



(於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8166)

## 截至二零一八年三月三十一日止三個月第一季度業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM之特色

GEM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。GEM之較高風險及其他特色表示GEM較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於GEM上市公司新興的性質所然，在GEM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GEM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聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

中國農業生態有限公司(「本公司」)董事(「董事」)願就本公佈之資料共同及個別地承擔全部責任，本公佈之資料乃遵照聯交所的GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料；各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事實致使本公佈所載任何陳述產生誤導。

本公佈將自登載日期起計在本公司網站<http://www.aplushk.com/clients/8166chinaeco-farming/index.html>及GEM網站「最新公司公告」頁內保留最少七日。

# 概要

## 財務摘要

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一八年三月三十一日止三個月錄得未經審核收益約18,893,000港元，較二零一七年同期約15,449,000港元增加約22.3%。

截至二零一八年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔期內未經審核虧損約為102,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：25,848,000港元）。截至二零一八年三月三十一日止三個月，本公司之每股基本虧損為0.0017港仙（截至二零一七年三月三十一日止三個月：0.4308港仙）。

本公司董事會（「董事會」）不建議就截至二零一八年三月三十一日止三個月派付任何中期股息。

## 未經審核簡明綜合季度業績

董事會謹此公佈本集團截至二零一八年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合業績連同二零一七年同期之比較數字。

### 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

(以港元為單位)

	附註	截至三月三十一日 止三個月	
		二零一八年 千元	二零一七年 千元
營業額		<b>18,893</b>	15,449
收益	3	<b>16,283</b>	14,084
銷售成本		<b>(13,782)</b>	(11,985)
毛利		<b>2,501</b>	2,099
提供放債服務收入	3	<b>1,431</b>	1,365
提供金融服務收入	3	<b>1,179</b>	—
		<b>5,111</b>	3,464
其他收益	3	<b>1,321</b>	86
銷售及分銷開支		<b>(298)</b>	(402)
行政開支		<b>(10,434)</b>	(15,153)
分佔聯營公司業績		<b>1,530</b>	219
融資成本	4	<b>(3,716)</b>	(2,669)
按公平值計入損益的金融資產			
公平值增加／(減少)		<b>6,260</b>	(6,171)
出售按公平值計入損益的金融資產虧損		<b>(39)</b>	(7,550)
除稅前虧損		<b>(265)</b>	(28,176)
稅項	5	<b>(158)</b>	2,079
期內虧損		<b>(423)</b>	(26,097)

	截至三月三十一日	
	止三個月	
	二零一八年	二零一七年
附註	千元	千元
其他全面收益(開支)：		
其後可能重新分類至損益之項目：		
可供出售投資公平值變動	(669)	(804)
換算海外業務所產生之匯兌差額	<u>(1,172)</u>	<u>(52)</u>
期內其他全面開支	(1,841)	(856)
期內全面開支總額	<u>(2,264)</u>	<u>(26,953)</u>
應佔期內虧損：		
本公司擁有人	(102)	(25,848)
非控股股東權益	<u>(321)</u>	<u>(249)</u>
	<u>(423)</u>	<u>(26,097)</u>
應佔期內全面開支總額：		
本公司擁有人	(1,101)	(26,756)
非控股股東權益	<u>(1,163)</u>	<u>(197)</u>
	<u>(2,264)</u>	<u>(26,953)</u>
每股虧損	7	
基本及攤薄(港仙)	<u>(0.0017)</u>	<u>(0.4308)</u>

