



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)

**截至二零一二年三月三十一日止年度
末期業績公告**

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公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公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。

本公告(科地農業控股有限公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照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，本公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公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

摘要

- 截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額約663,896,000港元，較去年增加約11.0%。
- 截至二零一二年三月三十一日止年度之本公司擁有人應佔虧損約為34,790,000港元，較去年減少84.5%。
- 截至二零一二年三月三十一日止年度之本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損約為1.28港仙。
- 董事會不建議就截至二零一二年三月三十一日止年度派發任何股息。

末期業績

科地農業控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹提呈本公司及其子公司（合稱「本集團」）截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至三月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
營業額	4	663,896	598,132
銷售及服務成本		(469,153)	(462,488)
毛利		194,743	135,644
其他收入	5	20,435	25,783
分銷成本		(43,898)	(30,601)
行政費用		(94,371)	(108,728)
經營溢利		76,909	22,098
融資成本	6	(32,203)	(28,123)
其他虧損	7	(20,022)	(10,494)
分佔聯營公司溢利		611	—
出售子公司之收益	18	1,760	—
終止作為子公司綜合列賬之虧損	19	(2,779)	—
商譽及其他無形資產減值虧損	8	(59,105)	(219,928)
除所得稅前虧損	9	(34,829)	(236,447)
所得稅抵免	10	2,435	11,662
年度虧損		(32,394)	(224,785)
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		15,489	20,557
年內出售海外業務之重新分類調整		46	—
		15,535	20,557
年度全面虧損總額		(16,859)	(204,228)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(34,790)	(224,988)
— 非控股權益		2,396	203
		(32,394)	(224,785)
以下人士應佔全面收益(虧損)總額：			
— 本公司擁有人		(19,129)	(204,308)
— 非控股權益		2,270	80
		(16,859)	(204,228)
每股虧損			
基本及攤薄 — 每股港仙	11	(1.28)	(8.30)

綜合財務狀況表

	附註	於二零一二年 三月三十一日 千港元	於二零一一年 三月三十一日 千港元 (重列)	於二零一零年 四月一日 千港元 (重列)
非流動資產				
物業、機器及設備		76,347	83,514	155,659
預付土地租賃款		6,739	6,730	21,393
商譽	13	776,323	777,347	896,557
其他無形資產	14	57,504	142,928	268,940
聯營公司權益		16,531	—	—
遞延稅項資產		10,891	—	—
		944,335	1,010,519	1,342,549
流動資產				
存貨		67,910	64,745	18,753
應收賬款及應收票據	15	442,635	462,152	331,308
預付款項、其他應收款項及按金	15	249,180	152,075	166,787
應收客戶合約工程款項		—	5,992	—
於損益賬按公平值處理之金融資產		—	822	6,916
可收回稅項		—	—	226
已抵押存款		260,222	231,372	135,918
現金及銀行結存		160,755	47,491	192,881
		1,180,702	964,649	852,789
持作銷售資產		103,431	101,902	2,141
		1,284,133	1,066,551	854,930
流動負債				
應付賬款及應付票據	16	62,236	210,141	236,080
其他應付款項及應計費用	16	67,434	56,438	30,743
應付非控股股東款項	16	1,522	1,807	6,644
應付董事款項	16	5,186	6,013	—
借貸		747,004	407,111	312,227
遞延收入		—	583	—
應付稅項		3,963	3,357	7,051
		887,345	685,450	592,745
淨流動資產		396,788	381,101	262,185
總資產減流動負債		1,341,123	1,391,620	1,604,734
股本及儲備				
股本		27,138	27,138	26,673
儲備		659,620	678,612	878,178
本公司擁有人應佔權益		686,758	705,750	904,851
非控股權益		(497)	27,757	5,328
		686,261	733,507	910,179
非流動負債				
遞延稅項負債		9,462	12,825	34,348
可換股債券		645,400	645,288	660,207
		654,862	658,113	694,555
		1,341,123	1,391,620	1,604,734

綜合權益變動表

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
於二零一零年四月一日	26,673	1,035,366	(636,820)	(197)	26,062	15,882	92	437,793	904,851	5,328	910,179
贖回可換股債券	—	—	—	—	—	—	—	(9,968)	(9,968)	—	(9,968)
購股權計劃											
— 已發行股份之所得款項	465	5,348	—	—	—	—	—	—	5,813	—	5,813
— 行使購股權	—	15,470	—	—	—	(15,470)	—	—	—	—	—
— 服務價值	—	—	—	—	—	9,362	—	—	9,362	—	9,362
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22,349	22,349
與擁有人交易	465	20,818	—	—	—	(6,108)	—	(9,968)	5,207	22,349	27,556
年度虧損	—	—	(224,988)	—	—	—	—	—	(224,988)	203	(224,785)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	20,680	—	20,680	(123)	20,557
年度全面收益總額	—	—	(224,988)	—	—	—	20,680	—	(204,308)	80	(204,228)
於二零一一年三月三十一日 及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
購股權計劃											
— 服務價值	—	—	—	—	—	137	—	—	137	—	137
— 沒收購股權	—	—	412	—	—	(412)	—	—	—	—	—
出售子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,478)	(9,478)
終止作為子公司綜合列賬	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(21,046)	(21,046)
撥至儲備	—	—	(6,952)	—	6,952	—	—	—	—	—	—
與擁有人交易	—	—	(6,540)	—	6,952	(275)	—	—	137	(30,524)	(30,387)
年度虧損	—	—	(34,790)	—	—	—	—	—	(34,790)	2,396	(32,394)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	15,661	—	15,661	(126)	15,535
年度全面收益總額	—	—	(34,790)	—	—	—	15,661	—	(19,129)	2,270	(16,859)
於二零一二年三月三十一日	27,138	1,056,184	(903,138)	(197)	33,014	9,499	36,433	427,825	686,758	(497)	686,261

