



**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  
第一季度報告**

截至二零一二年六月三十日  
止三個月期間

## 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（「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，確認就彼等所知及所信，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。

## 季度業績

科地農業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止三個月期間之未經審核綜合業績連同上一一年之比較數字如下：

### 未經審核綜合全面收益表

截至六月三十日止三個月期間

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
營業額	3	460,901	238,795
銷售及服務成本		(321,966)	(165,498)
毛利		138,935	73,297
其他收入	4	2,143	540
分銷成本		(10,074)	(8,523)
行政費用		(19,543)	(21,615)
經營溢利		111,461	43,699
融資成本	5	(9,150)	(13,795)
其他收益	6	—	319
分佔聯營公司虧損		(681)	—
出售一間聯營公司權益之虧損	11	(1,504)	—
出售持作銷售資產之收益	12	67,168	—
其他無形資產減值虧損	7	—	(20,000)
除所得稅前溢利		167,294	10,223
所得稅開支	8	(14,025)	(1,437)
期間溢利		153,269	8,786
其他全面收益(扣除所得稅)			
換算海外業務產生之匯兌差額		887	4,486
期間全面收益總額		154,156	13,272
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
— 本公司擁有人		153,780	8,555
— 非控股權益		(511)	231
		153,269	8,786
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：			
— 本公司擁有人		154,667	12,749
— 非控股權益		(511)	523
		154,156	13,272
每股盈利			
基本及攤薄 — 每股港仙	9	5.67	0.32

## 未經審核綜合權益變動表

	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	—	—	8,555	—	—	—	—	—	8,555	231	8,786
換算海外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	4,194	—	4,194	292	4,486
期間全面收益總額	—	—	8,555	—	—	—	4,194	—	12,749	523	13,272
於二零一一年六月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(853,253)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>9,774</u>	<u>24,966</u>	<u>427,825</u>	<u>718,499</u>	<u>28,280</u>	<u>746,779</u>
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
期間溢利	—	—	153,780	—	—	—	—	—	153,780	(511)	153,269
換算海外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	887	—	887	—	887
期間全面收益總額	—	—	153,780	—	—	—	887	—	154,667	(511)	154,156
有關出售持作銷售資產 之結算金額 (附註12)	—	—	—	—	—	—	—	(68,069)	(68,069)	—	(68,069)
於二零一二年六月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(749,358)</u>	<u>(197)</u>	<u>33,014</u>	<u>9,499</u>	<u>37,320</u>	<u>359,756</u>	<u>773,356</u>	<u>(1,008)</u>	<u>772,348</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。

未經審核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

未經審核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，未經審核綜合財務報表包括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。季度財務報表採用之主要會計政策與截至二零一二年三月三十一日止年度之財務報表所採用者一致，該等未經審核季度財務報表應與有關財務報表一併閱讀。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就對二零一二年四月一日開始之會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則而言，採納有關準則對本集團當前或過往會計期間之呈報業績及財務狀況並無重大影響。就尚未生效及並無提早採納之準則而言，本集團正評估有關準則對本集團之業績及財務狀況之影響。

#### 未經審核綜合全面收益表之呈列變動

於本期間，董事決定更改未經審核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。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六月三十日止三個月期間之業績並無造成影響。

於未經審核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
營業額	238,126	669	238,795
銷售及服務成本	(168,844)	3,346	(165,498)
其他收入	839	(299)	540
分銷成本	<u>(4,807)</u>	<u>(3,716)</u>	<u>(8,523)</u>

季度業績乃未經審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估算，同時亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷力。

### 3. 營業額

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、提供數字電視服務及製造並銷售保健產品。

營業額是指來自銷售農業機械、銷售肥料及農藥、建築合同收入、提供數字電視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：—

	截至六月三十日 止三個月期間	
	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	445,110	236,124
銷售肥料及農藥	14,385	1,108
提供顧問諮詢服務	59	17
提供數字電視服務	1,262	760
銷售北冬蟲夏草相關產品及其他保健產品	<u>85</u>	<u>786</u>
	<u>460,901</u>	<u>238,795</u>

#### 4. 其他收入

	截至六月三十日 止三個月期間	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (重列)
利息收入	2,143	518
雜項收入	—	22
	<u>2,143</u>	<u>540</u>

#### 5. 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：—

	截至六月三十日 止三個月期間	
	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	4,947	10,199
其他貸款之利息	1,526	919
可換股債券之實際利息支出	2,677	2,677
	<u>9,150</u>	<u>13,795</u>

#### 6. 其他收益

	截至六月三十日 止三個月期間	
	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	—	319

#### 7. 其他無形資產減值虧損

截至二零一一年六月三十日止三個月期間，其他無形資產減值虧損乃與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）所擁有的技術有關。於去年同期內，江蘇科地擁有的若干技術對國家煙草專賣局對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20,000,000港元。

#### 8. 所得稅開支

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。

未經審核綜合全面收益表內的稅項包括：

	截至六月三十日 止三個月期間	
	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 期間撥備	—	—
當期稅項 — 中國企業所得稅 期間撥備	15,111	5,822
遞延稅項 物業及技術價值重估	(1,086)	(4,385)
	<u>14,025</u>	<u>1,437</u>

由於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止三個月期間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（經扣除以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。二零一二年屬該子公司之第五個獲利年度，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。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至六月三十日 止三個月期間	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>溢利</b>		
本公司擁有人應佔溢利	<u>153,780</u>	<u>8,555</u>
	二零一二年 千股	二零一一年 千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利之加權平均股數	<u>2,713,798</u>	<u>2,713,798</u>

由於本公司購股權之行使價及可換股債券之兌換價高於該等期間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六月三十日止三個月期間之每股基本及攤薄盈利呈列為相同。