# 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一八年三月三十一日止三個月 (以港元為單位)

	本公司擁有人應佔											非控股 股東權益	合計
	股本 千元	股份溢價 千元	可換股 債券之 權益部份 千元	投資重估儲備 千元	購股權儲備 千元	換算儲備 千元	特別儲備 千元	其他儲備 千元	累計虧損 千元	合計 千元	合計 千元		
於二零一七年一月一日	120,007	398,019	12,847	4,662	13,168	(17,725)	6,026	-	(218,875)	318,129	43,998	362,127	
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,848)	(25,848)	(249)	(26,097)	
期內其他全面收益 (開支) :													
可供出售投資公平值變動	-	-	-	(804)	-	-	-	-	-	(804)	-	(804)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(104)	-	-	-	(104)	52	(52)	
期內其他全面開支	-	-	-	(804)	-	(104)	-	-	-	(908)	52	(856)	
期內全面開支總額	-	-	-	(804)	-	(104)	-	-	(25,848)	(26,756)	(197)	(26,953)	
確認以權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	3,011	-	-	-	-	3,011	-	3,011	
可換股債券到期時終止確認權益部分	-	-	(2,954)	-	-	-	-	-	2,954	-	-	-	
於二零一七年三月三十一日	<u>120,007</u>	<u>398,019</u>	<u>9,893</u>	<u>3,858</u>	<u>16,179</u>	<u>(17,829)</u>	<u>6,026</u>	<u>-</u>	<u>(241,769)</u>	<u>294,384</u>	<u>43,801</u>	<u>338,185</u>	
於二零一八年一月一日	122,071	416,409	5,699	5,064	18,827	(3,323)	6,026	(764)	(285,358)	284,651	35,582	320,233	
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(102)	(102)	(321)	(423)	
期內其他全面收益 (開支) :													
可供出售投資公平值變動	-	-	-	(669)	-	-	-	-	-	(669)	-	(669)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(330)	-	-	-	(330)	(842)	(1,172)	
期內其他全面開支	-	-	-	(669)	-	(330)	-	-	-	(999)	(842)	(1,841)	
期內全面開支總額	-	-	-	(669)	-	(330)	-	-	(102)	(1,101)	(1,163)	(2,264)	
配售新股份	24,000	72,909	-	-	-	-	-	-	-	96,909	-	96,909	
確認以權益結算及以股份為 基礎的付款	-	-	-	-	955	-	-	-	-	955	-	955	
於期內失效之購股權	-	-	-	-	(1,724)	-	-	-	1,724	-	-	-	
於二零一八年三月三十一日	<u>146,071</u>	<u>489,318</u>	<u>5,699</u>	<u>4,395</u>	<u>18,058</u>	<u>(3,653)</u>	<u>6,026</u>	<u>(764)</u>	<u>(283,736)</u>	<u>381,414</u>	<u>34,419</u>	<u>415,833</u>	

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 1. 組織及經營

中國農業生態有限公司（「本公司」）於二零零零年十一月三十日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

本公司股份自二零零二年二月五日起於香港聯合交易所有限公司GEM上市。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司透過於開曼群島取消註冊及根據百慕達法例作為獲豁免公司存續，自開曼群島遷冊至百慕達。遷冊已於二零零七年十月十五日獲本公司股東批准，而本公司已自二零零七年十月二十九日起作為有限公司於百慕達存續。

本公司之註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及本公司之主要營業地點地址為香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2303-06室。本公司董事並無考慮任何公司將成為本公司的最終控股公司或母公司。

於截至二零一八年三月三十一日止三個月，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事糧油食品貿易、消耗品及農產品貿易、物業投資、提供放債服務、一站式價值鏈服務及提供金融服務之業務。

未經審核簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，其亦為本公司之功能貨幣。除該等於中華人民共和國（「中國」）成立及於台灣註冊成立之附屬公司分別以人民幣（「人民幣」）及新台幣（「新台幣」）為功能貨幣外，本公司及其附屬公司之功能貨幣均為港元。

## 2. 主要會計政策及編製基準

未經審核簡明財務資料已根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）第18章之適用披露條文及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計準則編製。未經審核簡明財務業績乃按歷史成本基準編製，惟投資物業、若干金融工具及可供出售投資按公平值計量則除外。

編製截至二零一八年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合財務業績所用主要會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所採納者一致，惟以下香港會計師公會已頒佈並生效或將生效的修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
香港財務報告準則之修訂本	二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則之 年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則之修訂本	二零一五年至二零一七年週期之香港財務報告準則之 年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號之修訂本	以股份為基礎的付款交易之分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號之修訂本	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的 香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號之修訂本	提早還款特性及負補償 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第40號之修訂本	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 生效日期尚未釐定。

