

附錄一

會計師報告

下文乃本公司獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)為載入本文件而編製的報告全文。

香港  
中環金融街8號  
國際金融中心2期  
18樓

敬啟者：

吾等於下文載列吾等就長興國際(集團)控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)根據下文第II節附註2的基準所編製截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度各年以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」)及截至二零零九年六月三十日止六個月的財務資料(「二零零九年六月三十日財務資料」)而發出的報告，以供載入 貴公司日期為二零一零年●月●日的文件(「文件」)。

貴公司根據開曼群島第22章公司法(一九六一年第3號法例，經合併及修訂)於二零零八年六月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據第II節附註1闡述的重組(「重組」)， 貴公司成為第II節附註1所載附屬公司的控股公司。

現時組成 貴集團的所有公司已採納十二月三十一日為其財政年度結算日。由於並無法例規定 貴公司須編製經審核財務報表，故自其註冊成立日期以來， 貴公司並無編製任何經審核財務報表。就本報告而言， 貴公司董事已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，就有關期間編製 貴集團的合併管理賬目(「國際財務報告準則合併管理賬目」)。

## 董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事須負責編製及真實公平地呈列財務資料及包含本報告在內的文件內容。於編製財務資料時，必須選用合適的會計政策並貫徹應用，並審慎及合理地作出判斷及估計。吾等的責任是根據吾等對有關期間財務資料進行的獨立審核工作發表獨立意見，並向閣下匯報吾等的意見。

## 就有關期間財務資料執行的程序

財務資料乃依據國際財務報告準則合併管理賬目及按照第II節附註2所載基準編製。就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港核數準則（「香港核數準則」），對有關期間的財務資料進行獨立審核，並已根據香港會計師公會頒布的核數指引第3.340條「●及申報會計師」進行吾等認為必要的其他程序。於編製本會計師報告以供載入文件時，吾等認為毋須對國際財務報告準則合併管理賬目作出調整。

## 就二零零九年六月三十日財務資料執行的程序

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒布的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」對二零零九年六月三十日財務資料進行審閱。審閱包括向負責財務及會計事務的人士作出查詢，並進行分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港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，吾等不就二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。

## 就有關期間財務資料發表的意見

吾等認為，就本報告而言，根據第II節「財務資料附註」附註2所載呈報及編制基準編製的有關期間財務資料真實公平地反映 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以及於二零一零年六月三十日與 貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及於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合併業績及合併現金流量。

## 二零零九年六月三十日財務資料的審閱結論

根據吾等的審閱，惟並非審核，就本報告而言，吾等並不知悉任何事項導致吾等認為二零零九年六月三十日財務資料未有真實公平地反映 貴集團截至二零零九年六月三十日止六個月期間的合併業績及現金流量。

附錄一

會計師報告

(I) 財務資料

合併收益表

|            | 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<br>人民幣千元       | 二零零八年<br>人民幣千元       | 二零零九年<br>人民幣千元        | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>人民幣千元       |
| 收益         | 6  | 193,879              | 340,408              | 409,013               | 136,716                  | 249,235              |
| 銷售成本       |    | <u>(88,190)</u>      | <u>(137,053)</u>     | <u>(161,141)</u>      | <u>(62,358)</u>          | <u>(82,311)</u>      |
| 毛利         |    | 105,689              | 203,355              | 247,872               | 74,358                   | 166,924              |
| 其他收入       | 6  | 2,686                | 2,161                | 2,067                 | 788                      | 966                  |
| 銷售及分銷成本    |    | (46,531)             | (98,673)             | (89,079)              | (41,471)                 | (63,059)             |
| 行政開支       |    | (11,392)             | (19,925)             | (20,842)              | (8,542)                  | (13,918)             |
| 其他開支       |    | (304)                | (6,767)              | (3,000)               | (493)                    | (8,643)              |
| 融資成本       | 8  | <u>(1,496)</u>       | <u>(5,217)</u>       | <u>(6,065)</u>        | <u>(3,392)</u>           | <u>(3,828)</u>       |
| 除稅前溢利      | 7  | 48,652               | 74,934               | 130,953               | 21,248                   | 78,442               |
| 所得稅抵免/(開支) | 11 | <u>510</u>           | <u>(14,456)</u>      | <u>(26,035)</u>       | <u>(4,547)</u>           | <u>(8,099)</u>       |
| 年度/期間溢利    |    | <u><u>49,162</u></u> | <u><u>60,478</u></u> | <u><u>104,918</u></u> | <u><u>16,701</u></u>     | <u><u>70,343</u></u> |
| 以下人士應佔：    |    |                      |                      |                       |                          |                      |
| 貴公司擁有人     |    | <u><u>49,162</u></u> | <u><u>60,478</u></u> | <u><u>104,918</u></u> | <u><u>16,701</u></u>     | <u><u>70,343</u></u> |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

|                           | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>人民幣千元 |
| 年度/期間溢利                   | <u>49,162</u>  | <u>60,478</u>  | <u>104,918</u> | <u>16,701</u>            | <u>70,343</u>  |
| 其他綜合收益：                   |                |                |                |                          |                |
| 換算中國境外附屬公司<br>財務報表產生的匯兌差額 | <u>731</u>     | <u>658</u>     | <u>(77)</u>    | <u>29</u>                | <u>946</u>     |
| 年度/期間綜合收益總額               | <u>49,893</u>  | <u>61,136</u>  | <u>104,841</u> | <u>16,730</u>            | <u>71,289</u>  |
| 以下人士應佔：                   |                |                |                |                          |                |
| 貴公司擁有人                    | <u>49,893</u>  | <u>61,136</u>  | <u>104,841</u> | <u>16,730</u>            | <u>71,289</u>  |

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

|                    | 附註 | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|--------------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    |    | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>       |    |                |                |                |                |
| 物業、廠房及設備           | 14 | 4,186          | 10,280         | 9,647          | 16,280         |
| 商譽                 | 15 | 1,880          | 1,880          | 1,880          | 1,880          |
| 遞延稅項資產             | 24 | 3,717          | 3,716          | 4,708          | 5,503          |
| 非流動資產總值            |    | 9,783          | 15,876         | 16,235         | 23,663         |
| <b>流動資產</b>        |    |                |                |                |                |
| 存貨                 | 16 | 46,937         | 90,404         | 131,642        | 129,224        |
| 貿易應收款項             | 17 | 77,718         | 82,747         | 55,668         | 66,392         |
| 預付款項、按金及<br>其他應收款項 | 18 | 39,585         | 74,161         | 111,863        | 51,328         |
| 應收董事款項             | 30 | —              | 1,056          | 650            | 148            |
| 應收關連人士款項           | 30 | 14,402         | 18             | 71             | 832            |
| 可收回稅項              |    | —              | 99             | —              | —              |
| 已抵押存款              | 19 | —              | —              | 43,980         | 43,980         |
| 現金及現金等價物           | 19 | 9,830          | 24,042         | 21,850         | 206,469        |
| 流動資產總值             |    | 188,472        | 272,527        | 365,724        | 498,373        |
| <b>流動負債</b>        |    |                |                |                |                |
| 貿易應付款項             | 20 | 25,845         | 19,805         | 37,472         | 26,589         |
| 其他應付款項及應計費用        | 21 | 34,515         | 47,325         | 32,468         | 32,270         |
| 計息銀行及其他借款          | 22 | 22,420         | 70,574         | 93,994         | 71,417         |
| 應付融資租賃的即期部分        | 22 | 166            | 42             | —              | —              |
| 應付董事款項             | 30 | 29,391         | 18,666         | 22,768         | —              |
| 應付關連人士款項           | 30 | 21,885         | —              | —              | —              |
| 應付稅項               |    | 1,407          | 5,998          | 13,466         | 11,890         |
| 流動負債總值             |    | 135,629        | 162,410        | 200,168        | 142,166        |
| 流動資產淨值             |    | 52,843         | 110,117        | 165,556        | 356,207        |
| 資產總值減流動負債          |    | 62,626         | 125,993        | 181,791        | 379,870        |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

|              | 附註 | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|--------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              |    | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 資產總值減流動負債    |    | 62,626         | 125,993        | 181,791        | 379,870        |
| <b>非流動負債</b> |    |                |                |                |                |
| 應付融資租賃       | 22 | 44             | —              | —              | —              |
| 可換股債券        | 23 | —              | —              | —              | 171,287        |
| 遞延稅項負債       | 24 | 13             | 2,288          | 7,866          | 1,352          |
| 非流動負債總值      |    | 57             | 2,288          | 7,866          | 172,639        |
| 資產淨值         |    | 62,569         | 123,705        | 173,925        | 207,231        |
| <b>權益</b>    |    |                |                |                |                |
| 已發行股本        | 25 | —              | —              | —              | 528            |
| 可換股債券的權益部分   |    | —              | —              | —              | 136            |
| 儲備           | 26 | 62,569         | 123,705        | 173,925        | 206,567        |
| 權益總值         |    | 62,569         | 123,705        | 173,925        | 207,231        |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

|                             | 貴公司擁有人應佔               |  |  |  |                         |                                 |                   |                 |                         |                       |
|-----------------------------|------------------------|--|--|--|-------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|
|                             | 已發行<br>股本<br>人民幣<br>千元 | 收購<br>儲備<br>人民幣<br>千元<br>(附註<br>26(c)) | 合併<br>儲備<br>人民幣<br>千元<br>(附註<br>26(a)) | 法定<br>盈餘儲備<br>人民幣<br>千元<br>(附註<br>26(b)) | 匯兌<br>波動儲備<br>人民幣<br>千元 | 可換股<br>債券的<br>權益部分<br>人民幣<br>千元 | 保留溢利<br>人民幣<br>千元 | 總計<br>人民幣<br>千元 | 少數<br>股東權益<br>人民幣<br>千元 | 權益<br>總額<br>人民幣<br>千元 |
| 於二零零七年一月一日                  | —                      | —                                      | 1,072                                  | 691                                      | 332                     | —                               | 7,942             | 10,037          | 6,592                   | 16,629                |
| 綜合收益總額                      | —                      | —                                      | —                                      | —  | 731                     | —                               | 49,162            | 49,893          | —                       | 49,893                |
| 轉撥至儲備                       | —                      | —                                      | —                                      | —  | —                       | —                               | —                 | —               | —                       | —                     |
| 收購少數股東權益                    | —                      | 2,639                                  | —                                      | —  | —                       | —                               | —                 | 2,639           | (6,592)                 | (3,953)               |
| 於二零零七年十二月三十一日及<br>二零零八年一月一日 | —                      | 2,639                                  | 1,072                                  | 691                                      | 1,063                   | —                               | 57,104            | 62,569          | —                       | 62,569                |
| 綜合收益總額                      | —                      | —                                      | —                                      | —  | 658                     | —                               | 60,478            | 61,136          | —                       | 61,136                |
| 轉撥至儲備                       | —                      | —                                      | —                                      | 5,673                                    | —                       | —                               | (5,673)           | —               | —                       | —                     |
| 於二零零八年十二月三十一日及<br>二零零九年一月一日 | —                      | 2,639                                  | 1,072                                  | 6,364                                    | 1,721                   | —                               | 111,909           | 123,705         | —                       | 123,705               |
| 綜合收益總額                      | —                      | —                                      | —                                      | —  | (77)                    | —                               | 104,918           | 104,841         | —                       | 104,841               |
| 中期股息                        | —                      | —                                      | —                                      | —  | —                       | —                               | (54,621)          | (54,621)        | —                       | (54,621)              |
| 轉撥至儲備                       | —                      | —                                      | —                                      | 1,520                                    | —                       | —                               | (1,520)           | —               | —                       | —                     |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日 | —                      | 2,639                                  | 1,072                                  | 7,884                                    | 1,644                   | —                               | 160,686           | 173,925         | —                       | 173,925               |
| 發行股份                        | 528                    | —                                      | —                                      | —  | —                       | —                               | —                 | 528             | —                       | 528                   |
| 可換股債券的權益部分                  | —                      | —                                      | —                                      | —  | —                       | 136                             | —                 | 136             | —                       | 136                   |
| 綜合收益總額                      | —                      | —                                      | —                                      | —  | 946                     | —                               | 70,343            | 71,289          | —                       | 71,289                |
| 中期股息                        | —                      | —                                      | —                                      | —  | —                       | —                               | (38,647)          | (38,647)        | —                       | (38,647)              |
| 轉撥至儲備                       | —                      | —                                      | —                                      | 10,051                                   | —                       | —                               | (10,051)          | —               | —                       | —                     |
| 於二零一零年六月三十日                 | 528                    | 2,639                                  | 1,072                                  | 17,935                                   | 2,590                   | 136                             | 182,331           | 207,231         | —                       | 207,231               |
| 未經審核                        |                        |  |  |  |                         |                                 |                   |                 |                         |                       |
| 於二零零八年十二月三十一日及<br>二零零九年一月一日 | —                      | 2,639                                  | 1,072                                  | 6,364                                    | 1,721                   | —                               | 111,909           | 123,705         | —                       | 123,705               |
| 綜合收益總額                      | —                      | —                                      | —                                      | —  | 29                      | —                               | 16,701            | 16,730          | —                       | 16,730                |
| 轉撥至儲備                       | —                      | —                                      | —                                      | 56                                       | —                       | —                               | (56)              | —               | —                       | —                     |
| 於二零零九年六月三十日                 | —                      | 2,639                                  | 1,072                                  | 6,420                                    | 1,750                   | —                               | 128,554           | 140,435         | —                       | 140,435               |



附錄一

會計師報告

合併現金流量表

|                               | 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<br>人民幣千元  | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零九年<br>人民幣千元  | 二零零九年<br>人民幣千元  | 二零一零年<br>人民幣千元  |
|                               |    |                 |                  |                 |                 | (未經審核)          |
| <b>經營活動現金流量</b>               |    |                 |                  |                 |                 |                 |
| 除稅前溢利                         |    | 48,652          | 74,934           | 130,953         | 21,248          | 78,442          |
| 就以下項目調整：                      |    |                 |                  |                 |                 |                 |
| 融資成本                          | 8  | 1,496           | 5,217            | 6,065           | 3,392           | 3,828           |
| 外匯(收益)/虧損                     |    | (103)           | 49               | (76)            | 28              | (469)           |
| 超出業務合併成本<br>的差額               | 6  | (801)           | —                | —               | —               | —               |
| 利息收入                          | 6  | (1,146)         | (226)            | (188)           | (102)           | (125)           |
| 出售物業、廠房及<br>設備項目虧損            | 7  | —               | 967              | 272             | 275             | 7               |
| 折舊                            | 7  | 3,026           | 2,310            | 4,360           | 2,438           | 2,802           |
| 滯銷及陳舊存貨撥備                     | 7  | —               | 4,296            | 1,768           | —               | 6,072           |
|                               |    | <u>51,124</u>   | <u>87,547</u>    | <u>143,154</u>  | <u>27,279</u>   | <u>90,557</u>   |
| 存貨增加                          |    | (26,079)        | (47,763)         | (43,006)        | (25,207)        | (3,654)         |
| 貿易應收款項<br>(增加)/減少             |    | (60,978)        | (5,029)          | 27,079          | 18,033          | (10,724)        |
| 預付款項、按金及<br>其他應收款項<br>(增加)/減少 |    | (23,914)        | (9,871)          | 16,990          | 14,440          | (18,857)        |
| 貿易應付款項<br>增加/(減少)             |    | 12,686          | (6,040)          | 17,667          | 4,635           | (10,883)        |
| 其他應付款項及<br>應計費用增加/(減少)        |    | (4,192)         | (5,310)          | 5,143           | (2,423)         | (58)            |
|                               |    | <u>(71,577)</u> | <u>(108,973)</u> | <u>(87,223)</u> | <u>(10,522)</u> | <u>(43,976)</u> |
| 經營活動所得/(所用)<br>現金             |    | (51,353)        | 13,534           | 167,027         | 36,757          | 46,381          |
| 已收利息                          |    | 164             | 226              | 188             | 102             | 125             |
| 已付中國企業所得稅                     |    | (1,777)         | (7,504)          | (13,270)        | (6,448)         | (16,985)        |
| 已付香港利得稅                       |    | (100)           | (179)            | (612)           | (350)           | —               |
|                               |    | <u>(53,066)</u> | <u>6,077</u>     | <u>153,333</u>  | <u>30,061</u>   | <u>29,521</u>   |
| 經營活動所得/(所用)<br>現金流量淨額         |    | <u>(53,066)</u> | <u>6,077</u>     | <u>153,333</u>  | <u>30,061</u>   | <u>29,521</u>   |

