

(A) 經擴大集團未經審核備考綜合財務資料**(1) 未經審核備考財務資料緒言**

隨附中國黃金國際資源有限公司(「中國黃金」或「本公司」)及其附屬公司(此後統稱「本集團」)及斯凱蘭礦業有限公司及其附屬公司(統稱「經擴大集團」)的未經審核備考財務資料乃按照上市規則第4.29條編製，僅作說明用途，並載於下文以提供有關本集團建議收購斯凱蘭礦業有限公司(「斯凱蘭」)全部已發行股本(「收購事項」)可能對本集團的財務資料產生的影響。

經擴大集團於2010年6月30日的未經審核備考綜合財務狀況表乃基於(i)本集團於2010年6月30日的經審核綜合財務狀況表(摘錄自本招股章程附錄一-A所載的會計師報告)；及(ii)斯凱蘭及其附屬公司(「斯凱蘭集團」)於2010年6月30日的經審核綜合財務狀況表(摘錄自本招股章程附錄一-B所載的斯凱蘭會計師報告)，並就收購事項作出屬(i)直接因該交易而引起；及(ii)擁有猶如收購事項於2010年6月30日完成的具有事實依據的備考調整。

經擴大集團截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合全面收入表及未經審核備考綜合現金流量表乃基於(i)本集團截至2010年6月30日止六個月的經審核綜合全面收入表及經審核綜合現金流量表(摘錄自本招股章程附錄一-A所載的會計師報告)；及(ii)斯凱蘭集團截至2010年6月30日止六個月的經審核綜合全面收入表及經審核綜合現金流量表(摘錄自本招股章程附錄一-B所載的斯凱蘭集團會計師報告)編製。有關斯凱蘭收購的備考調整屬(i)直接因斯凱蘭收購而引起；及(ii)擁有猶如斯凱蘭收購於2010年1月1日完成的事實依據。

經擴大集團未經審核備考財務資料乃由本公司董事編製，以提供有關收購事項如何可能對本集團的財務資料造成影響的資料。由於其僅供說明用途，其並未真實反映經擴大集團於收購事項完成後的財務狀況。

(2) 收購斯凱蘭

於2010年8月29日，中國黃金與中國黃金集團香港有限公司(「中國黃金香港」)及迅業投資有限公司(「迅業」)(統稱「賣方」)訂立一份購股協議，以透過收購斯凱蘭的全部權益收購甲瑪多金屬礦產資源(「甲瑪礦」)的全部權益。

中國黃金將透過於完成時向賣方發行170,252,294股中國黃金普通股(「代價股份」)換取斯凱蘭全部股份及承擔斯凱蘭的股東貸款。本公司於購股協議日期的股價為4.92加元(相

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

等於每股4.67美元)及於2010年6月30日斯凱蘭股東貸款42,300,000美元用於計算就編製備考財務資料的收購代價。由於將使用交易完成時的股價，實際代價須待完成時方可確定。

購買價分配乃基於管理層的初步估計，以及有關釐定將予收購資產和將予承擔的負債的公平值的若干假設。資產及負債的實際公平價值將於收購日期釐定，由於資產及負債於交易日期的公平值變動，以及於進一步分析(包括是否存在額外可識別無形資產，並無估計該等款項及計入下文列示的初始金額)完成後，其可能與下文披露初始備考收購價分配差異很大。因此，收購價的實際分配很可能產生與未經審核備考綜合財務狀況表的賬目有不同的金額。

交易完成後，經擴大集團的收益將反映收購會計調整的影響，包括有形及可識別無形資產及負債的成本基準變動以及折舊、損耗及攤銷開支的影響。

初始備考購買價分配可予調整並摘列如下：

	美元
發行中國黃金的普通股	
以收購斯凱蘭全部股份及承擔斯凱蘭股東貸款 (以每股股份4.67美元收購170,252,294股股份)	795,078,213
收購代價	<u>795,078,213</u>

