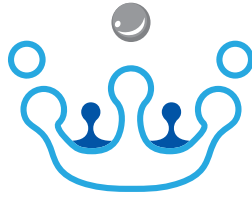


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**DAQING DAIRY HOLDINGS LIMITED**  
**大慶乳業控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1007)

**截至二零一一年十二月三十一日止年度全年業績公告**

**業績**

大慶乳業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核年度業績，連同上一年度同期比較數字概述如下：

## 損益及其他全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                                    | 附註 | 二零一一年<br>人民幣千元     | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|----|--------------------|----------------|
| 收益                                 | 3  | —                  | 921,886        |
| 銷售成本                               |    | —                  | (443,655)      |
| <b>毛利</b>                          |    | —                  | 478,231        |
| 取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬                   | 4  | <b>(1,583,093)</b> | —              |
| 其他收益及虧損                            |    | —                  | (968)          |
| 銷售及分銷開支                            |    | —                  | (44,276)       |
| 行政開支                               |    | <b>(12,384)</b>    | (51,717)       |
| 財務費用                               |    | —                  | (14,672)       |
| 其他懸欠賬項                             | 5  | <b>(11,520)</b>    | —              |
| <b>除稅前(虧損)／溢利</b>                  | 6  | <b>(1,606,997)</b> | 366,598        |
| 所得稅開支                              | 7  | —                  | (106,010)      |
| <b>年內(虧損)／溢利</b>                   |    | <b>(1,606,997)</b> | 260,588        |
| <b>年內全面(虧損)／收益總額</b>               |    | <b>(1,606,997)</b> | 260,588        |
| <b>本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利</b>           |    | <b>(1,606,997)</b> | 260,588        |
| <b>本公司擁有人應佔年內全面(虧損)／收益總額</b>       |    | <b>(1,606,997)</b> | 260,588        |
| <b>本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利<br/>基本及攤薄</b> | 9  | <b>人民幣(1.590)元</b> | 人民幣0.333元      |

## 財務狀況表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元   |
|--------------------|----|----------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>       |    |                |                  |
| 物業、廠房及設備           |    | —              | 526,894          |
| 預付租賃款              |    | —              | 38,451           |
| 無形資產               |    | —              | 11,535           |
| 遞延稅項資產             |    | —              | 3,441            |
|                    |    | <u>—</u>       | <u>580,321</u>   |
| <b>流動資產</b>        |    |                |                  |
| 存貨                 |    | —              | 20,219           |
| 應收貿易賬款及其他應收款項      | 10 | —              | 15,711           |
| 預付租賃款              |    | —              | 847              |
| 銀行結餘及現金            | 11 | 3              | 1,265,224        |
|                    |    | <u>3</u>       | <u>1,302,001</u> |
| <b>流動負債</b>        |    |                |                  |
| 應付貿易賬款及其他應付款項      | 12 | 5,225          | 111,488          |
| 所得稅負債              |    | —              | 56,868           |
|                    |    | <u>5,225</u>   | <u>168,356</u>   |
| <b>流動(負債)／資產淨額</b> |    | <u>(5,222)</u> | <u>1,133,645</u> |
| <b>總資產減流動負債</b>    |    | <u>(5,222)</u> | <u>1,713,966</u> |
| <b>資本及儲備</b>       |    |                |                  |
| 股本                 |    | 9              | 9                |
| 儲備                 |    | (5,231)        | 1,590,997        |
|                    |    | <u>(5,222)</u> | <u>1,591,006</u> |
| <b>非流動負債</b>       |    |                |                  |
| 遞延稅項負債             |    | —              | 22,960           |
| 借款                 |    | —              | 100,000          |
|                    |    | <u>—</u>       | <u>122,960</u>   |
|                    |    | <u>(5,222)</u> | <u>1,713,966</u> |

## 財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司於二零零九年十月十五日在開曼群島註冊成立為有限公司。

本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點為香港皇后大道中183號中遠大廈25樓2512室。

本公司的財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

本公司為一間投資控股公司。

本公司的股份已自二零一零年十月二十八日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本公司股份自二零一二年三月二十二日起暫停買賣。

### 2.1 編製基準

於二零一一年十二月三十一日及截至該日止年度的財務報表由本公司組成。

誠如本公司日期為二零一二年三月二十九日之公告所披露，於對截至二零一一年十二月三十一日止財政年度之審核過程中，本公司前任核數師(「前任核數師」)德勤•關黃陳方會計師行發現違規事項：(i)若干已提呈管理層注意之牛奶採購交易，且管理層已認可這些交易存在舞弊；(ii)於二零一二年二月的前任核數師工作中所目睹的銷售單據，與進行稅務局調查後於二零一二年三月交回本公司(表面看來應為同一銷售單據)的文件之間的差異未作解釋；(iii)管理層就搬移會計記錄所提供的解釋 — 稅務局調查 — 以致憑證未能於審計過程中一直不間斷地提供給前任核數師；(iv)收購擠奶站、牧場及荷斯坦種乳牛的有效性及其商業實質；及(v)前任核數師於到訪本公司及其附屬公司(「本集團」)其中一所銀行的本地分行時所遇到困難(統稱「潛在違規事項」)。前任核數師已於二零一二年三月二十一日起辭任本公司核數師，而本公司已於二零一二年三月二十二日申請股份於聯交所主板暫停買賣。

誠如本公司日期為二零一二年三月二十九日之公告所進一步披露，本公司已於該關鍵時間成立由獨立非執行董事及其他具合適資格之獨立人士組成之獨立審查委員會，對前任核數師指出之潛在違規事項進行審查。

誠如本公司日期為二零一二年五月十八日及二零一二年六月二十日之公告所披露，於二零一二年五月至六月期間，於該關鍵時間組成獨立審查委員會之該等獨立非執行董事辭去彼等於本公司之獨立非執行董事職任。

誠如本公司日期為二零一三年一月九日之公告所披露，本集團於二零一三年一月二日發現，其附屬公司大慶乳品廠有限責任公司(「大慶乳品廠」)在中華人民共和國(「中國」)黑龍江省大慶市之辦事處，因暖氣喉管無法抵禦華北酷寒天氣加上管道老化而損壞。鑑於暖氣喉管損毀，辦事處一樓和二樓出現受潮出水情況，令本集團財務、後勤、行政和工程等部門的辦公室設施、電腦及文件遭到廣泛破壞(統稱「該次事故」)。

誠如本公司日期為二零一三年四月十八日之公告所披露，本公司於有關重要時間之其時控股股東趙宇先生(「趙先生」)於二零一三年二月八日訂立了一份買賣協議，據此趙先生同意出售而輝邦有限公司(「新控股股東」)同意購買銷售股份(相當於本公司全部股本之52.16%)，現金代價為52,704,000港元，折合每股銷售股份0.1港元(統稱「該收購」)。

誠如本公司日期為二零一三年七月五日之公告所披露，新控股股東根據無條件強制性現金要約接獲有效接納總計83,153,622股本公司股份（「股份接納」），佔本公司全部已發行股本之8.23%。該收購及股份接納完成後，新控股股東於本公司持有60.39%權益。

誠如本公司日期為二零一三年九月五日之公告所披露，吳光曙先生獲委任為本公司之執行董事，高美燕女士獲委任為本公司之非執行董事，而施連燈先生獲委任為本公司之獨立非執行董事（「新管理層」）。

誠如本公司日期為二零一三年十一月六日之公告所披露，本公司已委聘羅申美企業顧問有限公司（「法證會計師」）就潛在違規事項展開法證調查（「法證調查」）。本公司日期為二零一四年一月二十九日、二零一四年四月四日、二零一四年六月十三日、二零一四年九月五日、二零一四年十一月二十八日及二零一五年四月三十日之公告進一步披露：(1)法證會計師尚未展開調查工作，因為本公司及法證會計師於法證調查工作在促請相關人士（包括本集團前任管理層）合作方面遇上困難；(2)已委聘兩家中國律師事務所，主要目的為：(i)藉通過法律程序以變更大慶乳品廠、黑龍江常慶乳業有限責任公司（「常慶乳業」）及五常犇牛牧業有限責任公司（「犇牛牧業」）（統稱「中國附屬公司」）之法定代表人及其董事會；及(ii)取得法證會計師需要之資料；及(3)中國附屬公司各自之法定代表人擬定變動未能實行，而由於本公司財務資源不足，法證調整已暫時中止。

