

附錄一

會計師報告

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為供載入本文件所提供之報告全文。

敬啟者：

以下為吾等就碧生源控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下合稱「貴集團」)截至二零零九年十二月三十一日止三年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)而編製的報告，以供載入本文件。

貴公司於二零零九年八月五日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零零七年修訂本)第22章註冊成立為獲豁免有限公司。根據集團重組(詳見本文件「歷史、重組及集團架構」一段(「重組」))，貴公司於二零零九年十月五日成為貴集團控股公司。

於各呈報期結算日及本報告日期，貴公司有以下子公司：

子公司名稱	註冊成立/ 註冊日期及地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權				本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日			於		
			二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日 二零一零年		
北京碧生源商貿有限公司 (「碧生源商貿」) ^(附註1)	二零零八年 五月二十五日， 中華人民 共和國(「中國」)	人民幣 5,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能 保健茶產品
北京碧生源食品飲料 有限公司(「碧生源 食品飲料」)(前稱 北京碧生源食品飲料 有限責任公司) ^(附註1)	二零零七年 六月二十九日， 中國	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售功能 保健茶產品
北京澳特舒爾商貿 有限公司 (「澳特舒爾商貿」) ^(附註1) ...	二零零八年 五月二十六日， 中國	人民幣 5,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能 保健茶產品
碧生源(香港)有限公司 (「碧生源香港」) (前稱 Outsell Herbal Tea Limited).....	二零零九年 六月十日， 香港	1港元	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股
成都澳特舒爾商貿 有限公司 ^(附註1)	二零零九年 一月十四日， 中國	人民幣 200,000元	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	未營運 且已註銷

本網上預覽資料集為草擬本，所載資訊並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

子公司名稱	註冊成立/ 註冊日期及地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權					本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日			於 六月三十日			
			二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年		
Besunyen Investment (BVI) Co., Ltd. (「Besunyen Investment」) (前稱 Tea-Care Holding Co. Universal Ltd)	二零零九年八月十一日，英屬維爾京群島 (「維爾京群島」)	1 美元	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股	
東莞碧源貿易有限公司 (附註iii)	二零零七年十二月二十七日，中國	人民幣 200,000 元	100%	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
Ever Assure Limited (「Ever Assure」) (附註vi)	二零一零年四月二十三日，香港	1 港元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	
佛山碧生源貿易有限公司 (附註v)	二零零八年二月二日，中國	人民幣 100,000 元	不適用	100%	100%	不適用	不適用	未營運且已註銷	
廣州澳特舒爾商貿有限公司 (「廣州商貿」) (附註i)	二零零八年九月十九日，中國	人民幣 5,000,000 元	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能保健茶產品	
合肥碧生源貿易有限公司 (附註iii)	二零零八年十二月十五日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
健士星生物技術研發(上海)有限公司 (「健士星」) (附註vi)	二零零八年三月十日，中國	人民幣 3,000,000 元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	研發茶及中草藥產品	
濟南碧生原商貿有限公司 (附註iii)	二零零八年五月二十三日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
南京澳特舒爾商貿有限公司 (附註v)	二零零九年一月十二日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	不適用	100%	不適用	不適用	未營運且已註銷	
南寧碧生源貿易有限公司 (附註iii)	二零零八年十一月六日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
北京澳特舒爾保健品開發有限公司 (「北京澳特舒爾」) (附註v)	二零零零年九月二十六日，中國	人民幣 322,771,969 元	100%	100%	100%	100%	100%	生產及銷售功能保健茶產品	
深圳市澳特舒爾貿易有限公司 (附註v)	二零零八年一月八日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	100%	100%	不適用	不適用	未營運且已註銷	
天津澳特舒爾保健食品貿易有限公司 (附註iii)	二零零八年十二月一日，中國	人民幣 600,000 元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
武漢碧生源貿易有限公司 (附註iii)	二零零七年十二月十日，中國	人民幣 200,000 元	100%	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷	
西安碧生源貿易有限公司 (附註v)	二零零八年三月十八日，中國	人民幣 200,000 元	不適用	100%	100%	不適用	不適用	未營運且已註銷	

附錄一

會計師報告

中山碧生源貿易有限公司 ^(附註34)	二零零八年九月二十四日，中國	人民幣 500,000元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	未營運且已註銷
珠海奇佳藥業有限公司 (「珠海奇佳」) ^(附註35)	二零零一年七月六日，中國	人民幣 12,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	生產及銷售功能保健茶產品

- (i) 該等公司為在中國營運的有限公司，自成立以來由北京澳特舒爾全資擁有。
- (ii) 碧生源食品飲料於二零零七年六月二十九日在中國成立為外商投資企業。成立時，張紅麗女士代表貴集團控股股東趙一弘先生持有碧生源食品飲料的全部股權。於二零零八年十二月五日，張紅麗女士將其所持碧生源食品飲料的全部股權轉讓予趙一弘先生控制的關聯公司碧生源投資有限公司。於二零零九年十月九日，碧生源投資有限公司將其所持碧生源食品飲料的全部股權轉讓予北京澳特舒爾。
- (iii) 該等公司為在中國營運的有限公司，自成立以來由北京澳特舒爾全資擁有。該等公司自成立以來均無營運，已於二零零九年註銷。
- (iv) 北京澳特舒爾於二零零零年九月二十六日在中國成立為中外合營企業，然後於二零零五年四月由中外合營企業轉型為外資企業。北京澳特舒爾自成立起至二零零九年八月三十一日期間由其他代名人代表趙一弘先生持有。於二零零九年九月一日，代名人股東崔山先生將其所持北京澳特舒爾全部股權轉讓予碧生源香港，碧生源香港自此持有北京澳特舒爾全部股權。
- (v) 該等公司為在中國營運的有限公司，自成立以來由北京澳特舒爾全資擁有。該等公司自成立以來均無營運，已於二零零九年十二月三十一日後註銷。
- (vi) 該等公司由貴集團於截至二零一零年六月三十日止六個月收購。詳情載於附註43。

附錄一

會計師報告

以下子公司截至二零零九年十二月三十一日止三年度各年的中國法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計準則及財務規例編製，並經下列在中國註冊的執業會計師審核。

子公司名稱	截至該日止財務年度／期間	中國核數師
碧生源食品飲料	二零零七年十二月三十一日 二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	附註vii 北京中永信會計師事務所 北京中永信會計師事務所
北京澳特舒爾	二零零七年十二月三十一日 二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	北京中永信會計師事務所 中德恆會計師事務所 北京中永信會計師事務所
碧生源商貿.....	二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	附註vii 北京中永信會計師事務所
東莞碧源貿易有限公司.....	二零零七年十二月三十一日 二零零八年十二月三十一日	附註vii 附註vii
佛山碧生源貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
廣州商貿.....	二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	附註vii 北京中永信會計師事務所
合肥碧生源貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
濟南碧生原商貿有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
健士星.....	二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	附註vii 上海中鑒會計師事務所
南寧碧生源貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
澳特舒爾商貿	二零零八年十二月三十一日	附註vii
深圳市澳特舒爾貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
天津澳特舒爾保健食品貿易有限公司	二零零八年十二月三十一日	附註vii
武漢碧生源貿易有限公司.....	二零零七年十二月三十一日 二零零八年十二月三十一日	附註vii 附註vii
西安碧生源貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii
珠海奇佳.....	二零零七年十二月三十一日 二零零八年十二月三十一日 二零零九年十二月三十一日	附註viii 附註viii 附註viii
中山碧生源貿易有限公司.....	二零零八年十二月三十一日	附註vii

vii 由於(a)該等公司於有關期間並未營運且已註銷；或(b)該等公司於有關年度／期間尚未開始營業，故並無編製該等公司的法定財務報表。

viii 有關期間珠海政府法規並無規定須編製任何法定財務報表。

以下子公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度或截至二零一零年六月三十日止六個月期間註銷，彼等自二零零九年一月一日起至註銷當日的中國法定財務報表由北京中永信會計師事務所審核。

子公司名稱	註銷日期
成都澳特舒爾商貿有限公司	二零零九年十二月三十一日
東莞碧源貿易有限公司	二零零九年七月二十三日
佛山碧生源貿易有限公司	二零一零年三月一日
合肥碧生源貿易有限公司	二零零九年八月二十日
濟南碧生原商貿有限公司	二零零九年九月十四日
南京澳特舒爾商貿有限公司	二零一零年一月五日
南寧碧生源貿易有限公司	二零零九年十二月二十八日
深圳市澳特舒爾貿易有限公司	二零一零年一月十一日
天津澳特舒爾保健食品貿易有限公司	二零零九年十月十五日
武漢碧生源貿易有限公司	二零零九年十月十八日
西安碧生源貿易有限公司	二零一零年三月四日
中山碧生源貿易有限公司	二零零九年十二月二十一日

由於貴公司及 Besunyen Investment 註冊成立所在司法權區並無法定審核要求，故彼等並無編製任何經審核法定財務報表。由於碧生源香港及 Ever Assure 分別於二零零九年及二零一零年註冊成立，故並未編製任何經審核法定財務報表。

為編製本報告，貴公司董事按照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴公司及其子公司於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審閱相關財務報表，並按照香港會計師公會建議的核數指引第3.340條「售股章程及申報會計師」審閱相關財務報表。

貴集團於有關期間的財務資料乃根據相關財務報表，按照下文附註1所載基準編製。吾等認為毋須為編製載入本文件的本報告而調整相關財務報表。

貴公司董事負責編製相關財務報表，並對載有本報告的售股章程內容負責，而吾等的責任是按相關財務報表編撰本報告所載財務資料，達致有關財務資料的獨立意見，並向閣下報告。

吾等認為根據下文附註1所載編製基準，就本報告而言，財務資料真實中肯反映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與二零一零年六月三十日以及貴公司於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的財務狀況，以及貴集團於有關期間的綜合溢利及現金流量。

本報告所載貴集團截至二零零九年六月三十日止六個月的綜合全面收益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表連同附註等比較資料，摘錄自貴公司董事僅為本報告編製的貴集團於相同期間的未經審核綜合財務資料（「二零零九年六月三十日財務資料」）。吾等已根據香港審閱委聘準則第2410號「由公司獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零零九年六月三十

日財務資料。吾等的審閱工作包括向財務及會計事宜的主要負責人查詢以及應用分析及其他審核程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則作出的審核，不足以使吾等保證可發現審核中應該識別的所有重大事項。因此，吾等並無對二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱，就吾等所知，並無任何事項致使吾等認為二零零九年六月三十日財務資料的任何重大內容並非根據與編製符合國際財務報告準則之財務資料時所採納者一致的會計政策而編製。

A. 財務資料

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		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	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
營業額.....	6	163,100	358,231	646,535	223,679	368,684
銷售成本.....		(47,728)	(60,114)	(68,401)	(21,999)	(37,962)
毛利.....		115,372	298,117	578,134	201,680	330,722
其他收入(開支).....	7	1,853	(335)	13,338	5,425	(10,841)
銷售及市場						
營銷開支.....		(63,740)	(162,872)	(343,808)	(112,719)	(186,686)
行政開支.....		(5,522)	(11,524)	(27,800)	(11,436)	(29,952)
融資成本.....	8	(366)	(1,353)	(8,654)	(439)	(2,734)
可贖回可轉換優先股 的公允值變動.....	34	—	—	(33,497)	—	(56,661)
除稅前溢利.....		47,597	122,033	177,713	82,511	43,848
稅項.....	9	(2)	(54)	(36,006)	(13,567)	(22,740)
年度/期間溢利及 全面收入總額.....	10	47,595	121,979	141,707	68,944	21,108
每股盈利						
基本.....	13	0.04	0.11	0.13	0.06	0.02
攤薄.....	13	不適用	不適用	0.13	不適用	0.02