附錄一

會計師報告

|                       | 截至十二月三十一日止年度 |                |                 | 截至六月三十日止六個月      |                          |                |
|-----------------------|--------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------------|----------------|
|                       | 附註           | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元  | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>人民幣千元 |
| <b>投資活動現金流量</b>       |              |                |                 |                  |                          |                |
| 購買物業、廠房及<br>設備項目      |              | (4,382)        | (9,519)         | (4,008)          | (1,206)                  | (9,447)        |
| 出售物業、廠房及<br>設備項目所得款項  |              | —              | 75              | 9                | 4                        | 5              |
| 收購附屬公司                | 27           | 9,534          | —               | —                | —                        | —              |
| 收購少數股東權益              |              | (3,953)        | —               | —                | —                        | —              |
| 應收董事款項<br>減少/(增加)     |              | 1,320          | (1,056)         | 406              | (131)                    | 502            |
| 應收關連人士款項<br>減少/(增加)   |              | 26,220         | 14,384          | (53)             | (37)                     | (233)          |
| 其他應收款項<br>(增加)/減少     |              | 7,100          | (24,700)        | (54,692)         | (24,052)                 | 79,392         |
| 已抵押定期存款增加             |              | —              | —               | (43,980)         | —                        | —              |
| 投資活動所得/(所用)<br>現金流量淨額 |              | <u>35,839</u>  | <u>(20,816)</u> | <u>(102,318)</u> | <u>(25,422)</u>          | <u>70,219</u>  |
| <b>融資活動現金流量</b>       |              |                |                 |                  |                          |                |
| 發行可換股債券所得款項           |              | —              | —               | —                | —                        | 170,634        |
| 新增銀行及信託收據貸款           |              | 17,973         | 80,904          | 98,594           | 51,519                   | 28,000         |
| 償還銀行及信託收據貸款           |              | (14,162)       | (32,068)        | (75,174)         | (70,574)                 | (50,000)       |
| 償還融資租賃                |              | (164)          | (158)           | (42)             | (42)                     | —              |
| 應付董事款項<br>增加/(減少)     |              | 18,252         | (10,725)        | 4,101            | 6,243                    | (22,768)       |
| 應付關連人士款項減少            |              | (71)           | (21,885)        | —                | —                        | —              |
| 其他應付款項<br>增加/(減少)     |              | 1,800          | 18,200          | (20,000)         | —                        | —              |
| 已付利息                  |              | (1,456)        | (5,297)         | (6,065)          | (3,392)                  | (2,320)        |
| 已付股息                  |              | —              | —               | (54,621)         | —                        | (38,647)       |
| 融資活動所得/(所用)<br>現金流量淨額 |              | <u>22,172</u>  | <u>28,971</u>   | <u>(53,207)</u>  | <u>(16,246)</u>          | <u>84,899</u>  |
| <b>現金及現金等價物</b>       |              |                |                 |                  |                          |                |
| 增加/(減少)淨額             |              | 4,945          | 14,232          | (2,192)          | (11,607)                 | 184,639        |
| 年/期初現金及<br>現金等價物      |              | 4,927          | 9,830           | 24,042           | 24,042                   | 21,850         |
| 匯率變動影響淨額              |              | (42)           | (20)            | —                | 1                        | (20)           |
| 年/期終現金及<br>現金等價物      |              | <u>9,830</u>   | <u>24,042</u>   | <u>21,850</u>    | <u>12,436</u>            | <u>206,469</u> |

## (II) 財務資料附註

### 1. 公司資料及重組

貴公司是於二零零八年六月二十六日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的初始法定股本為50,000.00美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，並於二零一零年二月十一日增至1,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司的註冊辦事處的地址為Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。誠如文件「歷史、重組及集團架構」一節所述，貴公司因重組而成為貴集團的控股公司。

重組的主要步驟如下：

- (a) 於二零零七年一月八日，長興集團(國際)有限公司(「長興國際」)自廣州市迪萊貿易發展有限公司(「廣州迪萊」)收購長興(廣東)服飾有限公司(「長興廣東」)30%股本權益。
- (b) 於二零零七年五月三十一日，長興廣東自陳育南及陳敏文收購彼等各自於廣州市長越貿易有限公司(「長越」)的60%及40%股本權益，並自陳甲長及江舜珠收購彼等各自於廣州市長珠興貿易有限公司(「長珠興」)的72%及28%股本權益。
- (c) 於二零零八年一月一日，陳育明(「控股股東」)自陳育南收購255股VE Delure SARL(「迪萊公司」)股份，並自控股股東的妻子Ng Yin Shan收購5股迪萊公司股份。
- (d) 於二零零八年四月十六日，Sunsonic Holding Limited(「Sunsonic」)根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)法例註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。
- (e) 於二零零八年六月二十六日，貴公司根據開曼群島法例註冊成立，法定股本為50,000美元，股份每股面值1.00美元，而股本中1股面值1.00美元的股份於同日發行及配發予Offshore Incorporations (Cayman) Limited之最初認購人。
- (f) 於二零零八年七月十八日，Pacific Success Holdings Limited(「Pacific Success」)收購貴公司1股股份，並向貴公司配發及發行1股Sunsonic股份。於同日，控股股東向Sunsonic轉讓1股Richwood Management Limited(「Richwood」)股份，相當於其當時的全部已發行股本。
- (g) 於二零零八年八月八日，控股股東向Richwood Management Limited轉讓迪萊公司全部股本權益。
- (h) 於二零零八年八月二十九日，控股股東向Sunsonic出售長興(亞洲)貿易有限公司(「長興亞洲」)及萬事達(香港)市場策劃有限公司(「萬事達(香港)」)全部股本權益以及1股長興國際股份。
- (i) 於二零零八年九月十六日，控股股東向Sunsonic出售999,999股長興國際股份。上述轉讓後，Sunsonic擁有長興國際當時全部已發行股本，而重組已經完成。

貴公司及其附屬公司主要從事成衣及成衣配飾生產及買賣業務(「相關業務」)。

附錄一

會計師報告

貴公司註冊成立前，相關業務由控股股東所控制且現時組成 貴集團的多間附屬公司進行。因此，就本報告而言，本報告所載財務資料採用了附註2所載權益聯營合併法原則，按綜合基準編製。

就 貴集團以往在有關期間內收購或出售的附屬公司而言，該等公司的財務資料自收購生效日期起合併計算或結算至出售生效日期止。

於本報告日期，組成 貴集團的主要附屬公司詳情載列如下：

| 公司名稱                        | 附註    | 註冊成立/<br>成立日期   | 註冊成立/<br>註冊及<br>經營地點 | 已發行及實繳/<br>註冊股本                 | 貴公司<br>應佔權益 |         | 主要業務                 |
|-----------------------------|-------|-----------------|----------------------|---------------------------------|-------------|---------|----------------------|
|                             |       |                 |                      |                                 | 直接<br>%     | 間接<br>% |                      |
| Sunsonic Holding Limited    | (i)   | 二零零八年<br>四月十六日  | 英屬處女<br>群島           | 1美元/50,000美元                    | 100         | —       | 投資控股                 |
| Richwood Management Limited | (i)   | 二零零四年<br>七月一日   | 英屬處女<br>群島           | 1美元/50,000美元                    | —           | 100     | 持有商標及<br>投資控股        |
| 長興集團國際有限公司                  | (ii)  | 二零零四年<br>八月十八日  | 香港                   | 1,000,000港元/<br>1,000,000港元     | —           | 100     | 投資控股及<br>買賣成衣<br>產品  |
| 長興亞洲貿易有限公司                  | (ii)  | 一九九七年<br>九月十九日  | 香港                   | 10,000港元/<br>10,000港元           | —           | 100     | 買賣成衣<br>產品及<br>配飾    |
| 萬事達香港市場策劃有限公司               | (ii)  | 二零零四年<br>一月九日   | 香港                   | 2港元/10,000港元                    | —           | 100     | 零售及買賣<br>成衣產品        |
| 長興廣東服飾有限公司                  | (iii) | 二零零五年<br>五月十二日  | 中國內地                 | 12,000,000港元/<br>12,000,000港元   | —           | 100     | 生產及銷售<br>成衣及<br>成衣配飾 |
| 廣州市長越貿易有限公司                 | (iii) | 二零零五年<br>六月八日   | 中國內地                 | 人民幣1,000,000元/<br>人民幣1,000,000元 | —           | 100     | 銷售成衣及<br>成衣配飾        |
| 廣州市長珠興貿易有限公司                | (iii) | 二零零四年<br>一月十五日  | 中國內地                 | 人民幣5,000,000元/<br>人民幣5,000,000元 | —           | 100     | 銷售成衣及<br>成衣配飾        |
| VE Delure SARL              |       | 二零零一年<br>十月二十二日 | 法國                   | 8,000歐元/<br>8,000歐元             | —           | 100     | 持有商標                 |

截至本報告日期，由於並無法例規定 貴公司須編製經審核財務報表，故自其註冊成立日期以來， 貴公司並無編製任何法定經審核財務報表。

附註：

- (i) 由於該等附屬公司毋須受其註冊成立所在的司法權區任何法定審核規定的規限，故並無就各有關期間編製經審核財務報表。
- (ii) 截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經由香港註冊的執業會計師陳黃鍾蔡會計師事務所審核。截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經由香港註冊的執業會計師安永會計師事務所審核。
- (iii) 內地附屬公司截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度的法定財務報表是根據財政部於二零零六年二月十五日頒布的商務企業會計準則及其他相關規例(統稱「中國公認會計準則」)編製，並已經由中國註冊的執業會計師華信會計師事務所審核。

## 2. 呈報及編製基準

財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。重組已按照與權益聯營合併法類似的方式，入賬列作受共同控制的業務合併。

權益聯營合併會計法涉及計入在有關期間出現共同控制綜合的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自該等合併實體或業務首次受有關控制方控制當日起已經綜合處理。

合併實體或業務的資產淨值依據控制方的觀點，採用現行賬面值合併。只要控制方的權益持續存在，不會就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超出共同控制實體綜合當時成本的差額確認任何數額。

綜合收益表包括各合併實體或業務自最早呈報日期或自合併實體或業務首次受共同控制之日(以較短期間為準)的業績，而不論共同控制綜合的日期。

除了是根據重組收購者外，收購附屬公司是採用收購會計法入賬。此方法將業務合併的成本，分配至於收購日期所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債的公平值中。收購成本按交易日給予資產、所發行股本工具，及所產生或承擔負債的公平值的總和，另加收購直接應佔成本計量。

貴集團所有集團內公司間的重大結餘及交易已於合併賬目時悉數對銷。

少數股東權益指外界股東於 貴公司附屬公司業績及資產淨值所擁有但並非由 貴集團持有的權益，在合併收益表獨立呈報，並在合併財務狀況報表計入權益內，與 貴公司擁有人應佔權益分開呈列。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， 貴集團的政策是將與少數股東進行的交易視作與 貴集團權益參與者進行的交易。收購少數股東權益以實體概念法列賬，據此，已付代價與分佔所收購淨資產的賬面值的差額以權益記賬。

於整段有關期間，財務資料是根據國際財務報告準則編製，當中包括國際會計準則委員會核准的準則及詮釋，及國際會計準則委員會核准且仍然有效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會之詮釋。貴集團就整段有關期間編製財務資料時，已提早採納所有自二零零七年、二零零八年及二零零九年一月一日起會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡條文。

財務資料按歷史成本法編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)編製，除另有註明外，所有數值均湊整至最接近的千位數。

### 3. 已頒布但未生效的國際財務報告準則之影響

貴集團並無在財務資料中應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|                      |   |
|----------------------|---|
| 國際財務報告準則第1號修訂本       | 國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則 – 對首次採納者就可比較國際財務報告準則第7號披露有限豁免之修訂 <sup>2</sup> |
| 國際財務報告準則第9號          | 金融工具 <sup>4</sup>   |
| 國際會計準則第24號(經修訂)      | 關連人士之披露 <sup>3</sup>  |
| 國際會計準則第32號修訂本        | 國際會計準則第32號金融工具：呈報 – 供股之分類之修訂 <sup>1</sup>                             |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號修訂本 | 最低資金規定的預付款 <sup>3</sup>   |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號    | 以股本工具清償金融負債 <sup>2</sup>  |

<sup>1</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

除上述者外，國際會計準則委員會於二零一零年五月頒布二零一零年國際財務報告準則的改進，其中列明國際財務報告準則的一系列修訂，旨在消除不一致之處及澄清詞義。除國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號的修訂於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效外，國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第34號及國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋第13號之修訂均於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟每項準則或詮釋有獨立過渡條文。

貴集團正評估此等新訂、經修訂及經修改國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋於首次應用時的影響。迄今的結論是，貴集團認為採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況構成任何重大影響。

### 4. 重要會計政策概要

貴集團編製本報告所載財務資料時採納的主要會計政策符合國際財務報告準則，茲載列如下：

#### 業務合併及商譽

業務合併以收購法列賬。收購成本按交易日所給予資產、所產生或承擔股本工具及負債的公平值，另加收購應佔直接成本計量。在業務合併中收購的可識別資產、所承擔負債及或然負債，均於收購日按其公平值作初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。

商譽初步按成本計量，即業務合併成本超出 貴集團應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值權益的差額。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公平值，其差額直接於合併收益表確認。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。為進行減值檢測，業務合併產生的商譽自收購日起分配至預期將受益於合併協同效應的 貴集團各個現金產生單位，而不論被收購方的其他資產或負債有否分配至該等單位。

倘商譽屬於現金產生單位的一部分及所出售單位的業務一部分，則於釐定出售業務損益時，有關所出售業務的商譽將計入業務的賬面值。在此情況下售出的商譽根據所出售業務的相關價值及所保留的現金產生單位部分計算。

貴集團每年會對商譽的賬面值進行減值檢討，或倘有事件發生或情況變動，顯示賬面值可能減值，則會更頻密地檢討。

減值通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，則會確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損不會於以後期間撥回。

#### 超出業務合併成本的差額

貴集團於被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平淨值之權益超出收購附屬公司及聯營公司的成本的差額(以往稱為負商譽)，在重新評估後，於合併收益表中即時確認。

#### 附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制其財務及營運政策而從其活動中獲益的實體。附屬公司的業績中僅已收及應收股息列入 貴公司的收益表。 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

#### 商譽以外非金融資產減值

倘有跡象顯示資產存在減值或需要進行資產年度減值檢測(存貨、遞延稅項資產、商譽及金融資產除外)時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減銷售成本的較高者計算，每項個別資產會獨立釐定，惟資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流量則除外，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅會於資產賬面值超出其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映當時市場對貨幣時間價值評估及資產特定風險的稅前折現率折現至現值。減值虧損會於產生期間在收益表內與已減值資產功能相符的開支類別中扣除。

於每個報告期間結算日均會評估是否有任何跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能已減少。倘存在該等跡象，則會估計可收回金額。過往已確認

的資產(商譽除外)的減值虧損僅可於用作釐定該資產可收回金額的估計有變時撥回，惟不得高於過往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值(已扣除任何折舊)。撥回減值虧損於撥回期間計入收益表。

#### 關連人士

倘符合下列條件，則視為與 貴集團有關連：

- (a) 該方直接或透過一個或多個中介方間接(i)控制 貴集團、受 貴集團控制或與 貴集團受共同控制；(ii)持有對 貴集團有重大影響力的 貴集團權益；或(iii)對 貴集團有共同控制；
- (b) 該方為聯營公司；
- (c) 該方為共同控制實體；
- (d) 該方為 貴集團或其控股公司的主要管理人員；
- (e) 該方為(a)或(c)所述任何個別人士的直系親屬；
- (f) 該方為直接或間接受(d)或(e)所述任何個別人士控制、共同控制、受重大影響或由該個別人士擁有重大投票權的實體；或
- (g) 該方為以 貴集團或屬 貴集團關連人士的實體的僱員作為受益人的離職後福利計劃。

