

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司的申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件內。

[●]

敬啟者：

本申報會計師(以下簡稱「本所」)謹此就以下第I至III節所載明滙銀家電控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)列載報告如下，以供收錄於文件內。此等財務資料包括於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的綜合資產負債表、貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日的資產負債表，以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。

貴公司於二零零八年二月五日根據開曼群島公司法(二零零九年修訂，經修訂、補充或按其他方式修改)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零零八年四月三日完成的集團重組(「重組」)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(詳情見下文第II節附註1(b)「集團重組」一節)。

於本報告日期，貴公司於附屬公司中所擁有的直接及間接權益已載列於下文第II節附註1(c)。該等公司全部均為私人公司。

組成貴集團的所有公司均以十二月三十一日為財政年度結算日。由於貴公司自其註冊成立日期以來，除重組外並無涉及任何重大業務交易，且亦無任何須編製經審核財務報表的法定規定。貴公司附屬公司的法定經審核財務報表或管理財務報表乃根據其各自註冊成立／成立所在地適用的會計準則及實施的法規編製。如有法定審核規定，該等附屬公司(直接擁有的附屬公司China Yinrui (HK) Investment Holding Company Limited除外)的法定財務報表概非由本所審核，而由下文第II節附註1(c)所列明彼等註冊成立地點的其他核數師審核。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

就本報告而言，貴公司董事已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務準則」）編製 貴公司及其組成 貴集團的附屬公司於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。本所已根據會計師公會頒佈的香港審計準則審核截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表。

財務資料乃根據相關財務報表而沒有作出任何調整編製。

### 董事的責任

貴公司董事負責根據會計師公會頒佈的香港財務準則編製及真實而公平地列報相關財務報表。

貴公司的董事負責根據會計師公會頒佈的香港財務準則編製及真實而公平地列報該等財務資料。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務資料相關的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 申報會計師的責任

就該等財務資料，我們的責任是根據我們的查閱結果，對該等財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們已查閱在編製該等財務資料時所用的相關財務報表，並已按照會計師公會頒佈的核數指引3.340「招股章程及申報會計師」執行我們認為必需的額外程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言，該等財務資料已真實而公平地反映 貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日的事務狀況與 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的事務狀況，以及 貴集團在有關期間的業績及現金流量。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### I 貴集團的財務資料

#### (a) 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日		
		二零零七年	二零零八年	二零零九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
土地使用權	7	11,264	10,991	18,664
物業、廠房及設備	8	69,346	72,585	116,587
投資物業	9	33,196	27,311	24,728
無形資產	10	1,190	5,043	3,303
遞延所得稅資產	11	8,442	11,750	11,169
		<u>123,438</u>	<u>127,680</u>	<u>174,451</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	12	73,617	161,200	163,096
應收賬款及票據	13	44,240	33,660	102,604
預付款項、按金 及其他應收款項	14	198,190	265,475	352,896
受限制銀行存款	15	134,910	97,925	134,347
現金及現金等值項目	16	120,682	81,684	18,150
		<u>571,639</u>	<u>639,944</u>	<u>771,093</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>695,077</u></u>	<u><u>767,624</u></u>	<u><u>945,544</u></u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>權益</b>				
貴公司權益持有人				
應佔股本及儲備				
股本	17	—	142	142
儲備	18	443,281	481,336	572,813
		443,281	481,478	572,955
權益中的少數股東權益		—	1,408	2,508
權益總額		443,281	482,886	575,463
<b>負債</b>				
非流動負債				
遞延所得稅負債	11	5,708	17,930	39,352
流動負債				
應付賬款及票據	19	175,874	177,933	196,167
應計款項及				
其他應付款項	20	39,899	72,200	60,889
借貸	21	21,290	—	70,000
即期所得稅負債		9,025	16,675	3,673
		246,088	266,808	330,729
負債總額		251,796	284,738	370,081
權益總額及負債		695,077	767,624	945,544
流動資產淨值		325,551	373,136	440,364
資產總值減流動負債		448,989	500,816	614,815

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 貴公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收賬款		—	3,191
<b>非流動資產</b>			
投資於附屬公司	24	435,330	435,330
<b>總資產</b>		<u>435,330</u>	<u>438,521</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債及負債總額</b>			
應計款項及其他應付款項	20	6,858	15,018
<b>權益</b>			
<b>貴公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	17	142	142
股份溢價	18	435,188	435,188
累計虧損	18	(6,858)	(11,827)
<b>權益總額</b>		<u>428,472</u>	<u>423,503</u>
<b>權益總額及負債</b>		<u>435,330</u>	<u>438,521</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(6,858)</u>	<u>(11,827)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>428,472</u>	<u>423,503</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收益	25	500,483	988,214	1,247,825
銷售成本	28	(415,794)	(867,423)	(1,041,737)
毛利		84,689	120,791	206,088
其他收入	26	13,199	8,616	11,647
其他盈利／(虧損)－淨額	27	—	170	(52)
銷售及營銷開支	28	(28,163)	(41,763)	(51,226)
行政開支	28	(15,900)	(38,494)	(41,339)
經營盈利		53,825	49,320	125,118
融資收入		3,162	6,887	4,736
融資成本		(4,438)	(392)	(2,936)
融資(成本)／收入淨額	31	(1,276)	6,495	1,800
除所得稅前盈利		52,549	55,815	126,918
所得稅開支	32	(9,131)	(17,248)	(34,291)
年內盈利		43,418	38,567	92,627
應佔：				
— 貴公司權益持有人		43,418	38,197	91,477
— 少數股東權益		—	370	1,150
貴公司權益持有人應佔盈利的每股盈利 (以每股人民幣元列示)		43,418	38,567	92,627
— 基本	33	2.17	1.91	4.57
— 攤薄	33	2.17	1.90	4.51
股息	34	—	—	—

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年內盈利	43,418	38,567	92,627
其他全面收益	—	—	—
全面收益總額	<u>43,418</u>	<u>38,567</u>	<u>92,627</u>
應佔：			
— 貴公司權益持有人	43,418	38,197	91,477
— 少數股東權益	—	370	1,150
	<u>43,418</u>	<u>38,567</u>	<u>92,627</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔					合計	少數 股東權益	權益總額
		股本	股份溢價	法定儲備	其他儲備	保留盈利			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於二零零七年一月一日結餘		—	—	9,922	26,990	43,528	80,440	—	80,440
當時股東於一間 附屬公司的注資	18	—	—	—	319,423	—	319,423	—	319,423
年內全面收益總額		—	—	—	—	43,418	43,418	—	43,418
劃撥至法定儲備		—	—	3,948	—	(3,948)	—	—	—
<b>於二零零七年</b>									
十二月三十一日的結餘		—	—	13,870	346,413	82,998	443,281	—	443,281
發行普通股以進行重組	1(b)	142	435,188	—	(435,330)	—	—	—	—
收購一間附屬公司	36	—	—	—	—	—	—	1,038	1,038
年內全面收益總額		—	—	—	—	38,197	38,197	370	38,567
劃撥至法定儲備		—	—	1,231	—	(1,231)	—	—	—
<b>於二零零八年</b>									
十二月三十一日的結餘		142	435,188	15,101	(88,917)	119,964	481,478	1,408	482,886
年內全面收益總額		—	—	—	—	91,477	91,477	1,150	92,627
劃撥至法定儲備		—	—	276	—	(276)	—	—	—
一間附屬公司向少數 股東權益支付的股息		—	—	—	—	—	—	(50)	(50)
<b>於二零零九年</b>									
十二月三十一日的結餘		142	435,188	15,377	(88,917)	211,165	572,955	2,508	575,463



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (f) 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量：</b>				
經營所用現金	35(a)	(125,551)	(43,842)	(73,241)
所付利息		(4,438)	(392)	(2,936)
所付所得稅		(870)	(1,433)	(25,291)
經營活動所用現金淨額		<u>(130,859)</u>	<u>(45,667)</u>	<u>(101,468)</u>
<b>投資活動所得現金流量：</b>				
收購一間附屬公司，				
扣除已收取的金	36	—	(5,864)	—
購買土地使用權	7	—	—	(8,000)
購買物業、廠房及設備		(16,591)	(5,277)	(20,785)
購買無形資產	10	(7)	(3,005)	(126)
向關連方(提供貸款)				
／關連方還款	14	(36,000)	36,000	—
出售物業、廠房及				
設備所得款項	35	—	137	82
已收利息		2,425	7,624	4,736
投資活動(所用)／				
所得現金淨額		<u>(50,173)</u>	<u>29,615</u>	<u>(24,093)</u>
<b>融資活動所得現金流量：</b>				
當時股東向				
一間附屬注資	18	319,423	—	—
銀行借貸所得款項	21	70,060	—	95,000
銀行借貸還款	21	(95,680)	(21,290)	(25,000)
一間附屬公司向少數				
股東權益支付股息		—	—	(50)
有關 貴公司〔●〕的				
專業費用的付款		—	(1,656)	(7,923)
融資活動所得／				
(所用) 現金淨額		<u>293,803</u>	<u>(22,946)</u>	<u>62,027</u>
<b>現金及現金等值項目</b>				
增加／(減少)		112,771	(38,998)	(63,534)
年初現金及現金等值項目	16	<u>7,911</u>	<u>120,682</u>	<u>81,684</u>
年末現金及現金等值項目	16	<u><u>120,682</u></u>	<u><u>81,684</u></u>	<u><u>18,150</u></u>

## II. 財務資料附註

### 1. 一般資料及集團重組

#### (a) 一般資料

貴公司於二零零八年二月五日根據開曼群島公司法(二零零九年修訂，經修訂、補充或按其地方式修改)在開曼群島註冊成立為一所獲豁免的有限公司，從事投資控股。其註冊辦事處的地址為Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。該公司於二零零九年十二月八日將其名稱由中華銀瑞投資控股有限公司更改為滙銀家電(控股)有限公司。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(合稱「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事零售及批量分銷家電、特許經營及提供維修及安裝服務。

#### (b) 集團重組

貴集團的業務主要由揚州滙銀家電有限公司(「揚州滙銀」)實施。貴公司進行下列重組步驟(「重組」)：

- (i) 貴公司於二零零八年二月五日由揚州滙銀的主要股東曹寬平先生註冊成立，曹先生隨後於二零零八年三月十七日將其於貴公司的全部所有權轉讓予其另一間全資擁有的公司China Houde Investment Co., Ltd.(「China Houde」)。
- (ii) China Yinrui (HK) Investment Holding Company Limited，(「China Yinrui (HK)」)於二零零八年三月十四日註冊成立為貴公司的全資附屬公司。
- (iii) 根據二零零八年四月三日訂立的股權轉讓協議，China Yinrui (HK)根據揚州滙銀當時註冊及繳足股本以總代價46,417,000美元(相當於人民幣346,413,000元)向揚州滙銀當時的股東(即China Houde、New Dame Limited(「New Dame」)及New Fellow Holdings Limited(「New Fellow」))分別收購52.47%、25.18%及22.35%(總計100%)股權。

考慮到上述收購事項及根據二零零八年四月三日訂立的認購協議，貴公司向揚州滙銀當時的股東(即China Houde、New Dame及New Fellow)分別發行及

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

配發10,493,999股股份、4,470,000股股份及5,036,000股股份，代價分別為24,355,000美元、10,374,200美元及11,687,800美元（總計46,417,000美元）。China Houde、New Dame及New Fellow認購上述股份應付金額由China Yinrui(HK)就收購揚州匯銀全部股權應付予彼等的金額抵銷。

重組於二零零八年四月三日完成後，貴公司成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。誠如附註2進一步解釋，重組已入賬列作反收購。就會計而言，上文附註(iii)所述China Yinrui (HK)收購揚州匯銀的總成本及貴公司發行股份的總貨幣價值均被視為人民幣435,330,000元，即重組前揚州匯銀資產淨值的過往賬面值。收購揚州匯銀的總成本錄作權益項下其他儲備的借款，並導致扣除揚州匯銀繳足股本人民幣346,413,000元（亦錄為其他儲備）後借款淨額為人民幣88,917,000元。貨幣價值超過已發行股份面值的差額人民幣435,188,000元錄作權益項下股份溢價內。

