

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

下文乃本集團核數師兼申報會計師安永會計師事務所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：

以下為吾等就合生元國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱為「貴集團」）的財務資料（包括 貴集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一零年六月三十日止六個月（「相關期間」）的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及 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及二零一零年六月三十日的合併財務狀況表，以及 貴公司於二零一零年六月三十日的財務狀況表連同主要會計政策概要及其他附註（「財務資料」），以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」）而編製的報告，以供載入 貴公司就建議 貴公司股份於[●]（「[●]」）[●][●]而於[●]刊發的文件（「文件」）。

貴公司於二零一零年四月三十日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年法例3，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一零年十一月十六日完成的公司重組（「重組」，詳見文件「附錄六一法定及一般資料」中「公司重組」一段）， 貴公司成為 貴集團旗下現有附屬公司的控股公司。

貴集團主要從事高端嬰幼兒營養品及嬰幼兒護理用品的製造及銷售。 貴集團已採納十二月三十一日為其財政年度截止日期。 貴集團旗下附屬公司的詳情載於第II節附註1。

貴公司（於開曼群島註冊成立）自其註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表，原因是其乃新近註冊成立，且除重組外概無涉及任何業務交易。 貴集團在中國內地及法國註冊成立的附屬公司的法定經審核財務報表或管理賬目，乃按照各自所在司法權區適用於有關公司的相關會計原則編製。有關公司的法定核數師的名稱載於第II節附註1。

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

## 附錄一

## 會計師報告

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）乃按國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製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及二零一零年六月三十日的合併財務狀況表，以及貴集團於相關期間的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及貴公司於二零一零年六月三十日的財務狀況表（統稱「相關財務報表」）。

財務資料乃基於相關財務報表編製，且並無對此作出調整。

董事負責根據國際財務報告準則編製及真實而公允地呈列相關財務報表、財務資料及二零零九年六月三十日財務資料，並對載列本報告的文件的內容負責。貴集團各自公司的董事負責根據適用於該等公司的有關會計準則及財務規例編製及真實而公允地呈列各自的財務報表及管理賬目（如適用）。

於編製財務資料及二零零九年六月三十日財務資料時，董事須選取及貫徹採用適當的會計政策，作出合理的判斷及估計。吾等的責任是依據吾等對財務資料及二零零九年六月三十日財務資料作出的審核及審閱發表獨立意見及審閱結論，並向閣下報告吾等的意見及審閱結論。

### 就財務資料所履行的程序

就本報告而言，吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關期間的財務資料進行獨立審核，並已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「文件及申報會計師」進行吾等認為必要的額外程序。

### 就二零零九年六月三十日財務資料所履行的程序

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」對二零零九年六月三十日財務資料（由董事負責）作出審閱。審閱工作主要包括向管理層作出查詢及對財務資料應用分析性程序，並根據結果評估會計政策及呈報方式是否貫徹應用（惟已另作披露則除外）。由於審閱範圍遠較審核為小，因此不能保證吾等會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，吾等並不對二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。

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

### 對財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，根據第II節附註2的基準呈列的財務資料已真實而公允地反映 貴公司於二零一零年六月三十日的財務狀況及 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及二零一零年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於各相關期間的合併業績及現金流量。

### 就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(並不構成審核)，就本報告而言，吾等並無注意到任何事項致使吾等相信二零零九年六月三十日財務資料就本報告而言並不能真實而公允地反映 貴集團截至二零零九年六月三十日止六個月的合併業績及現金流量。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

#### 合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入 .....	6	188,297	325,540	558,969	225,643	496,140
銷售成本 .....		(50,425)	(88,666)	(163,016)	(67,365)	(143,700)
毛利 .....		137,872	236,874	395,953	158,278	352,440
其他收益及利益 .....	6	554	922	3,061	1,162	4,549
銷售及分銷成本 .....		(95,026)	(168,844)	(248,299)	(103,425)	(190,319)
行政開支 .....		(9,992)	(20,321)	(26,462)	(10,165)	(28,361)
其他開支 .....		(6,006)	(4,025)	(6,100)	(1,471)	(2,514)
除稅前溢利 .....	7	27,402	44,606	118,153	44,379	135,795
所得稅開支 .....	9	(9,916)	(9,444)	(9,836)	(8,911)	(19,042)
年/期內溢利 .....		17,486	35,162	108,317	35,468	116,753
其他全面收益						
換算境外業務的匯兌差額 .....		—	(11)	(3)	(2)	5
年/期內全面收益 .....		17,486	35,151	108,314	35,466	116,758
以下人士應佔的年/期內溢利：						
貴公司擁有人 .....		17,487	35,066	108,317	35,468	116,753
非控制權益人 .....		(1)	96	—	—	—
		17,486	35,162	108,317	35,468	116,753
以下人士應佔全面收益總額：						
貴公司擁有人 .....		17,487	35,055	108,314	35,466	116,758
非控制權益人 .....		(1)	96	—	—	—
		17,486	35,151	108,314	35,466	116,758

於相關期間之應付及擬派股息詳情載於財務報表附註10。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 .....	12	8,877	22,113	21,782	24,276
無形資產 .....	13	631	926	1,099	1,167
購買物業、廠房及設備所 支付的按金 .....		4,800	394	1,278	320
遞延稅項資產 .....	21	1,179	4,436	5,596	11,544
非流動資產總額 .....		15,487	27,869	29,755	37,307
<b>流動資產</b>					
存貨 .....	14	12,832	44,273	80,953	97,286
貿易應收款項及票據 .....	15	7,862	5,588	3,653	4,584
預付款、按金及 其他應收款項 .....	16	10,927	14,395	20,915	26,493
應收董事款項 .....	26(b)	508	384	300	—
應收關聯公司款項 .....	26(c)	8,201	21,792	7,958	12,675
受限制現金 .....	17	—	1,232	6,090	8,447
現金及現金等價物 .....	17	47,935	59,765	133,795	245,329
流動資產總額 .....		88,265	147,429	253,664	394,814
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項 .....	18	3,851	18,229	39,657	40,292
其他應付款項及 應計費用 .....	19	33,218	43,663	63,550	101,279
應付股息 .....	10	13,001	—	—	11,142
計息銀行貸款 .....	20	—	—	500	—
應付關聯公司款項 .....	26(d)	3,465	17,313	48	8,884
應付稅項 .....		9,959	7,420	9,107	18,554
流動負債總額 .....		63,494	86,625	112,862	180,151
流動資產淨額 .....		24,771	60,804	140,802	214,663
資產淨值 .....		40,258	88,673	170,557	251,970
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本 .....		10,819	23,951	24,982	30,779
儲備 .....		29,416	64,471	104,433	221,191
擬派末期股息 .....	10	—	—	41,142	—
		40,235	88,422	170,557	251,970
非控制權益人 .....		23	251	—	—
權益總額 .....		40,258	88,673	170,557	251,970

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

貴公司擁有人應佔

	已發行股本		資本儲備		法定儲備(i)		匯兌 波動儲備		保留溢利		擬派付的 末期股息		總計	非控制權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於二零零七年一月一日 .....	8,400	—	4,188	—	20,742	—	33,330	—	33,330	—	—	—	33,330	—	33,330
年內全面收益總額 .....	—	—	—	—	17,487	—	17,487	—	17,487	—	—	(1)	17,486	(1)	17,486
轉撥至法定儲備 .....	—	—	2,952	—	(2,952)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
擁有人注資 .....	2,419	—	—	—	—	—	2,419	—	2,419	—	—	24	2,443	24	2,443
派付股息 .....	—	—	—	—	(13,001)	—	(13,001)	—	(13,001)	—	—	—	(13,001)	—	(13,001)
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日 .....	10,819	—	7,140*	—	22,276*	—	40,235	—	40,235	—	—	23	40,258	23	40,258
年內全面收益總額 .....	—	—	—	(11)	35,066	—	35,055	—	35,055	—	—	96	35,151	96	35,151
轉撥至法定儲備 .....	—	—	991	—	(991)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
擁有人注資 .....	13,132	—	—	—	—	—	13,132	—	13,132	—	—	132	13,264	132	13,264
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日 .....	23,951	—	8,131*	(11)*	56,351*	—	88,422	—	88,422	—	—	251	88,673	251	88,673
年內全面收益總額 .....	—	—	—	(3)	108,317	—	108,314	—	108,314	—	—	—	108,314	—	108,314
轉撥至法定儲備 .....	—	—	6,809	—	(6,809)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
擁有人注資 .....	1,031	—	—	—	—	—	1,031	—	1,031	—	—	—	1,031	—	1,031
收購非控制權益(ii) .....	—	251	—	—	—	—	251	—	251	—	—	(251)	—	(251)	—
擬派末期股息 .....	—	—	—	—	(41,142)	41,142	—	—	—	41,142	—	—	—	—	—
派付股息 .....	—	—	—	—	(27,461)	—	(27,461)	—	(27,461)	—	—	—	(27,461)	—	(27,461)
於二零零九年 十二月三十一日 及二零一零年一月一日 .....	24,982	251*	14,940*	(14)*	89,256*	41,142	170,557	—	170,557	—	—	—	170,557	—	170,557
期內全面收益 .....	—	—	—	5	116,753	—	116,758	—	116,758	—	—	—	116,758	—	116,758
擁有人注資 .....	5,797	—	—	—	—	—	5,797	—	5,797	—	—	—	5,797	—	5,797
派付股息 .....	—	—	—	—	—	(41,142)	(41,142)	—	(41,142)	—	—	—	(41,142)	—	(41,142)
於二零一零年六月三十日 .....	30,779	251*	14,940*	(9)*	206,009*	—	251,970	—	251,970	—	—	—	251,970	—	251,970

