
此乃要件 請即處理

本通函僅供參考，並不構成購買或認購證券之邀請或建議。

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有長江生命科技集團有限公司股份，應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，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通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CK Life Sciences Int'l. (Holdings) Inc.

長江生命科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8222)

主要交易

有關收購 **Paton Fertilizers Pty Ltd**
之全部已發行股本

本通函將刊載於創業板網頁 www.hkgem.com「最新公司公告」一頁（於刊發日期起計最少連續七日）及本公司之網頁 www.ck-lifesciences.com內。

二零零四年七月五日

創業板之特色

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)乃專為帶有高投資風險之公司而設立之上市市場。尤為重要者，在創業板上市之公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須承擔預測未來溢利之任何責任。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。準投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之風險較高，以至其他特色，均表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

基於創業板上市公司之新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要途徑為經聯交所就創業板而設之互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，準投資者應注意，彼等應瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
附錄一 — 本集團之財務資料	8
附錄二 — 擴大後集團之財務資料	26
附錄三 — 有關目標集團財務資料之會計師報告	31
附錄四 — 一般資料	58

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具以下涵義：

「收購」	指	收購Paton之全部已發行股本
「協議」	指	Kate (作為買方) 與Tholepin Pty Ltd (作為賣方) 就買賣Paton之全部已發行股本而於二零零四年五月二十七日訂立之買賣股份契據
「聯繫人士」	指	創業板上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「長江實業」	指	長江實業(集團)有限公司
「本公司」或「長江生命科技」	指	長江生命科技集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司
「完成」	指	協議之所有條件獲履行或獲Kate豁免後之第五個營業日
「董事」	指	本公司董事
「創業板上市規則」	指	聯交所創業板證券上市規則
「Gold Rainbow」	指	Gold Rainbow Int'l Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司
「本集團」或「集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「Kate」	指	Kate Investment Holdings (Australia) Pty Limited，本公司之全資附屬公司，於澳洲註冊成立
「最後實際可行日期」	指	二零零四年六月三十日，即就確定本通函所載若干資料於本通函付印前之最後實際可行日期
「標準守則」	指	本公司採納之董事進行證券交易的標準守則

釋 義

「Paton」	指	Paton Fertilizers Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立及由 Tholepin Pty Ltd擁有之公司
「Paton集團」或 「目標集團」	指	Paton 及其附屬公司
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Tangiers」	指	Tangiers Enterprises Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「Triluck」	指	Triluck Assets Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「Trueway」	指	Trueway International Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「澳元」	指	澳洲之法定貨幣
「港元」	指	香港之法定貨幣
「美元」	指	美國之法定貨幣

僅就說明之用，本通函內澳元兌港元乃按1.00澳元 = 5.53港元之匯率換算。



CK Life Sciences Int'l. (Holdings) Inc.

長江生命科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8222)

董事會

主席

李澤鉅

執行董事

甘慶林 總裁及行政總監

葉德銓 高級副總裁及投資總監

余英才 副總裁及營運總監

彭樹勳 副總裁及科技總監

朱其雄 副總裁及生產總監

林興就 副總裁及財務總監

非執行董事

關超然

Peter Peace TULLOCH

獨立非執行董事

王于漸

郭李綺華

公司秘書

楊逸芝

敬啟者：

註冊辦事處

P.O. Box 309GT

Ugland House

South Church Street

Grand Cayman

Cayman Islands

總辦事處

香港

大埔

大埔工業邨

大富街2號

主要營業地點

香港

皇后大道中2號

長江集團中心7樓

主要交易

有關收購 Paton Fertilizers Pty Ltd

之全部已發行股本

緒言

董事謹此提述本公司於二零零四年五月二十七日就Kate(作為買方)與Tholepin Pty Ltd(作為賣方)訂立買賣股份契據按總代價4,000,000澳元(約22,120,000港元)收購Paton全部已發行股本而刊發之公佈。本通函旨在向閣下提供有關收購之進一步資料。

協議

日期： 二零零四年五月二十七日

訂約各方： Kate (作為買方)

Tholepin Pty Ltd (作為賣方)，其主要業務為製造及銷售肥料及塑膠產品，以及從事物業投資。據董事經作出一切合理查詢後所深知、所得資料及確信，Tholepin Pty Ltd及其最終股東乃獨立於本公司及其關連人士 (定義見創業板上市規則) 之第三方。

將予購入之資產

Paton之全部已發行股本。

代價

總代價為4,000,000澳元 (約22,120,000港元)。於協議簽立後已向賣方律師 (作為保證金保存人) 支付現金400,000澳元 (約2,212,000港元)，而代價餘額將於完成時以現金支付。於最後實際可行日期，完成尚未落實。

有關PATON之資料

Paton於肥料業擁有悠久歷史，為一家集顧問、生產、送運及應用服務於一身之一站式肥料公司。Paton之主要業務為肥料複混、加工、包裝及分銷。Paton之肥料複混技術為其業務提供優勢，重點市場範疇包括家庭園藝、草場及花卉／水果種植三方面。

Paton乃根據澳洲法律在新南威爾斯省註冊成立之有限公司。據董事經作出一切合理查詢後所深知、所得資料及確信，Paton及其最終股東乃獨立於本公司及其關連人士 (定義見創業板上市規則) 之第三方。

代價乃按訂約各方經公平基準磋商後，並特別參照Paton之分銷網絡、顧客基礎及營業額後達致。

Paton集團於二零零四年三月三十一日之經審核綜合資產賬面淨值約為1,700,000澳元 (約9,401,000港元)。於緊接收購進行前之兩個年度，即截至二零零二年及二零零三年六月三十日止年度之經審核綜合除稅及非經常性項目前之純利分別約為79,000澳元 (約437,000港元) 及76,000澳元 (約420,000港元)。上述兩個年度之經審核綜合除稅及非經常性項目後之純利亦與除稅及非經常性項目前之純利相同。截至二零零四年三月三十一日止九個月之經審核綜合除稅及非經常性項目前後之純利均約為334,000澳元 (約1,847,000港元)。

管理層就PATON之討論

Paton集團一直以同系附屬公司貸款及銀行借款作為營運資金。於二零零一年、二零零二年及二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日，其現金及銀行結餘分別約為80,000澳元（約442,000港元）、911,000澳元（約5,038,000港元）、656,000澳元（約3,628,000港元）及557,000澳元（約3,080,000港元）。

Paton之銷售額主要以澳元計算，而部分物料乃採購自海外供應商，並以美元為計算單位。Paton經常能將匯率波幅轉嫁予客戶，因此並無採用任何重大對沖政策。

訂立收購之理由

進行收購之理由為：

- 1) Paton擁有一隊積極勤奮的銷售隊伍，可在短時間內動員以銷售本集團之NutriSmart™產品；
- 2) Paton具備農業及肥料複混技術，有助提高市場對本集團旗下NutriSmart™產品之接納程度；
- 3) Paton設有肥料複混、包裝及分銷設施，可加以修改及擴充以製造本集團之NutriSmart™產品系列，從而減低物流成本及提升客戶服務；
- 4) Paton之肥料系列乃本集團產品組合之新成員，將有助本集團分佔肥料業之市場佔有率；及
- 5) Paton享有分銷網絡及顧客基礎，有助本集團之NutriSmart™產品系列加速市場滲透率。

董事相信，本公司可藉着收購進一步將業務擴充至花卉／水果種植、家庭園藝及草場範疇，而收購將有助拓闊本集團之產品種類及加快在澳洲肥料市場之業務拓展。

收購對本集團之財務影響

(1) 有形資產淨值

於二零零三年十二月三十一日，本集團之經審核有形資產淨值約為2,711,000,000港元（參見附錄一「本集團之財務資料」內「經審核財務報表概要」一節的綜合資產負債表）。如附錄二「擴大後集團之財務資料」所載，於收購後，未經審核之擴大後集團備考有形資產淨值將約為2,698,000,000港元。換言之，於收購後，本集團之有形資產淨值將約有0.48%之輕微減幅，主要因(i)收購出現商譽2,270,000澳元（約12,542,000港元），以及(ii)Paton所擁有價值12,000澳元（約66,000港元）之無形資產—知識產權，並無包括在內。

(2) 盈利

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得經審核綜合股東應佔純利約928,000港元。基於Paton之往績記錄、盈利能力及顧客基礎，以及Paton成為本集團成員後所產生之協同效益，收購對本集團未來之盈利將具正面影響。

本集團之財務及業務前景

截至二零零四年三月三十一日止季度，本集團錄得除稅前溢利約411,000港元，較去年同期增加119%。於二零零四年同一季度，肥料銷售額較去年同期增長198%，營業額增長231%至17,527,000港元。一項新保健產品唯健™免疫素「每天保健配方」已於二零零四年首季推出，而本年度餘下時間將會陸續推出更多有關疾病之新產品。隨着本集團進一步進軍目標市場及新產品受到市場接納，預期整體業務將會繼續取得高速增長。

本集團已於中國收購肥料分銷網絡及於澳洲收購Fertico Pty Limited，此等收購將進一步鞏固本集團之製造、分銷及顧客基礎，加強在中國及澳洲拓展本集團之肥料業務。本集團投資於澳洲之AquaTower Pty Ltd亦有助加快本集團環境治理業務之發展，強化整體業務之運作。本集團將繼續物色策略性收購目標，以期進一步提升其研發實力，並加快市場擴張計劃以達致業務迅速增長。

一般事項

董事認為，協議乃按一般商業條款於本集團日常及正常業務過程中訂立，而協議之條款屬公平合理，並就股東利益而言乃符合本集團之最佳利益。

董事會函件

本集團之主要業務為生物科技產品之研究與開發、商品化、市務推廣及銷售。本集團旨在透過開發革命性之生物科技方案，使人類健康改善，環境可持續發展。本集團專注發展專利保護產品，用於持續發展土地及水資源之使用、預防疾病及治療、營養平衡及皮膚護理方面，提供嶄新及改良之解決方案。其工作主要包括應用先進科技及程序，藉此激活及馴化所選擇之微生物(尤其是酵母)之未開發潛力，並調節至適合於人體或自然環境中發揮特殊功能。

儘管本集團已具備相當規模，由於本集團仍在業務發展之早期階段，本集團之經營開支(包括但不限於研究與開發開支)與其收益比較相對偏高，此為營運初期公司之典型情況。如本公司於二零零二年七月四日刊發之招股章程所述，本集團擁有108項具發展潛力之產品，儘管至目前為止所推出市場之產品尚少於10項，隨着更多產品相繼推出，預期本集團之營業額將大幅增加。本集團其中一項業務策略為加強本集團於研究與開發之投資，以提升現有產品之質素，並加強產品開發，務求在本集團之目標市場把握增長機會。因此，本集團於過往年度之主要活動為研究與開發，並已反映於本集團業務活動之經營開支上。與純粹以本集團之營業額或溢利作為規模指標相比，業務活動所使用之經營開支更能真確反映本集團之業務規模。因此，根據創業板上市規則第19.20條，本公司已向聯交所提出多項其他測試，以取代可產生異常結果及未能充份反映本集團相對目標集團之規模的收益及溢利測試。根據以經營開支(包括銷售成本)為基準之替代測試，協議項下擬進行之收購構成創業板上市規則第19章所界定之一項主要交易。於二零零四年五月二十七日，本公司從一群緊密關聯之股東(即Gold Rainbow、Trueway及Triluck)取得有關協議之書面批准。彼等於協議或據此擬進行之任何交易中概無擁有權益，惟透過彼等擁有本公司之股本權益者除外。Gold Rainbow、Trueway及Triluck於本公司之持股量分別為2,820,008,571股股份(約相當於44.01%)、1,410,004,286股股份(約相當於22.01%)及470,001,429股股份(約相當於7.34%)。Gold Rainbow乃長江實業之間接全資附屬公司。Trueway及Triluck均由長江實業主席李嘉誠先生全資間接擁有。倘舉行股東特別大會，概無股東須就有關決議案放棄投票。因此，根據創業板上市規則第19.44條，將毋須舉行股東特別大會以考慮協議項下擬進行之收購。