### (c) 附屬公司

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司內擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立地點及日期	法律地位	已發行或註冊及繳足股本	於十二月三十一日所持實際權益			主要活動	附註
				二零零七年	二零零八年	二零零九年		
<b>直接擁有</b>								
China Yinrui (HK)	香港 二零零八年三月十四日	有限公司	1港元	-	100%	100%	投資	(i)
<b>間接擁有</b>								
揚州匯銀 家電有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零二年五月二十七日	外商投資企業	46,417,000 美元	100%	100%	100%	批量分銷家電及提供 家電的售後服務	(iii)
江蘇滙銀電器 連鎖有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零六年五月十五日	國內企業	人民幣 62,500,000元	100%	100%	100%	零售家電及提供家電 的售後服務	(iii)
常州可意空調 銷售有限公司 (「常州可意」)	中國江蘇常州市 二零零三年八月二十六日	國內企業	人民幣 5,000,000元	-	90%	90%	批量分銷格力空調	(ii)

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立地點及日期	法律地位	已發行或註冊及繳足股本	於十二月三十一日所持實際權益			主要活動	附註
				二零零七年	二零零八年	二零零九年		
興化市滙銀家電有限公司	中國江蘇省興化市 二零零七年八月十三日	國內企業	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	零售家電	(iii)
揚州滙銀元坤專業電器銷售有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零八年一月八日	國內企業	人民幣 5,000,000元	—	100%	100%	批量分銷大金空調	(iii)
揚州匯厚電器銷售有限公司(原名為「揚州滙銀時代家電有限公司」)	中國江蘇省揚州市 二零零四年 八月二十三日	國內企業	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	批量分銷家電	(iii)
南京滙澤電器銷售有限公司	中國江蘇省南京市 二零零六年 七月二十四日	國內企業	人民幣 600,000元	100%	100%	100%	零售格力空調	(iii)
天長市滙銀家電有限公司	中國安徽省天長市 二零零六年四月六日	國內企業	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	零售家電	(iii)
揚州恒信空調銷售有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零四年 八月二十七日	國內企業	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	批量分銷格力空調	(i)
鎮江滙澤電器銷售有限公司	中國江蘇省鎮江市 二零零六年 十二月二十六日	國內企業	人民幣 600,000元	100%	100%	100%	批量分銷格力空調	(i)
揚州滙德電器營銷有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零六年 十月二十三日	國內企業	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	批量分銷美的空調	(i)
揚州邗上滙銀家電有限公司	中國江蘇省揚州市 二零零九年 六月二十二日	國內企業	人民幣 10,000,000元	—	—	100%	零售家電	(i)
淮安滙銀家電有限公司	中國江蘇省淮安市 二零零九年三月二日	國內企業	人民幣 1,000,000元	—	—	100%	零售海爾產品	(i)
蕪湖市銀瑞家電銷售有限公司	中國安徽省蕪湖市 二零零九年三月十一日	國內企業	人民幣 2,000,000元	—	—	100%	批量分銷大金空調	(i)
寧國滙銀家電銷售有限公司	中國安徽省寧國市 二零零九年 九月二十三日	國內企業	人民幣 5,000,000元	—	—	100%	零售家電	(i)
江蘇華東滙銀家電有限公司	中國江蘇省昆山 二零零九年 十一月一日	國內企業	人民幣 20,000,000元	—	—	100%	批量分銷家電	(i)

### 附註：

- (i) 該等公司概無刊發經審核財務報表，因為彼等為新註冊成立或根據其各自註冊成立地點的法定規定毋須刊發經審核財務報表。
- (ii) 該公司乃於有關期間向第三方收購(附註36)。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

(iii) 截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度的法定財務報表(如適用)由下列執業會計師審核：

公司名稱	截至下列時間止年度	核數師名稱
China Yinrui (HK) 揚州匯銀家電有限公司	二零零八年十二月三十一日 二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	羅兵咸永道會計師事務所 揚州迅達會計師事務所 有限公司
江蘇滙銀電器連鎖有限公司 (「江蘇滙銀」)	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司
揚州匯厚電器銷售有限公司 (原名為「揚州匯銀時代 家電有限公司」)	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司
南京滙澤電器銷售有限公司	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司
天長市滙銀家電有限公司	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	安徽天華會計師事務所 有限公司
興化市滙銀家電有限公司	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司
揚州滙銀元坤專業電器 銷售有限公司	二零零八年十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司
鎮江滙澤電器銷售有限公司	二零零七年及二零零八年 十二月三十一日	揚州迅達會計師事務所 有限公司

由於常州可意於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度擁有超過一名投資者，因此並無法例規定該公司須就有關年度向相關工商部門呈交經審核財務報表。

截至本報告日期，概無上文附註(iii)所示附屬公司就截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核的法定財務報表審核。

由於若干附屬公司及核數師並無正式英文譯名，故有關英文名稱為 貴公司管理層對其中文名稱的英譯本。

## 2 呈列基準

自重組於二零零八年四月三日完成致使 貴公司透過揚州匯銀的全資附屬公司China Yinrui(HK)成為揚州匯銀的控股公司，上文附註1(b)所述的重組已根據香港財務報告準則第3條「業務合併」列賬作為反收購。就會計而言，編製財務資料時，貴公司與China Yinrui(HK)被視為由揚州匯銀收購，揚州匯銀被視為收購人。編製 貴集團於有關期間的財務資料為揚州匯銀及 貴集團綜合財務資料的延續。因此，於重組後：

- (a) 揚州匯銀的資產及負債按其於重組前的過往賬面值於財務資料內確認及計量；
- (b) 揚州匯銀於重組前的保留盈利及其他權益結餘保留於財務資料的權益結餘內；
- (c) 財務資料內顯示的股權架構(即已發行的股本工具的數目及類別)反映 貴公司(法定母公司)的股權架構，並包括為進行重組發行的股份；
- (d) China Yinrui(HK)(法定收購者)收購揚州匯銀(法定附屬公司)的成本記錄為權益項下其他儲備借項。收購成本採用揚州匯銀於重組前的資產淨值的過往賬面值釐定。

## 3 主要會計政策概要

財務資料已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)採用過往成本法編製，經按公平值列賬的保證重新估值(如有)修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務資料須採用若干主要會計估計，亦須管理層在應用 貴集團的會計政策過程中行使判斷。涉及重大或複雜程度較高的判斷或對財務資料屬重大的假設及估計已在下文附註5內披露。

於本報告日期，若干經修訂的準則及對香港財務報告準則的現有準則的修訂已由香港會計師公會頒佈，但於二零零九年一月一日起開始的年度期間尚未生效，貴集團亦無提早採用。以下乃與 貴集團業務有關：

- 香港財務報告準則3號(經修訂)，「業務合併」(自業務合併的收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間或之後開始的日期生效)。

該經修訂準則繼續對業務合併應用收購法，但有些重大更改。例如，購買業務的所有付款必須按收購日期的公平值入賬，而分類為債務的或然付款其後須於收益表重新計量。收購時的選擇方案，可按收購基準計量被收購方的非控制性權益，以公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例。所有收購相關成本應予支銷。

- 香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效)。經修訂準則要求若沒有導致失去控制權，母公司對附屬公司所擁有權益的改變需於權益賬內計量。當失去附屬公司的控制權時，以前附屬公司的資產及負債以及相關權益部分取消確認。任何損益於收益內確認。以前附屬公司保留的任何投資於控制權失去當日按其公平值計量。
- 香港會計準則第24號(經修訂)「關連人士交易」(於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效)。該修訂闡明及簡化關連人士的定義。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。

金融資產須分為兩個計量類別：按照公平值進行後續計量，及按照攤銷成本進行後續計量。有關決定須在初步確認時作出。分類須視乎實體就管理其金融工具的業務模式及有關工具的合約現金流量特性。

工具僅在其為債務工具且實體的業務模式旨在持有資產以收取合約現金流量，而資產的合約現金流量只指本金及利息的付款(即其只有「基本借款特性」)的情況下方會按照攤銷成本進行後續計量。所有其他債務工具均透過損益按公平值進行計量。

所有股本工具均按照公平值進行後續計量。持入買賣的股本工具將透過損益按公平值計量。就所有其他股本工具而言，可於初步確認時作出不可撤回的選定，以透過其他全面收入而非損益來確認未變現及已變現的公平值收益及虧損。概無重複使用公平值收益及虧損計入損益內。此項選定或可按工具基準作出。股息將於損益內呈列，只要彼等代表投資回報。

- 香港會計公會的年度改進項目於二零零九年五月頒佈
  - 香港財務報告準則第8號(修訂本)「經營分部」(自二零一零年一月一日或之後開始的期間生效)。倘有關金額僅須定期向主要經營決策者提供，方須要披露各申報分部的有關資產及負債總額資料。
  - 香港會計準則第7號(修訂本)「現金流量表」(自二零一零年一月一日或之後開始的期間生效)。唯有可導致確認為一項資產的開支，方合資格分類為投資活動。
  - 香港會計準則第17號(修訂本)「租賃」(由二零一零年一月一日或之後開始的期間生效)。該修訂取消了作為經營租賃的長期租賃土地的特定指引。在分類土地租賃時，須應用適用於租賃分類的一般原則。倘租賃作出修訂則須按現有資料於租賃開始時重新評估土地租賃分類。
  - 香港會計準則第36號(修訂本)「資產減值」(由二零一零年一月一日或之後開始的期間生效)。該修訂本闡明了商譽減值測試的准許上限為經營分部進行總計(定義見香港財務報告準則第8號)前的最低水平。
  - 香港會計準則第38號(修訂本)「無形資產」(由二零零九年七月一日或之後開始的期間生效)。該修訂澄清了於並非活躍市場買賣的業務合併中所得無形資產一般採用的估值技術的內容。此外，於業務合併中所得無形資產僅可在連同相關合約、可資識別資產或負債的情況下進行分離。在此情況下，無形資產連同相關項目可從商譽中獨立確認。

貴集團將由二零一零年一月一日起採納上述經修訂準則及修訂本。貴集團現正對該等經修訂準則及修訂本的影響進行評估，且並不預期採納將會對貴集團的經營業績及財務狀況造成任何重大影響。



### 3.1 綜合賬目

#### (a) 附屬公司

附屬公司為 貴集團有權監管其財務及經營政策，且一般擁有涉及過半數投票權的股權的所有實體(包括特別目的實體)。評估 貴集團是否控制另一實體時，會考慮現時是否存在可行使或可轉換的潛在投票權及其影響。

除附註2所述重組外，貴集團收購附屬公司以會計購買法計賬。根據會計購買法，附屬公司由控制權轉移到 貴集團當日起全面綜合計算，並於控制權終止當日起不再綜合計算。收購成本按交易當日提供的資產、已發行股本工具及所產生或承擔的負債的公允值，加收購直接產生的成本計算。不論少數股東權益份額的多少，業務合併所收購的可識別資產及所承擔的負債與或然負債初始均按彼等於收購日的公平值計算。收購成本超過 貴集團分佔所收購可識別資產淨值公允值的差額入賬列為商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額(即負商譽)直接於綜合收益表確認。

組成 貴集團的公司之間的公司間交易、交易結餘及未變現收益均會對銷。未變現虧損亦會對銷，但會被視為所轉讓資產已出現減值的跡象。附屬公司的會計政策已在必要情況下在綜合財務報表中作出調整，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

在 貴公司的資產負債表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損(附註3.8)撥備列賬。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

#### (b) 與少數股東的交易

貴集團將與少數股東的交易視為與 貴集團股權持有人的交易。就向少數股東購買而言，任何已付代價超過收購附屬公司資產淨值賬面值相關股份的差額也在權益中扣除。向少數股東出售產生的損益亦於入賬列作權益。就少數股東出售而言，已收取的任何所得款項與少數股東權益的相關股份的差額亦入賬列作權益。