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及令資產達致其營運狀況及送抵有關地點作其擬定用途的任何直接應佔費用。物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出(例如維修及保養)，一般於產生期間在收益表支銷。在符合確認準則的情況，用作重大檢查的開支會在該資產的賬面值撥充資本為重置。倘物業、廠房及設備的主要部分須每隔某段期間予以更換， 貴集團會確認該等部分為具有特定使用年期及折舊的個別資產。

折舊以直線法，按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此而言，所使用的主要年率如下：

|         |               |
|---------|---------------|
| 廠房及機器   | 18.00%至19.00% |
| 辦公及其他設備 | 18.00%至33.00% |
| 汽車      | 9.70%至19.00%  |
| 租賃物業裝修  | 33.33%至57.14% |

倘物業、廠房及設備項目部分有不同的可使用年期，該項目的成本須在各部分之間合理分攤，而各部分須單獨計算折舊。

至少於各財政年度結算日檢討剩餘價值、可使用年期和折舊方法，並在適當情況下調整。



物業、廠房及設備項目及初步已確認的任何重大部分於出售時或於預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在收益表確認的任何出售或報廢損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

#### 租賃

除法定業權外，資產擁有權絕大部分回報及風險轉移 貴集團的租賃，均入賬列作融資租賃。於訂立融資租賃時，租賃資產成本按最低租賃款項的現值撥充資本，連同承擔(不包括利息部分)入賬，以反映購買及融資。根據經撥充資本的融資租賃持有的資產計入物業、廠房及設備，按租賃年期及有關資產的估計可使用年期兩者的較短者折舊。該等租賃的融資成本自收益表中扣除，以於租賃年期達致固定之支銷率。

資產擁有權絕大部分回報及風險仍為出租人所有的租賃，入賬列作經營租賃。根據經營租賃應付的租金經扣除任何自出租人獲取的優惠後，於租賃年期按直線法自收益表中扣除。

#### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

符合國際會計準則第39號範圍的金融資產分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期日的投資及可供出售金融資產，或指定於有效對沖中作為對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。 貴集團於初步確認時釐定其金融資產的分類。金融資產初步確認時按公平值加(如屬並非按公平值計入損益的投資)直接應佔交易成本計量。

所有金融資產的正常買賣於交易日期(即 貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。正常買賣指須按法規或市場慣例一般指定的時間內交收資產的金融資產買賣。

貴集團的金融資產包括現金及銀行結餘、貿易及其他應收款項。應收董事款項及應收關連公司款項，分類為貸款及應收款項。

##### 其後計量

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或待定付款，且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本已計及任何收購折扣或溢價，包括屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷會計入收益表的財務收入內。減值虧損會於收益表的其他營運開支中確認。

### 金融資產終止確認

倘發生下列情況，則終止確認金融資產，或(視適用情況而定)金融資產一部分或一組相若金融資產的一部分：

- 自資產收取現金流量的權利屆滿；
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或有責任根據「轉手」安排在無重大延誤的情況下將已收取的現金流量全數支付予第三方；

且(a) 貴集團已轉讓資產絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團轉讓自資產收取現金流量的權利或訂立「轉手」安排，但無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該資產值按 貴集團持續參與資產的程度確認。在該情況下， 貴集團亦確認聯屬責任。已轉讓資產及聯屬責任以反映 貴集團保留的權利及責任為基準計量。

倘 貴集團對資產的持續參與乃對所轉讓資產提供的擔保，則按資產原有賬面值或 貴集團可能須償還的代價最高金額之較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團於各報告期間結算日評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在出現客觀減值跡象時，金融資產或一組金融資產會視為減值，即資產於初步確認後出現一項或多項事件(產生「虧損事件」)，而該虧損事件對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流有所影響。減值跡象可能包括債務人或一組債務人有重大財務困難、拖欠利息或本金、可能破產或其他財務重組，以及明顯數據顯示估計未來現金流出現可計量下降，例如欠款變動或與拖欠相關的經濟情況。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

有關按攤銷成本列賬的金融資產， 貴集團首先獨立評估個別重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非個別重大的金融資產有否客觀減值跡象。倘 貴集團釐定個別已評估金融資產為並無客觀減值跡象，則有關資產不論是否重大，均會計入一組信用風險特徵相似的金融資產，共同作減值評估。就個別作減值評估的資產而言，倘其減值虧損會或會持續確認，則不會計入共同減值評估。

倘有客觀跡象顯示出現減值虧損，有關虧損按資產賬面值與估計未來現金流(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之差額計量。估計未來現金流的現值會按金融資產的原實際利率(即按初步確認計算的實際利率)折讓。倘貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的折讓率為當時的實際利率。

資產賬面值會直接或透過撥備賬扣減，減值虧損金額於收益表確認。為計量減值虧損，利息收入會繼續以所減少賬面值及用以折讓未來現金流的利率累計。倘貸款及應收款項預期不大可能收回，則會撇銷該貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘在其後期間，由於減值確認後發生的事件，估計減值虧損的數額增加或減少，過往確認的減值虧損會因調整撥備賬而增減。倘撇銷的款項日後收回，則收回的款項會計入收益表的其他營運開支中。

## 金融負債

### 初步確認及計量

符合國際會計準則第39號範圍的金融負債分類為按公平值透過損益計量的金融負債、貸款及借貸，或指定於有效對沖中作為對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。貴集團於初步確認時釐定金融負債的分類。

所有金融負債首先按公平值確認，倘為貸款及借貸，則加上直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、應付有關連公司款項、應付董事款項、計息貸款及借貸以及可換股債券。

### 其後計量

金融負債按其分類計量如下：

#### 貸款及借貸

初步確認後，計息貸款及借貸其後會以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折讓影響並不重大，則會按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於收益表中確認。

攤銷成本的計算已計及任何收購折扣或溢價，包括屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表的融資成本內。

### 可換股債券

可換股債券中具備負債特性的部分經扣除交易成本後於財務狀況報表確認為負債。發行可換股債券時，負債部分的公平值乃按類似的非可換股債券市價而釐定，而該金額作為按攤銷成本列賬的長期負債，直至兌換或贖回時被註銷。所得款項餘額(於扣除交易成本後)會分配至已確認並計入股東權益的兌換期權。兌換期權的賬面值於往後年度不會重新計量。交易成本於可換股債券初步確認時，根據所得款項於負債及權益部分的分配比例分配至可換股債券的負債及權益部分。

### 終止確認金融負債

金融負債於有關責任解除、註銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一借貸人按差別頗大的條款提供的負債取代，或現有負債的條款大幅修訂，則有關取替或修訂會視為終止確認原有負債並確認新負債，而相關賬面值的差額於收益表確認。

### 抵銷金融工具

僅在有現有可依法執行的合法權力抵銷確認金額及有意按淨額基準結算，並計劃同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產及金融負債方可互相抵銷，淨額會在財務狀況報表內呈報。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。在製品及製成品的成本按加權平均基準釐定，包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售項目所產生任何估計成本計算。

### 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及可隨時兌換成已知金額現金、價值變動風險甚微且自購入時具有一般為期三個月短期到期日的活期存款，減須應要求償還且屬於貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就財務狀況報表而言，現金及現金等價物包括無使用限制的手頭及銀行現金。

### 撥備

倘因過往事件引致現時產生法定或推定責任，而償付責任可能導致日後資源流出，且責任金額能可靠估計時，會確認撥備。

倘折現影響重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於報告期間結算日之現值。因時間流逝產生之折現現值增加會於收益表計入「融資成本」。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他綜合收益或直接於權益確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債，根據於報告期間結算日已頒布或實際上已頒布之稅率及稅法，按預期獲稅務機構退回或向稅務機構支付的款項，並計及貴集團經營業務所在國家現行法例詮釋及慣例計量。

遞延稅項於報告期間結算日採用負債法就資產及負債稅基與財務報告所示賬面值的所有暫時差額撥備。

除下列情況外，遞延稅項負債會就所有應課稅暫時差額確認：

- 倘遞延稅項負債因商譽，或初次確認非業務合併，且於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的交易的資產或負債而產生；及
- 就有關於附屬公司、聯營公司及合營企業權益的投資的應課稅暫時差額而言，倘可控制暫時差額的撥回時間，且於可見未來不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產於有可能動用應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額的情況外，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免與未動用稅項虧損結轉確認，而未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可以動用，惟下列情況除外：

- 倘涉及可扣稅暫時差額的遞延稅項資產乃因初次確認非業務合併、且於交易時不影響會計溢利或應課稅損益的交易的資產或負債而產生；及
- 就於附屬公司、聯營公司及合營企業權益的投資相關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於可見未來可能撥回暫時差額，且可動用應課稅溢利以抵銷暫時差額的情況下確認。

遞延稅項資產賬面值於每個報告期間結算日審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利可容許動用全部或部分遞延稅項資產的情況下予以扣減。未確認遞延稅項資產於每個報告期間結算日重新評估，並在具備足夠應課稅溢利以容許收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率，依據於報告期間結算日已頒布或實際頒布的稅率及稅法計算。

倘存在可依法執行權利，以將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務機構有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

### 收益確認

倘經濟收益可能流向 貴集團，而收益能可靠計量，則收益按以下基準確認：

- (a) 對於貨品銷售收益，當所有權的絕大部分風險及回報已轉移至買家，而 貴集團不再對所售出貨品保留通常與擁有權一般附帶的有關程度管理權，亦無實際控制權時確認。就(i)顧客的實際退貨情況；及(ii)管理層於各報告期間結算日，根據過往經驗及其他相關因素(包括但不限於顧客可退貨的期限)估計所售貨品之退貨情況，沖減銷售收益。所售出貨品之相關成本及期終存貨亦相應作出調整；及
- (b) 對於利息收入，以實際利息法，按應計基準，利用於金融工具預計可用年期內折現估計未來收取的現金至金融資產賬面淨值的比率確認。

顧客惠顧積分獎賞以獲授積分之銷售交易獨立組成部分列賬。就有關銷售交易收訖的代價在該項交易中的積分獎賞及其他組成部分之間作出分配。分配至積分獎賞的金額乃參考與 貴公司所釐定一系列禮品的零售價等值的公平值釐定，並予以遞延直至兌換有關積分獎賞或基於其他原因取消責任為止。

### 僱員退休福利

根據中國規則及法規，貴公司在中國註冊的附屬公司須按地方政府預定的基本薪金若干百分比為所有中國僱員向國家贊助的退休計劃供款。國家贊助的退休計劃負責向退休僱員支付退休福利的一切責任，除每年供款外，貴集團在實際退休福利付款或其他退休後福利方面再無其他責任。

根據香港強制性公積金計劃條例，貴公司在香港註冊的附屬公司須為合資格參與強制性公積金退休福利計劃之僱員，設立一項定額供款之強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃根據強積金計劃規則按僱員的基本薪金某一定百分比作出。

僱員退休福利的成本於產生期間在收益表確認為開支。

### 股息

董事建議派付之末期股息乃分類為財務狀況報表中權益部分內保留溢利之個別分配，直至有關股息獲股東於股東大會批准為止。倘該等股息獲股東批准及宣派，乃確認為負債。

由於 貴公司之組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息乃於建議時同時宣派。因此，中期股息乃於建議及宣派時即時確認為負債。

### 外幣

財務資料以 貴公司採納為 貴集團呈報貨幣的人民幣(「人民幣」)呈報。貴公司的功能貨幣為美元(「美元」)。貴集團旗下各實體有各自的功能貨幣，計入各實體財務報表的項目以該功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步按交易日適用的相關功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債於報告期間結算日按功能貨幣適用匯率重新換算。所有差額會計入收益表。按歷史成本列賬以外幣計值的非貨幣項目以初步交易日期的匯率換算。按公平值列賬以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。

若干香港及海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。截至報告期間結算日，該等實體的資產及負債按報告期間結算日的匯率換算為貴公司的呈報貨幣，而其收益表按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。所產生匯兌差額於其他綜合收益確認及於匯兌變動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他綜合收益部分於收益表確認。

就合併現金流量表而言，香港及海外附屬公司的現金流量按現金流日期適用的匯率換算為人民幣。香港及海外附屬公司於整個年度內頻密產生的經常現金流量按該年度加權平均匯率換算為人民幣。

#### 估計不確定因素

下文討論截至報告期間結算日，有關未來的主要假設以及其他估計不確定因素之主要來源，此等假設及不確定因素具有重大風險導致須就下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整。

#### 物業、廠房及設備的減值

貴集團於每個報告期間結算日評估資產是否有任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值未必可收回時，會再次檢測資產有否減值。計算使用價值時，須估計獲分配資產的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時，貴集團須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並須選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。估計未來現金流量及／或所應用折現率的變動，會導致過往估計的減值撥備須作出調整。

#### 物業、廠房及設備的可用年期及剩餘價值

貴集團釐定物業、廠房及設備的可用年期及剩餘價值時考慮多項因素，例如改變或改良生產時引致的技術或商業過時、相關資產所提供產品或服務的市場需求轉變、資產的預期用途、預期實質耗損、資產的保養及維修以及使用資產的法律或同類限制等。資產的可用年期是基於貴集團將同類資產作相若用途的經驗加以估計。倘物業、廠房及設備的估計可用年期及／或剩餘價值有別於以往估計，則須增加折舊。可用年期及剩餘價值會於各財政年度年結日因應環境轉變而審閱。

#### 商譽減值

貴集團最少每年一次決定商譽有否減值，此須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。估計使用價值時，貴集團須估計現金產生單位之預期未來現金流量，以及須選出合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。進一步詳情載於附註15。

#### 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值乃按存貨的估計可變現淨值為基準作出。管理層須就撇減的評估因應市況作出判斷和估計。倘日後的實際結果或預期有別於最初的估計，有關差異將會對存貨的賬面值造成影響，並須於估計有變的期間內作出存貨的撇減／撥回。

### 遞延稅項資產

倘日後有可能出現應課稅溢利，可用作抵銷可扣稅暫時差額，則就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能出現的時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於財務資料附註24。

## 5. 分部資料

貴集團主要從事成衣及成衣配飾的製造及買賣業務。就管理而言，貴集團以單一業務單位營運，且有一個可呈報分部如下：

- 成衣分部生產以及男裝及其他配飾買賣。

並沒有合併計算任何經營分部，以組成上述可呈報經營分部。

由於貴集團超過90%的收入是來自中國的顧客，且貴集團大部分的可識別資產和負債是位於中國的，故並沒有根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地域資料。

貴集團管理層利用國際財務報告準則財務資料作日常營運管理。

## 6. 收益及其他收入

收益亦即是貴集團的營業額，指售出貨品的發票淨值，已扣除退貨撥備及行業折扣。

收益及其他收入的分析如下：

|                   | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
| 收益                |                |                |                |                |                |
| 銷售貨品              | 193,879        | 340,408        | 409,013        | 136,716        | 249,235        |
| 其他收入              |                |                |                |                |                |
| 利息收入              | 1,146          | 226            | 188            | 102            | 125            |
| 賠償收入              | 699            | 1,339          | 646            | 142            | 300            |
| 銷售包裝材料的收入         | —              | —              | 439            | 157            | 347            |
| 匯兌收益淨額            | —              | 340            | 393            | 249            | —              |
| 超出業務合併成本的差額(附註27) | 801            | —              | —              | —              | —              |
| 其他                | 40             | 256            | 401            | 138            | 194            |
|                   | 2,686          | 2,161          | 2,067          | 788            | 966            |