## 10. 中期股息

董事會不建議派發截至二零一二年六月三十日止三個月期間之中期股息（二零一一年：無）。

## 11. 出售一間聯營公司權益之虧損

本集團持有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（統稱為「西安聖華集團」）全部權益）20%的權益。

於二零一二年五月十日，本集團向一名第三方出售其於西安聖華之全部權益，所得款項為人民幣6,000,000元（相當於7,407,000港元）。此項交易導致於收益表中確認出售虧損，其計算如下：—

	千港元
出售所得款項	7,407
減：賬面值	<u>(8,911)</u>
所確認虧損	<u>(1,504)</u>

## 12. 出售持作銷售資產之收益

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及物業及設備（於二零一二年報分類為持作銷售資產）之交易。出售所得款項已由本公司向科地（中國）有限公司發行的可換股債券結清。出售收益計算如下：—

	千港元
出售所得款項	
可換股債券（負債部份）	102,530
可換股債券（權益部份）	<u>68,069</u>
	170,599
減：賬面值	<u>(103,431)</u>
所確認收益	<u>67,168</u>

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

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，提供數字電視服務及分銷保健產品。

截至二零一二年六月三十日止三個月期間，本集團錄得期間溢利153,269,000港元及本公司擁有人應佔溢利153,780,000港元。與去年同期相比，本集團營業額及毛利分別上升93%及90%至460,901,000港元及138,935,000港元。上述上升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。

於二零一二年五月二十九日，本集團已完成出售其賬面淨值總額為103,431,000港元之若干預付土地租賃款及物業及設備，出售所得款項已由本公司向科地(中國)有限公司發行的為數170,599,000港元的可換股債券結清。出售收益67,168,000港元已被記錄。

## 煙草農業業務

期內，本集團的煙草農業業務表現理想。煙草農業業務的營業額增加94%至459,554,000港元(二零一一年：237,249,000港元)。上述增加乃主要由於本集團的核心產品「KH」系列烘烤機械產品銷量有所上升。

於二零一二年五月十日，本集團與一名獨立第三方簽訂一項股份轉讓協議，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。

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。於本報告日期，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

受惠於在湖南省部份地區解鎖的科學頻道帶動廣告收入持續上升，來自本集團於中國的數字電視業務的業績持續改善。數字電視業務之營業額增加66%至1,262,000港元(二零一一年：760,000港元)。

## 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經營成本上升而面臨很大的壓力。期內，來自該業務之營業額為85,000港元(二零一一年：786,000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，該業務仍將面臨挑戰。本集團目前正在考慮採取多種措施，以提升其業績及財務狀況抑或可能於適當時機出售該業務。

## 財務回顧

### 營業額

本集團的營業額增加93%至460,901,000港元(二零一一年：238,795,000港元)。來自煙草農業業務之營業額(佔本集團營業額的99.71%)增長94%至459,554,000港元(二零一一年：237,249,000港元)。來自數字電視業務及保健產品業務之營業額分別為1,262,000港元及85,000港元，分別佔本集團營業額的0.27%及0.02%。

### 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99%。本集團毛利大幅上升90%至138,935,000港元(二零一一年：73,297,000港元)。期內，本集團毛利率維持於30%(二零一一年：30%)。

### 分銷成本

本集團分銷成本為10,074,000港元(二零一一年：8,523,000港元)，主要包括僱員成本、差旅費及招待費。分銷成本上升主要乃由於臨時僱員人數增加及中國工資上漲壓力。



## 行政費用

當期行政費用與去年同期相約，減少10%至19,543,000港元(二零一一年：21,615,000港元)。

## 經營溢利

期內的經營溢利為111,461,000港元(二零一一年：43,699,000港元)，較去年同期增長3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

融資成本減少34%至9,150,000港元(二零一一年：13,795,000港元)，主要是由於貸款額度減少所致。

## 展望

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能提供全面產品的廣受推崇的品牌。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，因此對未來表現保持樂觀且充滿信心。

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，執行符合各股東、各持份者、員工及中國煙農最佳利益的政策。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

於二零一二年六月三十日，本公司各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、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：—

### 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／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	2,027,546,744 (附註(b))	74.71%
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	1,984,776,744 (附註(a)及(b))	73.14%
封小平先生	受控制公司持有之權益	31,718,750 (附註(c))	1.17%

附註：

- 科地(中國)有限公司持有1,982,326,744股股份，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%。高智由單曉昌先生唯一及實益擁有。
- 權益乃指同一批股份。
- Sino Unicom 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，於二零一二年六月三十日，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

於二零一二年六月三十日，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。

股東名稱	股份數目 – 好倉	佔股本百分比 (%)	衍生權益	
			相關股份數 – 好倉	於二零一二年 六月三十日佔 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	—	—	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(c))	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) 高智由單先生唯一及實益擁有。
- (d) 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，於二零一二年六月三十日，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。

## 購買、贖回或出售股份

截至二零一二年六月三十日止三個月期間，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何股份。

## 企業管治常規

截至二零一二年六月三十日止三個月期間，本公司已應用創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則之原則並遵守所有守則條文，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。非執行董事並無指定任期，惟彼等須根據本公司之公司章程細則輪流退任。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

截至二零一二年六月三十日止三個月期間，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六月三十日止三個月期間已遵守有關董事進行證券交易之行為守則。

## 競爭權益

據董事所知，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。審核委員會現時之成員為蘇志汶先生、李智華先生及趙志正先生。審核委員會成員已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止三個月期間之綜合財務報表，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。

代表董事會  
科地農業控股有限公司  
主席  
井泉瑛孜

香港，二零一二年八月十三日

於本報告日期，本公司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、李智華先生及趙志正先生。