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。

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。

綜合財務報表乃以港元（港元）呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，綜合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。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量之金融工具除外。歷史成本一般基於換取資產而付出之代價之公平值。

於本年度，本公司董事決定更改綜合全面收益表及綜合財務狀況表內若干項目之分類，以更有效反映本集團業務之財務資料之相關程度及財務狀況。若干非貿易性質之匯票已由應付賬款及應付票據重新分類至借貸及將應付關連公司款項重新分類至應付一名非控股股東款項。上一年度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三月三十一日止年度之業績並無造成影響。

於綜合全面收益表所呈列上一年度項目之呈列方式變動之影響如下：

	原本所列 千港元	調整 千港元	重列 千港元
綜合全面收益表			
營業額	597,268	864	598,132
其他收入	26,647	(864)	25,783
銷售及服務成本	(439,210)	(23,278)	(462,488)
分銷成本	(53,599)	22,998	(30,601)
行政費用	(109,008)	280	(108,728)
綜合財務狀況表			
應付賬款及應付票據	329,189	(119,048)	210,141
借貸	288,063	119,048	407,111

就更正上一年度錯誤所作調整

於上一財政年度，收購子公司所產生商譽之計量存在錯誤。該錯誤已於截至二零一一年三月三十一日止年度發現及相關金額已於綜合財務報表中調整為「更正在過往期間收購子公司時之公平值調整」。根據香港會計準則（「香港會計準則」）第8號「會計政策、會計估計更改及錯誤更正」，該錯誤現已於二零一零年四月一日之綜合財務狀況表中追溯確認，若干比較數字已經重列。

於綜合財務狀況表內呈列項目之上一年度調整之影響如下：—

	於二零一零年四月一日		
	原本所列 千港元	調整 千港元	重列 千港元
物業、機器及設備	213,543	(57,884)	155,659
預付土地租賃款	8,523	12,870	21,393
商譽	817,195	79,362	896,557
遞延稅項負債	—	(34,348)	(34,348)

末期業績已經審核及由本公司審核委員會審閱。

綜合財務報表的編製符合香港財務報告準則，須採用若干關鍵會計估計，而管理層於應用本公司會計政策時亦須作出判斷。

3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團已應用以下香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第24號 (二零零九年經修訂)	關連人士披露
香港財務報告準則之改進(二零一零年)	
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債

除下文所述者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並未使本集團的會計政策、本集團綜合財務報表的呈報方式及本年度及過往年度呈報的金額出現重大變動。

香港會計準則第24號「關連人士披露」(二零零九年經修訂)

香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)已修訂下列兩個範疇：(a)香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)已更改關連人士之釋義；及(b)香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)引進局部豁免政府相關實體之披露規定。

本公司及其子公司並非政府相關實體。於本年度應用香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)所載關連人士之經修訂釋義不會對本期間及過往期間之本集團關連方披露產生重大影響。

本集團並未採納已頒佈但未開始生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等香港財務報告準則的影響，但尚未對該等新訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況產生重大影響作出結論。

4. 營業額及分類資料

本集團的主要業務是於中華人民共和國(「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、提供數字化電視服務及製造並銷售保健產品。

營業額是指來自銷售機械、銷售肥料及農藥、建築合同收入、提供電視數字化服務及銷售北冬蟲夏草相關產品及其他保健產品之收入。本集團收入分析如下：—

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
銷售農業機械及提供建築服務	626,227	483,360
銷售肥料及農藥	29,598	111,047
提供顧問諮詢服務	2,361	—
提供數字電視服務	4,795	2,889
銷售北冬蟲夏草相關產品及其他保健產品	915	836
	<u>663,896</u>	<u>598,132</u>

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。

分類業績指各分部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、董事袍金、利息及其他收入及融資成本、分佔聯營公司溢利、出售子公司之收益、終止作為子公司綜合列賬之虧損及所得稅抵免作出分配。

分類資產包括除聯營公司權益、於損益賬按公平值處理之金融資產、遞延稅項資產、已抵押存款、現金及銀行結存及企業資產外的所有有形及無形資產。

分類負債包括除借貸、遞延稅項負債、可換股債券及企業負債外的所有負債。

業務分類

有關可呈報分類溢利或虧損、資產及負債之資料：

分類溢利或虧損

	二零一二年				二零一一年			
	煙草 農業業務 千港元	數字化 電視業務 千港元	保健產品 業務 千港元	合計 千港元	煙草 農業業務 千港元 (重列)	數字化 電視業務 千港元 (重列)	保健產品 業務 千港元 (重列)	合計 千港元 (重列)
外部客戶收入	658,186	4,795	915	663,896	594,407	2,889	836	598,132
毛利(毛虧)	192,862	1,786	95	194,743	137,160	390	(1,906)	135,644
分類經營溢利(虧損)	85,437	(1,781)	(5,464)	78,192	53,242	(2,286)	(9,311)	41,645
預付款項減值虧損	—	(20,000)	—	(20,000)	—	—	—	—
商譽減值虧損	—	—	—	—	(120,234)	—	—	(120,234)
其他無形資產減值虧損	(59,105)	—	—	(59,105)	(89,694)	—	(10,000)	(99,694)
分類業績	26,332	(21,781)	(5,464)	(913)	(156,686)	(2,286)	(19,311)	(178,283)
利息收入				7,272				2,431
其他收入				10,788				8,286
未分配開支				(19,343)				(34,129)
融資成本				(32,203)				(28,123)
其他虧損				(22)				(6,629)
分佔聯營公司溢利				611				—
出售子公司之收益				1,760				—
終止作為子公司綜合列賬 之虧損				(2,779)				—
所得稅抵免				(34,829)				(236,447)
				2,435				11,662
年度虧損				(32,394)				(224,785)
分類資產及負債								
資產								
分類資產	1,728,393	4,007	43,048	1,775,448	1,720,215	24,073	44,645	1,788,933
未分配資產				453,020				288,137
				2,228,468				2,077,070
負債								
分類負債	627,762	7,573	13,920	649,255	365,383	7,054	11,525	383,962
未分配負債				892,952				959,601
				1,542,207				1,343,563