務請 閣下注意本通函各附錄。

此致

列位股東 台照

承董事會命
主席
李澤鉅
謹啟

二零零四年七月五日

1. 財務資料概要

摘錄自本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度年報之本集團最近三個財政年度之綜合收益表及綜合資產負債表概列如下：

綜合收益表	截至十二月三十一日止年度		
	二零零一年	二零零二年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元
營業額	148	4,948	27,563
營運業績	(57,896)	(60,475)	657
股東應佔溢利／(虧損)	<u>(57,934)</u>	<u>(88,895)</u>	<u>928</u>

綜合資產負債表	於十二月三十一日		
	二零零一年	二零零二年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產	232,293	2,469,723	2,515,897
流動資產	13,412	349,634	343,832
流動負債	(20,116)	(24,922)	(46,292)
非流動負債	(421,014)	—	—
少數股東權益	—	(351)	(121)
總資產／(負債)淨值	<u>(195,425)</u>	<u>2,794,084</u>	<u>2,813,316</u>

2. 經審核財務報表概要

下文載列摘錄自本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度年報之本集團經審核綜合收益表、綜合資產負債表及財務報表附註。

綜合收益表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	3	27,563	4,948
銷售成本		(17,689)	(3,533)
毛利		9,874	1,415
其他收入	4	190,251	76,582
員工成本	5	(99,517)	(67,376)
折舊		(18,812)	(17,498)
攤銷無形資產		(2,977)	(685)
其他經營開支		(78,162)	(52,913)
經營溢利／(虧損)	6	657	(60,475)
租賃土地及樓宇重估虧損		—	(28,589)
攤佔聯營公司業績		41	—
除稅前溢利／(虧損)		698	(89,064)
稅項	7	—	52
除少數股東權益前溢利／(虧損)		698	(89,012)
少數股東權益		230	117
股東應佔溢利／(虧損)		928	(88,895)
股息	8	—	—
每股溢利／(虧損)	9		
— 基本(港仙)		0.014仙	(1.56仙)
— 攤薄(港仙)		0.014仙	不適用

綜合資產負債表

於二零零三年十二月三十一日

	附註	集團	
		二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
非流動資產			
固定資產	10	184,884	186,819
無形資產	11	102,324	64,708
聯營公司權益	12	32,975	—
投資證券	13	1,955,161	1,949,880
其他投資		240,553	268,316
		<u>2,515,897</u>	<u>2,469,723</u>
流動資產			
其他投資		27,763	26,208
存貨	14	10,105	3,109
應收賬項及預付款項	15	65,706	49,596
銀行結存及現金		240,258	270,721
		<u>343,832</u>	<u>349,634</u>
流動負債			
應付賬項及應計費用	16	(46,292)	(24,922)
流動資產／(負債)淨值		<u>297,540</u>	<u>324,712</u>
總資產減流動負債		2,813,437	2,794,435
少數股東權益		(121)	(351)
總資產淨值		<u><u>2,813,316</u></u>	<u><u>2,794,084</u></u>
資本及儲備			
股本	17	640,703	640,700
股本溢價及儲備	18	2,172,613	2,153,384
股東權益總額		<u><u>2,813,316</u></u>	<u><u>2,794,084</u></u>

財務報表附註

1. 架構及運作

本公司乃在開曼群島註冊成立之有限責任公司，其股份已於二零零二年七月十六日開始在創業板上市。

本公司為投資控股公司，其附屬公司之主要業務為從事生物科技產品之研究與開發、商品化、市務推廣及銷售。

2. 重要會計政策

呈報基準

本年度之綜合財務報表乃根據歷史成本法，就若干固定資產及投資證券予以估值，財務報表乃根據香港公認之會計原則、香港公司法及創業板上市規則披露規定編製。

綜合準則

本集團之綜合財務報表包括本公司及所有附屬公司截至二零零三年十二月三十一日止年度之財務報表。

年度內購入或售出之附屬公司，本集團祇將其自購入後至年終或截至售出日止期間之業績計入綜合收益表內。

聯營公司投資

聯營公司指附屬公司以外，由集團長期持有其股份權益之公司，並對其管理有重大影響，包括參與有關財務及經營政策之制定。

資產負債表內聯營公司投資之賬面值包括成本值及本集團所佔該等公司自購入後之累積損益及儲備，並扣除自其所收取之股息及降價準備。本集團以聯營公司截至本集團財政年結日之財務報表，將本集團自購入後應攤佔之損益計入收益表內。

商譽乃指於收購聯營公司時，收購代價高於本集團應佔收購當日聯營公司之可識別資產及負債之公平價值之差額。

因收購聯營公司產生之商譽會資本化並在其可用經濟年期內以不超過20年以直線法攤銷，並會包括在聯營公司之賬面值中。出售聯營公司時，應佔而尚未攤銷商譽計算入出售損益之中。

投資證券

有意持有作非買賣之投資證券於結算日以公平價值列出。投資證券公平價值之改變視作投資重估儲備變動處理。在出售證券時，有關重估盈餘或虧損則計入收益表內。

其他投資

其他投資以成本加上或減去買入價與到期價差異之累積攤銷列出。每年攤銷其他投資之購入折扣或溢價以其投資年期計入其他投資之收入內。

固定資產

固定資產是以成本或評估值減累積折舊列賬。資產之成本包括其購買價及任何將資產達至其營運狀況及工作地點作預定用途而直接產生的費用。在固定資產投入運作後產生之開支，例如維修保養及大修費用，一般於發生期間內之收益表中扣除。倘能清楚證明該開支可增加使用該資產而產生之預期經濟利益，則該開支將被撥作有關資產之額外成本。

固定資產價值之重估轉變乃作資產重估儲備變動處理，倘儲備總額不足抵銷虧損（按個別資產基準），則超出之虧損將於收益表中扣除，其後產生之任何重估盈餘將確認為收入，直至抵銷同一資產早前於收益表中扣除之重估虧損為止。在出售或棄用一項曾作重估資產時，相關之重估盈餘將撥入累積盈餘/虧損。

出售或停用資產而產生之損益是按出售資產所得款項與賬面值之差額釐定，並於收益表中確認。

固定資產按以下年率就其估計可使用年期及其估計剩餘價值，採用直線法計算折舊，以減低其成本值：

土地及樓宇	按租約條款
實驗室儀器、廠房及設備	20%
辦公室設備、傢俬及裝置	20%-33 $\frac{1}{3}$ %

無形資產

(a) 研究與開發開支

用作取得嶄新科技或技術知識之研究活動開支於產生期間確認為開支。

開發新產品項目所產生之支出只會於該項目可以清晰界定及有關支出能在未來商業活動中收回，才作資本化及作遞延處理。資本化開發成本按成本值減攤銷及減值虧損列賬。開發成本會按相關產品之估計商業年期，以直線法於收益表中攤銷。

(b) 專利權

專利權首先按收購成本列賬，並以直線法按有關產品之估計商業年期攤銷。

於產生無形資產之項目完成後，其繼後之開支於產生期間內可確認為支出；除非該項開支可令現有資產賺取之未來經濟收益超出原定估計水平，該項開支並且能被準確地評估及與該資產有關，則其後開支會加入於無形資產成本內。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括採購成本及使存貨達致現時狀況及運送至現時所在地點所產生之成本，採用加權平均法計算。可變現淨值按估計正常售價減估計出售所需之成本及預期於推廣、售賣及分銷所產生之成本計算。

收入確認

收入乃於本集團可取得經濟利益及該收入得以可靠地計算後確認。銷售收入乃於貨物送出後及所有權轉讓後確認。利息收入以未償還本金及適用利率按時間基準確認。

經營租約

由出租人在租約上保持絕大部分風險及回報租約被列作經營租約。

經營租約應付之租金以有關租約年期按直線法在收益表內扣除。

退休福利成本

界定供款之退休福利計劃及強制性公積金計劃之供款在到期日計入支出內。

外幣

本公司財務報表以港幣結算。外幣交易按交易當日之滙率折算。外幣結算之貨幣資產及負債按有關申報日期之兌換率折算。滙兌損益均於收益表內處理。

於合併賬目時，以外幣結算之本集團附屬公司之資產及負債，按有關結算日之兌換率計算。收支項目乃按期內之平均兌換率折算。如有產生滙兌差額則計入集團之滙兌儲備內。

稅項

現在稅項支出以該年度業績為基礎並就毋須課稅或不可減免項目作出調整後計算。資產及負債於資產負債表中之賬面值與其稅基金額之所有暫時性差異，會全數為遞延稅項負債作出準備；就暫時性可扣減差異及可用稅務虧損，如將來有足夠稅務溢利可用作抵銷，會確認為遞延稅項資產。

過往年度，因時間差異而產生之遞延稅項以負債方法將可能確實之負債或資產入賬。本集團對遞延稅項之會計政策因應於香港會計師公會頒布之會計實務準則第十二條修訂本「所得稅」作出變更，該變更對本集團財務報告並無重大影響。

3. 營業額

營業額來自銷售生態農業產品－肥料及保健產品之已收或應收淨額。

4. 其他收入

其他收入包括：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
銀行利息收入	2,686	12,145
投資證券利息收入		
－上市	43,468	18,939
－非上市	105,605	33,267
其他投資之收入		
－非上市	28,863	7,951
出售投資證券溢利	8,696	3,675

5. 員工成本

本年度之員工成本(包括薪金、花紅、退休福利計劃供款及招聘成本)共120,139,000港元(二零零二年：82,340,000港元)，其中與開發活動有關之員工成本為20,622,000元(二零零二年：14,964,000港元)已被資本化。

員工成本亦包括與員工住宿有關之經營租約租金889,000港元(二零零二年：959,000港元)。

6. 經營溢利／(虧損)

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營溢利／(虧損)已扣除：		
核數師酬金	447	369
研究與開發開支	73,562	60,800
開發成本資本化之款項	(36,632)	(26,753)
	36,930	34,047
攤銷開發成本	2,464	552
	39,394	34,599
攤銷專利權	334	133
攤銷商譽	179	—
出售固定資產虧損	—	2,871
	<u> </u>	<u> </u>

7. 稅項

鑒於截至二零零三年年度並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。二零零二年正數結餘為回撥過往年度多作之稅項撥備。

本年度稅項與綜合收益表之對賬如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	698	(89,064)
假設以17.5%(二零零二年：16%)計算之稅項	122	(14,250)
不可扣稅開支之稅務影響	13,802	8,465
毋須繳納稅項收入之稅務影響	(40,506)	(13,278)
過往年度多作之稅項撥備	—	(52)
未確認稅務虧損之稅務影響	32,704	27,394
免稅額超出折舊之稅務影響	(4,862)	(8,294)
附屬公司經營所屬地區稅制稅率不同之影響	(1,260)	(37)
	<u> </u>	<u> </u>
稅項支出／(結餘)	—	(52)
	<u> </u>	<u> </u>

於年底，稅務虧損總額為387,000,000港元(二零零二年：209,000,000港元)而所產生之遞延稅項資產為67,800,000港元(二零零二年：33,500,000港元)。由於並無即時計劃於可見將來運用稅務虧損以作抵銷溢利，故於上述期間並無確認因稅務虧損而產生之遞延稅項資產。

8. 股息

本公司董事會並無建議派發任何截至二零零三年十二月三十一日止年度之股息(二零零二年：無)。

9. 每股溢利／(虧損)

每股基本及攤薄溢利／(虧損)乃根據下列數據計算：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
年度溢利／(虧損)		
計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)所採用之溢利／(虧損)	928	(88,895)
股份數目		
計算每股基本溢利／(虧損)所採用之加權平均普通股數目	6,407,007,562	5,705,158,904
潛在攤薄普通股之影響	1,229,999	不適用
計算每股攤薄溢利／(虧損)所採用之加權平均普通股數目	<u>6,408,237,561</u>	<u>不適用</u>