### 3.2 分部申報

經營分部的報告形式與提供予主要營運決策人的內部報告形式一致。主要營運決策人為負責分配資源及評估經營分部表現的董事會，被視為作出戰略決策的指導委員會。經營分部毋須合併作出財務申報，惟分部具有類似的經濟特點、產品性質、生產過程性質、類型或級別的客户。

### 3.3 外幣換算

#### (a) 功能貨幣及呈列貨幣

組成 貴集團的各實體的財務報表所載項目乃按該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務資料則以 貴公司的功能及 貴集團呈列貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易根據交易當日中國人民銀行的現行適用匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及按年終匯率換算以外幣計價的貨幣性資產及負債而產生的外匯收益及虧損乃於收益表中確認。

與借貸及現金及現金等值項目有關的外匯損益於收益表內呈列為「融資收益或成本」。所有其他外匯損益於收益表內呈列為「其他盈利／（虧損）－淨額」。

### 3.4 土地使用權

所有於中國的土地均屬國有或集體擁有，故並無獨立土地擁有權。貴集團收購了使用若干土地的權利，就該等權利支付的地價視為經營租賃的預付款項，並列作土地使用權，以直線法於租期內攤銷。

### 3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本值減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

在建工程（「在建工程」）指正在建設及有待裝置的樓宇、廠房及機器，並按成本減累計減值虧損（如有）入賬，成本包括建築及收購成本以及資本化借貸成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據下文所列的政策折舊。

僅在與該項目相關的未來經濟效益有可能歸於 貴集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，其後成本方會包括於資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。更換零件的賬面值取消確認。所有其他維修及保養於其產生的財務期間內於收益表內扣除。

折舊以直線法按各項資產的估計可使用年期分配成本減累計減值虧損至其殘值：

	折舊年限	殘值
樓宇	40年	5%
機器	10年	5%
汽車	5年	5%
電子及辦公室設備	5年	5%
租賃裝修	5至8年或任何不可續約 租賃的剩餘年期 (取其中較短的年期)	—

資產的殘值及可使用年期將會於各結算日作出審閱及調整（如適用）。

倘資產的賬面值大於其估計可收回金額，則資產的賬面值立即撇減至其可收回金額。

出售的盈虧經比較所得款項與賬面值而釐定，並於收益表中「其他收益／（虧損）－淨額」中確認。

### 3.6 投資物業

持作賺取長期租金收益或資本增值或兩者兼備，且並非由 貴集團旗下的公司佔有的物業，乃分類為投資物業。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬。投資物業的成本減累計減值及剩餘價值乃按直線法就其估計可使用年期40年計算折舊。

### 3.7 無形資產

#### (a) 電腦軟件

購入的電腦軟件使用許可權按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按估計可使用年期10年攤銷。

#### (b) 地區銷售許可權

收購一間附屬公司(附註36)產生的地區銷售許可權最初按公平值確認。地區銷售許可權具有有限的可用年期，按成本減累計減值攤銷列賬。攤銷乃以直線法於估計可用年期20個月內分配地區銷售許可權的成本。

### 3.8 於附屬公司的投資及非金融資產減值

使用年期並無期限的資產毋須攤銷，可每年進行減值測試。須作攤銷的資產，於當任何事件發生或情況改變顯示其賬面金額可能無法收回時，就減值進行檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者中的較高者為準。於評估減值時，資產將按可識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。出現減值的非金融資產(商譽除外)須於各報告日期就潛在減值撥回進行檢討。

### 3.9 衍生金融工具

衍生工具最初於訂立衍生工具合約之日按公平值確認，隨後按公平值重新計量。此項確認方法造成的收益或虧損取決於衍生工具是否指定作對沖工具，及倘其指定為對沖工具，則取決於對沖項目的性質。貴集團有若干不符合資格作對衝會計處理的擔保，該等衍生工具的公平值(如有)變動即時於收益表內「其他收益／(虧損)－淨額」項下確認。

### 3.10 存貨

存貨包括採購作轉售的商品及低價值消耗品，按成本與可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值為日常業務過程中的估計銷售價格減適用的可變銷售開支。

商品成本(即採購成本)按先進先出基準釐定。供應商返利均累計為已賺取，並最初入賬為減低存貨成本，且在相關商品售出後減低銷售成本。供應商返利乃透過經驗作出估

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

計，並基於供應商的預計年度採購額及供應商批授的定期政策而進行評估，且在該等返利獲落實後調整至實際數額。

### 3.11 貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項

貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後則以實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。倘有客觀證據顯示 貴公司將無法按照應收款項的原有條款收回款項時，即就貿易應收賬款及其他應收款項設定減值撥備。債務人出現嚴重財政困難，可能破產或進行財務重組者以及未有或拖欠付款，均被視為貿易應收賬款的減值跡象。撥備金額為資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者之差額。資產的賬面金額透過使用備抵賬予以扣減，虧損的金額於收益表內確認為行政開支。當貿易應收賬款不可收回時，用其撇銷應收款項的備抵賬。先前已撇銷及其後收回的應收款項於收益表內計入行政開支。

### 3.12 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括庫存現金、銀行通知存款、原到期日不超過三個月的流動性強的短期投資和銀行透支。銀行透支列於資產負債表的流動負債的借款中。

### 3.13 股本

普通股分類列為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中作為所得款的減少(扣除稅項)。

### 3.14 貿易應付賬款、應付票據及其他應付款項

貿易應付賬款、應付票據及其他應付款項最初按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本確認。

### 3.15 金融擔保負債

財務擔保合約即要求發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致的損失的合約。財務擔保合約初步按公平值確認為一項負債，並就發行財務擔保合約直接產生的交易成本作出調整。其後，負債以於報告日履行現

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

有責任所須開支的最佳估計及已確認金額減累計攤銷兩者的較高者計算。當金融擔保合約的相關責任已解除、取消或期滿，則取消確認負債。已解除負債的賬面值與所付代價之間的差額於收益表中確認。

### 3.16 借款及借貸成本

借款初步以公平值扣除已產生的交易成本確認，其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額於借款期內按實際利息法在收益表中確認。

為建立貸款額度所支付的費用，當部分或所有的額度很可能被使用時將確認為貸款的交易成本。在這種情況下，該費用在實際使用貸款額度前將作為遞延支出。若無任何證據表明部分或所有的額度會被使用時，該費用將作為流動性服務的預付款項資本化，並在額度相關的期限內攤銷。

除非 貴集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

就建構合資格資產所產生的借貸成本均於有關資產須完成及準備作擬定用途期間內資本化。其他借貸成本均會支銷。

### 3.17 即期及遞延所得稅

本期的稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項乃於收益表確認，惟與直接在權益確認的項目有關者除外。在此情況下，有關稅項亦於權益確認。

即期所得稅以 貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅務規例須作出詮釋的情況評估報稅表狀況，並按預期支付予稅務機關的適當數額計提適當撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產與負債的稅基與其於本綜合財務報表的賬面值產生的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅採用於結算日前

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

已頒佈或實質頒佈，並在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產乃以日後應課稅盈利將有可能用作抵銷暫時差額為限確認。

遞延所得稅就於附屬公司的投資所產生的暫時差額撥備，惟倘 貴集團可以控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額在可見將來有可能不會撥回則除外。

### 3.18 僱員福利－退休金責任(定額供款計劃)

定額供款計劃為貴集團向一獨立基金作出供款的退休金計劃。倘基金所持資產並不足以支付所有僱員與彼等於當期或以往期間服務有關的福利，則 貴集團並無法律或推定責任作進一步供款。該等供款於到期時確認為僱員福利開支。

貴集團為其僱員參與中國有關機構管理的定額供款計劃。 貴集團須按該等僱員薪金有關部分的特定百分比按月為該供款計劃提供資金。有關機構承擔該等計劃項下向 貴集團在職及退休僱員支付退休福利的責任而 貴集團毋須就供款以外的退休後福利承擔進一步責任。

### 3.19 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件而導致現時須承擔法律或推定責任，而履行該等責任時需要資源外流的可能性較大，並可就有關金額作出可靠之估計，則會確認撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務的整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益的機會不大，仍會確認撥備。

撥備按預期須用作償付責任支出的現值計算，使用能夠反映當時市場評估金錢的時間價值及該責任特有的風險的除稅前利率計量。隨著時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

或然負債為可能因過往事件而產生的責任，而其存在與否將僅可以一件或多件不確定而非 貴集團可完全控制的未來事件是否發生而確定，亦可為因可能毋須具有經濟效益的資源外流或責任涉及金額未能可靠地估計而並未確認的過往事件所產生的現時責任。

儘管或然負債並未予以確認，但會於 貴集團的財務報表中披露。倘發生資源外流的可能性有變而有可能需要資源外流，則或然負債將會確認為撥備。

或然資產為可能因過往事件而產生的資產，而其存在與否將僅可以一件或多件不確定而非 貴集團可完全控制的未來事件是否發生而確定。

或然資產未予確認，但於可能出現經濟利益流入時於 貴集團財務報表附註中披露。若經濟利益流入可實質確定時，則對該項資產進行確認。

### 3.20 確認收益

收益包括 貴集團日常業務過程中出售貨品及服務已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨和折扣，以及對銷 貴集團內部銷售後列賬。

當收益可以可靠計量，很有可能未來會有經濟收益流入集團內實體並且下述 貴集團每項業務滿足特定準則時 貴集團即確認收益。當和銷售有關的所有或然事件已解決時，收益才被認為可以可靠計量。貴集團假設乃基於其歷史業績並考慮顧客類別、交易類別以及各種安排的特殊性。

#### (a) 銷售貨品－批量分銷

貴集團透過批量分銷向其特許經營商、其他零售商及分銷商銷售多種家用電器商品。在商品運送至特定地點，陳舊過時及虧損風險已轉移予買家，及買家按銷售合約規定已接納商品，接納規定已失效，或 貴集團客觀證據顯示接納的所有標準均已達致時方確認貨品銷售。

家用電器商品的銷售通常伴隨數量折扣，乃按銷售訂單中列明的價格列賬，並扣除銷售時的估計數量折扣。在估計折扣及就此作出撥備時會運用累積的經驗。數量折扣乃根據



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

估計年度採購額及定期授予客戶的政策評估並在落實後調整至實際金額。由於銷售按市場慣例被賦予30至90日的信貸期，故目前尚未考慮進行融資。

### (b) 銷售貨品－零售

貴集團為銷售家用電器商品以零售連鎖店運作。當集團實體銷售商品予客戶時確認貨品銷售。零售銷售一般以現金或信用卡結算。

### (c) 提供服務

貴集團向最終客戶提供維護及安裝服務。當提供服務且可合理保證相關應收款項能收回時確認服務收益。

### (d) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準進行確認。倘應收款項出現減值，貴集團則會將賬面值減至其按工具的原定實際利率的估計折現現金流量而設定的可收回金額，並繼續解除貼現作為利息收入。減值貸款的利息收入乃以原定實際利率確認。

### (e) 特許使用費收入

特許使用費收入根據有關協議的內容按應計制確認。有關收入於特許期間以直線法在收益表中攤銷。

### (f) 促銷及商店展示收入

促銷及商店展示收入根據與相關供應商訂立的協議，於提供服務時確認。

### (g) 租金收入

經營租賃下租賃物業的租金收入在租賃期內，以直線法在收益表確認。租賃協議所涉及的激勵措施均確認為將予收取的租賃收入總額的組成部分。

### (h) 股息收入

股息收入於收取股息的權利確定時確認。

### 3.21 政府補貼

倘可合理地保證 貴集團將會收到補貼及 貴集團將符合所有附帶條件，則政府補貼按公平值確認。

與成本有關的政府補貼將會遞延，並於與補貼擬補償的成本所發生期間內於收益表內確認。

### 3.22 經營租賃(作為承租人)

出租人保留所有權大部分風險及回報的租約均列為經營租賃。根據經營租賃款項(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)(包括就土地使用權所作出的一次性預付款)，於租賃期內以直線法在收益表內列作開支。