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	貴集團				貴公司	
		十二月三十一日			六月三十日	十二月三十一日	六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
		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
非流動資產							
物業、廠房及設備	14	39,976	54,138	130,935	256,577	—	—
預繳租賃付款	15	4,900	17,619	18,025	69,580	—	—
無形資產	16	5,902	5,343	7,138	24,466	—	—
非流動按金	17	4,672	28,480	93,056	22,168	—	—
投資子公司	19	—	—	—	—	9,204	13,646
應收子公司款項	23	—	—	—	—	82,993	130,688
遞延稅項資產	31	—	413	976	3,703	—	—
商譽	18	—	—	—	20,785	—	—
		<u>55,450</u>	<u>105,993</u>	<u>250,130</u>	<u>397,279</u>	<u>92,197</u>	<u>144,334</u>
流動資產							
存貨	20	5,664	6,695	6,397	13,245	—	—
貿易應收款項及 應收票據	21	6,401	8,095	94,723	109,289	—	—
按金、預付款項及 其他應收款項	22	2,095	22,217	44,506	121,119	—	—
應收關聯公司款項	42	2,283	29,802	20	20	20	20
持作買賣投資	24	6,791	5,151	—	—	—	—
抵押銀行存款	25	500	12,154	1,955	—	—	—
銀行結餘及現金	26	27,753	88,078	168,777	60,935	2,914	8,005
		<u>51,487</u>	<u>172,192</u>	<u>316,378</u>	<u>304,608</u>	<u>2,934</u>	<u>8,025</u>
流動負債							
貿易應付款項	27	376	4,756	10,512	3,113	—	—
其他應付款項及 應計開支	28	28,126	49,418	31,981	63,644	—	250
應付關聯公司款項	42	4,911	883	—	1,500	—	—
應付子公司款項	23	—	—	—	—	875	875
應付股息	12	25,759	25,759	—	2,500	—	2,500
應付稅項		—	425	13,436	15,258	—	—
銀行借貸	29	7,800	—	50,000	32,000	—	—
		<u>66,972</u>	<u>81,241</u>	<u>105,929</u>	<u>118,015</u>	<u>875</u>	<u>3,625</u>
流動(負債)資產淨額		<u>(15,485)</u>	<u>90,951</u>	<u>210,449</u>	<u>186,593</u>	<u>2,059</u>	<u>4,400</u>
總資產減流動負債		<u>39,965</u>	<u>196,944</u>	<u>460,579</u>	<u>583,872</u>	<u>94,256</u>	<u>148,734</u>
資本及儲備							
實繳資本／股本	32	34,721	61,994	63	65	63	65
儲備	33	3,244	97,950	299,451	332,104	(41,728)	(42,920)
		<u>37,965</u>	<u>159,944</u>	<u>299,514</u>	<u>332,169</u>	<u>(41,665)</u>	<u>(42,855)</u>
非流動負債							
銀行借貸	29	—	35,000	15,000	45,000	—	—
遞延政府補助	30	2,000	2,000	3,944	5,588	—	—
遞延稅項負債	31	—	—	6,200	9,526	—	—
可贖回可轉換優先股份	34	—	—	135,921	191,589	135,921	191,589
		<u>2,000</u>	<u>37,000</u>	<u>161,065</u>	<u>251,703</u>	<u>135,921</u>	<u>191,589</u>
		<u>39,965</u>	<u>196,944</u>	<u>460,579</u>	<u>583,872</u>	<u>94,256</u>	<u>148,734</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	實繳資本/ 股本	股份溢價	資本儲備	特別儲備	法定 盈餘儲備	購股權儲備	累計 (虧損)溢利	貴公司 擁有人應佔
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註33(a)	人民幣千元 附註33(b)	人民幣千元 附註33(c)	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	32,521	—	198	—	—	—	(10,305)	22,414
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	47,595	47,595
轉讓	—	—	—	—	3,813	—	(3,813)	—
股東注資	2,200	—	74	—	—	—	—	2,274
股息(附註12)	—	—	—	—	—	—	(34,318)	(34,318)
於二零零七年十二月三十一日	34,721	—	272	—	3,813	—	(841)	37,965
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	121,979	121,979
轉讓	—	—	—	—	12,999	—	(12,999)	—
資本化累計溢利	27,273	—	—	—	—	—	(27,273)	—
於二零零八年十二月三十一日	61,994	—	272	—	16,812	—	80,866	159,944
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	141,707	141,707
轉讓	—	—	—	—	10,987	—	(10,987)	—
累計溢利撥充資本	170,798	—	—	—	—	—	(170,798)	—
分派予一名股東(附註1(d))	—	—	—	(2,200)	—	—	—	(2,200)
發行普通股	63	—	—	—	—	—	—	63
重組後轉讓	(232,792)	—	(272)	233,064	—	—	—	—
於二零零九年十二月三十一日	63	—	—	230,864	27,799	—	40,788	299,514
期間溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	21,108	21,108
股息	—	—	—	—	—	—	(47,500)	(47,500)
發行普通股	2	51,332	—	—	—	—	—	51,334
以股份付款	—	—	—	—	—	7,713	—	7,713
於二零一零年六月三十日	65	51,332	—	230,864	27,799	7,713	14,396	332,169
截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)								
二零零九年一月一日	61,994	—	272	—	16,812	—	80,866	159,944
期間溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	68,944	68,944
累計溢利撥充資本	170,798	—	—	—	—	—	(170,798)	—
於二零零九年六月三十日(未經審核)	232,792	—	272	—	16,812	—	(20,988)	228,888

附錄一

會計師報告

綜合現金流動表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動					
除稅前溢利	47,597	122,033	177,713	82,511	43,848
調整：					
無形資產攤銷	1,622	1,709	1,807	903	1,607
物業、廠房及設備折舊	1,664	2,223	4,081	1,379	5,164
撥回遞延政府補助	—	—	—	—	(168)
融資成本	366	1,353	8,654	439	2,734
可贖回可轉換優先股公允值變動	—	—	33,497	—	56,661
可贖回可轉換優先股滙兌收益	—	—	—	—	(993)
持作買賣投資公允值變動	(1,698)	7,513	(2,604)	(2,604)	—
貿易應收款項減值虧損	323	—	(323)	(323)	—
利息收入	(60)	(1,255)	(3,328)	(1,915)	(270)
以股份支付報酬	—	—	—	—	7,713
註銷子公司之虧損	—	—	86	—	—
出售物業、廠房及設備之虧損	15	45	642	2	177
撥回預繳租賃付款	101	373	368	184	399
營運資本變動前的經營現金流量	49,930	133,994	220,593	80,576	116,872
存貨減少(增加)	2,309	(1,031)	298	(4,154)	(6,534)
貿易應收款項及應收票據增加	(3,612)	(1,694)	(86,305)	(2,954)	(14,566)
按金、預付款項及其他應收款項減少(增加)	508	(15,795)	(26,833)	(44,552)	(71,915)
應收關聯公司款項減少(增加)	307	(10,439)	10,622	1,620	—
持作買賣投資(增加)減少	(5,093)	(5,873)	7,755	7,755	—
貿易應付款項增加(減少)	360	4,380	5,756	396	(7,399)
其他應付款項及應計開支增加(減少)	12,309	21,184	(17,561)	(13,252)	5,715
應付關聯公司款項減少	(14,818)	(1,115)	(383)	(383)	—
經營所得現金	42,200	123,611	113,942	25,052	22,173
已收利息	60	1,255	3,328	1,915	270
已付利息	(356)	(3,396)	(3,348)	(2,344)	(2,882)
已付所得稅	(2)	(42)	(17,358)	(11,789)	(26,015)
經營活動所得(用)現金淨額	41,902	121,428	96,564	12,834	(6,454)
投資活動					
購置物業、廠房及設備	(9,927)	(19,479)	(142,518)	(61,397)	(75,987)
購買土地使用權	(1,606)	(32,613)	(994)	—	(9,546)
貸款予關聯公司	—	—	(60,700)	(48,865)	(6,500)
成立集團公司的按金	—	—	—	—	(1,000)
購買無形資產	(201)	(520)	(3,602)	(951)	(416)
應收關聯公司貸款還款	—	—	60,700	25,550	6,500
收購子公司已付按金	—	—	(2,000)	—	—
退還收購子公司已付按金	—	—	—	—	2,000
收取政府補助收入	2,000	—	2,080	—	2,000
抵押銀行存款(增加)減少	(500)	(11,654)	10,199	12,154	1,955
收購子公司(附註43)	—	—	—	—	1,122
應收第三方貸款還款	—	—	4,560	—	—
出售物業、廠房及設備所得款項	275	16	540	—	—
貸款予第三方	(500)	(4,060)	—	—	—
投資活動所用現金淨額	(10,459)	(68,310)	(131,735)	(73,509)	(79,872)
融資活動					
銀行借貸所得款項	7,800	35,000	30,000	30,000	50,000
發行普通股所得款項	—	—	63	—	20,484
發行可贖回可換股優先股所得款項	—	—	102,424	—	—
應收關聯公司墊款	2,600	2,647	19,180	—	1,000
已付股息	(8,559)	—	(25,759)	(25,759)	(45,000)
償還銀行借貸	(5,000)	(7,800)	—	—	(38,000)
償還關聯公司墊款	(8,237)	(22,640)	(520)	—	—
償還第三方貸款	—	—	—	—	(10,000)
可贖回可換股優先股的發行成本	—	—	(7,318)	—	—
分派予股東	—	—	(2,200)	—	—
股東注資	2,274	—	—	—	—
融資活動所得(用)現金淨額	(9,122)	7,207	115,870	4,241	(21,516)
現金及現金等價物增加(減少)	22,321	60,325	80,699	(56,434)	(107,842)
年/期初現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	5,432	27,753	88,078	88,078	168,777
年/期末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	27,753	88,078	168,777	31,644	60,935

財務資料附註

1. 集團重組及財務資料的呈列基準

貴公司於二零零九年八月五日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免公司。貴公司註冊辦事處地址及主要營業地點載於本售股章程的公司資料一節內。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，貴公司按以下步驟進行重組：

- (a) 重組前，崔山先生以信託方式代表趙一弘先生持有北京澳特舒爾全部股權。根據二零零九年九月一日訂立的買賣協議，崔山先生向碧生源香港轉讓所持北京澳特舒爾全部股權，換取碧生源香港全部股份。
- (b) Besunyen Investment 於二零零九年八月十一日在維爾京群島註冊成立為有限公司，由趙一弘先生擁有。二零零九年九月二十五日，趙一弘先生擁有的 Besunyen Investment 全部股權轉讓予貴公司。
- (c) 碧生源香港於二零零九年六月十日在香港註冊成立為有限公司，由崔山先生擁有。二零零九年十月五日，崔山先生擁有的全部股權按股份轉讓協議轉讓予 Besunyen Investment，以換取1股面值1美元的股份。因此，貴公司自二零零九年十月五日起成為貴集團控股公司。
- (d) 碧生源食品飲料於二零零七年六月二十九日成立，由趙一弘先生實益擁有。二零零九年十月九日，北京澳特舒爾向趙一弘先生所擁有公司碧生源投資有限公司收購碧生源食品飲料全部股權，對價為人民幣2,200,000元。有關對價入賬列為股東分派。

重組後的貴集團視為持續經營實體。因此，貴集團財務資料採用合併會計原則編製，猶如集團架構於整個有關期間或自該等公司各自的註冊成立／成立日期以來（以較短者為準）一直存在。

財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。

貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）的主要業務為製造及銷售功能保健茶產品。

2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及呈列有關期間的財務資料，貴集團於整個有關期間貫徹採用自二零一零年一月一日開始的會計期間生效之國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則、

修訂及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會」），惟適用於收購日期為二零一零年一月一日或之後的業務合併之國際財務報告準則第3號（二零零八年修訂本）及適用於二零一零年一月一日開始的會計期間之國際會計準則27號（二零零八年修訂本）除外。

於本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈下列於有關期間尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

國際財務報告準則	
（修訂本）	二零一零年五月所頒佈國際財務報告準則之改進 ⁽ⁱ⁾
國際會計準則第24號	
（經修訂）	關聯公司披露 ⁽ⁱⁱ⁾
國際會計準則第32號	
（修訂本）	供股分類 ⁽ⁱⁱⁱ⁾
國際財務報告準則第1號	
（修訂本）	首次採納者根據國際財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免 ^(iv)
國際財務報告準則第9號	金融工具 ^(v)
國際財務報告詮釋委員會	
— 詮釋第14號（修訂本）	預付最低資金需求 ⁽ⁱⁱ⁾
國際財務報告詮釋委員會	
— 詮釋第19號	發行權益工具以註銷金融負債 ^(v)

(i) 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日（視情況而定）或之後開始之年度期間生效

(ii) 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

(iii) 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效

(iv) 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效

(v) 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

編製財務資料時，貴集團並無提早採納該等新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

貴公司董事預期應用該等準則、修訂及詮釋對貴集團的財務資料不會有重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料根據歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允值計量（如下文所載會計政策所述）。

財務資料根據以下會計政策編製，與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致。該等政策於整個有關期間貫徹應用。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的相關披露資料。

合併基準

財務資料載有貴公司及貴公司所控制實體（子公司）的財務報表。貴公司有權支配實體的財務及經營政策而從其業務獲利，即視為擁有該實體的控制權。

有關期間收購或出售的子公司業績計入收購生效日期起或直至出售生效日期（視情況而定）的綜合全面收益表。

所有集團內公司間交易、結餘、收入及開支均於合併賬目時對銷。

業務合併

二零一零年一月一日後的業務合併

收購子公司採用購買法入賬。業務合併的轉讓對價按貴集團為換取被收購方的控制權而轉讓的資產、所產生欠付被收購方前擁有人的負債及所發行的股權於收購日期的總公允值計量。收購相關成本於損益確認。

於收購日期，符合國際財務報告準則第3號(二零零八年)確認條件的被收購方可識別資產、負債及或然負債按公允值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排的相關負債或資產分別根據國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與貴集團重置被收購方以股份支付的報酬有關的負債或股本工具根據國際財務報告準則第2號以股份付款計量；及
- 根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止業務歸類為持作出售的資產(或出售組合)根據國際財務報告準則第5號計量。

商譽按所轉撥對價、於被收購方的任何非控股權益金額及收購方過往所持被收購方股權(如有)之公允值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨額的部份計量。倘評估後貴集團於被收購方可識別資產淨值的公允值權益超出所轉撥對價、於被收購方的任何非控股權益金額及收購方過往所持被收購方權益(如有)的公允值的總和，超出部份即時於損益內確認為廉價購買收益。

商譽

因收購業務而撥充資本的商譽按成本減任何累計減值虧損，單獨於綜合財務狀況表列賬。

測試減值時，收購所產生的商譽分配予預期會因收購的協同效益而受惠的各相關現金產生單位或現金產生單位組別。獲分配商譽的現金產生單位每年均會進行減值測試，且一旦有跡象顯示單位可能出現減值即會進行減值測試。對於某一財政年度自收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產生單位於該財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則會先分配有關減值虧損，以減低該單位已獲分配任何商譽的賬面值，再按該單位各項資產的賬面值比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益中確認，且不會於往後期間撥回。

於其後出售有關現金產生單位時，釐定出售損益金額時會計入撥充資本之商譽的應佔金額。

共同控制實體業務合併的合併會計法

共同控制的業務合併根據合併會計法入賬。應用合併會計法時，財務資料包括共同控制合併所涉合併實體或業務之財務報表項目，猶如該等實體或業務自首次受共同控制方控制當日起一直合併入賬。

合併實體或業務之資產淨值以控制方釐定之共同控制合併前之現有賬面值合併。倘控制方的權益存續，則不會確認商譽或收購方應佔所收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值超逾共同控制合併時之成本的差額。

不論共同控制合併日期的先後，綜合全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期或自合併實體或業務首次受共同控制當日以來(以較短者為準)的業績。

