

## 簡明財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司於二零零四年二月十六日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免的有限公司。本公司是一間投資控股公司，而其子公司在中華人民共和國（「中國」）從事乳製品生產及經銷。

### 2. 編製基準及會計政策

#### 編製基準

截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表並未載有年度財務報表所需的所有資料及披露事項，應與本集團二零零五年度財務報表一併閱覽。

#### 重大會計政策

除因採納於二零零六年一月一日或以後開始的會計期間必須應用並與本集團業務相關的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的下列修訂外，本集團編製中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策，乃與編製本集團二零零五年度財務報表所採用的政策貫徹一致：

- 國際會計準則第39號－「金融工具－確認及計量（「國際會計準則第39號」）－財務擔保合同的修訂」修訂了國際會計準則第39號的範圍，將財務擔保合同包括在內。該修訂提出了發行人對財務擔保合同的處理方法。根據經修訂的國際會計準則第39號，財務擔保合同初步按公允價值確認，其後再計量時按照國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」所釐定的金額，或初始確認金額減（如適用）按照國際會計準則第18號「收入」確認的累計攤銷金額之較高者為準；及
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號「釐定一項安排是否包含租約」提供了額外指引以釐定一項安排是否屬於（或是否包含）需按照國際會計準則第17號「租約」入賬的租約。

採納該等修訂不會對本集團的經營業績或財務狀況造成重大影響。

## 簡明財務報表附註

### 3. 分部資料

本集團包括下列業務分部：

- 液體奶產品分部 — 生產及經銷UHT奶、乳飲料和酸奶；
- 冰淇淋產品分部 — 生產及經銷冰淇淋；及
- 其他乳製品產品分部 — 生產及經銷奶粉和鮮奶乾吃片。

由於本集團主要於中國經營業務，而其收入和業績主要源自中國，故並無呈列按地域劃分的分析。

下表呈列截至二零零六年六月三十日止期間本集團業務分部的收入、業績、若干資產及負債資料：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
分部收入		
液體奶	<b>6,432,118</b>	3,951,460
冰淇淋	<b>1,014,767</b>	694,101
其他乳製品	<b>99,470</b>	108,481
	<b>7,546,355</b>	4,754,042
分部業績		
液體奶	<b>426,583</b>	306,639
冰淇淋	<b>79,055</b>	49,723
其他乳製品	<b>3,629</b>	5,620
	<b>509,267</b>	361,982
不分部的公司支出	<b>(26,926)</b>	(17,883)
經營業務利潤	<b>482,341</b>	344,099
利息收入	<b>8,075</b>	6,063
融資成本	<b>(29,060)</b>	(18,955)
分佔聯營公司利潤／(虧損)	<b>1,825</b>	(4,710)
稅前利潤	<b>463,181</b>	326,497
所得稅支出	<b>(48,439)</b>	(26,445)
本期淨利潤	<b>414,742</b>	300,052

## 簡明財務報表附註

### 3. 分部資料 (續)

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
分部資產		
液體奶	<b>5,670,880</b>	4,274,241
冰淇淋	<b>1,267,397</b>	886,902
其他乳製品	<b>153,970</b>	169,559
不分部的公司資產	<b>1,148,031</b>	1,226,247
分部間抵銷	<b>(605,615)</b>	(469,844)
總資產	<b>7,634,663</b>	6,087,105
分部負債		
液體奶	<b>3,138,772</b>	2,547,286
冰淇淋	<b>682,655</b>	386,960
其他乳製品	<b>49,117</b>	67,239
不分部的公司負債	<b>1,218,692</b>	788,385
分部間抵銷	<b>(605,615)</b>	(469,844)
總負債	<b>4,483,621</b>	3,320,026
	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
資本開支		
液體奶	<b>565,513</b>	355,276
冰淇淋	<b>39,623</b>	149,014
其他乳製品	<b>495</b>	14,074
其他	<b>22,571</b>	15,480
	<b>628,202</b>	533,844
折舊		
液體奶	<b>142,446</b>	94,468
冰淇淋	<b>33,910</b>	22,976
其他乳製品	<b>3,684</b>	3,692
其他	<b>7,621</b>	4,465
	<b>187,661</b>	125,601