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司擁有人應佔

	已發行股本	資本儲備	匯兌		保留溢利	擬派付的 末期股息	總計	非控制權益	權益總額
			法定儲備(i)	波動儲備					
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零零九年一月一日 .....	23,951	—	8,131	(11)	56,351	—	88,422	251	88,673
期內全面收益總額 .....	—	—	—	(2)	35,468	—	35,466	—	35,466
收購非控制權益(ii) .....	—	251	—	—	—	—	251	(251)	—
於二零零九年六月三十日 .....	23,951	251	8,131	(13)	91,819	—	124,139	—	124,139

\* 該等儲備賬目包括合併財務狀況報表中於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的合併儲備人民幣29,416,000元、人民幣64,471,000元、人民幣104,433,000元及人民幣221,191,000元。

### 附註：

- (i) 根據中華人民共和國（「中國」）公司法，貴公司在中國註冊的附屬公司須將每年按照中國公認會計原則計算的法定除稅後溢利（經扣除任何過往年度虧損後）的10%撥作法定儲備，直到儲備金結餘達到公司註冊資本的50%為止。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或增加資本，惟法定儲備的結餘不得低於註冊資本的25%。
- (ii) 於二零零九年一月六日，貴集團的最終控股公司法國合生元製藥（中國）有限公司（「合生元製藥」）收購合生元（廣州）健康產品有限公司（「合生元健康」）的額外1%股權，代價為21,000美元（相當於約人民幣144,000元）。收購合生元健康的額外股權完成後，合生元健康成為貴集團的全資附屬公司。

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

## 附錄一

## 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	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>來自經營活動的現金流量</b>						
除稅前溢利 .....		27,402	44,606	118,153	44,379	135,795
就以下各項作出調整：						
銀行利息收益 .....	6	(450)	(748)	(765)	(298)	(853)
出售物業、廠房及 設備項目的虧損 .....	7	7	7	—	—	6
折舊 .....	12	1,193	2,497	4,703	1,903	3,012
貿易應收款項減值撥備/ (減值撥回) .....	7	6	29	—	—	(43)
存貨撥備至可變現淨值 .....	7	—	—	743	378	286
無形資產攤銷 .....	13	46	74	92	45	132
		28,204	46,465	122,926	46,407	138,335
存貨增加 .....		(1,961)	(31,441)	(37,423)	(10,204)	(16,619)
貿易應收款項及票據 (增加)/減少 .....		(4,721)	2,245	1,935	587	(888)
預付款、按金及其他 應收款項(增加)/減少 .....		2,058	(3,468)	(6,520)	(13,849)	(5,578)
應收董事款項(增加)/減少 .....		(508)	124	84	(207)	300
應收關聯公司款項 (增加)/減少 .....		(6,647)	(13,591)	13,834	14,961	(4,717)
貿易應付款項增加/(減少) .....		(1,205)	14,378	21,428	1,937	635
其他應付款項及 應計費用增加/(減少) .....		11,706	9,863	20,108	(1,116)	38,269
應付關聯公司款項 增加/(減少) .....		3,465	13,848	(17,265)	(17,313)	8,836
經營產生的現金 .....		30,391	38,423	119,107	21,203	158,573
已付企業所得稅 .....		(6,077)	(15,240)	(9,309)	(7,658)	(15,543)
經營活動所得現金流量淨額 .....		24,314	23,183	109,798	13,545	143,030



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

## 附錄一

## 會計師報告

	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	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額 .....		24,314	23,183	109,798	13,545	143,030
<b>來自投資活動的現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備項目 .....		(10,101)	(10,766)	(5,504)	(2,315)	(5,101)
添置無形資產 .....	13	(276)	(369)	(265)	(156)	(200)
已收利息 .....	6	450	748	765	298	853
出售物業、廠房及 設備項目的所得款項 .....		1	14	27	14	7
受限制現金增加 .....		—	(1,232)	(4,858)	(11,878)	(2,357)
投資活動所用現金流量淨額 .....		(9,926)	(11,605)	(9,835)	(14,037)	(6,798)
<b>來自融資活動的現金流量</b>						
新增銀行貸款 .....	20	—	—	500	—	—
償還銀行貸款 .....	20	—	—	—	—	(500)
擁有人注資 .....		2,419	13,132	1,031	—	5,797
自非控股權益人註資 .....		24	132	—	—	—
支付予擁有人的股息 .....	10	—	(13,001)	(27,461)	—	(30,000)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額 .....		2,443	263	(25,930)	—	(24,703)
<b>現金及現金等價物增加</b>						
／(減少)淨額 .....		16,831	11,841	74,033	(492)	111,529
年初現金及現金等價物 .....		31,104	47,935	59,765	59,765	133,795
匯率變動影響淨額 .....		—	(11)	(3)	(2)	5
年末現金及現金等價物 .....		47,935	59,765	133,795	59,271	245,329
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>						
現金及現金等價物 .....	17	47,935	59,765	133,795	59,271	245,329

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司的財務狀況表

	於 二零一零年 六月三十日
	人民幣千元
<b>流動資產</b>	
應收關聯公司款項 .....	—
資產淨值 .....	—
<b>權益</b>	
股本 .....	—
儲備 .....	—
權益總額 .....	—

#### 附註：

貴公司於二零一零年四月三十日註冊成立，擁有法定股本380,000港元，分為38,000,000股每股0.01港元的股份。同日，一股面值0.01港元的入賬列為未繳股款的股份獲配發及發行予Codan Trust Company (Cayman) Limited (「Codan Trust」) 作為認購人股份。Codan Trust於同日將該股份轉讓予合生元製藥。

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料及重組

貴公司於二零一零年四月三十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴集團主要從事高端嬰幼兒營養品及嬰幼兒護理用品的製造及銷售。

於相關期間及於二零一零年十一月十六日，貴公司及貴集團旗下現有附屬公司進行了重組，重組詳情載於文件「附錄六—法定及一般資料」中「公司重組」一段。

貴公司董事認為，貴公司的最終控股公司為合生元製藥。合生元製藥為於二零零一年二月八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。

貴集團於各相關期末的旗下附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	於二零一零年 六月三十日 的已發行 及繳足股本 /實繳資本	貴公司應佔的 權益百分比					主要業務
			於十二月三十一日			六月三十日		
			二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年	
廣州市合生元生物 製品有限公司 (「廣州合生元」) (i)	廣州 一九九九年八月三日	1,010,000 美元	100%	100%	100%	100%	100%	研究、開發、加工肉類、 水果及蔬菜粉末及糖果， 銷售營養食品及奶粉
合生元(廣州)健康 產品有限公司 (「合生元健康」) (ii)	廣州 二零零六年 十二月二十五日	2,100,000 美元	99%	99%	100%	100%	100%	研究、開發、製造及 銷售健康食品

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

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	於二零一零年 六月三十日 的已發行 及繳足股本 /實繳資本	貴公司應佔的 權益百分比					主要業務
			於十二月三十一日			六月三十日		
			二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年	
廣州葆艾嬰兒護理 用品有限公司 (「廣州葆艾」) (iii)	廣州 二零零九年 九月十七日	1,000,000美元	-	-	100%	-	100%	批發、零售及進出口 嬰幼兒護理用品
Biostime Pharma (iv)	法國 二零零八年 七月二十四日	10,000歐元	-	100%	100%	100%	100%	買賣嬰幼兒食品 及營養產品

除根據法國法律註冊成立的Biostime Pharma採用九月三十日為財政年度截止日期外，上述所有中國公司均為根據中國法律註冊成立的外商獨資企業，採用十二月三十一日為財政年度截止日期。為綜合入賬，管理層已對Biostime Pharma的財務報表進行調整，採用十二月三十一日為財政年度截止日期。

- (i) 截至二零零七年及二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由廣州正德會計師事務所(在中國註冊)審核。截至二零零八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由廣州健明會計師事務所有限公司(在中國註冊)審核。
- (ii) 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的法定財務報表乃由廣州正德會計師事務所(在中國註冊)審核。
- (iii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由廣州正德會計師事務所(在中國註冊)審核。
- (iv) 二零零八年七月二十四日(註冊成立之日)起至二零零九年九月三十日止期間的法定財務報表乃由Klynveld Peat Marwick Goerdeler(「KPMG」)審核。

