



CODE AGRICULTURE (HOLDINGS) LIMITED

科地農業控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：8153)

二零一二年
中期報告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告(科地農業控股有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則之規定而提供有關科地農業控股有限公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

目錄

	頁次
公司資料	3
簡明綜合全面收益表 — 未經審核	4
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合權益變動表 — 未經審核	6
簡明綜合現金流量表 — 未經審核	7
簡明綜合中期財務報表附註	8-18
管理層討論及分析	19-21
其他資料	22-24

公司資料

董事會

執行董事

井泉瑛孜女士 (主席)
王文雄先生
單曉昌先生
吳中心先生
封小平先生 (於二零一二年九月二十八日辭任)
Stephen William Frostick先生

非執行董事

劉國順教授

獨立非執行董事

蘇志汶先生
李智華先生
陳美寶女士 (於二零一二年四月二十七日辭任)
趙志正先生 (於二零一二年七月二十六日獲委任)

監察主管

王文雄先生

授權代表

王文雄先生
封小平先生 (於二零一二年九月二十八日辭任)
李國發先生 (於二零一二年十月五日獲委任)

審核委員會

蘇志汶先生 (主席)
李智華先生
陳美寶女士 (於二零一二年四月二十七日辭任)
趙志正先生 (於二零一二年七月二十六日獲委任)

薪酬委員會

蘇志汶先生 (主席)
李智華先生
陳美寶女士 (於二零一二年四月二十七日辭任)
趙志正先生 (於二零一二年七月二十六日獲委任)

公司秘書

周劍恒先生 (於二零一二年十月五日辭任)
李國發先生 (於二零一二年十月五日獲委任)

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
港灣道26號
華潤大廈38樓
3808-10室

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke HM08
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳雅柏勤有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

法律顧問

秦覺忠 吳慈飛律師行

核數師

天職香港會計師事務所
香港執業會計師

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
中國建設銀行
中國農業銀行

股份代號

8153

公司網址

www.code-hk.com

中期業績

科地農業控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此公佈本公司及其子公司（統稱「本集團」）截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月之未經審核綜合業績連同二零一一年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收益表 — 未經審核

截至九月三十日止三個月及六個月

	附註	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
營業額	5	79,119	210,333	540,020	448,459
銷售及服務成本		(74,786)	(151,873)	(396,752)	(316,992)
毛利		4,333	58,460	143,268	131,467
其他收入	6	2,477	482	4,620	1,321
分銷成本		(11,071)	(14,123)	(21,145)	(22,655)
行政費用		(21,525)	(25,611)	(41,068)	(47,226)
經營溢利／(虧損)		(25,786)	19,208	85,675	62,907
融資成本	7	(7,271)	(2,248)	(16,421)	(16,043)
其他收益／(虧損)	8	4	(341)	4	(22)
分佔一間聯營公司虧損		—	—	(681)	—
出售子公司之收益	26	—	3,392	—	3,392
出售一間聯營公司權益之虧損	27	—	—	(1,504)	—
出售持作銷售資產之收益	28	36	—	67,204	—
其他無形資產減值虧損	9	—	—	—	(20,000)
除所得稅前溢利／(虧損)	10	(33,017)	20,011	134,277	30,234
所得稅支出	11	(6,064)	(2,849)	(20,089)	(4,286)
期間溢利／(虧損)		(39,081)	17,162	114,188	25,948
除所得稅後 之其他全面收益					
換算海外業務產生之匯兌差額		(1,150)	6,696	(263)	11,182
期間全面收益總額		(40,231)	23,858	113,925	37,130
以下人士應佔期間溢利／(虧損)：					
— 本公司擁有人	12	(38,513)	14,895	115,267	23,450
— 非控股權益		(568)	2,267	(1,079)	2,498
		(39,081)	17,162	114,188	25,948
以下人士應佔全面收益總額：					
— 本公司擁有人		(39,663)	21,416	115,004	34,165
— 非控股權益		(568)	2,442	(1,079)	2,965
		(40,231)	23,858	113,925	37,130
本公司擁有人應佔期間 每股盈利／(虧損)					
基本及攤薄 — 每股港仙	12	(1.42)	0.55	4.25	0.86

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日

		未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、機器及設備	14	72,256	76,347
預付土地租賃款項		6,604	6,739
商譽	15	776,323	776,323
其他無形資產	16	44,341	57,504
聯營公司權益	17	—	16,531
遞延稅項資產		3,714	10,891
		903,238	944,335
流動資產			
存貨	18	67,278	67,910
應收賬款及應收票據	19	572,775	442,635
預付款項、其他應收款項及按金	19	229,125	249,180
已抵押存款		126,978	260,222
現金及銀行結存		123,381	160,755
		1,119,537	1,180,702
持作銷售資產	20	—	103,431
		1,119,537	1,284,133
流動負債			
應付賬款及應付票據	21	67,388	62,236
其他應付款項及應計費用	21	44,782	67,434
應付子公司一名非控股股東款項	21	1,319	1,522
應付董事款項	21	5,436	5,186
借貸	22	573,296	747,004
應付稅項		43,547	3,963
		735,768	887,345
淨流動資產		383,769	396,788
總資產減流動負債		1,287,007	1,341,123
非流動負債			
遞延稅項負債		7,291	9,462
可換股債券	23	547,548	645,400
		554,839	654,862
淨資產		732,168	686,261
權益			
股本	24	27,138	27,138
儲備		706,606	659,620
本公司擁有人應佔權益		733,744	686,758
非控股權益		(1,576)	(497)
總權益		732,168	686,261