## 簡明財務報表附註

### 4. 收入

收入為本集團的營業額，指所售貨品已開發票淨值，經扣減退貨及貿易折扣後，以及抵銷集團內公司間所有重大交易後的數額。

本集團收入及其他收益分析如下：

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入		<b>7,546,355</b>	4,754,042
其他收益			
政府補助金	(a)	<b>2,529</b>	1,775
遞延收益攤銷	(b)	<b>2,072</b>	2,072
滙兌損益淨額		<b>5,443</b>	—
其他		<b>687</b>	1,989
		<b>10,731</b>	5,836
		<b>7,557,086</b>	4,759,878

附註：

- (a) 本集團為建設有關乳製品行業基建設施對地方經濟有貢獻，故獲政府補助金，該等補助金並無附帶任何未達成的條件或其他或然事項。
- (b) 政府以物業、廠房及設備捐獻或現金捐獻方式，向本集團授予若干補助金於本集團購買物業、廠房及設備。該等補助金最初記錄為遞延收益，並根據資產的估計可使用年期攤銷，以配對相關物業、廠房及設備的折舊費。

## 簡明財務報表附註

### 5. 經營業務利潤

本集團經營業務利潤乃經扣除下列各項後計算所得：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
僱員福利支出(不包括附註22所披露的董事袍金)	<b>328,796</b>	175,272
物業、廠房及設備折舊	<b>187,661</b>	125,601
土地使用權攤銷	<b>888</b>	527
銷售成本	<b>5,788,670</b>	3,687,747

### 6. 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
須於5年內全數償還的銀行貸款及長期應付款項之利息	<b>29,060</b>	20,461
減：撥充資本的金額	<b>—</b>	(1,506)
	<b>29,060</b>	18,955

撥充資本的金額是為著取得限定資產所借資金的借貸成本。截至二零零五年六月三十日止六個月內，已撥充資本的借貸之年利率介乎2.9%至5.0%之間。

### 7. 所得稅支出

- (a) 由於本集團在期內並無產生香港應課稅利潤，故並無計提香港利得稅撥備。
- (b) 稅項支出指按現行適用稅率就該等期間計提的中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備。

期內，根據《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法》，若干中國子公司從開始獲利年度起可獲兩年豁免企業所得稅優惠，繼後三個獲利年度則可享減半徵稅優惠。若干子公司因上述稅法及「對農業重點龍頭企業的所得稅豁免通知」獲稅務減免。

## 簡明財務報表附註

### 8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據該期間的本公司股東應佔淨利潤除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

本公司於期內並無攤薄性潛在普通股。截至二零零五年六月三十日止六個月每股攤薄盈利乃根據該期間的本公司股東應佔淨利潤除以該期間已發行普通股的加權平均股數，經作出因攤薄性潛在普通股帶來影響的調整後計算。

以下反映計算每股基本及攤薄盈利時的淨利潤及股份數目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
本公司股東應佔淨利潤	<b>343,425</b>	246,527
	股份數目 (千股)	股份數目 (千股)
計算每股基本盈利所用的加權平均普通股股數	<b>1,368,416</b>	1,131,897
假設可轉換文據於期內轉換而發行的加權 平均普通股股數	—	236,519
計算每股攤薄盈利所用的加權平均普通股股數	<b>1,368,416</b>	1,368,416

### 9. 股息

董事不建議就截至二零零六年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零零五年六月三十日止六個月：無)。

## 簡明財務報表附註

### 10. 物業、廠房及設備

	未經審核 二零零六年 人民幣千元	未經審核 二零零五年 人民幣千元
於一月一日的賬面淨值	<b>3,140,433</b>	2,227,528
購置	<b>247,846</b>	135,449
少數股東的投入	<b>74,578</b>	—
轉撥自在建工程(附註11)	<b>625,839</b>	500,338
處置	<b>(7,144)</b>	(374)
期內支銷折舊	<b>(187,661)</b>	(125,601)
於六月三十日的賬面淨值	<b>3,893,891</b>	2,737,340

本集團若干賬面淨值總計約人民幣553,484,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣467,667,000元)的物業、廠房及設備已經抵押，作為本集團獲得長期應付款項的抵押品，有關詳情載於附註18「長期應付款項」。

### 11. 在建工程

本集團的在建工程(全部位於中國)變動如下：

	未經審核 二零零六年 人民幣千元	未經審核 二零零五年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	<b>235,373</b>	292,013
增加	<b>527,031</b>	406,095
轉撥至物業、廠房及設備(附註10)	<b>(625,839)</b>	(500,338)
於六月三十日的賬面值	<b>136,565</b>	197,770