## 2. 呈列基準

根據本文件「附錄六一法定及一般資料」中「公司重組」一段詳細闡述的重組，貴公司於二零一零年十一月十六日成為貴集團旗下現有公司的直屬控股公司。由於重組僅涉及在現有公司之上加入一家新的公司，而並無引致經濟性質有任何變動，故相關期間的財務資料已採用權益結合法予以呈列為現有公司的延續。

貴集團於相關期間的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括貴集團旗下現有附屬公司的業績及現金流量，猶如現行架構於整個相關期間或自彼等各自的註冊成立或成立日期起(以較短期間為準)一直存在。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二零一零年六月三十日的合併財務狀況表已就貴集團的財務狀況，即猶如現行架構一直存在，並按照貴公司於各日期應佔各個別公司的股權及／或對該等公司行使控制權的權力而編製及呈列。

所有集團內部的重大交易及結餘已於合併賬目時抵銷。

## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

財務資料已根據國際財務報告準則編製。就本財務資料而言，貴集團已於相關期間初期採納相關期間的適用的所有新訂及經修訂國際財務報告準則，連同相關過渡性條文，以編製財務資料。財務資料按歷史成本法編製。財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均調整至最接近的千元數。

### 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於財務資料內並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	國際會計準則第32號之修訂金融工具： 呈列－供股分類 <sup>1</sup>
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之修訂－首次採納者有關國際財務報告準則第7號披露比較資料的有限豁免 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第7號之修訂 金融工具：披露－金融資產之轉移 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第14號(修訂本)	國際財務報告詮釋委員會第14號之修訂最低 融資規定預付款 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第19號	以權益工具抵銷金融負債 <sup>2</sup>

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

## 附錄一

## 會計師報告

- 1 自二零一零年二月一日或之後開始的年度起生效
- 2 自二零一零年七月一日或之後開始的年度起生效
- 3 自二零一一年一月一日或之後開始的年度起生效
- 4 自二零一一年七月一日或之後開始的年度起生效
- 5 自二零一三年一月一日或之後開始的年度起生效

除上述者外，國際會計準則委員會已於二零一零年五月頒佈有關二零一零年國際財務報告準則之改進，而其載列一系列對於國際財務報告準則的修訂，主要目的為消除歧義及釐清文句。除對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，對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號的修訂則於二零一一年一月一日或之後開始的年度起生效，惟各項準則或詮釋有獨立的過渡性條文。

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

貴集團就達致本報告所載財務資料所採納的主要會計政策載列如下：

### 合併基準

財務資料現合併計入貴集團旗下現有公司的財務報表。

當有必要時，會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與貴集團所使用者一致。

所有收益、開支以及產生自貴集團內公司間交易及公司間結餘之未變現利益及虧損已在合併賬目時悉數對銷。

非控制權益指並非由貴集團持有的外界股東所佔貴公司的附屬公司的業績及資產淨值。對收購非控制權益採用權益概念法進行會計處理，根據該方法，收購代價與所佔資產淨值賬面值之間的差額記錄在權益內。

### 附屬公司

附屬公司指貴公司可直接或間接控制其財務及經營政策的實體，從而自其業務中獲取利益。

附屬公司業績按已收及應收股息計入貴公司全面收益表中。貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

### 非金融資產的減值

倘資產存在減值跡象或須進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，貴集團會就該項資產的可收回金額作出估計。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的可使用價值及公允值扣除銷售成本(以較高者為準)，並就個別資產而釐定，除非該項資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，在此情況下，可收回金額以該項資產所屬的現金產生單位釐定。

資產的賬面值超逾其可收回金額時則確認減值虧損。於評估可使用價值時，估計未來現金流量將以除稅前貼現率折讓至現值，以反映對現時市場貨幣時間值及該項資產的特定風險的評估。減值虧損將於其產生期間於全面收益表內與減值資產功能一致的支出類別中扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象顯示於過往確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在有關跡象，則會就有關可收回金額作出估計。僅於用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，過往確認資產的減值虧損方可撥回；但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入全面收益表內。

### 關連人士

在下列情況下，有關人士將被視為 貴集團的關連人士：

- (a) 有關人士直接或間接透過一名或多名中介方，(i)控制 貴集團、受 貴集團控制，或與 貴集團受到共同控制；(ii)擁有 貴集團的權益，並可對 貴集團產生重大影響；或(iii)與其他人共同控制 貴集團；
- (b) 有關人士為共同控制實體；
- (c) 有關人士為 貴集團或其母公司的主要管理人員；
- (d) 有關人士為(a)或(c)項所述人士的直系親屬；
- (e) 有關人士為(c)或(d)項所述人士所直接或間接控制、共同控制或能對其產生重大影響或擁有重大投票權的實體；或
- (f) 有關人士為 貴集團或 貴集團關連人士的任何實體為其僱員的福利而設立的退休福利計劃。

### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，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使資產處於擬定用途的運作狀況及地點而產生的任何直接成本。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)，一般於其產生期間自全面收益表扣除。倘能夠符合確認標準，重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換，貴集團會確認該等部分為有特定使用年期及折舊的個別資產。

折舊以直線法計算，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。為此而使用的每年折舊率如下：

廠房及機器	9%至18%
傢具、裝置及辦公室設備	18%
汽車	18%
租賃物業裝修	按租期與20%兩者中的較短者

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

剩餘價值、可使用年期和折舊方法最少於各財務年度末進行檢討及修正(如適用)。

初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重要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全面收益表所確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產銷售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指建築工程尚在進行中的樓宇及多個基礎設施項目，並按成本減去任何減值虧損入賬，但不會折舊。成本包括建築期間產生的直接建築成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於工程完成後並備用時，將重新歸入物業、廠房及設備的適當類別。

### 無形資產

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產隨後於可使用經濟壽命內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時作減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財務年度末檢討一次。



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

## 附錄一

## 會計師報告

### 電腦軟件

電腦軟件以成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按其估計可使用年期5年攤銷。

### 研究及開發成本

全部研究成本按產生時於全面收益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅於 貴集團能夠證明形成無形資產的技術可行性時被資本化及遞延，以致其將可供使用或出售，其形成資產的目的及使用或出售資產的能力，該資產將如何產生未來經濟效益，完成項目的資源可得性，以及可靠計量於開發期間的開支的能力。不符合該等標準的產品開發開支於產生時列賬為支出。

### 租賃

資產擁有權的絕大部分回報與風險仍歸於出租人的租賃列作經營租賃。倘 貴集團為承租人，則經營租賃的應付租金按照租期以直線法在全面收益表扣除。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

國際會計準則第39號所界定的金融資產分類為貸款及應收款項(視情況而定)。 貴集團於初步確認時釐定其金融資產的分類。金融資產於初始確認時以公允值計算。

所有以一般方式買賣的金融資產概於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期)予以確認。一般方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例所訂的期間內交付資產的金融資產買賣。

貴集團的金融資產包括貿易及其他應收款項、應收董事款項、應收關連公司款項、受限制現金及現金及現金等價物。

#### 其後計量

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額，但在活躍市場中並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該類資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率一部分的費用及成

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

本。實際利率攤銷會計入全面收益表的財務收益內。減值虧損會於合併全面收益表的其他開支中確認。

### 終止確認金融資產

金融資產(或倘適用，一項金融資產的一部分或一組相若金融資產的一部分)在下列情況下將予終止確認：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；
- 貴集團轉讓自該項資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排，承擔將所得現金流量全數付予第三方的責任，且不會嚴重延緩；
- 且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓對該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉付安排，但並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則該資產會以 貴集團繼續參與該資產的程度而確認入賬。在此情況下，貴集團亦確認聯屬責任。已轉讓資產及聯屬責任以反映 貴集團所保留的權利及責任為基準計量。

如繼續參與的方式是就已轉讓資產作出擔保，則按該資產的原賬面值及 貴集團可能被要求償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團於各報告期末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被視為減值，即資產於首次確認後出現一項或多項事件(產生「虧損事件」)，而該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流造成影響可以可靠估計。減值跡象可能包括一名債務人或一組債務人正在經歷重大財務困難、拖欠利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及有明顯數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或與違約相關的經濟狀況。

### 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單項重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非單項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，會計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產，共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值虧損被或持續被確認，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(即按首次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。

資產賬面值會透過撥備賬扣減，有關虧損金額於全面收入報表確認。為計算減值虧損，利息收益會繼續以減少的賬面值及用以折讓未來現金流的利率累計。如貸款及應收款項預期日後不大可能收回，則會撇銷該貸款及應收款項連同相關撥備，而所有抵押品均獲變現或轉讓予貴集團。