簡明綜合權益變動表 — 未經審核

截至九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										
	股本 千港元	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	合併儲備 千港元 (附註)	股本儲備 千港元	以股份為 支付基準 款項儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	小計 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一二年四月一日	27,138	1,056,184	(903,138)	(197)	33,014	9,499	36,433	427,825	686,758	(497)	686,261
贖回可換股債券	—	—	—	—	—	—	—	(68,021)	(68,021)	—	(68,021)
與擁有人交易	—	—	—	—	—	—	—	(68,021)	(68,021)	—	(68,021)
期間溢利	—	—	115,267	—	—	—	—	—	115,267	(1,079)	114,188
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(263)	—	(263)	—	(263)
期間全面收益總額	—	—	115,267	—	—	—	(263)	—	115,004	(1,079)	113,925
於二零一二年九月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(787,871)</u>	<u>(197)</u>	<u>33,014</u>	<u>9,499</u>	<u>36,170</u>	<u>359,804</u>	<u>733,741</u>	<u>(1,576)</u>	<u>732,165</u>
於二零一一年四月一日	27,138	1,056,184	(861,808)	(197)	26,062	9,774	20,772	427,825	705,750	27,757	733,507
期間溢利	—	—	23,450	—	—	—	—	—	23,450	2,498	25,948
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	10,715	—	10,715	467	11,182
期間全面收益總額	—	—	23,450	—	—	—	10,715	—	34,165	2,965	37,130
於二零一一年九月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(838,358)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>9,774</u>	<u>31,487</u>	<u>427,825</u>	<u>739,915</u>	<u>30,722</u>	<u>770,637</u>

附註：

本集團之合併儲備指所收購子公司之股本面值與本公司為換股而根據本公司於二零零一年三月二十六日刊發之售股章程所載本集團於二零零一年三月二十日之重組所發行之股份面值之差額。

簡明綜合現金流量表 — 未經審核

截至九月三十日止六個月

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經營業務所得之現金淨額	2,638	84,739
投資活動所得之現金淨額	133,477	35,176
融資活動所耗之現金淨額	(173,709)	(35,881)
現金及等同現金項目之(減少)／增加淨額	(37,594)	84,034
於四月一日之現金及等同現金項目	160,755	47,491
以外幣持有之現金結餘匯率變動之影響	220	7,271
於九月三十日之現金及等同現金項目	<u>123,381</u>	<u>138,796</u>
現金及等同現金項目結餘之分析		
現金及銀行結存	<u>123,381</u>	<u>138,796</u>

簡明綜合中期財務報表附註

1. 一般資料

科地農業控股有限公司（「本公司」）為於百慕達註冊成立之獲豁免有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點於本報告「公司資料」一節中披露。

本公司為投資控股公司，本集團的主要業務是在中華人民共和國（「中國」）製造及銷售煙草機械產品、銷售煙草肥料及農藥產品、建築、提供數字電視服務及製造並銷售保健產品。

2. 編製基準

本簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製。此外，本簡明綜合中期財務報表包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露事項。

簡明綜合全面收益表之呈列變動

於本期間，本公司董事（「董事」）決定更改未經審核簡明綜合全面收益表內若干項目之分類，以更有效地反映財務資料與本集團業務之相關程度。過往期間之數字已重新呈列以反映新呈列方式。重新分類對本集團截至二零一一年九月三十日止三個月及六個月之業績並無造成影響。

於簡明綜合全面收益表所呈列以往期間項目之呈列方式變動之影響如下：

	未經審核 截至二零一一年 九月三十日止三個月			未經審核 截至二零一一年 九月三十日止六個月		
	原本所列 千港元	調整 千港元	重列 千港元	原本所列 千港元	調整 千港元	重列 千港元
銷售及服務成本	(161,171)	9,298	(151,873)	(330,015)	13,023	(316,992)
毛利	49,162	9,298	58,460	118,444	13,023	131,467
分銷成本	(4,825)	(9,298)	(14,123)	(9,632)	(13,023)	(22,655)

3. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干財務工具按公平值計量。

除本集團首次應用下列香港會計師公會頒佈與本集團有關且於二零一二年四月一日開始之年度期間之本集團財務報表生效之新訂準則、修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」）外，編製本簡明綜合中期財務報表所用會計政策與本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之財務報表所載者一致。

香港財務報告準則第7號之修訂披露—金融資產轉讓

除下文所述者外，採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則並無改變本集團於編製截至二零一二年三月三十一日止年度之本集團年度財務報表時所採用之會計政策。

香港財務報告準則第7號之修訂—披露—金融資產轉讓

香港財務報告準則第7號之修訂改進了金融資產轉讓交易之披露規定，使財務報表使用者更能了解保留於實體所轉讓資產之任何風險可能對所轉讓資產構成之影響。該等修訂亦規定在呈報期末前後進行之轉讓交易所涉數額比例不均時須作出額外披露。

採納此等新訂香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間之業績及財務狀況並無構成重大影響。香港會計師公會亦已頒佈多項尚未生效之新訂準則、準則修訂及詮釋。本集團並無提早採納此等準則。董事現正評估首次應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現階段未能表明會否對本集團業績及財務狀況構成重大財務影響。

4. 財務風險管理

本集團之財務風險管理目標及政策與二零一二年年報所披露者一致。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

5. 營業額及分類資料

本集團之營業額分析如下：—

	未經審核 截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銷售農業機械及提供建築服務	514,095	418,655
銷售肥料及農藥	22,865	26,658
提供數字電視服務	2,686	2,272
銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品	374	874
	540,020	448,459

為方便管理，本集團之業務現時分為三個經營分部，該等分部乃本集團呈報其主要分類資料之基礎。

就評估分類表現及在分類之間分配資源而言，本集團高級行政管理層按以下基準監控各可呈報分類應佔業績與資產及負債：—

分類營業額指自外部客戶產生之收入。

分類業績指各分類所賺取之溢利或產生之虧損，並未就企業收入及開支、中央行政成本、董事薪金、利息及其他收入及融資成本、分佔一間聯營公司虧損、出售子公司之收益、出售一間聯營公司權益之虧損、出售持作銷售資產之收益及所得稅支出作出分配。