售價將按以下分配：

	美元
獲得營運資本虧絀淨額(包括現金36,788,414美元)	(28,806,769)
物業、廠房及設備	1,019,225,119
其他長期資產	68,538,339
其他長期負債	(132,496,623)
遞延稅項負債	(130,986,763)
非控股權益	(395,090)
本集團應佔可識別資產淨值	<u>795,078,213</u>

本公司將委託獨立人士完成斯凱蘭的全面及詳盡估值。因此，獲得的資產及負債的公平值可能將不同於上表所示，且差異可能屬重大。

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

(3) 經擴大集團於2010年6月30日的未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
流動資產					
現金及現金等價物	16,331,252	36,788,414	(a)(iv)	(2,200,000)	50,919,666
受限制現金	10,756,703	—		—	10,756,703
應收賬款	2,070,198	—	(b)(ii)	(1,748,756)	988,401
			(b)(i)	666,959	
預付開支及按金	1,557,936	—	(b)(i)	1,474,472	3,032,408
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項	—	2,141,431	(b)(i)	(2,141,431)	—
預付租賃款項	—	73,587		—	73,587
存貨	30,385,142	1,207		—	30,386,349
	61,101,231	39,004,639		(3,948,756)	96,157,114
分類為持有作銷售資產	69,794	—		—	69,794
	61,171,025	39,004,639		(3,948,756)	96,226,908
非流動資產					
物業、廠房及設備	117,876,668	145,980,033	(a)(i)(v)	873,245,086	1,137,101,787
預付租賃款項	—	3,555,834		—	3,555,834
無形資產	—	43,227,060		—	43,227,060
存貨	15,485,352	—		—	15,485,352
長期應收款項	24,252	—	(b)(i)	957,163	981,415
應收一間附屬公司一名非控股股東款項	—	409,371		—	409,371
其他應收款項	—	957,163	(b)(i)	(957,163)	—
預付開支及保證金	796,430	—		—	796,430
就收購物業、廠房及設備而支付的訂金	—	20,388,911		—	20,388,911
	134,182,702	214,518,372		873,245,086	1,221,946,160
總資產	195,353,727	253,523,011		869,296,330	1,318,173,068
流動負債					
應付賬款及應計費用	39,768,345	19,290,621		—	59,058,966
已收一名客戶墊款	—	36,813,972		—	36,813,972
應付關連公司款項	—	19,805,386	(b)(ii)	(1,748,756)	9,936,945
			(a)(i)	(8,119,685)	
應付稅項	—	21,114		—	21,114
借貸	8,513,998	—		—	8,513,998
	48,282,343	75,931,093		(9,868,441)	114,344,995
分類為持作銷售的負債	17,706	—		—	17,706
	48,300,049	75,931,093		(9,868,441)	114,362,701
非流動負債					
遞延租賃優惠	193,758	—		—	193,758
應付關連公司款項	—	34,816,654	(a)(i)	(34,180,315)	636,339
借貸	81,134,730	131,860,284		—	212,995,014
遞延收入	—	3,475,239	(a)(i)	(3,475,239)	—
遞延稅項負債	3,526,047	—	(a)(i)(vi)	130,986,763	134,512,810
環境復墾	1,993,537	—		—	1,993,537
	86,848,072	170,152,177		93,331,209	350,331,458
總負債	135,148,121	246,083,270		83,462,768	464,694,159
流動資產(負債)淨額	12,870,976	(36,926,454)		5,919,685	(18,135,793)
總資產減流動負債	147,053,678	177,591,918		879,164,771	1,203,810,367
擁有人權益					
股本	120,577,351	47,380,700	(a)(ii)	(47,380,700)	915,655,564
			(a)(iii)	795,078,213	
權益儲備	3,044,509	—		—	3,044,509
虧絀	(65,012,168)	(40,336,049)	(a)(ii)	40,336,049	(67,212,168)
			(a)(iv)	(2,200,000)	
	58,609,692	7,044,651		785,833,562	851,487,905
非控股權益	1,595,914	395,090		—	1,991,004
擁有人權益總額	60,205,606	7,439,741		785,833,562	853,478,909
總負債及擁有人權益	195,353,727	253,523,011		869,296,330	1,318,173,068

