



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)

**截至二零一一年十二月三十一日止三個月及
九個月期間之業績公告**

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，確認就彼等所知及所信，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

- 截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本集團之營業額為約506,362,000港元，較上一年同期增加約8.3%。
- 截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本公司擁有人應佔虧損為約2,968,000港元，與上一年同期約22,489,000港元的虧損相比大幅減低約86.8%。
- 截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本公司權益擁有人應佔每股虧損為約0.11港仙。
- 董事會並不建議派發截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間之股息。
- 本集團於二零一一年十二月八日將西安聖華電子工程有限責任公司（「西安聖華」）31%之股權出售予兩名獨立第三方後，失去對西安聖華之控制，西安聖華隨後終止作為本集團的子公司綜合列賬，本集團於西安聖華餘下之20%權益已於其後重分類為聯營公司權益。終止作為子公司綜合列賬錄得之虧損為約2,763,000港元。

季度業績

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」)截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月期間之未經審核綜合業績連同二零一零年同期之比較數字如下：

未經審核簡明綜合全面收益表

截至十二月三十一日止三個月及九個月期間

	附註	截至十二月三十一日止 三個月期間		截至十二月三十一日止 九個月期間	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入	2	57,903	204,105	506,362	467,567
銷售及服務成本		(46,960)	(170,343)	(376,975)	(379,010)
毛利		10,943	33,762	129,387	88,557
其他收入	2	4,396	13,687	5,717	14,552
分銷成本		(6,053)	(5,919)	(15,685)	(17,335)
行政費用		(27,613)	(26,168)	(74,839)	(75,514)
經營溢利／(虧損)		(18,327)	15,362	44,580	10,260
融資成本	3	(8,033)	(6,097)	(24,076)	(20,682)
其他虧損		—	(480)	(22)	(3,611)
其他無形資產減值虧損	4	—	—	(20,000)	—
分佔聯營公司溢利		394	—	394	—
出售子公司之收益	5	—	—	3,392	—
終止作為子公司綜合列賬之虧損	6	(2,763)	—	(2,763)	—
除所得稅前溢利／(虧損)	7	(28,729)	8,785	1,505	(14,033)
所得稅抵免／(支出)	8	2,716	(2,205)	(1,570)	(6,421)
期間溢利／(虧損)		(26,013)	6,580	(65)	(20,454)
其他全面收益					
換算海外業務產生之匯兌差額		(942)	55	10,240	(234)
期間全面收益總額		(26,955)	6,635	10,175	(20,688)
以下人士應佔溢利／(虧損)：					
— 本公司擁有人		(26,418)	3,684	(2,968)	(22,489)
— 非控股權益		405	2,896	2,903	2,035
		(26,013)	6,580	(65)	(20,454)
以下人士應佔全面收益總額：					
— 本公司擁有人		(27,078)	3,729	7,087	(22,723)
— 非控股權益		123	2,906	3,088	2,035
		(26,955)	6,635	10,175	(20,688)
本公司權益擁有人應佔 每股盈利／(虧損)					
— 基本(每股港仙)	9	(0.97)	0.14	(0.11)	(0.83)

未經審核綜合權益變動表

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	累計虧損	合併儲備	股本儲備	以股份為 支付基準 款項儲備	匯兌儲備	可換股 債券儲備	小計	非控股權益	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	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
購股權計劃：											
— 已發行股份之所得款項	465	5,347	—	—	—	—	—	—	5,812	—	5,812
贖回可換股債券	—	—	—	—	—	—	—	(9,968)	(9,968)	—	(9,968)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,365	5,365
期間全面收益總額	—	—	(22,489)	—	—	—	(234)	—	(22,723)	2,035	(20,688)
於二零一零年 十二月三十一日	<u>27,138</u>	<u>1,040,713</u>	<u>(659,309)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>15,882</u>	<u>(142)</u>	<u>427,825</u>	<u>877,972</u>	<u>12,728</u>	<u>890,700</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
購股權計劃：											
— 服務價值	—	—	—	—	—	456	—	—	456	—	456
終止作為子公司綜合列賬	—	—	214	—	—	—	(214)	—	—	(21,046)	(21,046)
期間全面收益總額	—	—	(2,968)	—	—	—	10,055	—	7,087	3,088	10,175
於二零一一年 十二月三十一日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(864,562)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>10,230</u>	<u>30,613</u>	<u>427,825</u>	<u>713,293</u>	<u>9,799</u>	<u>723,092</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。

未經審核綜合賬目附註

1. 編製基準及會計政策

未經審核綜合賬目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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。此外，該等賬目包括香港聯合交易所有限公司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。