分類資產包括除聯營公司權益、遞延稅項資產、已抵押存款、現金及銀行結存及未分配企業資產外的所有有形及無形資產。

分類負債包括除應付董事款項、借貸、遞延稅項負債、可換股債券及未分配企業負債外的所有負債。

(a) 業務分類

分類營業額及業績

	未經審核 截至九月三十日止六個月							
	煙草 農業業務 二零一二年 千港元	數字 電視業務 二零一二年 千港元	保健產品 業務 二零一二年 千港元	合計 二零一二年 千港元	煙草 農業業務 二零一一年 千港元 (重列)	數字 電視業務 二零一一年 千港元 (重列)	保健產品 業務 二零一一年 千港元 (重列)	合計 二零一一年 千港元 (重列)
外部客戶收入	536,960	2,686	374	540,020	445,313	2,272	874	448,459
毛利／(虧損)	142,494	1,128	(354)	143,268	130,129	948	390	131,467
分類經營溢利／(虧損)	92,392	(488)	(2,356)	89,548	72,428	(740)	(1,418)	70,270
其他無形資產減值虧損	—	—	—	—	(20,000)	—	—	(20,000)
分類業績	92,392	(488)	(2,356)	89,548	52,428	(740)	(1,418)	50,270
利息收入				4,489				1,264
未分配企業收入				3				53
未分配企業開支				(8,365)				(8,680)
融資成本				(16,421)				(16,043)
其他收益／(虧損)				4				(22)
分佔一間聯營公司虧損				(681)				—
出售子公司之收益				—				3,392
出售一間聯營公司權益之虧損				(1,504)				—
出售持作銷售資產之收益				67,204				—
除所得稅前溢利				134,277				30,234
所得稅支出				(20,089)				(4,286)
期間溢利				114,188				25,948

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

5. 營業額及分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

分類資產及負債

	未經審核 於九月三十日				經審核 於三月三十一日			
	煙草 農業業務 二零一二年 千港元	數字 電視業務 二零一二年 千港元	保健產品 業務 二零一二年 千港元	合計 二零一二年 千港元	煙草 農業業務 二零一一年 千港元	數字 電視業務 二零一一年 千港元	保健產品 業務 二零一一年 千港元	合計 二零一一年 千港元
總資產								
分類資產	1,717,831	3,904	42,830	1,764,565	1,728,393	4,007	43,048	1,775,448
聯營公司權益				—				16,531
遞延稅項資產				3,714				10,891
已抵押存款				126,978				260,222
現金及銀行結存				123,381				160,755
未分配企業資產				4,137				4,621
				<u>2,022,775</u>				<u>2,228,468</u>
總負債								
分類負債	131,551	8,557	14,123	154,231	109,244	7,573	13,920	130,737
應付董事款項				5,436				5,186
借貸				573,296				747,004
遞延稅項負債				7,291				9,462
可換股債券				547,548				645,400
未分配企業負債				2,805				4,418
				<u>1,290,607</u>				<u>1,542,207</u>

(b) 地區資料

本集團按業務地點劃分之外部客戶收入及其按資產地點劃分之非流動資產資料詳列如下：—

	未經審核 截至九月三十日止 六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入		
中國	540,020	448,459
香港	—	—
	<u>540,020</u>	<u>448,459</u>
非流動資產*		
中國	896,806	919,266
香港	2,718	14,178
	<u>899,524</u>	<u>933,444</u>

* 非流動資產不包括遞延稅項資產

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

6. 其他收入 — 未經審核

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
利息收入	4,489	1,264
上市證券之股息收入	—	32
政府補助	123	—
雜項收入	8	25
	<u>4,620</u>	<u>1,321</u>

政府補助主要包括於中國江蘇省投資而獲得之政府補助。該等補助並無附帶任何未實現之條件或或有事項。

7. 融資成本 — 未經審核

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
須於五年內全部償還之銀行貸款利息	8,226	14,121
其他貸款之利息	3,433	2,109
撥回過往年度超額撥備之利息支出	—	(5,541)
可換股債券之實際利息支出	4,762	5,354
	<u>16,421</u>	<u>16,043</u>

8. 其他收益／(虧損) — 未經審核

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
出售於損益賬按公平值處理之金融資產之收益／(虧損)	<u>4</u>	<u>(22)</u>

9. 其他無形資產減值虧損 — 未經審核

截至二零一一年九月三十日止六個月，其他無形資產減值虧損乃與本公司的全資子公司康源環球投資有限公司(持有江蘇科地現代農業有限公司(「江蘇科地」)及其子公司之100%股權)所擁有的技術權有關。在上一財政年度，江蘇科地擁有的若干技術已貢獻予國家煙草專賣局以重新製定密集烘烤機械行業標準。因此，本公司已就該等技術計提減值撥備20,000,000港元。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

10. 除所得稅前溢利／(虧損) — 未經審核

		截至九月三十日止 六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
(a)	員工成本		
	向定額供款退休計劃供款	1,041	1,183
	薪金、工資及其他福利	18,086	22,913
		<u>19,127</u>	<u>24,096</u>
(b)	其他項目		
	攤銷		
	— 土地租賃溢價	134	131
	— 技術	13,159	13,159
	— 會所會籍	4	4
	折舊	4,046	3,202
	其他無形資產減值虧損	—	20,000
	經營租賃費用：最低租賃付款		
	— 租用樓宇	2,571	3,469
	— 租用廠房及機器	—	29
	已售貨品成本	362,590	294,755
	研究及開發費用	2,643	2,501
	物業、機器及設備撇銷	171	9
	出售物業、機器及設備之虧損	267	—
		<u>267</u>	<u>—</u>