## 7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃經扣除下列各項：

|                          | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
| 售出存貨成本                   |    | 88,190         | 137,053        | 161,141        | 62,358         | 82,311         |
| 折舊                       | 14 | 3,026          | 2,310          | 4,360          | 2,438          | 2,802          |
| 核數師酬金                    |    | 111            | 150            | 150            | 53             | 81             |
| 經營租賃租金開支                 |    |                |                |                |                |                |
| – 最低租賃付款                 |    | 16,063         | 17,036         | 13,598         | 6,657          | 7,340          |
| – 或然租金                   |    | 10,868         | 28,397         | 39,123         | 15,296         | 28,460         |
| 僱員福利開支(包括董事酬金<br>(附註9))： |    |                |                |                |                |                |
| 工資及薪金                    |    | 5,607          | 18,185         | 20,800         | 10,370         | 14,079         |
| 退休金計劃供款                  |    | 552            | 1,404          | 1,907          | 785            | 1,361          |
|                          |    | <u>6,159</u>   | <u>19,589</u>  | <u>22,707</u>  | <u>11,155</u>  | <u>15,440</u>  |
| 其他開支：                    |    |                |                |                |                |                |
| 匯兌虧損淨額*                  |    | 299            | –              | –              | –              | 697            |
| 滯銷及陳舊存貨撥備*               | 16 | –              | 4,296          | 1,768          | –              | 6,072          |
| 出售物業、廠房及設備<br>項目虧損*      |    | –              | 967            | 272            | 275            | 7              |
| 捐款*                      |    | 3              | 1,441          | 697            | 87             | 1,755          |
|                          |    | <u>3</u>       | <u>1,441</u>   | <u>697</u>     | <u>87</u>      | <u>1,755</u>   |

\* 在合併收益表分類為「其他開支」的項目

## 8. 融資成本

融資成本分析如下：

|             | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
| 銀行貸款及其他貸款利息 | 1,480          | 5,209          | 6,064          | 3,392          | 2,177          |
| 融資租賃利息      | 16             | 8              | 1              | –              | –              |
| 可換股債券的利息    | –              | –              | –              | –              | 1,651          |
|             | <u>1,496</u>   | <u>5,217</u>   | <u>6,065</u>   | <u>3,392</u>   | <u>3,828</u>   |

9. 董事酬金

董事酬金詳情如下：

|                       | 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<br>人民幣千元    | 二零零八年<br>人民幣千元    | 二零零九年<br>人民幣千元      | 二零零九年<br>人民幣千元    | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 袍金                    | —                 | —                 | —                   | —                 | —                        |
| 其他酬金：                 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 薪金、津貼及實物利益            | 564               | 880               | 993                 | 494               | 524                      |
| 退休金計劃供款               | 17                | 14                | 20                  | 8                 | 18                       |
|                       | <u>581</u>        | <u>894</u>        | <u>1,013</u>        | <u>502</u>        | <u>542</u>               |
| 總計                    | <u><u>581</u></u> | <u><u>894</u></u> | <u><u>1,013</u></u> | <u><u>502</u></u> | <u><u>542</u></u>        |
|                       |                   |                   |                     |                   |                          |
|                       | 袍金                | 薪金、津貼<br>及實物利益    | 退休金<br>計劃供款         | 酬金總額              |                          |
|                       | 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元               | 人民幣千元             |                          |
| 截至二零零七年十二月<br>三十一日止年度 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 執行董事：                 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 陳育明                   | —                 | 260               | 11                  | 271               |                          |
| 陳育南                   | —                 | 152               | 3                   | 155               |                          |
| 陳敏文                   | —                 | 152               | 3                   | 155               |                          |
|                       | <u>—</u>          | <u>564</u>        | <u>17</u>           | <u>581</u>        |                          |
| 截至二零零八年十二月<br>三十一日止年度 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 執行董事：                 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 陳育明                   | —                 | 254               | 10                  | 264               |                          |
| 陳育南                   | —                 | 313               | 2                   | 315               |                          |
| 陳敏文                   | —                 | 313               | 2                   | 315               |                          |
|                       | <u>—</u>          | <u>880</u>        | <u>14</u>           | <u>894</u>        |                          |
| 截至二零零九年十二月<br>三十一日止年度 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 執行董事：                 |                   |                   |                     |                   |                          |
| 陳育明                   | —                 | 265               | 11                  | 276               |                          |
| 陳育南                   | —                 | 367               | 7                   | 374               |                          |
| 陳敏文                   | —                 | 361               | 2                   | 363               |                          |
|                       | <u>—</u>          | <u>993</u>        | <u>20</u>           | <u>1,013</u>      |                          |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

|                     | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酬金總額<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| <b>截至二零一零年</b>      |             |                         |                      |               |
| 六月三十日止六個月           |             |                         |                      |               |
| 執行董事：               |             |                         |                      |               |
| 陳育明                 | —           | 156                     | 6                    | 162           |
| 陳育南                 | —           | 184                     | 6                    | 190           |
| 陳敏文                 | —           | 184                     | 6                    | 190           |
|                     | <u>—</u>    | <u>524</u>              | <u>18</u>            | <u>542</u>    |
| <b>截至二零零九年</b>      |             |                         |                      |               |
| 六月三十日止六個月<br>(未經審核) |             |                         |                      |               |
| 執行董事：               |             |                         |                      |               |
| 陳育明                 | —           | 132                     | 6                    | 138           |
| 陳育南                 | —           | 181                     | 1                    | 182           |
| 陳敏文                 | —           | 181                     | 1                    | 182           |
|                     | <u>—</u>    | <u>494</u>              | <u>8</u>             | <u>502</u>    |

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄酬金的任何安排。

10. 五名最高薪僱員

於有關期間，貴集團五名最高薪僱員酬金分析如下：

|     | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 董事  | 271            | 894            | 1,013          | 502            | 380                      |
| 非董事 | 765            | 535            | 764            | 376            | 708                      |
|     | <u>1,036</u>   | <u>1,429</u>   | <u>1,777</u>   | <u>878</u>     | <u>1,088</u>             |

附錄一

會計師報告

上述非董事最高薪僱員於有關期間之酬金詳情如下：

|            | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金、津貼及實物利益 | 729            | 531            | 752            | 374            | 685                      |
| 退休金計劃供款    | 36             | 4              | 12             | 2              | 23                       |
|            | <u>765</u>     | <u>535</u>     | <u>764</u>     | <u>376</u>     | <u>708</u>               |

酬金介乎以下範圍的非董事最高薪僱員人數如下：

|                 | 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<br>(未經審核) |
| 零至人民幣1,000,000元 | <u>4</u>     | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u>    | <u>3</u>        |

## 11. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司位處及經營業務的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

香港利得稅是就二零一零年在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零零七年：17.5%；二零零八年：16.5%；二零零九年：16.5%) 計提撥備。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，內資企業按33%稅率就中國所得稅計提撥備。於二零零七年三月十六日結束的第十屆全國人民代表大會第五次會議上，通過了《中國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法引入多項變更，包括但不限於劃一內資及外資企業的所得稅稅率為25%。

|                  | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 貴集團：             |                |                |                |                |                          |
| 即期－中國            |                |                |                |                |                          |
| 年度／期間支出          | 2,366          | 12,037         | 21,449         | 3,772          | 12,623                   |
| 即期－香港            |                |                |                |                |                          |
| 年度／期間支出          | 160            | 143            | —              | —              | 260                      |
| 過往年度撥備不足         | —              | 19             | —              | —              | —                        |
| 遞延(附註24)         | <u>(3,036)</u> | <u>2,257</u>   | <u>4,586</u>   | <u>775</u>     | <u>(4,784)</u>           |
| 年度／期間稅項支出／(抵免)總額 | <u>(510)</u>   | <u>14,456</u>  | <u>26,035</u>  | <u>4,547</u>   | <u>8,099</u>             |

附錄一

會計師報告

採用 貴公司及其大部分附屬公司註冊成立所在國家的法定稅率計算的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

|             | 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         | %            | 人民幣千元         | %            |
| 除稅前溢利       | <u>48,652</u> |               | <u>74,934</u> |              | <u>130,953</u> |              | <u>21,248</u> |              | <u>78,442</u> |              |
| 按法定稅率計算的稅項  | 16,055        | 33.00         | 18,734        | 25.00        | 32,738         | 25.00        | 5,312         | 25.00        | 19,610        | 25.00        |
| 按較低法定所得稅稅率  |               |               |               |              |                |              |               |              |               |              |
| 繳稅的實體       | (18,246)      | (37.50)       | (6,806)       | (9.08)       | (12,965)       | (9.90)       | (3,170)       | (14.92)      | (8,876)       | (11.32)      |
| 暫時差額稅率變動的   |               |               |               |              |                |              |               |              |               |              |
| 稅項影響        | 963           | 1.98          | 19            | 0.03         | -              | -            | -             | -            | -             | -            |
| 不可扣稅的開支     | 251           | 0.52          | 156           | 0.21         | 193            | 0.15         | 189           | 0.89         | 439           | 0.56         |
| 毋須課稅的收入     | (6)           | (0.01)        | (37)          | (0.05)       | (1)            | -            | -             | -            | -             | -            |
| 對中國附屬公司可分派  |               |               |               |              |                |              |               |              |               |              |
| 溢利徵收5%預扣稅   |               |               |               |              |                |              |               |              |               |              |
| 的影響(附註24)   | -             | -             | 2,288         | 3.05         | 5,578          | 4.26         | 1,748         | 8.23         | (3,989)       | (5.09)       |
| 未確認的稅項虧損    | 473           | 0.97          | 102           | 0.14         | 731            | 0.56         | 468           | 2.20         | 915           | 1.17         |
| 動用前期稅項虧損    | -             | -             | -             | -            | (239)          | (0.18)       | -             | -            | -             | -            |
| 按 貴集團實際稅率計算 |               |               |               |              |                |              |               |              |               |              |
| 的稅項支出/(抵免)  | <u>(510)</u>  | <u>(1.05)</u> | <u>14,456</u> | <u>19.30</u> | <u>26,035</u>  | <u>19.88</u> | <u>4,547</u>  | <u>21.40</u> | <u>8,099</u>  | <u>10.32</u> |

根據穗天國稅四減2007161號一減，免稅批准通知書，長興廣東獲豁免繳納截至二零零七年十二月三十一日止兩個年度的企業所得稅，而其後就截至二零一零年十二月三十一日止三個年度按減免一半之適用稅率繳稅。

12. 股息

|      | 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] |
| 中期股息 | -            | -     | 54,621 | -           | 38,647 |

13. 貴公司擁有人應佔每股盈利

由於 貴集團於有關期間的財務資料是按上文第II節附註2披露的合併基準編製，而就本報告而言，呈列每股盈利資料意義不大，故並沒有呈列有關資料。

14. 物業、廠房及設備

|                              | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 辦公及<br>其他設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 租賃<br>物業裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日，已扣除               |                |                      |             |                     |             |
| 累計折舊                         | 564            | 225                  | 814         | 796                 | 2,399       |
| 匯兌調整                         | —              | (4)                  | (31)        | (54)                | (89)        |
| 收購附屬公司(附註26)                 | —              | 258                  | 262         | —                   | 520         |
| 添置                           | —              | 1,234                | 1,758       | 1,390               | 4,382       |
| 出售                           | —              | —                    | —           | —                   | —           |
| 年度折舊撥備                       | (120)          | (718)                | (985)       | (1,203)             | (3,026)     |
| 於二零零七年十二月三十一日及<br>二零零八年一月一日， |                |                      |             |                     |             |
| 已扣除累計折舊                      | 444            | 995                  | 1,818       | 929                 | 4,186       |
| 匯兌調整                         | —              | (2)                  | (15)        | (56)                | (73)        |
| 添置                           | 1,353          | 1,317                | 2,005       | 4,844               | 9,519       |
| 出售                           | —              | (64)                 | (87)        | (891)               | (1,042)     |
| 年度折舊撥備                       | (356)          | (392)                | (476)       | (1,086)             | (2,310)     |
| 於二零零八年十二月三十一日及<br>二零零九年一月一日， |                |                      |             |                     |             |
| 已扣除累計折舊                      | 1,441          | 1,854                | 3,245       | 3,740               | 10,280      |
| 添置                           | 27             | 320                  | 3           | 3,658               | 4,008       |
| 出售                           | (267)          | (14)                 | —           | —                   | (281)       |
| 年度折舊撥備                       | (396)          | (486)                | (771)       | (2,707)             | (4,360)     |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日， |                |                      |             |                     |             |
| 已扣除累計折舊                      | 805            | 1,674                | 2,477       | 4,691               | 9,647       |
| 添置                           | —              | 252                  | —           | 9,195               | 9,447       |
| 出售                           | —              | (12)                 | —           | —                   | (12)        |
| 期間折舊撥備                       | (180)          | (257)                | (321)       | (2,044)             | (2,802)     |
| 於二零一零年六月三十日，                 |                |                      |             |                     |             |
| 已扣除累計折舊                      | 625            | 1,657                | 2,156       | 11,842              | 16,280      |
| 於二零零七年一月一日                   |                |                      |             |                     |             |
| 成本                           | 667            | 366                  | 1,252       | 2,294               | 4,579       |
| 累計折舊                         | (103)          | (141)                | (438)       | (1,498)             | (2,180)     |
| 賬面淨值                         | 564            | 225                  | 814         | 796                 | 2,399       |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

|                              | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 辦公及<br>其他設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 租賃<br>物業裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|------------------------------|----------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------|
| 於二零零七年十二月三十一日及<br>於二零零八年一月一日 |                |                      |              |                     |               |
| 成本                           | 667            | 1,924                | 3,318        | 3,529               | 9,438         |
| 累計折舊                         | (223)          | (929)                | (1,500)      | (2,600)             | (5,252)       |
| 賬面淨值                         | <u>444</u>     | <u>995</u>           | <u>1,818</u> | <u>929</u>          | <u>4,186</u>  |
| 於二零零八年十二月三十一日及<br>於二零零九年一月一日 |                |                      |              |                     |               |
| 成本                           | 2,020          | 2,925                | 5,062        | 6,835               | 16,842        |
| 累計折舊                         | (579)          | (1,071)              | (1,817)      | (3,095)             | (6,562)       |
| 賬面淨值                         | <u>1,441</u>   | <u>1,854</u>         | <u>3,245</u> | <u>3,740</u>        | <u>10,280</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>於二零一零年一月一日 |                |                      |              |                     |               |
| 成本                           | 1,430          | 3,218                | 5,065        | 10,492              | 20,205        |
| 累計折舊                         | (625)          | (1,544)              | (2,588)      | (5,801)             | (10,558)      |
| 賬面淨值                         | <u>805</u>     | <u>1,674</u>         | <u>2,477</u> | <u>4,691</u>        | <u>9,647</u>  |
| 於二零一零年六月三十日                  |                |                      |              |                     |               |
| 成本                           | 1,430          | 3,354                | 5,065        | 18,371              | 28,220        |
| 累計折舊                         | (805)          | (1,697)              | (2,909)      | (6,529)             | (11,940)      |
| 賬面淨值                         | <u>625</u>     | <u>1,657</u>         | <u>2,156</u> | <u>11,842</u>       | <u>16,280</u> |

附錄一

會計師報告

15. 商譽

貴集團

人民幣千元

收購一間附屬公司(附註26)以及於二零零七年、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 1,880

商譽減值測試

透過業務合併收購之商譽已分配往現金產生單位進行減值測試。可收回金額是按使用中價值計算法，採用以高級管理人員所批准涵蓋3年期間的財務預算為基準的現金流量預測釐定。適用於現金流量預測的貼現率為21%，而就第二及第三年推算現金流量所用的增長率則假設為10%。

16. 存貨

貴集團

|             | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 原料          | 5,058          | 4,070          | 4,720          | 9,892          |
| 在製品         | 2,590          | 1,176          | 5,618          | 9,989          |
| 製成品         | 39,289         | 89,454         | 127,368        | 121,479        |
|             | 46,937         | 94,700         | 137,706        | 141,360        |
| 減：滯銷及陳舊存貨撥備 | —              | (4,296)        | (6,064)        | (12,136)       |
|             | <u>46,937</u>  | <u>90,404</u>  | <u>131,642</u> | <u>129,224</u> |

滯銷及陳舊存貨撥備的變動如下：

|          | 附註 | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|----------|----|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|          |    | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 於一月一日    |    | —              | —              | 4,296          | 6,064                   |
| 年度支出     | 7  | —              | 4,296          | 1,768          | 6,072                   |
| 於十二月三十一日 |    | <u>—</u>       | <u>4,296</u>   | <u>6,064</u>   | <u>12,136</u>           |



## 17. 貿易應收款項

### 貴集團

|        | 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  | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 77,718   | 82,747 | 55,668 | 66,392         |