該等賬目乃根據歷史成本法編製，並已就於損益賬按公平值處理之金融資產（乃按公平值列賬）之重估作出修訂。

編製此等賬目採用之會計政策及計算方法與截至二零一一年三月三十一日止年度之年度財務報表所載者一致。

綜合賬目乃未經審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

2. 收入及其他收入

本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事現代化煙草相關農業技術及產品之研究及開發、生產、銷售及市場推廣及技術服務。其現代化煙草耕作業務範圍甚廣，當中涉及煙葉、農業設備及機械、農業工程服務、新能源、育苗大棚、肥料、農藥、生物技術及相關專業化服務。其他業務包括於中國發展數碼電視系統平台及北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務。

本集團於期間之收入及其他收入分析如下：

	未經審核 截至十二月三十一日止 三個月期間		未經審核 截至十二月三十一日止 九個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入				
銷售農業機械	44,942	113,911	443,287	356,773
銷售肥料及農藥	2,647	89,238	29,305	107,397
建築合同收入	9,100	—	29,410	—
提供電視數字化相關服務	1,191	476	3,463	2,716
銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品	23	480	897	681
	<u>57,903</u>	<u>204,105</u>	<u>506,362</u>	<u>467,567</u>
其他收入				
利息收入	4,338	1,347	5,602	2,030
股息收入	—	—	32	—
政府補助	—	2,162	—	2,321
設備租賃租金收入	—	9,751	—	9,751
雜項收入	58	427	83	450
	<u>4,396</u>	<u>13,687</u>	<u>5,717</u>	<u>14,552</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。

3. 融資成本

	未經審核 截至十二月三十一日止 三個月期間		未經審核 截至十二月三十一日止 九個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
須於五年內全部償還之銀行貸款利息	4,217	4,271	18,338	12,066
其他貸款之利息	1,139	686	3,248	1,982
撥回超額撥備之利息支出	—	—	(5,541)	—
可換股債券之實際利息支出	2,677	1,140	8,031	6,634
	<u>8,033</u>	<u>6,097</u>	<u>24,076</u>	<u>20,682</u>

4. 其他無形資產減值虧損

截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，其他無形資產之減值虧損與本公司一間子公司持有之技術權有關。

5. 出售子公司之收益

茲提述本公司於二零一一年中期報告之附註26，本集團以合計5港元之代價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(自二零一零年已終止經營)之全部權益，並錄得出售子公司之收益約3,392,000港元。

6. 終止作為子公司綜合列賬之虧損

於二零一一年十二月八日，本集團將西安聖華電子工程有限公司及其全資子公司許昌同興現代農業科技有限公司(統稱「西安聖華集團」)合共31%之權益出售予兩名獨立第三方。於出售西安聖華集團的31%權益後，本集團於西安聖華集團之權益從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。終止作為子公司綜合列賬錄得之虧損為約2,763,000港元。

於失去控制日期，西安聖華集團之綜合資產淨值如下：

千港元

<u>被出售之資產淨值：</u>	
物業、廠房及設備	1,481
商譽	816
存貨	5,383
應收賬款及應收票據	14,585
其它流動資產	34,743
現金及銀行結存	1,360
應付賬款	(5,924)
其它流動負債	(8,058)
遞延收入	(618)
	<hr/>
終止綜合列賬之資產淨值	43,768
非控股權益	(21,046)
終止作為子公司綜合列賬之虧損	(2,763)
	<hr/>
	19,959
	<hr/> <hr/>
<u>以下列形式支付：</u>	
聯營公司權益	8,754
現金代價	11,205
	<hr/>
	19,959
	<hr/> <hr/>

7. 除所得稅前溢利／(虧損)

	未經審核		未經審核	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止三個月期間		止九個月期間	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
無形資產攤銷				
— 會所會籍	1	2	5	5
— 技術	6,580	6,580	19,739	19,739
預付土地租賃款項攤銷	65	53	196	159
折舊	1,619	3,075	4,821	8,907
以股份為支付基準款項	456	—	456	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

8. 所得稅抵免／(支出)

本集團須就本集團成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或源自該等司法權區之溢利按實體基準繳納所得稅。