此外，新控股股東委任兩名個人加入其全資附屬公司Global Milk Products Pte. Ltd（於新加坡共和國註冊成立）（「Global Milk」）之董事會。然而，本公司董事未能找到本公司及Global Milk的完整賬冊及記錄，且本公司及Global Milk前任管理層一直無視任何資料的要求。其後，於二零一五年十二月三日舉行之Global Milk股東大會上，本公司議決對Global Milk實行清盤，惟須待法律顧問提出進一步意見。

鑑於本公司董事未能找到本公司及Global Milk之完整賬冊及記錄以及查閱中國附屬公司之賬冊及記錄，加上本集團前任管理層不在場，不能解釋及核實本公司於二零一一年十二月三十一日之真實事務狀況，核實確定本公司於二零一一年十二月三十一日之真實及正確財務狀況及損益，或取得充足文檔資料令彼等信納有關年內交易處理及本公司、Global Milk及中國附屬公司於二零一一年十二月三十一日之各項結餘將極為困難及費時。本公司董事會（「董事會」）認為，重構正確會計記錄亦幾乎不可能，因為此舉須與外部及獨立資料來源核實資料，而有關資料來源未必能取得，或可能與本集團前任管理層或負責前任核數師發現潛在違規事項之財務資料之本集團內部及外部人士有關而屬不可靠。

於本公司財務報表日期，本公司董事已在商業上屬切實可行之情況下竭盡所能重構本公司、Global Milk及中國附屬公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之會計記錄、根據本公司董事可得之本集團資料應用最佳估計及判斷。然而，由於無法找到或查閱大部分賬冊及記錄，而本集團前任管理層並無回應新管理層之要求，董事會認為，於財務報表批准日期，無法及實際上難以確定本公司、Global Milk及中國附屬公司之交易及結餘以載入本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之財務報表。此外，由於無法找到或無法查閱本集團大部分賬冊及記錄，董事會相信，要核實過往年度在本集團綜合財務報表內列報之財務資料，實屬幾乎不可能且不切實際。因此，財務報表內披露之比較財務資料，僅為本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表（「二零一零年財務報表」）所呈報之資料，未必可以與本年度之數字進行比較。

鑑於該等情況，董事會並無將Global Milk及中國附屬公司（統稱「取消綜合入賬附屬公司」）之財務報表綜合入賬，亦概無編製本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。因此，自二零一一年一月一日起，取消綜合入賬附屬公司之業績、資產及負債並無計入本公司之財務報表。取消綜合入賬產生之虧損為約人民幣1,583,093,000（根據取消綜合入賬附屬公司於二零一一年一月一日之資產淨值釐定）已於截至二零一一年十二月三十一日止年度之損益及其他全面收益表確認，而所產生之變動約人民幣55,996,000元已記入截至二零一一年十二月三十一日止年度之權益變動表內之法定盈餘儲備。取消綜合入賬附屬公司詳情載於附註4。

本公司董事認為，根據上述基準編製於二零一一年十二月三十一日及截至該日止年度之財務報表乃呈報本公司及本集團業績及經營狀況之最恰當方法，原因為本公司董事無法取得足夠文檔資料使其信納涉及取消綜合入賬附屬公司之交易及結餘。然而，不對取消綜合入賬附屬公司作綜合入賬，並不符合國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）第10號「綜合財務報表」之規定。鑑於上述情況，本公司董事無法確定取消綜合入賬附屬公司之會計記錄及交易之潛在違規事項（如有）及不對取消綜合入賬附屬公司作綜合入賬，會為財務報表帶來何種影響。

由於本公司董事只能取得有限之會計賬冊及記錄，以下資料並未於財務報表內披露：

- 按聯交所證券上市規則（「上市規則」）規定，有關信貸政策以及應收賬項及應付賬項賬齡之詳細資料；
- 按香港公司條例及國際財務報告準則規定，有關或然負債及承擔之詳情；
- 按國際財務報告準則第7號「金融工具 — 披露」之規定，有關信貸虧損準備金賬戶、財務風險管理及公平值披露之詳情資料；及
- 按國際財務報告準則第8號「經營分部」之規定，有關實體之披露資料。

因上述事項所進行的任何調整可能對本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的虧損淨額及本公司於二零一一年十二月三十一日的負債淨值產生相應重大影響。

由於僅掌握有限財務資料以及本公司前任管理層並無回應新管理層的要求，本公司董事未能取得充足文檔資料以信納截至二零一一年十二月三十一日止年度的賬冊和記錄為真確及完整以及財務報表所載多筆結餘的處理方法，並形成以下意見：

由於財務報表乃根據本公司僅存的不完整賬冊和記錄編製，本公司董事無法說明本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度訂立的所有交易已於財務報表妥善反映。就此而言，本公司董事亦無法說明有關以下各項的識別及收益披露及分部資料的完整性、存在與否及準確性：取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬、其他收益及虧損、財務費用、除稅前(虧損)/溢利、董事及僱員薪酬、所得稅開支、股息、每股(虧損)/盈利、物業、廠房及設備、預付租金、無形資產、遞延稅項資產/(負債)、存貨、應收貿易賬款及其他應收款項、銀行結餘及現金、應付貿易賬款及其他應付款項、借款、以股本為基礎付款、非現金交易、退休福利計劃、關連方交易、承擔及或然負債。

根據董事會的評估，並基於法證會計師進行的調查及現階段所得的資料，本集團已就截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務報表作出所有已識別的必要調整。由於調整或仍在進行，當本集團知悉上述不明朗因素的結果及識別相應的調整及披露時，將會就本公司的財務報表作出進一步調整及披露(如必要)，而這可能會對本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的虧損淨額及本公司於二零一一年十二月三十一日的資產淨值造成相應影響。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司產生虧損約人民幣1,606,997,000元。此外，繼取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬後，本公司已成為沒有經營其他業務的投資控股公司。誠如本公司日期分別為二零一五年五月十九日及二零一五年十一月二十三日之公告所進一步披露，於二零一五年五月十四日，聯交所根據上市規則應用指引第17條將本公司列入第一階段除牌程序，並其後於二零一五年十一月十九日列入第二階段除牌程序。本公司董事亦未能表示已完全識別本公司上述所有現有及或然負債。此等情況說明存在重大不明朗因素，可能對本公司的持續經營能力造成重大影響。

誠如本公司日期為二零一五年六月二十三日之公告所披露，於二零一五年五月四日，新控股股東與Global Courage Limited(「Global Courage」)訂立買賣協議，據此，新控股股東同意出售及Global Courage同意收購銷售股份，佔本公司全部股本約60.39%，代價為約61,019,000港元(相當於每股銷售股份0.1港元)。

鑑於有潛在新股東有意投資本公司，本公司董事已採納持續經營基準編製財務報表。

倘本公司無法達至成功重組及按持續經營基準繼續經營，則須對財務報表作出調整，以調整本公司之資產價值至其可收回金額，就可能產生之任何其他負債作出撥備。該等調整之影響並無反映於財務報表內。

## 2.2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

### 會計政策及披露之變更

本公司於本年度財務報表首次採納以下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號之修訂「首次採納國際財務報告準則 — 首次採納者於國際財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免」 |
| 國際會計準則第24號(經修訂)    | 關連方披露   |
| 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 — 供股之分類」                              |
| 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 — 詮釋第14號之修訂「最低資金要求之預付款項」                        |
| 國際財務報告詮釋委員會第19號    | 以股本工具抵銷金融負債   |
| 二零一零年國際財務報告準則之改進   | 對於二零一零年五月頒佈之若干國際財務報告準則之修訂                                   |

除下文所進一步闡釋有關國際會計準則第24號(經修訂)、國際財務報告準則第3號之修訂、納入二零一零年國際財務報告準則之改進內之國際會計準則第1號及國際會計準則第27號之影響外，採納新訂及經修訂國際財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

採納該等國際財務報告準則之主要影響如下：

(a) 國際會計準則第24號(經修訂)關連方披露

國際會計準則第24號(經修訂)釐清及簡化關連方之定義。新定義強調關連方關係的對稱性，並闡明人員及主要管理人員影響一家實體的關連方關係的情況。經修訂準則亦引入報告實體與政府及受同一政府控制、共同控制或重大影響的實體進行交易的一般關連方披露規定的豁免。關於關連方的會計政策已修訂，以反映根據經修訂準則的關連方定義變動。採納該經修訂準則對本公司之財務狀況或業績表現概無構成任何影響。關連方交易之詳情(包括相關比較資料)。

(b) 於二零一零年五月頒佈之二零一零年國際財務報告準則之改進制定對多項國際財務報告準則之修訂。各項準則均各自設有過渡條文。採納若干修訂導致會計政策變動，惟此等修訂對本公司之財務狀況或業績表現並無重大財務影響。最適用於本公司之主要修訂之詳情如下：

