



美建集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

截至二零零二年九月三十日止六個月之中期業績

美建集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零二年九月三十日止六個月之未經審核中期業績如下：

簡明綜合收入報表

		截至九月三十日止六個月	
		二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
	附註		
營業額	1	28,477	25,204
投資淨虧損	2	(1,719)	(6,295)
其他收入		10	51
行政及其他 經營支出		(8,756)	(5,668)
		<hr/>	<hr/>
經營溢利	3	18,012	13,292
融資成本	4	(1,441)	(3,770)
		<hr/>	<hr/>
除稅前溢利		16,571	9,522
稅項	5	(3,200)	(2,290)
		<hr/>	<hr/>
股東應佔溢利		<u>13,371</u>	<u>7,232</u>
		<hr/>	<hr/>
中期股息	6	—	1.5仙
		<hr/>	<hr/>
每股基本盈利	7	<u>1.21仙</u>	<u>0.6仙</u>

附註：

1. 營業額及分類資料

主要經營業務劃分之營業額連同各項業務對溢利之貢獻分析如下：

截至九月三十日六個月

	二零零二年		二零零一年	
	營業額 (未經審核) 千港元	除稅前 溢利貢獻 (未經審核) 千港元	營業額 (未經審核) 千港元	除稅前 溢利貢獻 (未經審核) 千港元
證券及期貨買賣佣金	5,404	1,406	6,984	2,841
孖展融資及 貸款利息收入	17,224	13,054	16,113	11,788
企業顧問費， 配股及包銷佣金	3,859	2,679	1,433	771
資產管理費	1,990	1,141	674	366
	<u>28,477</u>	<u>18,280</u>	<u>25,204</u>	<u>15,766</u>
投資淨虧損		(1,719)		(6,295)
其他收入		10		51
除稅前溢利		16,571		9,522
稅項		(3,200)		(2,290)
除稅後溢利		<u>13,371</u>		<u>7,232</u>

由於本集團在香港以外並無業務，故此並未有提供按地區劃分之業務分析。

2. 投資淨虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
持有香港交易及結算所 有限公司(「港交所」) 股份之未變現虧損	(2,142)	(6,295)
出售於港交所股份之 虧損	(187)	—
港交所股份之 股息收入	610	—
	<u>(1,719)</u>	<u>(6,295)</u>

3. 經營溢利

經營溢利已扣除下列項目：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
強制性公積金供款	85	106
員工成本(包括董事酬金)	2,232	1,555
折舊	299	238
無形資產攤銷	170	—
租賃物業之經營租約租金	368	368
出售投資虧損	—	496
	<u>3,154</u>	<u>3,763</u>

4. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
銀行貸款及透支利息開支	1,441	1,936
代管資金利息開支	—	1,834
	<u>1,441</u>	<u>3,770</u>

5. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
香港利得稅	<u>3,200</u>	<u>2,290</u>

香港利得稅就期內之估計應課稅溢利按稅率16% (二零零一年：16%) 計算。

6. 中期股息

董事會議決不會宣派二零零二年九月三十日止六個月期間之任何中期股息。(二零零一年：每股1.5港仙)。

7. 每股基本盈利

截至二零零二年九月三十日止六個月期間之每股基本盈利乃根據期內之股東應佔溢利約13,371,000港元(二零零一年：7,232,000港元)及就期內之派送紅股作出調整之已發行普通股之加權平均數1,120,000,000股(於二零零二年七月十五日之股東週年大會決議案通過派發每一股送三股之紅股)(二零零一年：1,120,000,000股*)計算。

* 經就二零零二年之派送紅股作出調整。

由於本公司並無具有潛在攤薄影響之普通股，因此並無呈列截至二零零二年及二零零一年九月三十日期間之每股攤薄盈利。

業務回顧

回顧過去六個月，香港投資市場氣氛受到會計醜聞、企業管治問題、由公眾諮詢文件而引發之細價股下挫事件、低迷的本地及國際經濟，以及世界多個不同地區所受到恐怖襲擊等影響。