### 3.23 股息分派

分派予 貴公司權益持有人的股息乃於股息獲 貴公司的權益持有人或董事(倘適用)批准的期間於 貴集團財務報表中確認為負債。

## 4 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

貴集團的活動使 貴集團面臨不同財務風險：現金流量及公平值利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並力求最大限度地降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 現金流量及公平值利率風險

除穩定利率的銀行存款(附註15及16)外， 貴集團並無其他重大的計息資產。管理層預計，利率變動將不會對計息資產造成重大影響，因為銀行存款利率預期不會大幅波動。

貴集團的利率風險主要與借款有關。於二零零七年及二零零九年十二月三十一日，定息借款分別為人民幣21,290,000元及人民幣70,000,000元，令 貴集團面對公平值利率風險。 貴集團並無就其現金流量及公平值利率風險進行任何對沖。借款利率及還款期於附註21披露。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 信貸風險

貴集團大部分銷售均主要於貨品付運時由客戶以現金、信用卡或支票進行結帳。經扣除呆帳撥備後銀行結餘、貿易應收賬款及應收票據、按金及其他應收款項的賬面值足以反映貴集團承受的最大信貸風險。

貴集團的絕大部分銀行結餘及現金存放於中國多家全國性及地區性且並無重大信貸風險的著名金融機構的計息賬戶內。管理層預期不會出現因該等金融機構不履約而產生的任何虧損。於五大銀行存放的受限制銀行存款以及現金及現金等值項目的結餘如下：

	等級 (附註)	於十二月三十一日		
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於五大銀行存放的受限制銀行存款				
— 交通銀行	BBB+	49,100	29,000	56,230
— 中信實業銀行	不適用	36,010	33,740	42,317
— 中國招商銀行	BBB-	15,400	26,000	26,800
— 中國農業銀行	A+	20,400	3,970	5,000
— 中國建設銀行	A-	14,000	—	—
		<u>134,910</u>	<u>92,710</u>	<u>130,347</u>
於五大銀行存放的現金及現金等值項目				
— 中國農業銀行	A+	60,715	34,578	4,781
— 交通銀行	BBB+	21,570	21,305	3,994
— 中國銀行	A-	—	—	3,206
— 中國建設銀行	A-	2,013	893	2,556
— 中信實業銀行	不適用	21,397	894	844
		<u>105,695</u>	<u>57,670</u>	<u>15,381</u>

附註：

信貸評級來源於標準普爾信貸評級。

貿易應收賬款主要發生在有恰當金融實力的批發顧客。貴集團向分銷商授出30日至90日的平均信用期，而超出信用期的結餘將受貴集團密切監控。租賃押金主要分散在中國境內的房東處，在租約到期或者租賃轉移時收回。貴集團並未發現該等債務人及房東的重大違約行為。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持足夠的現金及現金等值項目、透過商業銀行款額充裕的已承諾信貸融資額以維持可動用資金及結算市場頭寸的能力。

下表為 貴集團的金融負債分析，該負債將於結算日至合約到期日的餘下期間結算。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。

	三個月以內 人民幣千元	三至六個月 人民幣千元	六至十二個月 人民幣千元
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>			
借款(附註21)	21,290	—	—
借款利息付款(附註)	98	—	—
貿易應付賬款及應付票據(附註19)	72,749	103,125	—
應計費用及其他應付款項， 不包括客戶墊款(附註20)	29,115	—	6,071
	<u>123,252</u>	<u>103,125</u>	<u>6,071</u>
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>			
貿易應付賬款及應付票據(附註19)	166,064	11,869	—
應計費用及其他應付款項， 不包括客戶墊款(附註20)	45,137	—	12,444
	<u>211,201</u>	<u>11,869</u>	<u>12,444</u>
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>			
借款(附註21)	—	20,000	50,000
借款利息付款(附註)	956	863	522
貿易應付賬款及應付票據(附註19)	141,797	54,370	—
應計費用及其他應付款項， 不包括客戶墊款(附註20)	32,729	—	5,179
	<u>175,482</u>	<u>75,233</u>	<u>55,701</u>

附註：

借款利息付款乃根據於二零零七年及二零零九年十二月三十一日所持有的借款計算，並無考慮未來借款。

### 4.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目的為保障 貴集團繼續以持續經營方式為股東提供回報以及為其他權益持有人帶來利益，並且維持最佳資本結構以減少資金成本。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東支付股息的金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債項。

與行業其他公司一樣，貴集團根據資本負債比率監察其資本。資本負債比率按借款總額除以資本總額計算。如綜合資產負債表所示，借款總額包括流動及非流動借款。資本總額按綜合資產負債表所示的「權益」加上借款總額計算。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
借款總額(附註21)	21,290	—	70,000
權益總額	443,281	482,886	575,463
資本總額	464,571	482,886	645,463
資本負債比率	4.58%	0%	10.84%

資本負債比率於有關期間有所變動，主要是由於借款結餘變動所致。

### 4.3 公平值估計

並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值使用估值技巧釐定。貴集團採用多種方法，作出主要基於每個結算日的當時市況的假設。長期債務利用類似工具的市場報價或交易商報價釐定。其他技術，例如估計貼現現金流量，用以釐定其餘金融工具的公平值。

金融資產及負債的賬面值減任何估計信貸調整乃其公平值的合理約數。就金融負債的公平值的披露而言，該公平值乃按未來合約現金流量以貴集團就類似金融工具所得的現有市場利率折算而計算。

### 5 主要會計估計及判斷

貴集團對估計及判斷會不斷予以評估，並會考慮過往經驗以及其他因素，包括對在有關情況下視為合理的未來事件的預期。

貴集團對未來作出估計及假設。所導致的會計估計顯然甚少與有關的實際結果相同。極有可能導致下個財政年度內的資產及負債賬面值造成重大調整的估計及假設現討論如下。

**(a) 所得稅**

貴集團主要需於中國繳納所得稅。在確定所得稅的撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，很多交易及計算乃未能確定最終落實的稅款。貴集團須估計未來會否繳納額外稅項，以就預期稅務審核事宜確認負債。倘該等事宜的最終稅務結果與起初記錄入賬的金額不同，該等差額將會影響法定稅項期間的所得稅及遞延稅款撥備。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團分別有遞延所得稅資產約人民幣8,442,000元、人民幣11,750,000元以及人民幣11,169,000元，分別有遞延所得稅負債約人民幣5,708,000元、人民幣17,930,000元及人民幣39,352,000元。遞延所得稅資產乃就存貨及應收款項進行的減值撥備產生臨時性差異，以及折舊、若干應計項目及未使用稅務虧損產生的臨時性差異確認，惟僅於很可能有應課稅利潤抵扣可扣減臨時性差異為限。

**(b) 存貨的可變現淨值**

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計銷售開支。該等估計乃以現有市況及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業周期而採取的行動而顯著改變。貴集團將於結算日前重新評估有關估計。

**(c) 非金融資產估計減值**

貴集團依據香港會計準則第36條判斷非金融資產是否減值。資產的可收回金額按扣除出售費用後的公平值和可使用價值中較高者確定。可使用價值的計算依賴於估計。

**(d) 衍生工具及其他金融工具的公平值**

並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值使用估值技巧釐定。貴集團以判斷選擇多種方法，作出主要基於每個結算日的當時市況的假設。

(e) 就披露目的估計投資物業的公平值

為進行披露，貴集團依據合資格專業估值師進行的估值，釐定其投資物業於結算日的公平值。估值乃根據未來現金流量所作估計而預測的貼現現金流量，此項預測源自任何現有租約與其他合約的條款及(指在可能情況下)外在因素(如地點及狀況相同的類似物業的當前市場租值)，並採用反映當時無法肯定有關現金流量金額及時間的貼現率計算。

(f) 供應商返利

貴集團與其多名供應商訂立協議，為主要在達到指定採購數量時的存貨採購返利訂定條文。部分該等協議適用於非曆年內的銷售。貴集團計提供應商返利均累計為已賺取，並最初入賬為沖減存貨成本，且在相關商品售出後減低銷售成本，並考慮截至目前的存貨累計採購量及直至合資格期間完結止的預計採購量。貴集團與多名分散於不同地區的供應商訂立協議，但倘貴集團經營所在的市場出現放緩或採購產品的組合有重大變動，則或會導致年內餘下期間的採購量與預計的採購量有很大差距。因此，實際所收返利可能與財務報表中累計的補貼額有所不同。

## 6 分部資料

貴集團的銷售和業務均在中國境內進行，故並無呈列地區分部資料。

貴集團的主要業務分為兩大業務分部：

- 零售業務
- 批量分銷業務，包括向特許經營店及其他零售商及分銷商銷售

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的其他業務主要包括向客戶提供維護及安裝服務。

分部業績	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	零售	批量分銷	其他	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零七年</b>				
分部收益	241,605	508,749	6,494	756,848
分部間收益	—	(256,365)	—	(256,365)
收益	<u>241,605</u>	<u>252,384</u>	<u>6,494</u>	<u>500,483</u>
經營盈利	<u>29,014</u>	<u>21,137</u>	<u>3,674</u>	53,825
財務成本－淨額				(1,276)
除所得稅前盈利				52,549
所得稅開支				(9,131)
年度盈利				<u>43,418</u>
其他分部項目如下：				
資本開支	1,249	10,753	—	12,002
折舊費用	1,221	2,430	—	3,651
攤銷費用	972	248	—	1,220
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>分部資產及負債</b>	<b>零售</b>	<b>批量分銷</b>	<b>其他</b>	<b>集團</b>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零七年</b>				
分部資產	87,567	592,775	5,793	686,135
未分配資產				8,942
資產總值				<u>695,077</u>
分部負債	16,042	197,910	1,821	215,773
未分配負債				36,023
負債總額				<u>251,796</u>



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

分部業績	截至二零零八年十二月三十一日止年度			
	零售	批量分銷	其他	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零八年</b>				
分部收益	330,417	1,049,395	8,672	1,388,484
分部間收益	—	(400,270)	—	(400,270)
收益	<u>330,417</u>	<u>649,125</u>	<u>8,672</u>	<u>988,214</u>
經營盈利	<u>21,985</u>	<u>26,601</u>	<u>734</u>	<u>49,320</u>
財務收入—淨額				<u>6,495</u>
除所得稅前盈利				<u>55,815</u>
所得稅開支				<u>(17,248)</u>
年度盈利				<u><u>38,567</u></u>
其他分部項目如下：				
資本開支	634	10,129	—	10,763
折舊費用	1,542	4,935	—	6,477
攤銷費用	928	2,264	—	3,192
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
分部資產及負債	零售	批量分銷	其他	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零八年</b>				
分部資產	83,177	665,255	7,442	755,874
未分配資產				<u>11,750</u>
資產總值				<u><u>767,624</u></u>
分部負債	14,554	227,921	7,658	250,133
未分配負債				<u>34,605</u>
負債總額				<u><u>284,738</u></u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

分部業績	截至二零零九年十二月三十一日止年度			
	零售	批量分銷	其他	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零九年</b>				
分部收益	440,331	1,248,638	9,114	1,698,083
分部間收益	—	(450,258)	—	(450,258)
收益	<u>440,331</u>	<u>798,380</u>	<u>9,114</u>	<u>1,247,825</u>
經營盈利	<u>62,937</u>	<u>61,235</u>	<u>946</u>	125,118
財務收入—淨額				<u>1,800</u>
除所得稅前盈利				126,918
所得稅開支				<u>(34,291)</u>
年度盈利				<u>92,627</u>
其他分部項目如下：				
資本開支	10,558	50,860	—	61,418
折舊費用	6,156	4,947	—	11,103
攤銷費用	923	1,906	—	2,829
分部資產及負債	零售	批量分銷	其他	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零九年</b>				
分部資產	104,616	824,336	5,423	934,375
未分配資產				<u>11,169</u>
資產總值				<u>945,544</u>
分部負債	21,442	234,200	1,414	257,056
未分配負債				<u>113,025</u>
負債總額				<u>370,081</u>

