

以下為本公司之核數師兼申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）編製之報告全文，以供載入本售股章程。



香港
中環
夏慤道10號
和記大廈15樓

敬啟者：

以下為吾等就天年生物控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）按下文第1節所述基準編製之財務資料所作之報告，以供載入 貴公司於二零零二年一月二十五日刊發之售股章程（「售股章程」）內。

貴公司於二零零一年二月十五日根據開曼群島公司法（二零零零年修訂本）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，以便作為下文第1節所述各附屬公司之控股公司。 貴公司自註冊成立日期以來，除於二零零二年一月十八日以換股之方式收購於英屬處女群島註冊成立之天年生物工程有限公司（「天年生物工程」）之全部已發行股本外，並無開展任何業務。於本報告日期，天年生物工程有限公司乃下文第1節所述其他附屬公司之中間控股公司。

除珠海經濟特區天年生物工程科技有限公司（「珠海天年生物工程」）外，現時組成 貴集團之所有公司均已採用六月三十日作為其財政年度結算日。於中華人民共和國（不包括香港）（「中國」）成立及營運之附屬公司珠海天年生物工程則為稅務目的採用十二月三十一日作為其財政年度結算日。

於本報告日期， 貴公司、天年生物工程及珠海天年生物工程各自註冊成立／成立日期以來並無編製任何經審核財務報表。

吾等於本報告所述各期間並無擔任任何現時組成 貴集團公司之核數師。為編製本報告，吾等已就截至二零零一年六月三十日止三個年度（「有關期間」）各年組成 貴集團各公司或自彼等各自註冊成立／成立日期以來之較短期間之管理賬目進行獨立審核，並根據香港會計師公會所頒佈「售股章程及申報會計師」核數指引執行吾等認為必要之其他程序。

根據詳情載於本售股章程附錄四「重組」一段之集團重組（「重組」），珠海經濟特區天年高科技國際實業有限公司（「珠海天年」）之若干資產及負債（包括持續經營業務及知識產權，但不包括所有不動產以及與持續經營業務無關之銀行貸款及其他貸款）（「業務」）自二零零零年十二月三十一日起轉讓予珠海天年生物工程（「轉讓」），收取之代價約為人民幣22,315,809元，代價乃按照珠海天年之業務於二零零零年十一月三十日之資產淨值狀況而釐定。

珠海天年乃一間於中國成立之有限責任公司，主要從事製造及銷售保健床墊、內衣及其他健康產品。自轉讓日期起，珠海天年不再繼續製造及銷售保健床墊、內衣及其他健康產品。為編製本報告，吾等已就珠海天年於有關期間之業績及淨資產進行獨立審核，並根據香港會計師公會所頒佈「售股章程及申報會計師」核數指引執行吾等認為必要之其他程序。

本報告所載 貴集團於各有關期間之合併業績、合併權益變動報表、合併現金流量表等概要及 貴集團於各有關期間完結時之合併資產負債表概要（「概要」），乃根據珠海天年及現時組成 貴集團各公司之管理賬目編製，並按下文第1節所載之基準呈報。

編製真實而公平之概要之工作由董事負責，惟須貫徹執行適當之會計政策。吾等有責任向吾等對概要所作之審核工作提供獨立意見。

吾等認為就本報告而言，該等概要連同其附註足以真實及公平反映 貴集團於各有關期間之合併業績及現金流量，以及 貴集團於各有關期間完結時之合併資產負債表。

1. 呈報基準

概要根據珠海天年及現時組成 貴集團各公司之管理賬目編製，包括組成 貴集團各公司之合併業績、權益變動報表、現金流量表及資產負債表，並假設 貴集團之現有架構於有關期間或自其各自註冊成立／成立日期之較短期間一直存在。尤其珠海天年之業務已按合併基準載於概要內，猶如其業務已自呈報期間最早期時已轉讓予 貴集團。

於本報告日期，貴公司直接或間接擁有以下附屬公司之權益，該等公司均為私人公司（或倘在香港以外地區註冊成立／成立，則與香港註冊成立之私人公司具有大致相同之特徵），該等公司之詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	繳足股本／ 註冊資本	貴集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
天年生物工程	英屬處女群島 二零零零年 三月三日	1美元	100%	—	投資控股
珠海天年生物工程 (附註1)	中華人民共和國 二零零零年 九月二十五日	21,000,000港元	—	100%	製造及買賣 保健牀墊、 內衣及其他 保健產品