財務資料內的比較金額乃猶如實體或業務已於各過往呈報期結算日或首次受共同控制當日(以較早者為準)合併而呈列。

收益確認

收益按已收或應收對價的公允值計算，即一般業務過程中售貨應收金額減折扣、退貨、退款及與銷售有關的稅項。

售貨收益在貨品已交付及所有權已轉移時確認。

服務收入於提供服務時確認。

金融資產(不包括透過損益按公允值入賬的金融資產)的利息收入按時間基於尚未償還本金及適用實際利率(即初步確認時將金融資產於預計年期的估計未來現金收入準確折現為該資產賬面淨值的利率)計算。

於子公司的投資

於子公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入貴公司財務狀況表。子公司的業績由貴公司按年／期內已收及應收股息入賬。

租賃

經營租約的應付租金以直線法於相關租期內自損益扣除。作為訂立經營租約優惠的已收及應收利益以直線法於租期內確認為租金支出減免。

借貸成本

直接用於購買、建造或生產未完成資產(需相當一段時間方可作擬定用途或出售)的借

貸成本，於相關資產大致可作擬定用途或出售時計入該等資產的成本。應撥為成本之特定借貸用作未完成資產開支前短期投資所得的投資收入，會自相關借貸成本扣除。

所有其他借貸成本於產生期間的損益表確認並計入融資成本。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，並非以該實體功能貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的匯率換算成相應的功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境的貨幣)入賬。於呈報期結算日，以外幣計值的貨幣項目會按該日的匯率重新換算。以外幣計值按公允值列賬的非貨幣項目按公允值釐定當日的匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的滙兌差額會在產生期間的損益確認。重新換算按公允值列賬的非貨幣項目產生的滙兌差額計入有關期間的損益。

政府補助

政府補助於貴集團確認該等補助擬補償的有關成本為開支之期間，有系統地於損益確認。有關可折舊資產的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於有關資產可使用年期內轉撥至損益。其他政府補助於有必要與擬補償之成本對應的期間有系統地確認為收益。作為已產生費用或損失之補償而應收或為給予貴集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助，於應收期間在損益確認。

退休福利成本

國家管理退休福利計劃的供款於僱員提供服務後有權收取供款時計作開支。

以股份付款交易

以股權結算股份付款交易

授予僱員的購股權

所獲服務的公允值乃參考購股權於授出日期的公允值釐定，在歸屬期間以直線法列作支出，並於權益(購股權儲備)作出相應增加。

於各呈報期結算日，貴集團修訂預期最終歸屬購股權數目的估計。於歸屬期間修訂估計的影響(如有)於損益確認，購股權儲備亦會相應調整。

購股權獲行使時，過往於購股權儲備確認的數額轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後遭沒收或於屆滿日期仍未獲行使，則過往於購股權儲備確認的數額轉撥至累計溢利。

授予供應商／顧問的購股權

為換取貨品或服務而發行的購股權按所獲貨品或服務的公允值計量，惟倘有關公允值無法可靠計量，則所獲貨品或服務參考所授購股權的公允值計量。當貴集團收取貨品或對手方提供服務時，貨品或服務的公允值確認為開支，並在權益(購股權儲備)作出相應增加，惟倘貨品或服務合資格確認為資產則除外。

稅項

所得稅支出指現時應付稅項及遞延稅項總和。

現時應付稅項按年／期內的應課稅溢利計算。應課稅溢利不計及其他年內的應課稅或可扣稅收入或支出項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅收入或支出項目，故與綜合全面收益表所呈報溢利不同。貴集團的即期稅項負債採用於各呈報期結算日已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項根據財務資料內資產及負債之賬面值與用於計算應課稅溢利之相應稅基之間的暫時差額確認。所有應課稅暫時差額一般均確認為遞延稅項負債，而所有可扣稅暫時差額一般確認為遞延稅項資產，惟僅限於預期有應課稅溢利可用於抵銷可扣稅暫時差額。倘暫時差額來自商譽或初次確認(業務合併除外)不影響應課稅溢利及會計溢利之交易的其他資產及負債，則不會確認該等資產及負債。

投資子公司產生之應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟貴集團可控制撥回暫時差額且預期暫時差額不會於可見將來撥回的情況則除外。因與該等投資及權益有關的可扣稅暫時差額而產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可供抵銷該等暫時差額的利益及暫時差額預期於可見將來撥回時確認。

各呈報期結算日會檢討遞延稅項資產之賬面值，遞延稅項資產之賬面值會一直扣減，直至不再可能有充足應課稅溢利收回所有或部份資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據呈報期結算日已頒佈或實際頒佈之稅率(及稅法)按預期結算負債或變現資產期間之相關稅率計算。遞延稅項負債及資產的計算反映貴集團預期呈報期結算日收回或償還資產及負債賬面值後的稅務後果。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按估計可使用年期，並計及其估計剩餘價值以直線法撇銷成本計提折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各年度結算日檢討，任何估計變動之影響按預期基準入賬。

在建工程包括在建中用作生產或自用的物業、廠房及設備，按成本減任何已確認減值虧損入賬。在建工程在竣工及可作擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產的折舊在可作擬定用途時開始計算，與其他物業資產的折舊基準相同。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用該資產不會再產生任何經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生的任何收益或虧損(按該項目的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計算)計入取消確認該項目期間的損益表。

預繳租賃付款

為獲取土地使用權的付款入賬列為預繳租賃付款，於租期內按直線法在全面收益表扣除。

無形資產

獨立收購的無形資產

無形資產指功能保健茶產品商標及專利、產品開發成本、未完成合約訂單、客戶基礎及不競爭協議，有固定使用年期，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有固定使用年期限限制的無形資產按直線法於估計可使用年期攤銷。

取消確認無形資產所產生的損益按出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額計算，並於取消確認該資產期間於損益表確認。

研發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。因開發(或內部項目的開發階段)而內部產生的無形資產僅在下列所有事項獲證實的情況下確認：

- 在技術上可完成無形資產以供使用或銷售；
- 擬完成無形資產以供使用或銷售；
- 有能力使用或銷售無形資產；
- 無形資產如何產生未來經濟利益；

- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發且可使用或銷售無形資產；及
- 可準確計量無形資產開發期間的應佔開支。

就內部產生的無形資產初步確認之金額指自無形資產首次符合上述確認標準當日起產生之總開支。倘並無內部產生的無形資產可確認，則開發開支於產生期間的損益扣除。

初步確認之後，內部產生的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量，與獨立收購無形資產之基準相同。

有形及無形資產(商譽除外)減值

於各呈報期結算日，貴集團檢討有形及無形資產的賬面值，確定該等資產是否出現減值虧損跡象。此外，尚不可使用的無形資產每年以及於出現減值跡象時進行減值測試。倘估計資產的可收回金額少於賬面值，則資產賬面值會減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則會增加資產賬面值至相當於經修訂的估計可收回金額，惟經增加的賬面值不得高於倘過往年度並無確認資產減值虧損而應有的賬面值。減值虧損撥回時即時確認為收入。

存貨

存貨按成本或可變現淨值之較低者列賬。成本按加權平均法計算。

金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為契據合約條文的訂約方時於綜合財務狀況表確認，初步按公允值計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公允值入賬的金融資產及金融負債除外)的直接應佔交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債的公允值或自公允值扣除(視情況而定)。收購透過損益按公允值入賬的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益確認。

金融資產

貴集團的金融資產包括透過損益按公允值入賬(「透過損益按公允值入賬」)的金融資產以及貸款及應收款項。金融資產的所有常規買賣按交易日確認及取消確認。常規買賣指須於市場規則或慣例設立的時間內交付資產的金融資產買賣。

實際利息法

實際利息法乃計算有關期間金融資產攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率是初步確認時將金融資產於預計年期或(如適用)較短期間的估計未來現金收入(包括計算實際利率時須計及的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現為賬面淨值的利率。

債務工具的收入按實際利息法確認，惟分類為透過損益按公允值入賬之金融資產的利息收入計入收益或虧損淨額。

透過損益按公允值入賬之金融資產

倘金融資產：

- 被收購之主要目的為於不久將來出售；或
- 為貴集團集中管理之已識別金融工具之組合部份並已於近期形成短期獲利之實際模式；或
- 並非指定為有效對沖工具之衍生工具，則分類為持作買賣。

透過損益按公允值入賬之金融資產按公允值計量，重新計算所產生公允值變動則於產生期間在損益賬直接確認。於損益賬確認之收益或虧損淨額包括金融資產賺取之任何股息或利息。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有定額或可定額還款且並非在活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後的各呈報期結算日，貸款及應收款項(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收關聯方款項、已抵押銀行存款與銀行結餘及現金)扣減任何已識別減值虧損後使用實際利息法按攤銷成本列賬(參閱下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

金融資產減值

金融資產(不包括透過損益按公允值入賬之金融資產)於各呈報期結算日評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示金融資產初步確認後發生一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則表明金融資產已減值。

減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- 拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很有可能破產或進行財務重組。

對於若干類金融資產(如貿易應收款項及應收票據)，經評估並無個別減值的資產其後再次整體評估有否減值。應收款項組合的客觀減值證據包括貴集團過往收款經驗、組合中平均信貸期60日至180日屆滿仍未付款的拖欠款項增加以及全國或地方經濟狀況出現與拖欠應收款項有關的明顯變化。

當有客觀證據顯示資產已減值時於損益表確認減值虧損，其數額即資產的賬面值與按原實際利率折現的估計未來現金流量現值的差額。

金融資產的賬面值均直接扣除減值虧損，惟貿易應收款項賬面值則透過撥備賬扣減。倘貿易應收款項及其他應收款項視為不可收回，則會自撥備賬撇銷。撥備賬之賬面值變動於損益表確認。先前撇銷而其後收回的金額計入損益表。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘日後減值虧損減少，且與減值虧損確認後發生的事件有客觀聯繫，則先前確認的減值虧損於損益表撥回，惟撥回減值虧損當日的資產賬面值不得超過如無確認減值而應有的攤銷成本。

金融負債及權益

集團實體發行的金融負債及權益工具按所訂立合約安排內容以及金融負債與權益工具的定義分類。

權益工具為貴集團扣除全部負債後剩餘資產權益的任何合約。貴集團金融負債一般分為透過損益按公允值入賬之金融負債及其他金融負債。

實際利息法

實際利息法是計算金融負債攤銷成本及在有關期間分配利息開支的方法。實際利率是將金融負債於估計有效年期或(如適用)較短期間估計未來現金款項準確折現的利率。

利息開支基於實際利息法確認，惟分類為透過損益按公允值入賬之金融負債的利息開支計入收益或虧損淨額。

透過損益按公允值入賬之金融負債

貴公司發行之可贖回可轉換優先股包括主債務工具及內含衍生工具(包括贖回權及兌換權)於初步確認時指定為透過損益按公允值入賬之金融負債。兌換權允許持有人將優先股兌換成普通股並以定額現金或其他金融資產換取貴公司本身之固定股本工具數目以

外的方式交收，因此並不符合股權分類。於初步確認後各報告期結算日，可贖回可轉換優先股均按公允值計量，而公允值變動則於其產生期間直接於損益表確認。於損益表確認之收益或虧損淨額包括金融負債之任何已付利息。

與發行指定為透過損益按公允值入賬之金融負債之可贖回可轉換優先股有關之交易成本即時於損益表扣除。

其他金融負債

其他金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項、應付關聯公司款項、銀行借貸及應付股息)其後運用實際利息法按攤銷成本計量。

權益工具

貴公司發行之權益工具按已收款項扣減直接發行成本入賬。

終止確認

倘收取資產現金流量之權利屆滿，或金融資產已轉讓而貴集團已出讓絕大部份金融資產所有權之風險及回報，則會終止確認該等金融資產。一旦終止確認金融資產，資產賬面值與已收及應收對價總和的差額在損益表確認，而已於其他綜合收益確認之累積收益或虧損於損益表確認。

金融負債於有關合約規定之責任解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認之金融負債賬面值與已付加應付對價的差額在損益表確認。

4. 估計不確定因素之主要來源

管理層應用附註3所載貴集團會計政策時，須對無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時作出估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及視作相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。修訂會計估計時，倘修訂估計僅影響修訂期間，則修訂會計估計會在該期間確認；或倘修訂影響當期及以後期間，則在修訂期間及以後期間確認。

估計之主要來源

下文載列報告期結算日有關未來之主要假設，以及估計不確定因素之其他主要來源(存在導致下個財政年度資產及負債賬面值作重大調整之重大風險)。

物業、廠房及設備折舊

貴集團物業、廠房及設備經計及物業、廠房及設備之估計剩餘價值後以直線法於估計使用年期內折舊。估計使用年期乃董事估計貴集團計劃使用物業、廠房及設備獲得未

來經濟利益之期間。倘有關資產出現老化及預期使用期限即將屆滿，則剩餘價值為董事估計貴集團出售有關資產現時可得款項(扣除出售之估計成本)。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，物業、廠房及設備之賬面值分別為人民幣39,976,000元、人民幣54,138,000元、人民幣130,935,000元及人民幣256,577,000元。該等估計出現任何變動均可能嚴重影響貴集團業績。

無形資產攤銷

貴集團無形資產於可供使用之日起計0.8至10年的估計使用年期內以直線法攤銷。估計使用年期乃董事估計貴集團計劃自該等無形資產獲得未來經濟利益之期間。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，無形資產之賬面值分別為人民幣5,902,000元、人民幣5,343,000元、人民幣7,138,000元及人民幣24,466,000元。該等估計發生任何變動均可能嚴重影響貴集團業績。

呆賬撥備

貴集團基於貿易應收款項及應收票據之可收回程度評估就呆賬計提撥備。倘有事件或情況變動顯示該等結餘或無法收回，則就貿易應收款項及應收票據計提撥備。識別呆賬須運用判斷及估計。倘預期金額與原先估計有差異，則該等差額會影響該估計變動年度的貿易應收款項及應收票據賬面值及呆賬開支。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貿易應收款項及應收票據之賬面值分別為人民幣6,401,000元、人民幣8,095,000元、人民幣94,723,000元及人民幣109,289,000元。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及截至二零一零年六月三十日止六個月，呆賬撥備分別為人民幣323,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元。截至二零零九年十二月三十一日止年度撥回款項人民幣323,000元。