- 國際財務報告準則第3號業務合併：該修訂闡明國際財務報告準則第7號、國際會計準則第32號及國際會計準則第39號之修訂消除對或然代價之豁免，並不適用於採用國際財務報告準則第3號(於二零零八年經修訂)前所進行的業務合併之或然代價。

另外，該修訂限制非控股權益計量選擇的範圍。屬於現時擁有權權益並賦予其擁有人於清盤時按比例分佔被收購方淨資產的非控股權益成份，方可以公平值或以現時的擁有權工具按比例分佔被收購方可識別淨資產計量。除非其他國際財務報告準則規定須採用其他計量基準，否則非控股權益之一切其他成份均以收購日期之公平值計量。

該修訂亦加入明文指引，以闡明尚未取代及自願取代的以股份為基礎的付款獎勵的會計處理方式。



- 國際會計準則第1號呈列財務報表：該修訂闡明其他全面收益各成份的分析可於權益變動表或財務報表附註呈列。本公司選擇於權益變動表呈列其他全面收益各成份的分析。
- 國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表：該修訂闡明國際會計準則第27號(於二零零八年經修訂)對國際會計準則第21號、國際會計準則第28號及國際會計準則第31號所作出的後續修訂預期將於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間或較此更早的時候應用。

### 提早採納新訂／經修訂國際財務報告準則

年內，本公司已提早採納以下允許提早採納的新訂／經修訂國際財務報告準則：

|   |  |
|---|--|
| 國際財務報告準則第10號                              | 綜合財務報表   |
| 國際財務報告準則第11號                              | 合營安排   |
| 國際財務報告準則第12號                              | 披露其他實體權益   |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號修訂本 | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂 — 過渡指引 |
| 國際會計準則第27號(二零一一年)                         | 獨立財務報表   |
| 國際會計準則第28號(二零一一年)                         | 於聯營公司及合營公司的投資                                    |
| 國際會計準則第1號修訂本                              | 國際會計準則第1號之修訂「呈列財務報表 — 呈列其他全面收益項目」                |

#### 國際財務報告準則第10號：綜合財務報表

國際財務報告準則第10號建立適用於所有實體(包括特殊目的實體或結構性實體)之單一控制模式。該準則包括控制權之新定義，用於釐定須綜合入賬之實體。與國際會計準則第27號及常務詮釋委員會第12號綜合 — 特殊目的實體之規定比較，國際財務報告準則第10號引入之變動規定本公司管理層須行使重大判斷，以釐定實體之控制權。國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表處理綜合財務報表之會計方式之部份，其亦處理常務詮釋委員會第12號提出之問題。根據已進行之初步分析，國際財務報告準則第10號預期不會對本公司現時持有之投資造成任何影響。

#### 國際財務報告準則第11號：合營安排

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號於合營企業的權益。該準則闡述擁有共同控制權之聯合安排的會計處理，僅針對兩類聯合安排，即共同經營及合營企業，並撤去就合營企業採用比例綜合法入賬之選項。根據國際財務報告準則第11號，聯合安排的分類視乎有關安排產生的訂約方權利及責任而定。共同經營指共同經營者對該項安排之資產擁有權利及對該項安排之負債承擔責任之聯合安排，且以共同經營者於共同經營中之權利及責任為限按逐項對應基準入賬。合營企業指合營方對該項安排之淨資產擁有權利及根據國際會計準則第28號(二零一一年)須使用權益法入賬之聯合安排。

應用國際財務報告準則第11號概無對本公司之經營業績或財務狀況造成影響。

#### 國際財務報告準則第12號：披露其他實體權益

國際財務報告準則第12號包括附屬公司、合營安排、聯營公司及結構性實體之披露規定，該等規定以往包括在國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表、國際會計準則第31號於合營公司的權益及國際會計準則第28號於聯營公司的投資之內。該準則亦引入了該等實體之多項新披露規定。

*國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂：過渡指引*

於二零一二年六月，國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂，以澄清國際財務報告準則第10號之過渡指引及提供進一步寬免全面追溯應用該等準則，限定僅就上一個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂澄清，倘於首次應用國際財務報告準則第10號之年度期間開始時，國際財務報告準則第10號與國際會計準則第27號或常務詮釋委員會第12號有關本公司所控制實體之綜合結論有所不同，方須進行追溯調整。此外，就有關未經綜合之結構性實體之披露而言，該等修訂將刪除首次應用國際財務報告準則第12號前之期間須呈列比較資料之規定。

*國際會計準則第27號（二零一一年）及國際會計準則第28號（二零一一年）*

國際會計準則第27號（二零一一年）在國際財務報告準則第10號發出後發布。經修訂的國際會計準則第27號只關乎附屬公司、聯營公司及合資公司於母公司的獨立財務報表內的會計處理。採納國際會計準則第27號（二零一一年）不會對本公司之財務報表構成任何影響，因為本公司本已遵守該準則的規定。

國際會計準則第28號（二零一一年）訂明權益法應同時應用於合資公司及聯營公司。根據權益法，投資項目初時按成本確認入賬，其後再因應本公司所佔於所投資的公司之淨資產在收購後的變動而作出調整。綜合全面收益表包括本公司所佔於所投資的公司之收購後之溢利或虧損及其他全面收益的變動。

*國際會計準則第1號之修訂：呈列財務報表 — 呈列其他全面收益項目*

國際會計準則第1號修訂本改變於其他全面收益呈列之項目之分組。在未來某個時間可重新分類至損益（或於損益重新使用）之項目（例如投資淨額之對沖收益淨額、換算海外業務之匯兌差額、現金流量對沖之變動淨額及可供出售金融資產之虧損或收益淨額）將與不得重新分類之項目（例如定額福利計劃及重估土地及樓宇之精算收益及虧損）分開呈列。修訂本僅影響呈列方式，並不會對財務狀況及表現造成任何影響。

## 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本公司並未於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之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號之修訂「首次採納國際財務報告準則 — 嚴重惡性通脹及取消首次採納者的固定過渡日」 <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號之修訂「首次採納國際財務報告準則 — 政府貸款」 <sup>3</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>1</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 — 抵銷金融資產與金融負債」 <sup>3</sup>                  |
| 國際財務報告準則第9號(二零一四年)                            | 金融工具 <sup>9</sup>   |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本(二零一一年)            | 投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 <sup>7</sup>                               |
| 國際財務報告準則第11號之修訂本                              | 收購合營業務權益之會計處理 <sup>7</sup>  |
| 國際財務報告準則第13號                                  | 公平值計量 <sup>3</sup>  |
| 國際財務報告準則第14號                                  | 監管遞延賬戶 <sup>10</sup>  |
| 國際財務報告準則第15號                                  | 客戶合約收益 <sup>8</sup>   |
| 國際財務報告準則第16號                                  | 租賃 <sup>11</sup>  |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(經修訂)之修訂本 | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(二零一一年)之修訂本 — 投資實體 <sup>4</sup> |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂本      | 投資實體：應用合併之例外情況 <sup>7</sup>   |
| 國際會計準則第1號之修訂本                                 | 披露計劃 <sup>7</sup>   |
| 國際會計準則第12號修訂本                                 | 國際會計準則第12號之修訂「所得稅 — 遞延稅項：相關資產的收回」 <sup>2</sup>                      |
| 國際會計準則第19號(二零一一年)                             | 僱員福利 <sup>3</sup>   |
| 國際會計準則第19號修訂本                                 | 國際會計準則第19號之修訂「僱員福利 — 界定福利計劃：僱員供款」 <sup>5</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 — 抵銷金融資產與金融負債」 <sup>4</sup>                   |
| 國際會計準則第36號修訂本                                 | 非金融資產之可回收金額披露 <sup>4</sup>  |
| 國際會計準則第39號修訂本                                 | 國際會計準則第39號之修訂「金融工具：確認及計量 — 衍生工具的更替及對沖會計的延續」 <sup>4</sup>            |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂本                     | 澄清可接受之折舊及攤銷方法 <sup>7</sup>  |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修訂本                     | 農業：生產性植物 <sup>7</sup>   |
| 國際會計準則第27號之修訂本(二零一一年)                         | 獨立財務報表之權益會計法 <sup>7</sup>   |
| 國際財務報告詮釋委員會第20號                               | 露天礦生產階段的剝採成本 <sup>3</sup>   |
| 國際財務報告詮釋委員會第21號                               | 徵稅 <sup>4</sup>   |
| 二零零九年至二零一一年週期之年度改進                            | 對於二零一二年五月頒佈之若干國際財務報告準則之修訂 <sup>3</sup>                              |
| 二零一零年至二零一二年週期之年度改進                            | 對若干已頒佈國際財務報告準則之修訂 <sup>5</sup>                                      |
| 二零一一年至二零一三年週期之年度改進                            | 對若干已頒佈國際財務報告準則之修訂 <sup>5</sup>                                      |
| 二零一二年至二零一四年週期之年度改進                            | 對若干國際財務報告準則之修訂 <sup>7</sup>   |