11. 所得稅支出 — 未經審核

本集團須就本集團成員公司在所在及經營的司法權區產生的溢利按實體基準繳付所得稅。

		截至九月三十日止 六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
期間當期稅項			
	— 香港利得稅	—	—
	— 中國企業所得稅	15,124	9,757
		<u>15,124</u>	<u>9,757</u>
遞延稅項			
	物業及技術價值重估	4,965	(5,471)
		<u>20,089</u>	<u>4,286</u>

由於截至二零一二年九月三十日及二零一一年九月三十日止六個月並無估計應課稅溢利，故香港子公司的財務報表中並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及其實施條例，本公司之中國子公司須就應課稅收入按25%（二零一一年九月三十日：25%）之適用稅率繳稅。然而，根據有關企業所得稅法，本公司一間中國子公司於其首兩個獲利年度（經扣除以往年度產生之虧損後）獲豁免繳納所得稅及在其後三年享有50%稅項減免。二零一二年屬該子公司之第五個獲利年度，因此，本期間該子公司之適用所得稅率為12.5%（二零一一年九月三十日：12.5%）。此外，另有一間中國子公司被授予高新科技企業資格，該公司之稅率由25%減至15%。其他中國子公司須就其應課稅收入按25%（二零一一年九月三十日：25%）之稅率繳納所得稅。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

12. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損) — 未經審核

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利／(虧損) 乃按以下數據計算：

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
溢利／(虧損)				
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	(38,513)	14,895	115,267	23,450
	二零一二年 千股	二零一一年 千股	二零一二年 千股	二零一一年 千股
股份數目				
用以計算每股基本盈利／(虧損) 之股份加權平均數	2,713,798	2,713,798	2,713,798	2,713,798

由於本公司購股權行使價高於該年度之平均市價並因而被認為具反攤薄效應，因此截至二零一二年九月三十日及二零一一年九月三十日止三個月及六個月之每股基本及攤薄盈利／(虧損) 呈列為相同。

13. 股息

董事會不建議派發截至二零一二年九月三十日止六個月之中期股息 (二零一一年九月三十日：無)。

14. 物業、機器及設備

於截至二零一二年九月三十日止六個月內，本集團增購物業、機器及設備之成本為855,000港元 (截至二零一一年九月三十日止六個月：426,000港元)。

15. 商譽

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
成本		
期／年初	896,557	897,581
出售一間子公司 (附註a)	—	(222)
終止作為子公司綜合列賬 (附註b)	—	(816)
匯兌差額	—	14
期／年末	896,557	896,557
累計減值		
期／年初及期／年末	120,234	120,234
賬面值		
期／年初	776,323	777,347
期／年末	776,323	776,323

附註：

- (a) 於二零一二年一月十六日，本集團與一名獨立第三方訂立一項買賣協議，以出售其於江蘇科地潤鑫鋼結構製造有限公司 (該公司從事煙草農業業務) 之51%股權。
- (b) 於二零一一年十二月八日，本集團與兩名獨立第三方訂立買賣協議，買賣西安聖華電子工程有限責任公司 (「西安聖華」，其持有許昌同興現代農業科技有限公司 (「許昌同興」，統稱為「西安聖華集團」) 全部股權) 的20%及11%之已發行股本。於出售本集團於西安聖華合共31%之股權後，本集團於西安聖華集團之股權從51%減少至20%。本集團於西安聖華集團持有之餘下20%股權已於其後重分類為聯營公司權益及以權益法於本集團綜合財務報表內入賬，但如附註27所披露本集團已於二零一二年五月十日出售其全部股權，及後西安聖華集團不再屬於本集團之聯營公司。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

16. 其他無形資產

	會所會籍 千港元	技術 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日	(158)	142,770	142,928
年度攤銷	(7)	(26,318)	(26,325)
減值虧損	—	(59,105)	(59,105)
匯兌差額	6	—	6
於二零一二年三月三十一日及 二零一二年四月一日 (經審核)	157	57,347	57,504
期間攤銷	(4)	(13,159)	(13,163)
於二零一二年九月三十日 (未經審核)	153	44,188	44,341

17. 聯營公司權益

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
非上市股份，按成本 所佔收購後業績及儲備 (扣除已收股息)	5,569	14,429
	(5,569)	(4,946)
	—	9,483
應收聯營公司款項 減：減值虧損	4,457	11,505
	(4,457)	(4,457)
	—	7,048
	—	16,531

如附註27所披露，本集團已於截至二零一二年九月三十日止六個月內出售其於一間聯營公司的全部股權。

18. 存貨

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
原料	23,452	38,720
在製品	17,066	19,040
製成品	26,760	10,150
	67,278	67,910

19. 應收賬款及其他應收款項

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
應收賬款及應收票據 減：呆賬撥備	572,775	442,635
	—	—
	572,775	442,635
其他應收款項	72,101	59,081
貸款及應收款項	644,876	501,716
預付款項及按金	157,024	190,099
	801,900	691,815

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

19. 應收賬款及其他應收款項 (續)

於呈報期末之應收賬款及應收票據賬齡分析 (根據發票日期) 如下：—

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
即期	45,077	118,923
30至90天	77,452	69,557
91至180天	235,873	44,800
180天以上	214,373	209,355
	572,775	442,635

應收賬款及應收票據於開票日期起計30至270天內到期。

20. 持作銷售資產

	附註	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
期／年初		103,431	101,902
出售子公司	26	—	(2,141)
出售持作銷售資產	28	(102,837)	—
匯兌差額		(594)	3,670
期／年末		—	103,431
其中包含：			
物業、機器及設備		—	87,640
預付土地租賃款項		—	15,791
		—	103,431