於二零零二年，由於行使本公司授出之購股權會令每股虧損帶來反攤薄作用，因此並無列出每股攤薄虧損。

10. 固定資產

	租賃土地 及樓宇 千港元	實驗室儀器、 廠房及設備 千港元	辦公室設備、 傢俬及裝置 千港元	總計 千港元
集團				
成本或估值				
於二零零三年一月一日	115,000	62,701	36,460	214,161
增添	—	18,330	4,328	22,658
於二零零三年十二月三十一日	<u>115,000</u>	<u>81,031</u>	<u>40,788</u>	<u>236,819</u>
折舊				
於二零零三年一月一日	—	15,227	12,115	27,342
本年度撥備	2,584	14,072	7,937	24,593
於二零零三年十二月三十一日	<u>2,584</u>	<u>29,299</u>	<u>20,052</u>	<u>51,935</u>
賬面淨值				
於二零零三年十二月三十一日	<u>112,416</u>	<u>51,732</u>	<u>20,736</u>	<u>184,884</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>115,000</u>	<u>47,474</u>	<u>24,345</u>	<u>186,819</u>

位於香港之租賃土地及樓宇租約年期至二零四七年六月二十七日。於二零零二年十二月三十一日，董事參考於二零零二年四月三十日由獨立專業測量師戴德梁行有限公司所作之估值，按公開市價對租賃土地及樓宇進行重估，價值為115,000,000港元。董事認為，於二零零三年十二月三十一日，該租賃土地及樓宇之公開市值和於二零零二年十二月三十一日之估值無重大差異。倘租賃土地及樓宇並無重新估值，該等土地及樓宇按歷史成本減累積折舊計，其總賬面值約為140,361,000港元(二零零二年：143,589,000港元)。

11. 無形資產

	開發成本 千港元	專利權 千港元	總計 千港元
集團			
成本			
於二零零三年一月一日	58,757	6,689	65,446
增添	36,632	3,782	40,414
於二零零三年十二月三十一日	<u>95,389</u>	<u>10,471</u>	<u>105,860</u>
攤銷			
於二零零三年一月一日	595	143	738
本年度撥備	2,464	334	2,798
於二零零三年十二月三十一日	<u>3,059</u>	<u>477</u>	<u>3,536</u>
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	<u>92,330</u>	<u>9,994</u>	<u>102,324</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>58,162</u>	<u>6,546</u>	<u>64,708</u>

12. 聯營公司權益

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
所佔非上市聯營公司資產淨值	24,567	—
收購所產生之商譽	8,408	—
	<u>32,975</u>	<u>—</u>

於二零零三年，因收購一間聯營公司而產生之商譽為8,587,000港元，本年度所攤銷之商譽179,000港元已於綜合收益表內入賬。

13. 投資證券

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
非買賣債務證券：		
海外上市，按市值	651,596	638,731
非上市	1,303,565	1,311,149
	<u>1,955,161</u>	<u>1,949,880</u>

14. 存貨

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
原材料	3,714	1,935
在製品	63	—
製成品	6,328	1,174
	<u>10,105</u>	<u>3,109</u>

15. 應收賬項及預付款項

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
應收貿易賬項	10,049	2,150
其他應收賬項，按金及預付款項	55,657	47,446
	<u>65,706</u>	<u>49,596</u>
應收貿易賬項		
賬齡由0至90日	9,991	2,150
賬齡超過90日	58	—
	<u>9,991</u>	<u>2,150</u>

集團一般給予貿易客戶平均90日之信貸期。

16. 應付賬項及應計費用

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
應付貿易賬項	4,653	2,687
其他應付賬項及應計費用	41,639	22,235
	<u>46,292</u>	<u>24,922</u>
應付貿易賬項 賬齡由0至90日	<u>4,653</u>	<u>2,687</u>

17. 股本

	每股面值 0.1港元 之股份數目 千股	面值 千港元
	法定：	
於二零零二年十二月三十一日及 二零零三年十二月三十一日	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000</u>
已發行及實收：		
於二零零二年一月一日	—	—
以現金面值新發行	1	1
因直接控股公司借款資本化而發行股份	69	6
股份溢價用於發行新股本	5,099,930	509,993
配售及公開發售新股本	<u>1,307,000</u>	<u>130,700</u>
於二零零三年一月一日	6,407,000	640,700
因行使購股權發行股本	<u>30</u>	<u>3</u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>6,407,030</u>	<u>640,703</u>

18. 股本溢價及儲備

	股本溢價 千港元	投資重估 儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	累積虧損 千港元	總額 千港元
集團					
二零零二年					
於二零零二年一月一日	—	—	—	(195,425)	(195,425)
投資證券之重估盈餘	—	46,042	—	—	46,042
因直接控股公司借款資本化 而發行股份產生之溢價	522,151	—	—	—	522,151
用於發行新股份之款項	(509,993)	—	—	—	(509,993)
發行股份之溢價	2,483,300	—	—	—	2,483,300
發行股份之費用	(103,796)	—	—	—	(103,796)
年度虧損	—	—	—	(88,895)	(88,895)
於二零零二年十二月三十一日	<u>2,391,662</u>	<u>46,042</u>	<u>—</u>	<u>(284,320)</u>	<u>2,153,384</u>
二零零三年					
於二零零三年一月一日	2,391,662	46,042	—	(284,320)	2,153,384
因行使購股權發行股份	45	—	—	—	45
出售/贖回投資證券時變現	—	(11,579)	—	—	(11,579)
投資證券之重估盈餘	—	29,485	—	—	29,485
換算海外業務財務報表 所產生之滙兌差額	—	—	350	—	350
年度溢利	—	—	—	928	928
於二零零三年十二月三十一日	<u>2,391,707</u>	<u>63,948</u>	<u>350</u>	<u>(283,392)</u>	<u>2,172,613</u>

19. 購股權計劃

本公司於二零零二年六月二十六日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。根據購股權計劃，本公司或其附屬公司之董事或僱員或其他指定人士可根據購股權計劃所訂定之條款及條件，獲授予購股權以認購股份。

於二零零三年十二月三十一日，若干持續合約僱員根據購股權計劃獲授予可認購合共13,098,000股股份之購股權尚未行使，有關詳情如下：

授出日期	購股權數目					於二零零三年十二月三十一日		購股權行使期	每股股份之認購價 港元
	於二零零三年一月一日尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效	於年內註銷	於年內尚未行使	購股權尚未行使		
二零零二年九月三十日	4,186,000	-	30,000	204,000	-	3,952,000	二零零三年九月三十日至二零零二年九月二十九日	1.598	
二零零三年一月二十七日	-	9,628,000	-	482,000	-	9,146,000	二零零四年一月二十七日 至二零零三年一月二十六日	1.446	

該等購股權可按以下行使期行使：

- (i) 購股權之35%或以下可由行使期首年開始起行使；
- (ii) 購股權之70%或以下（包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權）可由行使期第二年開始起行使；及
- (iii) 購股權之100%或以下（包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權）可由行使期第三年開始起行使。

於二零零四年一月十九日，若干持續合約僱員根據購股權計劃獲授予可認購10,160,000股股份之購股權，可於二零零五年一月十九日至二零一四年一月十八日以每股股份之認購價1.762港元認購公司股份。該等購股權之行使期和上述兩批購股權相同。

直至購股權行使前，根據購股權計劃授出購股權所引致之財務影響不會在本公司或本集團之資產負債表呈列。授出購股權之價值亦無計入收益表內。因行使購股權而發行之股份會按股份面值列作本公司之額外股本，而每股行使價高於股份面值之差額則計入本公司之股本溢價賬。於行使前已註銷或失效之購股權會自購股權名冊內刪除。

20. 經營租約承擔

租約之租賃期經議定為一至兩年，而租金固定期則平均為一年。根據不能撤銷經營租約就租賃物業一年內應付之未來最低租金總額為560,000港元(二零零二年：1,202,000港元)，集團並無超過一年之租約。

21. 資本承擔

	集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
有關購買實驗室儀器、廠房及設備之資本開支 已簽約並未有在財務報表中撥備	14,757	9,529

22. 退休福利計劃

本集團提供之主要僱員退休金計劃為界定供款計劃。供款方式包括只由僱主供款或僱主及僱員兩者共同供款，供款額約為僱員薪金5%至10%。

年度內本集團之退休金計劃支出為7,356,000港元(二零零二年：5,285,000港元)。期間已喪失權利之供款約778,000港元(二零零二年：1,009,000港元)已用作減低集團本年度之供款。

23. 董事酬金及五名最高受薪僱員**a) 董事酬金**

支付本公司董事之酬金詳情載於下表：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
董事袍金	650	325
薪金及其他福利	19,574	18,831
花紅	3,054	2,865
退休福利計劃供款	1,331	1,249
	24,609	23,270

董事袍金包括支付予本公司十一名董事每位50,000港元(二零零二年：25,000港元)之袍金。除此之外，於本年度內兩名參與本公司審核委員會之獨立非執行董事另獲50,000港元(二零零二年：25,000港元)袍金。

除上述之董事袍金外，各執行董事於截至二零零三年十二月三十一日止年度分別收取其他酬金如下：無，1,800,000港元，4,200,000港元，3,767,000港元，6,185,000港元，5,432,000港元及2,575,000港元(二零零二年：無，1,800,000港元，4,200,000港元，3,770,000港元，6,106,000港元，4,493,000港元及2,576,000港元)。本公司並無支付其他酬金予非執行董事及獨立非執行董事。

截至二零零三年十二月三十一日止，集團並無向上述董事支付任何酬金，以促使彼等加入或在加入集團時支付或作為失去職位之補償，且無董事放棄酬金。

b) 五名最高受薪僱員

集團中五名最高受薪僱員，其中四位(二零零二年：四位)乃本公司之董事，其酬金已於附註(a)披露，其餘一位(二零零二年：一位)人士之酬金如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
薪金及其他福利	3,146	3,395
花紅	500	500
退休福利計劃供款	240	240
	<u>3,886</u>	<u>4,135</u>

本集團並無向上述人士支付任何酬金，以促使彼加入或在加入集團時支付或作為失去職位之補償。

24. 分類資料

集團之分類資料將業務分類以主要呈報方式呈列，而將地區分類以次要呈報方式呈列。

a) 業務分類

	生態農業		保健產品		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	<u>23,692</u>	<u>4,948</u>	<u>3,871</u>	<u>—</u>	<u>27,563</u>	<u>4,948</u>
分類業績	<u>(18,849)</u>	<u>(11,923)</u>	<u>(25,207)</u>	<u>—</u>	<u>(44,056)</u>	<u>(11,923)</u>
業務發展費用					(43,556)	(35,416)
研究及開發費用					(36,930)	(34,047)
公司費用					(65,052)	(55,671)
其他收入					190,251	76,582
經營溢利／(虧損)					657	(60,475)
租賃土地及樓宇重估虧損					—	(28,589)
攤佔聯營公司業績					41	—
除稅前溢利／(虧損)					698	(89,064)
稅項					—	52
除少數股東權益前溢利／(虧損)					698	(89,012)
少數股東權益					230	117
股東應佔溢利／(虧損)					<u>928</u>	<u>(88,895)</u>
分類資產	38,838	25,301	19,814	5,350	58,652	30,651
聯營公司權益					32,975	—
現金及投資					2,463,735	2,515,125
其他資產					304,367	273,581
資產總額					<u>2,859,729</u>	<u>2,819,357</u>
分類負債	(11,353)	(4,434)	(4,359)	(11)	(15,712)	(4,445)
其他負債					(30,580)	(20,477)
負債總額					<u>(46,292)</u>	<u>(24,922)</u>