<sup>1</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

- 6 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 7 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 8 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。於二零一五年七月，國際會計準則理事會確認生效日期延後一年至二零一八年一月一日
- 9 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 10 對其於二零一六年一月一日或之後開始年度財務報表首次採納國際財務準則的實體有效，故此不適用於本公司
- 11 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

### 3. 收益及分部資料

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就收益及分部資料是否完整、存在及準確發表聲明。

### 4. 取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬

誠如附註2.1所述，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄及本集團前管理層未能回應任何資料的請求。取消綜合入賬附屬公司之財務業績、資產及負債並無計入本公司之財務報表及自二零一一年一月一日起概無編製綜合財務報表。

取消綜合入賬附屬公司於二零一一年一月一日之資產淨值詳情列載如下：

#### (a) 取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬

|                       | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|
| 物業、廠房及設備              | 526,894        |
| 預付租賃款                 | 39,298         |
| 無形資產                  | 11,535         |
| 遞延稅項資產                | 3,441          |
| 存貨                    | 20,219         |
| 應收貿易賬款及其他應收款項         | 14,924         |
| 銀行結餘及現金               | 1,253,701      |
| 應付貿易賬款及其他應付款項         | (107,091)      |
| 所得稅負債                 | (56,868)       |
| 借款                    | (100,000)      |
| 遞延稅項負債                | (22,960)       |
|                       | <hr/>          |
| 本公司應佔之取消綜合入賬附屬公司資產淨值  | 1,583,093      |
|                       | <hr/>          |
| 取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬產生之虧損 | (1,583,093)    |
|                       | <hr/> <hr/>    |

(b) 取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬產生之現金流出淨額

二零一一年  
人民幣千元

取消綜合入賬附屬公司之現金及現金等價物

**(1,253,701)**

(c) 應付取消綜合入賬附屬公司之款項

計入財務狀況表之應付取消綜合入賬附屬公司之款項如下：

二零一一年  
人民幣千元

應付貿易賬款及其他應付款項

**810**

5. 其他懸欠賬項

誠如附註2.1及11所披露，本公司董事未能找到本公司當前及過往年度之完整賬冊及記錄。其他懸欠賬項指就本公司董事未能找到相關銀行賬戶及銀行結餘及現金的下落的銀行結餘及現金所確認之虧損。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就確認為其他懸欠賬項之虧損是否完整、存在及準確發表聲明。

6. 除稅前(虧損)/溢利

本公司除稅前(虧損)/溢利已扣除下列款項。

二零一一年  
人民幣千元

二零一零年  
人民幣千元

經扣除下列各項後的

除稅前(虧損)/溢利：

員工成本(包括董事薪酬)：

|           |   |        |
|-----------|---|--------|
| — 工資及報酬   | — | 15,368 |
| — 退休金計劃供款 | — | 1,325  |

**—** **16,693**

|                       |            |         |
|-----------------------|------------|---------|
| 核數師薪酬                 | <b>828</b> | 1,380   |
| 就應收貿易賬款及其他應收款項確認之減值虧損 | <b>787</b> | —       |
| 無形資產攤銷                | —          | 1,520   |
| 資本開支*                 | —          | 13,296  |
| 確認為一項開支的存貨成本          | —          | 443,655 |
| 物業、廠房及設備折舊            | —          | 26,338  |
| 撥回預付租賃款               | —          | 1,104   |
| 研發支出                  | —          | 163     |

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就該等開支是否完整、發生及準確發表聲明。

## 7. 所得稅開支

|           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 所得稅開支包括：  |                |                |
| 即期中國企業所得稅 | —              | 110,389        |
| 遞延稅項      | —              | (4,379)        |
|           | <u>—</u>       | <u>(4,379)</u> |
|           | <u>—</u>       | <u>106,010</u> |

香港利得稅率為16.5%。由於本公司於年內概無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港所得稅撥備。

Global Milk於截至二零一零年十二月三十一日止年度按17%的法定稅率繳稅。由於本集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度概無自新加坡共和國錄得任何應課稅收入，故並無作出新加坡所得稅撥備。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，中國附屬公司的法定稅率為25%。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就所得稅開支是否完整及準確發表聲明。

## 8. 股息

本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度並無支付或擬派任何股息(二零一零年：人民幣零元)。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到本公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就股息是否完整及準確發表聲明。

## 9. 本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本(虧損)/盈利乃根據下列數據計算：

|                                 | 二零一一年<br>人民幣千元       | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>(虧損)/盈利</b>                  |                      |                |
| 用於計算每股(虧損)/盈利之本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利 | <b>(1,606,997)</b>   | 260,588        |
|                                 | 二零一一年                | 二零一零年          |
| <b>股份數目</b>                     |                      |                |
| 用於計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均數        | <b>1,010,500,000</b> | 781,507,977    |

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到本公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就本公司每股(虧損)/盈利是否準確發表聲明。

計算截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並未假設轉換本公司之尚未行使購股權，因為行使該等購股權將導致年內每股虧損減少。

由於截至二零一零年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，因此亦無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

## 10. 應收貿易賬款及其他應收款項

|                            | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 應收貿易賬款                     | 787            | 10,525         |
| 向供應商墊款                     | —              | 3,905          |
| 預付款項                       | —              | 835            |
| 應收關連方款項                    | —              | 251            |
| — 大慶市百信源商品混凝土有限公司(「大慶百信源」) |                |                |
| 其他                         | —              | 195            |
|                            | <b>787</b>     | 15,711         |
| 已確認減值虧損                    | <b>(787)</b>   | —              |
|                            | <b>—</b>       | 15,711         |

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之結餘。因此，本公司董事概不就本公司之應收貿易賬款及其他應收款項是否完整、存在及準確發表聲明，或詳細分析本公司之應收貿易賬款及其他應收款項之賬齡、信貸政策及減值評估。

## 11. 銀行結餘及現金

誠如本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表附註32所披露，銀行結餘及現金約人民幣11,523,000元已記入本公司於二零一零年十二月三十一日之財務狀況表。除了約人民幣3,000元之銀行結餘外，本公司董事未能找到相關銀行賬戶以及該等銀行結餘及現金的下落。本公司已委聘法證會計師作出調查，包括：(i)發信予前任核數師要求對方提供相關銀行資料；及(ii)發信予在香港之銀行(包括持牌銀行、有限牌照銀行及接受存款公司)(統稱「該等銀行」)，查詢本公司是否在該等銀行開設了任何賬戶。然而，於財務報表批准日期，前任核數師僅回覆稱未能提交相關資料，因其放置於前任核數師在中國之辦事處。此外，截至財務報表批准日期止，該等銀行均未示意有任何本公司銀行賬戶存在。考慮到該等情況，本公司董事於截至二零一一年十二月三十一日止年度之損益及其他全面收益表確認虧損約人民幣11,520,000元為其他懸欠賬項。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到本公司之完整賬冊及記錄，包括本公司於當前及過往年度之銀行賬戶。由於本公司賬冊及記錄不完整及本公司前管理層對於索取相關銀行賬戶資料的要求均未有回應，故無法及實際上難以確定於二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日之銀行結餘及現金結餘及於截至二零一一年十二月三十一日止年度進行之交易及取得充足文檔資料使彼等信納銀行交易的性質、是否完整、存在及準確。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就銀行結餘及現金是否完整、存在及準確發表聲明。

## 12. 應付貿易賬款及其他應付款項

|                                  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 應付貿易賬款                           | —              | 5,955          |
| 客戶墊款                             | —              | 36,571         |
| 應付關連公司(大慶市大正房地產開發有限公司(「大正房產」))款項 | —              | 200            |
| 收購物業、廠房及設備應付款項：                  |                |                |
| — 關連公司大慶市大正建築安裝有限公司(「大正建築」)      | —              | 7,255          |
| — 其他                             | —              | 21,573         |
|                                  | —              | 28,828         |
| 其他應付稅項                           | —              | 19,824         |
| 應計開支                             | <b>828</b>     | 18,857         |
| 應付附屬公司款項                         | <b>810</b>     | —              |
| 其他應付款項                           | <b>3,587</b>   | 1,253          |
|                                  | <b>5,225</b>   | 111,488        |



誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之結餘。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就應付貿易賬款及其他應付款項是否完整、存在及準確發表聲明。

### 13. 承擔

|                   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 有關收購物業、廠房及設備的資本開支 |                |                |
| — 已訂約但於財務報表中尚未撥備  | —              | 11,189         |
| — 已授權但尚未訂約        | —              | 298,580        |
|                   | <u>—</u>       | <u>309,769</u> |

於二零一零年十一月十九日，本公司作出以下公告：

- (a) 董事會於二零一零年十一月十八日決議批准(其中包括)由常慶乳業(屬本公司的間接全資附屬公司)在距離中國黑龍江省五常市中心東北部約30公里的二河鄉投資及建設奶牛牧場(「集團牧場」)(「項目」)。

本公司將運用本公司股份的香港公開發售及全球配售所得款項淨額約350.9百萬港元作為項目的資金，其中約人民幣300百萬元會用於取得所需土地的土地使用權(包括就授出佔用該土地的許可所須支付的款項)、建設集團牧場及購買奶牛。本集團亦將投資約人民幣40百萬元於建設集團牧場的生物有機肥和沼氣發電設施。

- (b) 此外，常慶乳業已於二零一零年十一月三日與武昌市政府訂立框架協議，據此，常慶乳業將獲允許佔用位於二河鄉的500畝(約333,333平方米)林地。

與上述有關的詳情載於本公司日期為二零一零年十一月十九日之公告。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之結餘。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就承擔披露是否完整、存在及準確發表聲明。

### 14. 或然負債

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之結餘。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就或然負債披露是否完整、存在及準確發表聲明。

## 15. 報告期後事項

除財務報表其他部分所披露者外，本公司於報告期後有以下事項：

### 本公司董事變動

- (i) 蔣智堅先生於二零一二年十一月二十八日起獲委任為本公司獨立非執行董事，並於二零一三年十二月三十一日起辭任。
- (ii) 吳光曙先生於二零一三年九月五日起獲委任為本公司執行董事。
- (iii) 高美燕女士於二零一三年九月五日起獲委任為本公司非執行董事及主席。
- (iv) 施連燈先生於二零一三年九月五日起獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (v) 邱曉華先生於二零一四年一月二十四日起獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (vi) 張舟先生於二零一二年五月十五日起辭任本公司獨立非執行董事。
- (vii) 陳華敏女士及張學鋒先生分別於二零一二年六月十四日及二零一二年六月十五日辭任本公司獨立非執行董事。
- (viii) 付翀先生於二零一二年十月一日辭任本公司執行董事。
- (ix) 夏元軍先生於二零一三年一月三日辭任本公司執行董事及副首席執行官。
- (x) 趙先生及方秉權先生於二零一三年一月十日辭任本公司執行董事。
- (xi) 趙傳文先生(「趙傳文先生」)於二零一三年一月二十一日辭任本公司董事。

### 二零一二年

#### (a) 二零一二年二月二十一日公告

於二零一二年二月二十一日(於交易時段後)，本公司與City Skyline Capital Limited(「City Skyline」)就本公司建議收購名峰發展有限公司全部已發行股本而訂立諒解備忘錄。經作出一切合理查詢後，就本公司董事所深知、盡悉及確信，City Skyline及其最終實益擁有人均為獨立於本公司之第三方。

#### (b) 二零一二年三月二十二日及二十九日公告

於二零一二年三月二十一日，前任核數師已辭任本公司核數師。本公司股份自二零一二年三月二十二日起暫停買賣。董事會其後成立獨立審查委員會(「獨立審查委員會」)，成員包括獨立非執行董事及其他合資格獨立人士，以就潛在違規事項進行全新審查。

*(c) 二零一二年四月十三日及二零一二年五月七日公告*

於二零一二年四月十三日，已委任獨立審查委員會新增成員及本公司已委任創越融資有限公司（「創越」）為顧問，以便協助本公司處理因前任核數師辭任及本公司股份暫停買賣所引致之事宜。

於二零一二年五月七日，本公司委任德豪財務顧問有限公司為本公司之獨立專業顧問，以審查潛在違規事項。

*(d) 二零一二年六月二十日公告*

於二零一二年五月三十一日，本公司投資者對前任核數師辭任後董事會處理事務之方式及本公司迄今對恢復本公司股份買賣所採取之措施發表了不同意見。

於二零一二年六月十九日，創越辭任本公司之財務顧問，自二零一二年六月二十二日起生效。

*(e) 二零一二年十一月九日公告*

於二零一二年十一月六日，本公司接獲聯交所一封函件，告知本公司有關對本公司施加的復牌條件。

**二零一三年**

*(f) 二零一三年一月九日公告*

於二零一三年一月二日，發現附屬公司大慶乳品廠廠區內辦公樓的暖氣管因為華北天氣極寒（達到零下32度以下）和管道老化的原因出現爆裂現象。管道爆裂造成辦公樓的一樓至二樓被水浸泡，對本集團財務、物流、行政和工程部辦公室內的辦公設備、電腦及文件造成廣泛破壞。

*(g) 二零一三年四月十八日公告*

於二零一三年二月八日，趙先生訂立買賣協議（經日期為二零一三年三月十一日之補充協議所補充及追認），據此，趙先生同意出售及新控股股東同意購買銷售股份（佔公司全部已發行股本約52.16%），現金代價為52,704,000港元（即每股銷售股份為0.1港元）。

*(h) 二零一三年七月五日公告*

於二零一三年七月五日，新控股股東(i)根據股份要約接獲有效接納總計83,153,622股股份，佔本公司於該公告日現有已發行股本之約8.23%及(ii)根據購股權要約並無接獲任何有關購股權的有效接納。

*(i) 二零一三年十一月六日公告*

於二零一三年十一月六日，本公司宣佈已委聘法證會計師以對潛在違規事項進行法證調查。

自二零一三年九月二十五日起，趙傳文先生及Chiok Gay Shing Andrew先生不再為Global Milk之董事，而Maung Shwe Linn先生及高美結女士獲委任為Global Milk之新董事。

## 二零一四年

### (j) 二零一四年一月二十九日、二零一四年四月四日、二零一四年六月十三日、二零一四年九月五日及二零一四年十一月二十八日公告

法證會計師已展開其工作，包括但不限於就潛在違規事項作出查詢及進行初步研究。然而，鑑於發生該次事故，本集團大部分財務文件及紀錄被指受到破壞及無法復原，且新管理層對潛在違規事項的了解不足，令本公司難以重新建立或尋回該等紀錄。本公司一直努力嘗試自不同地方及相關團體搜集該等資料。

然而，由於本公司無法取得有關團體(包括原有管理層)的合作，致使法證會計師開展其調查工作時遇到困難，因而未能開始法證調查工作。雖然如此，本公司仍繼續嘗試並盡最大努力解決有關問題，使法證會計師可儘快開始其法證調查工作以符合聯交所設定之復牌條件。

為解決上述困難，本公司已委聘兩家中國律師事務所，主要目的為：(i)藉通過法律程序以變更中國附屬公司之法定代表人及其董事會；及(ii)取得法證會計師需要之資料。法證會計師亦已修訂其調查方向以依重由第三方來源所提供之資料。

然而，鑑於中國附屬公司現任管理層的不配合，法證會計師及本公司在法證搜證期間在取得所需資料時遇到極大的障礙。法證調查因所涉及障礙工作進度緩慢。

根據董事會所得最新資料，董事會有合理理由相信中國附屬公司(即大慶乳品廠及犛牛牧業)仍在經營一般業務，而常慶乳業最近可能已暫停生產。

本公司已送達通知，要求中國附屬公司董事會將有關法定代表人變更為董事會所提名人士。然而，董事會尚未收到任何正面回應，董事會正考慮可用法律補救行動，以實行有關法定代表人擬定變動。

## 二零一五年

### (k) 二零一五年四月三十日公告

鑑於本公司缺乏財務資源，法證調查已暫時停止。

董事會將通過法律程序變更中國附屬公司之法定代表人，惟並不樂觀能在短期內完成，董事會正研究其他方法以反映對中國附屬公司失去有效控制的情況。

### (l) 二零一五年五月十九日公告

聯交所於二零一五年五月十四日來函通知本公司鑑於(其中包括)(a)本公司所有業務均由中國附屬公司營運；(b)本公司一直無法控制中國附屬公司；(c)本公司被拒絕進入彼等之辦公室及廠房，亦不獲提供任何資料、賬簿和記錄；及(d)要求變更中國附屬公司法定代表人之提請不獲受理。聯交所認為本公司對中國附屬公司已失去有效控制，亦無足夠業務運作或資產來滿足上市規則第13.24條以維持上市地位的規定，因此，聯交所決定根據上市規則應用指引第17條將本公司列入第一階段除牌程序。