於本期間採納上文新訂香港財務報告準則將不會對本集團之會計政策及本集團未經審核簡明綜合財務報表之計算方法構成重大影響。

本集團尚未應用任何於本會計期間已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。

### 3. 收益及其他收益

本集團期內之收益及其他收益分析如下：

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
收益：		
糧油食品貿易	1,570	9,276
消耗品及農產品貿易	1,762	1,236
租金收入 (附註(i))	1,683	807
提供放債服務 (附註(ii))	1,431	1,365
一站式價值鏈服務	11,268	2,765
提供金融服務	1,179	—
	<u>18,893</u>	<u>15,449</u>
其他收益 (附註(iii))	<u>1,321</u>	<u>86</u>
	<u><u>20,214</u></u>	<u><u>15,535</u></u>

附註：

#### (i) 租金收入

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
租金收入總額	1,683	807
減：支出 (計入銷售成本)	<u>(205)</u>	<u>(20)</u>
租金收入淨額	<u><u>1,478</u></u>	<u><u>787</u></u>



**(ii) 提供放債服務**

提供放債服務的利息收入包括截至二零一八年三月三十一日止三個月，就二零一七年十二月獲延長總額2,400,000港元之貸款並須由歐陽寶樑先生（「歐陽先生」）（本公司執行董事且於二零一七年九月三十日辭任）支付的利息收入約47,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：47,000港元）。該等貸款為計息貸款，年利率為8%，由非上市股份作抵押且須於二零一八年十二月三十一日或之前償還。

**(iii) 其他收入**

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
利息收入 (附註(iv))	1,088	80
雜項收入	233	6
	<b>1,321</b>	<b>86</b>

**(iv) 利息收入**

利息收入包括於截至二零一八年三月三十一日止三個月，就二零一七年九月一日獲授出一筆貸款數額約22,495,000港元，須由中合華夏（北京）投資諮詢有限公司（「北京華夏」）支付的約1,077,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：79,000港元），該貸款為計息貸款，年利率為18%，無抵押且須於二零一八年四月三十日或之前償還。另一筆貸款數額約2,700,000港元於二零一六年九月一日授出予北京華夏。該貸款為計息貸款，年利率為12%，無抵押且須於二零一七年五月三十一日或之前償還。歐陽先生持有北京華夏15%權益，而北京華夏於本公司綜合財務報表中獲視為聯營公司。

#### 4. 融資成本

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
銀行借款利息	48	153
應付貸款利息 (附註(i))	2,322	92
應付保證金貸款利息	844	428
可換股債券之實際利息開支	502	1,996
	<u>3,716</u>	<u>2,669</u>

附註：

##### (i) 應付貸款利息

應付貸款利息包括截至二零一八年三月三十一日止三個月，就二零一八年一月獲授總額990,000港元之貸款並須向本公司執行董事蘇達文先生支付的利息開支約3,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：13,000港元）。該貸款為計息貸款，年利率為4%，且於二零一八年一月三十一日前已經全數償還。

#### 5. 稅項

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
即期稅項	158	172
遞延稅項	—	(2,251)
於損益中確認之所得稅抵免額	<u>158</u>	<u>(2,079)</u>

香港利得稅乃根據截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止三個月的估計應課稅溢利之16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。由於本集團並無產生任何需繳納企業所得稅的應課稅溢利，故概無於截至二零一八年三月三十一日止三個月就企業所得稅作出撥備。

由於該兩個期間並無應課稅溢利，故概無就台灣營利事業所得稅(17%)作出撥備。

## 6. 股息

董事會不建議就截至二零一八年三月三十一日止三個月派付任何中期股息(二零一七年：無)。

## 7. 每股虧損

截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止三個月之每股基本虧損乃按截至二零一八年三月三十一日止三個月內本公司擁有人應佔期內未經審核綜合虧損約102,000港元(二零一七年：25,848,000港元)及已發行6,143,552,488股(二零一七年：6,000,341,424股)每股面值0.02港元普通股之加權平均數計算。

於截至二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止期間，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。每股攤薄虧損的計算並不假設本公司尚未行使可換股債券及購股權獲兌換／行使以認購額外股份，此乃由於該等兌換／行使會對每股基本虧損構成反攤薄影響。

## 8. 比較數字

營業額、提供放債服務收入及提供金融服務收入分別於綜合損益及其他全面收益表內呈列以達致更佳呈列方式。為符合本期間呈列方式，上述截至二零一七年三月三十一日止期間的數額已於綜合損益及其他全面收益表中單獨披露。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

