

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.
德勤

德勤•關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就環球乳業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零零七年十月八日(「Global Milk Singapore收購日期」(定義如下))至二零零七年十二月三十一日期間、截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度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」)所編製的報告，以供載入貴公司於二零一零年十月十五日刊發的文件(「本文件」)。

貴公司於二零零九年十月十五日根據開曼群島法例第22章公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據集團重組(「集團重組」，詳情載於本文件「歷史、重組及集團架構」一節「歷史及發展」及「重組」兩段)，貴公司於二零零九年十月十五日成為貴集團的控股公司。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

貴公司的附屬公司於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	於本報告日期 已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴公司應佔股權				本報告 日期	主要業務	
			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			
			%	%	%	%			
貴公司直接持有									
Global Milk Products Pte. Ltd. (「Global Milk Singapore」)	新加坡共和國 (「新加坡」) 二零零六年 九月十五日	1新幣	100	100	100	100	100	100	投資控股
貴公司間接持有									
大慶乳品廠有限責任 公司「大慶乳品」*	中華人民共和國 (「中國」) 一九九七年 十月二十九日	人民幣 120,000,000元	不適用	100	100	100	100	100	乳製品製造、 市場推廣及銷售
黑龍江常慶乳業 有限責任公司 「常慶乳業」**	中國 二零零八年 八月七日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	100	100	100	100	乳製品製造、 市場推廣及銷售

* 有限責任外商獨資企業。

** 私人有限責任公司。

貴公司及其附屬公司已採納十二月三十一日為其財務年度結算日。

由於 貴公司自註冊成立日期以來除主要有關集團重組的交易外，並無經營任何業務，故此並無為其編製經審核財務報表。然而，吾等已審閱 貴公司自其註冊成立日期以來的一切有關交易。

由於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度內，Global Milk Singapore為一間獲豁免私人公司，故此概無法定規定，因而並未為該公司編製上述期間的經審核財務報表。於二零零九年十月十五日，Global Milk Singapore在其成為 貴公司的全資附屬公司時已不再為一間獲豁免私人公司。因此，Global Milk Singapore截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由新加坡執業會計師新加坡Deloitte & Touche LLP審核。Global Milk Singapore已採納十二月三十一日為其財政年度結算日，因此，截至二零一零年六月三十日止六個月概無有關法定財務報表規定。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

大慶乳品截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度及常慶乳業於二零零八年八月七日(成立日期)至二零零九年十二月三十一日期間的法定財務報表乃根據適用於中國成立企業的有關會計原則及財務法規編製並由中國註冊會計師黑龍江方正會計師事務所有限責任公司審核。由於並無法定要求，截至二零一零年六月三十日止六個月，並未就大慶乳品及常慶乳業編製未經審核財務報表。

就本報告而言，貴公司董事已根據遵照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製貴集團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」)所頒佈的香港核數準則就相關財務報表進行獨立審核。吾等已根據香港會計師公會建議的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」核查相關財務報表。

本報告所載貴集團於有關期間的財務資料乃根據下文第1節附註2所載基準按照相關財務報表編製。吾等編製報告以供載入本文件時，認為概無必要對相關財務報表進行調整。

批准其刊發的貴公司董事對相關財務報表負責。貴公司董事對本文件(本報告乃其組成部分)的內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編製載列於本報告的財務資料，以便就財務資料提出獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按下文第1節附註2所載的呈列基準，就本報告而言，財務資料能真實及公平地反映貴集團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、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日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業績及綜合現金流量。

貴集團於截至二零零九年六月三十日止六個月的比較綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其附註，乃摘錄自貴集團於相同期間的未經審核綜合財務報表(「二零零九年六月三十日財務資料」)，二零零九年六月三十日財務資料乃貴公司董事僅為編製本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會發出的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱二零零九年六月三十日財務資料包括主要向

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱進程序。審閱範圍遠少於根據國際核數準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會就二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信二零零九年六月三十日財務資料在各重大方面未有根據編製財務資料所採用符合國際財務報告準則的會計政策而編製。

I. 財務資料

A. 綜合全面收益表

	附註	二零零七年 十月八日至 二零零七年 十二月 三十一日	截至十二月 三十一日止年度		截至六月三十日 止六個月	
		止期間 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
收益	8	—	197,369	510,035	212,192	373,867
銷售成本		—	(110,357)	(274,137)	(117,684)	(183,494)
毛利		—	87,012	235,898	94,508	190,373
其他收益及虧損	9	—	7,039	6,797	4,147	62
銷售及開支		—	(5,627)	(18,934)	(6,268)	(20,297)
行政開支		—	(9,000)	(19,134)	(9,077)	(12,943)
財務費用	10	—	(1,423)	(9,258)	(3,772)	(7,856)
除稅前溢利	11	—	78,001	195,369	79,538	149,339
所得稅開支	13	—	(23,866)	(61,900)	(25,098)	(40,964)
期／年內溢利 及全面收益總額		—	54,135	133,469	54,440	108,375
每股盈利 —基本(人民幣)	15	—	0.098	0.242	0.099	0.152

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

B. 綜合財務狀況表

附註	貴集團				貴公司		
	於十二月三十一日				於六月三十日	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	
非流動資產							
物業、廠房及設備	16	—	206,070	540,993	535,194	—	—
預付租賃款	17	—	30,772	39,555	39,228	—	—
無形資產	18	—	14,375	13,055	12,295	—	—
於附屬公司的投資	19	—	—	—	—	—	318,776
收購物業、廠房及設備的按金		—	586	3,135	—	—	—
應收貸款	20	—	150,000	—	—	—	—
應收附屬公司款項	21	—	—	—	—	318,776	—
		—	401,803	596,738	586,717	318,776	318,776
流動資產							
存貨	22	—	47,908	24,449	21,050	—	—
應收貿易賬款及其他應收款項	23	—	12,069	24,205	16,208	642	5,686
預付租賃款	17	—	655	847	847	—	—
銀行結餘及現金	24	23	68,520	183,972	315,360	1	1,876
		23	129,152	233,473	353,465	643	7,562
流動負債							
應付貿易賬款及其他應付款項	25	23	377,468	66,600	139,587	286	2,535
應付附屬公司款項		—	—	—	—	—	523
所得稅負債		—	20,505	32,691	51,901	—	—
借款	26	—	60,000	302,275	—	102,275	—
已收認購款	27	—	—	102,275	—	102,275	—
		23	457,973	503,841	191,488	204,836	3,058
流動資產(負債)淨額		—	(328,821)	(270,368)	161,977	(204,193)	4,504
總資產減流動負債		—	72,982	326,370	748,694	114,583	323,280
資本及儲備							
股本	28	—	—	—	—	—	—
儲備	29	—	54,135	302,472	548,759	114,583	246,766
總權益		—	54,135	302,472	548,759	114,583	246,766
非流動負債							
遞延稅項負債	30	—	18,847	23,898	23,421	—	—
借款	26	—	—	—	176,514	—	76,514
		—	18,847	23,898	199,935	—	76,514
		—	72,982	326,370	748,694	114,583	323,280

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

C. 綜合權益變動表

	股本	其他 繳足資本	股份溢利	法定 盈餘儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (見下文 附註(i))	人民幣千元	人民幣千元 (見下文 附註(ii))	人民幣千元	人民幣千元
二零零七年十月八日、 二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	—	—	—	—	—	—
年內溢利及總全面收益	—	—	—	—	54,135	54,135
撥備儲備	—	—	—	11,310	(11,310)	—
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	—	—	—	11,310	42,825	54,135
年內溢利及總全面收益	—	—	—	—	133,469	133,469
撥備儲備	—	—	—	14,362	(14,362)	—
已收認購款(見下文附註(i))	—	114,868	—	—	—	114,868
於二零零九年十二月三十一日	—	114,868	—	25,672	161,932	302,472
發行股份予趙先生(見下文附註(i))	—	(114,868)	125,000	—	—	10,132
發行股份予投資者	—	—	127,780	—	—	127,780
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	108,375	108,375
於二零一零年六月三十日	—	—	252,780	25,672	270,307	548,759
未經審核						
於二零零九年一月一日	—	—	—	11,310	42,825	54,135
期內全面收益總額	—	—	—	—	54,440	54,440
於二零零九年六月三十日	—	—	—	11,310	97,265	108,575

附註：

i. 其他繳足資本

於二零零九年十二月三十一日，該款項指就 貴公司與趙宇(趙宇，「趙先生」)於二零零九年十一月二十日訂立的股份認購協議於二零零九年十二月向趙先生收取的不可退款部分認購款。連同於二零一零年二月結算額外款項人民幣10,132,000元(見附註32(c))，於二零一零年二月四日 貴公司合共63,171股每股0.00001港元的普通股獲發行予趙先生，其詳情載於附註28(e)。

ii. 法定盈餘儲備

按中國企業的相關法律法規規定， 貴公司的中國附屬公司須存置不可分派的法定公積金。有關儲備的撥備乃來自中國附屬公司法定財務報表的除稅後純利。法定公積金可用於彌補過往期間／年度的虧損(如有)，並可以資本化發行的方式轉換為資本。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