	生態農業		保健產品		其他		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
其他資料								
攤銷無形資產	793	685	39	—	2,145	—	2,977	685
折舊	706	516	244	—	17,862	16,982	18,812	17,498
資本開支	3,060	6,602	8,860	2,714	51,152	62,262	63,072	71,578

b) 地區分類

營業額乃按本集團銷售之地區作分析，而分類資產之價值及資本開支則按分類資產所在之區域分析。

	營業額		分類資產		資本開支	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港	3,871	—	34,553	26,384	6,439	8,314
中國內地	16,015	1,644	17,618	966	5,323	1,002
其他亞洲國家	5,664	1,903	5,427	3,301	5	—
澳洲	1,323	983	1,004	—	153	—
美國	690	418	50	—	—	—
	<u>27,563</u>	<u>4,948</u>	<u>58,652</u>	<u>30,651</u>	<u>11,920</u>	<u>9,316</u>

25. 有關連人士交易

於二零零三年，本集團銷售2,715,000港元（二零零二年：無）予Hutchison International Limited（「HIL」）之集團，HIL乃是和記黃埔有限公司（「和黃」）之全資附屬公司，而和黃乃是主要股東長江實業之聯營公司。

26. 結算日後事項

於二零零四年一月，本集團與南京紅太陽股份有限公司組成新投資項目，作為發展中國內地之生態農業業務。本集團將注資予該投資項目共人民幣73,140,000元。

以下為獨立申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)僅為轉載於本通函而編製之報告全文。如附錄四「備查文件」一節所述，以下報告可供查閱。

Deloitte. **德勤**

敬啟者：

有關：長江生命科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)以及Paton Fertilizers Pty Ltd(「Paton」)及其附屬公司(以下統稱「Paton集團」)

吾等謹此呈報 貴集團及Paton集團(以下統稱「擴大後集團」)之未經審核資產及負債備考報表(「報表」)。有關報表載於 貴公司於二零零四年七月五日就有關收購Paton全部已發行股本(「收購」)而發行之通函附錄二內。該報表由貴公司董事編製及僅供參考用途，以提供有關收購如何影響 貴集團資產及負債之資料。

責任

按照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)第7章第31段，編製報表乃 貴公司董事之責任。

吾等之責任為對報表構思意見及向 閣下呈報吾等之意見。就吾等在編撰報表時曾採用之任何財務資料而在以往發出之任何報告而言，吾等僅會對在有關報告刊發日期獲吾等寄交有關報告之人士負責，除此以外，吾等概不會承擔任何責任。

意見之基礎

吾等之工作乃根據英國審計實務委員會刊發之投資通函呈報準則及期刊1998/8「根據上市規則就備考財務資料進行匯報」(倘適用)所編製。吾等之工作主要

包括將未經調整財務資料與資料來源文件進行比較，考慮有關調整之佐證及與貴公司董事就報表作出討論。吾等並未對任何有關財務資料作出獨立審查。

報表乃根據本函件第一段所載基準編製並僅供參考之用；基於報表之性質，其對貴集團財政狀況（倘收購確實於二零零三年十二月三十一日或任何未來日子進行）並無指示性。

吾等就報表所做之工作並不構成香港會計師公會核數準則所定義之核數或審閱工作，因此，吾等並不對報表作出任可保證。

意見

吾等認為：

- (a) 報表乃按上述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就報表而言，有關調整乃屬適當，並符合創業板上市規則第7章第31(1)段之規定。

此 致

香港
大埔工業村
大富街2號
長江生命科技集團有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師

二零零四年七月五日

1. 未經審核之擴大後集團備考資產及負債報表

以下為未經審核之擴大後集團備考資產及負債報表概要，以說明假設該交易於二零零三年十二月三十一日完成，對本集團財政狀況之影響。

本未經審核之擴大後集團備考資產及負債報表乃根據自本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之年報內所摘錄之本集團截至二零零三年十二月三十一日之已審核綜合資產負債表及自本通函附錄三會計師報告內所摘錄之Paton集團截至二零零四年三月三十一日之資產負債表而編製，並已就收購引致之交易作出調整。

本未經審核之擴大後集團備考資產及負債報表乃為提供收購後擴大後集團之財務資料。此乃作為說明用途，並非旨在表述假若於收購實際完成後，擴大後集團之資產及負債。

	本集團	Paton集團	總計	備考調整	擴大後 集團
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產					
固定資產	184,884	5,724	190,608		190,608
無形資產	102,324	66	102,390	12,542 ⁽²⁾	114,932
聯營公司權益	32,975	—	32,975		32,975
投資證券	1,955,161	—	1,955,161		1,955,161
其他投資	240,553	—	240,553		240,553
	<u>2,515,897</u>	<u>5,790</u>	<u>2,521,687</u>		<u>2,534,229</u>
流動資產					
其他投資	27,763	—	27,763		27,763
存貨	10,105	11,442	21,547		21,547
向同系附屬公司貸款	—	1,018	1,018		1,018
應收賬項及預付款項	65,706	12,785	78,491		78,491
銀行結存及現金	240,258	3,080	243,338	(22,120) ⁽¹⁾	221,218
	<u>343,832</u>	<u>28,325</u>	<u>372,157</u>		<u>350,037</u>

	本集團 千港元	Paton集團 千港元	總計 千港元	備考調整 千港元	擴大後 集團 千港元
流動負債					
應付賬項及應計費用	46,292	7,443	53,735		53,735
董事貸款	—	50	50		50
來自同系附屬公司貸款	—	15,307	15,307		15,307
融資租約承擔	—	432	432		432
	<u>46,292</u>	<u>23,232</u>	<u>69,524</u>		<u>69,524</u>
流動資產淨額	<u>297,540</u>	<u>5,093</u>	<u>302,633</u>		<u>280,513</u>
總資產減流動負債	<u>2,813,437</u>	<u>10,883</u>	<u>2,824,320</u>		<u>2,814,742</u>
非流動負債					
融資租約承擔	—	542	542		542
來自同系附屬公司貸款	—	763	763		763
	<u>—</u>	<u>1,305</u>	<u>1,305</u>		<u>1,305</u>
少數股東權益	<u>121</u>	<u>—</u>	<u>121</u>		<u>121</u>
資產淨值	<u><u>2,813,316</u></u>	<u><u>9,578</u></u>	<u><u>2,822,894</u></u>		<u><u>2,813,316</u></u>

附註：

- (1) 此調整乃反映以現金支付之代價4,000,000澳元(約22,100,000港元)。
- (2) 此調整乃反映因購入Paton集團所支付之代價超出其資產及負債之公平價值而產生之商譽約2,268,000澳元(約12,500,000港元)。

2. 債務

於二零零四年四月三十日(即本通函付印前就本債務聲明而言之最近實際可行日期)營業時間結束時，擴大後集團之未償還借貸總額約為86,700,000港元。該等借貸包括有抵押銀行貸款約56,900,000港元、其他無抵押貸款約28,600,000港元及融資租約承擔約1,200,000港元。

於二零零四年四月三十日，本集團賬面淨值約為77,700,000港元之若干資產已抵押予銀行作為擴大後集團之貸款擔保。

除上述者或本附錄其他地方所述者，以及集團之間之負債外，於二零零四年四月三十日辦公時間結束時，擴大後集團並無任何已發行及未償還或已同意將予發行之借貸資本、銀行透支、押記或債券、按揭貸款或其他類似債務，或任何融資租約承擔、租購承擔、承兌負債(一般貿易票據除外)、承兌信貸或任何擔保或其他或然負債。

3. 營運資金

董事認為，經計及本集團之現金及銀行結存和所持證券投資之流動性，擴大後集團於收購完成後將具備充足之營運資金應付目前所需。

4. 重大不利變動

除本通函披露者外，據董事所知悉，自二零零三年十二月三十一日(本集團最近期公佈之經審核綜合財務報表之結算日期)以來，本集團之財務或營運狀況概無任何重大不利變動。

以下是獨立申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製的會計師報告全文,以供收錄於本通函。如附錄四「備查文件」一節所述,該會計師報告的副本可供查閱。

Deloitte. 德勤

敬啟者：

以下第I至第XIV節所載為吾等就Paton Fertilizers Pty Ltd (「Paton」)及其附屬公司(見下文)(以下統稱「目標集團」)截至二零零一年、二零零二年及二零零三年六月三十日止三個年度各年及截至二零零四年三月三十一日止九個月(「有關期間」)之財務資料(「財務資料」)而編製之報告,以供收錄於長江生命科技集團有限公司(「貴公司」)於二零零四年七月五日就收購Paton之全部已發行股本(「收購」)而刊發之通函(「通函」)。

Paton乃於一九六五年八月十七日在澳洲以W. Paton (Fertilizers) Pty Ltd名義註冊成立之私人有限公司,其已於一九九八年一月十九日易名為Paton Fertilizers Pty Ltd。

Paton主要從事投資控股及肥料生產及銷售業務。於本報告日期,Paton擁有以下附屬公司(全部於澳洲註冊成立)之100%直接權益。

附屬公司名稱	註冊 成立日期	所持 股份類別	已發行及 繳足股本	主要業務
Inchem Pty Ltd (前稱 Australia Horticultural Distributor Pty Ltd)	一九九八年 七月八日	普通股	10澳元	肥料買賣
Weed Doctor Pty Ltd	一九九六年 七月一日	普通股	20澳元	不活躍

目標集團截至二零零一年六月三十日止年度之財務報表乃根據適用於澳洲企業之相關會計原則及財務規例編製，並經澳洲特許會計師Armstrong & Wily & Co.審核。由於目標集團註冊成立所在司法權區並無任何審核規定，故並無就目標集團截至二零零二年及二零零三年六月三十日止兩個年度各年及截至二零零四年三月三十一日止九個月編製經審核財務報表。然而，就本報告而言，吾等已參考香港會計師公會頒佈之核數準則，就組成目標集團之公司截至二零零二年及二零零三年六月三十日止兩個年度各年及截至二零零四年三月三十一日止九個月之管理賬目進行獨立審核程序。

吾等已審閱目標集團於有關期間之經審核財務報表及管理賬目。吾等已根據香港會計師公會頒佈之「招股章程及申報會計師」核數指引進行審核。

以澳元為單位之財務資料乃根據組成目標集團之公司於有關期間之經審核財務報表及管理賬目（倘適用）及下文第I節所載基準編製，並已作出吾等認為適當之調整。

Paton之董事須就財務資料負責。吾等之責任乃以吾等之審閱為基準，對財務資料發表獨立意見，並向閣下呈報吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言，財務資料能真實及公平地反映目標集團及Paton於二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日之財務狀況，以及目標集團截至該等日期止各個期間之業績及現金流量。

1. 呈報基準及主要會計政策

本財務資料乃根據歷史成本法，並按照香港公認會計原則編製。所採納之主要會計政策與 貴公司所採納的一致並茲列如下：

(a) 綜合準則

財務資料包括Paton及其附屬公司、Inchem Pty Ltd及Weed Doctor Pty Ltd截至各有關結算日之財務報表。於在有關期間購入之附屬公司，Paton祇載入該等公司自實際購入日期起至有關期間結束止期間之業績。

(b) 附屬公司

附屬公司投資以成本值扣除適當之減值虧損入賬。

(c) 知識產權

知識產權包括已購買之商標及品牌，乃於估計可使用年期（介乎兩年至五年）內以直線法攤銷。

(d) 採礦租約

採礦租約權之成本乃於預期有關利益變現之五年期間內攤銷。

(e) 固定資產

固定資產是以成本減累積折舊列賬。資產之成本包括其購買價及任何將資產達至其營運狀況及工作地點作預定用途而直接產生的費用。在固定資產投入運作後產生之開支，例如維修保養及大修費用，一般於發生期間內自收益表中扣除。倘能清楚證明該開支可增加使用該資產而產生之預期經濟利益，則該開支將被撥作有關資產之額外成本。