截至二零一八年三月三十一日止三個月（「報告期間」），本集團主要從事糧油食品貿易、消耗品及農產品貿易、物業投資、提供放債服務、一站式價值鏈服務及提供金融服務之業務。

#### 糧油食品貿易

本集團之糧油食品貿易分類為「日丁」(Nittin)品牌的單一及獨家分銷商，於香港、澳門及台灣銷售及分銷拉麵及烏冬麵產品。

於報告期間，分類報告收益約1,570,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：9,276,000港元），較去年同期下降約83.1%。該下跌乃主要由於本集團已終止「蒙牛」及「金龍魚」的貿易業務。

#### 消耗品及農產品貿易

於報告期間，消耗品及農產品貿易分類產生收益約1,762,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：1,236,000港元），較去年同期增加約42.6%。

本業務分類的競爭仍然非常劇烈，而本集團會審慎發展，並會仔細比較本分類與其他商機的盈利能力。

#### 物業投資

於報告期間，本業務分類錄得收益約1,683,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：807,000港元），較去年同期增加約108.6%。該增幅乃主要由於更多辦公場地獲租出。於二零一八年三月三十一日，本集團於中華人民共和國（「中國」）、台灣及香港持作投資用途的物業約為169,173,000港元（二零一七年十二月三十一日：169,173,000港元）。

香港、台灣及中國的物業市場需求穩定，本集團將持續檢討及優化所持投資物業的組合，藉此獲取最大化回報。

### 提供放債服務

於報告期間，本分類錄得收益約1,431,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：1,365,000港元），較去年同期上升約4.8%。本集團持續於向客戶貸款時，維持健全的信用控制政策。

### 一站式價值鏈服務

於報告期間，本集團一站式價值鏈業務產生收益約11,268,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：2,765,000港元），較去年同期增加約307.5%。該增幅乃由於更多資源獲配置至此分類。

### 提供金融服務

本集團已成功進入提供金融服務之業務領域。於二零一七年八月十七日，中國農信資產管理有限公司（一間全資附屬公司），已取得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）第9類牌照。於二零一七年九月五日，本集團完成收購中國農信財務顧問有限公司（前稱為皇家駿溢財務顧問有限公司，一間持有證監會第6類牌照的公司）的70%股權。相信本分類將充分利用香港作為國際金融中心的優勢，為本集團帶來積極的貢獻。於報告期間，本分類錄得收益約1,179,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：零）。

### 財務回顧

於報告期間，本集團錄得收益約18,893,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：約15,449,000港元），較去年同期增加約22.3%。

於報告期間的銷售成本約為13,782,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：約11,985,000港元），較去年同期上升約15.0%。銷售成本上升與報告期內收益增長一致。

於報告期間的行政開支約為10,434,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：約15,153,000港元），較去年同期下降約31.1%。此減幅乃主要由於以股份為基礎的付款減少約2,055,000港元以及法律及專業費用減少約1,859,000港元。

於報告期間的融資成本約為3,716,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：約2,669,000港元），較去年同期增加約39.2%。有關增加乃主要由於已抵押貸款及保證金貸款的已付及應付利息增加所致。

於報告期間，本集團錄得之本公司擁有人應佔虧損約為102,000港元（截至二零一七年三月三十一日止三個月：約25,848,000港元）。於報告期間，本公司每股基本虧損為0.0017港仙（截至二零一七年三月三十一日止三個月：0.4308港仙）。

### **流動資金及財務資源**

於報告期間，本集團主要以內部產生資源、借款及配售新股份撥付其業務營運所需資金。於二零一八年三月三十一日，本集團的現金及現金等值約為79,219,000港元（二零一七年十二月三十一日：約5,111,000港元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團之資產淨值約為415,834,000港元（二零一七年十二月三十一日：約320,233,000港元）及流動資產淨值約為119,438,000港元（二零一七年十二月三十一日：約23,669,000港元）。

### **股本架構**

於二零一八年三月三十一日，本公司已發行普通股股本為146,071,049.76港元，分為7,303,552,488股每股面值0.02港元之普通股（「股份」）（二零一七年十二月三十一日：122,071,049.76港元，分為6,103,552,488股股份）。