5. 其他收入

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
利息收入	7,272	2,431
上市證券之股息收入	32	—
政府補助	1,626	4,593
經營租賃之租金收入	—	9,302
免除可換股債券之票息	10,730	8,108
雜項收入	775	1,349
	<u>20,435</u>	<u>25,783</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。此等補助並無附帶任何未實現之條件或或有事項。

經與若干本公司可換股債券認購人協定，為數10,730,000港元(二零一一年：8,108,000港元)之部份可換股債券權益已獲免除，以提高本集團之盈利能力及流動性。考慮到有關免除的發生乃視乎該等認購人所作決定而定，本公司董事認為，可換股債券之條款、估計現金流量及實際利率並無修改，因此，金融負債之賬面值並無作調整。

6. 融資成本

並非於損益表按公平值處理之金融負債之利息支出如下：—

	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	22,314	15,892
其他貸款之利息	4,621	2,837
撥回超額撥備之利息支出	(5,574)	—
可換股債券之實際利息支出	10,842	9,394
	<u>32,203</u>	<u>28,123</u>

7. 其他虧損

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
指定為於損益表按公平值處理之金融資產之公平值變動	—	(295)
出售指定為於損益表按公平值處理之金融資產之虧損	22	3,186
預付款項及其他應收款項減值虧損	20,000	3,630
物業、機器及設備減值虧損	—	46
存貨撇減	—	3,927
	<u>20,022</u>	<u>10,494</u>

8. 商譽及其他無形資產減值虧損

截至二零一二年三月三十一日止年度，其他無形資產減值虧損乃有關收購康源環球投資有限公司（「康源」，持有江蘇科地現代農業有限公司（「江蘇科地」）及子公司（合稱「江蘇科地集團」）之100%股權）所擁有的技術權。回顧年度內，江蘇科地擁有的若干技術對國家煙草專賣局（「國家煙草局」）密集烘烤機械重新製定行業標準作出了貢獻。因此，本公司已就該等技術計提減值撥備59,105,000港元（二零一一年：89,694,000港元）。

截至二零一一年三月三十一日止年度，商譽及其他無形資產減值虧損乃有關收購康源所擁有的技術權。回顧年度內，由於中國政府持續推行收緊銀根政策令中國的業務融資較以往更困難，江蘇科地集團主要產品的產量及銷量均較預期低。因此，本公司需要為收購康源而產生的商譽及技術分別計提減值撥備120,234,000港元及89,694,000港元。此外，由於保健產品業務之業績未有改善，餘下的專利權價值10,000,000港元已全數減值。

9. 除所得稅前虧損

	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	2,514	1,801
以權益結算並以股份為支付基準之開支	137	1,560
薪金、工資及其他福利	40,465	29,700
	<u>43,116</u>	<u>33,061</u>

10. 所得稅抵免

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。

(a) 綜合全面收益表內的稅項包括：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
當期稅項 — 香港利得稅		
年度撥備	—	—
當期稅項 — 中國企業所得稅		
年度撥備	14,692	9,401
過往年度超額撥備	(2,221)	—
	<u>12,471</u>	<u>9,401</u>
遞延稅項		
物業及技術之重估	(14,906)	(21,063)
	<u>(2,435)</u>	<u>(11,662)</u>

由於截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度並無估計應課稅溢利，故綜合財務報表中並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國有關稅法，本公司之中國子公司須就其應課稅收入按25% (二零一一年：25%) 之企業所得稅稅率繳稅。然而，根據中國有關稅法，本公司之一間子公司於首兩個獲利年度 (經扣除過往年度產生之虧損後) 獲豁免繳納企業所得稅及在其後三年享有50%稅項減免。二零一一年屬該子公司之第四個獲利年度，因此，本年度該子公司之適用所得稅率為12.5%。此外，本公司的一間子公司被授予高新科技企業資格，根據中國有關稅法，該公司之中國企業所得稅稅率由25%減至15%。本公司之其他中國子公司須就其應課稅收入按25% (二零一一年：25%) 之中國企業所得稅稅率繳稅。

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
虧損		
本公司權益持有人應佔虧損	<u>(34,790)</u>	<u>(224,988)</u>

股份數目

用以計算每股基本虧損之股份加權平均數	<u>2,713,798</u>	<u>2,709,804</u>
--------------------	------------------	------------------

由於本公司購股權行使價高於該等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及二零一一年三月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損呈列為相同。

12. 股息

董事會不建議就截至二零一二年三月三十一日止年度派發任何股息(二零一一年：無)。

13. 商譽

千港元

成本

於二零一零年四月一日(原本所列)	817,195
以往年度調整 — 收購子公司之公平值調整	<u>79,362</u>

於二零一零年四月一日(經調整)	896,557
收購子公司時收購(附註17)	<u>1,024</u>

於二零一一年三月三十一日	897,581
出售子公司(附註18)	(222)
終止作為子公司綜合列賬(附註19)	(816)
匯兌差額	<u>14</u>

於二零一二年三月三十一日	<u>896,557</u>
--------------	----------------

累計減值

於二零一零年四月一日	—
本年度之減值虧損	<u>120,234</u>

於二零一一年三月三十一日及二零一二年三月三十一日	<u>120,234</u>
--------------------------	----------------