### 12. 存貨

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	<b>738,622</b>	488,937
成品	<b>493,181</b>	292,064
	<b>1,231,803</b>	781,001

## 簡明財務報表附註

### 13. 應收票據

本集團應收票據的賬齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	<b>115,948</b>	81,167
4個月至6個月	<b>868</b>	361
	<b>116,816</b>	81,528

於二零零六年六月三十日，應收票據約人民幣106,800,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣80,590,000元)已貼現予銀行(附帶追索權)，相應的款項記錄為短期銀行貸款(附註17)。

### 14. 應收賬款

本集團一般給予客戶不超過30天的信貸期。本集團密切留意逾期未還結餘。鑒於上文所述及本集團的應收賬款乃與大量不同類別的客戶有關，故信貸風險並不集中。應收賬款並無附帶利息。

本集團經扣除呆賬撥備之應收賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	<b>209,996</b>	160,485
4個月至6個月	<b>14,870</b>	7,580
7個月至12個月	<b>5,897</b>	6,592
	<b>230,763</b>	174,657

上述結餘包括應收聯營公司款項約人民幣51,522,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣30,748,000元)。上述結餘為無抵押及免息，償還信貸期與給予本集團其他主要客戶的相若。



## 簡明財務報表附註

### 15. 應付賬款及票據

本集團應付賬款及票據的賬齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	<b>1,453,070</b>	896,018
4個月至6個月	<b>124,588</b>	198,911
7個月至12個月	<b>6,308</b>	15,438
1年以上	<b>5,750</b>	6,638
	<b>1,589,716</b>	1,117,005

上述結餘包括應付聯營公司款項約人民幣3,790,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣3,224,000元)。該等結餘為無抵押、免息及須應要求償還。

本集團的應付票據以本集團若干存款作抵押，為數人民幣48,414,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣36,475,000元)。本集團的應付賬款為無抵押、免息及須應要求償還。

### 16. 預提費用及其他應付款項

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
客戶預付款	<b>322,161</b>	227,484
應付薪金及福利費	<b>95,072</b>	79,699
其他應付款項	<b>695,646</b>	498,195
長期應付款項的即期部份(附註18)	<b>209,266</b>	146,766
其他預提費用	<b>53,206</b>	24,430
	<b>1,375,351</b>	976,574

以上結餘包括應付聯營公司款項約人民幣82,070,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣32,374,000元)。該等結餘為無抵押、免息及須應要求償還。

## 簡明財務報表附註

### 17. 計息銀行貸款

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
短期銀行貸款(有抵押)	106,800	80,590
短期銀行貸款(無抵押)	181,785	285,000
長期銀行貸款(無抵押)	709,107	445,702
	<b>997,692</b>	811,292

於二零零六年六月三十日，短期銀行貸款約人民幣106,800,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣80,590,000元)乃由本集團的若干應收票據作抵押(附註13)。

期內，本集團取得新銀行貸款約人民幣421,990,000元，並償還銀行貸款約人民幣235,590,000元。

短期及長期銀行貸款於期內的年利率分別介乎於3.0%至5.9%及3.0%至5.9%(截至二零零五年六月三十日止六個月：由4.8%至5.8%及由2.9%至5.5%)。於二零零六年六月三十日，除約27,000,000美元(約相當於人民幣215,881,000元)(二零零五年十二月三十一日：10,000,000美元)的美元貸款外，本集團的計息銀行貸款均以人民幣為單位。

銀行貸款的還款期如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	288,585	365,590
1年至2年	268,981	190,000
2年至5年	440,126	255,702
計息銀行貸款總額	997,692	811,292
減：流動負債項內一年到期的款項	(288,585)	(365,590)
	<b>709,107</b>	445,702

## 簡明財務報表附註

### 18. 長期應付款項

本集團長期應付款項指須就購置廠房、機器及設備分期支付的款項。有關結餘為免息，還款期如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	<b>209,266</b>	146,766
1年至2年	<b>104,618</b>	165,881
2年至5年	<b>184,680</b>	145,640
長期應付款項總額	<b>498,564</b>	458,287
減：流動負債項內1年內到期的款項(附註16)	<b>(209,266)</b>	(146,766)
	<b>289,298</b>	311,521