附註1：珠海天年生物工程初期於一九九五年十二月十五日在中國成立為一間中外合營公司，擁有註冊資本21,000,000港元。註冊資本於一九九六年一月十六日繳足。於二零零零年九月二十一日，珠海天年生物工程獲法定批准可轉為全外資企業，經營期自二零零零年九月二十五日起為期50年。

2. 主要會計政策

本報告所載財務資料乃按歷史成本慣例編製。貴集團編製本報告所載之財務資料所採用之主要會計政策符合香港公認會計準則，現載列如下：

(a) 收益確認

收益乃於經濟利益有可能流入貴集團及能對收益作出可靠衡量之時按下列基準確認：

- 銷售貨物，於擁有權之重大風險及回報已轉移至買方，而貴集團並不保留通常與擁有權有關之管理權或對出售貨物之有效控制時予以確認；及
- 利息收入，根據未償還本金金額及適用利率按時間比例基準計算。

(b) 固定資產及折舊

固定資產乃按成本減累積折舊列賬。資產成本包括其購買價及任何使其投入擬作用途運作狀況及地點之直接可歸屬成本。所有於固定資產投入運作之後所產生之支出，如維修保養及大修費用等，通常於其產生期間自損益賬扣除。倘若可明確顯示該等支出使固定資產之使用將於日後帶來之經濟收益增加，則該等支出列作固定資產之額外成本。

折舊乃按各項資產之估計可用年期以直線法攤銷其成本計算。固定資產之估計可用年期如下：

租賃物業裝修	5年或租約期限（以較短者為準）
機器及設備	8至12年
傢俬及辦公設備	3至8年
汽車	8年

於損益賬中確認之出售或報廢固定資產之盈虧為有關資產之銷售所得款項淨額與其賬面值之間之差額。

倘董事認為固定資產之可收回金額降至低於其賬面值，須作出撥備撇減該等資產之賬面值至其可收回金額。可收回金額並非利用折讓現金流量釐定。可收回金額減少之款項直接記入損益賬。

(c) 專利及專有技術

專利指就 貴集團專利權進行註冊之初始費用，並以直線法於十年或截至其後續期之期限內（以較短者為準）攤銷。

購買製造新產品所需之專有技術使用權之成本在專有技術之估計可用年期（不超逾十年）按直線法攤銷，該等估計可用年期自新產品投入商業生產之日起計。

(d) 研究及開發成本

一切研究成本均於產生時自損益賬中扣除。

僅當所涉項目已明確確定，其開支已可獨立分辨並能可靠衡量，且有理由斷定項目在技術上可行，而產品亦有商業價值時，開發新產品項目所產生之開支才撥作資本及作遞延處理。不符合此等標準之產品開發費用於產生時列為支出。

(d) 研究及開發成本 (續)

遞延開發成本乃自新產品投入商業生產日期起計，於不超過五年之商業壽命按直線法攤銷。

(e) 附屬公司

附屬公司乃 貴公司直接或間接控制其過半數投票表決權或已發行股本，或控制其董事會構成之公司。

(f) 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準確定，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例之經常費用。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售預計將發生的其他成本計算。

(g) 關連人士

當一方有能力直接或間接控制另一方，或在財務及經營決策方面能對另一方行使重大影響，則雙方被視為關連人士。如果所涉各方均受同一控制或同一重大影響，則亦被視為關連人士。關連人士可以是個人或法團實體。

(h) 經營租約

凡資產擁有權之近乎所有回報及風險仍屬出租者所有之租約均計作經營租約。該等經營租約產生之租金按有關租約之租期以直線法在損益賬中支銷。

(i) 遞延稅項

遞延稅項乃按為課稅及財務申報目的確認收益及支出過程中之所有重大時差，就可見將來可能出現之負債採用負債法撥出準備。除非遞延稅項資產能毫無疑問地變現，否則不予入賬。

(j) 退休福利計劃

退休福利計劃成本於所發生之有關期間自損益賬扣除。

(k) 外幣

外幣交易按交易日期之適用匯率列賬。於結算日以外幣計價之貨幣資產及負債按當日匯率換算。匯兌差額於損益賬內處理。

(k) 外幣(續)