	未經審核 截至十二月三十一日止 三個月期間		未經審核 截至十二月三十一日止 九個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
香港利得稅				
本期間	—	—	—	—
中國企業所得稅				
本期間	(578)	(2,205)	(10,335)	(6,421)
以前期間超額撥備	<u>2,208</u>	<u>—</u>	<u>2,208</u>	<u>—</u>
	1,630	(2,205)	(8,127)	(6,421)
遞延稅項				
本期間	<u>1,086</u>	<u>—</u>	<u>6,557</u>	<u>—</u>
	<u>2,716</u>	<u>(2,205)</u>	<u>(1,570)</u>	<u>(6,421)</u>

附註：

由於截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月並無任何估計應課稅溢利，故並無於此等財務報表中作出香港利得稅撥備(截至二零一零年十二月三十一日止三個月及九個月：無)。

根據中國有關稅法，於截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月，本公司之中國子公司須就其應課稅收入按25% (截至二零一零年十二月三十一日止三個月及九個月：25%) 之企業所得稅稅率繳稅。然而，根據中國有關稅法，本公司之一家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，因此該子公司本年度之適用所得稅稅率為12.5%。此外，本公司之一家子公司被授予高新科技企業資格，根據中國有關稅法，其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%之中國企業所得稅稅率繳稅。

9. 每股盈利／(虧損)

本公司權益擁有人應佔之每股基本盈利／(虧損)的計算乃基於下列數據：

	未經審核		未經審核	
	截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
	三個月期間		九個月期間	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)				
用以計算每股基本盈利／(虧損)				
之溢利／(虧損)	<u>(26,418)</u>	<u>3,684</u>	<u>(2,968)</u>	<u>(22,489)</u>
股份數目				
用以計算每股基本盈利／(虧損)				
之普通股加權平均數	<u>2,713,798</u>	<u>2,713,798</u>	<u>2,713,798</u>	<u>2,707,498</u>

附註：

由於假設在期間兌換本公司之未行使購股權及可換股債券會導致每股虧損減少，故截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月期間，並無呈列每股攤薄虧損。

由於本公司未行使購股權之行使價及未兌換可換股債券的兌換價高於期間本公司股票之平均市價，故截至二零一零年十二月三十一日止三個月期間並無呈列每股攤薄盈利。由於假設在期間兌換本公司之未行使購股權及可換股債券會導致每股虧損減少，故截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間並無呈列每股攤薄虧損。

10. 比較數字

若干比較數字已重新分類及作出調整，以符合本期間之呈列方式。

中期股息

董事會不建議分別派發截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月期間之中期股息(截至二零一零年十二月三十一日止三個月及九個月期間：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

於回顧期間，本集團主要從事農業相關機械及建築工程業務、肥料及農藥業務、電視數字化相關業務及北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務。

本集團於回顧期內錄得收入上升及本公司擁有人應佔虧損大幅下降。收入為約506,362,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約467,567,000港元)，較上一年同期上升約8.3%。收入增長主要由於本集團之煙草農業業務(包括銷售農業機械、肥料、農藥及提供建築工程服務)收入增加。該業務收入為約502,002,000港元，較上一年同期之約464,170,000港元增加約8.2%。截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間之本公司擁有人應佔虧損為約2,968,000港元，較而上一年同期的本公司擁有人應佔虧損約22,489,000港元大幅下降約86.8%，原因是回顧期間經營溢利增加所致。

農業相關機械及工程業務

銷售農業機械之收入較上一年同期上升約24.2%至約443,287,000港元，原因是中國煙草農業市場對本集團之產品及服務之需求增加所致。為了優化及增加本集團產品及服務的種類以滿足中國煙草農業市場現代化的期望，本集團於二零一零年／二零一一年第四季度向市場推出農業相關建築工程服務。於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，農業相關建築工程服務之收入為約29,410,000港元。鑒於該業務於回顧期間之業績令人滿意，管理層對該業務於本財政年度餘下季度內之表現十分樂觀。

誠如日期為二零一一年二月二十八日之公告所述，本集團已經與一獨立第三方訂立諒解備忘錄，內容有關可能收購一家於中國主要從事煙草研究、生產及分銷相關業務公司的70%股本權益。由於就正式協議進行之商討及完成盡職調查報告需要更多時間，本公司及建議賣方已以口頭相互協定將專屬期間進一步延長六個月至二零一二年二月二十八日。於本公告日，有關可能交易之商討仍在進行中，並無訂立任何正式協議，本公司將於適當時候就建議交易另行發表公告。