## 集資活動

### 發行可換股債券三及可換股債券四作為收購代價－已完成

於二零一五年五月二十八日，天際高有限公司與溢利財富管理有限公司（「溢利」）就建議收購事項成為希愉有限公司（「合營公司」）的股東（「合營夥伴」）。合營公司由合營夥伴各自擁有50%。本公司董事認為，根據香港財務報告準則第10號綜合財務報表，合營公司為本公司之附屬公司。

待組成合營公司後，合營夥伴已同意就管理合營公司之事務作出規定，並按照股東協議（「股東協議」）所載條款及條件訂明彼等各自的義務及權利。

於二零一五年五月二十九日，本公司、合營公司、溢利與Rich Best Asia Limited（「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，(i)賣方已同意出售及合營公司已同意購買華人策略控股有限公司（「華人策略」，華人策略的股份於聯交所GEM上市（股份代號：8089））附屬公司華杰亞洲有限公司全部股權；及(ii)賣方已同意向合營公司轉讓及合營公司已同意接受轉讓銷售貸款，總代價為93,000,000港元，並將由合營公司根據買賣協議所載列的時間、模式及方法結付及清償：(i)緊隨簽立買賣協議後，合營公司及溢利須共同及個別地以現金或銀行本票向華人策略（代表賣方）支付總數20,000,000港元作為按金（「按金」），而按金將於完成時用作支付部份代價；(ii)合營公司及溢利須共同及個別地進一步以現金或銀行本票向華人策略（代表賣方）支付總數26,500,000港元，作為於完成時部份支付代價的結餘；(iii)代價餘額合共為46,500,000港元，須由本公司於完成時向賣方（或賣方的任何提名人）發行(i)本金額為23,000,000港元的可換股債券（「可換股債券三」）；及(ii)本金額為23,500,000港元的可換股債券四（「可換股債券四」）作結付及清償。

可換股債券三及可換股債券四所附帶兌換權獲行使後，186,000,000股新股份將獲發行。

涉及發行可換股債券三及可換股債券四作為部分代價的收購事項於二零一五年八月二十日完成。

有關發行可換股債券作為收購代價的更多詳情載於本公司日期為二零一五年五月二十九日、二零一五年八月二十日的公佈及本公司日期為二零一五年七月二十七日的通函。可換股債券三於二零一七年三月三十一日到期，而本公司隨後接獲可換股債券三持有人的贖回通知，贖回23,000,000港元的本金額。該金額於屆滿後仍然未償還，而本公司已同意可換股債券三持有人自二零一七年四月一日起至結算日期支付年利率5%。該款項於二零一八年三月二十九日已全數結清。

## 配售新股份

於二零一八年二月二十日，本公司與配售代理訂立配售協議，建議配售代理建議認購1,200,000,000股配售股份，以每股配售股份0.08334港元（「配售事項一」），而配售代理已同意促使認購配售股份。配售事項一之最高所得款項總額將約為100,008,000港元。詳情載於本公司於二零一八年二月二十日刊發之公佈。

於二零一八年三月九日，本公司宣布終止配售事項一，並將與配售代理以新配售協議取代。其建議配售代理將提出認購要約，按配售價每股配售股份0.083港元認購1,200,000,000股配售股份。配售事項之最高所得款項總額約為99,600,000港元且扣除配售佣金及其他相關開支後的所得款項淨額約為96,900,000港元。有關配售事項之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年三月九日及二零一八年三月二十九日之公告。

配售事項所得款項淨額乃按以下方式使用：

回顧期間	於回顧期間 所使用的總額	使用目的	配售事項所得 款項於回顧期間 最後日期的餘額
自配售事項於二零一八年三月二十九日 完成起直至二零一八年三月三十一日 (包括該日)止	無	贖回可換股債券	23.5百萬港元
	23.9百萬港元	償還其他債務	無
	無	部分償還貸款	44.5百萬港元
	無	一般營運資金	5.0百萬港元