賬面值

於二零一二年三月三十一日	<u><u>776,323</u></u>
--------------	-----------------------

於二零一一年三月三十一日	<u><u>777,347</u></u>
--------------	-----------------------

於二零一零年四月一日	<u><u>896,557</u></u>
------------	-----------------------

14. 其他無形資產

	會所會籍 千港元	專利權 附註 (b) 千港元	技術 附註 (a) 千港元	總計 千港元
於二零一零年四月一日	158	10,000	258,782	268,940
年度攤銷 (附註c)	(7)	—	(26,318)	(26,325)
減值虧損 (附註d)	—	(10,000)	(89,694)	(99,694)
匯兌差額	7	—	—	7
於二零一一年三月三十一日	158	—	142,770	142,928
年度攤銷 (附註c)	(7)	—	(26,318)	(26,325)
減值虧損 (附註d)	—	—	(59,105)	(59,105)
匯兌差額	6	—	—	6
於二零一二年三月三十一日	<u>157</u>	<u>—</u>	<u>57,347</u>	<u>57,504</u>

附註：

- (a) 技術於截至二零一零年三月三十一日止年度購入，屬業務合併之一部份。
- (b) 專利權(包括珍貴菌類、保健酒及充氧水專利權)(統稱「專利權」)於截至二零零九年三月三十一日止年度購入，屬業務合併之一部份。
- (c) 於截至二零一二年三月三十一日止年度，有關其他無形資產之攤銷費用26,325,000港元(二零一一年：26,325,000港元)已計入綜合全面收益表之行政費用。
- (d) 於二零一二年三月三十一日，技術之賬面值已透過確認減值虧損59,105,000港元減至其可收回金額，減值虧損已計入綜合全面收益表之商譽及其他無形資產減值虧損。

於二零一一年三月三十一日，專利權及技術之賬面值已分別透過確認減值虧損10,000,000港元及89,694,000港元減至其可收回金額，減值虧損已計入綜合全面收益表之商譽及其他無形資產減值虧損。

15. 應收賬款及其他應收款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收賬款及應收票據	442,635	462,152
減：呆賬撥備	—	—
	<u>442,635</u>	<u>462,152</u>
其他應收款項	59,081	60,610
貸款及應收款項	501,716	522,762
預付款項及按金	190,099	91,465
	<u>691,815</u>	<u>614,227</u>

(a) 賬齡分析

應收賬款及其他應收款項包括應收賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)，其截至呈報期末之賬齡分析(根據發票日期)如下。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期	118,923	340,023
30至90天	69,557	61,624
91至180天	44,800	59,370
180天以上	209,355	1,135
	<u>442,635</u>	<u>462,152</u>

應收賬款及應收票據於開票日期起計30至270天內到期。

(b) 未減值之應收賬款及應收票據

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
並未逾期及減值	296,710	385,831
逾期3個月以內	41,569	36,737
逾期4至6個月	16,216	8,274
逾期6個月以上	88,140	31,310
	<u>442,635</u>	<u>462,152</u>

並未逾期或減值的應收款項乃與眾多並無近期違約記錄之客戶有關。

逾期但並未減值的應收款項乃與本集團擁有良好過往記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為鑒於信貸質素並無重大變化，且結餘應可全數收回，故無須就此等結餘作出減值撥備。

16. 應付賬款及其他應付款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付賬款及應付票據 (附註a)	62,236	210,141
其他應付款項、預收客戶款項及應計費用	67,434	56,438
應付非控股股東款項 (附註b)	1,522	1,807
應付董事款項 (附註c)	5,186	6,013
	74,142	64,258
	136,378	274,399

附註：

(a) 賬齡分析

應付賬款及其他應付款項包括應付賬款及應付票據，於呈報期末之賬齡分析如下。

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期	51,245	157,418
30至90天	—	3,052
91至180天	—	24,563
180天以上	10,991	25,108
	62,236	210,141

應付賬款及應付票據於開票日期起計30至60天內到期。

- (b) 於二零一二年及二零一一年三月三十一日，應付湖南省廣播電視網絡有限責任公司款項為無抵押、免息及按要求償還。
- (c) 於二零一二年三月三十一日，應付董事款項為無抵押、按年利率5%計息及須於一年內償還。

於二零一一年三月三十一日，應付董事款項為無抵押、免息及按要求償還。

17. 收購子公司

截至二零一一年三月三十一日止年度，本集團購入江蘇科地潤鑫鋼結構製造有限公司（「江蘇潤鑫」）及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」）全部權益）51%權益，代價分別為人民幣5,100,000元（相當於6,071,000港元）及人民幣15,300,000元（相當於18,214,000港元）。此日後江蘇科地及西安聖華集團成為本集團之子公司。

該項收購預期將助力本集團擴大在該等市場的份額，及透過實現規模經濟降低成本。收購所產生之商譽1,024,000港元乃源於所得客戶基礎及綜合本集團、江蘇潤鑫及西安聖華之業務預期將產生的規模經濟。預期已確認之商譽就所得稅目的而言不可扣減。

所得資產之公平值：—

	二零一一年 千港元
物業、機器及設備	4,202
存貨	8,891
應收賬款及應收票據	9,450
預付款項、其他應收款項及按金	48,427
應收客戶合約工程款項	6,271
現金及銀行結存	7,423
應付賬款及應付票據	(4,380)
其他應付款項及應計費用	(23,377)
借貸	(10,714)
遞延收入	(583)
	<hr/> 45,610
非控股權益	(22,349)
商譽 (附註13)	1,024
	<hr/> <hr/> 24,285
以下列形式支付：	
已付現金代價	<hr/> <hr/> 24,285

18. 出售子公司

於二零一一年六月十七日，本集團與一名獨立第三方訂立一項買賣協議，內容有關出售及購買智庫視訊科技有限公司及智庫數碼有限公司(統稱為「智庫集團」，自二零一零年已終止經營)之全部已發行股本，總代價為5港元。