合併賬目時，海外附屬公司之財務報表乃按結算日之適用匯率換算為港元。所產生的換算差額撥入外匯變動儲備。

(l) 現金等值物

現金等值物指隨時可轉換成已知現金金額之短期高流通性投資，於收購後三個月內到期，但不包括作出墊款日期後三個月內應償還予銀行之墊款。

3. 業績

以下為 貴集團於有關期間之合併業績概要，乃按上文第1節所載之基準編製：—

	附註	截至六月三十日止年度		
		一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	(a)	42,630	62,193	88,660
銷售成本		<u>(15,844)</u>	<u>(22,670)</u>	<u>(28,497)</u>
毛利		26,786	39,523	60,163
其他收入		481	240	1,079
分銷成本		(18,515)	(12,836)	(17,877)
行政管理費用		(7,085)	(7,905)	(13,152)
其他經營費用		<u>(4,748)</u>	<u>(1,744)</u>	<u>(2,630)</u>
經營溢利／(虧損)	(b)	(3,081)	17,278	27,583
財務成本	(c)	<u>(809)</u>	<u>(615)</u>	<u>(473)</u>
除稅前溢利／(虧損)		(3,890)	16,663	27,110
稅項	(f)	<u>(202)</u>	<u>(1,912)</u>	<u>(2,359)</u>
股東應佔溢利／(虧損) 淨額		<u><u>(4,092)</u></u>	<u><u>14,751</u></u>	<u><u>24,751</u></u>
股息	(g)	<u><u>—</u></u>	<u><u>4,879</u></u>	<u><u>1,682</u></u>
每股盈利／(虧損)－基本	(i)	<u><u>(0.74)港仙</u></u>	<u><u>2.67港仙</u></u>	<u><u>4.48港仙</u></u>

附註：

(a) 營業額

營業額指扣除退貨及貿易折扣後之已售出貨品之發票淨值。集團內公司間之一切重大交易已於合併賬目時撇銷。

(b) 經營溢利／（虧損）

經營溢利／（虧損）乃經扣除／（計入）下列各項後入賬：

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
核數師酬金	5	86	158
銷售存貨及提供服務成本	15,844	22,670	28,497
員工成本（不包括董事酬金）	2,003	3,730	5,066
擁有固定資產折舊	1,254	1,380	1,582
無形資產攤銷	70	111	211
土地及樓宇之經營租約租金	—	—	1,213
呆賬撥備及壞賬開支	1,193	1,039	1,403
過時及滯銷存貨撥備及已撇銷存貨	3,260	245	808
固定資產出售虧損	225	349	208
利息收入	(42)	(109)	(63)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(c) 財務成本

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	529	339	348
其他貸款利息	280	276	125
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>809</u>	<u>615</u>	<u>473</u>

(d) 董事及高級行政人員酬金

董事酬金詳情如下：

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
袍金	—	—	—
基本薪金、住房福利、其他津貼及 實物利益	312	1,011	2,281
花紅	—	—	—
退休計劃供款	2	4	16
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>314</u>	<u>1,015</u>	<u>2,297</u>

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 董事人數	二零零零年 董事人數	二零零一年 董事人數
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>5</u>

貴公司各執行董事於截至一九九九年六月三十日止年度領取酬金分別約為190,000港元、124,000港元、零港元及零港元，截至二零零零年六月三十日止年度分別約為429,000港元、331,000港元、43,000港元及212,000港元，截至二零零一年六月三十日止年度分別約為670,000港元、490,000港元、130,000港元、762,000港元及245,000港元。於有關期間，概無向貴公司非執行董事支付酬金。

(d) 董事及高級行政人員酬金 (續)

貴集團於有關期間之五位最高薪人士包括截至一九九九年、二零零零年及二零零一年六月三十日止年度分別兩位、三位及三位董事。與彼等酬金有關之資料已載於上文。截至一九九九年、二零零零年及二零零一年六月三十日止年度支付予餘下三位、兩位及兩位非董事最高薪人士之酬金分別如下：

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
基本薪金、住房福利、其他津貼 及實物利益	201	302	803
花紅	—	—	—
退休計劃供款	2	2	10
	<u>203</u>	<u>304</u>	<u>813</u>