D. 綜合現金流量表

	附註	二零零七年	截至十二月		截至六月三十日	
		十月八日至 二零零七年 十二月 三十一日 止期間	三十一日止年度	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
經營業務						
除稅前溢利		—	78,001	195,369	79,538	149,339
經調整：						
財務費用		—	1,423	9,258	3,772	7,856
利息收入		—	(1,771)	(8,494)	(4,166)	(232)
物業、廠房及設備折舊		—	7,033	19,195	8,709	12,728
預付租賃款撥回		—	273	655	327	327
無形資產攤銷		—	625	1,520	760	760
出售物業、廠房及設備虧損		—	—	366	19	192
已收認購款及來自投資人貸款						
匯兌收益 (定義見附註28)		—	—	(1,308)	—	(256)
收購折讓	31 (a)	—	(5,268)	—	—	—
營運資金變動前經營現金流量		—	80,316	216,561	88,959	170,714
存貨 (增加) 減少		—	9,763	23,459	(6,086)	3,399
應收貿易賬款及						
其他應收款項 (增加) 減少		—	2,744	(11,843)	(32,767)	7,997
應收貿易賬款及						
其他應付款項增加 (減少)		23	508	13,294	(5,383)	22,635
業務所得現金		23	93,331	241,471	44,723	204,745
已付所得稅		—	(10,431)	(44,663)	(16,432)	(22,231)
已付利息		—	(1,423)	(9,025)	(3,772)	(3,115)
經營業務所得現金淨額		23	81,477	187,783	24,519	179,399
投資活動						
有關大慶乳品收購事項						
定義見附註31(a) 的						
現金流入 (流出)	31 (a)	—	93,150	(318,776)	—	—
已收利息		—	240	406	152	232
出售物業、廠房及設備						
所得款項		—	6,187	191	73	165

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

	附註	二零零七年	截至十二月		截至六月三十日	
		十月八日至	三十一日止年度		止六個月	
		二零零七年 十二月 三十一日 止期間	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)						
購買物業、廠房及設備		—	(21,737)	(125,297)	(41,495)	(5,480)
墊付予常慶乳業款項		—	(150,000)	(52,489)	(50,000)	—
有關常慶乳業收購事項 (定義見附註31(b))的 現金流入淨額	31 (b)	—	—	32,908	—	—
投資活動所用現金淨額		—	(72,160)	(463,057)	(91,270)	(5,083)
融資活動						
已籌集銀行借款		—	40,000	160,000	130,000	100,000
來自(償還)第三方墊款		—	30,000	(30,000)	(30,000)	—
來自關連方的墊款		—	—	—	—	50,000
償還銀行借款		—	(10,000)	(60,000)	(30,000)	(200,000)
償還融資租賃項下責任		—	(820)	—	—	—
已收趙先生其他繳足資本		—	—	114,868	—	—
來自投資者的貸款	26 (d), 32 (b)	—	—	—	—	44,888
已付趙先生現金	32 (c)	—	—	—	—	(37,816)
已收認購款及投資人所授貸款		—	—	205,858	—	—
融資活動所得(所用)現金淨額		—	59,180	390,726	70,000	(42,928)
現金及現金等價物增加淨額		23	68,497	115,452	3,249	131,388
期／年初現金及現金等價物		—	23	68,520	68,520	183,972
期／年末現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金		23	68,520	183,972	71,769	315,360

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

E. 財務資料附註

1. 一般資料

貴公司為於二零零九年十月十五日在開曼群島註冊成立的有限公司。

貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址載於本文件「公司資料」一節。

貴集團的財務資料以 貴公司主要附屬公司經營所在主要經濟環境的貨幣人民幣（「人民幣」， 貴公司及主要附屬公司的功能貨幣）呈列。

貴集團主要從事乳製品製造、市場推廣及銷售業務。

2. 財務資料呈列基準

貴公司附屬公司Global Milk Singapore於二零零六年九月十五日在新加坡註冊成立為一間私人有限公司並向一名第三方（「第三方」）配發及發行一股普通股。於二零零七年十月八日（「Global Milk Singapore收購日期」），第三方將Global Milk Singapore一股普通股轉讓予 貴公司控股股東趙先生。於二零零八年七月二十五日（「大慶乳品收購日期」），Global Milk Singapore收購大慶乳品全部股權，且於二零零九年十一月十六日，大慶乳品收購常慶乳業全部股權。該兩項收購事項乃通過購買會計法確認，詳情分別於附註31(a)及附註31(b)進一步說明。

根據集團重組，通過將 貴公司於Global Milk Singapore與趙先生之間進行分拆，貴公司於二零零九年十月十五日成為 貴集團控股公司。

於編製 貴集團於有關期間的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表時，假設 貴公司於有關期間一直為目前組成 貴集團的公司的控股公司。

於編製 貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日的綜合財務狀況表以呈列目前組成 貴集團的公司於各報告期末的資產與負債情況時，假設目前集團架構於該等報告期末已一直存在。

3. 應用國際財務報告準則

為編製及呈列於有關期間的財務資料，貴集團於整個有關期間一直採納自二零一零年一月一日開始的財政年度生效的國際會計準則委員會及其轄下國際財務報告詮釋委員會頒佈的所有新訂及經修訂的國際會計準則及國際財務報告準則，惟以下各項除外：

國際財務報告準則第3號(二零零八年)「業務合併」已應用至收購日期為二零一零年一月一日或之後的業務合併。國際財務報告準則第3號(二零零四年)「業務合併」已應用至收購日期為二零一零年一月一日之前的業務合併。

國際會計準則第27號(二零零八年)「綜合及獨立財務報表」已於整個有關期間貫徹應用，惟以下各項自二零一零年一月一日起追溯應用除外：

- (i) 全面收益總額歸 貴公司擁有人及非控股股東，即使將導致非控股權益結餘出現虧絀；及
- (ii) 貴集團於附屬公司所有權權益的變動列賬作股權交易。

其他國際財務報告準則已於整個有關期間貫徹應用。

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈以下尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。貴集團在編制有關期間的財務資料時並無提早採納以下已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂的準則、修訂或詮釋：

國際財務報告準則(經修訂)	二零一零年國際財務報告準則的改進 ¹
國際會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露 ⁴
國際會計準則第32號(修訂本)	供股的分類 ²
國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第7號對首次採納者披露比較數字的有限豁免 ³
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求的預付款項 ⁴
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第19號	以權益工具消除金融負債 ³

¹ 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(如適用)或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

- ³ 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁴ 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁵ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

貴公司的董事預期，採用上述新訂或經修訂的準則及詮釋將不會對 貴集團的財務資料構成重大影響。

4. 主要會計政策概要

財務資料乃按照歷史成本法編製，並於下列會計政策解釋。

財務資料根據以下與國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製。該等政策於整個有關期間貫徹應用。此外，財務資料包括按照聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合基準

財務資料包含 貴公司及由 貴公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表。如 貴公司有權管理某個實體的財務及經營政策以通過其業務獲益，即表示 貴公司對其有控制權。

於有關期間收購或出售的附屬公司業績，在計入綜合全面收益表時乃分別自收購生效日期起計入或計至出售生效日期止(如適用)。

如必要時，就附屬公司的財務報表作出調整，使彼等的會計政策與 貴集團所採用者一致。

所有集團內重大交易、結餘、收入及支出於綜合賬目時抵銷。

業務合併

二零一零年一月一日之前的業務合併

根據業務合併收購業務以購買法入賬。收購成本按交換當日所給予的資產、所產生或承擔的負債，以及 貴集團為控制被收購公司而發行股本工具的公平值，另加業務合併直接應佔的任何成本計量。被收購公司的可識別資產、負債及或然負債，如符合根據國際財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，均以收購日期的公平值確認。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

收購附屬公司所生產的商譽確認為資產，並最初以成本計量，即業務合併的成本高於貴集團於已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益的金額。倘重估後，貴集團所佔被收購公司的已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高於業務合併成本，則超出的金額即時於損益賬內確認。

分階段進行的業務合併將會分段入賬。商譽亦會分段釐定。

於二零一零年一月一日或之後的業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉撥的代價按公平值計量，而計算方法為貴集團所轉撥資產、貴集團對被收購方原擁有人產生的負債及貴集團就交換被收購方的控制權發行的股權於收購日期的公平值總和。與收購事項有關的成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，被收購方符合根據國際財務報告準則第3號(二零零八年) 確認條件的可識別資產、負債及或然負債按其公平價值予以確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的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款項有關的負債或股本工具根據國際財務報告準則第2號「以股份支付款項」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經營業務」劃分為持作出售的資產(或出售組合)根據該項準則計量。

所轉撥代價、與被收購方的任何非控股權益及收購方先前持有被收購方股權(如有)的公平值合計，倘超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額，超出的部分確認為商譽。倘(經評估後)貴集團於被收購方可識別資產淨值的公平值權益超出所轉撥代價、於被收購方任何非控股權益的金額及收購方先前持有被收購方權益(如有)的公平值總和，超出部分即時於損益中確認為議價收購收益。

倘業務合併分階段完成，貴集團以往持有的被收購方股權按收購日期(即貴集團取得控制權當日)的公平值重新計量，產生的收益或虧損(如有)於損益確認。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

任何於收購日期前在其他全面收益確認並於權益累計的以往持有的股權價值變動，於貴集團取得被收購方的控制權時重新分類至損益。

商譽

收購業務產生的商譽按成本值減任何累計減值虧損計量並於綜合財務狀況表中單獨列示。

就減值測試而言，收購所產生的商譽乃被分配到預期從收購的協同效應中受益的各相關現金產生單位或集團各現金產生單位。已獲分配商譽的現金產生單位每年或凡單位可能出現減值的跡象時進行減值測試。就一個財政年度中收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產生單位須於該財政年度結束之前進行減值測試。當現金產生單位的可收回數額少於該單位的賬面值，則減值虧損須予分配，以削減分配到該單位的任何商譽的賬面值，及其後以單位各資產的賬面值為基準按比例分配予該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損均直接於損益賬中予以確認。商譽的減值虧損於其後期間不予撥回。

其後出售相關現金產生單位時，被資本化的商譽的應佔數額於出售時計入對出售產生的損益數額的釐定過程中。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減去任何已識別減值虧損後列入 貴公司的財務狀況表。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計算，即就於一般營業過程中所售貨品及所提供服務應收取的金額(扣除折讓及銷售相關稅項)。