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

(4) 經擴大集團於截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合全面收入表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
收益.....	37,679,906	917,250		—	38,597,156
銷售成本.....	18,638,434	710,348	b(iv)	—	19,348,782
礦區營運收益.....	19,041,472	206,902		—	19,248,374
開支					
一般及行政.....	2,116,293	2,213,672		—	4,329,965
勘探及評估開支.....	93,477	—		—	93,477
	2,209,770	2,213,672		—	4,423,442
來自營運的收入(虧損).....	16,831,702	(2,006,770)		—	14,824,932
其他(開支)收入					
出售附屬公司收益.....	20,000	—		—	20,000
外匯虧損.....	(253,306)	—	(b)(i)	157,580	(95,726)
利息收入.....	1,885	—	(b)(i)	19,677	21,562
上市費用.....	(1,544,558)	—	(b)(i)	(1,544,558)	(3,089,116)
融資成本.....	(2,228,167)	(1,935,580)	(b)(iii)	1,022,504	(3,141,243)
認股權證負債公平值變動.....	(7,155,807)	—		—	(7,155,807)
其他開支.....	—	(4,745,850)	(b)(i)	1,544,558	(5,401,292)
			(a)(iv)	(2,200,000)	
其他收入.....	—	183,590	(b)(i)	(177,257)	6,333
	(11,159,953)	(6,497,840)		(1,177,496)	(18,835,289)
除所得稅前收入(虧損).....	5,671,749	(8,504,610)		(1,177,496)	(4,010,357)
所得稅開支.....	4,887,012	24,113		—	4,911,125
期間收入(虧損)淨額.....	784,737	(8,528,723)		(1,177,496)	(8,921,482)
其他全面收入(指匯兌產生的匯兌差額).....	—	49,760		—	49,760
期內淨收入(虧損)及全面收入(虧損).....	784,737	(8,478,963)		(1,177,496)	(8,871,722)
下列人士應佔期內收入(虧損)					
非控股權益.....	323,702	34,163		—	357,865
本公司擁有人.....	461,035	(8,562,886)		(1,177,496)	(9,279,347)
	784,737	(8,528,723)		(1,177,496)	(8,921,482)
下列人士應佔期內全面收入(虧損)總額					
非控股權益.....	323,702	36,284		—	359,986
本公司擁有人.....	461,035	(8,515,247)		(1,177,496)	(9,231,708)
	784,737	(8,478,963)		(1,177,496)	(8,871,722)