然而，在此等不利及艱難的環境下，我們依然盡力去創出維持營業額增長達至約百分之十三，而經營活動之溢利增長約達百分之十六，而除稅前溢利更大幅地增長達約百分之七十四。

本公司業務其中三部份，期貨買賣、資產管理、及企業融資顧問，在過去六個月都迅速地擴展。回顧過去六個月，此三個部份之總營業額對比去年同期更最少倍增。這三個部門之盈利貢獻已相等或多於去年全年。這三個部份在過去六個月的回顧中之總盈利貢獻約佔經營溢利百分之二十二，對比去年同期佔百分之六。

融資活動

雖然香港多次調低最優惠利率，而導致我們收取客戶的息率相應調低，但孖展融資以及貸款業務之利息收益在期內依然增長約百分之七。該活動之溢利貢獻對比去年同期增加約百分之十一。

融資活動現佔本集團營業額約百分之六十及貢獻約百分之七十一的溢利。

證券買賣

回顧過去六個月，香港聯合交易所有限公司之市場交易額收縮約百分之十四。在此低迷的市場情況下，本集團之證券買賣收入下跌接近百分之二十三。

資產管理

該部份在回顧期內持續迅速擴展。本集團現任兩家上市公司及其他七個私人機構客戶之投資經理。本集團共管理超過10億港元之資產。

企業融資

該部份為本集團另一個發展迅速的部份。雖然證券市場仍然疲弱及本地的集資活動對比去年收縮，回顧過去之六個月，本部份之收入已經達去年全年的百分之一百二十二。

本部份於去年同期及去年全個財政年度對本集團之溢利貢獻約為百份之五，而期內溢利貢獻超過百分之十四。

未來展望

自本集團於上市兩年以來，策略乃為客戶提供一站式的財務服務，而事實證明這策略是成功的。不同業務之持續擴展如資產管理及企業融資，補償了受傳統證券業務倒退的影響。

在未來，本集團期待藉著所提供之不同服務之間的互相配合以加強我們與相約規模的證券買賣同業之競爭能力。隨著最低買賣佣金將於二零零三年四月廢止，市場競爭將更激烈，同時傳統業務的收入將受影響。但是我們對作為一個一站式財務服務提供者以及擁有在主板上市之地位充滿信心，本集團將不會受到負面的影響。

財務回顧

流動資金及財政資源

於二零零二年九月三十日，本集團銀行結餘及現金約共76,000,000港元(二零零二年三月三十一日：82,000,000港元)。其中62,000,000港元(二零零二年三月三十一日：61,000,000港元)乃抵押予銀行以取得銀行信貸。

於二零零二年九月三十日，本集團之可動用銀行信貸款為115,000,000港元(二零零二年三月三十一日：84,000,000港元)，其中可動用銀行信貸額23,000,000港元(二零零二年三月三十一日：29,000,000港元)並未動用。

債務率

於二零零二年九月三十日，本集團之銀行信貸款為92,000,000港元(二零零二年三月三十一日：55,000,000港元)，相對資產淨值約142,000,000港元(二零零二年三月三十一日：135,000,000港元)債務率約為百分之六十五(二零零二年三月三十一日：百分之四十一)。

資本結構

截至二零零二年九月三十日止六個月，本集團之資本結構並無變動。

僱員及薪酬政策

僱員之薪酬按市場薪酬而釐定。

購股權

本集團並無購股權計劃。

審核委員會

由本公司兩名獨立非執行董事所組成之審核委員會已審閱本集團採用之會計政策及慣例，並曾就審核、內部監控及財務申報等事宜進行討論，當中包括審閱截至二零零二年九月三十日止六個月之未經審核之中期賬目。

最佳應用守則

董事認為，除本公司獨立非執行董事並無指定任期，根據本公司之細則規定於每年股東大會上輪值告退及參加重選外，根據董事所知，並無任何資料可合理顯示本公司在截至二零零二年九月三十日止六個月內任何時間並無(或未曾)遵照上市規則附錄14所載之最佳應用守則之規定。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零二年九月三十日止六個月期間內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

於聯交所網頁登載業績

根據上市規則附錄十六第46(1)至第46(6)段規定之所有資料，將於適當時候在聯交所網頁(<http://www.hkex.com.hk>)登載。

承董事會命
主席
曾焯鋆

香港，二零零二年十二月五日

* 僅資識別

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。