21. 應付賬款及其他應付款項

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
應付賬款及應付票據 (附註a)	67,388	62,236
其他應付款項、預收客戶款項及應計費用	44,782	67,434
應付子公司一名非控股股東款項 (附註b)	1,319	1,522
應付董事款項 (附註c)	5,436	5,186
	51,537	74,142
	118,925	136,378

附註：

(a) 於呈報期末之應付賬款及應付票據賬齡分析如下：—

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
即期	11,046	51,245
30至90天	16,545	—
91至180天	28,133	—
180天以上	11,664	10,991
	67,388	62,236

(b) 應付子公司一名非控股股東款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) 應付一名董事款項5,250,000港元 (二零一二年三月三十一日：5,000,000港元) 為無抵押、按年利率5%計息及須於一年內償還。

應付一名董事款項186,000港元 (二零一二年三月三十一日：186,000港元) 為無抵押、免息及須按要求償還。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

22. 借貸

	未經審核 於二零一二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零一二年 三月三十一日 千港元
銀行貸款，有抵押		
浮動利率	111,111	148,148
固定利率	87,037	46,296
匯票，有抵押浮動利率	336,840	518,518
其他貸款，無抵押		
免息	6,111	6,111
固定利率	32,197	27,931
	<u>573,296</u>	<u>747,004</u>

於二零一二年九月三十日，匯票乃由已抵押存款126,978,000港元(二零一二年三月三十一日：260,222,000港元)作為抵押。

於二零一二年九月三十日，若干子公司之銀行貸款乃由總價值分別為6,604,000港元(二零一二年三月三十一日：6,739,000港元)及26,367,000港元(二零一二年三月三十一日：27,812,000港元)之預付土地租賃款項及物業、機器及設備之按揭作為抵押，並由一名董事及關連公司提供擔保。

23. 可換股債券

於二零一零年三月二十五日，本公司發行總額為1,098,000,000港元的1%可換股債券(「二零一五年可換股債券」)。債券持有人有權於二零一二年三月二十五日後任何時間，按0.43港元之換股價將二零一五年可換股債券轉換為本公司每股價值0.01港元之普通股。除非之前已獲轉換或購買或贖回，否則本公司須於二零一五年三月二十五日(即二零一五年可換股債券的到期日)按本金總額的100%贖回所有二零一五年可換股債券。

發行二零一五年可換股債券之所得款項分為負債和權益部份。於發行二零一五年可換股債券時，負債部份之公平值乃按類似非可換股債項之現行市場利率釐定。發行可換股債券之所得款項與公平值之差額撥往負債部份(即持有人將債券兌換為權益之兌換權)。於往後期間，可換股債券之負債部份按攤銷成本列賬，直至轉換或贖回時取消。其後於呈報期末之任何權益部份之公平值變動在儲備確認。

於二零一二年五月二十九日，本公司根據二零一五年可換股債券的條款及條件，根據債券持有人發出的贖回通知贖回本金總額為170,635,000港元的部份二零一五年可換股債券。贖回債券已註銷。本公司採用實際利率法按攤銷成本基準釐定贖回日期的負債部份公平值。

可換股債券負債及權益部份的變動載列如下：—

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日	645,288	427,825	1,073,113
利息支出	10,842	—	10,842
免除利息支出	(10,730)	—	(10,730)
於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日(經審核)	645,400	427,825	1,073,225
贖回	(102,614)	(68,021)	(170,635)
利息支出	4,762	—	4,762
於二零一二年九月三十日(未經審核)	<u>547,548</u>	<u>359,804</u>	<u>907,352</u>

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

24. 股本

	每股價值 0.01港元之 普通股數目 千股	普通股 千港元
法定		
於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日	10,000,000	100,000
已發行及繳足股款		
於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日	2,713,798	27,138

25. 購股權計劃

根據本公司股東的一份決議案，本公司於二零零九年二月二日起採納一項購股權計劃（「計劃II」）。計劃II將於其後十年期間內有效。旨在鼓勵及獎賞對本集團創出佳績有功之合資格參與者。該計劃的合資格參與者包括本公司及任何子公司之任何僱員、董事、貨品或服務供應商、客戶；向本公司及其任何子公司提供研發或其他技術支援或任何有價值服務之代理、顧問、諮詢人、策路師、承辦商、分承辦商、專家或實體；本公司或其任何子公司之股東或本公司或其任何子公司發行之任何證券之持有人。

截至二零一二年九月三十日及二零一一年九月三十日止六個月，計劃II項下之購股權並無變動。

26. 出售子公司之收益

本集團已出售其於兩間全資子公司智庫視訊科技有限公司及智庫數碼有限公司（自二零一零年起停業）之全部股權，總代價為5港元。

	附註	未經審核 截至二零一一年 九月三十日止 六個月 千港元
已出售淨負債：		
持作銷售資產	20	2,141
應付賬款及應付票據		(56)
其他應付款項及應計費用		(5,477)
		(3,392)
以現金收取之代價		—
已出售淨負債		3,392
出售子公司之收益		3,392

27. 出售一間聯營公司權益

本集團持有西安聖華20%的權益，而西安聖華持有西安聖華集團全部股權。

於二零一二年五月十日，本集團向一名獨立第三方出售其於西安聖華之全部股權，所得款項為人民幣6,000,000元（相當於7,407,000港元），並已確認出售虧損，其計算如下：—

	未經審核 截至二零一二年 九月三十日止 六個月 千港元
以現金收取之代價	7,407
減：賬面值	(8,911)
出售一間聯營公司權益之虧損	(1,504)

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

28. 出售持作銷售資產

於二零一二年五月二十九日，本集團已完成出售其若干預付土地租賃款項及物業及設備(於二零一二年年報分類為持作銷售資產)之交易。出售之銷售所得款項淨額已由本公司於二零一零年三月二十五日向本公司一名主要股東科地(中國)有限公司發行的可換股債券結清。出售收益計算如下：—