該交易於二零一一年九月二十二日完成，此日後智庫集團不再為本集團之子公司。

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，內容有關出售及購買其於江蘇潤鑫(該公司經營煙草農業業務)之51%權益，總代價為人民幣7,000,000元(相當於8,485,000港元)。

該交易於二零一二年一月十六日完成，此日後江蘇潤鑫不再為本集團之子公司。

所售淨資產：—

	智庫集團 千港元	江蘇潤鑫 千港元	二零一二年 千港元
物業、機器及設備	—	3,204	3,204
商譽(附註13)	—	222	222
存貨	—	3,580	3,580
應收賬款	—	78,419	78,419
其他流動資產	—	72,659	72,659
現金及銀行結存	—	5,672	5,672
持作銷售資產	2,141	—	2,141
應付賬款及應付票據	(56)	(27,772)	(27,828)
借貸	—	(14,545)	(14,545)
其他流動負債	(5,477)	(101,874)	(107,351)
所售淨資產	(3,392)	19,565	16,173
非控股權益	—	(9,478)	(9,478)
於失去子公司控制權時子公司 淨資產自權益轉至損益之 累計匯兌收益	—	30	30
出售子公司之收益/(虧損)	3,392	(1,632)	1,760
	<u>—</u>	<u>8,485</u>	<u>8,485</u>

以下列形式支付：

已收現金代價	<u>—</u>	<u>8,485</u>	<u>8,485</u>
--------	----------	--------------	--------------

19. 終止作為子公司綜合列賬

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，分別買賣西安聖華集團20%及11%之已發行股本，總代價分別為人民幣6,000,000元(相當於7,229,000港元)及人民幣3,300,000元(相當於3,976,000港元)。

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權益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賬目內入賬。

於失去控制日期，西安聖華集團之綜合淨資產如下：

	二零一二年 千港元
物業、機器及設備	1,481
商譽(附註13)	816
存貨	5,383
應收賬款及應收票據	14,585
其他流動資產	34,743
現金及銀行結存	1,360
應付賬款	(5,924)
遞延收入	(618)
其他流動負債	(8,058)
	<hr/>
終止綜合列賬之淨資產	43,768
非控股權益	(21,046)
於失去子公司控制權時子公司淨資產	
自權益重新分類至損益之累計匯兌收益	16
終止作為子公司綜合列賬之虧損	(2,779)
	<hr/>
	19,959
	<hr/> <hr/>
以下列形式支付：	
聯營公司權益之公平值	8,754
已收現金代價	11,205
	<hr/>
	19,959
	<hr/> <hr/>
重估保留權益應佔虧損部份：	
保留權益之公平值	8,754
保留淨資產	(8,754)
	<hr/>
	—
	<hr/> <hr/>

考慮到該等公司之經營業績不理想，本公司董事認為，該等聯營公司之保留權益公平值相當於資產及負債保留權益之公平值。

管理層討論及分析

業務回顧

於充滿挑戰的一年中，截至二零一二年三月三十一日止年度，計及將技術的賬面值撇減至彼等之公平值而產生的減值虧損59,105,000港元後，本集團錄得虧損32,394,000港元及本公司擁有人應佔虧損34,790,000港元。儘管如此，本集團整體營業額及毛利分別較去年上升11.0%及43.6%至663,896,000港元及194,743,000港元。營業額及毛利上升主要是由於本集團的核心煙草農業業務取得持續增長。

業務回顧 — 核心業務

於回顧年度，本集團的主要業務是於中國製造、銷售及分銷煙草農業機械、其相關產品及提供相關服務，分銷保健產品及提供數字電視服務。年內，該等主要業務之營業額及彼等各自之變化如下：—

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	增加／ (減少) %
煙草農業業務			
銷售烘烤機械、相關配件 及提供建築服務	613,462	474,280	29.3
分銷農業機械	12,765	9,080	40.6
分銷肥料及農藥	29,598	111,047	(73.3)
提供顧問諮詢服務	2,361	—	不適用
	<u>658,186</u>	<u>594,407</u>	
提供數字電視服務	4,795	2,889	66.0
銷售北冬蟲夏草相關產品及 其他保健產品	915	836	9.4
	<u>663,896</u>	<u>598,132</u>	

煙草農業業務

本集團的煙草農業業務主要為於中國製造、銷售及分銷煙草農業機械及其他相關產品，並於回顧年度內持續錄得盈利。與去年比較，本業務的營業額增長10.7%至658,186,000港元(二零一一年：594,407,000港元)，毛利增長40.6%至192,862,000港元(二零一一年：137,160,000港元)，經營溢利增長60.5%至85,437,000港元(二零一一年：53,242,000港元)。上述增長主要是由於年內高利潤產品烘烤機械及配件的銷量上升，帶來年度收入583,187,000港元(二零一一年：375,971,000港元)。於回顧年度，本集團的「KH」系列烘烤機械產品憑藉其穩定可靠的性能暢銷中國煙草市場，目前已成為本業務的核心產品線。KH-10烘烤機械產品已成功將市場覆蓋範圍延伸至中國所有主要的煙草產區，其中包括河南省、雲南省、四川省、貴州省、重慶市、湖南省、河北省、山東省、東北三省、甘肅省及寧夏省。

本公司的全資子公司江蘇科地現代農業有限公司（「江蘇科地」）為中國煙草總公司的合資格現代煙草烘乾機械供應商，亦是業內龍頭企業。其於江蘇省宜興市並已獲得ISO9001:2000認證的工廠擁有日產能約1000台。借力於本集團「KH」系列烘烤機械產品取得的成功，江蘇科地組建了一支以本公司非執行董事劉國順教授為首的研發團隊，進一步改進並開發密集烘烤機械及其他中國煙草行業相關的未來科技，例如對生物質能源的綜合利用及生態一體肥等。展望未來，中國烘烤機械產品市場的前景仍然樂觀。受惠於本集團在市場上的領先地位，而本業務的客戶亦全部集中在中國，管理層預期本業務將可持續實現良好的發展。