第一階段除牌程序將於二零一五年十一月十三日屆滿。本公司須在第一階段除牌程序屆滿前至少十個工作日提交可行的復牌建議。

*(m) 二零一五年六月一日公告*

於二零一五年六月一日，本公司之公司秘書改為王寶玲女士，而香港主要營業地點之地址已更改為香港皇后大道中183號中遠大廈25樓2512室。

*(n) 二零一五年六月二十三日公告*

於二零一五年五月四日，新控股股東與Global Courage訂立買賣協議，據此，新控股股東同意出售及Global Courage同意收購銷售股份，佔本公司全部股本約60.39%，代價為約61,019,000港元（相當於每股銷售股份0.1港元）。

於完成交易後及於本聯合公告日期，Global Courage及與其一致行動人士於610,193,622股股份中擁有權益，佔本公司全部已發行股本約60.39%。根據收購守則第26.1條，Global Courage須就全部已發行股份（Global Courage及與其一致行動人士已擁有之股份除外）作出無條件強制性全面收購現金要約。

聯合證券將代表Global Courage作出要約，根據收購守則，有關要約在所有方面為無條件，作價為每股要約股份0.10港元，與Global Courage根據買賣協議支付予新控股股東之每股銷售股份價格相同。智略資本（Global Courage就要約之財務顧問）信納Global Courage可得之財務資源足以滿足全面接納要約。

根據要約價每股要約股份0.10港元及於本聯合公告日期已發行之1,010,500,000股股份，本公司全部已發行股本之估值約為101,050,000港元。不包括610,193,622股銷售股份已由Global Courage根據買賣協議收購，則要約下將有400,306,378股股份。假設作出要約前本公司已發行股本概無變動，要約之估值約為40,030,000港元。

*(o) 二零一五年十一月二十三日公告*

於二零一五年十一月十九日，聯交所向本公司發出函件，指(i)第一階段除牌程序於二零一五年十一月十三日已屆滿，惟本公司於限期前尚未提交任何復牌建議；及(ii)聯交所決定根據上市規則應用指引第17條將本公司列入第二階段除牌程序。第二階段除牌程序將於二零一六年五月十八日屆滿。本公司須於第二階段除牌程序屆滿前至少十個工作日（即二零一六年五月三日）提呈可行之復牌建議。

誠如附註2.1所披露，本公司董事未能找到及查閱本公司及取消綜合入賬附屬公司於當前及過往年度之完整賬冊及記錄。由於賬冊及記錄不完整以及本集團前任管理層並無回應任何索取資料的請求，本公司董事無法及實際上難以確定當前及過往年度之金額。因此，於財務報表批准日期，本公司董事概不就報告期後事項是否完整、存在及準確發表聲明。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

應本公司要求，由於本公司之前任核數師德勤•關黃陳方會計師行（「前任核數師」）辭任及延遲刊發本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度之年度業績及其中期業績，本公司股份自二零一二年三月二十二日起暫停買賣。

於二零一二年三月二十一日，董事會及審核委員會已接獲前任核數師之函件，表示辭任本公司核數師。根據前任核數師於二零一二年三月二十一日遞交之辭任函件所載，彼等對財務報表有所憂慮（「潛在違規事項」），包括：1)若干已提呈前管理層注意之牛奶採購交易，且前管理層已認可這些交易存在舞弊；2)於二零一二年二月的審計工作中所目睹的銷售單據，與進行稅務局調查後於二零一二年三月交回本公司（表面看來應為同一銷售單據）的文件之間的差異未作解釋；3)前管理層就搬移會計記錄所提供的解釋 — 稅務局調查 — 以致憑證未能於審計過程中一直不間斷地提供給前任核數師；4)收購擠奶站、牧場及荷斯坦種乳牛的有效性及商業實質；及5)前任核數師於到訪本集團其中一所銀行的本地分行時所遇到困難。

本公司於二零一二年三月成立獨立審查委員會，由該關鍵時間的該等獨立非執行董事及其他具合適資格之獨立人士組成，以對潛在違規事項進行審查。其後，獨立審查委員會因該等獨立非執行董事辭任而解散。

於二零一三年一月二日，本公司發現其於中華人民共和國（「中國」）黑龍江省大慶市之附屬公司大慶乳品廠有限責任公司廠區內辦公樓的暖氣管因北方天氣極寒（達到零下32度以下）和管道老化的原因出現爆裂現象。管道爆裂造成辦公樓的一樓至二樓被水浸泡，對本集團財務、物流、行政和工程部辦公室內的辦公設備、電腦及文件造成廣泛破壞。

於二零一三年二月八日，本公司當時之控股股東趙宇先生訂立買賣協議，據此，趙先生同意出售及輝邦有限公司（「新控股股東」）同意收購待售股份（佔本公司全部股本約52.16%），代價為52,704,000港元，每股待售股份0.1港元（「全面收購」）。誠如本公司日期二零一三年七月五日之公告所披露，新控股股東根據無條件強制性現金要約接獲有效接納總計83,153,622股本公司股份（「股份接納」），佔本公司全部已發行股本之8.23%。全面收購及股份接納完成後，新控股股東於本公司持有60.39%權益。

於二零一三年九月五日，吳光曙先生獲委任為執行董事，高美燕女士獲委任為非執行董事，而施連燈先生獲委任為獨立非執行董事。

於二零一三年十一月六日，本公司委聘羅申美企業顧問有限公司（「法證會計師」）向本公司提供法證會計服務。法證會計師就前任核數師提出之潛在違規事項進行調查及評估，並識別可能要為潛在違規事項負責之任何人士（如適用）（「法證調查」）。

本公司現任管理層竭盡全力協助法證會計師進行法證調查。然而，(1)法證會計師尚未展開調查工作，因為本公司及法證會計師於促請相關人士（包括本集團前任管理層）合作參與法證調查工作時遇到困難；(2)已委聘兩家中國律師事務所，主要目的為：(i)透過法律程序更換大慶乳品、黑龍江常慶乳業有限責任公司及五常犇牛牧業有限責任公司（統稱「中國附屬公司」）之法律代表及其董事會；及(ii)取得法證會計師所需資料；及(3)中國附屬公司各自之法律代表擬定變動未能實行，而由於本公司財務資源不足，法證調查已暫時中止。

其後，新控股股東委任兩名人士加入其全資附屬公司Global Milk Products Pte. Ltd（於新加坡共和國註冊成立）（「Global Milk」）之董事會。然而，董事未能找到本公司及Global Milk的完整賬冊及記錄，而本公司及Global Milk前任管理層一直並無理會索取任何資料的請求。

鑑於未能找到及查閱本公司、Global Milk及中國附屬公司之賬冊及記錄，加上本集團前任管理層不在場，不能解釋及核實本公司之真實事務狀況，故確定本公司之真實及正確財務狀況及表現將極為困難及費時。重構正確的會計記錄亦幾乎不可能，因為此舉須與外部及獨立資料來源核實資料，亦未必可取得有關資料來源，或可能因與本集團前任管理層或負責前任核數師發現潛在違規事項之財務資料之本集團內部及外部人士有關而屬不可靠。

於二零一五年五月十四日，香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）向本公司發出函件，指本公司根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）應用指引第17條被列入第一階段除牌程序。

於二零一五年十一月十九日，聯交所向本公司發出函件，指本公司被列入第二階段除牌程序。本公司須於二零一六年五月三日前至少十個營業日（第二階段除牌程序之屆滿日）提呈可行之復牌計劃以回應以下各項：

- 1) 證明具備上市規則第13.24條所規定之足夠資產運作；
- 2) 就前任核數師提出的問題進行法證調查，並披露調查結果及採取補救措施；

- 3) 證明本公司之管理層的個性、謹慎程度及品格概無任何導致投資者風險及破壞市場信心的合理監管顧慮；
- 4) 刊發所有尚未公佈之財務業績，並處理任何審核保留意見；
- 5) 證明本公司有實施充足的財務報告程序和內部監控系統，以履行上市規則之責任；及
- 6) 知會股東及投資者重大市場資料，以評估本集團之營運。

於二零一五年五月四日，新控股股東與Global Courage Limited（「Global Courage」）訂立買賣協議，據此，新控股股東同意出售及Global Courage同意收購銷售股份，佔本公司全部股本之約60.39%，代價為約61,019,000港元（相當於每股銷售股份0.1港元）。完成買賣協議後，Global Courage須根據香港公司收購及合併守則（「收購守則」）就本公司所有已發行股份（Global Courage及其一致行動人士已擁有之股份除外）提出無條件強制性全面要約。聯合證券有限公司將代表Global Courage遵照收購守則提出要約（在各方面均為無條件），每股要約股份為0.10港元，相等於Global Courage根據買賣協議支付予新控股股東之每股銷售股份價格。