銷售貨品於貨品運送及所有權轉移時予以確認。

金融資產的利息收入乃按未清還本金，以適用的實際利率按時間比例計算。有關利率指將金融資產的估計未來所收現金在估計可使用期內於初步確認時折現至資產賬面淨值的利率。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

租賃

如租賃的條款訂明向承租人轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

按融資租賃持有的資產於租約開始時按其公平值或(如較低)最低租賃款項現值確認為實體的資產。出租人的相應負債計入綜合財務狀況表，列作融資租約承擔。

租賃款項於融資開支與租賃承擔減少之間分配，以就承擔的剩餘結餘得出固定利率。除非融資開支直接計入損益賬，惟根據貴集團於借貸成本的一般政策進行資本化，直接計入合資格資產者除外(見以下會計政策)。

經營租賃的應付租金在有關租賃期內按直線法確認為開支。作為訂立經營租賃的獎勵的已收及應收利益，在租賃期內按直線法確認為租賃開支減少。

外幣

於編製各獨立集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的適用匯率入賬列作各自功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境的貨幣)。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本計量並以外幣計值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匯兌差額於其產生期間／年度在損益賬入賬。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項按期間／年度的應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表所報溢利不同。此乃由於其不包括在其他年度應課稅或可減稅的收入或開支項目，亦不包括永不再須課稅或減稅的項目。貴集團的即期稅負債採用各報告期末已經或大致採用的稅率計算。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

遞延稅項按財務資料內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異予以確認。遞延稅項資產的確認度，則一般限於可用作抵銷可能將會產生應課稅溢利的可減稅暫時差額。若暫時差額因商譽或因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易（業務合併除外）而開始確認資產及負債而引致，則不會確認該等資產及負債。

與附屬公司及聯營公司相關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟若貴集團可控制暫時差額的撥回而暫時差額於可見將來應不會撥回的情況除外。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均作檢討，直至無足夠應課稅溢利可供全部或部分資產可予回收為止。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債償還或資產變現期間／年度的適用稅率計算，所根據的稅率（及稅法）乃於各報告期末已頒布或已動議頒佈。遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於各報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。遞延稅項於損益賬確認，惟倘遞延稅項有關事項在其他全面收益或直接於股本權益中被確認的情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中確認。

借款成本

對於需要長時間為擬定用途或出售作準備的資產，由收購、建設或生產符合規定的資產所直接產生的借款成本，將計入該資產的成本，直到資產大體上達到擬定用途或出售時為止。特定借款於用作合格資產開支前的臨時投資所得投資收入從合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本會於產生期間／年度於損益賬確認。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員提供使其享有該等供款的服務時列作開支。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本減其後累計折舊及累計減值虧損列值。

折舊使用直線法考慮其估計剩餘價值後，於估計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備成本(在建工程除外)。

在建工程按指興建過程中用於生產或自用的物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何確認的減值虧損列賬。在建工程完工後用於擬定用途被歸類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按其他資產的相同基準於資產用作擬定用途時開始折舊。

根據融資租賃持有資產按與自有資產相同基準於預期可使用年期內折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生的任何盈虧(按該項目的出售所得款項淨額及賬面值間的差額計算)於該項目取消確認的期間／年度計入損益賬。

預付租賃款

預計租賃款指租賃土地付款，乃於租賃期間按直線法攤銷。於未來十二個月或少於十二個月將予攤銷的預付租金歸類為流動資產。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購的之無形資產按成本扣除累計攤銷及累計減值虧損列賬。該等無形資產乃以直線法按其估計可使用年期進行攤銷。估計可使用年期及攤銷方法乃於各年度報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提的基準入賬。

研發支出

研究工作之費用於產生之期間確認為開支。

因內部開發活動(或內部項目之開發階段)而產生之無形資產，僅於顯示下列各項後才確認：

- 完成無形資產之技術可行性報告致使該無形資產可供使用或銷售。
- 有意完成、使用或銷售該無形資產。
- 可使用或銷售該無形資產。
- 該無形資產如何產生日後經濟利益。
- 具備充裕之技術、財務及其他資源，以完成開發工作及使用或銷售該無形資產。
- 能夠可靠衡量該無形資產於開發時之開支。

內部產生之無形資產初步確認金額為自無形資產首次符合上述確認標準日期所產生之開支。倘並無可確認之內部產生無形資產，則開發成本於產生的期間於損益內確認。

於初步確認後，內部產生之無形資產按與分別收購之無形資產相同之基準以成本減累計攤銷及累計減值虧損(倘有)計量。

於業務合併中收購的無形資產

商標

當商譽符合無形資產的定義，且其公平值能可靠計量時，於業務合併中收購的商標單獨自商譽中識別及確認。商標的成本於收購日期為其公平值。初步確認後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。無形資產將按直線法於其可使用年期攤銷。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

取消確認無形資產時產生的收益及虧損乃計量為出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額，並當資產取消確認時於損益賬內確認。

有形資產及無形資產(商譽除外)減值(見上文有關商譽的會計政策)

於各報告期末，貴集團檢討其有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已蒙受減值虧損。倘一項資產的可收回數額估計為少於其賬面值，該項資產的賬面值削減至其可收回數額。減值虧損即時確認為開支。

當減值虧損其後撥回時，該項資產的賬面值增至其可收回數額的經修訂估計數額，但所增加的賬面值不得超過該項資產於以往年度原未確認減值虧損所釐定的賬面值。撥回減值虧損即時確認為收入。

存貨

存貨按成本及可變現淨值中較低者列賬，而成本乃按加權平均法計算。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表內確認。金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本(透過損益賬按公平值處理的金融資產及金融負債除外)於初始確認時被加入金融資產或金融負債的公平值，或從金融資產或金融負債的公平值扣除(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。貸款及應收款項為並未於交投活躍的市場內報價而附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。於初步確認後的各報告期末，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款及其他應收款項與銀行結餘及現金)使用實際利率法按攤銷成本減任何可識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃按金融資產預計可使用年期(或按較短期間(倘適用))完全折讓估計未來現金收入的比率計入初步確認的賬面淨值。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

金融資產減值

在各報告期末會評估貸款及應收款項是否出現減值跡象。倘有客觀證據證明金融資產的估計未來現金流量因初次確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則會對金融資產的估計未來現金流量進行減值。減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 未能繳付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

倘若干類型的金融資產(如應收款項)被評估為不會個別地減值，則於其後按集體基準進行減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可包括 貴集團過往收集付款的經驗、組合內超過客戶平均信貸期的拖欠款項的數目增加以及拖欠應收款相關的國家或本地經濟狀況出現可觀察的變動。

就按攤銷成本計算的金融資產而言，當有資產減值的客觀證據時，減值虧損會於損益賬確認，且按資產賬面值與以原本實際利率折讓的估計未來現金流量與現值之間的差額計量。

所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減，惟應收款項除外，應收款項的賬面值則通過使用撥備賬目扣減。撥備賬目的賬面值的變動在損益賬中確認。當某項應收款項視為不能收回，該款項會在撥備賬目撇銷。其後收回早前撇銷的數額會記入損益賬。

倘在其後的期間，減值虧損的數額減少，而該減少在客觀上可與減值虧損獲確認後發生的事件有關，則之前確認的減值虧損會通過損益撥回至當日資產的賬面值，惟不超過倘減值未獲確認時的攤銷成本。

金融負債及權益

由一集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義分類。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

權益工具乃證明扣除所有負債後於 貴集團資產內的剩餘權益的任何合約。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃按金融負債預計可使用年期(或按較短期間(倘適用))完全折讓估計未來現金付款的比率計入初步確認的賬面淨值。

利息開支按實際利率確認，並計入財務費用。

金融負債

金融負債(包括借款、應付貿易賬款及其他應付款項及收取的認購款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

一集團實體發行的權益工具以已收所得款項減直接發行成本列賬。

終止確認

當從資產收取現金流量的權利屆滿，或金融資產被轉讓以及 貴集團已轉讓所持的金融資產的絕大部分風險及回報時，則會終止確認金融資產。於終止確認金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和的差額在損益賬中確認。

當有關合約所指明的債項已清償、取消或到期時，則會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額在損益賬中確認。

5. 估計的主要來源

貴公司董事於應用附註4所載 貴集團的會計政策時，須對從其他來源不顯而易見的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續作出檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計期間／年度，則有關修訂會在該期間／年度確認；或倘有關修訂既影響當期亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

於各個報告期末，具有導致下個財政年度資產賬面值作出重大調整的重大風險的估計不確定因素的主要來源如下：

(a) 存貨的估計減值

貴集團按照附註4所載會計政策，定期評估存貨有否減值。

辨別存貨減值需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的期間／年度存貨的賬面值及減值虧損。貴公司董事信納該風險甚微且並無就陳舊及滯銷存貨於有關期間作出準備。

(b) 應收貿易賬款及其他應收款項的估計減值

如附註4所載，應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值計量，其後按實際利息法以攤銷成本計量。倘有客觀證據顯示資產減值，則會對於損益中確認的估計不可收回款項作出適當撥備。

辨別呆壞賬需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的年度應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值及呆賬開支。貴公司董事信納該風險甚微，於有關期間內並無作出任何呆賬撥備。

(c) 物業、廠房及設備之可用年期

管理層釐定其物業、廠房及設備之剩餘價值、可用年期及相關折舊開支。此等估計乃按類似性質及功能之廠房及設備之實際剩餘價值及可用年期過往經驗作出，及技術日新月異及來自競爭對手之激烈競爭，可能令剩餘價值或可用年期出現重大改變。倘剩餘價值或可用年期少於之前估計，貴集團之管理層將增加折舊開支，並／或撤銷或撤減技術落後之資產。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