各有關期間所有非董事最高薪人士之酬金均介乎零港元至1,000,000港元。

於有關期間，貴集團並無向董事或五位最高薪人士中任何人士支付酬金作為吸引其加入或於加入貴集團時之獎勵或離職補償金。概無董事於有關期間放棄任何酬金。

(e) 退休金計劃

貴集團根據強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金退休福利計劃（「退休計劃」）之僱員營辦定額退休計劃。退休計劃於二零零零年十二月一日生效。根據退休計劃之規則，供款乃按僱員基本薪金之百分比而釐定，並於到期供款時記入損益賬。退休計劃之資產存放於獨立管理之基金，與貴集團之資產分開存放。根據退休計劃之規則，當貴集團作出僱主供款至退休計劃，僱主供款即全歸僱員所有，貴集團之僱主自願供款則屬例外。倘若僱員於供款全歸其所有前離職，則貴集團之僱主自願供款退還予貴集團。

珠海天年生物工程須參加由中國有關地方政府機構設立的僱員退休金計劃，並須為登記為中國永久居民之僱員繳納供款。

於各有關期間，貴集團對退休計劃之供款額分別約為95,000港元、85,000港元及140,000港元。

(f) 稅項

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
中國	202	1,912	2,359
香港	—	—	—
本年度稅項開支	<u>202</u>	<u>1,912</u>	<u>2,359</u>

由於貴集團於有關期間在香港並無應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。其他地區應課稅溢利之稅項已根據貴集團經營所在司法權區於有關期間之現行法例、釋義及慣例，按有效適用稅率計算。

珠海天年須按有關稅務部門批准之15%稅率就其應課稅溢利繳納中國企業所得稅。該公司為於中國珠海經濟特區成立之有限公司。

(f) 稅項(續)

根據中國適用企業所得稅法例，貴公司於中國經營之一間附屬公司珠海天年生物工程在首兩個盈利曆年獲豁免企業所得稅，並在隨後三年獲減免50%企業所得稅。根據當地法例，珠海天年生物工程之兩年免稅期已於截至二零零一年十二月三十一日止課稅年度開始。

於各有關期間，貴集團並無任何重大未撥備遞延稅項。

(g) 股息

貴公司自註冊成立日期以來並無派付或宣派股息。珠海天年及珠海天年生物工程於各有關期間向其當時股東所派付或宣派之股息如下：

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
珠海天年	—	4,879	1,682
珠海天年生物工程	—	—	14,019
	<u>—</u>	<u>4,879</u>	<u>15,701</u>
減：集團內成員公司間之股息	—	—	(14,019)
	<u>—</u>	<u>4,879</u>	<u>1,682</u>

因股息率及合資格分派股息之股份數目就本報告而言意義不大，故未有呈報該等資料。

於二零零一年六月三十日後，天年生物工程向股東宣派為數5,000,000港元之股息，詳情載於會計師報告第8節附註(c)。

(h) 關連人士交易

貴集團與關連人士於有關期間進行之重大交易如下：

	附註	截至六月三十日止年度		
		一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
向香港天年有限公司 (「香港天年」) 銷售貨品	(a)	<u>836</u>	<u>505</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 貴公司董事馬余鋒先生亦為香港天年之董事及股東。與香港天年協定之售價並不包括香港天年須承擔任何運費。董事已確認該等交易在貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)上市後將不再繼續。

(h) 關連人士交易 (續)

- (b) 於二零零零年十月二十六日，珠海天年與 貴集團之間訂立一份租賃協議，據此，將珠海天年所擁有之租賃土地及樓宇出租予 貴集團，自轉讓日期起計為期五年，按可供比較之市值租金計算月租為人民幣200,000元。自二零零一年一月一日至二零零一年六月三十日期間，本集團產生租金費用約1,121,000港元。二零零零年十二月三十一日前， 貴集團並未因使用珠海天年擁有之租賃土地及樓宇而產生租金費用。

倘珠海天年根據現有租賃協議條款於有關期間就使用租賃土地及樓宇收取租金費用，截至一九九九年、二零零零年及二零零一年六月三十日止年度， 貴集團並已產生額外租金費用分別約2,243,000港元、2,243,000港元及1,121,000港元，而股東應佔 貴集團之合併純利／(虧損)淨額應為：

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
股東應佔純利／(虧損)淨額	(4,092)	14,751	24,751
珠海天年收回之名義經營租約租金	(2,243)	(2,243)	(1,121)
名義經營租約租金有關之稅項	202	336	168
股東應佔之備考經調整溢利／ (虧損)淨額	<u>(6,133)</u>	<u>12,844</u>	<u>23,798</u>