於二零一一年十二月八日，本公司之子公司與兩名獨立第三方訂立買賣協議，以代價為人民幣9,300,000元(相當於約11,205,000港元)出售西安聖華電子工程有限公司及其全資子公司許昌同興現代農業科技有限公司(統稱「西安聖華集團」)合共31%之股權，原因是收購西安聖華集團後，其為本集團帶來之協同效應低於預期的同時，集團需要為其付出之努力卻高於預期。於完成上述出售事項後，由於本公司依然持有西安聖華集團20%之權益，故將仍然為其主要戰略夥伴。本公司之管理層認為，出售西安聖華集團31%之權益不會對本集團之經營、業務及財務構成任何重大不利影響。

肥料及農藥業務

誠如本公司二零一一年年報所述，原材料成本、運輸及人工成本的增加令各產品價格上升，導致產品之需求大幅下降。期內銷售肥料及農藥之收入為約29,305,000港元，較上一年同期下降約72.7%。鑒於本業務經營條件持續欠佳，本集團於二零一一年四月八日與本公司之一名關連人士訂立一份資產轉讓協議，以代價約人民幣138,000,000元出售本集團此業務之若干物業及設備(「出售事項」)。於二零一一年五月十八日，有關出售事項之特別決議案已獲本公司獨立股東正式通過。於本公告日，資產轉讓協議完成之先決條件尚未全部達成，故出售事項尚未完成。

電視數字化相關業務

本集團之電視數字化相關業務繼續為本集團帶來穩定的收入來源。與上一年同期相比，回顧期間業務之收入增長約27.5%至約3,463,000港元，原因是管理層於開拓電視廣告業務上持續努力所致。本業務之管理層對此十分樂觀，認為在中國數字電視市場健康的發展下，該業務的收入將可繼續保持穩定的增長率。

北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務

於回顧期間，由於中國保健產品市場競爭加劇及公司產品依賴有限銷售渠道等主要原因，本集團之北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務之經營條件極具挑戰性。於回顧期間，本業務收入為約897,000港元，佔本集團總收入之約0.2%。由於預期於本財政年度餘下時間，北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務之經營條件將仍然具挑戰性，因此管理層目前正考慮推出多項措施促進本業務之業績及財務狀況，或可能會把握機會出售本業務。

其他

於回顧期間，本公司之子公司與一名第三方訂立一項協議，以合計5港元之代價出售本公司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(自二零一零年已終止經營)之全部股本權益。上述出售事項與本公司重新定位於中國現代煙草農業市場之長期目標相符。

財務回顧

於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本集團錄得收入約506,362,000港元，較上一年同期收入約467,567,000港元增長約8.3%。其中，銷售農業機械、肥料和農藥及建築工程合同收入之總收入為約502,002,000港元，合共佔本集團總收入約99.1% (截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約99.3%)。於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，提供電視數字化相關服務及銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品的收入分別為約3,463,000港元 (截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約2,716,000港元) 及約897,000港元 (截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約681,000港元)，合共佔本集團總收入的約0.9% (截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約0.7%)。

於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本集團錄得毛利約129,387,000港元，較上一年同期約88,557,000港元增長約46.1%。本集團的毛利率為約25.6%，比去年的約18.9%為高，增長的原因主要是本集團的農業相關機械及建築工程業務的產品組合變動及經營效率上升所致。

於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本集團其他收入約5,717,000港元 (截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約14,552,000港元)，減少約60.7%，主要原因是上一年同期錄得一次性政府補助及租用設備租金收入分別約2,321,000港元及9,751,000港元。

於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，銷售費用及行政費用分別為約15,685,000港元及74,839,000港元，分別較去年同期之銷售費用及行政費用下降約1,650,000港元 (或約9.5%) 及約675,000港元 (或約0.9%)。銷售費用下降主要由於對應酬及廣告開支的成本控制進一步收緊所致。儘管隨著中國國內生產總值及消費者價格指數的持續上升，令員工成本持續增加，及已於回顧期間確認一項以股份為支付基準款項約456,000港元為支出，但截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間之行政費用依然較上一年同期錄得輕微下降。

由於中國人民銀行於期內先後多次提高存款準備金率，並三次加息令中國貸款利率持續上升，融資成本上升約16.4%至約24,076,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約20,682,000港元)。融資成本佔收入比率由上一年同期的4.4%輕微增加至回顧期內的4.8%，但比率依然維持在健康水平。

於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，經營溢利為約44,580,000港元，較上一年同期的約10,260,000港元增加約4.3倍。於回顧期內，在扣減主要為與技術權相關的一次性減值虧損約20,000,000港元，確認一項出售子公司收益約3,392,000港元及終止作為子公司綜合列賬之虧損約2,763,000港元後，於截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，本公司擁有人應佔虧損為約2,968,000港元，較上一年同期大幅下降約86.8%(截至二零一零年十二月三十一日止九個月期間：約22,489,000港元)。