倘在其後期間，由於減值確認後發生的事件，減值虧損增加或減少，過往確認的減值虧損會因調整撥備賬而增減。倘未來撇銷的款項日後收回，則收回的款項會計入全面收益表的其他開支中。

倘有客觀證據證明無報價股本工具的減值虧損因未能可靠地計量其公允值而不按公允值列賬，虧損金額則按該項資產的賬面值與類似金融資產目前市場回報率折現的估算未來現金流量現值的差額計算。該等資產的減值虧損不會撥回。

### 金融負債

#### 首次確認及計款

符合國際會計準則第39號範圍的金融負債分類為透過損益按公允值計量的金融負債、貸款及借款、或指定於有效對沖中作為對沖工具的衍生工具(視情況而定)。貴集團於首次確認時釐定金融負債的分類。

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

## 附錄一

## 會計師報告

所有金融負債首先按公允值確認，倘為貸款及借貸，則加上直接歸屬於該交易的成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行貸款及應付關連公司款項。

### 其後計量

#### 貸款及借款

首次確認後，計息貸款及借款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，利益及虧損會於全面收益表中確認。

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。實際利率攤銷會計入全面收益表的融資成本內。

#### 終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消，或是期滿時，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一出借人且大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項取替或修改視作終止確認原有負債並確認新增負債處理，而兩者的賬面值差額於全面收益表確認。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬，成本乃以加權平均法釐定，而就製成品而言，成本包括直接原料、直接工資及適當比例的固定開支。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本釐定。

#### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極低及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，但須扣減應要求即時償還及構成貴集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的現金及銀行現金（包括定期存款）。

### 撥備

倘因過往事件導致現有債務（法定或推定）及日後可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘折現的影響重大，則就撥備確認的金額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的折現現值增額，列作融資成本計入全面收益表。

### 客戶忠誠計劃

貴集團實施的客戶忠誠計劃使客戶於購買貴集團產品時能夠獲得積分。該等積分可兌換免費服務或產品，惟須達到最低數額的積分。已收或應收所售產品的價款於客戶忠誠計劃成員賺取的積分與銷售交易的其他部分之間進行分配。分配至客戶忠誠計劃成員賺取的積分的金額將遞延至積分被兌換及貴集團履行其提供服務或產品的責任或積分失效時，方結轉至收入。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益賬確認的項目有關的所得稅會在並非損益賬的其他全面收益中或直接在權益中確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債按預期獲稅務機構退回或向稅務機構支付的款項計算。計算的基準為呈報期末已實行或已實際執行的稅率（及稅法），亦考慮貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與其用作財務呈報的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，商譽或初步確認資產或負債時產生的遞延所得稅負債；及

- 就與於附屬公司權益有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可以控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會被撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免和未動用稅項虧損的結轉而確認，但以應課稅溢利有可能被可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免和未動用稅項虧損的結轉用作對銷為限，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非企業合併交易中，初步確認資產或負債時產生與可扣除暫時差額有關的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司權益有關的暫時性可扣稅差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回且應課稅溢利將可用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率計量，並以根據報告期末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）為基準。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷，但必須存在容許以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可執行合法權利，且遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務機構有關。

## 收入確認

收入會於 貴集團可能獲得有關經濟利益且收入能可靠衡量時，按以下基準入賬：

- (i) 銷售貨品的收入於擁有權的絕大部分風險及回報轉移至買方時入賬，而 貴集團不再保留與所售貨品擁有權相關的管理權及實際控制權時確認；及
- (ii) 利息收益以應計基準用實際利率法按金融工具的估計可用年期將估計未來現金流折現至金融資產的賬面淨值。

## 僱員福利

### 退休金責任

貴集團每月向中國有關省市政府設立的多項定額供款退休福利計劃作出供款。根據該等計劃，該等省市政府須承擔應付所有目前及將於日後退休僱員的退休福利，而除供款外，貴集團毋須承擔任何其他退休後福利責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。

### 借貸成本

購入、興建或生產合資格資產(即須經過頗長時間方可作擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借貸成本資本化為該等資產成本的一部分。在該等資產基本可作擬定用途或銷售時，停止將借貸成本資本化。就尚未用於合資格資產的特定借貸所作出之暫時投資所賺取的投資收入，從已資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於其產生期間列支。借貸成本包括一間公司在借入資金時所產生的利息及其他成本。

### 股息

董事所建議的末期股息須於財務狀況表內權益部分列為保留溢利分配，直至在股東大會上獲得股東批准為止。當該等股息獲得股東批准宣派時，即須確認為負債。

中期股息於建議時同時宣派，原因是貴公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息乃於建議及宣派時即時確認為負債。

### 外幣

財務報表以貴公司的功能及呈列貨幣人民幣呈列。貴集團各實體自行決定其功能貨幣，列入各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按於報告期間末適用的功能貨幣匯率重新換算。所有滙兌差額均計入全面收益表。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易日的匯率換算。按公允值計量的外幣非貨幣項目採用釐定公允值當日的匯率換算。

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

海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該實體的資產及負債均按報告期末的適用匯率換算為 貴公司的呈報貨幣，而其全面收益表按年度加權平均匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並作為單獨權益組成部分於滙兌波動儲備中累計。於出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益組成部分在全面收益表內確認。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司年度內經常產生的現金流量按該年度或期間的加權平均匯率換算為人民幣。

#### 4. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團財務報表時，管理層須於報告期末作出影響所申報收入、開支、資產及負債金額以及或然負債披露的判斷、估計及假設。然而，有關假設及估計具有不確定因素，可能導致日後須就受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

##### 判斷

於應用 貴集團會計政策時，除涉及估計者外，管理層已作出以下對本報告內已確認金額構成最大影響的判斷：

##### 所得稅撥備

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。 貴集團審慎評估交易的稅務影響，並相應計提稅項撥備。此類交易的稅務處理會定期進行評估，以考慮稅務法例及慣例的所有變動。

##### 估計不明朗因素

以下為有關報告期末估計不確定因素未來及其他主要來源的主要假設，該等假設有重大風險導致下個財政年度的資產負債賬面值須作出重大調整：



### 過時存貨撥備

管理層於各報告日期檢討貴集團存貨的賬齡分析，並對確認為不再適合出售或將低於成本出售的過時及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最新的發票價格及現時市場狀況估計該等存貨的可變現淨值。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團分別有按可變現淨值計量的存貨零、零、人民幣743,000元及人民幣933,000元。

### 遞延收益

本集團客戶忠誠度計劃成員所得積分應佔的收益數額按所得積分的公允值及預期兌換率估算。預期兌換率乃經計及預計不作兌換的積分後按日後可供兌換的積分數估算。

## 5. 分部資料

為便於管理，貴集團按產品及服務劃分業務單位，並有以下四個可申報經營分部：

- (a) 益生菌沖劑分部，生產以沖劑形式為嬰幼兒、兒童和哺乳母親而設的益生菌沖劑；
- (b) 嬰幼兒配方奶粉分部，生產為三歲以下兒童而設的嬰幼兒配方奶粉及為哺乳母親而設的配方奶粉；
- (c) 乾製嬰幼兒食品分部，生產以肉類、海鮮及蔬果等天然食品製成的嬰幼兒及幼童食物補充劑；及
- (d) 嬰幼兒護理用品分部包括生產嬰幼兒護理用品，如專供嬰幼兒及兒童使用的盥洗套裝。

管理層分別監察其經營分部的業績，以制定資源分配決策及評估業績。分部業績按報告分部溢利評估，報告分部溢利與貴集團的除稅前溢利一致計量，惟利息收入、其他收益及未分配收益以及總部及企業開支不計入此項計量。

貴集團來自外部客戶的收入均來源於中國的業務且其大部分非流動資產均位於中國。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於相關期間，概無來自與單一外部客戶交易的收入佔 貴集團總收入的10%或以上。

截至二零零七年 十二月三十一日止年度	益生菌 沖劑	嬰幼兒 配方奶粉	乾製 嬰幼兒食品	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：					
對外部客戶銷售 .....	172,163	—	16,134	—	188,297
分部業績 .....	126,523	—	11,349	—	137,872
對賬：					
利息收益 .....					450
其他收益及未分配收益 .....					104
企業及其他未分配開支 .....					(111,024)
除稅前溢利 .....					27,402
其他分部資料：					
折舊及攤銷 .....	189	—	38	1,012	1,239
貿易應收款項減值 .....	6	—	—	—	6
存貨撥備至可變現淨值 .....	—	—	—	—	—
資本支出* .....	1,149	—	252	4,415	5,816