預期潛在投資者將審閱本集團業務，並不時探索市場上可能出現而其認為可為本公司股東增值及／或符合本集團最佳利益之其他業務機遇（不局限於任何特定行業）。本公司管理層將編製一份可行復牌建議以提交予聯交所，以申請本公司之股份於聯交所恢復買賣。

## 財務回顧

由於失去對於新加坡及中國經營之附屬公司之控制權，該等附屬公司之財務報表已取消綜合入賬至本集團之綜合財務資料。於二零一一年十二月三十一日及截至該日止年度的財務報表由本公司組成。年內概無營業額（本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之營業額：約人民幣921,886,000元）。截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損為約人民幣1,606,997,000元（本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之溢利：約人民幣260,588,000元）。年度虧損乃主要源於取消綜合入賬附屬公司以及有關銀行結餘及現金的賬冊及記錄不完整之虧損分別約人民幣1,583,093,000元（本集團二零一零年：零）及人民幣11,520,000元（本集團二零一零年：零）。

## 前景

董事會正在物色合適業務合作及／或收購目標及籌備復牌建議。



## 股息

董事會決議不會就截至二零一一年十二月三十一日止年度派發股息(本集團二零一零年：零)。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零一一年十二月三十一日，本公司的總資產約為人民幣3,000元(二零一零年本集團的總資產：約人民幣1,882,322,000元)。本公司於二零一一年十二月三十一日之主要資產為銀行結餘及現金。於回顧年內，本公司尚未有任何財務重組計劃。

於二零一一年十二月三十一日，本公司的流動負債約為人民幣5,225,000元(二零一零年本集團的流動負債：約人民幣168,356,000元)。

本公司於二零一一年十二月三十一日的每股資產淨值約為人民幣0.005元(二零一零年：本集團每股資產淨值約人民幣1.57元)。每股資產／負債淨值乃根據分別於二零一一年及二零一零年十二月三十一日已發行的1,010,500,000股普通股計算。

資產負債比率乃以總計息負債除以總資產計算。於二零一一年十二月三十一日，概無計算資產負債比率，因為本公司並無計息債務(本集團二零一零年：約5.3%)。

## 資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本公司概無抵押任何資產(本集團二零一零年：零)。

## 資本架構

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司的資本架構概無變動。

## 重大投資以及收購及出售附屬公司

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何新重大投資以及收購及出售附屬公司(本集團二零一零年：零)。

## 報告期後事項

本公司報告期後事項的詳情載於財務報表附註15。

## 外幣風險

本公司之功能貨幣為人民幣。本公司之外幣風險為存於銀行之外幣。於二零一一年十二月三十一日，本公司以美元、新加坡元及港元計值之銀行結餘分別約為人民幣3,000元(本集團二零一零年：約人民幣2,483,000元)、零(本集團二零一零年：約人民幣550,000元)及零(本集團二零一零年：約人民幣9,897,000元)。

## 違反上市規則附錄十六「財務資料披露」

由於董事對於新加坡及中國營運之附屬公司失去控制權的情況，以及未能找到及查閱取消綜合入賬附屬公司之完整賬冊及記錄，並無充份可使用之數據，編製截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報，使其符合上市規則附錄十六「財務資料披露」。以下資料已省略：

1. 與關連人士(定義見上市規則第14A章)之關連交易及持續關連交易；
2. 關連方交易之詳情；
3. 僱員之數目及薪酬、薪酬政策及退休福利計劃之詳情；
4. 承擔及或然負債之詳情；及
5. 關於主要客戶及主要供應商之資料。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並制定符合上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)之書面職權範圍，現任審核委員會由兩名獨立非執行董事組成。

現任審核委員會已審閱本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務報表。

## 企業管治

董事認同為達致向整體股東有效的問責性，在本集團管理架構及內部控制程序引進良好企業管治元素非常重要。因此，本公司採用上市規則附錄十四所載的企業管治守則的原則及守則條文。

除王德林先生(根據本公司日期為二零一五年七月三日及二零一五年七月十四日之公告，彼呈辭執行董事)外，現任董事會(「現任董事會」)已審閱本公司就回顧財政年度之企業管治常規，並認為現任董事會未能評論截至二零一一年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則，因為未能從前任董事會取得本公司的完整記錄。現任董事會認為除實現本公司復牌外，本公司於二零一五年／二零一六年的其中一個首要目標是提升本集團的企業管治。

本公司企業管治常規的其他資料載於年報之企業管治報告。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的規定標準。現任董事會未能就全體前任董事於截至二零一一年十二月三十一日止年度是否已遵守標準守則及董事證券交易的操守守則的規定標準向彼等作出具體查詢，因為無法聯絡前任董事以及未能從前任董事會取得本公司的完整記錄。

## 本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度財務報表之獨立核數師報告摘錄

本公司核數師已對有關本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之財務報表之報告不發表意見，有關摘錄如下：

### 不發表意見之基準

#### a) 會計記錄之真實性及取消綜合入賬所有附屬公司

誠如附註2.1所披露，於 貴公司在中華人民共和國(「中國」)註冊成立之間接全資附屬公司(即大慶乳品廠有限責任公司、黑龍江常慶乳業有限責任公司及五常犇牛牧業有限責任公司)(統稱「中國附屬公司」)之賬冊中， 貴公司之前任核數師(「前任核數師」)發現有關若干會計記錄及交易記錄之若干潛在違規事項。其後，前任核數師於二零一二年三月二十一日辭任。誠如附註2.1所披露， 貴公司之若干新董事於控股股東變動後獲委任，並於二零一三年十一月六日宣佈一間法證會計專家機構(「法證會計師」)獲委任調查該等潛在違規事項(「法證調查」)。法證會計師及 貴公司董事均未能查閱中國附屬公司之賬冊及記錄。 貴公司董事亦未能找到 貴公司及Global Milk Products Pte. Ltd(為 貴公司於新加坡共和國註冊成立之直接全資附屬公司，「Global Milk」)之完整賬冊及記錄。 貴公司董事已向吾等進一步確認 貴公司及其附屬公司(「貴集團」)之前任管理層並無回應任何資料請求。此外，於二零一五年十二月三日舉行之股東大會上， 貴公司議決對Global Milk實行清盤。

鑑於該等情況， 貴公司董事並無將Global Milk及中國附屬公司(統稱「取消綜合入賬附屬公司」)之財務報表綜合入賬，而 貴公司概無就截至二零一一年十二月三十一日止年度編製綜合財務報表。

取消綜合入賬產生之虧損為約人民幣1,583,093,000元已於損益及其他全面收益表確認及所產生之變動約人民幣55,946,000元已記入權益變動表內之法定盈餘儲備。

於上述情況下，貴公司董事決定於呈列財務狀況、經營業績及現金流量時不計入取消綜合入賬附屬公司，且不編製貴集團之綜合財務報表。不計入取消綜合入賬附屬公司之財務狀況、業績及現金流量及並無編製貴集團之綜合財務報表乃偏離國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」的規定。

由於取消綜合入賬附屬公司之賬冊及記錄不完整，吾等未能取得充足之合適審核證據及解釋，以評估將取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬之會計處理方法及虧損，而所產生之變動記入法定盈餘儲備。吾等亦未能確定涉及貴集團之會計記錄及交易(如有)及於財務報表將取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬之潛在違規事項之影響。如須調整，貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及截至該日止年度之貴公司權益持有人應佔虧損可能受到重大後續影響。

**b) 賬冊及記錄不完整**

誠如附註2.1所披露，貴公司董事未能找到貴公司之賬冊及記錄及未能無保留確認其財務狀況、經營業績及現金流量。因此，吾等未能進行足以信納之審計程序以就貴公司進行交易是否完整、準確、存在及其估值、擁有權、分類及披露資料取得合理核證。因此，吾等未能確定貴公司之財務報表是否根據國際財務報告準則妥為編製。

**c) 違反國際財務報告準則及遺漏披露資料**

誠如附註2.1所披露，由於貴公司之財務報表乃由貴公司董事根據不完整賬冊及記錄編製及貴公司董事會認為無法及實際上難以確認貴公司財務報表之正確賬款及結餘。因此，貴公司董事未能聲明財務報表遵守國際財務報告準則，或香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之披露規定已獲遵守。考慮到該等情況(於附註2.1全面闡釋)，吾等無法進行實際審核程序以測量可能須對財務報表作出之調整。