6. 資本風險管理

貴集團的資金管理旨在確保 貴集團旗下實體的持續經營能力，同時透過優化債務及股本結構為股東謀求最大回報。於有關期間內， 貴集團的整體策略無任何變動。

貴集團的資本架構包括債務淨額，其包括有借款、現金及現金等價物及股權（含股本、儲備及保留盈利）。

貴公司董事定期檢討資本架構。 貴集團考慮資本成本及各類資本的相關風險，並將透過發行新股以及發行新債券或贖回現有債券等措施使整體資本架構保持平衡。

7. 金融工具

(a) 金融工具的分類

	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
金融資產：						
貸款及應收款 (包括現金及 現金等價物)	23	229,798	197,545	325,116	643	2,518
金融負債：						
按攤銷成本計量 的負債	23	418,553	440,575	265,719	204,576	76,706

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款、應付貿易賬款及其他應付款項、銀行結餘及現金及收取的認購款項。該等金融工具的詳情披露於相關附註內。

與該等金融工具及如何降低風險的政策相關的風險載於下文。

貴公司董事管理及監控該等風險以確保及時有效地實行適當措施。於有關期間內，貴集團的整體策略無任何變動。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

(c) 市場風險

貴集團的活動主要涉及市場風險，包括利率風險(附註7(d))及外匯風險(附註7(e))。貴集團於有關期間內所承擔的市場風險或其管理及計量有關風險的方式並無任何重大改變。

(d) 利率風險管理

貴集團的公平值利率風險主要與定息銀行借款及來自投資者的貸款有關。定息銀行借款主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。貴集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。

貴集團的現金流利率風險主要與按可變動利率銀行結餘有關。貴公司董事認為貴集團並無承擔可變動利率銀行結餘的重大利率風險，因此，並無呈列利率風險的敏感度分析。

(e) 外匯風險管理

貴集團進行若干交易，並以外幣計值，因此面對匯率波動帶來的風險。貴集團現時並無使用任何衍生工具合約對沖其須承受的外匯風險。然而，貴集團透過緊密監察外匯匯率變動管理其外匯風險。

貴集團及貴公司以外幣列值的貨幣資產及貨幣負債於各報告期末之賬面值如下：

	負債					
	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
新幣	23	65	204,640	76,579	204,576	76,514
港元	—	—	—	192	—	192
	23	65	204,640	76,771	204,576	76,706

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

	資產					
	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						
新幣	23	13	523	522	1	—
美元	—	8	1,441	2,790	—	1,876
	23	21	1,964	3,312	1	1,876

貴集團主要面對新幣、美元及港元之風險。

下表詳述 貴集團的人民幣兌相關外幣增減10%之敏感度。10%之敏感度是用於內部呈報外幣風險給主要管理人員及代表管理評估合理可能改變之外匯兌換率。敏感度分析僅包括以外幣列值的未兌現幣值項目及於年／期末為外匯兌換率的10%變動而調整外幣折算。敏感度分析包括來自投資者的貸款、應付關連方款項以及相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的銀行結餘。下列負數表示人民幣兌新幣、美元及港元出現人民幣升值10%所導致除稅後溢利增加／除稅前虧損減少。倘人民幣兌新幣、美元及港元貶值10%，則會對利潤／虧損及結餘構成同等幅度的相反效果。

	二零零七年 十月八日至 二零零七年 十二月三十一日	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日 止六個月
	止期間	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
貴集團				
期間／年度溢利／虧損	—	4	20,268	7,346
			截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月
			人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
期間／年度溢利／虧損			20,458	7,483

(f) 信貸風險管理

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、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘對手方未能履行彼等的承擔，則 貴集團就每類已確認金融資產所須承受的最大信貸風險為各綜合財務狀況表所載資產的賬面值。

為盡量降低信貸風險， 貴公司董事已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於各報告期期末， 貴公司董事會檢討各債項的可收回性，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險已大大降低。

於二零零七年十二月三十一日， 貴集團並無任何應收貿易款項。 貴集團的信貸風險集中，乃因 貴集團於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的應收貿易款項分別約為人民幣7,035,000元、人民幣8,974,000元及人民幣9,037,000元，分別佔應收貿易款項總額的73%、70%及96%，而該等應收貿易款項錄自五名主要客戶。為盡可能減輕信貸風險， 貴公司董事持續監控風險水平，以確保即時採取跟進及／或矯正措施，以減輕風險或甚至收回逾期債務。由於風險分散於多名訂約方及客戶，故 貴集團並無重大餘下應收款的集中信貸風險。

貴集團存放於中國若干銀行的流動資金的信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險屬有限，因為大部分交易對手為良好聲譽的銀行或具有國際信貸評級代理授予良好信貸評級的良好聲譽銀行。

(g) 流動資金風險管理

流動資金風險的最終責任由董事會承擔，而董事會已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理 貴集團的短期、中期及長期融資及流動資金管理需要。 貴集團透過持續監察預測及實際現金流量而維持充足儲備，以管理流動資金風險。

下表詳列 貴集團及 貴公司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、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

該等表格乃根據 貴集團及 貴公司於最早還款日期可被要求償還的金融負債的未折現現金流量編製而成，包括利息及本金的現金流量。

	加權	三個月以內	三個月至一年	一年至兩年	兩年至三年	未折現現金	賬面值
	平均利率					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	人民幣千元
貴集團							
非衍生金融負債							
<u>於二零零七年十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		23	—	—	—	23	23
<u>於二零零八年十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		358,553	—	—	—	358,553	358,553
固定利率借款	7.2	—	62,439	—	—	62,439	60,000
		<u>358,553</u>	<u>62,439</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>420,992</u>	<u>418,553</u>
<u>於二零零九年十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		36,025	—	—	—	36,025	36,025
來自投資者的貸款	7.3	103,499	—	—	—	103,499	102,275
固定利率借款	5.6	100,291	103,636	—	—	203,927	200,000
收取的認購款項		102,275	—	—	—	102,275	102,275
		<u>342,090</u>	<u>103,636</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>445,726</u>	<u>440,575</u>
<u>於二零一零年六月三十日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		89,205	—	—	—	89,205	89,205
來自投資者的貸款	11.3	—	—	88,489	—	88,489	76,514
固定利率借款	5.3	1,338	3,972	5,310	104,856	115,476	100,000
		<u>90,543</u>	<u>3,972</u>	<u>93,799</u>	<u>104,856</u>	<u>293,710</u>	<u>265,719</u>
貴公司							
非衍生金融負債							
<u>於二零零九年十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		26	—	—	—	26	26
來自投資者的貸款	7.3	103,499	—	—	—	103,499	102,275
收取的認購款項		102,275	—	—	—	102,275	102,275
		<u>205,800</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>205,800</u>	<u>204,576</u>
<u>於二零一零年六月三十日</u>							
應付貿易賬款及其他應付款項		192	—	—	—	192	192
來自投資者的貸款	11.3	—	—	88,489	—	88,489	76,514
		<u>192</u>	<u>—</u>	<u>88,489</u>	<u>—</u>	<u>88,681</u>	<u>76,706</u>

本網上預覽資料集為草擬本，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。

(h) 金融工具的公平值

金融資產及金融負債的公平值按照根據使用可觀察的現行市場交易作輸入資料的折現現金流量分析的普遍接納定價模式釐定。

貴公司董事認為，財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與彼等各自於各報告期末的公平值相若。

8. 收益及分部資料

(a) 收益

收益指於有關期間內就售予客戶的貨物銷售額的已收及應收款項淨額。

(b) 分部資料

貴集團將其業務作為單個分類(其主要包括生產及銷售奶粉產品)經營及管理。貴集團的主要經營決策者為首席執行官，其在作出有關貴集團的分配資源及評估表現的決策時審閱按主要產品分析的收益及貴集團年度／期間內的溢利。由於並無其他連續財務資料可供查閱以評估不同產品的表現，故並無呈列分部資料。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

有關產品的資料

收益分析

貴集團於有關期間內的主要產品收益的分析載列於下表：

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	止期間	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
收益來自下列各項：					
銷售奶粉產品					
— 全脂奶粉	—	36,345	61,671	32,063	26,100
— 配方奶粉	—	159,224	431,605	173,022	335,508
	—	195,569	493,276	205,085	361,608
銷售冰淇淋產品	—	1,800	16,759	7,107	12,259
	—	197,369	510,035	212,192	373,867

有關地理區域的資料

貴集團所有收益來自中國的客戶，而 貴集團所有非流動資產亦位於中國，因此，並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間內，並無客戶生產、推廣及銷售奶粉，個別佔 貴集團總收益的10%以上。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

9. 其他收益及虧損

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	人民幣千元	人民幣千元	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
其他收益及虧損：						
利息收入來自以下各項：						
— 常慶乳業(見附註34(a) 及附註34(b))	—	1,531	8,088	4,014	—	
— 其他	—	240	406	152	232	
	—	1,771	8,494	4,166	232	
收購事項的折讓 (見附註31(a))	—	5,268	—			
出售物業、廠房及 設備的虧損	—	—	(366)	(19)	(192)	
向關連公司黑龍江金天 然乳業有限責任公司 (「金天然乳業」) 銷售原材料的虧損 (見附註34(a)及 附註34(b))	—	—	(2,890)	—	—	
向關連公司大慶市 百信源商品混凝土 有限公司(「大慶百信源」) 銷售廢料的收益 (見附註34(a)及 附註34(b))	—	—	251	—	—	
匯兌收益	—	—	1,308	—	22	
	—	7,039	6,797	4,147	62	

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

10. 財務費用

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間		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	
財務費用包括：						
來自下列各項的利息：						
— 於五年內全部償還的						
銀行借款	—	1,386	9,025	3,772	3,115	
— 融資租賃	—	37	—	—	—	
— 來自投資者的貸款	—	—	233	—	4,741	
	—	1,423	9,258	3,772	7,856	