出售或停用資產而產生之損益是按出售資產所得款項與賬面值之差額釐定，並於收益表中確認。

1. 呈報基準及主要會計政策－續

(e) 固定資產－續

固定資產按以下年率就其估計可使用年期及其估計剩餘價值，採用直線法計算折舊，以減低其成本值：

租賃物業裝修	2½%
廠房及設備	7%－33⅓%
傢俬及裝置	5%－27%
汽車	18%－33⅓%

(f) 減值

於各結算日，目標集團會審視其資產之賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘資產之可收回數額低於賬面值，則會將該項資產之賬面值減至其可收回數額。減值虧損即時確認為支出。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產之賬面值會增加至經修訂之估計可收回數額，惟限於增加後之賬面值不會超逾該項資產倘於過往年度並無確認減值虧損所計算之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

(g) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括採購成本及使存貨達致現時狀況及運送至現時所在地點所產生之成本，採用加權平均法計算。可變現淨值按估計正常售價減估計出售所需之成本及預期於推廣、售賣及分銷所產生之成本計算。

(h) 收入確認

收入乃於目標集團可取得經濟利益及該收入得以可靠地計算時確認。銷售收入在貨物送出後及所有權轉讓後確認。利息收入以未償還本金及適用利率按時間基準確認。

1. 呈報基準及主要會計政策 – 續

(i) 經營租約

由出租人在租約上保持擁有資產之絕大部分風險及回報之租約被列作經營租約。

經營租約應付之租金以有關租約年期按直線法在收益表內扣除。

(j) 融資租約

倘租賃之條款乃將有關資產之絕大部分擁有權之風險及回報轉讓予目標集團時，則此等租賃將被分類為融資租約。依據融資租約而持有之資產按其於收購當日之公平值撥充資產。承租人所承擔之相應負債，在扣除利息支出後，須於資產負債表內作為融資租約之責任承擔列賬。融資成本為租賃承擔總額與被收購資產之公平值之差額，乃按各有關租約年期於收益表扣除，為各會計期間債務餘額提供固定扣除率。

(k) 退休福利成本

界定供款之退休福利計劃之供款在到期日計入支出內。

(l) 外幣

Paton及其附屬公司之財務報表以澳元結算。澳元以外之外幣交易按交易當日之匯率折算。以澳元以外之外幣結算之貨幣資產及負債按有關申報日期之兌換率折算。滙兌損益均於收益表內處理。

(m) 稅項

即期稅項支出以該年度業績為基礎並就毋須課稅或不可減免項目作出調整後計算。資產及負債於資產負債表中之賬面值與其稅基金額之所有暫時性差異，會全數為遞延稅項負債作出準備；暫時性可扣減差異及可用稅務虧損，如將來有足夠稅務溢利可用作抵銷，會確認為遞延稅項資產。

II. 目標集團之收益表

	附註	截至六月三十日止年度			截至
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年 三月三十一日 止九個月
		千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
營業額	a	9,230	12,104	10,376	8,521
銷售成本		<u>(7,341)</u>	<u>(8,513)</u>	<u>(6,960)</u>	<u>(5,663)</u>
毛利		1,889	3,591	3,416	2,858
其他收入		63	73	86	61
員工成本		(1,575)	(1,630)	(1,827)	(1,388)
折舊		(184)	(192)	(149)	(120)
其他經營開支		<u>(1,123)</u>	<u>(1,679)</u>	<u>(1,414)</u>	<u>(1,041)</u>
經營溢利／ (虧損)		(930)	163	112	370
融資成本	b	<u>(13)</u>	<u>(84)</u>	<u>(36)</u>	<u>(36)</u>
除稅前溢利／ (虧損)	c	(943)	79	76	334
稅項	d	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
本年度／期間 溢利／(虧損)		<u>(943)</u>	<u>79</u>	<u>76</u>	<u>334</u>
每股溢利／ (虧損)	e	<u>(9.42)澳元</u>	<u>0.79澳元</u>	<u>0.76澳元</u>	<u>3.34澳元</u>

(a) 營業額

營業額指銷售肥料之已收及應收淨額。

II. 目標集團之收益表－續

(b) 融資成本

	截至六月三十日止年度			截至
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	千澳元	千澳元	千澳元	三月三十一日
有關下列各項				止九個月
之利息：				千澳元
融資租約	11	12	17	8
來自同系附屬				
公司之貸款	2	72	19	28
	<u>13</u>	<u>84</u>	<u>36</u>	<u>36</u>

(c) 除稅前溢利／(虧損)

	截至六月三十日止年度			截至
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	千澳元	千澳元	千澳元	三月三十一日
除稅前溢利／				止九個月
(虧損)已扣除／				千澳元
(計入)下列各項：				
採礦租約權				
(包括在其他經營開支內)				
之攤銷	3	2	—	—
知識產權(包括在其他經營				
開支內)之攤銷	—	—	4	3
知識產權減值虧損	—	—	6	—
核數師酬金	18	—	—	—
租用物業之經營				
租約開支	323	336	246	276
出售固定資產溢利	(8)	(20)	(17)	—
銀行利息收入	(19)	(38)	(47)	(34)
	<u>(19)</u>	<u>(38)</u>	<u>(47)</u>	<u>(34)</u>

II. 目標集團之收益表－續

(d) 稅項

由於目標集團於當年度並無任何應課稅溢利，故毋須就截至二零零一年及二零零三年六月三十日止兩個年度提撥利得稅。截至二零零二年六月三十日止年度及截至二零零四年三月三十一日止九個月之溢利毋須繳納稅項，因該等應課稅溢利全部為所餘稅項虧損所抵銷。

稅項支出與收益表內就有關期間之除稅前溢利／（虧損）之對賬如下：

	截至六月三十日止年度			截至
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	千澳元	千澳元	千澳元	三月三十一日
				止九個月
				千澳元
除稅前溢利／（虧損）	(943)	79	76	334
按當地利得稅率				
30%計算之稅項				
（抵免）／支出	(283)	23	23	101
不可扣稅開支				
之稅務影響	1	—	3	2
優惠扣稅項目				
之稅務影響	—	(8)	(19)	(11)
本年度／期間未經確認				
之可扣稅暫時性差異				
／（撥回）之稅務影響	15	11	(23)	21
年內產生之未經				
確認稅項虧損				
之稅務影響	266	—	16	—
動用稅項虧損				
之稅務影響	—	(21)	—	(113)
其他	1	(5)	—	—
	—	—	—	—

截至二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日及二零零三年六月三十日止年度，目標集團所產生之若干稅項虧損額分別約339,000澳元、478,000澳元及190,000澳元，已用以抵銷Paton最終控股公司之應課稅溢利。貴公司收購目標集團後，目標集團之現有控股公司及同系附屬公司不得再動用目標集團之稅項虧損，惟在符合澳洲稅制之抵銷規定之情況下，有關虧損可用以抵銷貴公司及其附屬公司之應課稅溢利。

II. 目標集團之收益表－續

(d) 稅項－續

遞延稅項負債／(資產)乃就下列之暫時性差異作出撥備：

	於六月三十日			於
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	千澳元	千澳元	千澳元	三月三十一日
				千澳元
免稅額超出折舊	44	50	56	61
確認稅項虧損	(44)	(50)	(56)	(61)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

由於未來溢利趨勢難以預測，故並無確認二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日之稅項虧損餘額，分別約為1,353,000澳元、802,000澳元、670,000澳元及290,000澳元之遞延稅項資產。

由於可能不會出現應課稅溢利(可就可扣稅暫時性差異而動用)，因此並無確認二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日之其他暫時性差異分別約195,000澳元、232,000澳元、154,000澳元及223,000澳元。

(e) 每股溢利／(虧損)

有關期間之基本每股溢利／(虧損)乃根據本年度／期間之溢利／(虧損)及有關期間內之已發行股份數目計算。

由於有關期間並無潛在攤薄股份，故並無呈列每股攤薄溢利／(虧損)。

III. 資產負債表

目標集團之綜合資產負債表

		於六月三十日		於二零零四年
		二零零一年	二零零二年	三三三十一日
	附註	千澳元	千澳元	千澳元
非流動資產				
固定資產	a	868	934	1,035
無形資產	b	2	—	12
		<u>870</u>	<u>934</u>	<u>1,047</u>
流動資產				
存貨	d	2,490	1,866	2,069
向同系附屬 公司貸款	e	923	217	184
應收賬項、 按金及預 付款項	f	2,005	1,997	2,312
銀行結存		80	911	557
		<u>5,498</u>	<u>4,991</u>	<u>5,122</u>
流動負債				
來自董事 之貸款	g	45	39	9
來自同系附屬 公司之貸款	h	1,907	2,196	2,768
應付賬項 及應計費用	i	3,054	2,132	1,346
融資租約承擔	j	26	62	78
		<u>5,032</u>	<u>4,429</u>	<u>4,201</u>
流動資產淨值		<u>466</u>	<u>562</u>	<u>921</u>
總資產減				
流動負債		<u>1,336</u>	<u>1,496</u>	<u>1,968</u>

III. 資產負債表－續

目標集團之綜合資產負債表－續

		於六月三十日		於二零零四年	
	附註	二零零一年 千澳元	二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	三月三十一日 千澳元
非流動負債					
來自同系附屬					
公司之貸款	h	—	—	174	138
融資租約承擔	j	93	174	97	98
		<u>93</u>	<u>174</u>	<u>271</u>	<u>236</u>
資產淨值		<u>1,243</u>	<u>1,322</u>	<u>1,398</u>	<u>1,732</u>
股本	k	100	100	100	100
股份溢價		369	369	369	369
資本儲備		518	518	518	518
保留溢利	l	256	335	411	745
資本及儲備		<u>1,243</u>	<u>1,322</u>	<u>1,398</u>	<u>1,732</u>

III. 資產負債表－續

Paton之資產負債表

		二零零一年	於六月三十日 二零零二年	二零零三年	於二零零四年 三月三十一日
	附註	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
非流動資產					
固定資產	a	868	934	894	1,035
無形資產	b	2	—	15	12
附屬公司權益	c	1	1	1	1
		<u>871</u>	<u>935</u>	<u>910</u>	<u>1,048</u>
流動資產					
存貨	d	2,490	1,866	2,399	2,069
向附屬公司 提供無抵押及 不計息貸款		210	140	191	363
向同系附屬 公司貸款	e	923	217	200	184
應收賬項、 按金及預付 款項	f	1,835	1,937	1,516	2,231
銀行結存		35	826	503	279
		<u>5,493</u>	<u>4,986</u>	<u>4,809</u>	<u>5,126</u>
流動負債					
來自董事 之貸款	g	45	39	3	9
來自同系附屬 公司之貸款	h	1,907	2,196	2,263	2,768
應付賬項及 應計費用	i	3,054	2,132	1,700	1,343
融資租約承擔	j	26	62	79	78
		<u>5,032</u>	<u>4,429</u>	<u>4,045</u>	<u>4,198</u>
流動資產淨值		<u>461</u>	<u>557</u>	<u>764</u>	<u>928</u>
總資產減流動負債		<u>1,332</u>	<u>1,492</u>	<u>1,674</u>	<u>1,976</u>

III. 資產負債表－續

Paton之資產負債表－續

		於六月三十日		於二零零四年	
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	附註	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
非流動負債					
來自同系附屬					
公司之貸款	h	—	—	174	138
融資租約承擔	j	93	174	97	98
		<u>93</u>	<u>174</u>	<u>271</u>	<u>236</u>
資產淨值		<u>1,239</u>	<u>1,318</u>	<u>1,403</u>	<u>1,740</u>
股本	k	100	100	100	100
股份溢價		369	369	369	369
資本儲備		518	518	518	518
保留溢利	l	252	331	416	753
		<u>1,239</u>	<u>1,318</u>	<u>1,403</u>	<u>1,740</u>
資本及儲備		<u>1,239</u>	<u>1,318</u>	<u>1,403</u>	<u>1,740</u>