## 重大投資、收購及出售

### 收購順欣控股有限公司及配售可換股債券

#### (a) 收購順欣控股有限公司 (「收購事項」)

於二零一七年五月二十九日，宇福有限公司作為賣方 (「賣方」)、Champion Front Limited 作為買方 (「買方」) 及本公司訂立買賣協議 (「買賣協議」)，據此，賣方已同意向買方出售而買方已同意向賣方購買順欣控股有限公司 (目標公司) 全部已發行股本，代價最多為 120,000,000 港元，須透過發行代價可換股債券 (「可換股債券」) 予以清償。

根據買賣協議，賣方已同意向買方出售而買方已同意向賣方購買應付賣方的尚未清償股東貸款，代價為 1 港元，須於完成時以現金清償。

代價可換股債券可按換股價每股代價換股股份 0.06 港元進行轉換。假設本金額為 120,000,000 港元之代價可換股債券按初步換股價 0.06 港元獲悉數兌換，則本公司將根據特別授權配發及發行 2,000,000,000 股新股份以授權董事根據代價可換股債券之轉換配發及發行換股股份。

於收購事項完成後，目標公司及其附屬公司將成為本公司之全資附屬公司，因此，該等公司的財務業績將併入於本公司的賬目。

#### (b) 配售可換股債券 (「配售事項」)

於二零一七年五月二十九日，金利豐證券有限公司 (「配售代理」) 與本公司訂立配售協議 (「配售協議」)，據此，本公司已有條件地同意委任配售代理作為配售代理，而配售代理已同意盡最大努力按配售協議載列的條款及條件，促使認購人認購本金總額 360,000,000 港元的配售可換股債券 (「配售可換股債券」)。

配售事項之完成須待（其中包括）收購事項完成後方可作實。假設本金額為360,000,000港元之配售可換股債券以初步換股價0.06港元獲悉數兌換，則本公司將根據特別授權配發及發行6,000,000,000股新股份以授權董事根據配售可換股債券之兌換配發及發行換股股份。

於二零一八年一月二日，本公司宣布終止收購事項，因買賣協議的若干先決條件尚未達成或獲豁免。因此，本公司亦宣布配售事項已相應終止。

### **收購於中國深圳的若干物業權益**

於二零一七年七月十七日，溢利財富管理有限公司（「溢利財富管理」）與天際高有限公司（「天際高」）（本公司之全資附屬公司）訂立一項協議（「該協議」），據此，溢利財富管理已同意出售且天際高已同意購買銷售股份（「銷售股份」），佔希愉有限公司（「目標公司」）已發行股本之50%，以獲得55,000,000港元之現金代價。目標公司為本公司之非全資附屬公司且由溢利財富管理及天際高各自擁有50%。於完成後，目標公司將由天際高全資擁有且將成為本公司之間接全資附屬公司。

目標公司之主要資產包括位於中國廣東省深圳市的總建築面積約1,690平方米之八個商業單位，及位於中國廣東省深圳市的總建築面積約315.23平方米之一幢住宅。根據目標公司的經審核綜合賬目，於二零一六年十二月三十一日，該等物業的賬面值約為110,236,000港元。天際高就銷售股份應向溢利財富管理支付的代價為55,000,000港元且須由天際高按下列方式以現金向溢利財富管理或其代名人支付：(a)合共20,000,000港元之部分付款，於該協議日期後十四日內；(b)35,000,000港元之結餘，於完成後。

於二零一七年七月三十一日，訂約方訂立補充協議，部分付款合共20,000,000港元須於二零一七年八月二十八日（或該協議訂約方可能書面協定之較後日期）或之前支付。於本公佈日期，上述部分付款20,000,000港元已支付。

於二零一八年一月十七日，訂約方訂立第二份補充協議，而結餘款項35,000,000港元的付款時間由二零一八年一月十七日延長至二零一九年一月十七日。

## 本集團資產抵押

於二零一八年三月三十一日，本集團已抵押其中一項投資物業，以自一間台灣的銀行取得按揭融資約9,169,000港元（二零一七年十二月三十一日：9,233,000港元）。持作買賣之投資已抵押予經紀賬戶以獲取保證金貸款融資約35,448,000港元（二零一七年十二月三十一日：20,022,000港元）。