年內，本集團決定放緩煙草農業建築服務的發展，原因是這項業務需要佔用巨額資金而利潤率相對較低。因應這一項決定，本集團簽訂了一份協議，以代價人民幣7,000,000元出售本集團於一家主要從事農業建築服務的子公司的51%股權。該交易已於二零一二年一月完成並錄得出售虧損約1,602,000港元。

於二零一一年四月八日，本集團簽訂一份資產轉讓協議，以代價約人民幣138,984,000元向本公司的一家關連方出售一些有關製造肥料的若干土地、物業及設備。此項交易已於二零一二年四月十八日獲本公司獨立股東正式批准，並於本年度後的二零一二年五月二十九日完成。交易詳情載於本公司於二零一一年四月二十九日刊發之通函。年內，來自銷售肥料及農藥之營業額由去年的111,047,000港元下降至29,598,000港元，原因是市場對本公司該等產品的需求大幅下降，而年內營業額主要來自出售剩餘存貨及分銷農藥產品。由於本集團於中國煙草業擁有強大分銷網絡，管理層對未來幾年的農藥產品分銷業務仍持樂觀態度。

於回顧年度，來自提供服務收入之營業額成為本集團全新的收入來源。此項業務之營業額仍相對較小，錄得營業額2,361,000港元。

於二零一一年十二月八日，本集團分別與兩名獨立第三方簽訂協議，分別以代價人民幣6,000,000元及人民幣3,300,000元，出售本集團持有西安聖華電子工程有限責任公司（「西安聖華」）的20%及11%股權。該交易已於二零一一年十二月完成並錄得出售虧損約2,779,000港元。於出售後，本集團於西安聖華的股權減少至20%。

於回顧年度，由煙草農業業務貢獻的經營溢利為85,437,000港元（二零一一年：53,242,000港元），較去年增加60.5%。繼本集團透過確認將技術的賬面值撇減至其於年結日之公平值而產生的減值虧損59,105,000港元（二零一一年：89,694,000港元）後，本業務之分類溢利為26,332,000港元（二零一一年：分類虧損為156,686,000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，本集團與賣方口頭互相同意進一步延長談判。於本公告日期，討論仍在進行之中，雙方尚未達成任何正式協議。

數字電視業務

本集團於中國的數字電視業務包括擁有一個獨立的電視節目製作平台，並且有權使用由湖南省廣播電視網絡有限責任公司擁有的湖南省有線電視網絡。本集團目前經營八個涉及不同方面的數字化頻道，包括電影、戲劇、中國戲曲、時尚電視、體育、娛樂、新聞及科學頻道。除科學頻道外，其他頻道均為付費頻道，在全省擁有逾4百萬人的潛在客戶群。自二零一零年年底起，本集團的科學頻道已於湖南省部份地區被解鎖，可供長沙、株州、湘潭、益陽及張家界等湖南省主要城市的所有數字電視訂閱戶免費收看。由於本集團科學頻道的覆蓋範圍自二零一零年起已逐漸上升至超過1.8億戶家庭，於回顧年度內廣告收入創下記錄新高，達到3,301,000港元(二零一一年：864,000港元)，加上數字電視客戶群訂閱費達到1,494,000港元(二零一一年：2,014,000港元)，令本業務收入上升至4,795,000港元(二零一一年：2,889,000港元)。本業務貢獻毛利1,786,000港元(二零一一年：390,000港元)，較去年增長約3.6倍。

受來自營運成本持續攀升的影響，本業務利潤持續承受壓力。業務虧損由去年的2,286,000港元收窄至1,781,000港元。有鑑於合約方自去年本集團一再延長交付期後，依然未能如期交付一套電影於大中華地區的電視播放權，管理層在經過適當考慮之後，決定就該電影播放權的預付款項20,000,000港元計提全額減值虧損。本公司已就為收回款項而須採取的必要行動尋求法律意見。由於確認減值虧損，回顧年度的分類虧損為21,781,000港元(二零一一年：2,286,000港元)。由於本年度的減值虧損為一次性支出及本集團正與合適人士磋商在湖南省的其他城市進一步解鎖其科學頻道，本集團對未來幾年的分部業績仍持樂觀態度。

保健產品業務

相比之下，本集團保健產品業務因面臨競爭及成本上升而繼續承受很大的壓力。於回顧年度，本業務收入為915,000港元(二零一一年：836,000港元)及錄得業務虧損及分類虧損5,464,000港元(二零一一年：業務虧損為9,311,000港元及於將專利權減值至公平值並確認減值虧損10,000,000港元後的分類虧損為19,311,000港元)。由於預期未來幾年業內競爭壓力不會減輕以及經營成本將持續高企，本業務仍將持續面臨挑戰。本集團目前正在考慮採取多種措施，以進一步提升其業績及財務狀況抑或於適當時機出售本業務。

聯營公司

誠如煙草農業業務一節所述，在本集團出售其31%的權益之後，西安聖華已重新分類為聯營公司權益。本集團擁有20%權益的西安聖華主要從事煙草農業機械零件及配件製造及銷售。自西安聖華成為本集團的聯營公司後，本集團由西安聖華分佔的利潤為611,000港元。本集團預期於西安聖華的投資將為本集團帶來穩定的溢利流。

財務回顧

收入

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團的營業額為663,896,000港元(二零一一年：598,132,000港元)，較上一年增長11%。來自煙草農業業務的營業額(佔本集團營業額的99.2%)增長10.7%至658,186,000港元(二零一一年：594,407,000港元)，原因是密集烘烤機械及配件的銷量增加。於回顧年度，來自數字電視業務及保健產品業務的營業額分別為4,795,000港元及915,000港元，分別佔本集團營業額的約0.7%及0.1%。