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

11. 除稅前溢利

	二零零七年	截至		截至	
	十月八日	十二月三十一日止年度		六月三十日止六個月	
	至二零零七年 十二月三十一日 止期間	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
經扣除下列各項後的 除稅前溢利：					
員工成本(包括董事)：					
— 工資及報酬	—	2,995	7,865	4,099	4,708
— 退休金計劃供款	—	220	568	279	343
	—	3,215	8,433	4,378	5,051
折舊及攤銷：					
— 物業、廠房及設備	—	7,033	19,195	8,709	12,728
— 無形資產	—	625	1,520	760	760
	—	7,658	20,715	9,469	13,488
預付租賃款項撥回	—	273	655	327	327
確認為一項開支的 存貨成本	—	110,357	274,137	117,684	183,494
研發支出	—	40	104	49	58
核數師薪酬	—	50	100	100	200
向關連公司大慶市大正房地 產開發有限公司 (「大正房地產」) 支付的商標費 (見附註34(a)及 附註34(b))	—	1,858	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

12. 董事及僱員薪酬

(a) 董事薪酬

於有關期間內應付 貴公司董事薪酬的詳情如下：

	二零零七年十月八日至二零零七年十二月三十一日止期間			
	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙傳文（「趙傳文先生」）				
— 趙先生	—	—	—	—
— 夏元軍（「夏先生」）	—	—	—	—
— 付翀（「付先生」）	—	—	—	—
— 方秉權（「方先生」）	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
— 陳華敏（「陳女士」）	—	—	—	—
— 張學鋒（「張先生」）	—	—	—	—
— 張舟（「張舟先生」）	—	—	—	—
	—	—	—	—
	—	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙傳文先生	—	—	—	—
— 趙先生	—	—	—	—
— 夏先生	—	1	25	26
— 付先生	—	—	—	—
— 方先生	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
— 陳女士	—	—	—	—
— 張先生	—	—	—	—
— 張舟先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>25</u>	<u>26</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙傳文先生	—	—	—	—
— 趙先生	—	—	—	—
— 夏先生	—	3	61	64
— 付先生	—	1	31	32
— 方先生	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
— 陳女士	—	—	—	—
— 張先生	—	—	—	—
— 張舟先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>92</u>	<u>96</u>

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

截至二零一零年六月三十日止六個月

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙傳文先生	—	—	—	—
— 趙先生	—	1	55	56
— 夏先生	—	1	43	44
— 付先生	—	1	31	32
— 方先生	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
— 陳女士	—	—	—	—
— 張先生	—	—	—	—
— 張舟先生	—	—	—	—
	—	3	129	132

截至二零零九年止六個月

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙傳文先生				
— 趙先生	—	—	—	—
— 夏先生	—	1	31	32
— 付先生	—	—	—	—
— 方先生	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
— 陳女士	—	—	—	—
— 張先生	—	—	—	—
— 張舟先生	—	—	—	—
	—	1	31	32

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

於有關期間內，貴集團並無向貴公司董事支付薪酬，以作為加盟集團的鼓勵或作為離職補償的酬金。於有關期間內概無董事放棄任何酬金。

(a) 僱員薪酬

由二零零七年十月八日至二零零七年十二月三十一日止期間內並無支付僱員薪酬。於截至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，貴集團五名最高薪人士中的各有1名、1名、1名及2名為貴公司董事，彼等薪酬詳情載於上文披露中。

於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月內，分別餘下4名、4名、4名及3名人士的薪酬如下：

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間	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
薪金及工資	—	103	242	123	130
按公司業績或 自行酌定的花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	4	11	5	4
	—	107	253	128	134

於該等年度／期間內，五名最高薪人士(董事除外)各自的薪酬均低於1,000,000港元。

於有關期間內，貴集團並無向貴集團五名最高薪人士支付酬金，以作為加盟集團的鼓勵或作為離職補償的酬金。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

13. 所得稅開支

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	人民幣千元	人民幣千元	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 (未經審核)	人民幣千元
所得稅開支包括：						
即期中國企業所得稅	—	19,273	56,849	22,919	41,441	
遞延稅項(見附註30)	—	4,593	5,051	2,179	(477)	
	—	23,866	61,900	25,098	40,964	

由於 貴集團於有關期間內概無於香港產生任何應課稅利潤，故並無作出香港所得稅撥備。

Global Milk Singapore由二零零七年十月八日至二零零七年十二月三十一日止期間及截至二零零八年十二月三十一日止年度按18%的法定稅率繳稅，截至二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月則按17%的法定稅率繳稅。由於 貴集團於有關期間概無自新加坡錄得任何應課稅收入，故綜合財務資料內並無作出新加坡所得稅撥備。

貴公司中國附屬公司於有關期間內的法定稅率如下：

	二零零七年 十月八日至 二零零七年 十二月三十一日 止期間		截至十二月三十一日止年度		截至 六月三十日 止六個月
	%	%	二零零八年	二零零九年	二零一零年
			%	%	%
大慶乳品(下文附註(i))	不適用	25	25	25	25
常慶乳業(下文附註(ii))	不適用	不適用	25	25	25

附註：

- i. 貴集團於二零零八年七月二十五日收購大慶乳品的全部權益。
- ii. 貴集團於二零零九年十一月十六日收購常慶乳業的全部權益。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

於有關期間內的所得稅開支與各綜合全面收益表內的除稅前利潤對賬如下：

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間	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
除稅前利潤	—	78,001	195,369	79,538	149,339
按中國企業所得稅 稅率之稅項 (下文附註(i))	—	19,500	48,842	19,885	37,335
不可扣稅銷售返利 (下文附註(ii)) 及 開支的影響	—	3,604	6,720	2,344	685
毋須課稅收入的稅務影響 來自中國附屬公司的 股息的預提所得稅撥備	—	(1,317)	(327)	—	—
未確認可抵扣虧損及 可抵扣暫時性 差異的影響	—	151	202	—	2,944
	—	23,866	61,900	25,098	40,964

附註：

- (i) 中國企業所得稅稅率指大慶乳品適用的所得稅稅率，大慶乳品為 貴集團於有關期間內的主要經營附屬公司。
- (ii) 根據中國有關法律及法規，於二零零七年十月八日至二零零七年十二月三十一日止期間及截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度，應付客戶的若干銷售返利為不可扣稅，原因是 貴集團並沒有向客戶取得相關扣稅文件。 貴公司的中國法律顧問表示，根據中國法律及法規，銷售返利安排屬合法及有效。 貴公司董事表示，鑒於所涉及客戶數目龐大， 貴集團向客戶收取有關扣稅文件均並不實際可行，且所涉成本亦不符合 貴集團的利益。因此，有關金額已入賬為不可扣稅項目。

14. 股息

於有關期間內， 貴公司並無支付或宣派任何股息。

15. 每股盈利

各有關期間的每股盈利計算乃分別基於有關期間的 貴公司股權持有人應佔溢利及二零零七年十月八日至二零零七年十二月三十一日期間、截至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已發行的 551,000,727股股份、551,000,727股股份、551,000,727股股份、551,000,727股股份及 714,807,689股股份的加權平均數。

用於計算有關期間內每股基本盈利的加權平均股份數目乃假設集團重組已於二零零七年十月八日生效而釐定，而附註28所述以1,000股換一股的股份分拆的影響及本文件附錄六所詳述的資本化發行均獲追溯調整。

由於有關期間內並無潛在攤薄股份，因此亦無呈列攤薄每股盈利。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機械	傢俬、固定 裝置及 辦公設備	汽車	在建工程	合計
	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
貴集團						
成本						
於二零零七年十月八日、 二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	—	—	—	—	—	—
有關大慶乳品收購的 添置(見附註31(a))	10,901	60,195	715	4,774	59,281	135,866
添置	—	1,869	578	500	80,477	83,424
轉讓	95,403	26,248	—	—	(121,651)	—
出售	(3,336)	(4,186)	(35)	(3)	—	(7,560)
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	102,968	84,126	1,258	5,271	18,107	211,730
有關常慶乳業收購的 添置(見附註31(b))	—	—	—	301	226,165	226,466
添置	—	66,070	3,141	3,530	55,468	128,209
轉讓	47,654	3,946	—	—	(51,600)	—
出售	(245)	(442)	(32)	—	—	(719)
於二零零九年十二月三十一日 添置	150,377	153,700	4,367	9,102	248,140	565,686
轉讓	—	1,837	1,834	889	2,726	7,286
出售	9,788	10,278	1,855	60	(21,981)	—
	(110)	—	—	(400)	—	(510)
於二零一零年六月三十日	160,055	165,815	8,056	9,651	228,885	572,462
累計折舊						
於二零零七年十月八日、 二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	—	—	—	—	—	—
年內撥備	2,886	3,791	86	270	—	7,033
出售時對銷	(743)	(626)	(3)	(1)	—	(1,373)

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

	樓宇	廠房及 機械	傢俬、固定 裝置及 辦公設備	汽車	在建工程	合計
	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
於二零零八年十二月三十一日						
及二零零九年一月一日	2,143	3,165	83	269	—	5,660
年內撥備	8,162	9,741	400	892	—	19,195
出售時對銷	(47)	(104)	(11)	—	—	(162)
於二零零九年十二月三十一日	10,258	12,802	472	1,161	—	24,693
期內撥備	3,751	7,791	525	661	—	12,728
出售時對銷	(48)	—	—	(105)	—	(153)
於二零一零年六月三十日	13,961	20,593	997	1,717	—	37,268
賬面值						
於二零零七年十二月三十一日	—	—	—	—	—	—
於二零零八年十二月三十一日	100,825	80,961	1,175	5,002	18,107	206,070
於二零零九年十二月三十一日	140,119	140,898	3,895	7,941	248,140	540,993
於二零一零年六月三十日	146,094	145,222	7,059	7,934	228,885	535,194