	附註	未經審核 截至二零一二年 九月三十日止 六個月 千港元
出售所得款項淨額		170,635
減：賬面值	20	(102,837)
匯兌差額		(594)
出售持作銷售資產之收益		67,204

29. 資本承擔

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

30. 或然負債

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，本集團並無重大或然負債。

31. 關連方交易

(a) 主要管理人員酬金

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團董事及主要管理人員酬金(計入財務報表附註10所披露之員工成本)為1,220,000港元(二零一一年九月三十日：1,100,000港元)。

本集團董事及主要管理人員酬金乃由薪酬委員會參考個人表現及市場趨勢釐定。

(b) 關連方結餘

與關連方之間的結餘於附註21中披露。

32. 呈報期後事項

以下為於呈報期末後發生之重大事項：

- (a) 於二零一二年九月二十五日交易時段後，本公司與一名配售代理訂立一項配售協議。根據配售協議，配售代理同意為及代表本公司按每股配售股份0.18港元之價格盡力向獨立承配人配售最多300,000,000股新股份。於本中期報告呈報日期，配售事項尚未完成。
- (b) 呈報期後，於二零一二年十月三日，本公司：(a)決議將先前授予本集團若干顧問及全職僱員之可認購合共60,000,000股股份之舊有購股權予以註銷；及(b)提呈授出第一批可認購60,000,000股股份及第二批可認購142,000,000股股份的新購股權。合共202,000,000份新購股權已獲授予承授人。

33. 中期財務報表之批准

本簡明綜合中期財務報表乃未經審核，但已由本公司審核委員會審閱，並已於二零一二年十一月十二日獲董事會批准刊發。

管理層討論及分析

業務回顧

董事會欣然報告本集團期內之業績，該等業績體現了管理層為本集團業務發展所作之不懈努力。截至二零一二年九月三十日止六個月期間，本集團之營業額及毛利分別為540,020,000港元(二零一一年九月三十日：448,459,000港元)及143,268,000港元(二零一一年九月三十日：131,467,000港元)，較去年同期分別上升20.4%及9%。上述增長主要是由於本集團的核心業務煙草農業業務取得持續增長。

為精簡業務模型及充分利用本集團的資源以實現企業的持續發展策略，本集團於二零一二年五月十日與一名獨立第三方訂立一項股份轉讓協議，以代價人民幣6,000,000元(相當於7,407,000港元)出售其於西安聖華的剩餘20%權益。該交易已於二零一二年五月十六日完成，並錄得出售虧損1,504,000港元。

本集團於二零一二年五月二十九日完成出售其賬面淨值總額為102,837,000港元之若干預付土地租賃款項及物業及設備，出售所得款項淨額已由本公司向科地(中國)有限公司發行的本金總額為170,635,000港元的可換股債券結清，並錄得出售收益67,204,000港元。

於二零一一年二月二十八日，本集團與一名獨立第三方就可能收購一間主要於中國從事煙草相關農業業務的公司之70%權益訂立一項諒解備忘錄。該諒解備忘錄已於二零一一年八月二十八日到期，本集團與賣方口頭協定將進一步延長談判。於本報告日期，雙方尚未達成任何正式協議。

煙草農業業務

由於市場對本集團核心產品「KH」系列烘烤機械產品的需求強勁，本集團的煙草農業業務錄得出色的業務表現。本集團的煙草農業相關機械及工程分部繼續專注於製造及銷售煙草烘烤農業機械、其他煙草相關農業機械，並提供煙草相關農業設施及建築服務。截至二零一二年九月三十日止六個月，該分部錄得總收入536,960,000港元(二零一一年九月三十日：445,313,000港元)及毛利142,494,000港元(二零一一年九月三十日：130,129,000港元)，較去年同期分別上升20.6%及9.5%。

於回顧期間，該分類業績錄得溢利92,392,000港元，較去年同期上升76.2%(二零一一年九月三十日：52,428,000港元)。儘管煙草農業業務分類的業績令人鼓舞，管理層將再接再厲，繼續致力提升業務表現及優化產品質素及市場推廣策略。由於中國煙草業務行業具特殊性，受季節因素影響，並面對直接經營成本持續上升，二零一二年第2個財政季度該分類的銷量及利潤率較二零一二年首個財政季度錄得下降。面對中國地區實行的緊縮措施及嚴峻的國內營商環境，管理層對本財政年度下半年該業務的表現維持審慎樂觀，並將盡其最大努力確保煙草農業業務持續發展。

數字電視業務

於截至二零一二年九月三十日止六個月期間，數字電視業務繼續為本集團帶來穩定的收入。與去年同期相較，該業務分類的收入上升18%至2,686,000港元(二零一一年九月三十日：2,272,000港元)。受惠於在中國湖南省部份地區解鎖的科學頻道帶動廣告收入持續上升，數字電視業務表現正逐漸改善。預期本財政年度下半年該業務分類將能維持穩健增長。

保健產品業務

相比之下，本集團的保健產品業務則面臨同業競爭及經營成本上升帶來的巨大壓力。截至二零一二年九月三十日止六個月，來自該業務之營業額下降至374,000港元(二零一一年九月三十日：874,000港元)。由於預期未來幾年業內競爭壓力不可能減輕同時經營成本可能維持高企，該業務的未來前景不容樂觀。有鑒於此，本集團目前正在考慮採取可能的措施以提升其表現，抑或可能會於適當時機考慮出售該業務。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

營業額

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額540,020,000港元，較去年同期增加20.4% (二零一一年九月三十日：448,459,000港元)。來自煙草農業業務之營業額佔本集團營業額的99.43%，上升20.6%至536,960,000港元 (二零一一年九月三十日：445,313,000港元)。來自數字電視業務及保健產品業務之營業額分別為2,686,000港元及374,000港元，分別佔本集團總營業額的0.5%及0.07%。