若干長期應付款項以本集團的物業、廠房及設備作抵押(附註10)。

### 19. 其他儲備

期內，本集團的其他儲備變動如下：

	股份溢價 未經審核 人民幣千元	實繳盈餘 未經審核 人民幣千元	法定儲備 未經審核 人民幣千元	貨幣 換算差額 未經審核 人民幣千元	合計 未經審核 人民幣千元
於二零零六年一月一日	1,127,581	204,677	286,099	(2,616)	1,615,741
少數股東注資所產生的額外權益(附註a)	—	16,918	—	—	16,918
貨幣換算差額	—	—	—	126	126
於二零零六年六月三十日	1,127,581	221,595	286,099	(2,490)	1,632,785

## 簡明財務報表附註

### 19. 其他儲備 (續)

	股份溢價 未經審核 人民幣千元	實繳盈餘 未經審核 人民幣千元	法定儲備 未經審核 人民幣千元	貨幣 換算差額 未經審核 人民幣千元	合計 未經審核 人民幣千元
於二零零五年一月一日	950,380	214,677	149,962	(1,969)	1,313,050
轉換可轉換文據時發行股份(附註b)	177,201	—	—	—	177,201
貨幣換算差額	—	—	—	4	4
轉撥至應付股息	—	(10,000)	—	—	(10,000)
於二零零五年六月三十日	1,127,581	204,677	149,962	(1,965)	1,480,255

- (a) 本集團的實繳盈餘期初餘額乃指根據集團重組所收購子公司的股本面值與本公司為換取上述股本所發行股份的面值間的差額。

於期內，一名少數股東以投入物業、廠房及設備形式向本集團的一家子公司注入額外資本。該少數股東所注入的資本金額超過其獲得該子公司資產淨值的額外權益中本公司股東應佔部份約人民幣16,918,000元，已記錄為本集團的實繳盈餘。

- (b) 於二零零五年六月十六日，本金為24,663,679美元(約相當於人民幣204,636,000元)的可換股文據轉換成257,891,532股每股面值0.10港元的普通股，因而產生股份溢價人民幣177,201,000元，即該等可換股文據的價值人民幣204,636,000元，與已發行新股份面值人民幣27,435,000元兩者間之差額。

### 20. 或然負債

本集團以若干原料鮮奶供貨商(「供貨商」)為受益人，向若干銀行授出貸款擔保，因此本集團須承擔或然負債。於二零零六年六月三十日，已授出擔保金額約為人民幣165,976,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣140,976,000元)。其中約人民幣140,976,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣140,976,000元)的擔保乃由該等供貨商(為獨立第三方)給予反擔保，反擔保的抵押品包括供貨商擁有的物業、乳牛及其他資產。

## 簡明財務報表附註

### 21. 承擔

#### (a) 資本承擔

本集團有關購置及興建物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備	<b>250,067</b>	343,232
已批准但未訂約	<b>485,055</b>	—
	<b>735,122</b>	343,232

#### (b) 投資承擔

於二零零六年五月十八日，本公司的子公司內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司與多名獨立第三方訂立合資經營合同，成立一家名為內蒙古蒙牛阿拉乳製品有限責任公司(「蒙牛阿拉」)的合資公司。

於二零零六年六月三十日，本集團對蒙牛阿拉的投資承擔為人民幣90,000,000元(即蒙牛阿拉50%的註冊資本)，需以若干物業、廠房及設備和無形資產出資。同時，本集團同意為就合資公司擬進行的人民幣110,000,000元融資按本集團於該公司的股權比例提供擔保。

## 簡明財務報表附註

### 22. 關聯人士交易

以下概述本期間關聯人士交易，董事認為該等交易在本集團日常業務過程中進行。

		未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
向聯營公司銷售液體奶	(a)	<b>954,859</b>	404,564
向聯營公司銷售冰淇淋及其他乳製品	(a)	<b>82,389</b>	49,942
向聯營公司採購原料	(a)	<b>24,257</b>	2,873
關鍵管理人員酬金	(b)		
— 董事袍金		<b>135</b>	30
— 薪金及津貼		<b>2,326</b>	1,309
— 退休福利供款		<b>69</b>	21

附註：

- (a) 以上交易的價格是經參考當時市場價格／費率及收取第三方的價格釐定。
- (b) 關鍵管理人員酬金乃已付或應付予本公司董事及高級管理層的酬金。

### 23. 結算日後事項

蒙牛阿拉已於二零零六年八月成立，相關的注資工作亦已完成。

### 24. 比較數字

若干比較數字已經重列，以符合二零零五年年度綜合財務報表的呈報方式。

### 25. 批准中期財務報表

董事會於二零零六年九月五日批准及授權刊發未經審核簡明綜合中期財務報表。