可贖回可轉換優先股的公允值

可贖回可轉換優先股的公允值整體使用估值方法計量。該等方法包括使用近期按公平原則磋商訂立之市場交易、參考同類工具現時公允值、貼現現金流量分析及兩項式期權定價模式。使用前，估值方法先由獨立知名國際商業估值師認證且經校準，以確保所得結果符合市況。估值師設立的估值模式最大限度使用市場輸入參數，而盡量不以貴集團具體數據為依據。該模式涉及對到期時間、零風險率、其他可資比較上市公司股價波動及其他的估計。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，可贖回可轉換優先股的賬面值分別為人民幣135,921,000元及人民幣191,589,000元。

倘修訂上述估計，則可贖回可轉換優先股公允值或會出現重大變動。

5. 營業額

營業額指貴集團向客戶出售功能保健茶產品的發票額減退貨、折扣、退款及增值稅。

附錄一

會計師報告

6. 營業額及分部資料

貴集團按單一分部(主要包括生產及銷售功能保健茶產品)經營及管理業務。貴公司董事長兼首席執行官擔任貴集團首席營運決策者，於制定有關貴集團資源分配及表現評估的決策時，檢討按貴集團主要產品進行的收益分析。由於並無其他個別財務資料可供評估不同產品表現，故並無呈列其他分部資料。

貴集團主要產品應佔收益如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
常潤茶.....	102,545	222,187	373,135	122,509	178,173
減肥茶.....	38,985	121,913	265,706	96,161	187,493
其他茶產品.....	21,570	14,131	7,694	5,009	3,018
	<u>163,100</u>	<u>358,231</u>	<u>646,535</u>	<u>223,679</u>	<u>368,684</u>

主要客戶

有關期間，並無單一客戶貢獻貴集團總收益10%或以上。

區域披露

貴集團於中國經營業務。貴集團非流動資產均位於中國。

7. 其他收入(開支)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
政府補助 ^(附註)	—	5,890	7,446	878	3,519
利息收入					
— 銀行利息收入.....	60	1,255	1,904	851	150
— 關聯公司利息收入.....	—	—	1,424	1,064	120
	<u>60</u>	<u>1,255</u>	<u>3,328</u>	<u>1,915</u>	<u>270</u>
持作買賣投資之					
收益(虧損).....	1,698	(7,513)	2,604	2,604	—
外匯收益淨額.....	—	—	—	—	993
子公司註銷					
產生之虧損.....	—	—	(86)	—	—
上市開支.....	—	—	—	—	(14,665)
收購相關開支.....	—	—	—	—	(942)
服務收入.....	—	—	—	—	82
其他.....	95	33	46	28	(98)
	<u>1,853</u>	<u>(335)</u>	<u>13,338</u>	<u>5,425</u>	<u>(10,841)</u>

附錄一

會計師報告

附註：

政府補助主要指中國政府為支持貴公司總部所在地的業務運營而提供的各種補助。

截至二零一零年六月三十日止六個月的款項還包括有關興建工廠設施的政府補助人民幣168,000元(見附註30)。

8. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
可贖回可轉換優先股 的發行成本	—	—	7,318	—	—
銀行借貸及銀行融資 的利息開支	366	3,504	3,336	2,344	2,882
減：資本化金額	—	(2,151)	(2,000)	(1,905)	(148)
	<u>366</u>	<u>1,353</u>	<u>8,654</u>	<u>439</u>	<u>2,734</u>

年內資本化之借貸成本來自特別借入以取得未完成資產之借貸。

9. 稅項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已扣除以下項目：					
中國所得稅	2	467	30,369	11,996	27,837
遞延稅項					
— 本年度／期間	—	(413)	5,637	1,571	(5,097)
	<u>2</u>	<u>54</u>	<u>36,006</u>	<u>13,567</u>	<u>22,740</u>

年／期內所得稅開支與除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利	47,597	122,033	177,713	82,511	43,848
分別按中國企業所得稅 稅率33%、25%、25%、 25%及25%計算的稅項 ..	15,707	30,508	44,428	20,627	10,962
授得稅項豁免的影響	(13,958)	(50,701)	(27,320)	(11,504)	(11,243)
未確認稅項虧損的 稅項影響	123	1,293	1,359	1,658	206
動用過往未確認 稅項虧損	(2,477)	—	(986)	(16)	(752)
毋須課稅收入的 稅項影響	(216)	—	(223)	—	—
不可扣稅開支的 稅項影響	823	18,954	12,558	811	20,845
未分配盈利的預扣稅	—	—	6,200	1,991	2,722
年／期內稅項開支	<u>2</u>	<u>54</u>	<u>36,006</u>	<u>13,567</u>	<u>22,740</u>

貴公司於開曼群島註冊成立，而 Besunyen Investment 於維爾京群島註冊成立，各自根據開曼群島與維爾京群島稅法獲豁免納稅。

中國子公司於中國成立，受二零零七年企業所得稅法及有關外商投資企業及外國企業的中華人民共和國所得稅法（以下統稱「中國所得稅法」）規管。根據中國所得稅法，北京澳特舒爾有權獲享政府授予沿海經濟開放城市生產企業的優惠企業所得稅法定稅率27%（全國所得稅24%加地方所得稅3%）。由於中國所得稅法改變，北京澳特舒爾自二零零八年一月一日起按法定稅率25%納稅。北京澳特舒爾於首個獲利年度起計兩年（即二零零七年及二零零八年）豁免繳納中國所得稅，其後三年（即二零零九年、二零一零年及二零一一年）則稅項減半。

二零零七年三月十六日，中國根據主席令63號頒佈中國企業所得稅法（「新稅法」）。二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施條例。自二零零八年一月一日起，除北京澳特舒爾外，其餘中國子公司均須按統一稅率25%納稅。

除北京澳特舒爾外，在中國經營業務的實體於二零零七年的適用企業所得稅稅率為33%，於二零零八年、二零零九年及二零一零年則為25%。

根據財政部及國家稅務總局的聯合通知財稅[2008]1號，僅當外商投資企業於二零零八年一月一日之前賺取的溢利分派予外國投資者時不受條例限制，並可豁免繳納預扣稅。然而，根據企業所得稅法第3及27條及實施細則第91條，中國實體須就自其後溢利所分派股息繳交10%的預扣企業所得稅。根據《中國內地與香港避免雙重徵稅安排》（中國內地—香港徵稅安排），香港居民企業收取其中國子公司股息時可享受5%優惠稅率。北京澳特舒爾的直接控股公司雖於香港註冊成立，但控制北京澳特舒爾不足一年，故不可享受上述優惠稅率。由於北京澳特舒爾由外國人士崔山先生持有，故截至二零零八年十二月三十一日止年度所賺取的未分派溢利並無遞延稅項負債。截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，預期股息流由貴公司董事釐定為該年度溢利的25%，其相關遞延稅項負債按10%稅率計算。

由於有關期間貴集團的香港業務並無產生任何應課稅溢利，故貴集團並無撥備香港利得稅。

附錄一

會計師報告

10. 年度溢利

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年度／期間溢利， 已扣除(計入)：					
員工成本(包括董事酬金)					
— 工資及其他津貼...	11,221	20,105	54,267	29,150	40,284
— 退休福利 計劃供款.....	371	1,279	5,748	1,529	2,327
總員工成本.....	11,592	21,384	60,015	30,679	42,611
呆賬撥備 (呆賬撥備撥回).....	323	—	(323)	(323)	—
無形資產攤銷.....	1,622	1,709	1,807	903	1,607
核數師酬金.....	20	556	1,088	802	447
確認為開支的存貨成本...	47,728	60,114	68,401	21,999	37,962
物業、廠房及設備折舊...	1,664	2,223	4,081	1,379	5,164
出售物業、廠房及 設備之虧損.....	15	45	642	2	177
解除預繳租賃付款.....	101	373	368	184	399
研發成本.....	—	891	1,946	801	1,319

11. 董事及僱員薪酬

董事

貴公司董事於有關期間所收取的酬金詳情載列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度：

	董事袍金	工資及 其他津貼	以股份 支付報酬	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
趙一弘.....	—	150	—	4	154
高雁.....	—	108	—	3	111
	—	258	—	7	265
非執行董事					
卓福民.....	—	—	—	—	—
王兵.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
黃立達.....	—	—	—	—	—
黃晶生.....	—	—	—	—	—
忻榕.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度：

	董事袍金	工資及 其他津貼	以股份 支付報酬	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
趙一弘.....	—	228	—	19	247
高雁.....	—	173	—	17	190
	—	401	—	36	437
非執行董事					
卓福民.....	—	—	—	—	—
王兵.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
黃立達.....	—	—	—	—	—
黃晶生.....	—	—	—	—	—
忻榕.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

截至二零零九年十二月三十一日止年度：

	董事袍金	工資及 其他津貼	以股份 支付報酬	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
趙一弘.....	—	379	—	26	405
高雁.....	—	300	—	21	321
	—	679	—	47	726
非執行董事					
卓福民.....	—	—	—	—	—
王兵.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
黃立達.....	—	—	—	—	—
黃晶生.....	—	—	—	—	—
忻榕.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

截至二零一零年六月三十日止六個月：

	董事袍金	工資及 其他津貼	以股份 支付報酬	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
趙一弘	50	549	1,806	13	2,418
高雁	50	445	903	12	1,410
	100	994	2,709	25	3,828
非執行董事					
卓福民	50	—	19	—	69
王兵	50	—	19	—	69
	100	—	38	—	138
獨立非執行董事					
黃立達	—	—	—	—	—
黃晶生	50	—	24	—	74
忻榕	—	—	—	—	—
	50	—	24	—	74

截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)：

	董事袍金	工資及 其他津貼	以股份 支付報酬	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
趙一弘	—	93	—	5	98
高雁	—	68	—	4	72
	—	161	—	9	170
非執行董事					
卓福民	—	—	—	—	—
王兵	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
黃立達	—	—	—	—	—
黃晶生	—	—	—	—	—
忻榕	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

花紅及其他相關獎金乃基於貴集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月的財務表現釐定，已計及上文所披露工資及其他津貼。

附錄一

會計師報告

僱員

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以及截至二零零九年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月，貴集團於有關期間的五名最高薪人士均包括兩名董事。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以及截至二零零九年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月，餘下三名、三名、三名、三名及三名最高薪人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
工資及其他津貼	223	298	703	144	1,167
以股份支付報酬	—	—	—	—	1,825
退休福利計劃供款	7	35	29	6	19
	<u>230</u>	<u>333</u>	<u>732</u>	<u>150</u>	<u>3,011</u>

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，貴集團餘下三名最高薪人士各自的酬金均低於1,000,000港元。

僱員薪酬範圍如下：

	僱員人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
零港元至1,000,000港元....	3	3	3	3	1
1,000,001港元至 1,500,000港元	—	—	—	—	1
1,500,001港元至 2,000,000港元	—	—	—	—	1

有關期間，貴集團並無向任何董事或五位最高薪酬僱員支付酬金作為吸引彼等加入貴集團或彼等加入貴集團的獎勵或離職補償。有關期間概無董事放棄任何酬金。

12. 股息

貴公司自註冊成立日期至二零零九年十二月三十一日並無支付或宣派任何股息。於二零一零年四月，貴公司宣派總額相當於人民幣47,500,000元的美元特別現金股息，其中人民幣45,000,000元已於二零一零年五月支付，而結餘人民幣2,500,000元尚未支付且披露為截至二零一零年六月三十日應付股息。此外，於有關期間，北京澳特舒爾在重組前於二零零七年向其當時擁有人派發人民幣34,318,000元的股息。

由於股息率及可享有股息的股份數目對本報告並不重要，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	汽車	傢私及裝置	電腦設備	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	人民幣千元
成本							
於二零零七年							
一月一日.....	13,588	3,842	3,113	493	431	13,344	34,811
添置.....	—	2,356	1,153	99	153	6,166	9,927
出售.....	—	(59)	(323)	(42)	—	—	(424)
於二零零七年							
十二月三十一日.....	13,588	6,139	3,943	550	584	19,510	44,314
添置.....	127	2,838	1,564	298	280	11,338	16,445
出售.....	—	(61)	(155)	(83)	(111)	—	(410)
於二零零八年							
十二月三十一日.....	13,715	8,916	5,352	765	753	30,848	60,349
添置.....	32	42,371	1,971	291	1,759	35,636	82,060
出售.....	—	(918)	(533)	(60)	(257)	—	(1,768)
於二零零九年							
十二月三十一日.....	13,747	50,369	6,790	996	2,255	66,484	140,641
添置.....	24,830	60,273	5,896	818	1,422	28,685	121,924
轉讓.....	82,805	—	—	—	—	(82,805)	—
透過業務合併收購.....	4,030	4,387	151	241	250	—	9,059
出售.....	—	(135)	(74)	—	(17)	—	(226)
於二零一零年							
六月三十日.....	125,412	114,894	12,763	2,055	3,910	12,364	271,398
折舊							
於二零零七年							
一月一日.....	624	866	909	188	221	—	2,808
年內撥備.....	414	492	604	73	81	—	1,664
出售撇銷.....	—	(42)	(82)	(10)	—	—	(134)
於二零零七年							
十二月三十一日.....	1,038	1,316	1,431	251	302	—	4,338
年內撥備.....	418	727	841	119	118	—	2,223
出售撇銷.....	—	(56)	(120)	(74)	(100)	—	(350)
於二零零八年							
十二月三十一日.....	1,456	1,987	2,152	296	320	—	6,211
年內撥備.....	422	2,084	1,071	162	342	—	4,081
出售撇銷.....	—	(212)	(211)	(36)	(127)	—	(586)
於二零零九年							
十二月三十一日.....	1,878	3,859	3,012	422	535	—	9,706
年內撥備.....	1,177	2,798	631	146	412	—	5,164
出售撇銷.....	—	(31)	(9)	—	(9)	—	(49)
於二零一零年							
六月三十日.....	3,055	6,626	3,634	568	938	—	14,821
賬面淨值							
於二零零七年							
十二月三十一日.....	12,550	4,823	2,512	299	282	19,510	39,976
於二零零八年							
十二月三十一日.....	12,259	6,929	3,200	469	433	30,848	54,138
於二零零九年							
十二月三十一日.....	11,869	46,510	3,778	574	1,720	66,484	130,935
於二零一零年							
六月三十日.....	122,357	108,268	9,129	1,487	2,972	12,364	256,577