此外，本集團已抵押於中國的若干投資物業，自中國放債人獲取定期貸款約49,988,000港元（二零一七年十二月三十一日：47,956,000）。

## 或然負債

於二零一八年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一七年十二月三十一日：無）。

## 資本承擔

於二零一八年三月三十一日，本集團的資本承擔約為35,000,000港元（二零一七年十二月三十一日：35,000,000港元）。

## 匯率波動風險

本集團所有資產、負債及交易主要以港元或人民幣或新台幣計算。董事認為，本集團並無面臨任何重大外匯風險。因此，並無採取任何對沖工具或任何其他措施。

## 展望及前景

展望未來，預期於二零一八年環球經濟活動會持續加強，自中國經濟增長、美國經濟穩健及低利率獲益，於二零一八年香港的經濟前景仍然樂觀。然而，本集團持續謹慎分配資源予不同的業務分部以優化投資策略。

## 一站式價值鏈服務

於年內，本集團注意到此分部相比上年度較佳。然而，本集團仍在制定改善計劃。我們預計此業務分部將持續貢獻本集團的收益及毛利。

## 物業投資

本集團在去年訂立協議整合其於中國廣東省深圳市一處商業物業的權益。於完成時，本集團將全資擁有總樓面面積約1,690平方米的8個商業單位。本集團將持續監察其物業投資組合並抓住機會自潛在資產的資本增益中受益，但亦平衡增加租金收益。

## 消耗品及農產品貿易

消耗品及農產品貿易業務分部主要包括可循環再用袋業務。此業務分部顯示龐大的潛力及本集團對其未來的貢獻表示樂觀。

## 糧油食品貿易

因本集團已決定不再與蒙牛及金龍魚產品各自重訂分銷協議，本集團將集中其資源於此分部的日丁品牌拉麵及烏冬麵產品。

## 提供放債服務

本集團的放債服務分部持續對本集團的貢獻穩定收益。本集團將持續其嚴謹信用控制政策並於當有可用的財政資源時期待進一步擴展此業務分部。

## 提供金融服務

本集團現有兩間持牌附屬公司提供資產管理及企業融資顧問服務。於二零一八年在香港有相對樂觀的前景，本集團有信心此分部將持續成長並對本集團的收益及溢利帶來正面貢獻。

## 購股權計劃

本公司於二零一一年五月六日採納購股權計劃（「購股權計劃」）。於報告期間，以供認購39,000,000股股份的購股權已失效。於二零一八年三月三十一日，以供認購364,625,000股股份之購股權仍尚未獲行使。

## 競爭權益

本公司之董事或控股股東或任何彼等各自之聯繫人士（定義見GEM上市規則）於報告期間內概無擁有與本集團業務出現競爭或已經或可能與本集團存在任何其他利益衝突的業務或權益。

## 企業管治

本公司於整個報告期間一直遵守GEM上市規則附錄15所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之適用守則條文，惟以下偏離者除外：

企業管治守則條文第A.2.1條列明（其中包括）董事會主席及本公司行政總裁之角色應予以區分，不應由一人兼任。於報告期間，本公司並未委任董事會主席。董事會將繼續不時檢討目前的架構。倘物色到具備適當知識、技能及經驗的人選，本公司將於適當時間作出委任以填補職位空缺。

## 董事進行證券交易之操守準則

本公司已採納不遜於GEM上市規則第5.48條至5.67條所載買賣規定準則之董事進行證券交易之操守守則（「守則」）。向全體董事作出具體查詢後，本公司並不知悉於報告期間存在任何不遵守守則所載規定準則的情況。

## 購買、贖回或出售上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司於二零零一年七月三十一日成立審核委員會（「審核委員會」）並遵守GEM上市規則訂立書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監控本集團之財務報告程序以及內部監控及風險管理系統。審核委員會現時由三名獨立非執行董事袁慧敏女士（主席）、易庭暉先生及張民先生組成。

審核委員會成員已審閱截至二零一八年三月三十一日止三個月之本集團未經審核簡明綜合財務業績。

承董事會命  
中國農業生態有限公司  
執行董事  
蘇達文

香港，二零一八年五月十四日

於本公佈日期，執行董事為蘇達文先生及吳卓凡先生；而獨立非執行董事為易庭暉先生、張民先生及袁慧敏女士。