貴集團與客戶的交易條款以信貸為主。信用期一般為一個月，最長可達三個月。貴集團會向還款記錄良好的長期客戶給予較長信用期。

貴集團致力嚴格監控未償還的應收款項。高級管理人員會定期審核逾期款項。貿易應收款項為不計息。

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，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

|        | 於十二月三十一日      |               |               | 於              |
|--------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|        | 二零零七年         | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年          |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 一個月內   | 5,233         | 30,517        | 39,679        | 37,840         |
| 一至三個月  | 44,560        | 31,976        | 14,623        | 26,557         |
| 三至六個月  | 19,866        | 7,478         | 1,084         | 622            |
| 六個月至一年 | 6,792         | 7,881         | 282           | 1,339          |
| 一年以上   | 1,267         | 4,895         | —             | 34             |
|        | <u>77,718</u> | <u>82,747</u> | <u>55,668</u> | <u>66,392</u>  |

個別及共同計算均不視為已減值的貿易應收款項按信用期的賬齡分析如下：

|              | 總計<br>人民幣千元   | 逾期但無減值               |               |                |              |               |
|--------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|              |               | 未逾期<br>亦無減值<br>人民幣千元 | 6個月           |                |              |               |
|              |               |                      | <3個月<br>人民幣千元 | 3至6個月<br>人民幣千元 | 至1年<br>人民幣千元 | 超過1年<br>人民幣千元 |
| 二零零七年十二月三十一日 | 77,718        | 49,793               | 19,866        | 4,933          | 2,598        | 528           |
| 二零零八年十二月三十一日 | 82,747        | 62,493               | 7,478         | 6,121          | 4,066        | 2,589         |
| 二零零九年十二月三十一日 | 55,668        | 54,302               | 1,084         | 86             | 196          | —             |
| 二零一零年六月三十日   | <u>66,392</u> | <u>64,397</u>        | <u>622</u>    | <u>446</u>     | <u>893</u>   | <u>34</u>     |

未逾期亦無減值的貿易應收款項涉及眾多不同客戶，而有關客戶近期概無拖欠記錄。

逾期但無減值的貿易應收款項涉及貴集團有良好記錄的多名客戶。根據過往經驗，董事認為由於信貸質素並無重大改變，結餘仍視為可全數收回，故毋須就該等結餘作減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸之保障。

貴集團的貿易應收款項包括於二零零七年十二月三十一日應收一間關連公司的貿易結餘人民幣6,949,000元(二零零八年：零；二零零九年：零；二零一零年六月三十日：零)。應收該關連公司的結餘為無抵押、免息及須按照類似 貴集團給予主要客戶的信貸條款償還。

#### 18. 預付款項、按金及其他應收款項

##### 貴集團

|           | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|           | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 預付款項      | 25,051         | 21,281         | 14,288         | 37,076                  |
| 按金及其他應收款項 | 14,534         | 52,880         | 97,575         | 14,252                  |
|           | <u>39,585</u>  | <u>74,161</u>  | <u>111,863</u> | <u>51,328</u>           |

上述資產並無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產與沒有相關拖欠記錄的應收款項有關。該等金融資產之賬面值與其公平值相若。

#### 19. 現金及現金等價物以及已抵押存款

|                                 | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|                                 | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘                         | 9,830          | 24,042         | 21,850         | 206,469                 |
| 定期存款                            | —              | —              | 43,980         | 43,980                  |
|                                 | <u>9,830</u>   | <u>24,042</u>  | <u>65,830</u>  | <u>250,449</u>          |
| 減：就短期銀行貸款之<br>已抵押定期存款<br>(附註22) | —              | —              | (43,980)       | (43,980)                |
| 現金及現金等價物                        | <u>9,830</u>   | <u>24,042</u>  | <u>21,850</u>  | <u>206,469</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以及二零一零年六月三十日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣6,993,000元、人民幣23,084,000元、人民幣19,533,000元及人民幣183,371,000元。

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》和《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲認可進行外匯業務的銀行，將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率，以浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無違約記錄且信譽昭著的銀行。

附錄一

會計師報告

20. 貿易應付款項

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，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|        | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 一個月內   | 857            | 2,865          | 10,346         | 13,780                  |
| 一至三個月  | 12,830         | 8,568          | 15,272         | 6,418                   |
| 三至六個月  | 3,961          | 2,810          | 10,047         | 1,099                   |
| 六個月至一年 | 6,685          | 3,713          | 632            | 4,530                   |
| 一年以上   | 1,512          | 1,849          | 1,175          | 762                     |
|        | <u>25,845</u>  | <u>19,805</u>  | <u>37,472</u>  | <u>26,589</u>           |

貴集團貿易應付款項包括於二零零七年十二月三十一日應付一名關連人士的貿易結餘人民幣5,958,000元(二零零八年：零；二零零九年：零；二零一零年六月三十日：零)。應付該名關連人士的結餘為無抵押、免息及須按照一般商業條款償還。

貴集團的貿易應付款項並不計息，一般於三個月期限(可獲合作已久的供應商給予較長期限)內結付。貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|        | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 客戶墊款   | 22,482         | 14,558         | 16,162         | 15,642                  |
| 其他應付款項 | 10,680         | 32,410         | 12,821         | 13,160                  |
| 應計費用   | 1,353          | 357            | 3,485          | 3,468                   |
|        | <u>34,515</u>  | <u>47,325</u>  | <u>32,468</u>  | <u>32,270</u>           |

其他應付款項並不計息。計入以上結餘之金融負債賬面值與其公平值相若。

22. 計息銀行及其他借款

貴集團

|                           | 二零零七年       |       | 於十二月三十一日      |             |       | 二零零九年         |             |       | 於二零一零年六月三十日   |             |       |               |
|---------------------------|-------------|-------|---------------|-------------|-------|---------------|-------------|-------|---------------|-------------|-------|---------------|
|                           | 實際利率<br>(厘) | 到期日   | 金額<br>人民幣千元   | 實際利率<br>(厘) | 到期日   | 金額<br>人民幣千元   | 實際利率<br>(厘) | 到期日   | 金額<br>人民幣千元   | 實際利率<br>(厘) | 到期日   | 金額<br>人民幣千元   |
| <b>即期</b>                 |             |       |               |             |       |               |             |       |               |             |       |               |
| 銀行貸款－有抵押                  |             |       | -             |             |       | -             | 0.53        | 2010年 | 43,994        | 0.53        | 2010年 | 43,417        |
| 其他貸款－有抵押                  | 9.18        | 2008年 | 2,300         | 11.21-11.65 | 2009年 | 24,300        | 8.39        | 2010年 | 22,000        | -           | -     | -             |
| 其他貸款－無抵押                  | 11.76-12.54 | 2008年 | 14,200        | 11.92-12.85 | 2009年 | 42,200        | 10.83       | 2010年 | 28,000        | 10.83       | 2011年 | 28,000        |
| 信託收據貸款                    |             |       |               |             |       |               |             |       |               |             |       |               |
| －有抵押                      | 7.5-8.5     | 2008年 | 5,920         | 7.5-8.5     | 2009年 | 4,074         |             |       | -             |             |       | -             |
| 應付融資租賃                    | 5.28        | 2008年 | 166           | 5.28        | 2009年 | 42            |             |       | -             |             |       | -             |
|                           |             |       | <u>22,586</u> |             |       | <u>70,616</u> |             |       | <u>93,994</u> |             |       | <u>71,417</u> |
| <b>非即期</b>                |             |       |               |             |       |               |             |       |               |             |       |               |
| 應付融資租賃                    | 5.28        | 2009年 | 44            |             |       | -             |             |       | -             |             |       | -             |
| <b>分析：</b>                |             |       |               |             |       |               |             |       |               |             |       |               |
| 須於一年內償還的<br>銀行貸款及<br>其他貸款 |             |       | <u>22,420</u> |             |       | <u>70,574</u> |             |       | <u>93,994</u> |             |       | <u>71,417</u> |
| <b>應付融資租賃：</b>            |             |       |               |             |       |               |             |       |               |             |       |               |
| 一年內                       |             |       | 166           |             |       | 42            |             |       | -             |             |       | -             |
| 第二年                       |             |       | 44            |             |       | -             |             |       | -             |             |       | -             |
|                           |             |       | <u>210</u>    |             |       | <u>42</u>     |             |       | <u>-</u>      |             |       | <u>-</u>      |
| 以人民幣計值                    |             |       | <u>16,500</u> |             |       | <u>66,500</u> |             |       | <u>50,000</u> |             |       | <u>28,000</u> |
| 以港元計值                     |             |       | <u>6,130</u>  |             |       | <u>4,116</u>  |             |       | <u>43,994</u> |             |       | <u>43,417</u> |

附註：

- (i) 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團的銀行貸款以貴集團人民幣43,980,000元之定期存款作抵押(附註19)；
- (ii) 貴集團其他貸款乃向農村信用合作聯社借入。若干其他貸款及信託收據貸款以若干董事擁有之物業作抵押(附註30(d))；

此外，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，貴集團的關連人士就貴集團分別以人民幣20,120,000元、人民幣36,874,000元、人民幣28,000,000元及人民幣28,000,000元之無抵押其他貸款及信託收據貸款提供擔保(附註30(c))。

貴集團的計息銀行及其他借款賬面值與其公平值相若。

貴集團租賃一輛汽車作業務用途，而該租約分類為融資租賃。融資租賃項下責任分析如下：

|                                 | 最低租賃付款     |           |          |                | 最低租賃付款的現值  |           |          |                |
|---------------------------------|------------|-----------|----------|----------------|------------|-----------|----------|----------------|
|                                 | 於十二月三十一日   |           |          | 於              | 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<br>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<br>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      | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元          |
| 應付款項：                           |            |           |          |                |            |           |          |                |
| 一年內                             | 173        | 43        | -        | -              | 169        | 42        | -        | -              |
| 第二年                             | 44         | -         | -        | -              | 41         | -         | -        | -              |
|                                 | <u>217</u> | <u>43</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       | <u>210</u> | <u>42</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       |
| 最低融資租賃<br>付款總額                  | 217        | 43        | -        | -              | 210        | 42        | -        | -              |
| 日後融資支出                          | (7)        | (1)       | -        | -              |            |           |          |                |
| 總應付融資<br>租賃淨額<br>分類為即期負債<br>的部分 | 210        | 42        | -        | -              | (166)      | (42)      | -        | -              |
| 非即期部分                           | 44         | -         | -        | -              |            |           |          |                |

### 23. 可換股債券

於二零一零年五月二十五日，貴公司向Admiralfly Holdings Limited(「投資者」)發行面值為25,000,000美元的可贖回可換股債券(「可換股債券」)。根據日期分別為二零一零年四月二十九日及二零一零年八月二日的認購及買賣協議以及補充協議(「該等協議」)，可換股債券的主要條款載列如下：

#### (a) 年期

根據該等協議，貴公司須於二零一三年十二月三十一日(「到期日」)向投資者償還可換股債券項下未償還本金額，連同相當於該未償還本金額按複合年利率10厘計算的溢價。

#### (b) 利息

可換股債券將自發行日期起按年利率2厘計息，並就未贖回可換股債券的本金額按360天為基準計算，貴公司須按季度償還。

#### (c) 兌換

債券持有人可選擇自債券發行日期起至到期日止或●時(以較早者為準)期間內，隨時將可換股債券兌換為普通股。投資者將獲授的普通股總數為110,021,763股(不再調整)。

(d) 贖回

倘自可換股債券發行日期起至到期日止期間內發生任何該等協議所述失責事宜，投資者可選擇贖回可換股債券，但前提為●於當時尚未結束，除非有關失責事宜於提早贖回日期前已加以修正並令投資者合理滿意。贖回金額須相等於未贖回可換股債券的本金額連同按複合年利率10厘計算的溢價。

負債部分的公平值乃於發行日期按並無附帶轉換權的類似債券的市場利率等值估計，並由獨立合資格估值師美國評值有限公司(American Appraisal China Ltd.)評估。餘額則分配為權益部分，並計入股東權益。

於截至二零一零年六月三十日止六個月內發行的可換股債券已分為負債部分及權益部分，詳情如下：

|                  | 截至<br>二零一零年<br>六月三十日<br>止六個月<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------------------------------|
| 於期內已發行的可換股債券面值   | 170,634                               |
| 權益部分             | <u>(136)</u>                          |
| 於發行日期的負債部分       | 170,498                               |
| 利息開支             | 1,651                                 |
| 已付利息             | -                                     |
| 匯兌調整             | <u>(862)</u>                          |
| 於二零一零年六月三十日的負債部分 | <u><u>171,287</u></u>                 |

24. 遞延稅項

貴集團

遞延稅項資產

|                             | 廣告及業務<br>推廣開支<br>人民幣千元 | 減值撥備<br>人民幣千元 | 加速折舊<br>人民幣千元 | 存貨的<br>未變現溢利<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------------|---------------|---------------|-----------------------|-------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日                  | -                      | -             | 184           | 24                    | -           | 208         |
| 收購附屬公司(附註27)                | 461                    | -             | -             | -                     | 42          | 503         |
| 匯兌差額                        | -                      | -             | (20)          | -                     | -           | (20)        |
| 暫時差額的稅率變動影響                 | (89)                   | -             | -             | (874)                 | -           | (963)       |
| 於合併收益表計入/(扣除)               | 372                    | -             | 194           | 3,430                 | (7)         | 3,989       |
| 於二零零七年十二月三十一日及<br>二零零八年一月一日 | 744                    | -             | 358           | 2,580                 | 35          | 3,717       |
| 匯兌差額                        | -                      | -             | (20)          | -                     | -           | (20)        |
| 暫時差額的稅率變動影響                 | -                      | -             | (19)          | -                     | -           | (19)        |
| 於合併收益表計入/(扣除)               | (744)                  | 868           | (75)          | 24                    | (35)        | 38          |
| 於二零零八年十二月三十一日及<br>二零零九年一月一日 | -                      | 868           | 244           | 2,604                 | -           | 3,716       |
| 於合併收益表計入                    | -                      | 312           | -             | 680                   | -           | 992         |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日 | -                      | 1,180         | 244           | 3,284                 | -           | 4,708       |
| 於合併收益表計入/(扣除)               | -                      | 1,443         | (244)         | (404)                 | -           | 795         |
| 於二零一零年六月三十日                 | -                      | 2,623         | -             | 2,880                 | -           | 5,503       |

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，貴集團有來自香港及中國內地的稅項虧損分別人民幣2,700,000元、人民幣600,000元、人民幣4,400,000元及人民幣5,300,000元，將會抵銷未來應課稅溢利。由於認為不大可能動用稅項虧損抵銷應課稅溢利的情況，貴集團並無就該附屬公司錄得的虧損確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

|                             | 超過相關<br>折舊的<br>折舊免稅額<br>人民幣千元 | 就中國<br>附屬公司<br>可分派溢利<br>徵收預扣稅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|-------------------------------|--|-------------|
| 於二零零七年一月一日                  | (25)                          | —                                      | (25)        |
| 匯兌差額                        | 2                             | —                                      | 2           |
| 於合併收益表計入                    | 10                            | —                                      | 10          |
| 於二零零七年十二月三十一日<br>及二零零八年一月一日 | (13)                          | —                                      | (13)        |
| 匯兌差額                        | 1                             | —                                      | 1           |
| 於合併收益表計入／(扣除)               | 12                            | (2,288)                                | (2,276)     |
| 於二零零八年十二月三十一日<br>及二零零九年一月一日 | —                             | (2,288)                                | (2,288)     |
| 於合併收益表扣除                    | —                             | (5,578)                                | (5,578)     |
| 於二零零九年十二月三十一日<br>及二零一零年一月一日 | —                             | (7,866)                                | (7,866)     |
| 於合併收益表計入                    | —                             | 3,989                                  | 3,989       |
| 就分派股息繳付預扣稅                  | —                             | 2,525                                  | 2,525       |
| 於二零一零年六月三十日                 | —                             | (1,352)                                | (1,352)     |

根據中國企業所得稅法，向在中國內地成立之外商投資企業外國投資者宣派之股息須徵收10%預扣稅。該項規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。因此，貴集團可能因中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利所分派之股息繳納預扣稅。倘中國內地與外國投資者司法權區之間訂立稅務協定，較低之預扣稅率可能適用。就貴集團而言，適用稅率為5%，原因為該等附屬公司於中國內地成立並由在香港成立的長興國際直接及間接全資擁有，而香港與中國內地訂有稅務優惠協定。