物業、廠房及設備的上述項目，除在建工程外，計及其估計剩餘價值後，根據以下年限按直線法折舊：

樓宇	20年
廠房及設備	10年
傢俬、固定裝置及辦公設備	5年
汽車	8年

上述所示樓宇位於中國，其土地使用權由 貴集團按中期租賃方式持有。

於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， 貴集團抵押其物業、廠房及設備，賬面淨值分別為人民幣67,708,000元及人民幣43,192,000元，以為 貴集團獲授銀行信貸向銀行提供擔保。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

17. 預付租賃款

	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
貴集團				
按呈報用途分析如下：				
— 非流動資產	—	30,772	39,555	39,228
— 流動資產	—	655	847	847
	—	31,427	40,402	40,075

該等金額指位於中國按中期租賃持有土地的相關土地使用權。土地使用權根據土地使用權證相關期限按直線法予以解除。

於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，貴集團已抵押其土地使用權，其賬面淨值分別為人民幣31,427,000元及人民幣9,630,000元，以為貴集團獲授銀行信貸向銀行提供擔保。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

18. 無形資產

	商標
	人民幣千元
貴集團	
成本	
於二零零七年十月八日、二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日	—
有關大慶乳品收購的添置 (見附註31(a))	15,000
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	15,000
從關連公司大正房地產 (見附註34(a)及附註34(b)) 收購	200
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日	15,200
累計攤銷	
於二零零七年十月八日、二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日	—
年內攤銷	625
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	625
年內攤銷	1,520
於二零零九年十二月三十一日	2,145
期內攤銷	760
於二零一零年六月三十日	2,905
賬面值	
於二零零七年十二月三十一日	—
於二零零八年十二月三十一日	14,375
於二零零九年十二月三十一日	13,055
於二零一零年六月三十日	12,295

該等金額乃根據10年期限按直線法攤銷。

19. 於附屬公司的投資

	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
貴公司		
未上市投資，按成本計	—	318,776

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金額指 貴公司於Global Milk Singapore的投資1新幣(相當於人民幣5元)及人民幣318,776,000元。截至二零一零年六月三十日止六個月，應收Global Milk Singapore款項人民幣318,766,000元資本化作投資(見附註21)。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

20. 應收貸款

該筆金額指授予常慶乳業的貸款，而該貸款並無抵押，且於截至二零零八年十二月三十一日止年度及於二零零九年一月一日至二零零九年十一月十五日期間分別按年率6.2厘及5.3厘計息。該筆金額應於二零一一年十月三十一日前悉數償還。該金額已於常慶乳業收購完成時予以對銷(見附註31(b))。

21. 應收附屬公司款項

於二零零九年十二月三十一日，該筆應收附屬公司款項人民幣318,776,000元(包含42,000,000新幣及16,825,000美元)指 貴公司於二零零九年十二月授予Global Milk Singapore的墊款。該筆墊款無抵押、免息並於截至二零一零年六月三十日止六個月資本化作 貴公司對Global Milk Singapore的投資成本。

22. 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
貴集團				
原料	—	27,136	8,907	12,362
成品	—	20,772	15,542	8,688
	—	47,908	24,449	21,050

23. 應收貿易賬款及其他應收款項

	附註	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	
應收貿易賬款	a	—	9,600	12,853	9,370	—	—
向供應商墊款	b	—	791	3,926	1,408	—	—
應收常慶乳業利息	c	—	1,531	—	—	—	—
預付款項		—	—	6,706	5,044	—	5,044
應收大慶百信源款項 (見附註34(a))	d	—	—	251	251	—	—
其他		—	147	469	135	642	642
		—	12,069	24,205	16,208	642	5,686

附註：

(a) 應收貿易賬款

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的應收貿易賬款包括銷售貨品應收款項。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

應收貿易賬款並無計息。

接納新客戶前，貴集團採集及評估潛在客戶的信貸資料，以考慮該客戶的信貸質素，加以釐訂其信貸額度。

貴集團一般給予其貿易客戶平均信貸期限30日。於各呈報期末，貴集團應收貿易賬款按其發票日期的賬齡分析如下：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	—	8,654	12,804	9,341
30日至1年內	—	863	49	29
1年以後	—	83	—	—
	—	9,600	12,853	9,370

貴集團應收貿易賬款逾期但未減值的賬齡分析如下：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日至1年內	—	863	49	29
1年以後	—	83	—	—
	—	946	49	29

貴集團並無就餘下逾期應收款項提供撥備，乃因信貸質素並無重大變動，其金額根據過往記錄仍視為可予回收。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(b) 向供應商墊款

該等金額主要包括採購原料按金。於二零零九年十二月三十一日，貴集團未償還結餘總額人民幣3,926,000元。其中人民幣1,646,000元為向金天然乳業的墊款（見附註34(a)）。

(c) 應收常慶乳業利息

該金額指與授予常慶乳業貸款有關的應收利息（見附註20），已於常慶乳業收購完成時獲豁免（見附註31(b)）。

(d) 應收大慶百信源款項

該金額無抵押，免息，須按要求償還。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

24. 銀行結餘及現金

貴集團的銀行結餘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、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日乃分別按市場利率每年0.72%、0.36%、0.36%及0.36%計。

貴集團及 貴公司的銀行結餘及現金按相關各集團公司成員功能貨幣除外的貨幣計值如下：

	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
貨幣：						
新幣	23	13	523	522	1	—
美元	—	8	1,441	2,790	—	1,876

貴集團銀行結餘及現金按人民幣計值，於國際市場非自由兌換貨幣。中國境外人民幣匯款須遵守中國政府實施的外匯限制。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

25. 應付貿易賬款及其他應付款項

	附註	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	
應付貿易賬款	a	—	1,333	5,554	8,509	—	—
客戶墊款	b	—	13,404	11,835	16,674	—	—
大慶乳品收購應付代價 (見附註31(a))	c	—	318,776	—	—	—	—
應付趙先生款項 來自第三方 的免息墊款	d e	23 —	65 30,000	90 —	257 —	26 —	192 —
來自關連方大慶市萬隆 久盛經貿有限公司 (「大慶萬隆」)的免息 墊款(見附註34(a))	f	—	—	—	50,000	—	—
應付大正房地產款項 (見附註34(a))	g	—	2,061	200	200	—	—
收購物業、廠房及 設備應付款項：							
— 大正建築 (見附註34(a))	g	—	4,726	7,244	7,244	—	—
— 其他		—	1,180	22,561	21,232	—	—
		—	5,906	29,805	28,476	—	—
其他應付稅項	h	—	3,507	8,610	16,301	—	—
應計開支		—	2,004	10,130	17,407	260	2,343
其他		—	412	376	1,763	—	—
		23	377,468	66,600	139,587	286	2,535

附註：

(a) 應付貿易賬款

貴集團的應付貿易賬款主要包括貿易採購未償還款項。供應商付款期限為自接獲供應商貨品當日起計平均信貸期30日。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

於各呈報期末，貴集團應付貿易賬款按其發票日期的賬齡分析如下：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	—	231	3,244	6,268
30日至1年內	—	1,065	2,273	2,241
1年以後	—	37	37	—
	—	1,333	5,554	8,509

(b) 客戶墊款

該筆金額主要包括客戶就供應貨品支付按金。

(c) 大慶乳品收購應付代價

該筆金額指與大慶乳品收購有關的未償還收購代價（見附註31 (a)）。該筆金額免息，無抵押，亦無固定償還期限，已於截至二零零九年十二月三十一日止年度清償。

(d) 應付趙先生款項

該筆金額免息，無抵押，亦無固定償還期限。董事表示，應付趙先生的未償還款項將於緊接[●]前全數償還。

(e) 第三方免息墊款

於二零零八年十二月三十一日，該筆金額指第三方於二零零八年十二月撥出一筆無抵押免息墊款。該筆金額並無固定償還期限，其後於二零零九年五月悉數清償。

(f) 來自大慶萬隆的免息墊款

於二零一零年六月三十日，該筆金額指大慶萬隆於二零一零年撥出的一筆無抵押免息墊款。該筆金額並無固定償還期限。

(g) 應付大正房地產款項／收購大正建築的物業、廠房及設備應付款項

該筆金額免息，無抵押，須按要求償還。

(h) 其他應付稅項

貴集團其他應付稅項包括於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日與應付增值稅有關的款項，金額分別為人民幣1,738,000元、人民幣6,553,000元及人民幣14,139,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

26. 借款

	附註	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	
銀行借款：	a						
— 已抵押	b	—	30,000	30,000	—	—	
— 無抵押	c	—	30,000	170,000	100,000	—	
		—	60,000	200,000	100,000	—	
來自投資者的貸款 (定義見附註28)	d	—	—	102,275	76,514	102,275	
		—	60,000	302,275	176,514	102,275	
應償還賬面值：							
— 按要求或於一年內		—	60,000	302,275	—	102,275	
— 超過一年但於兩年內		—	—	—	76,514	—	
— 超過兩年但於五年內		—	—	—	100,000	—	
		—	60,000	302,275	176,514	102,275	
減：流動負債項下所列 於一年內到期的金額		—	(60,000)	(302,275)	—	(102,275)	
		—	—	—	176,514	—	
		—	—	—	—	76,514	

附註：

(a) 貴集團的銀行借款實際年利率如下：

	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：				
固定利率借款	不適用	6.9-7.5	5.3-7.3	5.3-11.3

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

(b) 已抵押銀行借款

於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，貴集團抵押其物業、廠房及設備(見附註16)及土地使用權(見附註17)，以獲取銀行借款人民幣30,000,000元。

(c) 無抵押銀行借款

於二零零九年十二月三十一日，銀行借款人民幣40,000,000元由大正建築提供擔保(見附註34(a))，而銀行借貸人民幣100,000,000元則由大慶百信源提供擔保(見附註34(a))。