III. 資產負債表 – 續

目標集團及 Paton 之資產負債表附註

(a) 固定資產

	目標集團及 PATON				
	廠房及 設備 千澳元	租賃物 業裝修 千澳元	傢俬及 裝置 千澳元	汽車 千澳元	總計 千澳元
成本					
於二零零零年七月一日	1,243	9	107	614	1,973
增添	258	37	—	85	380
出售	(116)	—	—	(117)	(233)
於二零零一年六月三十日	1,385	46	107	582	2,120
增添	94	19	1	148	262
出售	—	—	—	(138)	(138)
於二零零二年六月三十日	1,479	65	108	592	2,244
增添	97	—	—	43	140
出售	(66)	—	(31)	(107)	(204)
於二零零三年六月三十日	1,510	65	77	528	2,180
增添	260	—	1	—	261
出售	(5)	—	—	—	(5)
於二零零四年三月 三十一日	1,765	65	78	528	2,436
累計折舊					
於二零零零年七月一日	762	—	100	416	1,278
本年度支出	99	1	1	83	184
出售時抵銷	(116)	—	—	(94)	(210)
於二零零一年六月三十日	745	1	101	405	1,252
本年度支出	125	1	2	64	192
出售時抵銷	—	—	—	(134)	(134)
於二零零二年六月三十日	870	2	103	335	1,310
本年度支出	72	2	1	74	149
出售時抵銷	(64)	—	(31)	(78)	(173)
於二零零三年六月三十日	878	4	73	331	1,286
本期間支出	67	1	1	51	120
出售時抵銷	(5)	—	—	—	(5)
於二零零四年三月 三十一日	940	5	74	382	1,401

III. 資產負債表 – 續

(a) 固定資產 – 續

	目標集團及PATON				
	廠房及 設備 千澳元	租賃物 業裝修 千澳元	傢俬及 裝置 千澳元	汽車 千澳元	總計 千澳元
賬面淨值					
於二零零一年六月三十日	640	45	6	177	868
於二零零二年六月三十日	609	63	5	257	934
於二零零三年六月三十日	632	61	4	197	894
於二零零四年三月 三十一日	825	60	4	146	1,035

廠房及設備之賬面淨值乃計及有關融資租約資產於二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日之金額分別為135,000澳元、234,000澳元、197,000澳元及192,000澳元。

(b) 無形資產

	附註	目標集團及PATON		
		於六月三十日 二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
採礦租約權	(i)	2	—	—
知識產權	(ii)	—	—	15
		2	—	15

III. 資產負債表－續

(b) 無形資產－續

(i) 採礦租約權

	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
成本	15	15	15	15
攤銷				
於七月一日	10	13	15	15
本年度／ 期間支出	3	2	—	—
於六月三十日／ 三月三十一日	13	15	15	15
賬面淨值	2	—	—	—

(ii) 知識產權

	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
成本				
於截至二零零 三年六月三 十日止年度 增添	—	—	25	25
攤銷及減值虧損				
於七月一日	—	—	—	10
本年度／期間 支出	—	—	4	3
減值虧損	—	—	6	—
於六月三十日／ 三月三十一日	—	—	10	13
賬面淨值	—	—	15	12

III. 資產負債表－續

(c) 附屬公司權益

	PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
非上市股份－成本	1	1	1	1

(d) 存貨

	目標集團及PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
原材料	793	675	749	861
製成品	1,639	1,191	1,650	1,208
在途貨品	58	—	—	—
	<u>2,490</u>	<u>1,866</u>	<u>2,399</u>	<u>2,069</u>

所有存貨均按成本入賬。

於該等期間確認作開支之存貨成本分別為7,341,000澳元、8,513,000澳元、6,960,000澳元及5,663,000澳元。

(e) 向同系附屬公司貸款

	目標集團及PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
Rotadyne Pty Ltd (「Rotadyne」)	710	—	—	—
Gardening.Com.Au. Pty Ltd (「Gardening」)	1	—	—	—
Paton, Burns & Co. Pty Ltd (「Paton, Burns & Co」)	212	217	200	184
	<u>923</u>	<u>217</u>	<u>200</u>	<u>184</u>

III. 資產負債表 – 續

(f) 應收賬項、按金及預付款項

	目標集團				PATON			
	六月三十日		於二零零四年三月三十一日		六月三十日		於二零零四年三月三十一日	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零一年	二零零二年
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
應收貿易賬項	1,975	1,950	1,502	2,165	1,805	1,889	1,467	2,081
其他應收賬項、 按金及預付款項	30	47	48	147	30	48	49	150
	<u>2,005</u>	<u>1,997</u>	<u>1,550</u>	<u>2,312</u>	<u>1,835</u>	<u>1,937</u>	<u>1,516</u>	<u>2,231</u>
應收貿易賬項之賬齡分析如下：								
賬齡由0至90日	1,461	1,623	983	1,796	1,300	1,563	980	1,729
賬齡由91日至180日	514	327	519	369	505	326	487	352
	<u>1,975</u>	<u>1,950</u>	<u>1,502</u>	<u>2,165</u>	<u>1,805</u>	<u>1,889</u>	<u>1,467</u>	<u>2,081</u>

目標集團之政策為給予貿易客戶平均30至50日之信貸期。就若干客戶而言，信貸期乃按行業慣例「收成期」計算。根據「收成期」，客戶僅須於農作物收割後付款，惟於30日後須就未付結餘支付每月0.8%之利息。

(g) 來自董事之貸款

	目標集團及 PATON			
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	於二零零四年三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
C.P. Walker	<u>45</u>	<u>39</u>	<u>3</u>	<u>9</u>

III. 資產負債表－續

(h) 來自同系附屬公司之貸款

	目標集團及 PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
Gardening				
有期貨款	—	—	174	138
短期貸款	1,199	1,173	1,407	2,069
	<u>1,199</u>	<u>1,173</u>	<u>1,581</u>	<u>2,207</u>
Walleroo Pty Ltd (「Walleroo」)	271	1,023	856	699
Pfahlerts Pty Ltd (「Pfahlerts」)	437	—	—	—
	<u>1,907</u>	<u>2,196</u>	<u>2,437</u>	<u>2,906</u>
就下列各項應付之金額				
流動負債	1,907	2,196	2,263	2,768
非流動負債	—	—	174	138

(i) 應付賬項及應計費用

	目標集團				PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
應付貿易賬項	1,926	1,659	928	527	1,926	1,659	928	524
其他應付賬項及 應計費用	1,128	473	772	819	1,128	473	772	819
	<u>3,054</u>	<u>2,132</u>	<u>1,700</u>	<u>1,346</u>	<u>3,054</u>	<u>2,132</u>	<u>1,700</u>	<u>1,343</u>

所有應付貿易賬項之賬齡為30日以內。

(j) 融資租約承擔

	目標集團及 PATON			
	二零零一年 千澳元	於六月三十日 二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	於二零零四年 三月三十一日 千澳元
須於以下期間支付 之融資租約最低 租金款項之現值				
一年內	26	62	79	78
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	93	174	97	98
	<u>119</u>	<u>236</u>	<u>176</u>	<u>176</u>
就下列各項應支付之金額				
流動負債	26	62	79	78
非流動負債	93	174	97	98

III. 資產負債表 – 續

(j) 融資租約承擔 – 續

目標集團及 PATON

	於六月三十日			於二零零四年
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
須於以下期間支付 之融資租約最低 租金款項				
一年內	35	78	88	88
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	100	188	102	107
	135	266	190	195
減：未來融資支出	16	30	14	19
租約承擔之現值	<u>119</u>	<u>236</u>	<u>176</u>	<u>176</u>

目標集團已就若干設備訂立平均為期四年之融資租約。截至二零零四年三月三十一日止九個月之實際借款率為每年7.4%。所有租約設有固定還款基準，且並無訂潛在租賃條款之安排。利率於訂約當日釐定。

(k) 股本

	於六月三十日			於二零零四年
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
法定：				
105,000股每股面值				
1澳元普通股	105	105	105	105
5,000股每股面值				
1澳元優先股	5	5	5	5
	<u>110</u>	<u>110</u>	<u>110</u>	<u>110</u>
已發行及繳足：				
100,100股每股面值				
1澳元普通股	100	100	100	100
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

截至二零零一年、二零零二年及二零零三年六月三十日止三個年度各年及截至二零零四年三月三十一日止九個月期間，法定、已發行及繳足股本並無任何變動。

III. 資產負債表 – 續

(1) 保留溢利

	目標集團 千澳元	PATON 千澳元
於二零零零年七月一日	1,199	1,199
本年度虧損	(943)	(947)
於二零零一年六月三十日	256	252
本年度溢利	79	79
於二零零二年六月三十日	335	331
本年度溢利	76	85
於二零零三年六月三十日	411	416
本期間溢利	334	337
於二零零四年三月三十一日	<u>745</u>	<u>753</u>

IV. 目標集團之權益變動報表

	千澳元
於二零零零年七月一日	2,186
本年度虧損	(943)
於二零零一年六月三十日	1,243
本年度溢利	79
於二零零二年六月三十日	1,322
本年度溢利	76
於二零零三年六月三十日	1,398
本期間溢利	334
於二零零四年三月三十一日	<u>1,732</u>

V. 目標集團之現金流動狀況表

	截至六月三十日止年度			截至二零零四年
	二零零一年 千澳元	二零零二年 千澳元	二零零三年 千澳元	三月三十一日 止九個月 千澳元
經營業務				
本年度／期間之溢利／(虧損)	(943)	79	76	334
經調整下列各項：				
知識產權攤銷	—	—	4	3
採礦租約權攤銷	3	2	—	—
知識產權減值虧損	—	—	6	—
利息開支	13	84	36	36
利息收入	(19)	(38)	(47)	(34)
固定資產折舊	184	192	149	120
出售固定資產之溢利	(8)	(20)	(17)	—
未計營運資金變動前之				
經營現金流量	(770)	299	207	459
存貨(增加)／減少	(203)	624	(533)	330
應收賬項、按金及預付款項 (增加)／減少	(846)	8	447	(762)
應付賬項及應計費用 增加／(減少)	1,391	(922)	(432)	(354)
經營業務所得／(所運用) 之現金淨額	(428)	9	(311)	(327)
投資活動				
出售固定資產所得款項	31	24	48	—
購入固定資產(附註)	(303)	(94)	(99)	(202)
購入無形資產	—	—	(25)	—
已收利息	19	38	47	34
投資活動所運用之現金淨額	(253)	(32)	(29)	(168)
融資活動				
向同系附屬公司 (提供貸款)／還款	(7)	706	17	16
同系附屬公司貸款	699	289	241	469
來自／(償還予)董事之貸款	(496)	(6)	(36)	6
融資租約付款	(42)	(51)	(101)	(59)
已付利息	(13)	(84)	(36)	(36)
融資活動所得之現金淨額	141	854	85	396
現金及現金等值項目之 增加／(減少)	(540)	831	(255)	(99)
年初／期初現金及現金 等值項目	620	80	911	656
年終／期終現金及 現金等值項目	80	911	656	557
相當於：				
銀行結存	80	911	656	557

附註：

購買固定資產不包括根據融資租約安排所購入之若干資產。於截至二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日止年度及二零零四年三月三十一日止九個月初期訂立租約之總值分別為77,000澳元、168,000澳元、41,000澳元及59,000澳元。

VI. 分類資料

目標集團之所有業務均設於澳洲並在當地經營，而目標集團之唯一主要業務乃製造及銷售肥料產品。因此並無呈列按業務及地區劃分之分類資料。

VII. 有關連人士交易

於有關期間，目標集團與有關連人士進行之交易如下：

	附註	截至六月三十日止年度			截至二零零四年
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
		千澳元	千澳元	千澳元	止九個月
					千澳元
同系附屬公司：					
自 Walleroo					
租賃物業之租金	a	323	336	246	276
由／向下列公司作出之資金					
(供應)／還款					
Paton, Burns & Co	b, d	(7)	(5)	17	16
Rotadyne	b, d	—	710	—	—
Gardening	b, d	—	1	—	—
由／向下列公司作出之					
資金供應／(還款)					
Walleroo	b, d	(501)	752	(167)	(157)
Pfahlerts	b, d	—	(437)	—	—
Gardening	c, d	1,200	(26)	408	626
就 Gardening 所提供					
貸款之利息開支	c	2	72	19	28
董事：					
由／向下列人士作出之					
資金供應／(還款)					
C. P. Walker	b, d	(496)	(6)	(36)	6