附錄一

會計師報告

25. 已發行股本

|                                   | 於十二月三十一日<br>二零零八年<br>千美元   | 於十二月三十一日<br>二零零九年<br>千美元   | 於二零一零年<br>六月三十日<br>千港元   |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 法定：                               |                            |                            |                          |
| 50,000股每股面值1.00美元的<br>普通股         | 50                         | 50                         | —                        |
| 1,000,000,000股每股面值0.001港元<br>的普通股 | —                          | —                          | 1,000,000                |
|                                   | <u>50</u>                  | <u>50</u>                  | <u>1,000,000</u>         |
|                                   |                            |                            |                          |
|                                   | 於十二月三十一日<br>二零零八年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零零九年<br>人民幣千元 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 已發行：                              |                            |                            |                          |
| 1股每股面值1.00美元的普通股                  | —                          | —                          | —                        |
| 600,000,000股每股面值0.001港元<br>的普通股   | —                          | —                          | 528                      |
|                                   | <u>—</u>                   | <u>—</u>                   | <u>528</u>               |
|                                   |                            |                            |                          |
|                                   | 於十二月三十一日<br>二零零八年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零零九年<br>人民幣千元 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 已繳足：                              |                            |                            |                          |
| 1股每股面值1.00美元的普通股                  | —                          | —                          | —                        |
| 600,000,000股每股面值0.001港元<br>的普通股   | —                          | —                          | —                        |
|                                   | <u>—</u>                   | <u>—</u>                   | <u>—</u>                 |

- (a) 於 貴公司註冊成立日期，其法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於同日，1股面值1.00美元的股份獲配發及發行。
- (b) 於二零一零年二月十一日， 貴公司的法定股本透過增設1,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股而增加1,000,000港元。於同日， 貴公司向Pacific Success發行600,000,000股每股面值0.001港元的普通股，及向Pacific Success購回1股面值1.00美元的已發行股份，並透過註銷50,000股每股面值1.00美元的股份削減其法定股本。於二零一零年六月三十日，600,000,000股普通股仍未繳足股款。

## 26. 儲備

### 貴集團

貴集團儲備金額及其於有關期間的變動在合併權益變動表內呈列。

#### (a) 合併儲備

合併儲備指 貴公司應佔所收購附屬公司的實繳股本面值超出 貴公司於重組時收購共同控制附屬公司的成本的差額，詳情載於上文附註1。

#### (b) 法定盈餘儲備

自保留溢利轉撥至法定盈餘儲備乃遵照中國有關規例及法規以及 貴公司於中國成立的附屬公司的公司章程細則進行，並經相關董事會批准。

#### (c) 收購儲備

收購少數股東權益產生的商譽乃確認為收購儲備。

## 27. 業務合併

於二零零七年五月三十一日，貴集團按代價人民幣1,380,000元向陳育南及陳敏文收購長越全部股本權益，代價乃根據長越於二零零六年十二月三十一日的獨立資產估值釐定。長越從事成衣及成衣配飾買賣及銷售業務(附註30)。

於二零零七年五月三十一日，貴集團按代價人民幣4,800,000元向陳甲長及江舜珠收購長珠興全部股本權益，代價乃根據長珠興於二零零六年十二月三十一日的獨立資產估值釐定。長珠興從事成衣及成衣配飾買賣及銷售業務(附註30)。

附錄一

會計師報告

附屬公司可識別資產及負債於收購日期的公平值以及於收購前的相應賬面值如下：

|                         | 附註 | 長越                     |                    | 長珠興                    |                    | 就收購確認<br>的公平值<br>總計 |
|-------------------------|----|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
|                         |    | 就收購確認<br>的公平值<br>人民幣千元 | 過往<br>賬面值<br>人民幣千元 | 就收購確認<br>的公平值<br>人民幣千元 | 過往<br>賬面值<br>人民幣千元 |                     |
| 物業、廠房及設備                | 14 | 208                    | 208                | 312                    | 312                | 520                 |
| 遞延稅項資產                  | 23 | —                      | —                  | 503                    | 503                | 503                 |
| 存貨                      |    | 9,220                  | 9,220              | 4,669                  | 4,669              | 13,889              |
| 貿易應收款項                  |    | 13,934                 | 13,934             | 2,773                  | 2,773              | 16,707              |
| 預付款項、按金及其他<br>應收款項      |    | 7,238                  | 7,238              | 2,753                  | 2,753              | 9,991               |
| 應收關連人士款項                |    | 82                     | 82                 | 20,130                 | 20,130             | 20,212              |
| 現金及現金等價物                |    | 14,701                 | 14,701             | 1,013                  | 1,013              | 15,714              |
|                         |    | <u>45,383</u>          | <u>45,383</u>      | <u>32,153</u>          | <u>32,153</u>      | <u>77,536</u>       |
| 貿易應付款項                  |    | (4,930)                | (4,930)            | (4,666)                | (4,666)            | (9,596)             |
| 其他應付款項及應計費用             |    | (26,321)               | (26,321)           | (7,585)                | (7,585)            | (33,906)            |
| 其他借款                    |    | —                      | —                  | (16,500)               | (16,500)           | (16,500)            |
| 應付董事款項                  |    | (250)                  | (250)              | —                      | —                  | (250)               |
| 應付關連人士款項                |    | (11,398)               | (11,398)           | (482)                  | (482)              | (11,880)            |
| 應付稅項                    |    | (303)                  | (303)              | —                      | —                  | (303)               |
|                         |    | <u>(43,202)</u>        | <u>(43,202)</u>    | <u>(29,233)</u>        | <u>(29,233)</u>    | <u>(72,435)</u>     |
|                         |    | <u>2,181</u>           | <u>2,181</u>       | <u>2,920</u>           | <u>2,920</u>       | <u>5,101</u>        |
| 收購產生的商譽                 | 15 | —                      | —                  | 1,880                  | —                  | 1,880               |
| 於合併收益表確認超出<br>業務合併成本的差額 | 6  | (801)                  | —                  | —                      | —                  | (801)               |
| 以現金支付                   |    | <u>(1,380)</u>         | —                  | <u>(4,800)</u>         | —                  | <u>(6,180)</u>      |

有關收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額的分析如下：

|                       | 人民幣千元         |
|-----------------------|---------------|
| 現金代價                  | (6,180)       |
| 所收購的現金及銀行結餘           | <u>15,714</u> |
| 有關收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額 | <u>9,534</u>  |

自收購以來，長越於截至二零零七年十二月三十一日止年度為 貴集團的營業額及純利分別貢獻人民幣121,085,000元及人民幣3,532,000元。

自收購以來，長珠興於截至二零零七年十二月三十一日止年度為 貴集團的營業額貢獻人民幣22,182,000元及帶來虧損人民幣124,000元。

倘業務合併於年初進行， 貴集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的收益及溢利應分別為人民幣234,419,000元及人民幣47,485,000元。

於收購期間概無個別識別無形資產(商譽除外)。

## 28. 資產抵押

貴集團用作銀行貸款抵押的資產詳情載於財務資料附註22。

## 29. 經營租賃安排

貴集團根據經營租約安排租賃若干辦公室、廠房及倉庫。物業的租期經商定介乎三個月至五年。

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， 貴集團根據不可撤銷經營租賃於下列日期到期的未來最低租金付款總額如下：

|                | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 一年內            | 18,181         | 11,292         | 10,894         | 12,907         |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 17,061         | 7,783          | 2,522          | 15,018         |
|                | <u>35,242</u>  | <u>19,075</u>  | <u>13,416</u>  | <u>27,925</u>  |

## 30. 關連人士交易

除財務資料其他章節詳述的交易外， 貴集團於有關期間曾與關連人士進行以下交易：

### (a) 關連人士的姓名／名稱及與其關係

| 關連人士的姓名／名稱                                  | 關係           |
|---|--------------|
| 陳育明   | 控股股東         |
| 陳甲長   | 控股股東的父親      |
| 江舜珠   | 控股股東的母親      |
| 陳育南   | 控股股東的胞弟      |
| 陳敏文   | 控股股東的胞弟      |
| 陳勉娜   | 控股股東的胞妹      |
| 周春松   | 陳勉娜的配偶       |
| 廣州迪萊  | 陳育南及陳敏文控制的公司 |
| Pacific Success Holdings Limited            | 貴公司的直屬控股公司   |
| Honour Focus (Far East) Development Limited | 控股股東控制的公司    |
| Marvel Trend Limited                        | 控股股東控制的公司    |
| New Trend Apparel Limited                   | 控股股東控制的公司    |
| Mega Power (Asia) Investment Co. Ltd.       | 控股股東控制的公司    |
| Multi Shine Group Inc.                      | 控股股東控制的公司    |
| New Asia (China) Limited                    | 控股股東控制的公司    |

(b) 有關期間與關連人士的重大交易

|                      | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 向以下公司銷售產品：           |                |                |                |                |                          |
| 廣州迪萊*                | 3,567          | —              | —              | —              | —                        |
| 向以下公司購買產品：           |                |                |                |                |                          |
| 廣州迪萊*                | 5,223          | 83             | —              | —              | —                        |
| 向以下公司購買物業、<br>廠房及設備： |                |                |                |                |                          |
| 廣州迪萊*                | 1,528          | —              | —              | —              | —                        |
| 向以下公司購買股本<br>權益：     |                |                |                |                |                          |
| 廣州迪萊**               | 3,953          | —              | —              | —              | —                        |
| 向陳甲長收取利息收入           | 982            | —              | —              | —              | —                        |

\* 向廣州迪萊的銷售及購買乃按雙方共同協定的價格以及條款及條件進行。董事認為，該等關連人士交易乃按一般商業條款，且在貴集團一般日常業務過程中進行。

\*\* 根據貴集團與長興廣東之少數股東廣州迪萊訂立的協議，貴集團以代價4,000,000港元向廣州迪萊購買長興廣東30%股本權益，代價乃經訂約各方共同協定，於二零零七年一月八日生效。

(c) 關連人士提供擔保

|             | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 由下列各方提供的擔保： |                |                |                |                |
| 廣州迪萊        | —              | 28,000         | 28,000         | —              |
| 陳甲長         | —              | —              | —              | 28,000*        |
| 陳育明         | 5,920          | 4,074          | —              | —              |
| 陳敏文         | 4,800          | —              | —              | —              |
| 周春松         | 9,400          | 4,800          | —              | —              |
|             | <u>20,120</u>  | <u>36,874</u>  | <u>28,000</u>  | <u>28,000</u>  |

\* 相關銀行貸款已於報告期間結算日後償還，而有關擔保隨即解除。

(d) 關連人士的若干資產抵押

|                         | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 貸款以下列資產作抵押：             |                |                |                |                |
| 由陳育南、陳敏文及周春松<br>擁有的住宅物業 | <u>2,300</u>   | <u>24,300</u>  | <u>22,000</u>  | <u>—</u>       |

(e) 收購長越及長珠興的詳情於上文附註27披露。上述收購的代價乃經訂約各方共同協定。

(f) 應收／應付關連人士款項

|   | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應收以下各方款項：                                   |                |                |                |                |
| Pacific Success Holdings Limited            | —              | 18             | 31             | 832            |
| Honour Focus (Far East) Development Limited | —              | —              | 6              | —              |
| Marvel Trend Limited                        | —              | —              | 8              | —              |
| New Trend Apparel Limited                   | —              | —              | 8              | —              |
| Mega Power (Asia) Investment Co. Ltd.       | —              | —              | 6              | —              |
| Multi Shine Group Inc.                      | —              | —              | 8              | —              |
| New Asia (China) Limited                    | —              | —              | 4              | —              |
| 陳甲長   | 14,402         | —              | —              | —              |
|   | <u>14,402</u>  | <u>18</u>      | <u>71</u>      | <u>832</u>     |

|           | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應付以下各方款項： |                |                |                |                |
| 陳甲長       | 6,906          | —              | —              | —              |
| 陳勉娜       | 1,450          | —              | —              | —              |
| 江舜珠       | 1,344          | —              | —              | —              |
| 廣州迪萊      | 12,185         | —              | —              | —              |
|           | <u>21,885</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

向陳甲長先生授出之貸款為非貿易性質、無抵押且於二零零七年按介乎0.7650厘至1.0449厘之利率計息，而自二零零八年一月起為免息。

除上述者外，與關連人士的結餘包括 貴集團與關連人士之間的現金墊款淨額及 貴集團代表關連人士作出的多項付款，該等款項為無抵押、免息及須應要求償還。

上述結餘的賬面值與近期並無拖欠記錄的關連人士有關。

與關連人士結餘的賬面值與其公平值相若。

董事確認，應收關連人士之款項已於●前結清。

(g) 應收／應付董事款項

|         | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一零年         |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應收董事款項： |                |                |                |                |
| 陳育南     | —              | 203            | 372            | —              |
| 陳敏文     | —              | 10             | 278            | —              |
| 陳育明     | —              | 843            | —              | 148            |
|         | <u>—</u>       | <u>1,056</u>   | <u>650</u>     | <u>148</u>     |
| 應付董事款項： |                |                |                |                |
| 陳育南     | 828            | 228            | —              | —              |
| 陳敏文     | 802            | 252            | —              | —              |
| 陳育明     | 27,761         | 18,186         | 22,768         | —              |
|         | <u>29,391</u>  | <u>18,666</u>  | <u>22,768</u>  | <u>—</u>       |

應收／應付董事款項包括貴集團與董事之間的現金墊款淨額及貴集團代表董事支付的多項款項。該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。結餘的賬面值與其公平值相若。

董事確認，應收董事之款項已於●前結清。



- (h) 根據香港公司條例第161B條披露應收關連人士及董事最高未償還結餘如下：

|   | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 應收關連人士款項：                                   |                |                |                |                |                          |
| Pacific Success Holdings Limited            | —              | 18             | 31             | 26             | 840                      |
| 廣州迪萊  | 11,868         | 9,259          | 108            | 108            | —                        |
| Honour Focus (Far East) Development Limited | 7              | 5              | 7              | 6              | 10                       |
| Marvel Trend Limited                        | 9              | 5              | 9              | 8              | 8                        |
| New Trend Apparel Limited                   | 5              | 6              | 9              | 4              | 4                        |
| Mega Power (Asia) Investment Co. Ltd.       | 10             | 4              | 6              | 2              | 6                        |
| Multi Shine Group Inc.                      | 9              | 15             | 9              | 8              | 8                        |
| New Asia (China) Limited                    | 115            | 4              | 1              | —              | 4                        |
| 陳甲長   | 14,402         | 10,293         | —              | —              | —                        |
| 應收董事款項：                                     |                |                |                |                |                          |
| 陳育南   | —              | 220            | 372            | 204            | —                        |
| 陳敏文   | —              | 40             | 278            | 230            | —                        |
| 陳育明   | 1,830          | 843            | 1,332          | 1,174          | 295                      |

- (i) 貴集團主要管理人員的酬金，包括於上文附註9詳述的董事酬金。

|                    | 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<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金、津貼及實物利益         | 717            | 2,648          | 2,611          | 1,285          | 2,375                    |
| 退休金計劃供款            | 21             | 31             | 60             | 18             | 120                      |
| 向主要管理人員支付的<br>酬金總額 | 738            | 2,679          | 2,671          | 1,303          | 2,495                    |