分部資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產、存貨、貿易應收賬款及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項及經營現金，不包括遞延稅項資產。

分部負債指經營性負債，而不包括遞延所得稅負債、即期所得稅負債及借款等項目。

資本開支包括購入物業、機器及設備、土地使用權及無形資產的費用，其中包括透過業務合併收購而增加的資產(附註36)。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7 土地使用權

貴集團於土地使用權的權益指土地預付款項，其賬面淨額分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
期初賬面淨值	11,537	11,264	10,991
添置(附註14(i))	—	—	8,000
攤銷(附註28)	(273)	(273)	(327)
期末賬面淨值	<u>11,264</u>	<u>10,991</u>	<u>18,664</u>
成本	11,590	11,590	19,590
累計攤銷	<u>(326)</u>	<u>(599)</u>	<u>(926)</u>
期末賬面淨值	<u>11,264</u>	<u>10,991</u>	<u>18,664</u>

貴集團的所有土地使用權均位於中國內地，其租期為10至50年。

貴集團的土地使用權攤銷已自綜合收益表內行政開支中扣除。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，為數人民幣10,991,000元及人民幣10,718,000元的土地使用權連同若干樓宇(附註8)及投資物業(附註9)已被抵押，作為銀行承兌票據分別為人民幣40,000,000元及人民幣36,000,000元(附註19)的抵押品。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 物業、廠房及設備

	樓宇	電子及 辦公室設備	汽車	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零零六年</b>						
十二月三十一日						
成本	4,112	4,366	1,640	4,326	48,873	63,317
累計折舊	(24)	(477)	(566)	(1,248)	—	(2,315)
賬面淨值	4,088	3,889	1,074	3,078	48,873	61,002
<b>截至二零零七年</b>						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	4,088	3,889	1,074	3,078	48,873	61,002
增加	2,214	388	1,820	1,050	6,523	11,995
轉撥	44,573	10,823	—	—	(55,396)	—
折舊(附註28)	(657)	(1,486)	(445)	(1,063)	—	(3,651)
期末賬面淨值	50,218	13,614	2,449	3,065	—	69,346
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>						
成本	50,899	15,577	3,460	5,376	—	75,312
累計折舊	(681)	(1,963)	(1,011)	(2,311)	—	(5,966)
賬面淨值	50,218	13,614	2,449	3,065	—	69,346
<b>截至二零零八年</b>						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	50,218	13,614	2,449	3,065	—	69,346
增加	155	790	1,100	2,637	—	4,682
撥入(附註9)	5,115	—	—	—	—	5,115
收購一間附屬公司(附註36)	—	25	54	—	—	79
出售(附註35)	—	—	(54)	(106)	—	(160)
折舊(附註28)	(1,962)	(1,577)	(766)	(2,172)	—	(6,477)
期末賬面淨值	53,526	12,852	2,783	3,424	—	72,585

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	樓宇	電子及 辦公室設備	汽車	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日					
成本	56,413	16,401	4,442	7,774	85,030
累計折舊	(2,887)	(3,549)	(1,659)	(4,350)	(12,445)
賬面淨值	53,526	12,852	2,783	3,424	72,585
截至二零零九年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	53,526	12,852	2,783	3,424	72,585
增加(附註14(i))	35,463	3,672	1,381	12,776	53,292
撥入(附註9)	1,947	—	—	—	1,947
出售(附註35)	—	(10)	(124)	—	(134)
折舊(附註28)	(2,996)	(1,527)	(874)	(5,706)	(11,103)
賬面淨值	87,940	14,987	3,166	10,494	116,587
於二零零九年十二月三十一日					
成本	93,934	20,063	5,679	17,927	137,603
累計折舊	(5,994)	(5,076)	(2,513)	(7,433)	(21,016)
賬面淨值	87,940	14,987	3,166	10,494	116,587

附註：

(a) 折舊開支計入綜合收益表的以下類別：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售及市場推廣開支	3,109	5,570	9,955
行政開支	542	907	1,148
	3,651	6,477	11,103

(b) 於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，賬面淨值合共為人民幣53,526,000元及人民幣52,697,000元的樓宇連同若干土地使用權(附註7)及投資物業(附註9)已被抵押，作為於二零零八年及二零零九年十二月三十一日的銀行承兌票據分別為人民幣40,000,000元及人民幣36,000,000元(附註19)的抵押品。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 投資物業

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	34,010	33,196	27,311
撥出(附註8)	—	(5,115)	(1,947)
攤銷(附註28)	(814)	(770)	(636)
期末賬面淨值	<u>33,196</u>	<u>27,311</u>	<u>24,728</u>
成本	34,213	28,853	26,796
累計攤銷	(1,017)	(1,542)	(2,068)
期末賬面淨值	<u>33,196</u>	<u>27,311</u>	<u>24,728</u>

投資物業位於中國大陸，租期介乎10至50年。

貴集團選擇按成本模式將其投資物業入賬，因此，投資物業的公平值與賬面值間的差額及公平值的任何變動並未在此財務資料中列賬。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，若投資物業按公平值列賬，則投資物業的賬面值分別會是人民幣35,900,000元、人民幣31,800,000元及人民幣28,300,000元。投資物業的此等公平值乃基於美國評值有限公司(獨立及專業合資格物業估值師)所進行的估值作出。公平值乃由收入法經抵扣現金流方式評估所討論物業權益作為全面運營實體的現有用途的「公開市值」而釐定。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣27,311,000元及人民幣24,728,000元的投資物業連同若干土地使用權(附註7)及樓宇(附註8)已被抵押，作為貴集團的銀行承兌票據分別為人民幣40,000,000元及人民幣36,000,000元(附註19)的抵押品。

投資物業折舊已於行政開支中列支。

### 10 無形資產

	區域銷售許可	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日			
成本	—	1,328	1,328
累計攤銷	—	(12)	(12)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>1,316</u>	<u>1,316</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	區域銷售許可 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>			
期初賬面淨值	—	1,316	1,316
增加	—	7	7
攤銷 (附註28)	—	(133)	(133)
	<u>—</u>	<u>(133)</u>	<u>(133)</u>
期末賬面淨值	<u>—</u>	<u>1,190</u>	<u>1,190</u>
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>			
成本	—	1,335	1,335
累計攤銷	—	(145)	(145)
	<u>—</u>	<u>(145)</u>	<u>(145)</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>1,190</u>	<u>1,190</u>
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>			
期初賬面淨值	—	1,190	1,190
收購一間附屬公司 (附註36)	2,997	—	2,997
增加	—	3,005	3,005
攤銷 (附註28)	(1,798)	(351)	(2,149)
	<u>(1,798)</u>	<u>(351)</u>	<u>(2,149)</u>
期末賬面淨值	<u>1,199</u>	<u>3,844</u>	<u>5,043</u>
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>			
成本	2,997	4,340	7,337
累計攤銷	(1,798)	(496)	(2,294)
	<u>(1,798)</u>	<u>(496)</u>	<u>(2,294)</u>
賬面淨值	<u>1,199</u>	<u>3,844</u>	<u>5,043</u>
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>			
期初賬面淨值	1,199	3,844	5,043
增加	—	126	126
攤銷 (附註28)	(1,199)	(667)	(1,866)
	<u>(1,199)</u>	<u>(667)</u>	<u>(1,866)</u>
期末賬面淨值	<u>—</u>	<u>3,303</u>	<u>3,303</u>
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>			
成本	2,997	4,466	7,463
累計攤銷	(2,997)	(1,163)	(4,160)
	<u>(2,997)</u>	<u>(1,163)</u>	<u>(4,160)</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>3,303</u>	<u>3,303</u>

無形資產攤銷已於行政開支中列支。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 遞延所得稅

當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅涉及同一稅務機構時，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。所抵銷金額如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 12個月內收回	3,938	4,866	3,772
— 12個月後收回	4,504	6,884	7,397
	<u>8,442</u>	<u>11,750</u>	<u>11,169</u>
遞延所得稅負債：			
— 12個月內償清	5,708	17,618	38,323
— 12個月後償清	—	312	1,029
	<u>5,708</u>	<u>17,930</u>	<u>39,352</u>

遞延所得稅賬目變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年初	2,613	2,734	(6,180)
收購一間附屬 公司(附註36)	—	(749)	—
於綜合收益表內確認 (附註32)	121	(8,165)	(22,003)
年末	<u>2,734</u>	<u>(6,180)</u>	<u>(28,183)</u>



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度內，遞延所得稅資產及負債的變動(未計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

### 遞延所得稅資產

	稅項虧損	給予 分銷商及 特許經銷商 的應計折扣量	應計開支	折舊	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日	596	592	591	—	1,906	3,685
於綜合收益表內確認	1,346	926	292	530	1,663	4,757
於二零零七年十二月三十一日	1,942	1,518	883	530	3,569	8,442
於綜合收益表內確認	1,716	1,243	686	(73)	(264)	3,308
於二零零八年十二月三十一日	3,658	2,761	1,569	457	3,305	11,750
於綜合收益表內確認	(579)	(1,466)	222	362	880	(581)
於二零零九年十二月三十一日	3,079	1,295	1,791	819	4,185	11,169

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 遞延所得稅負債

	附屬公司 未予免稅 的盈利的 預扣稅	收購一間 附屬公司 所產生者	應計 供應商返利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日	—	—	1,072	1,072
於綜合收益表內確認	—	—	4,636	4,636
於二零零七年十二月三十一日	—	—	5,708	5,708
收購一間附屬公司(附註36)	—	749	—	749
於綜合收益表內確認	312	(449)	11,610	11,473
於二零零八年十二月三十一日	312	300	17,318	17,930
於綜合收益表內確認	717	(300)	21,005	21,422
於二零零九年十二月三十一日	1,029	—	38,323	39,352

### 12 存貨

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作轉售的商品	73,679	162,021	163,284
報廢撥備	(312)	(841)	(523)
	73,367	161,180	162,761
低價值消耗品	250	20	335
總計	73,617	161,200	163,096

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

確認為開支並計入損益賬的存貨額分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售商品的賬面值	414,485	865,473	1,039,751
存貨撇減 (附註28)	147	529	—
存貨撇減撥回 (附註28)	—	—	(318)
	<u>414,632</u>	<u>866,002</u>	<u>1,039,433</u>

於二零零九年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣75,780,000元的存貨已抵押，作為短期銀行借款人民幣40,000,000元的抵押品 (附註21)。

### 13 貿易應收賬款及應收票據

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款	43,522	28,816	101,418
減：減值撥備	(1,637)	(1,827)	(2,504)
貿易應收賬款淨額	<u>41,885</u>	<u>26,989</u>	<u>98,914</u>
應收票據	2,355	6,671	3,690
貿易應收賬款及應收票據淨額	<u>44,240</u>	<u>33,660</u>	<u>102,604</u>

貴集團授予客戶的平均信貸期介乎30日至90日不等。應收票據於其到期時收回。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貿易應收賬款(計提減值撥備前)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30日	5,722	17,236	82,942
31至90日	10,170	7,816	13,443
91至365日	25,993	1,958	2,529
1年至2年	1,333	512	1,447
2年至3年	149	990	260
3年以上	155	304	797
總計	<u>43,522</u>	<u>28,816</u>	<u>101,418</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，所有貿易應收賬款及應收票據均以人民幣計值，其賬面值與其公平值相若。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團面臨的最大信貸風險為上述貿易應收賬款及應收票據的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貿易應收賬款人民幣1,637,000元、人民幣1,827,000元及人民幣2,504,000元為已過期、已減值及已計提撥備的款項。該等貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
91至365日	—	21	—
1年至2年	1,333	512	1,447
2年至3年	149	990	260
3年以上	155	304	797
總計	<u>1,637</u>	<u>1,827</u>	<u>2,504</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貿易應收賬款人民幣26,053,000元、人民幣3,775,000元及人民幣7,913,000元為已逾期但未減值款項。該等款項涉及多名近期並無違約記錄的獨立客戶。該等貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30日	—	—	—
31至90日	60	1,817	5,384
91至365日	25,993	1,958	2,529
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
總計	<u>26,053</u>	<u>3,775</u>	<u>7,913</u>