附註：

- (a) 經營租約乃按市場利率計算。該租約已由一項於二零零四年三月三十一日之後訂立於第 XIII 節附註 c 內披露之新租約取代。
- (b) 於各期間結算日尚未償還之應收／應付有關連人士貸款乃於第 III 節附註 e、g 及 h 內披露。該等貸款乃無抵押、免息及按通知償還。

VII. 有關連人士交易 – 續

- (c) 於各期間結算日尚未償還之應付 Gardening 貸款乃於第 III 節附註 e 及 h 內披露。該等貸款並無抵押。有期貸款按年利率 8.5% 計息，並須由二零零二年十月起計五年期間每月分攤償還，而短期貸款則須按通知償還及按浮息計息。
- (d) 於二零零四年三月三十一日，應付有關連人士結餘已於該債務重整時已轉讓予 Gardening。詳情於第 XIII 節附註 b 披露。

VIII. 董事及五名最高受薪僱員之酬金

(a) 董事酬金

支付 Paton 其中一位執行董事 B.W.Cairns 先生之酬金詳情如下：

	截至六月三十日止年度			截至二零零四年
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	止九個月 千澳元
董事袍金	—	—	—	—
薪金及其他福利	97	97	98	80
花紅	—	—	—	—
退休福利計劃供款	7	7	14	8
	<u>104</u>	<u>104</u>	<u>112</u>	<u>88</u>

於有關期間，概無董事放棄任何酬金。目標集團並無向董事支付任何獎金作為加入目標集團時之獎勵或離職補償。

VIII. 董事及五名最高受薪僱員之酬金－續

(b) 五名最高受薪人士

五名最高受薪人士中，其中一位乃董事，其酬金已於上文附註(a)披露。其餘四位最高受薪人士各自之酬金範圍屬180,832澳元（相等於1,000,000港元）以內，詳情如下：

	截至六月三十日止年度			截至二零零四年
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	止九個月
				千澳元
薪金及其他福利	276	256	262	225
花紅	—	—	—	—
退休福利計劃供款	22	21	24	20
	<u>298</u>	<u>277</u>	<u>286</u>	<u>245</u>

IX. 退休福利計劃

目標集團已根據澳洲守則設立退休基金。該退休基金之資產與集團之資產分開，以保險基金方式由信託人管理。目標集團就該退休金之唯一責任乃向該基金作出相當於僱員總薪酬9%之供款。截至二零零一年、二零零二年及二零零三年六月三十日止三個年度各年及截至二零零四年三月三十一日止九個月期間，目標集團就該計劃所產生之成本分別為92,917澳元、108,528澳元、126,417澳元及85,588澳元。

X. 可供分派儲備

於二零零一年六月三十日、二零零二年六月三十日、二零零三年六月三十日及二零零四年三月三十一日，Paton可供分派予股東之儲備金額分別達252,000澳元、331,000澳元、416,000澳元及753,000澳元。

XI. 承擔

於資產負債表日期，目標集團及Paton根據不能撤銷經營租約就租賃物業應付一家同系附屬公司之未來最低租金於下列期間到期：

	於六月三十日			截至二零零四年
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	三月三十一日
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
一年內	334	141	256	396
由第二至第五年 (包括首尾兩年)	141	—	1,832	1,152
	<u>475</u>	<u>141</u>	<u>2,088</u>	<u>1,548</u>

XII. 最終控股公司

於二零零四年三月三十一日，董事視Paton之最終控股公司為Tholepin Pty Limited，此公司為一家在澳洲註冊成立之私人有限公司。

XIII. 結算日後事項

下列事項於二零零四年三月三十一日後發生：

- (a) 於二零零四年五月向股東宣派股息600,000澳元。
- (b) 於二零零四年五月二十七日，欠董事、Walleroo及Gardening之債項以一項與Gardening作出之有期貸款取代。該項有期貸款按年利率5%計息，並以Paton所有資產作固定及浮動抵押。有關貸款須分兩期償還，分別於二零零四年十二月三十一日償還800,000澳元及二零零五年十一月二十七日償還餘下部份。
- (c) 同系附屬公司已同意於二零零四年九月終止與目標集團訂立之租約(於第XI節內披露)，並參考市場利率訂立一項為期五年之新租約。

XIV. 結算日後之財務報表

Paton及其任何附屬公司並無編製二零零四年三月三十一日後之經審核財務報表。

此致

香港
大埔工業邨
大富街2號
長江生命科技集團有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

二零零四年七月五日

責任聲明

本通函乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料詳情，各董事願就本通函之內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：

- (a) 本通函所載的資料於各重大方面均屬準確、完整且無誤導成份；
- (b) 本通函並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及
- (c) 本通函表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於最後實際可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(1) 於股份之好倉

董事姓名	身份	普通股股數					總數	持股概約百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
李澤鉅	實益擁有人及 信託受益人	1,500,000	-	-	2,820,008,571 (附註1)	2,821,508,571	44.04%	
甘慶林	子女或配偶權益	-	4,150,000	-	-	4,150,000	0.06%	
葉德銓	實益擁有人	1,500,000	-	-	-	1,500,000	0.02%	
余英才	實益擁有人	1,500,000	-	-	-	1,500,000	0.02%	
彭樹勳	實益擁有人及 子女或配偶權益	1,500,700 (附註2)	700 (附註2)	-	-	1,500,700	0.02%	
朱其雄	實益擁有人	1,500,000	-	-	-	1,500,000	0.02%	
林興就	實益擁有人	1,250,000	-	-	-	1,250,000	0.02%	
關超然	受控制公司之權益	-	-	500,000 (附註3)	-	500,000	0.01%	
Peter Peace Tulloch	實益擁有人	700,000	-	-	-	700,000	0.01%	
王于漸	實益擁有人	250,000	-	-	-	250,000	0.004%	
郭李綺華	實益擁有人	200,000	-	-	-	200,000	0.003%	

附註：

1. 該批 2,820,008,571 股股份由長江實業之附屬公司持有。Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited (「TUT」) 以 The Li Ka-Shing Unity Trust (「LKS Unity Trust」) 信託人身份及其控制之公司持有長江實業已發行股本三分之一以上。Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited (「TDT1」) 以 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人身份及 Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited (「TDT2」) 以另一全權信託的信託人身份持有 LKS Unity Trust 所發行之全部信託單位，惟此等全權信託並無於 LKS Unity Trust 之任何信託資產物業中具任何利益或股份。該等全權信託之可能受益人包括李澤鉅先生、其妻子與子女，及李澤楷先生。李澤鉅先生作為該等全權信託之可能受益人及本公司董事，被視為於長江實業股份擁有權益，並因此根據證券及期貨條例被視為於上述由該長江實業附屬公司所持有之 2,820,008,571 股股份擁有權益。
2. 該等權益中包括同一批由彭樹勳博士及其妻子共同持有之 700 股股份。
3. 該等股份乃由關超然先生全資擁有之一間公司持有。

(2) 於相關股份之好倉

根據購股權計劃，若干董事以實益擁有人身份獲授予可認購股份之非上市及實物結算的購股權，該等購股權於最後實際可行日期之詳情如下：

董事姓名	授出日期	於最後實際可行日期尚未行使之購股權數目	購股權期間	每股股份之認購價 港元
余英才	30/9/2002	310,000	30/9/2003 – 29/9/2012	1.598
	27/1/2003	690,000	27/1/2004 – 26/1/2013	1.446
	19/1/2004	690,000	19/1/2005 – 18/1/2014	1.762
彭樹勳	30/9/2002	310,000	30/9/2003 – 29/9/2012	1.598
	27/1/2003	690,000	27/1/2004 – 26/1/2013	1.446
	19/1/2004	690,000	19/1/2005 – 18/1/2014	1.762
朱其雄	30/9/2002	310,000	30/9/2003 – 29/9/2012	1.598
	27/1/2003	690,000	27/1/2004 – 26/1/2013	1.446
	19/1/2004	690,000	19/1/2005 – 18/1/2014	1.762
林興就	30/9/2002	222,000	30/9/2003 – 29/9/2012	1.598
	27/1/2003	480,000	27/1/2004 – 26/1/2013	1.446
	19/1/2004	480,000	19/1/2005 – 18/1/2014	1.762

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司各董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有的權益或淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

股東權益及淡倉

就本公司董事或最高行政人員所知，於最後實際可行日期，於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條置存之登記冊內的權益或淡倉之股東（本公司董事或最高行政人員除外）如下：

(1) 主要股東於股份之好倉

名稱	身份	普通股股數	持股概約百分比
Gold Rainbow Int'l Limited	實益擁有人	2,820,008,571	44.01%
Gotak Limited	受控制公司之權益	2,820,008,571 (附註 i)	44.01%
長江實業(集團)有限公司	受控制公司之權益	2,820,008,571 (附註 ii)	44.01%
身為 The Li Ka-Shing Unity Trust 信託人之 Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited	信託人	2,820,008,571 (附註 iii)	44.01%
身為 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人之 Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited	信託人及信託受益人	2,820,008,571 (附註 iii)	44.01%
身為另一全權信託的信託人之 Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited	信託人及信託受益人	2,820,008,571 (附註 iii)	44.01%
Trueway International Limited	實益擁有人	1,410,004,286	22.01%
Tangiers Enterprises Limited	受控制公司之權益	1,880,005,715 (附註 iv)	29.34%
李嘉誠	全權信託之成立人及 受控制公司之權益	4,700,014,286 (附註 v)	73.35%

(2) 其他人士於股份之好倉

名稱	身份	普通股股數	持股概約百分比
Triluck Assets Limited	實益擁有人	470,001,429	7.34%
張令玉	實益擁有人	401,585,714 (附註 vi)	6.27%

附註：

- i. 此代表上文以 Gold Rainbow 名義呈列之同一批股份。由於 Gold Rainbow 為 Gotak Limited 之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，Gotak Limited 被視為擁有 Gold Rainbow 持有之同等數目之股份權益。
- ii. 由於 Gotak Limited 為長江實業之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，長江實業被視為擁有 Gotak Limited 被視為持有之同等數目之股份權益。
- iii. TUT 以 LKS Unity Trust 信託人身份及其控制之公司持有長江實業已發行股本三分之一以上。TDT1 以 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人身份及 TDT2 以另一全權信託的信託人身份持有 LKS Unity Trust 所發行之全部信託單位，惟此等全權信託並無於 LKS Unity Trust 之任何信託資產物業中具任何利益或股份。根據證券及期貨條例，TUT 以 LKS Unity Trust 信託人身份、TDT1 以 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人身份，以及 TDT2 以另一全權信託的信託人身份，彼等各自被視為於上文附註 ii 所述長江實業被視為持有之同等數目之股份中擁有權益。
- iv. Trueway 及 Triluck 為 Tangiers 之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，Tangiers 被視為擁有合共 1,880,005,715 股股份之股份權益，即 Trueway 及 Triluck 名下持有之股份之總和。
- v. 此批股份為根據證券及期貨條例 Tangiers 及長江實業分別被視為擁有權益之股份之總和。由於李嘉誠先生擁有 Tangiers 全部已發行股本及 Li Ka-Shing Unity Holdings Limited 已發行股本三分之一，而 Li Ka-Shing Unity Holdings Limited 則擁有 TUT、TDT1 及 TDT2 之全部已發行股本，根據證券及期貨條例，李嘉誠先生被視為擁有上述 Tangiers 及長江實業被視為持有之同等數目之股份權益。
- vi. 張令玉先生於本公司授出購股權之權益已於「本公司授出購股權之詳情」一節中另行披露。