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

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零零八年 十二月三十一日止年度	益生菌 沖劑	嬰幼兒 配方奶粉	乾製 嬰幼兒食品	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：					
對外部客戶銷售 .....	253,859	40,812	30,869	—	325,540
分部業績 .....	190,014	26,120	20,740	—	236,874
對賬：					
利息收益 .....					748
其他收益及未分配收益 .....					174
企業及其他未分配開支 .....					(193,190)
除稅前溢利 .....					44,606
其他分部資料：					
折舊及攤銷 .....	361	62	627	1,521	2,571
貿易應收款項減值 .....	22	4	3	—	29
資本支出* .....	5,024	21	7,626	3,452	16,123
截至二零零九年 十二月三十一日止年度					
分部收入：					
對外部客戶銷售 .....	265,886	238,108	54,975	—	558,969
分部業績 .....	203,311	160,272	32,370	—	395,953
對賬：					
利息收益 .....					765
其他收入及未分配收益 .....					2,296
企業及其他未分配開支 .....					(280,861)
除稅前溢利 .....					118,153
其他分部資料：					
折舊及攤銷 .....	1,754	89	1,289	1,663	4,795
存貨撥備至可變現淨值 .....	34	—	709	—	743
資本支出* .....	420	194	66	3,984	4,664

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

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零零九年 六月三十日止期間	益生菌 沖劑	嬰幼兒 配方奶粉	乾製 嬰幼兒食品	未分配	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
分部收入：					
對外部客戶銷售 .....	122,522	81,807	21,314	—	225,643
分部業績 .....	90,796	54,329	13,153	—	158,278
對賬：					
利息收益 .....					298
其他收入及未分配收益 .....					864
企業及其他未分配開支 .....					(115,061)
除稅前溢利 .....					44,379
其他分部資料：					
折舊及攤銷 .....	282	31	905	730	1,948
貿易應收款項減值 .....	—	—	378	—	378
資本支出* .....	278	105	51	1,340	1,774

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

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零二零年 六月三十日止期間	益生菌 沖劑	嬰幼兒 配方奶粉	乾製 嬰幼兒食品	嬰幼兒 護理用品	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶銷售 ..	138,492	287,864	42,686	27,098	—	496,140
分部業績 .....	110,336	196,867	29,616	15,621	—	352,440
對賬：						
利息收益 .....						853
其他收益及 未分配收益 .....						3,696
企業及其他 未分配開支 .....						(221,194)
除稅前溢利 .....						135,795
其他分部資料：						
折舊及攤銷 .....	1,251	62	327	5	1,499	3,144
撥回貿易應收 款項減值 .....	(43)	—	—	—	—	(43)
存貨撥回至 可變現淨值 .....	—	—	286	—	—	286
資本支出* .....	57	85	17	16	5,544	5,719

\* 資本支出包括添置廠房及設備以及電腦軟件。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 收入、其他收益及利益

收入(亦即 貴集團營業額)指相關期間扣除退貨及貿易折扣(經扣除增值稅)後的已售貨品發票價值淨額。

貴集團於各相關期間的收入、其他收益及利益分析如下：

	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	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>收入</b>					
銷售貨物 .....	188,297	325,540	558,969	225,643	496,140
<b>其他收益及利益</b>					
銀行利息收益 .....	450	748	765	298	853
其他 .....	104	174	2,296	864	3,696
	554	922	3,061	1,162	4,549

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	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	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨成本 .....		50,425	88,666	162,273	66,987	143,414
出售物業、廠房及 設備項目的收益 .....		7	7	—	—	6
折舊 .....	12	1,193	2,497	4,703	1,903	3,012
貿易應收款項 (撥回) / 減值* .....	15	6	29	—	—	(43)
存貨撥備至 可變現淨值# .....		—	—	743	378	286
無形資產攤銷 .....	13	46	74	92	45	132
研發成本* .....		3,712	2,172	4,285	999	1,619
核數師酬金 .....		26	46	40	40	1,491
僱員福利開支 (包括董事薪酬 (附註8(a))) :						
工資及薪金 .....		25,902	39,931	66,683	22,285	41,849
退休金計劃供款 (定額供款計劃) .....		1,970	5,519	8,288	3,465	5,511
員工福利及 其他開支 .....		1,330	4,980	2,715	1,253	2,644
		<u>29,202</u>	<u>50,430</u>	<u>77,686</u>	<u>27,003</u>	<u>50,004</u>
樓宇經營租賃 的最低租金 .....		<u>2,845</u>	<u>6,150</u>	<u>7,348</u>	<u>2,935</u>	<u>3,657</u>

\* 列入合併全面收益表的「其他開支」。

# 列入合併全面收益表的「銷售成本」。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 董事酬金及五位最高薪僱員

#### (a) 董事酬金

根據相關規則及香港公司條例第161條披露的相關期間的董事薪酬載列如下：

	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 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
袍金 .....	—	—	—	—	—
其他薪酬：					
薪金、津貼					
及實物福利 .....	820	846	816	505	616
表現掛鈎花紅 .....	317	1,599	3,112	346	1,888
退休金計劃供款 .....	70	87	95	46	42
	<u>1,207</u>	<u>2,532</u>	<u>4,023</u>	<u>897</u>	<u>2,546</u>



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

## 附錄一

## 會計師報告

各董事於截至二零零七年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>執行董事：</i>					
羅飛先生 .....	—	293	128	33	454
張文會博士 .....	—	147	82	—	229
孔慶娟女士 .....	—	219	32	27	278
	—	659	242	60	961
<i>非執行董事：</i>					
羅雲先生 .....	—	161	75	10	246
吳雄先生 .....	—	—	—	—	—
陳富芳先生 .....	—	—	—	—	—
	—	161	75	10	246
<i>獨立非執行董事：</i>					
魏偉峰先生 .....	—	—	—	—	—
陳偉成先生 .....	—	—	—	—	—
蕭柏春教授 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	820	317	70	1,207

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

## 附錄一

## 會計師報告

各董事於截至二零零八年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>執行董事：</i>					
羅飛先生 .....	—	336	724	36	1,096
張文會博士 .....	—	169	256	—	425
孔慶娟女士 .....	—	170	355	36	561
	—	675	1,335	72	2,082
<i>非執行董事：</i>					
羅雲先生 .....	—	171	264	15	450
吳雄先生 .....	—	—	—	—	—
陳富芳先生 .....	—	—	—	—	—
	—	171	264	15	450
<i>獨立非執行董事：</i>					
魏偉峰先生 .....	—	—	—	—	—
陳偉成先生 .....	—	—	—	—	—
蕭柏春教授 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	846	1,599	87	2,532

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

## 附錄一

## 會計師報告

各董事於截至二零零九年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>執行董事：</i>					
羅飛先生 .....	—	336	1,153	39	1,528
張文會博士 .....	—	169	811	—	980
孔慶娟女士 .....	—	169	774	40	983
	—	674	2,738	79	3,491
<i>非執行董事：</i>					
羅雲先生 .....	—	142	374	16	532
吳雄先生 .....	—	—	—	—	—
陳富芳先生 .....	—	—	—	—	—
	—	142	374	16	532
<i>獨立非執行董事：</i>					
魏偉峰先生 .....	—	—	—	—	—
陳偉成先生 .....	—	—	—	—	—
蕭柏春教授 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	816	3,112	95	4,023

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

## 附錄一

## 會計師報告

各董事於截至二零零九年六月三十日止六個月的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<i>執行董事：</i>					
羅飛先生 .....	—	223	30	19	272
張文會博士 .....	—	89	239	—	328
孔慶娟女士 .....	—	88	15	19	122
	—	400	284	38	722
<i>非執行董事：</i>					
羅雲先生 .....	—	105	62	8	175
吳雄先生 .....	—	—	—	—	—
陳富芳先生 .....	—	—	—	—	—
	—	105	62	8	175
<i>獨立非執行董事：</i>					
魏偉峰先生 .....	—	—	—	—	—
陳偉成先生 .....	—	—	—	—	—
蕭柏春教授 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	505	346	46	897

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

## 附錄一

## 會計師報告

各董事於截至二零一零年六月三十日止六個月的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>執行董事：</i>					
羅飛先生 .....	—	325	940	21	1,286
張文會博士 .....	—	153	613	—	766
孔慶娟女士 .....	—	138	335	21	494
	—	616	1,888	42	2,546
<i>非執行董事：</i>					
羅雲先生 .....	—	—	—	—	—
吳雄先生 .....	—	—	—	—	—
陳富芳先生 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事：</i>					
魏偉峰先生 .....	—	—	—	—	—
陳偉成先生 .....	—	—	—	—	—
蕭柏春教授 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	616	1,888	42	2,546

於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，而 貴集團亦無為鼓勵加盟 貴集團或在加盟 貴集團時或作為離職補償而向 貴公司董事支付任何酬金。

於相關期間內概無已付或應付予獨立非執行董事的任何其他酬金。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 五名最高薪酬僱員

於相關期間，貴集團五名最高薪酬僱員分析如下：

	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	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
董事 .....	1	4	2	2	3
非董事的最高薪酬僱員 .....	4	1	3	3	2
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於相關期間，非董事的最高薪酬僱員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益 .....	337	169	421	247	263
表現掛鈎花紅 .....	877	703	2,076	473	916
退休金計劃供款 .....	48	29	106	41	42
	<u>1,262</u>	<u>901</u>	<u>2,603</u>	<u>761</u>	<u>1,221</u>

各非董事的最高薪酬僱員於各相關期間內的薪酬低於人民幣1,000,000元。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期－中國					
年／期內稅項 .....	10,207	12,701	10,996	8,359	24,990
遞延(附註21) .....	(291)	(3,257)	(1,160)	552	(5,948)
	<u>9,916</u>	<u>9,444</u>	<u>9,836</u>	<u>8,911</u>	<u>19,042</u>
年／期內稅項總額 .....					