貴集團貿易應收賬款減值撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	392	1,637	1,827
應收減值撥備(附註28)	1,245	190	677
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
年末	<u>1,637</u>	<u>1,827</u>	<u>2,504</u>

應收票據並無減值資產。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
預付款項－墊付予供應商的款項	110,608	206,954	328,327
按金	410	464	5,476
來自第三方的其他應收款項			
－可收回增值稅	5,536	13,882	6,017
－員工墊款	73	343	351
－代表供應商支付的款項	—	1,036	1,047
－其他	1,200	2,086	1,227
	<u>6,809</u>	<u>17,347</u>	<u>8,642</u>
向關連方支付的收購物業			
預付款項(i) (附註39(c))	34,000	34,000	—
給予關連方的貸款(ii) (附註39(c))	36,000	—	—
應收關連方利息(ii) (附註39(c))	737	—	—
專業費用的預付款項	—	—	3,191
應收關連方款項 (附註39(c))	5,824	392	160
預付租金	1,537	3,628	5,606
存放在金融機構的資金(iii)	500	—	—
其他預付款項	1,765	2,690	1,494
	<u>198,190</u>	<u>265,475</u>	<u>352,896</u>

附註：

- (i) 購買物業的預付款項指支付予一名關連方揚州銀泰房產置業有限公司(「揚州銀泰」)的款項，以確保日後購買物業。已與揚州銀泰及另一第三方於二零零九年訂立協議，協議一式三份。於二零零九年完成土地使用權及樓宇購買(附註7及附註8)後，預付款項已撥給該第三方。
- (ii) 給予關連方的貸款指揚州銀泰應付的結餘款項，該貸款由揚州銀泰的土地使用權擔保，年率介乎8.554%至8.748%，該貸款已於二零零八年償清。
- (iii) 於二零零七年十二月三十一日，該結餘指存放在中國建設銀行作貨幣市場投資的資金。根據相關條款，於二零零八年收取的年利率為4.11%。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日，預付款項、按金及其他應收款項主要以人民幣計值，其賬面值與公平值相若。

### 15 受限制銀行存款

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款	134,910	97,925	134,347

受限制銀行存款指已抵押作為 貴集團銀行承兌票據 (附註19) 的抵押品的銀行存款。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，所有受限制銀行存款均以人民幣計值，其賬面值與公平值相若。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日，受限制銀行存款的年加權平均利率分別為2.07%、2.25%及1.86%。

### 16 現金及現金等值項目

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	421	426	333
銀行現金	120,261	81,258	17,817
	<u>120,682</u>	<u>81,684</u>	<u>18,150</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，現金及現金等值項目均全部以人民幣計值，實際年利率如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
人民幣	<u>0.72%</u>	<u>0.36%</u>	<u>0.36%</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 美元	普通股 面值的等值 人民幣千元
法定：				
於註冊成立時每股				
面值0.001美元的普通股	(a)	50,000,000	50,000	359
已發行及繳足：				
於註冊成立時發行的普通股	(a)	1	0.001	—
因重組而發行的普通股	1(b)	19,999,999	20,000	142
		20,000,000	20,000	142

附註：

- (a) 貴公司於二零零八年二月五日在開曼群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000,000股每股面值0.001美元的普通股。於同日，曹先生獲發行一股股份。於二零零八年三月十七日，曹先生將該一股股份轉讓予China Houde。於註冊成立日期前，貴集團的股本於二零零七年十二月三十一日為零。
- (b) 根據日期為二零一零年三月五日的董事會決議案，待貴公司的股份溢價賬因貴公司股份成功〔●〕獲進賬後，貴公司將其股份溢價賬其中730,000美元進賬撥充資本，以按面值繳足730,000,000股股份，該等股份將按照中華瑞科投資發展有限公司（「中華瑞科」）、Pope Investment LLC（「Pope」）、Dalton Greater China (Master) Fund Inc.（「Dalton」）、ARC Huiyin Holdings Limited（「ARC Huiyin」）及The China Fund, Inc.（「China Fund」）當時於貴公司的股權比例（或盡量接近而不涉及零碎股份）獲配發及發行予彼等。



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18 儲備

#### (a) 貴集團

	股份溢價	法定儲備	其他儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零零七年</b>					
一月一日的結餘	—	9,922	26,990	43,528	80,440
當時股東對					
揚州匯銀的注資	—	—	319,423	—	319,423
年度盈利	—	—	—	43,418	43,418
法定儲備撥款	—	3,948	—	(3,948)	—
<b>於二零零七年</b>					
十二月三十一日的結餘	—	13,870	346,413	82,998	443,281
因重組而發行的					
普通股(附註1(b))	435,188	—	(435,330)	—	(142)
年度盈利	—	—	—	38,197	38,197
法定儲備撥款	—	1,231	—	(1,231)	—
<b>於二零零八年</b>					
十二月三十一日的結餘	435,188	15,101	(88,917)	119,964	481,336
年度盈利	—	—	—	91,477	91,477
法定儲備撥款	—	276	—	(276)	—
<b>於二零零九年</b>					
十二月三十一日的結餘	435,188	15,377	(88,917)	211,165	572,813

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 貴公司

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年二月五日 (註冊成立日)的結餘	—	—	—
因重組而發行的普通股(附註1(b))	435,188	—	435,188
期間虧損	—	(6,858)	(6,858)
於二零零八年十二月三十一日的結餘	435,188	(6,858)	428,330
年度虧損	—	(4,969)	(4,969)
於二零零九年十二月三十一日的結餘	435,188	(11,827)	423,361

附註：

### (a) 法定儲備

法定儲備指中國註冊成立的公司的儲備，其根據中國法規留作日後發展用途。法定儲備乃基於該等公司年度盈利的若干百分比(按其法定財務報表所呈報的數字計算)進行劃撥。

## 19 貿易應付賬款及應付票據

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
貿易應付賬款	11,249	16,808	16,037
應付票據	164,625	161,125	180,130
	175,874	177,933	196,167

大多數主要供應商要求對購買貨品支付預付款項。貴集團主要供應商授予的信貸期介乎15至60日。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
0至30日	8,538	10,330	8,211
31至90日	177	1,855	4,110
91至365日	2,421	3,852	845
1年至2年	68	685	2,100
2年至3年	45	41	685
3年以上	—	45	86
	<u>11,249</u>	<u>16,808</u>	<u>16,037</u>

於有關結算日，貿易應付賬款及應付票據均以人民幣計值，其賬面值與公平值相若。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，受限制銀行存款人民幣134,910,000元、人民幣97,925,000元及人民幣134,347,000元已被抵押，作為銀行承兌票據(附註15)的抵押品。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，賬面值總額為人民幣91,828,000元及人民幣88,143,000元的土地使用權、樓宇及投資物業已被抵押，分別作為 貴集團的銀行承兌票據人民幣40,000,000元及人民幣36,000,000元(附註8及9)的擔保。於二零零九年十二月三十一日，上述人民幣的銀行承兌票據亦已由關連方向商業銀行提供人民幣26,000,000元的個人擔保人民幣26,000,000元(附註39(b))。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

20 應計費用及其他應付款項

(a) 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	4,713	14,619	22,981
應付薪金及福利 (附註39(c))	3,736	5,310	8,508
應計開支	514	4,224	4,637
購買設備的應付款項	1,609	1,014	1,493
增值稅及其他應付稅項	8,822	13,354	11,437
應付董事的			
款項 (附註39(c))	13,293	15,276	3,546
給予分銷商的應計折扣量	6,071	12,444	5,179
購買貼現銀行票據			
的應付款項 (附註31)	—	4,400	—
其他	1,141	1,559	3,108
總計	<u>39,899</u>	<u>72,200</u>	<u>60,889</u>

(b) 貴公司

	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
應計費用及其他應付款項	<u>6,858</u>	<u>15,018</u>

於有關結算日，應計費用及其他應付款項均全部以人民幣計值，其賬面值與公平值相若。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 借款

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行借款，有抵押	21,290	—	70,000

所有借款均為按固定利率計算。於二零零七年及二零零九年十二月三十一日，所有借款均以人民幣列值，且借款的公平值與其賬面值相若。

於二零零九年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣75,780,000元的存貨已用作抵押為數人民幣40,000,000元短期銀行借款(附註12)。

於二零零七年及二零零九年十二月三十一日，分別為數人民幣3,290,000元及人民幣20,000,000元的短期銀行借款(附註39(b))均獲關連方作擔保。

於二零零七年十二月三十一日，為數人民幣18,000,000元的短期銀行貸款已由第三方的資產作為抵押。抵押已於二零零九年九月三十日解除。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團的銀行借款信貸總額分別為人民幣55,790,000元、人民幣10,000,000元及人民幣70,000,000元。

貴集團有以下尚未提取的借款融通額：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固息			
—一年內屆滿	34,500	10,000	—

各結算日的加權平均實際利率如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
短期銀行借款，有抵押	7.08%	不適用	5.46%

於二零零七年及二零零九年十二月三十一日，貴集團的借款均須於一年內償還。

## 22 財務擔保負債

根據中華輝鷹集團有限公司（「中華輝鷹」，曹寬平先生全資擁有的公司）二零零五年投資協議，揚州匯銀於是二零零五年十二月發出以E2－ Capital International Limited、Pope及L.K. Ang Corporate Pte. Ltd.（「L.K. Ang」）為受益人的公司擔保，倘若中華輝鷹出現拖欠行為，揚州匯銀將分別就中華輝鷹為數2,875,000美元、2,875,000美元及250,000美元的還款及中華輝鷹應向可轉換貸款持有人支付的所有款項作出擔保。根據二零零六年經修訂投資協議（代替上述原投資協議），揚州匯銀已向Pope及L.K.Ang重新發出該項公司擔保，倘若中華輝鷹出現拖欠行為，揚州匯銀將分別就中華輝鷹為數5,750,000美元及250,000美元的還款及中華輝鷹應向可轉換貸款持有人支付的所有款項作出擔保。於二零零七年三月，揚州匯銀發出以Pope、Dalton及LIM Asia Arbitrage Fund Inc.（「LIM」）為受益人的其他公司擔保，倘若中華輝鷹出現拖欠行為，揚州匯銀將就中華輝鷹為數3,000,000美元、2,000,000美元及1,000,000美元的其他還款及中華輝鷹應向可轉換貸款持有人支付的所有款項作出擔保。所有上述公司擔保已根據（其中包括）Pope、L.K.Ang、Dalton及LIM於二零零八年六月訂立的解除及終止契據予以解除。

貴集團金融擔保的公平值及撥備經美國評值有限公司評估，其不會對財務資料造成重大影響。

## 23 衍生負債

於二零零八年七月八日，貴公司已向Dalton及Pope發行認股權證，據此，Dalton及Pope可按購買價為每股〔●〕美元分別認購最多121,520股貴公司新發行股份及182,280股貴公司普通股（「認股權證」），或在替代行使認股權證以收現金的情況下，透過在貴公司〔●〕前交回認股權證予貴公司後收取經削減股份數目，須根據就附註17(b)披露的資本化發行股份的認股權證的條款予以調整。認股權證須於〔●〕（為貴公司根據由已發行股份四分之三大多數投票權的股東書面批准的一般條款及條件，就其股份於〔●〕而進行的〔●〕已登記〔●〕〔●〕結束日期或停止出售貴公司股份之日前行使（不論透過出售股份、資產或以其他方式）（以較早者為準），其後將會無效。認股權證的公平值及撥備經美國評值有限公司評估，其不會對財務資料造成重大影響。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24 於附屬公司的投資

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年初	—	435,330
根據重組於China Yinrui (HK)的投資(附註1 (b))	435,330	—
年末	<u>435,330</u>	<u>435,330</u>