貴公司董事認為，上述與關連人士交易乃於日常業務過程中進行。

(i) 每股盈利／(虧損)

有關期間之每股基本盈利／(虧損)乃按各有關期間之股東應佔溢利／(虧損)淨值計算，並假設552,000,000股股份於有關期間已經發行(於本售股章程刊發日期已經發行，詳情載於本售股章程附錄四「有關本公司之其他資料」一段)。

4. 合併資產負債表

以下為 貴集團於各有關期間完結時之合併資產負債表概要，乃按上文第1節所載基準編製：

	附註	於六月三十日		
		一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產				
固定資產	(a)	8,085	7,919	9,569
無形資產	(b)	590	2,535	2,651
長期投資		421	225	—
		<u>9,096</u>	<u>10,679</u>	<u>12,220</u>
流動資產				
應收賬款	(c)	9,730	6,871	11,153
存貨	(d)	13,219	11,566	11,030
預付款、訂金及 其他應收款項		3,614	6,452	8,109
現金及銀行結餘		4,331	7,263	11,695
		<u>30,894</u>	<u>32,152</u>	<u>41,987</u>
流動負債				
應付賬款	(e)	4,098	5,875	4,635
應計負債及其他 應付款項		8,214	11,013	7,840
已收訂金		6,508	7,413	8,107
欠關連人士款項	(f)	17,116	4,833	363
其他無抵押計息貸款	(g)	3,645	3,224	—
應付稅項		89	280	—
		<u>39,670</u>	<u>32,638</u>	<u>20,945</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>(8,776)</u>	<u>(486)</u>	<u>21,042</u>
資產總值減流動負債		320	10,193	33,262
非流動負債				
無抵押計息銀行貸款	(h)	4,486	4,486	4,486
資產／(負債)淨值		<u>(4,166)</u>	<u>5,707</u>	<u>28,776</u>
資本及儲備／(資產虧損)		<u>(4,166)</u>	<u>5,707</u>	<u>28,776</u>

附註：

(a) 固定資產

	於一九九九年六月三十日		
	成本 千港元	累計折舊 千港元	賬面淨值 千港元
機器及設備	3,060	881	2,179
傢俬及辦公設備	5,271	1,394	3,877
汽車	3,065	1,036	2,029
	<u>11,396</u>	<u>3,311</u>	<u>8,085</u>

	於二零零零年六月三十日		
	成本 千港元	累計折舊 千港元	賬面淨值 千港元
機器及設備	2,979	1,085	1,894
傢俬及辦公設備	6,309	1,949	4,360
汽車	2,986	1,321	1,665
	<u>12,274</u>	<u>4,355</u>	<u>7,919</u>

	於二零零一年六月三十日		
	成本 千港元	累計折舊 千港元	賬面淨值 千港元
租賃物業裝修	2,318	330	1,988
機器及設備	2,990	1,316	1,674
傢俬及辦公設備	7,438	2,655	4,783
汽車	2,063	939	1,124
	<u>14,809</u>	<u>5,240</u>	<u>9,569</u>

(b) 無形資產

	於一九九九年六月三十日		
	成本 千港元	累計攤銷 千港元	賬面淨值 千港元
專利及專有技術	701	111	590
	<u>701</u>	<u>111</u>	<u>590</u>

	於二零零零年六月三十日		
	成本 千港元	累計攤銷 千港元	賬面淨值 千港元
專利及專有技術	1,262	222	1,040
遞延開發成本	1,495	—	1,495
	<u>2,757</u>	<u>222</u>	<u>2,535</u>

(b) 無形資產(續)

	於二零零一年六月三十日		
	成本 千港元	累計攤銷 千港元	賬面淨值 千港元
專利及專有技術	1,262	387	875
遞延開發成本	1,822	46	1,776
	<u>3,084</u>	<u>433</u>	<u>2,651</u>

(c) 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	於六月三十日		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
根據賬齡之未償還餘額：			
於30天內	4,007	5,592	7,236
31至60天	2,243	12	1,133
61至180天	971	103	2,752
逾180天	2,701	2,341	259
	<u>9,922</u>	<u>8,048</u>	<u>11,380</u>
減：呆賬撥備	(192)	(1,177)	(227)
	<u>9,730</u>	<u>6,871</u>	<u>11,153</u>