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

(5) 經擴大集團於截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合現金流量表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
經營活動					
期內除所得稅前收入(虧損)	5,671,749	(8,504,610)	(a)(iv)	(2,200,000)	(4,010,357)
			(b)(iii)	1,022,504	
無須使用現金及現金等價物的項目					
折舊及損耗	3,857,736	427,616		—	4,285,352
無形資產攤銷	—	11,027		—	11,027
認股權證負債公平值變動	7,155,807	—		—	7,155,807
銀行利息收入	—	(19,677)		—	(19,677)
融資成本	2,228,167	1,935,580	(b)(iii)	(1,022,504)	3,141,243
以股份為基礎的酬勞	37,915	—		—	37,915
未變現匯兌收益	253,306	—		—	253,306
出售附屬公司收益	(20,000)	—		—	(20,000)
其他應收款項減值虧損	—	175,075		—	175,075
運營資產及負債變動：					
應收賬款	(388,318)	(1,654,593)		—	(2,042,911)
預付開支及保證金	(594,747)	—		—	(594,747)
存貨	(16,851,379)	(1,207)		—	(16,852,586)
應付賬款及應計負債	(10,488,106)	(7,779,422)		—	(18,267,528)
已收一名客戶墊款	—	36,813,972		—	36,813,972
應付關連公司款項	—	(4,799)		—	(4,799)
運營所用現金	(9,137,870)	21,398,962		(2,200,000)	10,061,092
已付利息	(2,649,982)	—		—	(2,649,982)
已付所得稅	(2,467,566)	(2,999)		—	(2,470,565)
來自經營活動的現金流量淨額	<u>(14,255,418)</u>	<u>21,395,963</u>		<u>(2,200,000)</u>	<u>4,940,545</u>
投資活動					
添置物業、廠房及設備	(9,294,368)	(31,012,388)		—	(40,306,756)
出售附屬公司	20,000	—		—	20,000
已收受限制現金存款	10,756,703	—		—	10,756,703
就收購物業、廠房及設備而支付的訂金	—	(4,250,067)		—	(4,250,067)
添置無形資產	—	(43,026)		—	(43,026)
向中國地方政府/土地管理局墊款	—	(220,884)		—	(220,884)
已收利息	—	19,677		—	19,677
向一名非控股股東作出墊款	—	(48,594)		—	(48,594)
已收政府補助	—	3,475,239		—	3,475,239
收購附屬公司	—	—	(b)(v)	5,584,297	5,584,297
來自投資活動的現金流量淨額	<u>1,482,335</u>	<u>(32,080,043)</u>		<u>5,584,297</u>	<u>(25,013,411)</u>
融資活動					
發行普通股	8,829,650	—		—	8,829,650
償還借貸	(3,931,026)	—		—	(3,931,026)
關連公司墊款	—	31,233,291		—	31,233,291
償還關連公司款項	—	(23,457,315)		—	(23,457,315)
新銀行貸款	—	36,143,958		—	36,143,958
已付利息	—	(2,024,733)		—	(2,024,733)
來自融資活動的現金流量淨額	<u>4,898,624</u>	<u>41,895,201</u>		<u>—</u>	<u>46,793,825</u>
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>221,051</u>	<u>(7,004)</u>		<u>—</u>	<u>214,047</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	<u>(7,653,408)</u>	<u>31,204,117</u>		<u>3,384,297</u>	<u>26,935,006</u>
年初的現金及現金等價物	<u>23,984,660</u>	<u>5,584,297</u>	(b)(v)	<u>(5,584,297)</u>	<u>23,984,660</u>
期末的現金及現金等價物	<u>16,331,252</u>	<u>36,788,414</u>		<u>(2,200,000)</u>	<u>50,919,666</u>
現金及現金等價物包括銀行現金	<u>16,331,252</u>	<u>36,788,414</u>		<u>(2,200,000)</u>	<u>50,919,666</u>

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

(6) 經擴大集團未經審核備考財務報表附註

附註：

備考綜合財務報表包括以下備考調整：

(a) 中國黃金假設

- (i) 假設中國黃金根據交易向賣方收購斯凱蘭全部已發行及流通普通股，並承擔其42,300,000美元之斯凱蘭股東貸款。由此引致以下資產公平值增加及相關遞延稅項負債：

	美元
物業、廠房及設備	873,245,086
遞延稅項負債	(130,986,763)
	742,258,323
斯凱蘭賬面值	7,044,651
遞延收入抵銷	3,475,239
斯凱蘭股東貸款	42,300,000
	52,819,890
中國黃金及迅業應佔經調整資產賬淨面值	52,819,890
購買代價總額	795,078,213