### 25 收入

貴集團營業額包括於有關期間確認的以下收入：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
出售商品			
—零售	241,605	330,417	440,331
—大量分銷	252,384	649,125	798,380
包括：			
售予經銷商	154,978	285,342	373,294
授予其他零售商及分銷商	97,406	363,783	425,086
	<u>493,989</u>	<u>979,542</u>	<u>1,238,711</u>
提供服務			
—維護服務	2,263	3,366	2,405
—安裝服務	4,231	5,306	6,709
	<u>6,494</u>	<u>8,672</u>	<u>9,114</u>
總收入	<u>500,483</u>	<u>988,214</u>	<u>1,247,825</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
加盟經營費收入	9,852	4,690	—
宣傳及上架收入	2,583	2,715	5,475
租金收入	729	799	949
政府補貼(i)	35	412	5,223
	<u>13,199</u>	<u>8,616</u>	<u>11,647</u>

附註：

- (i) 截至二零零七年十二月三十一日止年度的政府補貼收入乃由揚州社保局就重聘其他公司的下崗職工而授出，其不受任何條件規限。截至二零零八年十二月三十一日止年度的政府補貼收入乃由揚州市財局就發展服務業而授出，其不受任何條件規限。截至二零零九年十二月三十一日止年度的政府補貼收入乃由揚州社保局就重聘其他公司的下崗職工而授出，金額為人民幣501,000元，及由揚州市邗江區財局就財務補貼人民幣4,722,000元而授出，彼等不受任何條件規限。

### 27 其他收益／(虧損)－淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	—	(23)	(52)
收購附屬公司產生的負商譽(附註36)	—	193	—
	<u>—</u>	<u>170</u>	<u>(52)</u>



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 28 按性質劃分的開支

計入銷售成本、營銷及市場推廣成本及行政開支的開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未扣減供應商返利的商品成本	511,449	1,026,528	1,308,799
供應商返利	(96,964)	(161,055)	(269,048)
主要經營業務的稅項及徵費	1,162	1,421	2,304
僱員福利開支(附註29)	5,242	13,614	17,178
服務開支	5,118	3,299	3,269
有關建築物及倉庫的經營租賃	5,814	10,982	15,442
宣傳及廣告開支	7,180	11,410	15,180
土地使用權攤銷(附註7)	273	273	327
物業、廠房及設備折舊(附註8)	3,651	6,477	11,103
無形資產攤銷(附註10)	133	2,149	1,866
投資物業攤銷(附註9)	814	770	636
公用設施及電話開支	2,000	2,933	3,552
運輸開支	2,022	4,542	4,803
公關費用	1,352	1,894	2,662
差旅開支	893	2,104	2,542
辦公開支	807	1,048	1,387
廢舊存貨撥備／(撥回撥備)(附註12)	147	529	(318)
應收款項減值撥備(附註13)	1,245	190	677
預付款撇減(附註a)	429	—	—
物業稅及其他稅項	107	279	439
貴公司〔●〕專業費用	—	5,178	4,809
核數師酬金	83	111	276
銀行支出	782	1,001	1,528
諮詢開支	—	4,680	373
其他	6,118	7,323	4,516
銷售成本、營銷及市場推廣成本及行政開支總額	459,857	947,680	1,134,302

附註：

- a 撇減乃主要由於向貴集團支付長期預付款予不再與其擁有任何業務關係的若干第三方供應商。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
薪金及其他津貼	3,886	9,322	11,242
社會保險成本	1,356	4,292	5,936
	<u>5,242</u>	<u>13,614</u>	<u>17,178</u>

- (a) 貴集團附屬公司的僱員均參與相關當地政府管理的界定退休福利供款計劃。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團附屬公司按工資總額的36.0%至45.0%且在不超過規定上限的基礎上按月向該等計劃作出定額供款。
- (b) 除以上定額供款外，貴集團毋須為其僱員或退休人士的退休款項及其他退休後福利承擔任何責任。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30 董事及高級管理層酬金

#### (a) 董事酬金

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團已付／應付貴公司董事薪酬如下：

董事姓名	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	薪金及其他	花紅	社會保險成本	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
— 曹寬平先生	1,200	—	42	1,242
執行董事				
— 王志瑾先生	—	—	—	—
— 茅善新先生	38	8	4	50
— 莫持河先生	42	9	10	61
非執行董事				
— 李榮興先生	—	—	—	—
— 柯世鋒先生	—	—	—	—
— Clement Kai Yin Kwong先生	—	—	—	—
獨立非執行董事				
— 李飛先生	—	—	—	—
— 周水文先生	—	—	—	—
— 譚振忠先生	—	—	—	—
	<u>1,280</u>	<u>17</u>	<u>56</u>	<u>1,353</u>
董事姓名	截至二零零八年十二月三十一日止年度			
	薪金及其他	花紅	社會保險成本	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
— 曹寬平先生	1,200	—	42	1,242
執行董事				
— 王志瑾先生	284	—	42	326
— 茅善新先生	41	—	16	57
— 莫持河先生	53	4	23	80
非執行董事				
— 李榮興先生	—	—	—	—
— 柯世鋒先生	—	—	—	—
— Clement Kai Yin Kwong先生	—	—	—	—
獨立非執行董事				
— 李飛先生	—	—	—	—
— 周水文先生	—	—	—	—
— 譚振忠先生	—	—	—	—
	<u>1,578</u>	<u>4</u>	<u>123</u>	<u>1,705</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

董事姓名	截至二零零九年十二月三十一日止年度			
	薪金及其他	花紅	社會保險成本	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
— 曹寬平先生	1,200	—	48	1,248
執行董事				
— 王志瑾先生	508	37	65	610
— 茅善新先生	41	19	17	77
— 莫持河先生	60	28	24	112
非執行董事				
— 李榮興先生	—	—	—	—
— 柯世鋒先生	—	—	—	—
— Clement Kai Yin Kwong先生	—	—	—	—
獨立非執行董事				
— 李飛先生	—	—	—	—
— 周水文先生	—	—	—	—
— 譚振忠先生	—	—	—	—
	<u>1,809</u>	<u>84</u>	<u>154</u>	<u>2,047</u>

除上文所披露的薪酬外，截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴公司非執行董事Clement Kai Yin Kwong先生已收取貴集團就彼對貴集團的業務策略及架構發展所提供的策略諮詢服務向彼所支付的諮詢費(附註39)。柯世鋒先生於二零一零年三月五日獲委任為非執行董事，以替代Clement Kai Yin Kwong先生。

於有關期間，貴公司董事概無(i) 得到貴集團任何薪酬作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵；或(ii) 就失去貴集團任何成員公司的董事或管理人員職位而得到任何補償；或(iii) 放棄或同意放棄任何薪酬。

### (b) 五名最高薪酬人士

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團五名最高薪酬人士包括兩名已於上表分析中反映其酬金的董事。於有關期間已付／應付餘下三名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	217	397	197
花紅	20	104	154
社會保險成本	96	107	80
	<u>333</u>	<u>608</u>	<u>431</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團五名最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
薪酬範圍			
— 零至1,000,000港元	4	4	4
— 1,000,000港元至1,500,000港元	1	1	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

### (c) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
薪金及其他津貼	1,280	1,578	1,809
花紅	17	4	84
社保成本	56	123	154
	<u>1,353</u>	<u>1,705</u>	<u>2,047</u>

### 31 融資收入及成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
融資收入			
— 銀行存款的利息收入	1,810	5,112	4,736
— 第三方的利息收入(i)	—	800	—
— 關連方的利息收入(ii) (附註39(b))	1,352	975	—
	<u>3,162</u>	<u>6,887</u>	<u>4,736</u>
銀行借款的利息開支	(4,438)	(392)	(2,936)
融資(成本)／收入淨額	<u>(1,276)</u>	<u>6,495</u>	<u>1,800</u>

附註：

- (i) 第三方的利息收入指購買第三方的應收貼現銀行票據的收入(附註20)且該等票據已於截至二零零八年十二月三十一日止年度內向供應商背書(或收款)。
- (ii) 關連方的利息收入主要指向揚州銀泰作出的貸款的利息收入(附註14(ii))。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸的企業所得稅			
即期所得稅	9,252	9,083	12,288
遞延所得稅(附註11)	(121)	8,165	22,003
	<u>9,131</u>	<u>17,248</u>	<u>34,291</u>

由於 貴集團於有關期間並無於香港產生或來自香港的任何應課稅收入，故毋須繳納香港利得稅。

貴集團除所得稅前盈利與根據法定稅率計算的理論金額差異如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前盈利	<u>52,549</u>	<u>55,815</u>	<u>126,918</u>
按法定稅率33%/25%計算			
的中國附屬公司稅項	17,341	13,954	31,729
因新企業所得稅法導致			
企業所得稅變動之影響	555	—	—
有關若干附屬公司收入的優惠稅率	(8,861)	—	—
毋須課稅利潤	(49)	(66)	—
不可扣稅開支	145	3,048	1,845
中國附屬公司未匯出盈利的預扣稅	—	312	717
所得稅開支	<u>9,131</u>	<u>17,248</u>	<u>34,291</u>

於二零零八年一月一日前，於中國註冊成立的企業通常適用的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為33%，當中包括國家企業所得稅30%及地方所得稅3%。於有關期間， 貴集團若干附屬公司因獲中國有關稅務機關批准而享有低於33%的優惠稅率。揚州匯銀已根據中國相關稅務規章，獲中國有關稅務機關批准，自二零零四年起(作為新型勞務企業)，於首三個年度獲豁免繳納企業所得稅，並於其後兩年獲寬減50%企業所得稅。《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)於二零零八年一月一日生效後，優惠稅率將自此屆滿。此外，由於部分附屬公司的年度應課稅收入分別低於人民幣100,000元但高於人民幣30,000

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

元及低於人民幣30,000元，故根據相關稅務規章，彼等分別按27%及18%的稅率繳納企業所得稅。

對中國境內主要附屬公司於有關期間已享有的稅務優惠政策的具體內容所作的分析如下：

公司名稱	於二零零八年一月一日前的 優惠稅率及所享受的稅務優惠	年度
揚州匯銀	三年免稅， 其後兩年稅率減半	自二零零四年起 (於二零零八年屆滿)
揚州匯厚電器 銷售有限公司	優惠稅率27%	二零零七年
南京匯澤電器 銷售有限公司	優惠稅率18%	二零零七年

根據於二零零七年三月十六日全國人民代表大會批准及於二零零八年一月一日生效的新企業所得稅法，貴集團中國附屬公司的適用企業所得稅稅率已自二零零八年起為25%。

### 33 每股盈利

#### (a) 基本

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度各年的每股基本盈利乃按照 貴公司權益持有人應佔年度盈利除以經調整年度內已發行普通股的加權平均數目(猶如 貴公司就收購揚州匯銀而發行的股份於過往年度內已發行)而計算得出。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
貴公司權益持有人應佔			
盈利(人民幣千元)	43,418	38,197	91,477
已發行普通股的加權平均數目	20,000,000	20,000,000	20,000,000

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃透過調整已發行普通股的加權數目以計入認股權證的行使（如附註23所述）而計算得出。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
貴公司權益持有人應佔的			
盈利(人民幣千元)	43,418	38,197	91,477
已發行普通股的加權平均數目	20,000,000	20,000,000	20,000,000
就以下項目的調整：			
— 認股權證(附註23)	—	151,900	303,800
就每股攤薄盈利的普通股的加權平均數目	20,000,000	20,151,900	20,303,800