**d) 銀行結餘及現金**

誠如經批准於二零一一年三月十六日刊發之本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(「二零一零年財務報表」)附註32所披露，銀行結餘及現金約人民幣11,523,000元已記入貴公司於二零一零年十二月三十一日之財務狀況表。誠如附註2.1及11進一步披露，截至財務報表日期，除了約人民幣3,000元之銀行結餘外，貴公司董事及法證會計師未能找到相關銀行賬戶之賬冊及記錄以及該等銀行結餘及現金的下落。考慮到該等情況，貴公司董事就該等銀行結餘於損益及其他全面收益表確認虧損約人民幣11,520,000元為其他懸

欠賬項。由於缺少 貴公司之完整賬冊及記錄，吾等未能取得充足之合適審核證據，以釐定銀行結餘及現金及已確認為其他懸欠賬項之所產生虧損是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納銀行結餘及現金及已確認為其他懸欠賬項之所產生虧損並無重大失實聲明。如須調整， 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及 貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量，以及財務報表之相關披露資料可能受到重大後續影響。

*e) 應付附屬公司款項*

誠如二零一零年財務報表附註32及附註12所披露， 貴公司錄得應付附屬公司款項約人民幣810,000元。誠如附註2.1所進一步披露， 貴公司董事未能找到 貴公司及Global Milk之完整賬冊及記錄，且未能查閱中國附屬公司之賬冊及記錄。由於 貴公司、Global Milk及中國附屬公司之賬冊及記錄不完整，吾等未能取得充足之合適審核證據，以釐定應付附屬公司款項是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納應付附屬公司款項並無重大本集團之財務資料失實聲明。如須調整， 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及截至該日止年度之 貴公司權益持有人應佔虧損可能受到重大後續影響。

*f) 貿易應付賬款及其他應付款項*

誠如二零一零年財務報表附註32所披露，於 貴公司於二零一一年十二月三十一日之財務狀況表，貿易應付賬款及其他應付款項包括其他應付款項約人民幣3,587,000。另如附註2.1所進一步披露， 貴公司董事未能找到 貴公司之完整賬冊及記錄。由於 貴公司之賬冊及記錄不完整，吾等未能取得充足之合適審核證據，證明該等其他應付款項是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納該等貿易應付賬款及其他應付款項並無重大失實陳述。如須調整， 貴公司之貿易應付賬款及其他應付款項結餘、 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨額，以及 貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量及其於財務報表之相關披露或會受到重大後續影響。

*g) 就應收貿易賬款及其他應收款項確認之減值虧損*

貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之損益及其他全面收益表之行政開支已計入就 貴公司應收貿易賬款及其他應收款項確認之減值虧損約人民幣787,000元。誠如二零一零年財務報表附註32所披露，於 貴公司於二零一零年十二月三十一日之財務狀況表記錄之貿易應付賬款及其他應付款項約為人民幣787,000元。另如附註2.1所進一步披露， 貴公司

董事未能找到 貴公司之完整賬冊及記錄。鑑於此等情況， 貴公司董事已就截至二零一一年十二月三十一日止年度確認貿易應收賬款及其他應收款項的減值虧損。由於 貴公司之賬冊及記錄不完整，吾等未能取得充足之合適審核證據，證明該等貿易應收賬款及其他應收款項及就貿易應收賬款及其他應收款項確認之減值虧損已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定(包括國際會計準則(「國際會計準則」)第39號：「金融工具：確認及計量」)。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納該等貿易應收賬款及其他應收款項就貿易應收賬款及其他應收款項確認之減值虧損並無重大失實聲明。如須調整， 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨額，以及 貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量及其於財務報表之相關披露或會受到重大後續影響。

*h) 或然負債及承擔*

誠如附註2.1所披露，由於缺乏 貴公司及取消綜合入賬附屬公司之完整賬冊及記錄，吾等未能取得充足合適審核證據及解釋，以釐定 貴公司之或然負債及承擔是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定(包括國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產及國際會計準則第39號財務工具：確認及計量)。吾等無法進行其他審核程序以令吾等信納或然負債及承擔不存在重大錯誤陳述。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納或然負債及承擔並無重大失實聲明。如須調整， 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及截至該日止年度之權益持有人應佔虧損，以及財務報表之相關披露資料可能受到重大後續影響。

*i) 以股份為基礎付款*

誠如附註2.1所披露，由於缺乏 貴公司之完整賬冊及記錄，吾等未能取得充足合適審核證據，以釐定以股份為基礎付款開支約人民幣10,769,000元及購股權儲備之變動及結餘是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定(包括國際財務報告準則第2號以股份為基礎付款)。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納以股份為基礎付款開支及購股權儲備結餘並無重大失實聲明。如須調整，購股權儲備結餘、 貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及 貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量，以及財務報表之相關披露資料可能受到重大後續影響。

*j) 報告期後事項*

由於缺乏 貴公司之完整賬冊及記錄，吾等未能取得充足合適審核證據，以釐定 報告期後事項是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定(包括國際會計準則第10號「報告期後事項」)。吾等無法就二零一二年一月一日至本核數師報告日期期間發生之重

大交易履行其他可行審核程序。如須調整，貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量，以及財務報表之相關披露資料可能受到重大後續影響。

*k) 關連方交易*

由於缺乏貴公司之完整賬冊及記錄，吾等未能取得充足合適審核證據，以釐定關連方交易披露資料是否已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則之規定(包括國際會計準則第24號「關連方披露」)。吾等無法就截至二零一一年十二月三十一日止年度發生之關連方交易履行其他可行審核程序。如須調整，貴公司於二零一一年十二月三十一日之負債淨值及貴公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損淨額及現金流量，以及財務報表之相關披露資料可能受到重大後續影響。

*l) 年初結餘及比較資料*

由於貴公司之賬冊及記錄不完整，吾等未能取得充足之合適審核證據，證明於二零一一年一月一日之年初結餘及截至二零一零年十二月三十一日止年度之比較數字已妥為記錄及入賬及符合適用國際財務報告準則(包括國際會計準則第1號「呈列財務報表」)之規定。概無吾等可履行之替代審核程序以讓吾等信納年初結餘及比較數字並無重大失實聲明。如須調整，或會對貴集團及貴公司於二零一零年及二零一一年十二月三十一日之資產及負債及貴公司截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之業績及其於財務報表之呈列及披露造成重大後續影響。

*m) 會計之持續經營基準*

誠如附註2.1所解釋，貴公司董事在評估貴公司持續經營的能力時已考慮(i)貴公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度產生貴公司擁有人應佔虧損約人民幣1,606,997,000元，而截至該日，貴公司之負債總額超出資產總值約人民幣5,222,000元；(ii)將取消綜合入賬附屬公司取消綜合入賬，貴公司變為並無經營其他業務的投資控股公司；(iii)於財務報表批准日期，貴公司已被列入第二階段除牌程序；及(iv)誠如附註2.1所披露，董事未能表示已完全識別貴公司的所有現有及或有負債。於此情況(詳情見附註2.1)下，吾等無法執行切實可行的審核程序，讓吾等就管理層在評估貴公司的持續經營能力時是否已考慮所有相關事項和條件作出意見。

**不發表意見**

由於不發表意見之基礎各段所描述事項之重要性，吾等無法獲得足夠恰當的審核憑證以提供審核意見之基礎。因此，吾等並未對財務報表是否根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴

公司於二零一一年十二月三十一日之財務狀況及 貴公司截至該日止年度之虧損及現金流量以及財務報表是否已根據香港公司條例之披露要求妥善編製表述意見。

**參照前香港公司條例(第32章)第141(4)及141(6)條，對香港公司條例附表11第80(1)條規定下事項之報告**

僅就吾等就截至二零一一年十二月三十一日止年度之不發表意見之基準項下所列項目未能取得足夠合適之核數證據之事宜而言：

- 吾等未能獲取吾等認為對進行審核而言乃屬必需之一切資料及解釋；及
- 吾等未能釐定截至二零一一年十二月三十一日止年度之賬冊是否已妥善存置。

**年度業績及年度報告之刊發**

本業績公告刊發於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.cre8ir.com/daqingdairy/>)。年報將於適當時候寄發予股東及可於聯交所及本公司網站查閱。

承董事會命  
大慶乳業控股有限公司  
主席  
高美燕

香港，二零一六年一月二十一日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，分別為吳光曙先生及王德林先生；一名非執行董事高美燕女士；及兩名獨立非執行董事，分別為施連燈先生及邱曉華先生。