於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，銀行借款人民幣30,000,000元及人民幣30,000,000元由第三方提供擔保。

於二零一零年六月三十日，銀行借款人民幣100,000,000元由第三方提供擔保，並須於二零一三年全數償還。

(d) 來自投資者的貸款

於二零零九年十二月三十一日，該筆金額指投資人於二零零九年十一月二十日授出貸款21百萬新幣(相當於人民幣102,275,000元)。該筆金額無抵押，免息，須於二零一零年二月二十八日償還。應付投資者的手續費為本金額2%(定義見附註28)。緊接二零一零年二月二十八日(即貸款到期日)前，趙先生及一名投資者就及代表貴公司分別償還貸款及手續費9.87百萬新幣及11.55百萬新幣(見附註32)。

於二零一零年六月三十日，該筆金額指投資人於二零一零年一月二十八日根據第二系列融資協議(「SSFA」)授出貸款15.75百萬新幣(相當於人民幣76,514,000元)(「第二筆貸款」)。根據SSFA及二零一零年五月十日的補充協議，該貸款無抵押，按10%的年利率計息。手續費為本金總額的2%已支付予投資者。

27. 已收認購款

貴集團及 貴公司

於二零零九年十二月三十一日，該筆金額指收取投資者(定義見附註28)的認購代價，金額達21百萬新幣(相當於人民幣102,275,000元)，遂已透過 貴公司發行股份清償(見附註28(d))。

根據 貴公司與投資者訂立投資協議，股份認購價將會根據 貴集團截至二零零九年十二月三十一日止財政年度除稅後純利(「稅後純利」)的6倍市盈率計算，基準為視作稅後純利人民幣100百萬元。

倘截至二零零九年十二月三十一日止財政年度稅後純利低於人民幣95百萬元，則 貴公司將會根據退還各投資者的實際稅後純利撥付減價部分。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

由於截至二零零九年十二月三十一日止年度稅後純利高於人民幣100百萬元，故並無撥付減價部分。已收認購款項已於截至二零一零年六月三十日止六個月期間重新歸類至股權。

另外，倘截至二零一零年十二月三十一日止年度稅後純利低於人民幣200百萬元和[●]，則投資者將會有權重新商議股份認購價。

28. 股本

	股份數目	股本	
		千港元	
普通股			
法定：			
於註冊成立日期及於二零零九年十二月三十一日 (每股0.01港元)	38,000,000		380
於二零一零年二月三日分拆股份 (每股0.00001港元)	37,962,000,000		—
於二零一零年六月三十日	<u>38,000,000,000</u>		<u>380</u>
	股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
已發行：			
於註冊成立日期獲配發及發行的1股股份	1	—	—
收購Global Milk Singapore時發行股份	550	—	—
於二零零九年十二月三十一日 (每股0.01港元)	551	—	—
於二零一零年二月三日分拆股份 (每股0.00001港元)	550,449	—	—
於二零一零年二月四日發行股份	191,000	—	—
於二零一零年三月二十四日發行股份	15,879	—	—
於二零一零年六月三十日	<u>757,879</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

貴公司法定及已發行普通股本於二零零九年十月十五日(註冊成立日期)至二零一零年六月三十日期間變動如下：

- (a) 貴公司於二零零九年十月十五日於開曼群島註冊成立，其法定股本為380,000港元，分為 貴公司38,000,000股普通股，每股0.01港元。於註冊成立日期，一股0.01港元股份按面值繳足股款方式獲配發及發行予第三方，其後轉讓予趙先生。
- (b) 於二零零九年十月十五日，趙先生根據同日訂立的股份買賣協議轉讓其於Global Milk Singapore的全部股權予 貴公司，代價為 貴公司向趙先生發行普通股550股，入賬繳足股款每股0.01港元。
- (c) 於二零一零年二月三日， 貴公司法定及已發行股本中普通股每股面值0.01港元，分拆為1,000股普通股，每股0.00001港元，故 貴公司其後法定股本380,000港元分為38,000,000,000股普通股，每股0.00001港元，而 貴公司其後已發行股本5.51港元分為551,000股普通股，每股0.00001港元。
- (d) 於二零一零年二月四日，根據若干投資者(「投資者」、趙傳文先生、趙先生及 貴公司於二零零九年十一月二十日訂立投資協議(「投資協議」)， 貴公司已向投資者發行合計127,829股普通股，每股0.00001港元，代價為21.0百萬新幣(相當於人民幣102,275,000元)。
- (e) 根據 貴公司與趙先生於二零零九年十一月二十日訂立股份認購協議，於二零一零年二月四日， 貴公司已向趙先生發行合計63,171股普通股，每股0.00001港元，代價為人民幣125,000,000元。
- (f) 於二零一零年三月二十四日，根據 貴公司與投資者訂立的SSFA， 貴公司已向投資者發行合計15,879股普通股，每股0.00001港元，代價為5.25百萬新幣(相當於人民幣25,505,000元)(「認購代價」)。

貴公司於其註冊成立日期後期間已發行股份全部與當時現有股份於所有方面享有同等地位。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日的股本結餘指Global Milk Singapore股本，其繳足股款為1新幣(相當於人民幣5元)。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

29. 儲備

	其他 繳足資本	股份溢價	累計虧損	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
已收認購款項	114,868	—	—	114,868
於二零零九年十月十五日 (註冊成立日期) 至 二零零九年十二月三十一日 期間虧損及全面開支總額	—	—	(285)	(285)
於二零零九年十二月三十一日	114,868	—	(285)	114,583
發行股份予趙先生	(114,868)	125,000	—	10,132
發行股份予投資者	—	127,780	—	127,780
截至二零一零年 六月三十日止六個月 的虧損及全面開支總額	—	—	(5,729)	(5,729)
於二零一零年六月三十日	—	252,780	(6,014)	246,766

30. 遞延稅項資產／負債

貴集團

以下為 貴集團於有關期間已確認的遞延稅項(資產)／負債及其變動：

	資產減值 虧損有關的 暫時性差額	收購時 公平值調整	未分派 股息預扣稅	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年十月八日、 二零零七年十二月 三十一日及 二零零八年一月一日 有關大慶乳品收購的添置 (見附註31 (a))	—	—	—	—
於損益扣除(計入)	(4,734)	15,826	3,162	14,254
	4,734	(2,069)	1,928	4,593
於二零零八年十二月 三十一日及 二零零九年一月一日	—	13,757	5,090	18,847
於損益扣除(計入)	—	(1,412)	6,463	5,051
於二零零九年 十二月三十一日	—	12,345	11,553	23,898
於損益扣除(計入)	—	(477)	—	(477)
於二零一零年六月三十日	—	11,868	11,553	23,421

本網上預覽資料集為草擬本，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。

根據中國稅務通知(國稅函[2008]112號)，自二零零八年一月一日起，在中國境內未設立機構或營業場所的「非居民」投資者的股息(將由 貴公司中國經營附屬公司按二零零八年之後所得盈利為基準支付)按10%的稅率徵收中國預扣所得稅。根據《中華人民共和國政府和新加坡共和國政府關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的協定》，如新加坡居民公司直接擁有中國公司股本至少25%，則適用的股息預扣稅稅率為5%。

根據Global Milk Singapore的董事會決議案，大慶乳品的股東Global Milk Singapore作出不可撤回承諾，Global Milk Singapore將不會自其截至二零一零年十二月三十一日止年度溢利匯出任何股息。因此，貴集團的主要營運附屬公司大慶乳品將保留其於截至二零一零年十二月三十一日止年度的純利不予分派。於二零一零年六月三十日，與大慶乳品未分派盈利相關的暫時總差額(並為就其確認遞延稅項負債)為人民幣5.2百萬元。由於 貴集團可控制撥回暫時差額的時間，而該等差額預期於可見將來不會撥回，因此並無就該等暫時差額確認負債。

31. 收購附屬公司

(a) Global Milk Singapore收購大慶乳品全部股本權益(「大慶乳品收購」)

於二零零七年十二月二十六日，Global Milk Singapore與潘曉峰先生(「潘先生」)、徐忠傑先生(「徐先生」)及杜偉先生(「杜先生」)(潘先生、徐先生及杜先生統稱「大慶乳品前股東」)訂立股本轉讓協議，據此，Global Milk Singapore向大慶乳品前股東收購其於大慶乳品的全部股權，總代價約人民幣318.78百萬元。是次交易於二零零八年七月二十五日完成後，大慶乳品成為Global Milk Singapore的全資附屬公司。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

與大慶乳品收購有關的所購資產淨值詳情如下：

	合併前 被收購方 的賬面值	公平值調整	公平值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	118,599	17,267	135,866
無形資產－商標	—	15,000	15,000
預付租賃款項	6,536	25,164	31,700
收購物業、廠房及設備的按金	56,367	—	56,367
遞延稅項資產	4,734	—	4,734
存貨	51,796	5,875	57,671
應收貿易賬款及其他應收款項	13,281	—	13,281
銀行結餘及現金	93,150	—	93,150
應付貿易賬款及其他應付款項	(22,254)	—	(22,254)
融資租賃承擔	(820)	—	(820)
所得稅負債	(11,663)	—	(11,663)
銀行借貸	(30,000)	—	(30,000)
遞延稅項負債	—	(18,988)	(18,988)
	<u>279,726</u>	<u>44,318</u>	<u>324,044</u>
收購時折讓			<u>(5,268)</u>
截至二零零八年十二月三十一日止年度 計為應付款項並於截至 二零零九年十二月三十一日 止年度結付的代價總額			<u><u>318,776</u></u>
大慶乳品收購有關的現金流入／流出：			
— 於截至二零零八年十二月三十一日 止年度收購銀行結餘及現金			<u><u>93,150</u></u>
— 於截至二零零九年十二月三十一日 止年度已付代價			<u><u>(318,776)</u></u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度的收益及溢利包括大慶乳品產生的已收購業務應佔款項人民幣197,369,000元及人民幣48,913,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