銷售及服務成本以及毛利

本集團的銷售及服務成本主要包括銷售存貨成本及運輸成本，合共佔本集團銷售及服務成本的98.4%(二零一一年：98.7%)。於回顧年度，銷售及服務成本總額為469,153,000港元，與去年相當(二零一一年：462,488,000港元)，原因是產品組合變動及煙草農業業務的經營效益上升。於回顧年度，本集團毛利大幅上升約43.6%至194,743,000港元(二零一一年：135,644,000港元)。於回顧年度，本集團毛利率上升至29.3%(二零一一年：22.7%)。

分銷成本

於回顧年度，本集團分銷成本為43,898,000港元(二零一一年：30,601,000港元)，主要包括僱員成本、差旅費及招待費。分銷成本上升的主要原因在於因新收購子公司而產生的額外僱員成本及中國工資上漲壓力導致。

行政費用

於回顧年度，儘管消費物價指數上漲導致本集團於中國的業務持續承受很大的成本上升壓力，惟整體年度行政費用較去年減少10.8%至94,371,000港元。行政費用減少的主要原因是針對總部開支的節流計劃取得成功。

經營溢利

年內的經營溢利為74,307,000港元，較去年大幅增長2.36倍，主要原因是煙草農業業務錄得良好的經營業績。

融資成本

本回顧年度內的融資成本包括回撥去年超額計提的利息支出5,574,000港元。年內，銀行及其他貸款的利息支出總額為26,935,000港元，較去年上升29.9%，主要原因是中國人民銀行上調存款準備金率及利率令借貸利率上升及為支持業務發展所增加的貸款額度引致。

一套電影電視播放權的預付款項減值虧損

計入其他虧損內包含就一間子公司將一套電影的電視播放權所支付預付款項的減值虧損20,000,000港元。本公司將採取一切適當行動收回欠款。

商譽及其他無形資產減值虧損

於回顧年度內，其他無形資產已撇減至其於年結日之公平值。有關詳情請參閱本公告附註8。

年度虧損

年度虧損為32,394,000港元，較去年的虧損224,785,000港元減少85.6%。

資本結構

年內，本公司之已發行股本並無重大變動。

流動資金，財務資源及資本結構

於回顧年度內，本集團一般透過內部產生現金流量及借貸撥付營運資金。

於二零一二年三月三十一日，本集團擁有現金及銀行結存及已抵押存款合共為420,977,000港元(二零一一年：278,863,000港元)。按流動資產1,284,133,000港元(二零一一年：1,066,551,000港元)除以流動負債887,345,000港元(二零一一年：685,450,000港元)計算，本集團於年結日之流動比率為1.45(二零一一年：1.56)，處於健康水平。流動比率降低主要是因為於回顧年度內業務活動增加導致銀行及其他借貸錄得上升所致。

於回顧年度內，本公司之已發行可換股債券並無重大變動。於二零一二年三月三十一日，本集團之總負債包括未兌換可換股債券之公平值、借貸、應付票據、客戶墊款、應付非控股股東款項及應付董事款項合共1,430,723,000港元(二零一一年：1,160,606港元)。按總負債除以總資產計算，本集團於年結日之資產負債比率為64.2%(二零一一年：55.9%)。本集團資產負債比率上升主要是因為於回顧年度內業務活動增加導致總負債錄得上升所致。

可換股債券，如不獲兌換，將於二零一五年三月到期償還，而借貸則須於一年內償還。就幣值而言，可換股債券均以港元計值。就借貸、應付票據、客戶墊款、應付非控股股東款項及應付董事款項而言，約99.2%結餘以人民幣計值，剩餘部份則以港元計值。

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。

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。鑑於以上所述，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

於二零一二年三月三十一日，本集團已將賬面值合共約34,550,000港元(二零一一年：6,730,000港元)之若干租賃土地及樓宇(包括預付地價)、以人民幣計值的銀行存款260,222,000港元(二零一一年：231,372,000港元)及以人民幣計值的應收賬款4,391,000港元(二零一一年：零)抵押，作為本集團獲授一般銀行融通額度之擔保。

或然負債

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資本承擔

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

呈報期後事項

年結日後，本集團與江蘇永祿肥料有限公司之關聯方交易已於二零一二年五月二十九日完成，有關交易詳情載於本公司於二零一一年四月二十九日刊發之通函。

僱員及薪酬政策

於二零一二年三月三十一日，本集團擁有471名(二零一一年：691名)全職僱員(包括董事)。年內之總僱員成本為42,979,000港元(二零一一年：31,501,000港元)，當中包括董事酬金但未計以權益結算並以股份為支付基準之開支。於年結日的僱員數目減少主要反映於回顧年度內數家子公司不再為本公司子公司。僱員成本增加主要是由於年結日前不再為本公司子公司的子公司所產生的僱員成本及成本不斷上升所致。以權益結算並以股份為支付基準之開支137,000港元(二零一一年：1,560,000港元)指授予購股權計劃之合資格人士之購股權的公平值，並不涉及任何現金流出。

僱員之薪酬福利乃參考市場情況、僱員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。

於回顧年度內，7,000,000份購股權已於二零一一年十月七日根據本集團之購股權計劃授出。

展望

近年來，在國家煙草專賣局（「國家煙草局」）的領導下，煙草農業科技進步持續發展，在工場化育苗、密集式烘烤、無公害煙葉生產及信息技術等眾多領域取得了較大突破。可見未來幾年內行業現代化將會持續進行，長遠而言，將促進行業內的整合，有利於行業及本公司的長遠發展。