貴集團之信貸期一般不超過90日。

(d) 存貨

	於六月三十日		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
原材料	3,228	2,856	3,701
在製品	4,725	4,500	3,624
製成品	6,270	5,278	4,699
	<u>14,223</u>	<u>12,634</u>	<u>12,024</u>
減：過時及滯銷存貨撥備	(1,004)	(1,068)	(994)
	<u>13,219</u>	<u>11,566</u>	<u>11,030</u>

(e) 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	於六月三十日		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
根據賬齡之未償還餘額：			
於30天內	2,365	3,300	2,883
31至60天	552	850	555
61至180天	283	534	330
逾180天	898	1,191	867
	<u>4,098</u>	<u>5,875</u>	<u>4,635</u>

(f) 欠關連人士款項

欠關連人士餘額為無抵押及免息，該等款項在 貴公司股份於聯交所創業板上市前已悉數結清。

(g) 其他無抵押計息貸款

	一九九九年 千港元	於六月三十日 二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
其他無抵押貸款	3,645	3,224	—

其他貸款無抵押，年息7.56厘，並於截至二零零一年六月三十日止年度悉數償還。

(h) 無抵押計息銀行貸款

	一九九九年 千港元	於六月三十日 二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
須於第二年償付之無抵押銀行貸款	—	—	4,486
第三年及第五年(包括在內)	4,486	4,486	—
	<u>4,486</u>	<u>4,486</u>	<u>4,486</u>

銀行貸款由珠海經濟特區珠光公司(「珠光公司」)提供公司擔保，年息介乎7.6厘至12.0厘。貴集團已獲銀行原則上同意，待 貴公司之股份於聯交所創業板上市後，由珠光公司提供之公司擔保將獲解除，並由 貴公司及／或其附屬公司提供之公司擔保取代。

(i) 或然負債

於各有關期間完結時， 貴集團並無重大或然負債。

(j) 承擔

(i) 於各有關期間根據有關土地及樓宇之不可取消經營租約須付之最低租金總額如下：

	一九九九年 千港元	於六月三十日 二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
一年內	—	—	2,243
一年後至五年內	—	—	7,850
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,093</u>

(ii) 貴集團就購買電腦設備作出之資本承擔如下：

	一九九九年 千港元	於六月三十日 二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	—	—	379

(k) 貴公司資產淨值

貴公司於二零零一年二月十五日註冊成立。根據上文第1節所載基準，貴公司於二零零一年六月三十日之資產淨值約為28,776,000港元，主要為於附屬公司之投資。

(l) 可供分派之儲備

於二零零一年六月三十日，貴公司並無可供分派予貴公司股東之儲備。

5. 股權變動報表

以下為 貴集團於有關期間之合併股東股權變動之情況，乃按上文第1節所載基準編製：

	法定 儲備	已發行 股本 (附註1)	滾存溢利/ (累計虧損)	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
於一九九八年七月一日	—	—	(74)	(74)
年度虧損	—	—	(4,092)	(4,092)
於一九九九年六月三十日及 一九九九年七月一日	—	—	(4,166)	(4,166)
年度溢利	—	—	14,751	14,751
股息	—	—	(4,879)	(4,879)
發行股份	—	1	—	1
於二零零零年六月三十日及 二零零零年七月一日	—	1	5,706	5,707
年度溢利	—	—	24,751	24,751
撥入法定儲備(附註2)	1,447	—	(1,447)	—
股息	—	—	(1,682)	(1,682)
於二零零一年六月三十日	<u>1,447</u>	<u>1</u>	<u>27,328</u>	<u>28,776</u>

附註：

- 貴集團於二零零零年及二零零一年六月三十日之已發行股本即 貴公司之附屬公司於該等日期之股本面值。
- 根據適用於外商獨資企業之有關中國法例，珠海天年生物工程須將稅後溢利之10% (如有) 撥入法定儲備。在有關中國法例所載之若干限制之規限下，法定儲備可用以對銷珠海天年生物工程之累計虧損。