上述物業、廠房及設備項目經計及成本5%至10%的估計剩餘價值後按以下年率以直線法折舊：

樓宇.....	3%–7%
廠房及機器.....	10%–20%
汽車.....	20%
傢私及裝置.....	20%
電腦設備.....	20%–50%

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團向北京農村商業銀行股份有限公司良鄉銀行抵押賬面總值分別人民幣零元、人民幣零元、人民幣11,869,000元及人民幣11,318,000元的若干樓宇，作為貴集團所獲授信貸的擔保。

貴集團樓宇位於中國，由貴集團持作中期租賃。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，撥作在建工程資金的累計借貸成本分別為人民幣零元、人民幣2,151,000元、人民幣4,151,000元及人民幣零元。

於二零一零年六月三十日，貴集團正獲取位於中國的賬面值約人民幣3,959,000元樓宇的房產證。

15. 預繳租賃付款

貴集團預繳租賃付款包括持作中期租賃的中國租賃土地，就呈報目的分析如下：

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產(計入按金、預付款項及 其他應收款項).....	105	373	388	1,360
非流動資產.....	4,900	17,619	18,025	69,580
	<u>5,005</u>	<u>17,992</u>	<u>18,413</u>	<u>70,940</u>

預繳租賃付款代表土地使用權，於授予貴集團在中國使用之土地使用權證所述50年租期內以直線法攤銷。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團向北京農村商業銀行股份有限公司良鄉銀行抵押賬面總值分別人民幣246,000元、人民幣17,738,000元、人民幣18,413,000元及人民幣18,223,000元的土地使用權，作為貴集團所獲授信貸的擔保。

16. 無形資產

	商標	專利	產品 開發成本	未完成 合約訂單	客戶基礎	不競爭協議	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	人民幣千元
成本							
於二零零七年							
一月一日.....	9,023	1,662	—	—	—	—	10,685
添置.....	21	—	—	—	—	—	21
於二零零七年							
十二月三十一日.....	9,044	1,662	—	—	—	—	10,706
添置.....	370	780	—	—	—	—	1,150
於二零零八年							
十二月三十一日.....	9,414	2,442	—	—	—	—	11,856
添置.....	102	190	3,310	—	—	—	3,602
於二零零九年							
十二月三十一日.....	9,516	2,632	3,310	—	—	—	15,458
添置.....	—	15	—	—	—	—	15
透過業務合併收購.....	—	14,030	—	200	2,430	2,260	18,920
於二零一零年							
六月三十日.....	9,516	16,677	3,310	200	2,430	2,260	34,393
攤銷							
於二零零七年							
一月一日.....	2,793	389	—	—	—	—	3,182
年內撥備.....	1,290	332	—	—	—	—	1,622
於二零零七年							
十二月三十一日.....	4,083	721	—	—	—	—	4,804
年內撥備.....	1,319	390	—	—	—	—	1,709
於二零零八年							
十二月三十一日.....	5,402	1,111	—	—	—	—	6,513
年內撥備.....	1,416	391	—	—	—	—	1,807
於二零零九年							
十二月三十一日.....	6,818	1,502	—	—	—	—	8,320
期內撥備.....	596	520	382	21	41	47	1,607
於二零一零年							
六月三十日.....	7,414	2,022	382	21	41	47	9,927
賬面淨值							
於二零零七年							
十二月三十一日.....	4,961	941	—	—	—	—	5,902
於二零零八年							
十二月三十一日.....	4,012	1,331	—	—	—	—	5,343
於二零零九年							
十二月三十一日.....	2,698	1,130	3,310	—	—	—	7,138
於二零一零年							
六月三十日.....	2,102	14,655	2,928	179	2,389	2,213	24,466

上述無形資產按下列估計可用年期以直線法攤銷：

商標.....	10年
專利.....	5–10年
產品開發成本.....	3年
未完成合約訂單.....	0.8年
客戶基礎.....	5年
不競爭協議.....	4年

貴集團無形資產(不包括產品開發成本)均購自第三方或透過收購子公司而得。產品開發成本指付予獨立第三方健士星開發新茶產品的費用。健士星從事茶及中草藥產品的研發，於二零一零年五月由貴集團收購(詳情見附註43(b))。

17. 非流動按金

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備的按金 (附註a)	—	5,184	67,556	21,767
預繳租賃付款的按金(附註b)	4,042	23,296	23,500	—
收購子公司的按金(附註c)	—	—	2,000	—
購買無形資產的按金	630	—	—	401
	<u>4,672</u>	<u>28,480</u>	<u>93,056</u>	<u>22,168</u>

附註：

- (a) 購置物業、廠房及設備的按金指購置廠房及設備的款項。
- (b) 預繳租賃付款的按金指購買於二零零九年十二月三十一日尚未獲批及登記的土地使用權的付款。二零零八年及二零零九年十二月三十一日的結餘與該土地使用權有關。登記已於截至二零一零年六月三十日止六個月內完成。
- (c) 收購子公司的按金指收購珠海奇佳全部股權的部份付款。貴集團已取得珠海奇佳的全部實益權益，有關款項已於截至二零一零年六月三十日止六個月期間由珠海奇佳前股東悉數支付(其他詳情見附註43(a))。

18. 商譽

	人民幣千元
成本	
截至二零一零年六月三十日止六個月及 二零一零年六月三十日收購子公司所產生	<u>20,785</u>

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並無任何商譽。

業務合併所收購的商譽於收購時分配至預期自該業務合併受益的現金產生單位。所分配商譽的賬面值如下：

	人民幣千元
現金產生單位：	
珠海奇佳(附註43(a))	5,305
健士星(附註43(b))	<u>15,480</u>
	<u>20,785</u>

附錄一

會計師報告

19. 投資子公司

貴公司	於二零零九年 十二月三十一日	於二零一零年 六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
投資非上市股份，按成本	—	—
視作注資	9,204	13,646
	<u>9,204</u>	<u>13,646</u>

於二零零九年十二月三十一日的投資成本指貴公司於 Besunyen Investment 的投資1美元 (相當於人民幣7元)。

視作注資指初步確認時子公司所獲非流動免息墊款的公允值調整 (附註23)。

20. 存貨

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	3,891	3,030	2,943	4,009
在製品	271	3,489	3,042	2,053
製成品	1,502	176	412	7,183
	<u>5,664</u>	<u>6,695</u>	<u>6,397</u>	<u>13,245</u>

21. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	6,724	7,239	39,428	72,361
應收票據	—	1,179	55,295	36,928
減：呆賬撥備	(323)	(323)	—	—
	<u>6,401</u>	<u>8,095</u>	<u>94,723</u>	<u>109,289</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團就人民幣323,000元的呆賬作出撥備，該筆呆賬已於截至二零零九年十二月三十一日止年度內結清，因此有關撥備於截至二零零九年十二月三十一日止年度內撥回。

貴集團給予貿易客戶60至180日的信貸期。以下為按各呈報期結算日的發票日期所呈列對貿易應收款項及應收票據減呆賬撥備的賬齡分析。

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0-90日	6,296	7,438	93,150	107,335
91-180日	8	467	1,502	1,954
181-365日	62	183	71	—
超過1年	35	7	—	—
	<u>6,401</u>	<u>8,095</u>	<u>94,723</u>	<u>109,289</u>

附錄一

會計師報告

在接納任何新客戶前，貴集團會自行評估潛在客戶的信用質素，按客戶界定信貸限額，並對給予客戶的限額及評估結果進行年審。

貴集團的貿易應收款項及應收票據包括賬面總值約人民幣214,000元、人民幣1,369,000元、人民幣1,524,000元及人民幣1,656,000元的應收賬款，該等應收賬款已於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日逾期，惟貴集團並無計提減值虧損撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押物。

已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
0-90日	109	712	—	—
91-180日	8	467	1,453	1,656
181-365日	62	183	71	—
超過1年	35	7	—	—
	<u>214</u>	<u>1,369</u>	<u>1,524</u>	<u>1,656</u>

貴集團預計可悉數收回上述款項，因此並無就該等應收款項計提減值撥備。有關應收款項的信貸風險詳載於附註39。

貿易應收款項不計利息。貿易應收款項乃參考以往拖欠紀錄及由賬面值與以原實際利率折現的估計未來現金流量之現值間的差額所釐定的客觀減值證據，按貨品銷售的估計不可收回款項撥備。

呆賬撥備的變動

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年／期初結餘	—	323	323	—
本年度／期間已撥備(撥回)款項	323	—	(323)	—
年／期終結餘	<u>323</u>	<u>323</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

22. 按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
預付廣告費用	58	10,017	36,243	111,751
其他預付款項	851	2,630	5,223	3,838
預繳租賃付款	105	373	388	1,360
其他應收款項	500	4,572	1,392	1,255
向供應商預付款項	31	925	349	1,191
已付按金	291	2,871	807	713
員工墊款	259	829	104	1,011
	<u>2,095</u>	<u>22,217</u>	<u>44,506</u>	<u>121,119</u>

附錄一

會計師報告

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，給予獨立第三方的貸款分別人民幣500,000元及人民幣4,060,000元計入其他應收款項。該款項為無抵押、免息並已於二零零九年第一季度結清。貴集團中國法律顧問表示，該等免息貸款交易不符合中國相關法律及法規，惟該等貸款已結清且有關政府部門並無處以行政處罰，故貴集團並無因該等不合規而面對重大風險。因此，貴公司董事認為，該等交易不會嚴重影響貴集團的業績或財務狀況。

截至二零一零年六月三十日止六個月，趙一弘先生就於中國成立內資公司向貴集團一名僱員墊付人民幣1,000,000元。

23. 應收(應付)子公司款項

於呈報期結算日，貴公司與其子公司的結餘如下：

	於二零一零年六月三十日			
	應收	應付	應收	應付
	子公司款項	子公司款項	子公司款項	子公司款項
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京澳特舒爾	—	875	4,937	875
Besunyen Investment	8	—	27,901	—
碧生源香港	82,985	—	85,512	—
Ever Assure	—	—	12,338	—
	<u>82,993</u>	<u>875</u>	<u>130,688</u>	<u>875</u>

應收子公司款項為無抵押、非貿易相關、免息且須應要求償還。貴公司董事認為，貴公司將不會於自呈報期結算日起一年內要求償還款項，因此墊款視為非流動款項。該等免息墊款使用實際利息法以年利率5.4%按攤銷成本計算。

應付子公司款項為無抵押、免息且須應要求償還。

24. 持作買賣投資

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年
於中國上市之股本證券	<u>6,791</u>	<u>5,151</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

持作買賣投資之公允值乃基於各呈報期結算日中國上海證券交易所提供之市場買入報價釐定。

25. 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款指抵押予銀行作為貴集團所獲授短期貿易融資擔保的存款，故分類作流動資產。二零零九年十二月三十一日已抵押存款已於截至二零一零年六月三十日止六個月結清該等貿易融資時解除。

26. 銀行結餘及現金

貴集團及貴公司

銀行結餘及現金包括貴集團所持原到期日為三個月或以下的現金及短期存款。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，已抵押銀行存款分別按加權平均年利率0.72厘、0.72厘、0.36厘及0.36厘計息。

於呈報期結算日，以下並非以相關集團實體功能貨幣計值的款項計入銀行結餘。

	貴集團				貴公司	
	於十二月三十一日			於六月三十日	於十二月三十一日	於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
	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
美元	37	79	95,141	8,270	2,914	8,005

27. 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	376	3,968	10,512	3,113
應付票據	—	788	—	—
	376	4,756	10,512	3,113

供應商授出的信貸期為60至90日。貴集團財務風險管理政策可確保應付款項均於信貸期內結清。以下為按發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據於各呈報期結算日的賬齡分析：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90日	376	4,689	10,512	3,094
91至180日	—	67	—	19
	376	4,756	10,512	3,113

附錄一

會計師報告

28. 其他應付款項及應計開支

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付稅項	3,523	6,381	14,326	8,348
應付土地使用權款項	—	—	—	15,210
應計工資	1,927	5,783	6,354	5,780
客戶墊款	3,430	19,488	5,528	6,514
應付珠海奇佳前股東款項	—	—	—	7,050
應計開支	—	879	3,033	15,195
應付廣告費用	14,952	11,267	1,855	513
其他應付款項	4,272	5,491	632	2,578
應計利息開支	22	129	117	132
遞延政府補助	—	—	136	324
收購子公司應付款項	—	—	—	2,000
	<u>28,126</u>	<u>49,418</u>	<u>31,981</u>	<u>63,644</u>

於二零一零年六月三十日，貴公司其他應付款項及應計開支為應計工資。

應付珠海奇佳前股東款項為無抵押、非貿易相關、免息且須應要求償還。

29. 銀行借貸

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應償還的有抵押銀行借款：				
須於要求時或一年內償還	7,800	—	50,000	32,000
於一年後但不超過兩年內償還 ..	—	—	15,000	15,000
於兩年後但不超過五年內償還 ..	—	35,000	—	30,000
	<u>7,800</u>	<u>35,000</u>	<u>65,000</u>	<u>77,000</u>
減：流動負債所示一年內到期款項 ..	<u>(7,800)</u>	<u>—</u>	<u>(50,000)</u>	<u>(32,000)</u>
	<u>—</u>	<u>35,000</u>	<u>15,000</u>	<u>45,000</u>