銷售及服務成本以及毛利

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團的銷售及服務成本主要包括已售貨品成本及付運成本，合共佔本集團銷售及服務總成本的99%。本集團毛利上升9%至143,268,000港元 (二零一一年九月三十日：131,467,000港元)。與去年同期相較，本集團整體毛利率輕微下降至26.6% (二零一一年九月三十日：29.3%)。

分銷成本及行政費用

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團總分銷成本為21,145,000港元 (二零一一年九月三十日：22,655,000港元)，主要包括僱員成本、差旅費及招待費。由於實行有效的成本控制措施，截至二零一二年九月三十日止六個月的行政費用減少13%至41,068,000港元 (二零一一年：47,226,000港元)。鑒於未來的營商環境嚴峻，本集團將採取審慎的策略以控制本集團的整體行政費用，致力提升其財務效率。

融資成本

融資成本輕微上升2.4%至16,421,000港元 (二零一一年九月三十日：16,043,000港元)。本集團將致力最大化降低融資成本。

經營溢利

整體而言，截至二零一二年九月三十日止六個月的本公司擁有人應佔溢利為115,267,000港元 (二零一一年九月三十日：23,450,000港元)，較去年同期增長391.5%。本公司擁有人應佔溢利增加主要是由於煙草農業行業錄得強勁的經營業績及出售持作銷售資產之收益。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一二年九月三十日，本集團的現金及銀行結存有123,381,000港元 (二零一二年三月三十一日：160,755,000港元)，本集團擁有流動資產1,119,537,000港元 (二零一二年三月三十一日：1,180,702,000港元) 及速動資產992,559,000港元 (二零一二年三月三十一日：920,480,000港元) (不包括作為銀行借貸擔保之已抵押銀行存款)。按流動資產1,119,537,000港元 (二零一二年三月三十一日：1,180,702,000港元) 除以流動負債735,768,000港元 (二零一二年三月三十一日：887,345,000港元) 計算，本集團於期末日之流動比率為1.52 (二零一二年三月三十一日：1.33)，處於健康水平。於二零一二年九月三十日，本集團之未償還銀行借貸為534,988,000港元 (二零一二年三月三十一日：712,962,000港元)，全部以人民幣列值。所有借貸均將於一年內到期，當中20.8%按固定利率計息，78.1%按浮動利率計息。

於二零一二年九月二十五日，本公司與一名獨立人士訂立一項配售協議，按行使價0.18港元配售合共300,000,000股新股份，佔本公司於訂立配售協議當日之全部已發行股本的2,713,798,244股股份之約11.05%，及本公司經配售事項擴大之全部已發行股本之約9.95%。於本呈報日期，配售事項尚未完成。配售事項之預期所得款項淨額約5,720,000港元將用作本集團之一般營運資金。

資產負債比率

本集團透過銀行融資及股東權益結合之方式為業務融資。本集團之資產負債比率乃按照總負債除以總資產計算。截至二零一二年九月三十日止六個月之資產負債比率為56.1% (二零一二年三月三十一日：63.2%)。

憑藉手上的速動資產以及可動用之信貸融通額度，管理層認為本集團將擁有充裕的財務資源，以應付持續營運所需。

重大投資

於二零一二年九月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧 (續)

外幣管理

本集團之貨幣資產及負債以及業務交易主要以港元及人民幣列賬和進行。本集團恪守穩健的外幣風險管理策略，主要透過維持外幣資產與相應貨幣負債之平衡，以及外幣收入與相應貨幣開支之平衡，將外匯風險減至最低。鑒於以上所述，相信本集團所承受的外匯風險並不重大，故本集團並無實行對沖措施。

資產抵押

於二零一二年九月三十日，本集團已將賬面值合共約32,971,000港元(二零一二年三月三十一日：34,551,000港元)之若干租賃土地及樓宇(包括預付土地租賃款項)抵押，作為本集團獲授一般銀行融通額度之擔保。

於二零一二年九月三十日，本集團已將為數126,978,000港元(二零一二年三月三十一日：260,222,000港元)之以人民幣計值的銀行存款抵押，作為本集團獲授銀行融通額度之擔保。

或然負債

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資本承擔

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，本集團並無任何資本承擔。

僱員

於二零一二年九月三十日，本集團擁有392名僱員(包括董事)(二零一一年九月三十日：670名)。截至二零一二年九月三十日止六個月之總員工成本為19,127,000港元(二零一一年九月三十日：24,096,000港元)，當中包括董事酬金。僱員人數減少主要是由於二零一二年一月十六日出售子公司江蘇科地潤鑫鋼結構製造有限公司及於二零一一年十二月八日西安聖華集團終止作為子公司。僱員之薪酬福利乃參考市場情況、員工的經驗及個人表現而製定。本集團提供之其他福利包括醫療保險、強制性公積金計劃、培訓補貼、購股權計劃及酌情花紅。

展望

作為中國煙草農業領域的龍頭企業之一，本集團的業務方向是在促進行業持續現代化的同時，執行符合股東、業務夥伴、僱員和中國煙農及其他持份者最佳利益的政策。憑藉成熟的技術實力、產品質素及高效的經營管理團隊，本集團已成功奠定持續發展基礎，並在中國煙草農業行業建立一個備受推崇的優質品牌。

面對全球經濟的不確定性，本集團將採取較審慎的策略去把握及評估可能的業務機會，並將透過精簡業務模型、力求進一步提高產品質素和加大創新力度及採取具成本效益的措施提升本集團的資源利用率，繼續鞏固其在密集烘烤機械領域的領導地位，以為股東創造最大的長期回報。