6. 合併現金流量表

以下為 貴集團於有關期間之合併現金流量表，乃按上文第1節所載基準編製：

	附註	截至六月三十日止年度		
		一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
經營業務之現金流入淨額	(a)	5,491	14,077	16,154
投資回報及融資成本				
已收利息		42	109	63
已付利息		(809)	(615)	(473)
已付股息		—	(4,879)	(1,682)
投資回報及融資成本之 現金流出淨額		(767)	(5,385)	(2,092)
稅項				
已付中國公司利得稅		(121)	(1,721)	(2,639)
投資活動				
添置專利註冊及專有技術		—	(561)	—
添置遞延開發成本		—	(1,495)	(327)
購買固定資產		(2,294)	(3,233)	(4,171)
出售固定資產之所得款項		641	1,670	731
投資活動之現金流出淨額		(1,653)	(3,619)	(3,767)
融資活動前之現金流入淨額		2,950	3,352	7,656
融資活動	(b)			
償還其他計息貸款		(93)	(421)	(3,224)
發行股本之所得款項		—	1	—
融資活動之現金流出淨額		(93)	(420)	(3,224)
現金及現金等值物增加		2,857	2,932	4,432
年初之現金及現金等值物		1,474	4,331	7,263
年末之現金及現金等值物		<u>4,331</u>	<u>7,263</u>	<u>11,695</u>
現金及現金等值物之結餘分析				
現金及銀行結餘		<u>4,331</u>	<u>7,263</u>	<u>11,695</u>

附註：

(a) 經營業務之溢利／（虧損）與經營業務之現金流入淨額之對賬

	截至六月三十日止年度		
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
經營業務之溢利／（虧損）	(3,081)	17,278	27,583
利息收入	(42)	(109)	(63)
折舊	1,254	1,380	1,582
無形資產之攤銷	70	111	211
出售固定資產之虧損	225	349	208
應收賬款減少／（增加）	(627)	2,859	(4,282)
存貨減少	6,234	1,653	536
預付款項、訂金及其他			
應收賬款減少／（增加）	4,443	(2,642)	(1,432)
應付賬款增加／（減少）	(1,596)	1,777	(1,240)
應計負債及其他應付款項增加／（減少）	(631)	2,799	(3,173)
結欠關連人士款項減少	(46)	(12,283)	(4,470)
已收訂金增加／（減少）	(712)	905	694
經營業務之現金流入淨額	<u>5,491</u>	<u>14,077</u>	<u>16,154</u>

(b) 有關期間內融資活動變動分析

	已發行 股本 千港元	計息銀行 貸款 千港元	其他計息 貸款 千港元
於一九九八年七月一日	—	4,486	3,738
融資之現金流出淨額	—	—	(93)
於一九九九年六月三十日及 一九九九年七月一日	—	4,486	3,645
融資之現金流入／（流出）淨額	1	—	(421)
於二零零零年六月三十日及 二零零零年七月一日	1	4,486	3,224
融資之現金流出淨額	—	—	(3,224)
於二零零一年六月三十日	<u>1</u>	<u>4,486</u>	<u>—</u>

7. 董事酬金

除本文所披露者外，貴公司或貴集團任何成員公司於有關期間概無已付或應付予貴公司董事之酬金。根據現時有效安排，截至二零零二年六月三十日止年度應付貴公司董事之董事袍金及其他酬金金額估計約為2,500,000港元（根據董事服務合約應付之酌情花紅除外），有關服務合約之條款載於本售股章程附錄四「有關董事及專家之其他資料」一段。

8. 結算日後事項

除第4節所述事項外，二零零一年六月三十日後發生下列事項：

- (a) 於二零零二年一月十八日，貴公司成為貴集團之控股公司；
- (b) 現時組成貴集團之各公司進行一項重組，以籌備貴公司股份於聯交所創業板上市。此項重組之進一步詳情載於本售股章程附錄四「重組」一段；
- (c) 天年生物工程向股東宣派及派付截至二零零二年六月三十日止年度之中期股息5,000,000港元；及
- (d) 於二零零一年十一月十三日，本集團與一第三者訂立協議，收購製造白蛋白多肽之技術，代價為人民幣2,600,000港元（約2,430,000港元）。本集團根據本協議之估計承擔約為2,430,000港元。

除上述者外，二零零一年六月三十日後並無發生其他重大事項。

9. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成貴集團之任何公司概無就二零零一年六月三十日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

天年生物控股有限公司
新加坡大華亞洲（香港）有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零二年一月二十五日