貴集團須就 貴集團成員公司於身處或經營的司法權區所產生或所錄得溢利按實體基準繳納所得稅。

#### 香港利得稅

鑒於 貴集團於相關期間並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅撥備。

#### 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團就中國大陸業務的所得稅撥備已根據各相關期間的應課稅溢利，以相關的現有法律、詮釋及慣例為基準，按適用稅率計算。

根據當時適用的中國全國性稅法與地方稅法，二零零八年之前，廣州合生元須按33%的法定稅率繳納企業所得稅。作為一家位於廣東經濟技術開發區的生產型外商投資企業，合生元健康於二零零八年前有權享受15%的優惠企業所得稅率。

於第十屆全國人民代表大會第五次會議(於二零零七年三月十六日閉幕)期間，企業所得稅法獲通過，並於二零零八年一月一日生效。新企業所得稅法推出一系列變動，包括(但不限於)統一本地及海外投資企業所得稅率，此舉導致企業所得稅率由33%減少至25%。該

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

## 附錄一

## 會計師報告

變動的影響於二零零七年十二月三十一日在遞延稅項的計算中有所反映。就此而言，廣州合生元及廣州葆艾自二零零八年起須按25%的稅率繳納企業所得稅。

作為一家位於廣東經濟技術開發區的生產型外商投資企業，合生元健康於其首個抵扣結轉稅項虧損的應課稅溢利年度起兩年內免繳企業所得稅，並有權於其後三年享受稅項減半（「外商投資企業稅務優惠期」）。合生元健康的首個盈利年度為截至二零零八年十二月三十一日止年度，該年度亦是其外商投資企業稅項優惠期的首個年度。此外，根據國發[2007]第39號通知，之前享受優惠企業所得稅稅率的公司的適用企業所得稅稅率將於二零零八年起計的五年內由15%過渡至25%。於過渡期內，二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年的適用企業所得稅稅率將分別為18%、20%、22%、24%及25%。因此，合生元健康於二零零八年及二零零九年免繳企業所得稅，而於截至二零一零、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度分別按11%、12%及12.5%的優惠稅率繳納企業所得稅。

### 法國企業所得稅

合生元製藥於二零零八年七月二十四日於法國註冊，於相關期間須按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

按貴公司及其附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	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 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
除稅前溢利 .....	27,402	44,606	118,153	44,379	135,795
於二零零七年按法定 所得稅率33%計算的稅項； 於二零零八年及 二零零九年及截至 二零零九年及二零一零年 六月三十日止六個月按25% 所得稅率計算的稅項 .....	9,042	11,152	29,538	11,095	33,949
合生元健康的稅項 優惠的影響 .....	—	(2,399)	(23,291)	(3,726)	(15,809)
不可扣稅開支 .....	382	626	3,463	1,483	931
用作確認遞延稅項的較低 法定稅率的影響 .....	448	56	92	50	(29)
未確認稅項虧損 .....	44	9	34	9	—
按 貴集團實際稅率計算 的稅項支出 .....	9,916	9,444	9,836	8,911	19,042



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

## 10. 股息

相關期間內，貴公司附屬公司向其股東所宣派的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
廣州合生元及合生元健康 派付的股息 .....	13,001	—	27,461	—	41,142
廣州合生元及合生元健康 擬派末期股息 .....	—	—	41,142	—	—

[於本報告日期，應付股息已悉數派付。]

及後於二零一零年九月二十日，廣州合生元及合生元健康分別向彼等的唯一股權擁有人宣派股息人民幣33,585,000元及人民幣71,229,000元。

## 11. 每股盈利

就本報告而言，由於重組以及貴集團於相關期間的業績乃按附註2所披露的合併基準編製，納入每股盈利資料並不具實質意義，故並無呈列每股盈利資料。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 物業、廠房及設備

	廠房及 機器	傢具、裝置及 辦公室設備	汽車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於二零零七年一月一日	461	2,112	3,060	184	—	5,817
添置 .....	2,171	1,124	448	—	1,797	5,540
出售 .....	(1)	(16)	—	—	—	(17)
於二零零七年十二月 三十一日 .....	2,631	3,220	3,508	184	1,797	11,340
累計折舊：						
於二零零七年一月一日	42	566	660	11	—	1,279
年內開支 .....	218	375	568	32	—	1,193
出售 .....	—	(9)	—	—	—	(9)
於二零零七年十二月 三十一日 .....	260	932	1,228	43	—	2,463
賬面淨值：						
於二零零七年十二月 三十一日 .....	2,371	2,288	2,280	141	1,797	8,877
成本：						
於二零零八年一月一日	2,631	3,220	3,508	184	1,797	11,340
添置 .....	6,642	2,236	1,039	4,462	1,375	15,754
轉讓 .....	—	—	—	3,172	(3,172)	—
出售 .....	—	(34)	—	—	—	(34)
於二零零八年十二月 三十一日 .....	9,273	5,422	4,547	7,818	—	27,060
累計折舊：						
於二零零八年一月 三十一日 .....	260	932	1,228	43	—	2,463
年內開支 .....	732	750	642	373	—	2,497
出售 .....	—	(13)	—	—	—	(13)

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

## 附錄一

## 會計師報告

	廠房及 機器	傢具、裝置及 辦公室設備	汽車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年十二月 三十一日 .....	992	1,669	1,870	416	—	4,947
賬面淨值：						
於二零零八年十二月 三十一日 .....	8,281	3,753	2,677	7,402	—	22,113
成本：						
於二零零九年一月一日	9,273	5,422	4,547	7,818	—	27,060
添置 .....	503	1,775	2,121	—	—	4,399
出售 .....	—	(55)	(3)	—	—	(58)
於二零零九年十二月 三十一日 .....	9,776	7,142	6,665	7,818	—	31,401
累計折舊：						
於二零零九年一月一日	992	1,669	1,870	416	—	4,947
年內開支 .....	1,201	1,097	845	1,560	—	4,703
出售 .....	—	(30)	(1)	—	—	(31)
於二零零九年十二月 三十一日 .....	2,193	2,736	2,714	1,976	—	9,619
賬面淨值：						
於二零零九年十二月 三十一日 .....	7,583	4,406	3,951	5,842	—	21,782
成本：						
於二零一零年一月一日	9,776	7,142	6,665	7,818	—	31,401
添置 .....	142	4,521	856	—	—	5,519
出售 .....	(9)	(29)	—	—	—	(38)
於二零一零年 六月三十日 .....	9,909	11,634	7,521	7,818	—	36,882
累計折舊：						
於二零一零年一月一日	2,193	2,736	2,714	1,976	—	9,619
期內開支 .....	671	971	591	779	—	3,012

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

## 附錄一

## 會計師報告

	廠房及 機器	傢具、裝置及 辦公室設備	汽車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售 .....	(3)	(22)	—	—	—	(25)
於二零一零年 六月三十日 .....	2,861	3,685	3,305	2,755	—	12,606
賬面淨值： 於二零一零年 六月三十日 .....	7,048	7,949	4,216	5,063	—	24,276

### 13. 無形資產

無形資產指所購買使用年期為5年的軟件。無形資產的變動分析如下：

電腦軟件	截至十二月三十一日止年度			截至 二零一零年 六月三十日 止六個月
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於一月一日 .....	455	731	1,100	1,365
添置 .....	276	369	265	200
於年／期末 .....	731	1,100	1,365	1,565
累計攤銷：				
於一月一日 .....	54	100	174	266
年／期內攤銷 .....	46	74	92	132
於年／期末 .....	100	174	266	398
賬面淨值：				
於年／期末 .....	631	926	1,099	1,167

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料 .....	7,792	35,413	64,837	75,976
在製品 .....	—	68	4,025	1,952
製成品 .....	5,040	8,792	12,091	19,358
	<u>12,832</u>	<u>44,273</u>	<u>80,953</u>	<u>97,286</u>

### 15. 貿易應收款項及票據

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	4,508	2,478	1,095	827
應收票據 .....	3,387	3,172	2,620	3,776
減：減值撥備 .....	(33)	(62)	(62)	(19)
	<u>7,862</u>	<u>5,588</u>	<u>3,653</u>	<u>4,584</u>