本集團認為，中國煙草行業的持續現代化發展將會推動行業內整合，並會為行業內的龍頭企業帶來更多業務發展機會，因此本集團對其未來表現保持樂觀且充滿信心。

其他資料

中期股息

董事會不建議派發截至二零一二年九月三十日止六個月之中期股息(二零一一年九月三十日：無)。

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，本公司董事及主要行政人員在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之本公司股本中每股面值0.01港元之股份(「股份」)、相關股份及債權證中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據證券及期貨條例或聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：—

於本公司普通股之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有股份及 相關股份數目	持股概約百分比
井泉瑛孜女士	受控制公司持有之權益及 實益擁有人	2,027,546,744 (附註(a)及(b))	74.71%
王文雄先生	實益擁有人	32,000,000	1.18%
單曉昌先生	受控制公司持有之權益 及實益擁有人	1,984,776,744 (附註(a)及(b))	73.14%
封小平先生 (附註(c))	受控制公司持有之權益	31,618,750	1.17%

附註：

- (a) 科地(中國)有限公司持有1,982,326,744股相關股份，該公司由高智國際控股有限公司(「高智」)法定及實益擁有54.63%。高智由單曉昌先生(「單先生」)(本公司執行董事)法定及實益全資擁有。
- (b) 權益乃指同一批相關股份。
- (c) Sino Unicom Technology Limited持有31,618,750股股份，而封小平先生(「封先生」)間接擁有該公司51%權益。封先生已於二零一二年九月二十八日退任執行董事。

除上文所披露者外，於二零一二年九月三十日，概無本公司董事或主要行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內之權益或淡倉，或根據有關董事進行證券交易的創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

於截至二零一二年九月三十日止六個月，計劃II項下之購股權並無變動。於二零一二年九月三十日，承授人合共持有67,000,000份已授出購股權。購股權計劃之進一步詳情已於本公司之二零一二年年報內披露。

呈報期後，於二零一二年十月三日，本公司決議：(a)將先前提授予本集團若干顧問及全職僱員之可認購合共60,000,000股股份之舊有購股權予以註銷；及(b)提呈授出第一批可認購60,000,000股股份及第二批可認購142,000,000股股份的新購股權。合共202,000,000份新購股權已獲授予承授人。

其他資料 (續)

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）於股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須予披露，及記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之權益及好倉：

股東姓名	持有股份數目 (好倉)	持股百分比 (%)	衍生權益	
			持有相關股份數目 (好倉)	持股百分比 (%)
李銓麟先生	219,298,244	8.08	—	—
科地(中國)有限公司	—	—	1,982,326,744 (附註(a)及(b))	73.05
高智國際控股有限公司(「高智」)			1,982,326,744 (附註(a)、(b)及(d))	73.05
吳淑華女士			1,984,776,744 (附註(d))	73.14

附註：

- (a) 權益乃指同一批相關股份。
- (b) 科地(中國)有限公司由高智法定及實益擁有54.63%。
- (c) 高智由單先生法定及實益全資擁有。
- (d) 吳淑華女士為單先生之配偶。根據證券及期貨條例，吳女士亦被視為於單先生擁有權益及／或被視為擁有權益之所有股份中擁有權益。

除上文及上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，於二零一二年九月三十日，本公司並未獲悉任何根據證券及期貨條例第336條須記錄之本公司已發行股本中之其他權益或淡倉。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以載於創業板上市規則附錄15之企業管治常規守則(「守則」)所載之原則及守則條文為基礎。本公司所採納之原則著重一個高質素之董事會、對股東之透明度及問責性。董事會認為，本公司於截至二零一二年九月三十日止六個月期間已遵守守則，惟下文所述有關以下事項之偏離除外：(a)本公司審核委員會人數低於最低規定人數；及(b)與股東之溝通。

陳美寶女士於二零一二年四月二十七日辭任本公司之獨立非執行董事、審核委員會會員、薪酬委員會會員及提名委員會會員職位後，本公司僅有兩名獨立非執行董事及兩名審核委員會成員，其人數低於創業板上市規則第5.05(1)及5.28條有關最低人數的規定，惟本公司已於二零一二年七月二十六日委任趙志正先生填補職位空缺。

守則條文E.1.2規定，董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席井泉瑛孜女士一直深入參與本集團的業務運作。儘管井泉瑛孜女士極希望出席本公司於二零一二年九月二十八日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)，但彼最後由於本集團的其他緊急事務而未能抽身出席。本公司執行董事王文雄先生已出任該股東週年大會主席回答股東疑問，以確保與本公司股東之有效溝通。

其他資料 (續)

董事進行證券交易之行為守則

於回顧期間，本公司繼續採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易規定準則同樣嚴謹。經向全體董事作出具體查詢後，各董事於截至二零一二年九月三十日止六個月期間已遵守有關董事進行證券交易之行為守則。

競爭業務

本公司董事或管理層股東 (定義見創業板上市規則) 概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

審核委員會

本公司已於二零零一年三月二十日成立審核委員會，並已遵照創業板上市規則所載之規定制定書面職權範圍。審核委員會之主要職責包括審閱本集團年度報告及賬目、半年度報告及季度報告，並就此向董事會提供建議及意見，以及審閱及監管本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會包括三名成員蘇志汶先生、李智華先生及趙志正先生。彼等均為本公司之獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團截至二零一二年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務資料，並認為該等業績的編製已遵守適用會計準則及規定並已作出充分披露。

買賣、出售或贖回上市證券

本公司截至二零一二年九月三十日止六個月內並無贖回其任何上市證券。截至二零一二年九月三十日止六個月，本公司或其任何子公司亦無購買或出售本公司之任何上市證券。

代表董事會
科地農業控股有限公司

主席
井泉瑛孜

香港，二零一二年十一月十二日