參照中國人民銀行基準借貸利率（「基準利率」）按浮動利率計息的借款如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
實際利率：				
浮息借款	基準利率	基準利率	基準利率	基準利率
	-0.5%至+1%	-0.5%至+1%	-0.5%至+1%	-0.5%至+1%

借款按浮動利率計息，故貴集團面對現金流量利率風險。銀行借貸由趙一弘先生、高雁女士及趙一弘先生於其中擁有實益權益的關聯公司碧生源投資有限公司擔保。該等擔保將在貴公司於香港聯交所上市前解除。

借款以貴集團物業、廠房及設備以及預繳租賃付款作抵押，分別載於附註14及15。

借款均以人民幣計值，人民幣亦為相關集團實體的功能貨幣。

30. 遞延政府補助

於二零零七年八月、二零零九年十月及二零一零年五月，貴集團分別獲得政府補助人民幣2,000,000元、人民幣2,080,000元及人民幣2,000,000元，用以在中國建設廠房設施。

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為呈報目的分析如下：				
流動負債(計入其他應付款項及 應計開支)	—	—	136	324
非流動負債	2,000	2,000	3,944	5,588
	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>4,080</u>	<u>5,912</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，廠房設施尚未完成施工，有關政府補助於綜合財務狀況表列為負債。

截至二零一零年六月三十日止六個月，廠房設施完成建設，貴集團已開始使用廠房設施進行生產。因此，政府補助於有關資產的估計使用年期內確認。年內，於貴集團綜合全面收益表確認的金額分類為流動負債。

31. 遞延稅項

以下為有關期間確認的主要遞延稅項(負債)資產及其變動：

	透過業務 合併收購 資產的				未分派盈利 之預扣稅	總計
	公允值調整	應計工資	預付廣告費	資產的		
	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及 二零零七年 十二月三十一日	—	—	—	—	—	—
年內計入損益	—	413	—	—	—	413
於二零零八年 十二月三十一日	—	413	—	—	—	413
年內計入損益 (自損益扣除)	—	563	—	(6,200)	—	(5,637)
於二零零九年 十二月三十一日	—	976	—	(6,200)	—	(5,224)
收購子公司	(5,696)	—	—	—	—	(5,696)
支付預扣稅後撥回	—	—	—	5,000	—	5,000
期內計入損益 (自損益扣除)	92	(68)	2,795	(2,722)	—	97
於二零一零年 六月三十日	(5,604)	908	2,795	(3,922)	—	(5,823)

以下就財務呈報目的作出的遞延稅項結餘分析：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	—	413	976	3,703
遞延稅項負債	—	—	(6,200)	(9,526)
	—	413	(5,224)	(5,823)

32. 實繳資本／股本

於二零零七年一月一日的款項指北京澳特舒爾的合併實繳資本。於二零零七年及二零零八年十二月三十一日的款項指北京澳特舒爾及碧生源食品飲料的合併實繳資本，而於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的款項指貴公司當時已發行及繳足股本。

於二零零七年六月二十九日(即碧生源食品飲料成立日期)，碧生源食品飲料擁有人注入人民幣2,200,000元的註冊資本。

二零零八年，北京澳特舒爾將累計溢利人民幣27,273,000元撥充資本從而使實繳資本由人民幣32,521,000元增至人民幣59,794,000元。

附錄一

會計師報告

截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，貴公司的股本變動情況如下：

	股份數目	金額 美元	財務資料所示 人民幣千元
法定：			
於註冊成立日期(二零零九年八月五日) ^(附註a)	50,000	50,000	341
期內法定股本增加 ^(附註b)	49,950,000	—	—
指定及重新分類為A系列優先股 ^(附註c)	(3,000,000)	(3,000)	(20)
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日	47,000,000	47,000	321
已發行及繳足：			
於註冊成立日期(二零零九年八月五日) ^(附註a)	1	—	—
期內已註銷股份	(1)	—	—
期內已發行股份 ^(附註c)	9,288,000	9,288	63
於二零零九年十二月三十一日	9,288,000	9,288	63
就收購子公司發行的股份 ^(附註d)	217,313	217	1
期內已發行股份 ^(附註e)	144,876	145	1
於二零一零年六月三十日	9,650,189	9,650	65

附註：

- (a) 貴公司於二零零九年八月五日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的普通股。於註冊成立日期，一股面值1美元的普通股按面值發行予組織章程大綱的認購人，以為貴公司提供初始資金。
- (b) 於二零零九年十月二十一日，法定股份分為47,000,000股每股面值0.001美元的普通股以及3,000,000股每股面值0.001美元的A系列優先股，詳情載於附註34。
- (c) 於二零零九年十月二十一日，貴公司向其股東發行9,288,000股每股面值0.001美元的普通股。
- (d) 於二零一零年五月，貴公司發行217,313股普通股，收購健士星的全部股權。其他詳情載於附註43(b)。該等股份與其他已發行股份在各方面享有同等權利。
- (e) 於二零一零年五月，貴公司向第三方投資者發行144,876股普通股，總對價為3,000,000美元(約相當於人民幣20,484,000元)。該等股份與其他已發行股份在各方面享有同等權利。

於二零一零年九月，貴公司董事及股東批准將每股股份拆細為120股，於二零一零年九月十日生效。

33. 儲備

貴集團

(a) 資本儲備

資本儲備指股東注資超出北京澳特舒爾及碧生源食品飲料註冊資本總額的部份。

(b) 特別儲備

特別儲備指(i)於重組時發行的貴公司股份之面值與北京澳特舒爾及碧生源食品飲料資產淨值之差額，與(ii)視作向股東的分派人民幣2,200,000元的總和。

(c) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律，於中國成立的公司須將至少10%的除稅後純利(根據中國會計條例釐定)轉入一般儲備資金，直至儲備結餘達註冊資本50%為止。轉入該儲備須於向股權持有人分派股息前作出。一般儲備資金可用於抵銷上年虧損(如有)，且不可分派(清盤時除外)。

貴公司

	股份溢價	購股權儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年八月五日	—	—	—	—
期內虧損及全面開支總額	—	—	(41,728)	(41,728)
於二零零九年十二月三十一日	—	—	(41,728)	(41,728)
期內虧損及全面開支總額	—	—	(12,737)	(12,737)
發行普通股	51,332	—	—	51,332
以股份付款	—	7,713	—	7,713
股息	—	—	(47,500)	(47,500)
於二零一零年六月三十日	51,332	7,713	(101,965)	(42,920)

34. 可贖回可轉換優先股

貴公司及貴集團

	股份數目	面值
		人民幣千元
每股面值0.001美元的可贖回可轉換優先股：		
<u>法定</u>		
於二零零九年已授權及二零零九年 十二月三十一日結餘	3,000,000	20
<u>已發行及繳足</u>		
於二零零九年已發行及二零零九年 十二月三十一日結餘	712,000	4
期內已發行	144,572	1
於二零一零年六月三十日結餘	856,572	5

於二零零九年十月二十一日，貴公司以對價15,000,000美元(約人民幣102,424,000元)向一名獨立第三方發行712,000股A系列可贖回可轉換優先股(「A系列優先股」)。

根據A系列優先股協議，持有人有權收取的A系列優先股股數視乎基於貴公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合純利所決定的盈利調整而定。二零一零年五月三十一日，125,010股額外A系列優先股因持有人行使相關盈利調整權利而以每股面值配發及發行予持有人。有關盈利調整按貴公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合純利釐定。根據盈利調整，持有人已全面行使盈利調整權利，不會另行調整A系列優先股。此外，根據上述協議，持有人有權就收購健士星獲享反攤薄保護。二零一零年五月三十一日，19,562股A系列優先股根據反攤薄保護規定以每股面值配發及發行予持有人。除反攤薄保護外，未來A系列優先股持有人的股份配發概無潛在調整。

轉換條款

一股可贖回可轉換優先股可於發行日期後隨時轉換成一股貴公司普通股（按每股拆細為120股的股份拆細前），或於下列時間（以較早者為準）自動轉換：

- (i) 完成合資格首次公開發售時；
- (ii) 緊接透過與另一實體兼併或其他合併進行之收購完成前，而貴公司並非續存實體，且有關續存實體乃於國際認可的證券交易所上市；及
- (iii) 大部份已發行A系列優先股的持有人於書面同意書或協議列明的日期。

轉換價或會因攤薄而調整，包括但不限於股份劃分、細分、合併、其他分派、重新分類、資本重組、其他攤薄事件、重組、兼併、綜合或銷售資產及若干發行。

贖回條款

A系列優先股可按發行日期起計五年後有關股份當時公平市值或認購價200%（以較高者為準）贖回。

股息

A系列優先股以美元計值。A系列優先股持有人每年有權獲得相當於A系列優先股本金6%的固定累計股息，股息每六個月支付一次，惟無論如何分別不遲於各財政年度八月三十一日及四月三十日。

A系列優先股於初步確認時均指定為透過損益按公允值入賬之財務負債。A系列優先股均按公允值計量，公允值變動於綜合全面收益表確認。

A系列優先股由董事參考獨立專業估值師事務所達信馬世（北京）風險管理諮詢有限公司（「達信馬世」），（地址為中國北京市朝陽區光華路1號嘉里中心北樓1506室，郵編100020）分別於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的估值按公允值估值為約19,906,000美元（約人民幣135,921,000元）及28,213,000美元（約人民幣191,589,000元）。

附錄一

會計師報告

透過損益按公允值入賬的全部A系列優先股於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的公允值乃採用貼現現金流量分析及期權定價模式等估值方法釐定。估計未來現金流量分別按二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日23%及21%的加權平均資本成本折現。

A系列優先股股東放棄截至二零一零年六月三十日止六個月的股息。有關期間，並無向A系列優先股股東支付股息。

A系列優先股估值所採用假設如下：

	二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 六月三十日
方法	期權定價法	期權定價法
A系列優先股的估計盈利		
— 清盤	5%	5%
— 贖回	15%	10%
— 轉換	80%	85%
無風險利率		
— 清盤	0.5%	0.24%
— 贖回	2.6%	2.14%
贖回時間	4.81年	4.31年
自動轉換時間	1年	0.25年
優先股股息收益率	6%	6%
波幅		
— 贖回	42%	43%

A系列優先股估值所採用假設如下：

1. 無風險利率乃參考估值日期美國國債收益率估計。
2. 波幅乃基於相若上市公司於預期贖回時間相若期間的平均過往股價波動估計。

A系列優先股變動如下：

	總計
	人民幣千元
於發行A系列優先股時	102,424
於損益確認的公允值變動	33,497
於二零零九年十二月三十一日	135,921
於損益確認的公允值變動	56,661
滙兌調整	(993)
於二零一零年六月三十日	191,589

A系列優先股的發行成本約為人民幣7,318,000元，並已於截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表確認。

35. 主要非現金交易

由於北京澳特舒爾獲北京市科學技術委員會評為高科技企業，為發揮該高科技企業的優勢，第三方實體永泰房地產公司有意與北京澳特舒爾合作，於永泰房地產公司擁有的一塊土地上進行科研項目。因此，北京澳特舒爾有意購買該塊土地，並將該塊土地由作工業用途變更為作科學用途，已於二零零八年十二月三十一日支付契稅人民幣1,296,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止年內，北京澳特舒爾以對價人民幣43,200,000元自永泰房地產公司購買該塊土地，地契轉至北京澳特舒爾。然而，因政府關於土地用途變更政策較預期更嚴格，該項目被終止。由於並未實現該項目的用途，同年，永泰房地產公司以對價人民幣44,496,000元自北京澳特舒爾購回該塊土地，地契轉回至永泰房地產公司，北京澳特舒爾尚未就於土地售回永泰房地產公司前的購買支付款項，因此產生現金流入淨額人民幣1,296,000元。

貴集團於二零一零年五月收購 Ever Assure 全部已發行股本，對價為公允值人民幣30,850,000元的合共217,313股貴公司普通股。

36. 退休福利計劃

貴集團之中國僱員為中國各當地政府運營之政府管理退休福利計劃的成員。貴集團須按工薪成本之特定百分比向該退休福利計劃供款，為該福利提供資金。貴集團就該等計劃承擔的唯一責任為作出特定供款。

37. 以股份付款

貴公司於二零一零年四月三十日通過決議案採納首次公開發售前購股權計劃（「計劃」），該計劃主要旨在向合資格僱員提供獎勵。根據該計劃，貴公司董事會可向合資格董事及僱員授出可認購貴公司股份的購股權。

下述購股權資料已被追溯調整，以反映二零一零年九月十日生效按每股股份拆細為120股的股份拆細。

根據該計劃可授出的最高股份數目為151,200,000股。

購股權的具體類別詳情如下：

購股權類型	授出日期	授出購股權	歸屬期	行使期	行使價	授出日期公允值
					人民幣	人民幣
第1類	二零一零年五月六日	94,524,000	二零一零年五月六日至二零一三年十一月五日	二零一零年十一月六日至二零二零年五月五日	1.23	0.50
第2類	二零一零年五月六日	19,872,000	二零一零年五月六日至二零一四年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年五月五日	1.23	0.51
第3類	二零一零年五月六日	16,800,000	二零一零年五月六日至二零一三年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年五月五日	1.23	0.50
第4類	二零一零年五月六日	4,800,000	二零一零年五月六日至二零一四年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年五月五日	3.30	0.28
第5類	二零一零年五月三十一日	6,120,000	二零一零年五月三十一日至二零一四年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年五月三十日	1.23	0.50
第6類	二零一零年六月二十一日	120,000	二零一零年六月二十一日至二零一四年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年六月二十日	1.23	0.87
第7類	二零一零年六月二十八日	1,680,000	二零一零年六月二十八日至二零一四年五月五日	二零一一年五月六日至二零二零年六月二十七日	1.23	0.87