展望

展望未來，管理層對本集團的煙草相關現代化農業業務於未來數年之表現十分樂觀。鑒於煙草農業持續實行現代化，我們相信，推行這些政策將會加強中國煙草農業的整合力度，並加快落後產能的淘汰速度。此舉將為作為於中國煙草現代化農業行業內龍頭企業的本集團帶來更好的發展環境，創造更多的拓展機會，預期本集團將可從中國政府因持續推行中國煙草農業現代化而給予各參與者之補助及實施之其他利好政策中獲益。長遠而言，本集團在繼續著眼於鞏固現有之煙草現代化農業業務的基礎上，將緊貼市場趨勢，積極通過進一步優化其產品及服務組合以開發及捕捉行業的新機會，如進一步拓展並加強對生物質能源的綜合利用以及農藥、煙草專用肥料及煙草專業化服務等業務的推廣活動及策略，以進一步擴大銷售及市場佔有率。整體而言，鑒於中國煙草農業將持續現代化，本集團相信其將可保持於中國煙草烘烤設備市場之領先地位；中國煙草行業農民之平均收入將可繼續改善，中國社會的和諧亦將會得到保證。

為符合本公司長期發展策略，管理層將繼續審慎評估煙草行業中全新之投資機遇，為股東創造理想的前景。

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

於二零一一年十二月三十一日，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香港聯合交易所有限公司(「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：

(a) 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	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Eagle Bliss Limited(「Eagle Bliss」)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Eagle Bliss之100%權益持有本公司之衍生權益。
- (b) 權益乃指同一批相關股份。
- (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，於二零一一年十二月三十一日，概無本公司董事或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325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。

購股權計劃

本公司乃根據二零零九年二月二日本公司股東通過之決議案採納購股權計劃。購股權計劃之主要條款詳情載於本公司日期為二零零九年一月十三日之通函及其附錄中。

於回顧期間，合共7,000,000份可認購本公司每股面值0.01港元普通股之購股權已授予本公司之一名全職僱員。期內已授出購股權之詳情載於本公司日期為二零一一年十月七日之公告中。

購股權於回顧期間之變動呈列如下：

參與者姓名或類別	授出日期	每股行使價 港元	行使期	購股權數目				
				於二零一一年 四月一日	於期內授出	於期內行使	於二零一一年 十二月三十一日	
供應商	二零零九年四月一日	0.125	二零零九年三月九日至 二零一二年三月八日	10,000,000	—	—	—	10,000,000
顧問	二零一零年十二月十日	0.328	二零一零年十二月十日至 二零一三年十二月九日	50,000,000	—	—	—	50,000,000
僱員	二零一零年十二月十日	0.328	二零一零年十二月十日至 二零一三年十二月九日	10,000,000	—	—	—	10,000,000
	二零一一年十月七日	0.170	二零一一年十月七日至 二零一六年十月六日	—	7,000,000	—	—	7,000,000
				<u>70,000,000</u>	<u>7,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>77,000,000</u>

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一一年十二月三十一日，就本公司董事所知，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	股份數目 —好倉	佔股本百分比 (%)	衍生權益	
			相關股份數目 —好倉	於二零一一年 十二月三十一日 佔已發行股本 之股本百分比 (%)
李鑿麟先生	219,298,244	8.08	—	—
科地(中國)有限公司	—	—	2,379,069,767 (附註(a)及(b))	87.67
Eagle Bliss Limited			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) 權益乃指同一批相關股份。
- (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Eagle Bliss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Eagle Bliss之100%權益持有本公司之衍生權益。
- (f) 吳淑華女士為單先生之配偶。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，於二零一一年十二月三十一日，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。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以載於香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「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，本公司截至二零一一年十二月三十一日止期間已遵守守則，惟下述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細則輪流退任。因此，本公司認為已採取足夠措施符合守則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，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，各董事截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間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

本公司已成立審核委員會，成員包括三名獨立非執行董事，並已制訂審核委員會之職權及職責範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監管本集團之財務申報程序及內部監控。本公告已經由審核委員會審閱。

購買、出售或贖回上市證券

本公司截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間內並無贖回其任何上市證券。截至二零一一年十二月三十一日止九個月期間，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，二零一二年二月十日

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；非執行董事為劉國順教授；獨立非執行董事則為蘇志汶先生、李智華先生及陳美寶女士。

本公告在刊登之日起計將在創業板網站「最新公司公告」網頁內保存七日及本公司網站(<http://www.code-hk.com>)內保存。