- (ii) 該等備考調整抵銷斯凱蘭過往權益賬；
- (iii) 本備考調整反映向賣方收購斯凱蘭全部已發行及流通普通股而發行之代價股份及承擔其42,300,000美元之斯凱蘭股東貸款，承擔價值為795,078,213美元；
- (iv) 本備考調整報表記錄了中國黃金交易開支總值為2,200,000美元；
- (v) 本備考調整報表指分配至甲瑪礦之初始公平值調整約873,245,086美元。中國黃金尚未完成對斯凱蘭集團資產及負債之公平值以及有關業務合併計劃和協同效益的評估。最終購買價分配將包括於全面的審閱完成後對可折舊有形資產、證實及概略儲備、現有發展項目有關儲備、證實及概略儲備以外價值及無形資產價值之公平值可能作出的調整；及
- (vi) 備考財務狀況表反映按收購之資產及負債之假設公平值與估計稅基之間的暫時差額對遞延稅項之調整。

(b) 其他假設

- (i) 該等備考調整反映重新分類斯凱蘭之結餘及開支，以符合中國黃金財務報表的呈列方式；

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

- (ii) 該等備考調整抵銷中國黃金與斯凱蘭之間的結餘；
- (iii) 該等備考調整抵銷斯凱蘭與賣方利息開支，如同該交易已於2010年1月1日完成(即本集團已收購應付賣方的款項)；
- (iv) 截至2010年6月30日，甲瑪礦尚未開始生產，因此，於截至2010年6月30日止六個月的備考綜合全面收入表中並無就折舊及損耗作出備考調整。
- (v) 該款項指收購產生的現金流入淨額，其中包括收購斯凱蘭產生之銀行結餘及現金約5,584,297美元。

(B) 未經審核備考財務資料報告

下列為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就本集團未經審核備考財務資料發出的報告全文，以供載入本招股章程。



德勤•關黃陳方會計師行
香港金鐘道 88 號
太古廣場一座 35 樓

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

致中國黃金國際資源有限公司董事的未經審核備考財務資料的會計師報告

吾等就中國黃金國際資源有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)的未經審核備考財務資料(已由貴公司董事編製僅作說明用途)出具報告，以就貴集團擬收購斯凱蘭礦業有限公司的全部已發行股份如何可能影響所呈列的財務資料提供資料，以供載入日期為2010年11月17日的招股章程(「招股章程」)的附錄一-C。未經審核備考財務資料的編製基準載於招股章程附錄一-C的第A節。

貴公司董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事僅負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4章第29段並經參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7條「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

吾等負責根據上市規則第4章第29(7)段就未經審核備考財務資料提供意見，並向閣下匯報。對於吾等之前所發出任何有關編製未經審核備考財務資料所採用的財務資料的報告，除對於該等報告發出日期列明的收件人外，吾等概不負責。

意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函申報委聘準則(「香港投資通函申報委聘準則」)第300號「投資通函備考財務資料的會計師報告」進行工作。吾等的工作主要包括比較未經調整財務資料與來源文件、考慮支持有關調整的憑證以及就未經審核備考財務資料與貴公司董事進行討論。吾等的工作並不涉及任何相關財務資料的獨立審查。

吾等計劃及進行有關工作，以取得吾等認為必要的資料及解釋，藉以提供足夠證據合理確保未經審核備考財務資料已由貴公司董事按所述基準妥為編製，且該等基準與貴

附錄一 - C 經擴大集團未經審核備考財務資料

集團的會計政策一致，且所作調整就根據上市規則第4章第29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言乃屬合適。

我們的工作並未按美國公認的審核標準或其他準則或慣例或美國公眾公司會計監督委員會的審核準則進行，因此不應被依賴猶如其乃遵照該等準則進行。

未經審核備考財務資料僅供參考，乃根據 貴公司董事的判斷及假設而作出，而基於其假定性質所限，不能作為日後將會發生任何事項的任何保證或指標，亦未必反映：

- 貴集團於2010年6月30日或任何未來日期的財務狀況；或
- 貴集團於截至2010年6月30日止六個月或任何未來期間的業績及現金流。

意見

吾等認為：

- a) 未經審核備考財務資料已按所述基準由 貴公司董事妥為編製；
- b) 有關基準與 貴集團所採納的會計政策一致；及
- c) 就根據上市規則第4章第29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言，所作調整乃屬恰當。

此致

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

2010年11月17日