貴集團一般要求客戶支付墊款，有關賒售的極少數情況除外。貴集團致力嚴格控制其未收回應收款項，以盡量降低信貸風險。高級管理層會定期審核過期結餘。

貿易應收款項為無抵押及免息款項。貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允值相若。

於各相關期末，貴集團的貿易應收款項及票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內 .....	3,878	2,036	2,077	1,011
兩至三個月 .....	2,943	1,964	1,382	2,472
三個月以上 .....	1,041	1,588	194	1,101
	<u>7,862</u>	<u>5,588</u>	<u>3,653</u>	<u>4,584</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團貿易應收款項的減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初 .....	27	33	62	62
已確認／(撥回) 減值虧損 (附註7) .....	6	29	—	(43)
年／期末 .....	33	62	62	19

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的上述撥備人民幣33,000元、人民幣62,000元、人民幣62,000元及人民幣19,000元均就個別減值貿易應收款項作出。個別減值貿易應收款項與違約或拖欠付款的客戶有關。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

貴集團個別及共同計算均不視為已減值貿易應收款項及票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦未減值 .....	6,813	5,110	3,638	3,750
已逾期但尚未減值				
逾期少於3個月 .....	1,049	443	14	831
逾期超過3個月 .....	—	35	1	3
	7,862	5,588	3,653	4,584

貴集團未逾期亦未減值的貿易應收款項主要指向知名且信譽良好的客戶所作銷售，這些客戶近期概無拖欠紀錄。該等按信貸條款交易的客戶受制於信用核實程序。

已逾期但無減值的應收款項與若干獨立客戶有關，彼等與貴集團的交易記錄良好。根據過往經驗，貴公司董事認為，由於信貸質素並無重大變動，且結餘仍視為可悉數收回，因此無須就該等結餘作出減值撥備。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 預付款、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款 .....	5,740	8,211	12,922	18,322
按金 .....	957	1,073	1,687	1,304
其他應收款項 .....	4,230	5,111	6,306	6,867
	<u>10,927</u>	<u>14,395</u>	<u>20,915</u>	<u>26,493</u>

上述結餘乃無抵押、免息且無固定還款期。

### 17. 現金及現金等價物以及受限制現金

#### 貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金結餘 .....	47,935	60,997	139,885	253,776
減：受限制現金：				
開具信用證的擔保按金 .....	—	(1,232)	(6,090)	(8,447)
現金及現金等價物 .....	<u>47,935</u>	<u>59,765</u>	<u>133,795</u>	<u>245,329</u>
以人民幣計值 (附註) .....	47,923	60,785	138,669	247,084
以其他貨幣計值 .....	12	212	1,216	6,692
	<u>47,935</u>	<u>60,997</u>	<u>139,885</u>	<u>253,776</u>

#### 附註：

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存放於銀行的現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及受限制現金存於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 貿易應付款項

貿易應付款項並無計息。貿易採購的平均信用期為30至90日。

貴集團於各報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內 .....	3,721	16,047	25,968	16,850
兩至三個月 .....	71	1,818	13,122	22,692
三個月以上 .....	59	364	567	750
	<u>3,851</u>	<u>18,229</u>	<u>39,657</u>	<u>40,292</u>

### 19. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款 .....	16,280	16,305	16,114	25,417
應付工資及福利 .....	7,458	5,327	12,129	14,246
應計費用 .....	3,454	6,331	10,090	26,320
其他應付稅項 .....	1,266	5,838	7,155	9,294
遞延收益 (附註22) .....	2,165	4,198	12,915	19,564
其他應付款項 .....	2,595	5,664	5,147	6,438
	<u>33,218</u>	<u>43,663</u>	<u>63,550</u>	<u>101,279</u>

上述結餘並不計息，且並無固定還款期。

### 20. 計息銀行貸款

該銀行貸款無抵押，且按5.1%的年息率計息，其後已於二零一零年一月償還。



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

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 遞延稅項

下表為已確認的主要遞延稅項資產及其於相關期間的變動：

	未來應 課稅開支	集團 內部交易 產生的 未變現溢利	應計 負債及 遞延收益	資產 減值撥備	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日 .....	—	—	888	—	888
計入年內合併 全面收益表(附註9) .....	39	—	252	—	291
於二零零七年 十二月三十一日及 二零零八年一月一日 .....	39	—	1,140	—	1,179
計入年內合併 全面收益表(附註9) .....	2,623	208	426	—	3,257
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日 .....	2,662	208	1,566	—	4,436
計入/(扣自)年內合併 全面收益表(附註9) .....	(2,202)	978	2,290	94	1,160
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年一月一日 .....	460	1,186	3,856	94	5,596
計入/(扣自)年內合併 全面收益表(附註9) .....	(165)	3,913	2,181	19	5,948
於二零一零年六月三十日 .....	295	5,099	6,037	113	11,544

根據企業所得稅法，於中國大陸成立的外商投資企業向海外投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該項規定於二零零九年一月一日生效，並適用於二零零八年十二月三十一日後產生的盈利。若中國大陸與海外投資者所在司法權區訂有稅項條約，適用的預扣稅稅率可能降低。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，並無就貴集團於中國大陸成立的附屬公司應就須繳納預扣稅的未匯付盈利支付的預扣稅確認遞延稅項負債。於重組完成前，合生元製藥為貴集團於中國大陸成立的附屬公司的控股公司，故須就貴集團於中國大陸成立的附屬公司派付的股息繳納預扣稅。就未分派予合生元製藥的盈利而言，由於本集團日後擴充須要內部資金支持資本項目，故董事認為，該等附屬公司於可預見未來將不可能分派該等盈利，故並無確認與未匯付盈利相關的遞延稅項負債。

### 22. 遞延收益

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶忠誠計劃：				
年／期初 .....	1,723	2,165	4,198	12,915
年／期內產生 .....	1,830	3,869	12,255	15,404
年／期內已確認銷售收入 .....	(1,388)	(1,836)	(3,538)	(8,755)
期末 .....	2,165	4,198	12,915	19,564

### 23. 或然負債

於各相關期末日期，貴集團或貴公司概無任何重大或然負債。

## 24. 經營租賃安排

### 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排，租用若干生產廠房、倉庫及汽車。租期商定為1至10年不等。

於各相關期末，根據不可撤銷經營租約，貴集團到期應付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	3,837	4,434	5,523	6,664
兩年至五年(包括首尾兩年) .....	9,387	9,418	9,195	9,500
五年後 .....	11,668	9,460	7,130	5,198
	<u>24,892</u>	<u>23,312</u>	<u>21,848</u>	<u>21,362</u>

## 25. 承擔

除上文附註24所詳述的經營租賃承擔外，於各相關期末，貴集團有以下資本承擔：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備：				
物業、廠房及設備 .....	1,772	70	—	—
無形資產 .....	—	390	520	520
	<u>1,772</u>	<u>460</u>	<u>520</u>	<u>520</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 關連方交易

於相關期間，貴集團管理層認為，與貴集團進行交易的下列公司為貴集團的關連公司：

公司名稱	關係
合生元製藥	最終控股公司
廣州市百好博有限公司(「百好博」)	由董事共同控制 <sup>(1)</sup>
廣州市合生元營養保健品有限公司 (「合生元營養」)	控股公司的間接共同控制實體 <sup>(2)</sup>
南昌市原維態貿易有限公司	由董事兄弟控制的分銷商

(1) 羅飛先生、羅雲先生及陳富芳先生合共持有該公司的全部股本權益。

(2) 合生元營養為Biostime France的全資附屬公司，而Biostime France則為合生元製藥的共同控制實體。因此，合生元營養視為貴集團的關連方。

#### (a) 關連方交易

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元	
向一家關連公司採購：						
— 百好博# .....	(i)	2,223	415	469	287	23
向關連公司授出貸款：						
— 百好博# .....	(ii)	5,000	11,400	—	—	—
— 合生元營養# .....	(iii)	—	—	—	—	4,450
向關連公司銷售成品：						
— 南昌市原維態貿易 有限公司# .....	(iv)	1,501	2,926	4,637	1,931	2,459
— 合生元營養# .....	(v)	—	—	—	—	631
向一家關連公司銷售原材料：						
— 合生元營養# .....	(vi)	—	—	—	—	1,022

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

## 附錄一

## 會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
來自一家關連公司租金收益：					
– 合生元營養* ..... (vii)	–	–	–	–	118
向一家關連公司提供的 生產服務：					
– 合生元營養* ..... (viii)	–	–	–	–	15
向一家關連公司提供的 銷售代理服務：					
– 合生元營養# ..... (ix)	–	–	–	–	63