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於最後實際可行日期，於下列本公司之附屬公司擁有10%或以上之股本權益之股東如下：

附屬公司名稱	股東名稱	所持股份數目及類別	持股百分比
PT Far East Agritech	PT Anggraini Mulia	60,000股普通股	40%
江蘇科邦生態肥有限公司	南京紅太陽股份有限公司	註冊資本 6,025,234.40美元	47.12%
AquaTower Pty Ltd	Gotak Investment Limited	49股普通股	49%
Fertico Pty Limited	Tennant (2000) Pty Ltd	5,800股普通股	40%

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第2及第3分部之條文須向本公司披露的股份或相關股份之權益或淡倉或擁有附有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益，或擁有該等股本之購股權。

本公司授出購股權之詳情

本公司已採納購股權計劃，根據購股權計劃，本公司或其附屬公司之董事或僱員或其他指定人士可按購股權計劃所訂定之條款及條件，獲授予購股權以認購股份。

於最後實際可行日期，若干持續合約僱員（包括上文所披露之本公司執行董事及下文所披露之管理層股東）根據購股權計劃獲授予可認購合共22,417,100股股份之購股權尚未行使，有關之詳情如下：

授出日期	於最後實際可行日期尚未行使之購股權數目	購股權期間	每股股份之認購價 港元
30/9/2002	3,864,800	30/9/2003 – 29/9/2012 (附註1)	1.598
27/1/2003	8,626,300	27/1/2004 – 26/1/2013 (附註2)	1.446
19/1/2004	9,926,000	19/1/2005 – 18/1/2014 (附註3)	1.762

於最後實際可行日期，根據購股權計劃授予管理層股東張令玉先生之購股權詳情如下：

授出日期	於最後實際可行日期尚未行使之購股權數目	購股權期間	每股股份之認購價 港元
30/9/2002	316,000	30/9/2003 – 29/9/2012 (附註1)	1.598
27/1/2003	580,000	27/1/2004 – 26/1/2013 (附註2)	1.446
19/1/2004	580,000	19/1/2005 – 18/1/2014 (附註3)	1.762

附註：

1. 該等購股權可由二零零三年九月三十日至二零一二年九月二十九日(包括首尾兩天在內)期間按以下行使期行使：
 - (i) 購股權之35%或以下可由二零零三年九月三十日起行使；
 - (ii) 購股權之70%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零四年九月三十日起行使；及
 - (iii) 購股權之100%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零五年九月三十日起行使。
2. 該等購股權可由二零零四年一月二十七日至二零一三年一月二十六日(包括首尾兩天在內)期間按以下行使期行使：
 - (i) 購股權之35%或以下可由二零零四年一月二十七日起行使；
 - (ii) 購股權之70%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零五年一月二十七日起行使；及
 - (iii) 購股權之100%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零六年一月二十七日起行使。
3. 該等購股權可由二零零五年一月十九日至二零一四年一月十八日(包括首尾兩天在內)期間按以下行使期行使：
 - (i) 購股權之35%或以下可由二零零五年一月十九日起行使；
 - (ii) 購股權之70%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零六年一月十九日起行使；及
 - (iii) 購股權之100%或以下(包括按先前行使期訂明可行使購股權之上限但未經行使之購股權)可由二零零七年一月十九日起行使。

競爭性業務之權益

於最後實際可行日期，董事及管理層股東或其聯繫人士擁有與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務之權益如下：

董事姓名	公司名稱	有關權益
李澤鉅	長江實業(集團)有限公司	董事總經理兼副主席(附註)
	和記黃埔有限公司	副主席(附註)
甘慶林	長江實業(集團)有限公司	副董事總經理(附註)
	和記黃埔有限公司	執行董事(附註)
葉德銓	長江實業(集團)有限公司	執行董事
彭樹勳	長江實業(集團)有限公司	股東
	和記黃埔有限公司	股東
管理層股東姓名	公司名稱	有關權益
李嘉誠	長江實業(集團)有限公司	主席(附註)
	和記黃埔有限公司	主席(附註)

附註：除作為長江實業及和記黃埔有限公司董事外，李嘉誠先生、李澤鉅先生及甘慶林先生及／或其家庭成員均直接及／或間接持有長江實業及和記黃埔有限公司之股份權益。

長江實業及和記黃埔有限公司均透過其附屬公司、聯營公司或以其他投資形式從事不同種類之業務及投資，其中包括關於保健、保健補給品之業務及／或醫藥及保健產品之研究、開發、製造、市務推廣及／或銷售。以上資料乃根據創業板上市規則第11.04條因該等業務可能直接或間接與本集團之業務構成競爭而作出披露。

除上文所披露者外，董事及管理層股東或其聯繫人士概無擁有任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

訴訟

於最後實際可行日期，本公司或其任何附屬公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司或其任何附屬公司概無待決或面臨重大威脅之訴訟或索償。

董事之合約權益

- (a) 各董事概無與本集團任何成員公司現時訂有或擬將訂立任何服務合約，不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止之合約。
- (b) 於最後實際可行日期，各董事自本公司最近期刊發之經審核賬目之日期起，概無於已收購、出售或出租或擬收購、出售或出租予本集團任何成員公司之資產中擁有任何直接或間接權益。
- (c) 於最後實際可行日期，各董事於本通函刊發日期概無於與本集團業務有重大關係之任何合約或安排中擁有重大權益。

重大合約

於本通函刊發日期前兩年內，本集團各成員公司概無訂立任何確屬或可屬重大之合約（並非於日常業務中訂立之合約）。

專家及同意書

以下為提供意見（載於附錄三）之會計師之專業資格：

名稱	資格
德勤•關黃陳方會計師行	執業會計師

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行概無於股份或本集團任何成員中擁有任何股權或擁有任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之股份之權利（不論能否依法強制執行）。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行自二零零三年十二月三十一日（即編製本集團最近期刊發之經審核賬目之日期）起，概無於已收購、出售或出租或擬收購、出售或出租予本公司或本集團任何成員公司之資產中擁有任何直接或間接權益。

德勤•關黃陳方會計師行已就本通函之刊發發出同意書，同意以本通函所示之形式及涵義轉載其函件（日期為二零零四年七月五日），並引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

備查文件

下列文件由即日起至二零零四年七月二十日(包括該日)期間之周日(公眾假期除外)日常營業時間內,於本公司在香港之主要營業地點(地址為香港皇后大道中2號長江集團中心7樓)可供查閱:

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則;
- (b) 本公司截至二零零二及二零零三年十二月三十一日止兩個財政年度之二零零二年及二零零三年年報;
- (c) 有關目標集團財務資料之會計師報告;
- (d) 德勤•關黃陳方會計師行就未經審核之擴大後集團備考資產及負債報表之報告;
- (e) 本附錄「專家及同意書」一節所述德勤•關黃陳方會計師行之書面同意書;及
- (f) Gold Rainbow、Trueway及Triluck就收購於二零零四年五月二十七日發出之批准書。

其他資料

- (a) 長江生命科技之公司秘書為楊逸芝小姐,彼為香港高等法院律師及英格蘭及威爾斯最高法院律師,並持有工商管理碩士學位。
- (b) 林興就先生為本公司之合資格會計師及監察主任,彼為香港會計師公會、澳洲會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。
- (c) 本公司於二零零二年六月二十六日成立具備書面權責範圍之審核委員會。書面權責範圍乃根據香港會計師公會之指引制訂。審核委員會之主要職責為審查及監察本公司之財政匯報程序及內部運作監控。審核委員會由兩名獨立非執行董事組成,包括委員會主席王于漸教授及郭李綺華女士,彼等之資料如下:

王于漸教授，銀紫荊徽章，太平紳士，51歲，目前為香港大學經濟及工商管理學院院長。王教授積極推動有關香港及中國內地經濟政策之研究活動，為香港經濟研究中心及香港經濟及商業策略研究所之創辦總監。王教授於一九九九年獲香港政府頒發銀紫荊徽章，以表揚王教授在教育、房屋、工業及科技發展之貢獻。此外，王教授於二零零零年七月獲封為太平紳士。王教授曾就讀於芝加哥大學經濟系，取得博士學位。王教授現時分別為鷹君集團有限公司、中國工商銀行(亞洲)有限公司及盈科保險集團有限公司之獨立非執行董事。

郭李綺華女士，62歲，目前為Amara International Investment Corporation之主席及行政總裁。郭太亦是赫斯基能源公司及加拿大滿地可銀行公司集團之獨立董事。郭太現時為加拿大滿地可銀行公司集團審核委員會及操守審核委員會成員及赫斯基能源公司之酬金委員會及公司管治委員會成員，並為the Conference Board of Canada's Advisory Board for the National Awards in Governance之成員。此外，郭太曾為Telesystems International Wireless (TIW) Inc.之獨立董事委員會及人力資源委員會成員、Fletcher Challenge Canada Ltd.之獨立董事委員會及公司管治委員會成員、Clarica Life Insurance Company之審計及公司管治委員會成員及Air Canada之公司管治委員會成員。

- (d) 於任何股東大會上，任何提呈大會表決之決議案須以舉手方式表決，除非創業板上市規則規定須進行投票表決或(於宣佈以舉手方式表決所得結果之時或以前，或於撤回任何其他投票表決要求時)經正式要求進行投票表決，有關要求可由下述任何一方提出：
- (i) 大會主席；或
 - (ii) 最少五位於當時有權在大會上投票之股東，不論親身(或如股東為公司，以其正式獲授權代表)或由委任代表出席會議；或
 - (iii) 佔全體有權出席並於會上投票之股東之投票權總額不少於十分之一之一位或多位股東，不論親身(或如股東為公司，以其正式獲授權代表)或其委任代表出席會議；或
 - (iv) 任何持有獲賦予權利出席並於會上投票之股份之實繳股款總額不少於全部獲賦予該項權利之股份實繳股款總額十分之一之股東，不論親身(或如股東為公司，以其正式獲授權代表)或其委任代表出席會議。

除非創業板上市規則規定或經正式要求進行投票表決，且在要求投票表決情況下，有關要求並無遭撤回，否則主席宣佈決議案經舉手投票通過或一致或以某一大多數通過或不予通過，並登記於載述本公司大會記錄之本公司名冊中，有關結果即為該事實之確證，而毋須提出投票贊成或反對該決議案之數目或比數之證明。

- (e) 應付董事之酬金及董事應收之實物福利總額並無因收購而有所變動。
- (f) 本公司之註冊辦事處位於P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, Grand Cayman, Cayman Islands。
- (g) 本公司之總辦事處位於香港大埔大埔工業邨大富街2號，而本公司之主要營業地點位於香港中環皇后大道中2號長江集團中心7樓。
- (h) 本公司於香港之股票登記及過戶處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (i) 本通函之中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

此通函(英文及中文版)〔通函〕已於本公司網頁<http://www.ck-lifesciences.com>登載。凡選擇依賴在本公司網頁登載之公司通訊(其中包括但不限於年報、財務摘要報告(如適用)、半年度業績報告、半年度業績摘要報告(如適用)、季度業績報告、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格)以代替其印刷本之股東，均可要求索取通函之印刷本。

凡選擇以透過本公司網頁之電子方式收取公司通訊之股東，如因任何理由於接收或獲准瀏覽於本公司網頁登載之通函時遇有困難，可於提出要求下即獲免費發送通函印刷本。

股東可隨時以書面通知本公司之股票過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901至1905室)，以更改其對有關公司通訊之收取方式(印刷方式或透過本公司網頁之電子方式)及／或語言版本之選擇。

鑑於通函之英文及中文版乃印列於同一冊子內，無論股東選擇收取英文或中文版之公司通訊印刷本，均同時收取兩種語言版本之通函。