附錄一

會計師報告

下表詳細披露貴公司截至二零一零年六月三十日止六個月授予董事、僱員及顧問的購股權及二零一零年六月三十日尚未行使的購股權：

	授出日期	購股權類型	歸屬期	期內已授購股權數目及二零一零年六月三十日尚未行使購股權數目
執行董事				
趙一弘.....	二零一零年五月六日	第1類	3.5年	28,800,000
高雁.....	二零一零年五月六日	第1類	3.5年	14,400,000
				<u>43,200,000</u>
非執行董事				
卓福民.....	二零一零年五月六日	第2類	4年	480,000
王兵.....	二零一零年五月六日	第2類	4年	480,000
黃晶生.....	二零一零年五月六日	第2類	4年	600,000
				<u>1,560,000</u>
獨立非執行董事				
黃立達.....	二零一零年六月二十八日	第7類	3.9年	600,000
忻榕.....	二零一零年六月二十八日	第7類	3.9年	600,000
				<u>1,200,000</u>
僱員及顧問				
合計.....	二零一零年五月六日	第1類	3.5年	51,324,000
	二零一零年五月六日	第2類	4年	18,312,000
	二零一零年五月六日	第3類	3年	16,800,000
	二零一零年五月六日	第4類	4年	4,800,000
	二零一零年五月三十一日	第5類	3.9年	6,120,000
	二零一零年六月二十一日	第6類	3.9年	120,000
	二零一零年六月二十八日	第7類	3.9年	480,000
				<u>97,956,000</u>
		總計		<u>143,916,000</u>

截至二零一零年六月三十日止六個月並無行使任何購股權，於二零一零年六月三十日並無任何購股權可予行使。

根據該計劃，於二零一零年五月六日授出的第1類購股權可於授出日期起滿首半週年（「首半週年」）至購股權期間屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 首半週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於25%購股權；
- (ii) 首半週年起滿第一週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於50%購股權；
- (iii) 首半週年起滿第二週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於75%購股權；
- (iv) 首半週年起滿第三週年至購股權期間屆滿止期間可行使全部購股權。

根據該計劃，於二零一零年五月六日授出的第3類購股權可於開始日期起滿第一週年至購股權期間屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 二零一一年五月六日至購股權期間屆滿止期間可行使不多於30%購股權；
- (ii) 二零一二年五月六日至購股權期間屆滿止期間可行使不多於60%購股權；
- (iii) 二零一三年五月六日至購股權期間屆滿止期間可行使全部購股權；

根據該計劃，除上述第1及3類購股權外，於二零一零年五月六日、二零一零年五月三十一日、二零一零年六月二十一日及二零一零年六月二十八日授出的購股權，可於開始日期起滿第一週年至購股權期間屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 開始日期起滿第一週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於25%購股權；
- (ii) 開始日期起滿第二週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於50%購股權；
- (iii) 開始日期起滿第三週年至購股權期間屆滿止期間可行使不多於75%購股權；及
- (iv) 開始日期起滿第四週年至購股權期間屆滿止期間可行使全部購股權。

二項式期權定價模式用於估算購股權的公允值。以下假設用於計算截至二零一零年六月三十日止六個月期間已授出購股權的公允值：

	購股權類型						
	第1類	第2類	第3類	第4類	第5類	第6類	第7類
普通股公允值							
(人民幣元).....	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.72	1.72
行使價(人民幣元).....	1.23	1.23	1.23	3.30	1.23	1.23	1.23
預期波動.....	42%	42%	42%	42%	42%	42%	42%
合約購股權期限.....	10	10	10	10	10	10	10
股息收益率.....	1.24%	1.24%	1.24%	1.24%	1.24%	1.24%	1.24%
無風險利率.....	3.39%	3.39%	3.39%	2.90%	3.28%	3.41%	3.38%
已授出購股權估計公允值							
總額(人民幣千元)...	<u>47,225</u>	<u>10,059</u>	<u>8,401</u>	<u>1,331</u>	<u>3,082</u>	<u>105</u>	<u>1,464</u>

普通股的公允值乃由董事參考獨立專業估值師事務所的估值而估計。

預期波幅：個別波幅乃基於可資比較上市公司於合約購股權年期相若期間的過往平均股價波動而估計。

無風險利率：第4類購股權的無風險利率乃基於十年期香港主權債券於授出日期的收益率而估計，所有其他購股權的無風險利率則基於十年期中國主權債券於授出日期的收益率而估計。

股息收益率：個別股息收益率乃考慮貴公司的預期股息政策及分析可資比較公司的過往市盈率走勢而估計。

計量購股權公允值所用變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權的價值因若干主觀假設的變量不同而不同。

貴集團就貴公司所授購股權確認截至二零一零年六月三十日止六個月開支總額為人民幣7,713,000元。

38. 資本風險管理

貴集團的政策是維持穩健資本基礎，確保債權人及市場對貴集團有信心並支持未來業務的發展。貴集團的整體策略與過往年度無異。

貴集團資本架構由淨債項(包括附註29所披露銀行借貸、附註34所披露可贖回可轉換優先股、銀行結餘及現金)及貴公司權益持有人應佔權益(包括資本、儲備及留存溢利)組成。

貴公司董事根據資金成本及各級別資本相關之風險持續檢討資本結構。根據董事之推薦建議，貴集團將透過派付股息、發行新股及發行可贖回可轉換優先股予策略投資者或贖回現有債務平衡整體資本架構。

39. 金融工具

金融工具類別

	貴集團				貴公司	
	十二月三十一日			二零一零年 六月三十日	二零零九年	二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年		十二月 三十一日	六月三十日
	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	
金融資產						
貸款及應收款項(包括現金及 現金等價物).....	37,696	143,530	266,971	172,510	85,927	138,713
持作買賣投資.....	6,791	5,151	—	—	—	—
	44,487	148,681	266,971	172,510	85,927	138,713
金融負債						
按攤銷成本計量之負債.....	58,070	83,156	77,999	111,464	875	3,375
透過損益按公允值入賬— 可贖回可轉換優先股.....	—	—	135,921	191,589	135,921	191,589
	58,070	83,156	213,920	303,053	136,796	194,964

附錄一

會計師報告

指定為透過損益按公允值入賬之金融負債 — 可贖回可轉換優先股

	二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
年／期內確認之信貸風險變動造成之 公允值變動 ^(附註)	—	—
賬面值與按公允值計算之到期金額的差額	135,921	191,589
到期應付款項	204,844	204,844
	<u>68,923</u>	<u>13,255</u>

附註：貴公司可贖回可轉換優先股乃初步確認時指定為透過損益按公允值入賬之金融負債。公允值變動主要是由於市場風險因素所致。因信貸風險變動導致的公允值變動並不重大。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，賬面值與到期金額的差額分別為人民幣68,923,000元及人民幣13,255,000元。

財務風險管理目標

貴集團主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收關聯公司款項、持作買賣投資、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、應付關聯公司款項、貿易應付款項、其他應付款項、應付股息、可贖回可轉換優先股及銀行借貸。該等財務工具詳情於各附註披露。下文載列與該等金融工具有關之風險及如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，確保及時有效地採取適當措施。

貴集團管理層基於風險大小程度監控及管理營運相關的財務風險。該等風險包括市場風險、貨幣風險、利率風險、資本風險、信貸風險及流動資金風險。

市場風險

貨幣風險

貴公司若干子公司及貴公司有銀行結餘、應收關聯公司款項以及以外幣計值之可贖回可轉換優先股。於呈報期結算日，貴集團及貴公司以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	貴集團				貴公司	
	十二月三十一日			六月三十日	十二月三十一日	六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
	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
美元						
資產	37	79	95,161	8,290	85,927	133,776
負債	—	—	135,921	194,089	135,921	194,089

敏感度分析

貴集團主要面對美元風險。下表詳述貴集團及貴公司對人民幣兌美元升值或減值5%之敏感度。5%為向主要管理人員內部匯報外匯風險所用之敏感率，並為管理層對匯率可

能合理變動之評估。敏感度分析僅包括已發行之以外幣列值之貨幣項目，並於年／期末調整其換算以反映匯率之5%變動。下列正數表示倘人民幣兌美元升值5%所導致的除稅前溢利增加。倘人民幣兌美元貶值5%，則會對溢利產生同等及相反影響，而下列結餘將為負數。

	貴集團			貴公司		
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	截至十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
	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
年度／期間溢利	(2)	(4)	2,038	9,290	2,500	3,016

股價風險

貴集團因投資上市股本證券而面對股價風險。管理層透過風險及回報不同的投資組合控制該風險。貴集團的股價風險主要集中於在上海證券交易所報價之銀行及能源資源業務板塊的股本證券。

下文敏感度分析乃根據呈報日面對的股價風險釐定。

倘有關股權的股價上升或下跌5%，則截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月之除稅後純利將分別增加或減少人民幣340,000元、人民幣257,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元，此乃主要由於持作買賣投資之公允值變動所致。

利率風險管理

由於利率變動對按市場利率計息的銀行借貸及銀行結餘產生影響，故貴集團面對現金流量利率風險。貴集團現時並無使用任何衍生合約對沖利率風險。然而，管理層監控利率風險，並於必要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

下文敏感度分析乃基於各呈報期結算日面對的浮息銀行借貸利率風險，並假設於各呈報期結算日尚未償還的金額於整個年度／期間均未償還而釐定。貴公司董事認為，貴集團浮息銀行結餘並無任何重大利率風險，故並無呈列利率風險敏感度分析。

貴集團現金流量利率風險主要集中於受中國人民銀行基準利率波動影響的銀行借貸。由於融資成本部份撥作合資格資產成本，故管理層認為利率變動對貴集團損益並無重大影響。

信貸風險管理

信貸風險指交易對手違反合約責任導致貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團已採取措施監控其信貸風險。

貴集團的現行信貸慣例包括評估及評價客戶的信用可靠度，以及定期檢討彼等的財務狀況以釐定授出的信貸限額。倘交易對手未能於財政年度／期間結算日履行與各類已確認金融資產相關的責任，則貴集團面對的最大信貸風險為綜合財務狀況表所示該等金融資產的賬面值。

貴集團面對稍微集中的信貸風險。於二零零七年十二月三十一日、二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，五大債務人的欠款分別約佔貴集團貿易應收款項總額60%、43%、31%及26%。貴集團已開拓新市場及新客戶，並推出新產品以降低集中的信貸風險。

由於交易對手為具高信貸評級的銀行，故流動資金信貸風險有限。

流動資金風險管理

貴集團透過維持適當的銀行結餘及現金以及監控預測及實際現金流量，管理流動資金風險。

貴集團金融負債(包括貿易應付款項、應付關聯公司款項、銀行借貸及可贖回可轉換優先股)自各呈報日起五年內到期。

附錄一

會計師報告

流動資金及利率風險表

下表詳列貴集團及貴公司基於協定還款期釐定的金融負債的餘下合約期。該表格乃基於貴集團及貴公司可能須還款的最早日期，按金融負債之未貼現現金流量編製。該表格包括利息及本金現金流量。倘利率為浮動利率，則未貼現金額按各呈報期結算日之利率曲線計算。

	加權平均	三個月			未貼現現金	賬面值
	實際利率	一至三個月	至一年	一至五年	流量總額	
	%	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
貴集團						
非衍生金融負債						
貿易應付款項	—	376	—	—	376	376
其他應付款項	—	19,224	—	—	19,224	19,224
應付關聯公司款項	—	4,911	—	—	4,911	4,911
應付股息	—	25,759	—	—	25,759	25,759
銀行借貸	8.5	163	8,166	—	8,329	7,800
二零零七年十二月三十一日		50,433	8,166	—	58,599	58,070
非衍生金融負債						
貿易應付款項	—	4,690	67	—	4,757	4,756
其他應付款項	—	16,758	—	—	16,758	16,758
應付關聯公司款項	—	883	—	—	883	883
應付股息	—	25,759	—	—	25,759	25,759
銀行借貸	5.9	507	1,561	36,785	38,853	35,000
二零零八年十二月三十一日		48,597	1,628	36,785	87,010	83,156
非衍生金融負債						
貿易應付款項	—	10,512	—	—	10,512	10,512
其他應付款項	—	2,487	—	—	2,487	2,487
銀行借貸	5.9	30,800	21,073	15,199	67,072	65,000
二零零九年十二月三十一日		43,799	21,073	15,199	80,071	77,999
透過損益按公允值入賬						
二零零九年十二月三十一日						
可贖回可轉換優先股	23	—	—	204,844	204,844	135,921
非衍生金融負債						
貿易應付款項	—	3,113	—	—	3,113	3,113
其他應付款項	—	25,351	2,000	—	27,351	27,351
應付關聯公司款項	—	1,500	—	—	1,500	1,500
應付股息	—	2,500	—	—	2,500	2,500
銀行借貸	5.9	5,103	30,550	47,869	83,522	77,000
於二零一零年六月三十日		37,567	32,550	47,869	117,986	111,464
透過損益按公允值入賬						
二零一零年六月三十日						
可贖回可轉換優先股	23	—	—	204,844	204,844	191,589
貴公司						
非衍生金融負債						
二零零九年十二月三十一日						
應付子公司款項	—	875	—	—	875	875
透過損益按公允值入賬						
二零零九年十二月三十一日						
可贖回可轉換優先股	23	—	—	204,844	204,844	135,921
貴公司						
非衍生金融負債						
應付子公司款項						
	—	875	—	—	875	875
應付股息						
	—	2,500	—	—	2,500	2,500
於二零一零年六月三十日		3,375	—	—	3,375	3,375
透過損益按公允值入賬						
二零一零年六月三十日						
可贖回可轉換優先股	23	—	—	204,844	204,844	191,589