董事酬金的進一步詳情載於上文附註9。

31. 有關 貴公司的財務資料

貴公司根據開曼群島第22章公司法於二零零八年六月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於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，貴公司的財務狀況如下：

|                  | 於十二月三十一日       |              | 於二零一零年         |
|------------------|----------------|--------------|----------------|
|                  | 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          |
| <b>流動資產</b>      |                |              |                |
| 現金及現金等價物         | —              | —            | 6,633          |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 637            | 2,403        | 4,293          |
| 應收附屬公司款項         | —              | 6,920        | 209,748        |
|                  | <u>637</u>     | <u>9,323</u> | <u>220,674</u> |
| 流動資產總值           | <u>637</u>     | <u>9,323</u> | <u>220,674</u> |
| <b>流動負債</b>      |                |              |                |
| 其他應付款項及應計費用      | —              | 2,830        | 2,583          |
| 應付一名董事款項         | —              | 17           | —              |
| 應付直屬控股公司款項       | —              | —            | 37,789         |
| 應付附屬公司款項         | 2,633          | 6,476        | 5,361          |
|                  | <u>2,633</u>   | <u>9,323</u> | <u>45,733</u>  |
| 流動負債總值           | <u>2,633</u>   | <u>9,323</u> | <u>45,733</u>  |
| 流動資產淨值／(負債淨值)    | <u>(1,996)</u> | <u>—</u>     | <u>174,941</u> |
| 資產總值減流動負債        | (1,996)        | —            | 174,941        |
| <b>非流動負債</b>     |                |              |                |
| 可換股債券            | —              | —            | 171,287        |
|                  | <u>—</u>       | <u>—</u>     | <u>171,287</u> |
| 非流動負債總值          | <u>—</u>       | <u>—</u>     | <u>171,287</u> |
| 資產淨值             | <u>(1,996)</u> | <u>—</u>     | <u>3,654</u>   |
| <b>權益／(權益虧絀)</b> |                |              |                |
| 已發行股本            | —              | —            | 528            |
| 可換股債券的權益部分       | —              | —            | 136            |
| 儲備               | (1,996)        | —            | 2,990          |
|                  | <u>(1,996)</u> | <u>—</u>     | <u>2,990</u>   |
| 權益總值／(權益虧絀)      | <u>(1,996)</u> | <u>—</u>     | <u>3,654</u>   |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司之儲備金額及於有關期間儲備金額之變動呈報如下：

|                         | 保留溢利／<br>(累計虧損)<br>人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|
| 於註冊成立時                  | —                        |
| 自註冊成立以來期間內虧損            | (2,097)                  |
| 匯兌變動儲備                  | <u>101</u>               |
| 於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日 | (1,996)                  |
| 年內溢利                    | 56,672                   |
| 匯兌變動儲備                  | (55)                     |
| 中期股息                    | <u>(54,621)</u>          |
| 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日 | <u>—</u>                 |
| 期內溢利                    | 41,623                   |
| 匯兌變動儲備                  | 14                       |
| 中期股息                    | <u>(38,647)</u>          |
| 於二零一零年六月三十日             | <u><u>2,990</u></u>      |

32. 按類別劃分的金融工具

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各類金融工具的賬面值如下：

二零零七年

貴集團

金融資產

|                       | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項                | 77,718               |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 14,534               |
| 應收關連人士款項              | 14,402               |
| 現金及現金等價物              | 9,830                |
|                       | <u>116,484</u>       |

金融負債

|                    | 按攤銷成本<br>計算的<br>金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 貿易應付款項             | 25,845                        |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 10,680                        |
| 計息銀行及其他借款          | 22,630                        |
| 應付董事款項             | 29,391                        |
| 應付關連人士款項           | 21,885                        |
|                    | <u>110,431</u>                |

二零零八年

貴集團

金融資產

|                       | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項                | 82,747               |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 52,880               |
| 應收董事款項                | 1,056                |
| 應收關連人士款項              | 18                   |
| 現金及現金等價物              | 24,042               |
|                       | <u>160,743</u>       |

金融負債

|                    | 按攤銷成本<br>計算的<br>金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 貿易應付款項             | 19,805                        |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 32,410                        |
| 計息銀行及其他借款          | 70,616                        |
| 應付董事款項             | 18,666                        |
|                    | <u>141,497</u>                |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

二零零九年

貴集團

金融資產

|                       | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項                | 55,668               |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 97,575               |
| 應收董事款項                | 650                  |
| 應收關連人士款項              | 71                   |
| 已抵押存款                 | 43,980               |
| 現金及現金等價物              | 21,850               |
|                       | <u>219,794</u>       |

金融負債

|                    | 按攤銷成本<br>計算的<br>金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 貿易應付款項             | 37,472                        |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 12,821                        |
| 計息銀行及其他借款          | 93,994                        |
| 應付董事款項             | 22,768                        |
|                    | <u>167,055</u>                |

二零一零年六月三十日

貴集團

金融資產

|                       | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項                | 66,392               |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 14,252               |
| 應收董事款項                | 148                  |
| 應收關連人士款項              | 832                  |
| 已抵押存款                 | 43,980               |
| 現金及現金等價物              | 206,469              |
|                       | <u>332,073</u>       |

金融負債

|                    | 按攤銷成本<br>計算的<br>金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 貿易應付款項             | 26,589                        |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 13,160                        |
| 計息銀行及其他借款          | 71,417                        |
| 可換股債券              | 240,554                       |
|                    | <u>351,720</u>                |

附錄一

會計師報告

二零零八年

貴公司

金融負債

按攤銷成本  
計算的  
金融負債  
人民幣千元

應付附屬公司款項

2,633

2,633

二零零九年

貴公司

金融資產

貸款及  
應收款項  
人民幣千元

應收附屬公司款項

6,920

6,920

金融負債

按攤銷成本  
計算的  
金融負債  
人民幣千元

應付董事款項  
應付附屬公司款項

17

6,476

6,493

二零一零年六月三十日

貴公司

金融資產

貸款及  
應收款項  
人民幣千元

應收附屬公司款項  
現金及現金等價物

209,748

6,633

216,381

金融負債

按攤銷成本  
計算的  
金融負債  
人民幣千元

應付直屬控股公司款項  
應付附屬公司款項  
可換股債券

37,789

5,361

240,554

283,704

### 33. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、應收／應付關連人士及董事款項、可換股債券以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途是為貴集團籌集營運資金。貴集團亦有其他自業務直接產生的多項金融資產及負債，例如貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動資金風險。董事檢討及協定管理上述各風險的政策，概述如下。

#### 利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與貴集團的計息債務承擔有關。

貴集團計息銀行貸款的實際利率及還款條款載於上文附註22。

下表顯示於有關期間，在所有其他變數維持不變的情況下，貴集團除稅前溢利(計入浮息借款的影響)對人民幣及港元利率可能合理變動的敏感度。

|              | 基點增加／<br>(減少) | 除稅前溢利<br>增加／(減少)<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------------------|
| 二零零七年十二月三十一日 |               |                           |
| 港元           | 10<br>(10)    | (6)<br>6                  |
| 人民幣          | 10<br>(10)    | (17)<br>17                |
| 二零零八年十二月三十一日 |               |                           |
| 港元           | 10<br>(10)    | (4)<br>4                  |
| 人民幣          | 10<br>(10)    | (67)<br>67                |
| 二零零九年十二月三十一日 |               |                           |
| 港元           | 10<br>(10)    | (44)<br>44                |
| 人民幣          | 10<br>(10)    | (50)<br>50                |
| 二零一零年六月三十日   |               |                           |
| 港元           | 10<br>(10)    | (43)<br>43                |
| 人民幣          | 10<br>(10)    | (28)<br>28                |

### 外幣風險

貴集團須面對交易貨幣風險。此風險乃由於經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣而產生。貴集團主要面對因港元兌人民幣匯率變動產生的外匯風險。考慮到外幣交易對貴集團並不重大，故並沒有對沖外匯風險。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，貴集團除稅前溢利及權益對於二零零七年、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港元匯率可能合理變動的敏感度。

|                     | 匯率上升/<br>(下降)<br>% | 除稅前溢利<br>增加/(減少)<br>人民幣千元 | 權益增加<br>/(減少)*<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|
| <b>二零零七年十二月三十一日</b> |                    |                           |                         |
| 倘人民幣兌港元貶值           | 5                  | 388                       | —                       |
| 倘人民幣兌港元升值           | (5)                | (388)                     | —                       |
| <b>二零零八年十二月三十一日</b> |                    |                           |                         |
| 倘人民幣兌港元貶值           | 5                  | (535)                     | —                       |
| 倘人民幣兌港元升值           | (5)                | 535                       | —                       |
| <b>二零零九年十二月三十一日</b> |                    |                           |                         |
| 倘人民幣兌港元貶值           | 5                  | (1,120)                   | —                       |
| 倘人民幣兌港元升值           | (5)                | 1,120                     | —                       |
| <b>二零一零年六月三十日</b>   |                    |                           |                         |
| 倘人民幣兌港元貶值           | 5                  | (915)                     | —                       |
| 倘人民幣兌港元升值           | (5)                | 915                       | —                       |

\* 不包括保留溢利。

### 信用風險

貴集團的貿易應收款項遍及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。貴集團來自貿易應收款項及其他應收款項信用風險的其他量化資料於上文附註17及18披露。

貴集團其他金融資產(主要包括現金及現金等價物、應收董事及關連人士款項以及其他應收款項)的信用風險來自交易對手方拖欠付款，最高風險額相當於該等金融資產的賬面值。



流動資金風險

貴集團致力透過注資及關連人士的財務資助以及銀行借款，維持充裕的現金及現金等價物以及可動用資金。

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，按合約未折現款項呈列的非衍生金融負債到期情況如下：

| 貴集團       | 二零零七年十二月三十一日  |               |               | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|           | 應要求<br>人民幣千元  | 少於一年<br>人民幣千元 | 一年以上<br>人民幣千元 |                |
| 貿易應付款項    | —             | 25,845        | —             | 25,845         |
| 其他應付款項    | 754           | 9,926         | —             | 10,680         |
| 計息銀行及其他借款 | —             | 23,490        | —             | 23,490         |
| 應付融資租賃款項  | —             | 173           | 45            | 218            |
| 應付關連人士款項  | 21,885        | —             | —             | 21,885         |
| 應付董事款項    | 29,391        | —             | —             | 29,391         |
|           | <u>52,030</u> | <u>59,434</u> | <u>45</u>     | <u>111,509</u> |

| 貴集團       | 二零零八年十二月三十一日  |                |               | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 應要求<br>人民幣千元  | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元 |                |
| 貿易應付款項    | —             | 19,805         | —             | 19,805         |
| 其他應付款項    | 548           | 31,862         | —             | 32,410         |
| 計息銀行及其他借款 | —             | 74,530         | —             | 74,530         |
| 應付融資租賃款項  | —             | 42             | —             | 42             |
| 應付董事款項    | 18,666        | —              | —             | 18,666         |
|           | <u>19,214</u> | <u>126,239</u> | <u>—</u>      | <u>145,453</u> |

| 貴集團       | 二零零九年十二月三十一日  |                |               | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 應要求<br>人民幣千元  | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元 |                |
| 貿易應付款項    | —             | 37,472         | —             | 37,472         |
| 其他應付款項    | 2,503         | 10,318         | —             | 12,821         |
| 計息銀行及其他借款 | —             | 96,628         | —             | 96,628         |
| 應付董事款項    | 22,768        | —              | —             | 22,768         |
|           | <u>25,271</u> | <u>144,418</u> | <u>—</u>      | <u>169,689</u> |

附錄一

會計師報告

| 貴集團        | 應要求<br>人民幣千元  | 二零一零年六月三十日     |                | 總計<br>人民幣千元    |
|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|            |               | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元  |                |
| 貿易應付款項     | —             | 26,589         | —              | 26,589         |
| 其他應付款項     | 3,476         | 9,684          | —              | 13,160         |
| 計息銀行及其他借款  | —             | 73,495         | —              | 73,495         |
| 可換股債券      | —             | 3,396          | 237,158        | 240,554        |
|            | <u>3,476</u>  | <u>113,164</u> | <u>237,158</u> | <u>353,798</u> |
| 貴公司        | 應要求<br>人民幣千元  | 二零零八年十二月三十一日   |                | 總計<br>人民幣千元    |
|            |               | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元  |                |
| 應付附屬公司款項   | 2,633         | —              | —              | 2,633          |
|            | <u>2,633</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>2,633</u>   |
| 貴公司        | 應要求<br>人民幣千元  | 二零零九年十二月三十一日   |                | 總計<br>人民幣千元    |
|            |               | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元  |                |
| 應付附屬公司款項   | 6,476         | —              | —              | 6,476          |
| 應付董事款項     | 17            | —              | —              | 17             |
|            | <u>6,493</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>6,493</u>   |
| 貴公司        | 應要求<br>人民幣千元  | 二零一零年六月三十日     |                | 總計<br>人民幣千元    |
|            |               | 少於一年<br>人民幣千元  | 一年以上<br>人民幣千元  |                |
| 應付附屬公司款項   | 5,361         | —              | —              | 5,361          |
| 應付直屬控股公司款項 | 37,789        | —              | —              | 37,789         |
| 可換股債券      | —             | 3,396          | 237,158        | 240,554        |
|            | <u>43,150</u> | <u>3,396</u>   | <u>237,158</u> | <u>283,704</u> |

資本管理

貴集團資本管理的主要宗旨為保障 貴集團能持續經營及維持穩健的資本比率，以支持業務發展，提高股東價值。 貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況變化作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整派付股東的股息、將資本退還股東或發行新股。於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月，有關管理資本之目標、政策或程序均無變動。

附錄一

會計師報告

貴集團使用資本負債比率(即債務淨額除以資本加債務淨額)監察資本狀況。債務淨額包括貿易應付款項、其他應付款項及應計款項、計息銀行及其他借款、應付融資租賃款項、應付關連人士款項、應付董事款項減現金及現金等價物。資本包括可換股債券及貴公司擁有人應佔權益。貴集團的政策是將資本負債比率維持於合理水平。於有關期間各結算日的資本負債比率如下：

|             | 於十二月三十一日              |                       |                       | 於二零一零年                |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|             | 二零零七年<br>人民幣千元        | 二零零八年<br>人民幣千元        | 二零零九年<br>人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元        |
| 貿易應付款項      | 25,845                | 19,805                | 37,472                | 26,589                |
| 其他應付款項及應計費用 | 34,515                | 47,325                | 32,468                | 32,270                |
| 計息銀行及其他借款   | 22,420                | 70,574                | 93,994                | 71,417                |
| 應付融資租賃款項    | 210                   | 42                    | —                     | —                     |
| 應付關連人士款項    | 21,885                | —                     | —                     | —                     |
| 應付董事款項      | 29,391                | 18,666                | 22,768                | —                     |
|             | <u>134,266</u>        | <u>156,412</u>        | <u>186,702</u>        | <u>130,276</u>        |
| 減：現金及現金等價物  | (9,830)               | (24,042)              | (21,850)              | (206,469)             |
| 債務淨額        | <u>124,436</u>        | <u>132,370</u>        | <u>164,852</u>        | <u>(76,193)</u>       |
| 可換股債券，負債部分  | —                     | —                     | —                     | 171,287               |
| 貴公司擁有人應佔權益  | <u>62,569</u>         | <u>123,705</u>        | <u>173,925</u>        | <u>207,231</u>        |
| 經調整資本       | <u><u>62,569</u></u>  | <u><u>123,705</u></u> | <u><u>173,925</u></u> | <u><u>378,518</u></u> |
| 資本及債務淨額     | <u><u>187,005</u></u> | <u><u>256,075</u></u> | <u><u>338,777</u></u> | <u><u>302,325</u></u> |
| 資本負債比率      | <u><u>67%</u></u>     | <u><u>52%</u></u>     | <u><u>49%</u></u>     | <u><u>(25%)</u></u>   |

34. 長越及長珠興的財務資料

長越及長珠興於二零零七年一月一日至二零零七年五月三十一日期間的財務資料載列如下：

(a) 長越及長珠興的收益表

|            |       | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日<br>期間 |                 |
|------------|-------|---------------------------------|-----------------|
|            | 附註    | 長越<br>人民幣千元                     | 長珠興<br>人民幣千元    |
| 收益         | (i)   | 49,744                          | 13,049          |
| 銷售成本       |       | <u>(38,277)</u>                 | <u>(10,128)</u> |
| 毛利         |       | 11,467                          | 2,921           |
| 其他收入       | (i)   | 22                              | 526             |
| 銷售及分銷開支    |       | (9,226)                         | (2,494)         |
| 行政開支       |       | (1,833)                         | (515)           |
| 融資成本       | (iii) | <u>—</u>                        | <u>(621)</u>    |
| 除稅前溢利／(虧損) | (ii)  | 430                             | (183)           |
| 所得稅開支      | (iv)  | <u>(142)</u>                    | <u>(115)</u>    |
| 期內溢利／(虧損)  |       | <u>288</u>                      | <u>(298)</u>    |