展望未來，本集團將持續鞏固其於密集烘烤機械領域的領導地位。本集團相信，憑藉其雄厚的技術實力及高效的經營管理，我們已經為中國煙草農業的可持續發展建立了一個穩固的基礎及一個廣受推崇的品牌。為實現國家煙草局頒佈的《煙草行業中長期科技發展規劃綱要(2006-2020年)》所制定的煙草行業相關科技創新指標，本集團認為中國煙草行業的持續現代化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，因此對本集團的未來表現充滿信心。

作為中國煙草農業領域的龍頭企業之一，本集團認為自二零一零年收購煙草農業業務後所採取的行動，在有助促進行業持續現代化的同時，亦符合各股東、各持份者、員工及中國煙農的整體利益。面對當前充滿挑戰的環球經濟，本集團將採取較審慎的策略去探索及把握在行業內拓展業務的新機會，為股東創造最大的長期回報。

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

於二零一二年三月三十一日，各董事及本公司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，擁有須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創業板上市規則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：一

於本公司普通股之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比
井泉瑛孜女士	受控制公司持有之權益及實益擁有人	2,424,289,767 (附註(a)及(b))	89.33%
王文雄先生	實益擁有人	25,000,000	0.92%
單曉昌先生	受控制公司持有之權益及實益擁有人	2,381,519,767 (附註(a)及(b))	87.76%
封小平先生 (附註(c))	受控制公司持有之權益	31,718,750	1.17%

附註：

(a) 科地(中國)有限公司持有2,379,069,767股相關股份，該公司由康源興業有限公司(「康源興業」)及高智國際控股有限公司(「高智」)分別法定及實益擁有45%及40%。

康源興業由單曉昌先生(「單先生」)及鷹福有限公司(「鷹福」)分別法定及實益擁有32.5%及42.5%。

高智由單先生法定及實益全資擁有。

井泉瑛孜女士亦通過其於鷹福之100%權益持有本公司之衍生權益。

(b) 權益乃指同一批股份。

(c) Sino Unicorn technology Limited持有31,718,750股股份，而封小平先生間接擁有該公司51%權益。

除上文所披露者外，於二零一二年三月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何須(a)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或淡倉，或(b)根據證券及期貨條例或創業板上市規則知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一二年三月三十一日，就董事所知，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）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：

衍生權益

股東名稱	股份數目 — 好倉	佔股本百分比 (%)	相關股份數目 — 好倉	於二零一一年 三月三十一日 佔已發行股本 之股本百分比 (%)
李銓麟先生	219,298,244	8.08	—	—
科地(中國)有限公司	—	—	2,379,069,767 (附註(a)及(b))	87.67
鷹福有限公司			2,379,069,767 (附註(a)、(c) 及(e))	87.67
康源興業有限公司			2,379,069,767 (附註(a)及(b))	87.67
高智國際控股有限公司			2,379,069,767 (附註(a)、(b) 及(d))	87.67
吳淑華女士			2,381,519,767 (附註(f))	87.76

附註：

- (a) 權益乃指同一批股份。
- (b) 科地(中國)有限公司由康源興業及高智分別法定及實益擁有45%及40%。
- (c) 康源興業由單先生及鷹福分別法定及實益擁有32.5%及42.5%。
- (d) 高智由單先生法定及實益全資擁有。
- (e) 井泉瑛孜女士亦通過其於鷹福之100%權益持有本公司之衍生權益。
- (f) 吳淑華女士為單曉昌先生之配偶。根據證券及期貨條例，吳淑華女士亦被視為於單曉昌先生擁有權益及／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，於二零一二年三月三十一日，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。

購買、贖回或出售股份

本公司或其任何子公司概無於年內購買、贖回或出售本公司任何股份。

企業管治常規

本公司於整個回顧期內應用並遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則之原則及所有守則條文，惟有關非執行董事任期之偏離除外。

根據守則條文A4.1，非執行董事之委任應有指定任期。本公司之非執行董事並無指定任期，惟彼等須根據本公司之公司細則輪席告退。因此，本公司認為已採取足夠措施符合守則條文所規定有關非執行董事任期之規定。

董事進行證券交易之行為守則

於截至二零一二年三月三十一日止整個年度內，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，除本公司主席井泉瑛孜女士於二零一一年八月五日收購本公司1,304,000股股份並無知會本公司就確認主席買賣指定之董事外，各董事於年內已遵守有關董事進行證券交易之行為守則。本公司會不時重申及提醒董事有關董事進行交易之相關程序、規例及要求，確保各董事遵守守則。

競爭權益

於二零一二年三月三十一日，據董事所知，本公司各董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

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第5.23及5.24條所載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。

繼陳美寶女士於二零一二年四月二十七日辭任審核委員會成員一職後，審核委員會由兩名獨立非執行董事組成。審核委員會現時之成員為蘇志汶先生及李智華先生。審核委員會成員已審閱本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之財務報表，並認為該等報表已遵守適用會計準則、創業板上市規則及法律規定。審核委員會於年內已舉行四次會議。

經核數師同意之初步業績公告

有關本集團截至二零一二年三月三十一日止年度業績之初步公告數字已經本公司核數師天職香港會計師事務所同意，符合本集團截至二零一二年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載數額。天職香港會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則之核證聘用，因此天職香港會計師事務所並無對初步公告作出任何保證。

代表董事會
主席
井泉瑛孜

香港，二零一二年六月二十一日

於本公告日期，本公司之執行董事為井泉瑛孜女士、王文雄先生、單曉昌先生、吳中心先生、封小平先生及Stephen William Frostick先生；非執行董事則為劉國順教授；以及獨立非執行董事則為蘇志汶先生及李智華先生。

本公告在刊登之日起計將在創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」內及本公司網站<http://www.code-hk.com>內保存最少七日。