附錄一

會計師報告

金融工具公允值

公允值

金融資產及金融負債公允值乃根據普遍公認定價模式，基於貼現現金流量分析或採用可觀察現行市場交易的價格或利率為參數釐定。

貴公司董事認為，財務資料內按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相若。

於財務狀況表確認之公允值計量

初始確認後按公允值計量之金融工具按可觀察公允值程度劃分為一至三級。

- 第一級為可識別資產或負債在活躍市場報價(未經調整)所得公允值計量。
- 第二級為除第一級計及的報價外，就資產或負債直接(即價格)或間接(即自價格所得)觀察所得參數之公允值計量。
- 第三級為包括並非基於可觀察市場數據(無法觀察參數)之資產或負債參數之估值技術所得公允值計量。

貴集團	二零零七年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過損益按公允值入賬之金融資產				
持作買賣投資	6,791	—	—	6,791
	二零零八年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過損益按公允值入賬之金融資產				
持作買賣投資	5,151	—	—	5,151
貴集團及貴公司	二零零九年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過損益按公允值入賬之金融負債				
可贖回可轉換優先股	—	—	135,921	135,921
	二零一零年六月三十日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過損益按公允值入賬之金融負債				
可贖回可轉換優先股	—	—	191,589	191,589

有關A系列優先股的金融負債第三級公允值計量的期初結餘與期末結餘的對賬詳情載於附註34。

綜合財務報表包括按公允值計量之A系列優先股。公允值按貼現現金流量模式及期權定價模式估計，包括若干可觀察市場價格或利率並不支持的若干假設。釐定公允值時，於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日採用80%及85%的自動轉換率及23%及21%的資本加權平均成本。倘自動轉換率上升／下跌5%而所有其他變數維持不變，則A系列優先股於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日之賬面值將分別減少／增加約人民幣5,838,000元及人民幣5,846,000元。

倘資本加權平均成本上升／下跌1%而所有其他變數維持不變，則A系列優先股於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日之賬面值將分別增加／減少約人民幣4,165,000元及人民幣8,751,000元。

40. 經營租賃

有關期間經營租賃之最低租金如下：

	十二月三十一日			六月三十日	
	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	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
房產	243	2,193	7,832	2,456	3,401

於各呈報期結算日，貴集團根據不可撤銷經營租賃之日後最低租金承擔到期如下：

	十二月三十一日			於 六月三十日
	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	二零一零年 人民幣千元
一年內	—	3,094	3,349	2,470
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	1,433	714	1,689
	—	4,527	4,063	4,159

經營租金指貴集團就其若干辦公室及員工宿舍應付之租金。租約的固定租期平均為一年半。

41. 資本承擔

	十二月三十一日			六月三十日
	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	二零一零年 人民幣千元
就收購以下項目已訂約但未於財務資料撥備之資本開支				
— 物業、廠房及設備	—	52,777	70,034	32,485
— 無形資產	—	—	2,665	—
	—	52,777	72,699	32,485

42. 關聯公司交易及結餘

應收／應付趙一弘先生、高雁女士及其關聯人士所控制關聯公司的款項詳情如下：

關聯公司名稱	應收關聯公司款項						
	貴集團				貴公司		
	一月一日	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日
	二零零七年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
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	人民幣千元	
碧生源投資有限公司 ⁽ⁱ⁾ ...	—	2,100	8,050	—	—	—	—
Guangzhou Benefit Trading Co., Ltd. ⁽ⁱ⁾	490	183	10,622	—	—	—	—
成都碧生源生物科技公司 ⁽ⁱ⁾	—	—	250	—	—	—	—
趙一弘先生.....	—	—	10,000	—	—	—	—
趙一行先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	880	—	—	—	—
Foreshore Holding Group Limited ⁽ⁱ⁾	—	—	—	6	6	6	6
Booming International Group Ltd ⁽ⁱ⁾	—	—	—	1	1	1	1
Tea-care Limited ⁽ⁱ⁾	—	—	—	13	13	13	13
	490	2,283	29,802	20	20	20	20

關聯公司名稱	截至下列日期止年／期內最高未償還款項					
	貴集團			貴公司		
	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年
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	
碧生源投資有限公司 ⁽ⁱ⁾	2,400	8,050	43,050	6,500	—	—
Guangzhou Benefit Trading Co., Ltd. ⁽ⁱ⁾	3,759	10,679	10,622	—	—	—
成都碧生源生物科技公司 ⁽ⁱ⁾	—	250	250	—	—	—
趙一弘先生.....	—	10,000	10,000	36	—	—
趙一行先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	880	880	—	—	—
Foreshore Holding Group Limited ⁽ⁱ⁾	—	—	6	6	6	6
Booming International Group Ltd ⁽ⁱ⁾	—	—	1	1	1	1
Tea-care Limited ⁽ⁱ⁾	—	—	13	13	13	13
	6,159	29,859	64,822	6,556	20	20

附錄一

會計師報告

關聯公司名稱	應付關聯公司款項			
	貴集團			
	十二月三十一日			六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
碧生源投資有限公司 ⁽ⁱ⁾	—	500	—	500
北京常青興達科技發展公司 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,498	383	—	—
北京康麗同源科技發展公司 ⁽ⁱ⁾	2,300	—	—	—
趙一弘先生	—	—	—	1,000
高雁女士 ⁽ⁱⁱ⁾	637	—	—	—
高德潤先生 ⁽ⁱⁱ⁾	476	—	—	—
	4,911	883	—	1,500

貴集團與關聯人士有以下重大交易：

關聯公司名稱	交易性質	貴集團				
		截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		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
				(未經審核)		
Guangzhou Benefit Trading Co., Ltd. ^{(i)(iv)}	銷售	36,061	55,208	5,409	4,862	—
北京百草長青科技發展公司 ^{(i)(iv)}	購買	(6,407)	—	—	—	—
北京常青興達科技發展公司 ^{(iii)(iv)}	購買	(3,092)	—	—	—	—
碧生源投資有限公司 ^{(i)(iv)}	利息收入	—	—	1,424	1,064	120
碧生源投資有限公司 ^{(i)(iv)}	租金收入	—	1,200	1,200	600	600

- (i) 趙一弘先生及高雁女士實益擁有該等實體。
- (ii) 彼等為趙一弘先生及高雁女士的直系親屬。
- (iii) 趙一弘先生及高雁女士的直系親屬實益擁有該等實體。
- (iv) 貴公司董事認為，該等關聯人士交易乃根據一般商業條款於貴集團日常業務過程中進行。

二零一零年六月三十日應收關聯公司款項已於二零一零年七月悉數結清。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，趙一弘先生控制的碧生源投資有限公司向貴集團提供免租金辦公室。

截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團向趙一弘先生控制的碧生源投資有限公司分別提供人民幣60,700,000元及人民幣6,500,000元的短期貸款。該貸款為無抵押，按年利率5.8%及5.94%計息，並已分別於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月悉數結清。貴集團

中國法律顧問表示，該等計息貸款交易不符合中國相關法律及法規，惟該等貸款已結清且有關政府部門並無處以行政處罰，故貴集團並無因該等不合規而面對重大風險。因此，貴公司董事認為，該等交易不會嚴重影響貴集團的業績及財務狀況。

截至二零一零年六月三十日止六個月，趙一弘先生就於中國成立內資公司向貴集團一名僱員墊付人民幣1,000,000元。

應收／應付關聯公司款項為無抵押、免息且無固定還款期。

主要管理人員的薪酬(指有關期間付予貴公司董事的酬金)詳載於附註11。

43. 業務合併

(a) 收購珠海奇佳

二零一零年一月十九日，貴集團訂立股權收購協議，以對價人民幣2,000,000元收購珠海奇佳100%實益權益。珠海奇佳乃於中國從事功能保健茶生產及銷售的中國公司。該項收購由獨立專業估值師事務所達信馬世(北京)風險管理諮詢有限公司於二零一零年一月三十一日進行估值，並按收購法入賬。收購的對價乃雙方經參考財務狀況及未來盈利能力，並經獨立及共同協商釐定的。收購產生的商譽為人民幣5,305,000元。

所收購的交易資產淨值及產生的商譽如下：

	合併前被收購方 的賬面值	公允值調整	公允值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所收購資產淨值			
銀行結餘及現金	18	—	18
其他應收款項	12	—	12
存貨	314	—	314
無形資產			
— 專利	—	4,620	4,620
物業、廠房及設備	7,132	(163)	6,969
預繳租賃付款	642	4,028	4,670
應付前股東款項	(17,050)	—	(17,050)
其他應付款項	(237)	—	(237)
應付關聯公司款項	(500)	—	(500)
遞延稅項負債	—	(2,121)	(2,121)
	<u>(9,669)</u>	<u>6,364</u>	<u>(3,305)</u>
收購所產生的商譽			<u>5,305</u>
對價總額，包括截至二零一零年 六月三十日的其他應付款項及 應計費用			<u>2,000</u>
收購產生的現金流量：			
所收購銀行結餘及現金			<u>18</u>

附註： 二零零九年十二月三十一日已支付按金為人民幣2,000,000元（見附註17(c)）。截至二零一零年六月三十日止六個月，該等按金已歸還貴集團。

根據股權收購協議，貴集團須分三期支付總計人民幣19,050,000百萬元，其中人民幣17,050,000百萬元注入珠海奇佳，人民幣2,000,000為收購對價。

於二零一零年一月，貴集團首度注資珠海奇佳人民幣10,000,000元，將其註冊資本由人民幣2,000,000元增至人民幣12,000,000元。

貴集團須於取得珠海奇佳廠房的房屋所有權證並滿足其他常規成交條件後再次注資珠海奇佳人民幣6,550,000元。截至二零一零年六月三十日，尚未進行二次支付。

第二次付款六個月後，貴集團須作出第三次付款，金額為人民幣2,500,000元，其中人民幣500,000元注資珠海奇佳，人民幣2,000,000元為收購對價。截至二零一零年六月三十日，尚未作出第三次付款。

商譽主要包括珠海奇佳日後透過豐富產品組合、增加現有產品的市場佔有率及提升貴集團在功能保健茶市場的知名度而帶給貴集團的協同及經濟效益。由於彼等不符合可識別無形資產的確認標準，該等效益不會與商譽分開確認。

收購日期至二零一零年六月三十日止期間，珠海奇佳向貴集團溢利貢獻虧損人民幣814,000元。

倘收購已於二零一零年一月一日完成，則截至二零一零年六月三十日止六個月的集團收益總額及溢利分別為人民幣368,695,000元及人民幣20,902,000元。備考資料僅供參考，不應作為假設收購於二零一零年一月一日完成的情況下，貴集團收益及經營業績的指標，亦非日後業績預測。

截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團確認收購相關成本人民幣175,000元，與收購珠海奇佳有關並計入其他開支。

(b) 收購 Ever Assure

根據二零一零年五月二十一日訂立的換股協議，貴集團以公允值人民幣30,850,000元的總計217,313股貴公司普通股收購 Ever Assure 的全部已發行股本。Ever Assure 擁有健士星全部股權。健士星於中國成立，主要從事茶及中草藥產品的研發。收購的主要目的在於提升貴集團的內部研究及產品開發實力。該項收購由獨立專業估值師事務所達信馬世(北京)風險管理諮詢有限公司於二零一零年五月三十一日進行估值，並按收購法入賬。收購的對價乃雙方經參考財務狀況及未來盈利能力，並經獨立及共同協商釐定的。收購產生的商譽為人民幣15,480,000元。

附錄一

會計師報告

所收購的交易資產淨值及產生的商譽如下：

	合併前被收購方 的賬面值	公允值調整	公允值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所收購資產淨值			
現金及現金等價物	1,104	—	1,104
其他應收款項	2,714	—	2,714
物業、廠房及設備	2,090	—	2,090
其他應付款項	(1,263)	—	(1,263)
無形資產			
— 專利	—	9,410	9,410
— 未完成合約訂單	—	200	200
— 客戶基礎	—	2,430	2,430
— 不競爭協議	—	2,260	2,260
遞延稅項負債	—	(3,575)	(3,575)
	<u>4,645</u>	<u>10,725</u>	<u>15,370</u>
收購產生的商譽			<u>15,480</u>
對價總額，以下列方式支付：			
已發行股份(附註)			<u>30,850</u>
收購產生的現金流量：			
所得銀行結餘及現金			<u>1,104</u>

附註：貴公司發行217,313股每股面值0.001美元的普通股作為對價。股東經參考獨立專業估值師事務所進行的估值後估計貴公司普通股公允值為人民幣30,850,000元。

商譽主要包括 Ever Assure 及健士星日後透過提供現有產品的潛在改善方法及加速新產品研究而帶給貴集團的協同及經濟效益。該等效益不符合可識別無形資產的確認標準，故不會與商譽分開確認。

收購日期至二零一零年六月三十日止期間，Ever Assure 及健士星向貴集團溢利貢獻人民幣325,000元。

倘收購已於二零一零年一月一日完成，則截至二零一零年六月三十日止六個月的集團收益總額及溢利分別為人民幣370,908,000元及人民幣20,868,000元。備考資料僅供參考，不應作為假設收購於二零一零年一月一日完成的情況下，貴集團收益及經營業績的指標，亦非日後業績預測。

截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團確認收購相關成本人民幣767,000元，與收購 Ever Assure 及健士星有關並計入其他開支。

B. 結算日後事項

- a. 於二零一零年九月八日，貴公司批准將每股股份拆細成120股股份，於二零一零年九月十日生效。
- b. 貴公司董事會於二零一零年八月批准註銷於二零一零年五月及六月向貴集團僱員、董事及顧問按比例授出的全部首次公開發售前購股權的六份之一，即合共23,986,000份購股權（已計及每股股份拆細為120股），導致歸屬加快，貴公司隨即確認約人民幣9.7百萬元的以股份為基礎的薪酬開支。
- c. 貴公司股東於二零一零年九月八日的董事會會議有條件批准及採納另一購股權計劃。概無根據該購股權計劃授出任何購股權。

C. 結算日後財務報表

概無編製二零一零年六月三十日後任何期間之貴集團經審核財務報表。

此致

碧生源控股有限公司
列位董事
瑞士信貸(香港)有限公司
摩根士丹利亞洲有限公司 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