# 董事認為，該等關連方交易將於 貴公司股份在[●][●]後予以終止。

\* 該等關連方交易構成持續關連交易(定義見相關規則[●])。

附註：

- (i) 採購乃根據雙方協定的條款進行。
- (ii) 向百好博授出的貸款為無抵押、不計息，亦無固定償還期限。
- (iii) 向合生元營養授出的貸款為無抵押及不計息。
- (iv) 出售乃根據 貴集團與其關連公司議定條款進行，並參照第三方客戶類似交易。
- (v) 成品乃按照雙方協定的條款出售。
- (vi) 原材料乃按成本出售。
- (vii) 租金收益乃按雙方協定的條款計算。
- (viii) 生產服務乃根據雙方協定的條款進行。
- (ix) 銷售代理服務乃根據雙方協定的條款提供予關連公司。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於相關期間，貴集團與關連方有以下重大結餘：

### (b) 應收董事款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
給予董事的墊款 .....	208	84	—	—
授予董事的貸款				
— 羅雲先生 .....	300	300	300	—
	<u>508</u>	<u>384</u>	<u>300</u>	<u>—</u>

貴集團的墊款乃無抵押、不計息，且無固定償還期。

授予董事的貸款乃無抵押、不計息及無固定償還期。貸款的賬面值與其公允值相若。於相關期間未償還的最高金額為人民幣300,000元。

### (c) 應收關連公司款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連公司的貿易應收款項：				
— 南昌市原維態貿易有限公司 .....	—	—	31	—
應收關連公司的其他應收款項：				
— 合生元製藥 <sup>(1)</sup> .....	3,297	5,467	7,877	7,834
— 合生元營養 <sup>(2)</sup> .....	—	—	50	391
	<u>3,297</u>	<u>5,467</u>	<u>7,927</u>	<u>8,225</u>
應收一間關連公司貸款：				
— 合生元營養 <sup>(3)</sup> .....	—	—	—	4,450
應收董事貸款：				
— 百好博(由羅飛先生、羅雲先生及陳富芳先生控制) <sup>(4)</sup> .....	4,904	16,325	—	—
	<u>8,201</u>	<u>21,792</u>	<u>7,958</u>	<u>12,675</u>

(1) 貴集團應收合生元製藥的非貿易應收款項與向其中一名主要供應商採購而獲得的返到相關，已由合生元製藥保留。該等款項為無抵押、免息及無固定還款期。

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

## 附錄一

## 會計師報告

- (2) 貴集團應收合生元營養的其他應收款項為無抵押、免息及須於一個月內償還。
- (3) 予合生元營養的貸款為無抵押及不計息。於二零一零年六月三十日，該等貸款其中人民幣3,000,000元於二零一零年十一月三十日到期，而人民幣1,450,000元於二零一零年十二月三十一日到期。該等貸款的賬面值與其公允值相若。截至二零一零年六月三十日止六個月的最高尚未償還金額為人民幣4,450,000元。
- (4) 授予百好博的貸款無抵押、免息及並無固定償還期限。該等貸款的賬面值與其公允值相若。於二零零七年及二零零八年最高尚未償還款額分別為人民幣5,000,000元及人民幣16,400,000元。

於本報告日期，貴集團應收關連公司款項已悉數結算。

### (d) 應付關連公司款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關連公司的				
其他應付款項：				
— 合生元製藥 .....	3,138	17,206	—	8,648
應付一間關連公司的				
貿易應付款項：				
— 百好博 .....	—	—	48	—
一間關連公司墊款：				
— 南昌市原維態貿易				
有限公司 .....	327	107	—	236
	<u>3,465</u>	<u>17,313</u>	<u>48</u>	<u>8,884</u>

貴集團應付關連公司的其他應付款項指合生元製藥代表貴集團向其主要供應商之一支付的款項。

貴集團的貿易應付款項及關連公司墊款免息。

於本報告日期，貴集團已悉數結算應付關連公司款項。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 貴集團主要管理層人員薪酬

除附註8所披露支付予貴公司董事的款項外，貴集團其他主要管理人員的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
短期僱員福利 .....	1,604	3,348	6,493	1,693	4,089
退休金計劃供款 .....	27	81	125	57	67
已付其他主要管理人員的 薪酬總額 .....	<u>1,631</u>	<u>3,429</u>	<u>6,618</u>	<u>1,750</u>	<u>4,156</u>

### 27. 金融工具分類

於各相關期末，各類金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產－貸款及應收款項

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及票據 .....	15	7,862	5,588	3,653	4,584
其他應收款項及存款 .....	16	5,187	6,184	7,993	8,171
應收董事款項 .....	26(b)	508	384	300	—
應收關連公司款項 .....	26(c)	8,201	21,792	7,958	12,675
受限制現金 .....	17	—	1,232	6,090	8,447
現金及現金等價物 .....	17	47,935	59,765	133,795	245,329
		<u>69,693</u>	<u>94,945</u>	<u>159,789</u>	<u>279,206</u>



按攤銷成本計的金融負債

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	18	3,851	18,229	39,657	40,292
金融負債計入其他 應付款項及應計費用 的金融負債.....	19	10,053	10,991	17,276	20,684
應付股息.....	10	13,001	—	—	11,142
計息銀行貸款.....	20	—	—	500	—
應付關連公司款項.....	26(d)	3,465	17,313	48	8,884
		<u>30,370</u>	<u>46,533</u>	<u>57,481</u>	<u>81,002</u>

28. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收董事及關連公司款項、受限制現金、現金及現金等價物、計息銀行借貸及應付關連公司款項。該等金融工具的主要用途乃為 貴集團籌集營運資金。 貴集團亦有其他自業務直接產生的不同金融資產及負債，例如：貿易應收款項及其他應收款項及貿易應付款項及其他應付款項。

於各相關期末， 貴集團金融工具的賬面值與其公允值相若。公允值估計乃按於指定時間根據有關金融工具的相關市場資料作出。該等估計性質上乃屬主觀，並涉及不確定因素及重大判斷事宜，因此不能準確釐定。假設的改變可對估計造成重大影響。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。 貴公司董事會已審閱並同意該等風險管理的政策，茲概述如下。

利率風險

貴集團的全面收入受利率變動影響，乃因計息銀行貸款的利息開支相關變動影響所致。 貴集團的政策旨在獲取最優惠利率。 貴集團計息銀行貸款的還款實際利率及期限載於本報告附註20。管理層預期利率變動概無產生任何重大影響，乃因 貴集團於二零零九年十二月三十一日的貸款乃按固定利率計息，不會對現金流利率風險產生任何重大影響。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該風險因經營實體以其功能貨幣以外的貨幣採購而產生。就截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團約76.7%、81.7%、80.3%及78.4%的採購乃以經營實體功能貨幣以外貨幣計值。

下表載列由於美元與歐元匯率的可能變動，在其他變數保持不變的情況下，對貴集團於報告期末的除稅前溢利（基於貨幣資產及負債的公允值變動）的敏感度分析。

### 除稅前溢利影響

		截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
美元匯率上升 .....	+5%	(157)	(686)	(767)	(492)	(664)
美元匯率下降 .....	-5%	157	686	767	492	664
歐元匯率上升 .....	+5%	(72)	(292)	(635)	(620)	(1,002)
歐元匯率下降 .....	-5%	72	292	635	620	1,002

### 信貸風險

貴集團僅與獲公認及信譽可靠的第三方進行交易。按照貴集團的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收結餘的情況，貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產（包括其他應收款項及按金、應收董事及關連公司的款項、受限制現金、現金及現金等價物）的信貸風險因交易對方違約而產生，最高風險相當於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與獲公認及信譽可靠的第三方進行交易，故不需要抵押品。

### 流動資金風險

貴集團旨在維持充裕的現金及現金等價物，並可透過獲授充足信貸額為其承擔獲得資金。

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的現金及現金結餘存放於知名金融機構。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團的金融負債均自相關期間的各報告日期起12個月內到期。將予支付的合約金額與合併財務狀況表所示的其賬面值相若。

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團繼續以持續基準經營的能力，維持穩健的資產負債比率支持其業務，以及將股東的價值提升至最高。

貴集團採用資產負債比率(即總負債除以總資產)監控資本。相關期間各呈報日期的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總負債 .....	63,494	86,625	112,862	180,151
總資產 .....	103,752	175,298	283,419	432,121
資產負債比率 .....	61%	49%	40%	42%

### 29. 結算日後事項

- (1) 根據 貴公司唯一股東於為二零一零年七月十二日的書面決議案， 貴公司採納一項 [●]購股權計劃。
- (2) 二零一零年九月二十日，廣州合生元及合生元健康分別向彼等的唯一股權擁有人宣派股息人民幣33,585,000元及人民幣71,229,000元。
- (3) 於二零一零年十一月十六日， 貴集團旗下現有公司為籌備 貴公司股份在[●][●]而進行重組。有關重組的詳情，載於文件「附錄六一法定及一般資料」中「公司重組」一段。

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

### 30. 結算日後財務報表

貴公司或其附屬公司並未就二零一零年六月三十日以後任何期間編製經審核財務報表。

此致

合生元國際控股有限公司 列位董事

[●] 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一零年[●]