由於二零零七年十二月三十一日並無潛在稀釋證券和其他潛在稀釋已發行股本，故每股基本盈利與每股攤薄盈利並無差異。

於綜合收益表中所呈列的每股基本盈利及每股攤薄盈利並無計及誠如附註17(b)所述的建議資本化發行。

34 股息

貴公司自於相關期間內註冊成立以來並無宣派任何股息。



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 35 綜合現金流量表附註

#### (a) 除所得稅前利潤及經營業務所用淨現金的對賬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前盈利	52,549	55,815	126,918
調整：			
— 土地使用權攤銷 (附註7)	273	273	327
— 物業、廠房及 設備折舊 (附註8)	3,651	6,477	11,103
— 投資物業折舊 (附註9)	814	770	636
— 無形資產攤銷 (附註10)	133	2,149	1,866
— 出售物業、廠房 及設備的虧損 (附註27)	—	23	52
— 收購附屬公司產生的負商譽 (附註36)	—	(193)	—
— 融資收入 (附註31)	(3,162)	(6,887)	(4,736)
— 融資開支 (附註31)	4,438	392	2,936
— 貴公司〔●〕專業費用	—	5,178	4,809
營運資金變動前的經營利潤	58,696	63,997	143,911
營運資金變動：			
— 存貨增加	(29,382)	(77,765)	(1,896)
— 貿易應收賬款及 票據 (增加) / 減少	(40,360)	14,066	(68,944)
— 預付款項、按金及 其他應收款項增加	(102,638)	(103,868)	(118,230)
— 受限制銀行存款 (增加) / 減少	(64,139)	53,885	(36,422)
— 貿易應付賬款及票據增加 / (減少)	60,088	(21,099)	18,234
— 應計費用及其他應付 款項 (減少) / 增加	(7,816)	26,942	(9,894)
經營所用的現金	(125,551)	(43,842)	(73,241)

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 在綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款包括如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
賬面淨額(附註8)	—	160	134
出售物業、廠房及設備的虧損(附註27)	—	(23)	(52)
出售物業、廠房及設備的所得款項	—	137	82

### 36 業務合併

於二零零八年一月一日，貴集團從獨立第三方(馬曉雯女士及Liu Linxing先生)收購常州可意90%股權。截至二零零八年十二月三十一日止年度，所購業務向貴集團貢獻人民幣126,984,000元之收入及人民幣3,704,000元之淨利潤。該等數額乃使用貴集團的會計政策及通過調整附屬公司的業績而計算，以反映假設自二零零八年一月一日起應用無形資產的公平值調整，則將會扣除的額外攤銷，連同所引致的稅務影響。

購入的淨資產和所產生的負商譽詳情如下：

	人民幣千元
以現金結清的購買代價	9,150
所購入淨資產的公平值－示列如下	(9,343)
負商譽(附註27)	(193)

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零八年一月一日所收購資產及負債如下：

	被收購公司的	公平值
	賬面值	公平值
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註8)	79	79
無形資產(附註10)	—	2,997
貿易應收賬款及票據	3,486	3,486
存貨	9,818	9,818
預付款項、按金及其他應收款項	154	154
受限制銀行存款	16,900	16,900
現金及現金等值項目	3,286	3,286
貿易應付賬款及票據	(23,158)	(23,158)
應計費用及其他應付款項	(2,432)	(2,432)
遞延所得稅負債(附註11)	—	(749)
淨資產	<u>8,133</u>	<u>10,381</u>
減：少數股東權益(10%)		<u>(1,038)</u>
所購入淨資產的公平值(90%)		<u>9,343</u>
以現金結清的購買代價		9,150
已收購的現金及現金等值項目		<u>(3,286)</u>
收購的現金流出		<u>5,864</u>

### 37 經營租賃責任

貴集團通過不可撤銷的經營租賃協議租用部分辦公室物業及倉庫。該等租約有不同的條款及續租權。

在不可撤銷的經營租賃協議下，貴集團未來應付的最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	8,411	10,638	17,586
超過一年但不超過五年	17,864	19,760	54,301
五年以上	3,910	4,287	33,912
	<u>30,185</u>	<u>34,685</u>	<u>105,799</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

38 未來經營租賃協議

貴集團根據不可註銷經營租賃協議就土地及建築物的未來最低應收租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
不超過一年	698	707	1,339
超過一年但不超過五年	2,091	2,683	2,509
五年以上	158	315	191
	<u>2,947</u>	<u>3,705</u>	<u>4,039</u>

上述於未來收取的最低租賃款項主要來自貴集團以短期或中期租約出租位於大型綜合超市的商鋪。

### 39 關連方交易

倘一方有能力直接或間接控制其他方或在其他方作出財務及營運決定時可行使重大影響力，則被視為關連方。倘受到共同控制，則亦視為具有關連。

(a) 於有關期間，貴公司董事認為下列與貴集團有交易及結餘的公司為貴集團的關連方：

名稱	與貴集團的關係
曹寬平先生	貴公司最終股東／董事
China Houde	中介控股公司
中華輝鷹	由貴公司最終股東曹寬平先生最終控制
揚州匯銀機電科技有限公司 <sup>(i)</sup>	由貴公司最終股東曹寬平先生最終控制
上海正大景成企業發展有限公司 (「上海正大」) <sup>(ii)</sup>	同一貴公司最終股東的附屬公司
揚州銀泰 <sup>(iii)</sup>	普通董事 <sup>(iv)</sup>
Clement Kai Yin Kwong先生	董事

附註：

- (i) 根據揚州匯銀機電科技有限公司的營業執照，其業務範疇為製造及銷售切膠工具(plastics cutting tools)模型、鑽油機及過濾機的設備，以及數控機床(numerical control machine tools)的改造及加工。
- (ii) 根據上海正大景成企業發展有限公司的營業執照，其業務範疇為裝修用建築材料、金屬和電器及文化和教育項目的批發、零售及按佣金為基準的代理，以及提供相關配套服務(如倉存服務及售後服務)。
- (iii) 根據揚州銀泰的營業執照，其業務範疇為發展及銷售物業及物業管理。
- (iv) 於有關期間，曹寬平先生為揚州銀泰的董事之一。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 與關連方的交易

除於附註30披露的關連方交易外，貴集團於有關期間與關連人士進行下列交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>持續交易</b>			
— 關連方租金開支：			
曹寬平先生 <sup>(i)</sup>	807	660	1,050
— 董事酬金			
薪金、花紅及其他福利(附註30)	1,353	1,705	2,047
<b>已終止交易</b>			
— 給予關連方的貸款(附註14)：			
揚州銀泰	36,000	—	—
— 關連方諮詢開支：			
Clement Kai Yin Kwong先生 <sup>(ii)</sup>	—	1,680	160
上海正大 <sup>(iii)</sup>	—	3,000	—
	—	4,680	160
— 關連方的利息收入(附註31)			
揚州銀泰 <sup>(iii)</sup>	1,352	975	—
— 關連方作出擔保的銀行承兌票據 及銀行借款(附註19及21)：			
曹寬平先生	—	—	46,000
揚州匯銀機電科技有限公司	3,290	—	—
	3,290	—	46,000

附註：

- (i) 於有關期間，貴集團已使用辦公物業(由曹寬平先生擁有)，其租賃開支乃根據由貴集團與曹寬平先生共同協定的金額釐定。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

- (ii) 於有關期間，向Clement Kai Yin Kwong先生所支付的諮詢開支指彼就 貴集團的業務策略及架構發展所提供的策略諮詢服務。上海正大諮詢開支主要指上海正大於二零零八年向 貴集團提供的培訓、財務、資訊科技、人力資源及業務策略服務。該等交易乃根據關連方協定的條款而訂立。
- (iii) 利息收入乃根據揚州匯銀與揚州銀泰訂立的貸款協議而計算得出，有關詳情載於附註14(ii)。

貴公司董事認為，上述關連方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關連公司協定的條款進行。

- (c) 與關連方的結餘：

貴集團與其關連方有下列重大非貿易餘額：

	於十二月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>與關連方的結餘：</b>			
預付款項、按金及其他應收款項(附註14)			
—揚州銀泰	70,737	34,000	—
—中華輝鷹	5,811	—	—
—China Houde	13	392	—
—Clement Kai Yin Kwong先生	—	—	160
	<u>76,561</u>	<u>34,392</u>	<u>160</u>

於二零零七年十二月三十一日應收中華輝鷹的款項人民幣5,811,000元指代表中華輝鷹支付的開支並已於二零零八年清償。

應收董事款項有以下條款及條件：

董事姓名	年初	年內未償還最高金額	年末	條款	利率
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至二零零九年					
十二月三十一日止年度					
Clement Kai Yin Kwong先生	—	320	160	償還 <sup>(i)</sup>	0%

- (i) 結餘指附註39(b)(ii)所述的顧問費的預付款項。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，概無任何未償還款項為應收任何董事的款項。

	於十二月三十一日		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>與關連方的結餘：</b>			
應計費用及其他應付款項 (附註20)			
— 曹寬平先生	13,293	13,596	3,546
— Clement Kai Yin Kwong先生	—	1,680	—
	<u>13,293</u>	<u>15,276</u>	<u>3,546</u>
應付董事的薪酬及花紅 (附註20)			
— 曹寬平先生	1,897	2,597	3,288
— 茅善新先生	12	3	22
— 莫持河先生	12	8	32
— 王志瑾先生	—	41	78
	<u>1,921</u>	<u>2,649</u>	<u>3,420</u>

應付曹寬平先生的結餘主要指曹寬平先生代表 貴集團支付的雜項付款。

除提供予揚州銀泰的貸款外，上述結餘均為無抵押、不計息及須按要求償還。

### 40 或然事項

於二零零八年十二月三十一日， 貴集團就若干特許經營商的銀行承兌票據人民幣10,000,000元向彼等提供擔保。該等擔保已於二零零九年八月二十五日獲解除。於二零零七年及二零零九年十二月三十一日， 貴集團並無重大或然事項。

### 41 結算日後事項

- (a) 於二零一零年一月， 貴集團取得額外銀行借款合共人民幣40,000,000元，由賬面淨值於二零一零年一月三十一日合計為人民幣76,500,000元的土地使用權、樓宇及存貨抵押。 貴集團亦取得新的無抵押銀行借款人民幣20,000,000元。於二零一零年一月所產生的額外借款乃主要用於為應付二零一零年二月農曆新年假期的增長需求而採購存貨以及為預備迎接夏季的強勁市場需求而向空調供應商作出預付款項。於二零一零年二月二十八日， 貴集團的貸款及銀行承兌票據 (包括已使用及未可使用的授信) 總額為人民幣260,000,000元，其中人民幣50,000,000元將於二零一一年三月到期，其餘人民幣210,000,000元將於二零一一年三月以後到期。



- (b) 應付曹寬平先生的結餘人民幣3,546,000元已於二零一零年三月償付，且其提供的擔保人民幣46,000,000元將在 貴公司〔●〕後獲全數解除。
- (c) 應收Clement Kai Yin Kwong先生的結餘已於二零一零年三月全數償還。
- (d) 貴公司董事會已批准宣派來自中國附屬公司的一次過非經常股息約〔●〕港元予 貴公司於二零一零年三月六日的現有股東(須待 貴公司〔●〕後方可作實)。 貴公司計劃在取得中國其他政府機構的所需批文後支付股息，並運用內部資源支付該等股息。
- (e) 購股權計劃獲股東於二零一零年三月五日通過的決議案批准。 貴公司董事會可根據購股權計劃向 貴集團或聯營公司任何執行、非執行或任何僱員(不論屬全職或兼職)授出購股權。購股權計劃的實施是基於多項條件的許可，包括 貴公司的〔●〕。

此外，於二零一零年三月五日， 貴集團已批准及推行〔●〕前購股權計劃。根據〔●〕前購股權計劃，四名執行董事及三名高級管理層成員獲授〔●〕前購股權以認購最多達50,000,000股股份。〔●〕前購股權將分三期在〔●〕的首三個週年各年內歸屬，並僅會由各歸屬日期直至〔●〕第五個週年期間可予行使。在行使任何〔●〕後購股權後應付的認購價均定為每股最終發售價的90%。

### III 結算日後財務報表

貴公司及現時組成 貴集團的附屬公司並無編製二零零九年十二月三十一日後任何期間的經審核財務報表。除本報告所披露者外， 貴公司及其附屬公司並無宣派、作出或支付二零零九年十二月三十一日後任何期間的股息或分派。

此 致

滙銀家電(控股)有限公司  
列位董事 台照

〔羅兵咸永道會計師事務所〕  
執業會計師  
香港

〔●〕