(b) 長越及長珠興的綜合收益表

|                        |  | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日<br>期間 |              |
|------------------------|--|---------------------------------|--------------|
|                        |  | 長越<br>人民幣千元                     | 長珠興<br>人民幣千元 |
| 期內溢利／(虧損)及期內<br>綜合收益總額 |  | <u>288</u>                      | <u>(298)</u> |
| 以下人士應佔：                |  |                                 |              |
| 長越／長珠興擁有人              |  | <u>288</u>                      | <u>(298)</u> |

附錄一

會計師報告

(c) 長越及長珠興的財務狀況報表

|                |        | 二零零七年五月三十一日   |               |
|----------------|--------|---------------|---------------|
|                | 附註     | 長越<br>人民幣千元   | 長珠興<br>人民幣千元  |
| <b>非流動資產</b>   |        |               |               |
| 物業、廠房及設備       | (v)    | 208           | 312           |
| 遞延稅項資產         | (xiii) | —             | 503           |
| 非流動資產總值        |        | <u>208</u>    | <u>815</u>    |
| <b>流動資產</b>    |        |               |               |
| 存貨             | (vi)   | 9,220         | 4,669         |
| 貿易應收款項         | (vii)  | 13,934        | 2,773         |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | (viii) | 7,238         | 2,753         |
| 應收關連人士款項       | (xiv)  | 82            | 20,130        |
| 現金及現金等價物       | (ix)   | 14,701        | 1,013         |
| 流動資產總值         |        | <u>45,175</u> | <u>31,338</u> |
| <b>流動負債</b>    |        |               |               |
| 貿易應付款項         | (x)    | 4,930         | 4,666         |
| 其他應付款項及應計費用    | (xi)   | 26,321        | 7,585         |
| 其他借款           | (xii)  | —             | 16,500        |
| 應付一名董事款項       | (xiv)  | 250           | —             |
| 應付關連人士款項       | (xiv)  | 11,398        | 482           |
| 應付稅項           |        | 303           | —             |
| 流動負債總值         |        | <u>43,202</u> | <u>29,233</u> |
| 流動資產淨值         |        | <u>1,973</u>  | <u>2,105</u>  |
| 資產淨值           |        | <u>2,181</u>  | <u>2,920</u>  |
| <b>權益</b>      |        |               |               |
| 已發行股本          |        | 1,000         | 5,000         |
| 儲備             |        | 1,181         | (2,080)       |
| 權益總值           |        | <u>2,181</u>  | <u>2,920</u>  |

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(d) 長越及長珠興的權益變動表

|              | 長越擁有人應佔        |               | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|----------------|---------------|--------------|
|              | 已發行股本<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元 |              |
| 於二零零七年一月一日   | 1,000          | 893           | 1,893        |
| 綜合收益總額       | —              | 288           | 288          |
|              | <u>1,000</u>   | <u>1,181</u>  | <u>2,181</u> |
| 於二零零七年五月三十一日 | <u>1,000</u>   | <u>1,181</u>  | <u>2,181</u> |

  

|              | 長珠興擁有人應佔       |                | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|----------------|----------------|--------------|
|              | 已發行股本<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元  |              |
| 於二零零七年一月一日   | 5,000          | (1,782)        | 3,218        |
| 綜合收益總額       | —              | (298)          | (298)        |
|              | <u>5,000</u>   | <u>(2,080)</u> | <u>2,920</u> |
| 於二零零七年五月三十一日 | <u>5,000</u>   | <u>(2,080)</u> | <u>2,920</u> |

附錄一

會計師報告

(e) 長越及長珠興的現金流量表

|                  | 二零零七年一月一日至    |         |
|------------------|---------------|---------|
|                  | 二零零七年五月三十一日期間 |         |
|                  | 長越            | 長珠興     |
| 附註               | 人民幣千元         | 人民幣千元   |
| <b>經營活動的現金流量</b> |               |         |
| 除稅前溢利／(虧損)       | 430           | (183)   |
| 就以下項目調整：         |               |         |
| 融資成本             | (iii) —       | 621     |
| 利息收入             | (i) (22)      | (526)   |
| 折舊               | (ii) 17       | 21      |
|                  | 425           | (67)    |
| 存貨增加             | (6,434)       | (4,290) |
| 貿易應收款項增加         | (10,506)      | (798)   |
| 預付款項、按金及         |               |         |
| 其他應收款項減少         | 15,380        | 5,372   |
| 貿易應付款項增加         | 2,130         | 3,147   |
| 其他應付款項及          |               |         |
| 應計費用增加／(減少)      | 10,302        | (6,842) |
| 與董事款項的變動         | 450           | —       |
| 與關連人士款項的變動       | (7,563)       | 3,669   |
| 經營活動所得現金         | 4,184         | 191     |
| 已收利息             | 22            | 6       |
| 已付中國稅項           | (257)         | (72)    |
| 經營活動的現金流入淨額      | 3,949         | 125     |
| <b>投資活動的現金流量</b> |               |         |
| 購買物業、廠房及設備項目     | (54)          | —       |
| 投資活動的現金流出淨額      | (54)          | —       |
| <b>融資活動的現金流量</b> |               |         |
| 新增借款             | —             | 2,300   |
| 償還其他借款           | —             | (2,300) |
| 已付利息             | —             | (600)   |
| 融資活動的現金流出淨額      | —             | (600)   |
| <b>現金及現金等價物</b>  |               |         |
| 增加／(減少)淨額        | 3,895         | (475)   |
| 期初現金及現金等價物       | 10,806        | 1,488   |
| 期終現金及現金等價物       | 14,701        | 1,013   |

附錄一

會計師報告

(i) 收益及其他收入

收益指售出貨品的發票淨值，已扣除退貨撥備及行業折扣。

收益及其他收入的分析如下：

|      | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日<br>期間 |               |
|------|---------------------------------|---------------|
|      | 長越<br>人民幣千元                     | 長珠興<br>人民幣千元  |
| 收益   |                                 |               |
| 銷售貨品 | 49,744                          | 13,049        |
|      | <u>49,744</u>                   | <u>13,049</u> |
| 其他收入 |                                 |               |
| 利息收入 | 22                              | 526           |
|      | <u>22</u>                       | <u>526</u>    |

(ii) 除稅前溢利／(虧損)

長越及長珠興的除稅前溢利／(虧損)乃經扣除下列各項：

|                        | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日<br>期間 |              |
|------------------------|---------------------------------|--------------|
|                        | 長越<br>人民幣千元                     | 長珠興<br>人民幣千元 |
| 售出存貨成本                 | 38,277                          | 10,128       |
| 折舊                     | 17                              | 21           |
| 核數師酬金                  | 3                               | 27           |
| 根據土地及樓宇經營<br>租賃的最低租賃付款 | 1,290                           | 302          |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)：        |                                 |              |
| 工資及薪金                  | 175                             | 69           |
| 退休金計劃供款                | 39                              | 17           |
|                        | <u>214</u>                      | <u>86</u>    |

(iii) 融資成本

融資成本分析如下：

|        | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日<br>期間 |              |
|--------|---------------------------------|--------------|
|        | 長越<br>人民幣千元                     | 長珠興<br>人民幣千元 |
| 銀行貸款利息 | —                               | 621          |
|        | <u>—</u>                        | <u>621</u>   |



附錄一

會計師報告

(iv) 所得稅

根據中國相關所得稅規則及法規，長越及長珠興須就各自於二零零七年一月一日至二零零七年五月三十一日期間的應課稅收入，按法定稅率33%繳納企業所得稅。

|               | 截至<br>二零零七年五月三十一日<br>止期間 |              |
|---------------|--------------------------|--------------|
|               | 長越<br>人民幣千元              | 長珠興<br>人民幣千元 |
| 即期—中國<br>期間支出 | 142                      | 42           |
| 遞延(附註(xiii))  | —                        | 73           |
| 期間稅項支出總額      | <u>142</u>               | <u>115</u>   |

採用法定稅率計算適用於除稅前溢利/(虧損)的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

|                   | 二零零七年一月一日至<br>二零零七年五月三十一日期間 |              |              |                |
|-------------------|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                   | 長越<br>人民幣千元                 | %            | 長珠興<br>人民幣千元 | %              |
| 除稅前溢利/(虧損)        | <u>430</u>                  |              | <u>(183)</u> |                |
| 按法定稅率計算的稅項        | 142                         | 33.00        | (60)         | 33.00          |
| 暫時差額稅率變動的<br>稅項影響 | —                           | —            | 140          | (76.50)        |
| 未確認的稅項虧損          | —                           | —            | 35           | (19.13)        |
| 按實際稅率計算的<br>稅項支出  | <u>142</u>                  | <u>33.00</u> | <u>115</u>   | <u>(62.84)</u> |

附錄一

會計師報告

(v) 物業、廠房及設備

| 長越                           | 辦公及其他設備<br>人民幣千元     |             |             |
|------------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日：                  |                      |             |             |
| 成本                           |                      |             | 191         |
| 累計折舊                         |                      |             | (20)        |
| 賬面淨值                         |                      |             | <u>171</u>  |
| 於二零零七年一月一日，已扣除累計折舊           |                      |             | 171         |
| 添置                           |                      |             | 54          |
| 期內折舊撥備                       |                      |             | (17)        |
| 於二零零七年五月三十一日，已扣除累計折舊         |                      |             | <u>208</u>  |
| 於二零零七年五月三十一日：                |                      |             |             |
| 成本                           |                      |             | 245         |
| 累計折舊                         |                      |             | (37)        |
| 賬面淨值                         |                      |             | <u>208</u>  |
| 長珠興                          | 辦公及<br>其他設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 於二零零七年<br>一月一日：              |                      |             |             |
| 成本                           | 91                   | 364         | 455         |
| 累計折舊                         | (35)                 | (87)        | (122)       |
| 賬面淨值                         | <u>56</u>            | <u>277</u>  | <u>333</u>  |
| 於二零零七年<br>一月一日，<br>已扣除累計折舊   | 56                   | 277         | 333         |
| 期內折舊撥備                       | (7)                  | (14)        | (21)        |
| 於二零零七年<br>五月三十一日，<br>已扣除累計折舊 | <u>49</u>            | <u>263</u>  | <u>312</u>  |
| 於二零零七年<br>五月三十一日：            |                      |             |             |
| 成本                           | 91                   | 364         | 455         |
| 累計折舊                         | (42)                 | (101)       | (143)       |
| 賬面淨值                         | <u>49</u>            | <u>263</u>  | <u>312</u>  |

附錄一

會計師報告

(vi) 存貨

|     | 二零零七年五月三十一日  |              |
|-----|--------------|--------------|
|     | 長越           | 長珠興          |
|     | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 在製品 | —            | 29           |
| 製成品 | 9,220        | 4,640        |
|     | <u>9,220</u> | <u>4,669</u> |

(vii) 貿易應收款項

|        | 二零零七年五月三十一日   |              |
|--------|---------------|--------------|
|        | 長越            | 長珠興          |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元        |
| 貿易應收款項 | <u>13,934</u> | <u>2,773</u> |

長越及長珠興與客戶的信用期一般為一個月，最長可達三個月。長越及長珠興會向還款記錄良好的長期客戶給予較長信用期。

已扣除減值撥備的貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

|        | 二零零七年五月三十一日   |              |
|--------|---------------|--------------|
|        | 長越            | 長珠興          |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元        |
| 一個月內   | 8,305         | 1,389        |
| 一至三個月  | 3,079         | 618          |
| 三至六個月  | 987           | 504          |
| 六個月至一年 | 1,448         | 221          |
| 一年以上   | 115           | 41           |
|        | <u>13,934</u> | <u>2,773</u> |

個別及共同計算均不視為已減值的貿易應收款項按信用期的賬齡分析如下：

|     | 逾期但無減值        |               |            |              |              |           |
|-----|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|-----------|
|     | 總計            | 未逾期<br>亦無減值   | <90日       | 91至<br>180日  | 181至<br>360日 | 超過1年      |
|     | 人民幣<br>千元     | 人民幣<br>千元     | 人民幣<br>千元  | 人民幣<br>千元    | 人民幣<br>千元    | 人民幣<br>千元 |
| 長越  | <u>13,934</u> | <u>11,384</u> | <u>987</u> | <u>1,100</u> | <u>463</u>   | <u>—</u>  |
| 長珠興 | <u>2,773</u>  | <u>2,007</u>  | <u>504</u> | <u>145</u>   | <u>76</u>    | <u>41</u> |

附錄一

會計師報告

(viii) 預付款項、按金及其他應收款項

|           | 二零零七年五月三十一日  |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 長越           | 長珠興          |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 預付款項      | 5,870        | 1,624        |
| 遞延開支      | 1,003        | 401          |
| 按金及其他應收款項 | 365          | 728          |
|           | <u>7,238</u> | <u>2,753</u> |

上述資產並未逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產與近期沒有拖欠記錄的應收款項有關。

(ix) 現金及現金等價物

|         | 二零零七年五月三十一日   |              |
|---------|---------------|--------------|
|         | 長越            | 長珠興          |
|         | 人民幣千元         | 人民幣千元        |
| 現金及銀行結餘 | <u>14,701</u> | <u>1,013</u> |

(x) 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

|        | 二零零七年五月三十一日  |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 長越           | 長珠興          |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 一個月內   | 4,676        | 3,818        |
| 一至三個月  | 78           | 432          |
| 三至六個月  | 30           | 31           |
| 六個月至一年 | 146          | —            |
| 一年以上   | —            | 385          |
|        | <u>4,930</u> | <u>4,666</u> |

貿易應付款項為不計息，一般於90日期限內結付。

附錄一

會計師報告

(xi) 其他應付款項及應計費用

|        | 二零零七年五月三十一日   |              |
|--------|---------------|--------------|
|        | 長越<br>人民幣千元   | 長珠興<br>人民幣千元 |
| 客戶墊款   | 25,171        | 6,410        |
| 其他應付款項 | 910           | 1,175        |
| 應計費用   | 240           | —            |
|        | <u>26,321</u> | <u>7,585</u> |

其他應付款項乃不計息。

(xii) 其他借款

|          | 實際利率<br>(厘) | 長珠興<br>到期日 | 金額<br>人民幣千元   |
|----------|-------------|------------|---------------|
| 即期       |             |            |               |
| 其他貸款－有抵押 | 9.18        | 二零零八年      | 2,300         |
| 其他貸款－無抵押 | 11.76－12.54 | 二零零八年      | 14,200        |
|          |             |            | <u>16,500</u> |
| 以人民幣計值   |             |            | <u>16,500</u> |

(xiii) 遞延稅項

| 長珠興             | 廣告及業務<br>推廣開支<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------------|-------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日      | 514                    | 62          | 576         |
| 期內計入收益表(附註(iv)) | <u>(53)</u>            | <u>(20)</u> | <u>(73)</u> |
| 於二零零七年五月三十一日    | <u>461</u>             | <u>42</u>   | <u>503</u>  |

附錄一

會計師報告

(xiv) 與關連人士結餘

(a) 應收／應付關連人士款項

|              | 二零零七年五月三十一日   |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 長越            | 長珠興           |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 應收款項：        |               |               |
| 廣州長珠興貿易有限公司  | 82            | —             |
| 長興(廣東)服飾有限公司 | —             | 1,817         |
| 廣州迪萊         | —             | 4,140         |
| 陳甲長          | —             | 14,173        |
|              | <u>82</u>     | <u>20,130</u> |
|              |               |               |
|              | 二零零七年五月三十一日   |               |
|              | 長越            | 長珠興           |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 應付款項：        |               |               |
| 廣州長越貿易有限公司   | —             | 82            |
| 長興(廣東)服飾有限公司 | 5,025         | —             |
| 廣州迪萊         | 5,873         | —             |
| 陳甲長          | 500           | 400           |
|              | <u>11,398</u> | <u>482</u>    |

(b) 應付董事款項

|     | 二零零七年五月三十一日 |       |
|-----|-------------|-------|
|     | 長越          | 長珠興   |
|     | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 陳敏文 | 250         | —     |

35. 報告期間後事項

貴公司或 貴集團於二零一零年六月三十日後概無承諾任何重大其後事項。

36. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無編製於二零一零年六月三十日後任何期間的經審核財務報表。

此致

長興國際(集團)控股有限公司列位董事  
派杰亞洲有限公司 台照

二零一零年 ● 月 ● 日