倘業務收購於二零零八年一月一日生效，貴集團的年度收益及溢利將會分別為人民幣433,316,000元及人民幣117,456,000元。備考資料僅供說明用途，並非貴集團將會取得收益及經營業績(猶如二零零八年一月一日完成收購)的指標，亦非為未來業績的預測。釐定貴集團「備考」收益及溢利(猶如大慶乳品於截至二零零八年十二月三十一日止年初獲收購)時，董事計量物業、廠房及設備的折舊、無形資產的攤銷及預付租賃款項解除，其基準為按業務合併採用初始會計法時產生公平值，而非收購前財務報表所確認賬面值。

(b) 大慶乳品收購常慶乳業(「常慶乳業收購」)

於二零零九年十一月十六日，大慶乳品與潘先生訂立股權轉讓協議，據此，大慶乳品向潘先生收購其於常慶乳業的全部股本權益，現金付款為人民幣10,000,000元。是次交易於二零零九年十一月十六日(「常慶乳業收購日」)完成後，常慶乳業成為大慶乳品全資附屬公司。

與常慶乳業收購有關的所購資產淨值詳情如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	226,466
預付租賃款項	9,630
其他應收款項	1,824
銀行結餘及現金	42,908
其他應付款項	(18,720)
結欠大慶乳品的長期應付款項	(202,489)
應付大慶乳品利息	(9,619)
銀行借貸	(40,000)
	<u>10,000</u>
已付代價	<u>10,000</u>
收購常慶乳業產生現金流入淨額：	
已收購銀行結餘及現金	42,908
減：已付代價	<u>10,000</u>
	<u>32,908</u>

於常慶乳業收購日，常慶乳業並未開始其業務，而常慶生產設施仍在興建當中。因此，常慶乳業收購視為資產收購。

32. 非現金交易

貴集團已進行下列並為在綜合現金流量表內反映的重大非現金投資及融資活動：

- (a) 緊接二零一零年二月二十八日(即投資者根據投資協議授出貸款的到期日)前，趙先生及一名投資者(「該名投資者」)就及代表貴公司分別償還貸款21,000,000新幣(約人民幣102,275,000元，經調整匯兌差額後則為人民幣102,018,000元)及2%的手續費420,000新幣(約人民幣2,040,000元)(見附註26(d))。趙先生及該名投資者分別償還貸款及手續費9,870,000新幣(約人民幣47,948,000元)及11,550,000新幣(約人民幣56,110,000元)。因此，分別應付趙先生及該名投資者人民幣47,948,000元及人民幣56,110,000元。
- (b) 根據日期為二零一零年二月二十八日的SSFA，投資者將撥出第二筆貸款15,750,000新幣(附註(26(d))並以總認購代價5,250,000新幣認購15,879股普通股(附註28(f))。投資者預先向團取210,000新幣的手續費，即SSFA所述第二筆貸款的2%部分。因此，貴集團根據SSFA將收取的所得款項總額為20,790,000新幣。

該名投資者為其自身及代表其他投資者就SSFA項下貸款向貴公司支付合共9,240,000新幣(約人民幣44,888,000元)。此外，欠付上文(a)所述該名投資者的款項11,550,000新幣(約人民幣56,110,000元)已按撥付第二筆貸款餘額6,300,000新幣(經扣除手續費210,000新幣)及認購代價5,250,000新幣方式結算。

- (c) 如上文(a)所述，趙先生已代表貴公司償還9,870,000新幣(約人民幣47,948,000元)。人民幣10,132,000元可用於結算應收趙先生的認購款項。貴公司已將餘額人民幣37,816,000元償還予趙先生。

33. 退休福利計劃

貴集團於中國的僱員均為中國政府經辦的國有管理退付福利計劃成員。貴集團須以其薪資成本特定百分比向退休福利計劃供款，以為福利撥付資金。貴集團就退休福利計劃應擔唯一責任為根據計劃繳撥特定供款。

於有關期間，貴集團就退休福利計劃繳撥供款金額披露於附註11。

34. 關連方交易

(a) 貴集團的關連方

貴公司董事認為，以下實體為 貴集團的關連方：

關連方名稱

- 趙傳文先生 (見下附註(i))
- 大正建築 (見下文附註(i))
- 大慶百信源 (見下文附註(i))
- 大正房地產 (見下文附註(ii))
- 趙先生 (見下文附註(i))
- 夏元軍先生 (見下文附註(iii))
- 潘先生 (見下文附註(iii))
- 金天然乳業 (見下文附註(iii))
- 常慶乳業 (見下文附註(iii))
- 大慶萬隆 (見下文附註(iv))
- Global Dairy Products (Canada) Inc. (「Global Dairy Canada」，見下文附註(v))

附註：

- i. 貴公司執行董事兼主席趙傳文先生為 貴公司首席執行官趙先生的父親，亦為中華建築有限公司(「中建」)的執行主席。趙傳文先生於二零一零年四月退任中建首席執行官職位。中建於新加坡證券交易所上市，而趙傳文先生間接控制中建股權超逾30%。大正建築及大慶百信源為中建的全資附屬公司。
- ii. 趙傳文先生為大正房地產的法律代表兼唯一董事，直接控制其20%股權。
- iii. 貴公司執行董事兼副首席執行官夏元軍先生於二零零八年十二月二十三日前直接控制金天然乳業的30%股權，而大慶乳品前執行董事潘先生於二零零八年十二月十九日至二零零九年十二月二十六日期間為金天然乳業的執行董事兼法律代表。潘先生亦於二零零八年八月七日(成立日期)至常慶乳業收購日期間為常慶乳業的唯一股東及法律代表。金天然乳業於二零零九年十二月二十七日起不再為 貴集團的關連方，因此，財務資料並未將 貴集團與金天然乳業於二零零九年十二月二十七日之後進行的交易披露為關連交易。
- iv. 曹硯霞女士及李戰軍先生直接控制合資格於大慶萬隆的股東大會上投票的全部股權，而彼等分別控制2%及98%。曹硯霞女士為曹硯銘女士的姊妹，曹硯銘女士為我們的控股股東、執行董事兼首席執行官趙先生的母親，而李戰軍先生為曹硯霞女士的丈夫。
- v. 貴公司執行董事兼首席執行官趙先生為Global Dairy Canada的首席執行官，而趙先生的母親曹硯銘(「曹女士」)控制合資格於Global Dairy Canada的股東大會上投票的全部股權。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

(b) 重大關連方交易

貴集團於有關期間與關連方訂有以下交易：

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	止期間	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
向以下各方銷售原料：					
— 金天然乳業	—	—	17,001	—	—
向以下各方銷售廢料：					
— 大慶百信源	—	—	251	—	—
向以下各方授出貸款：					
— 常慶乳業*	—	150,000	52,489	50,000	—
向以下各方收取利息：					
— 常慶乳業*	—	1,531	8,088	4,014	—
向以下各方收購物業、 廠房及設備：					
— 大正建築	—	66,106	10,358	—	—
向以下各方收購商標：					
— 大正房地產	—	—	200	200	—
向以下各方支付商標費：					
— 大正房地產	—	1,858	—	—	—
向以下各方採購全脂 奶粉：					
— 金天然乳業	—	—	33,380	10,000	不適用
以下各方授出免息墊款：					
— 大慶萬隆	—	—	—	—	50,000
向以下各方支付 許可權費：					
— Global Dairy Canada**	—	—	—	—	—

* 該等金額指常慶乳業收購前向常慶乳業授出的貸款及應收相關利息。

** 截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團已就使用Global Dairy Canada名稱的權利向Global Dairy Canada支付許可權費1.00港元。

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

(c) 關連方結餘

附註20、23、25、26及27與若干關連方結餘有關的披露者除外，於各呈報期末，貴集團及貴公司概無與關連方訂立其他尚未償還款項的結餘及交易。

(d) 主要管理層人員薪酬

於有關期間，董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	二零零七年 十月八日 至二零零七年 十二月三十一日 止期間	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
薪酬及津貼	—	128	371	163	264
退休福利計劃供款	—	6	21	8	11
	—	134	392	171	275

主要管理層薪酬乃參照個人表現及市場趨勢而釐訂。

35. 資本承擔

於各呈報期末，貴集團擁有以下資本承擔：

	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
收購物業、廠房及設備相關的資本開支：				
— 已訂約但未於財務資料作出撥備	—	50,906	10,297	9,720

本網上預覽資料集為草擬本，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 — A

本集團的會計師報告

II. 董事薪酬

本報告所披露者除外，貴公司或貴公司附屬公司於有關期間概無其他薪酬支付或應付予貴公司董事。

根據現時生效的安排，截至二零一零年十二月三十一日止年度的董事袍金及薪酬金額合計預期約人民幣0.8百萬元。

III. 結算日後事項

於二零一零年六月三十日後，發生重大事項如下：

貴公司的資本化發行

根據有權於貴公司股東大會上投票的全體股東於二零一零年十月十日通過的書面決議案，貴公司股份溢價賬的進賬額為數約7,571.22港元的金額將予資本化，並用作按面值繳足合共757,122,121股新股份，以於二零一零年十月九日向名列貴公司股東名冊的貴公司股東配發及發行，有關詳情載於本文件附錄六「法定及一般資料」中「有關本集團的其他資料—我們的股東於二零一零年十月十日通過的書面決議案」一段。

IV. 結算日後的財務資料

自二零一零年六月三十日後任何期間，貴公司或組成貴集團的任何成員公司概無編製經審核財務報表。

此致

環球乳業控股有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

二零一零年