

1. 公司資料

本公司於二零零二年六月二十八日根據開曼群島公司法例第二十二章（一九六一年第三章，經統一及修訂）公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司之主要業務為投資於在中華人民共和國（「中國」）及香港之上市及非上市公司。

本公司乃為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而於二零零二年六月二十八日成立。本公司配售股份及發售新股之詳情載於二零零二年九月十七日刊發之售股章程。

本公司之股份由二零零二年九月二十七日起在聯交所上市。

2. 主要會計政策概要

此等財務報表乃根據香港會計師公會（「會計師公會」）所頒佈之所有適用會計實務準則（「會計實務準則」）及釋義、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。此等財務報表符合聯交所頒佈的上市監管披露條例所編製。

本公司在編製財務報表時所採用之重大會計政策概述如下：

(a) 編制基準

此財務報表乃以歷史成本法為計算基準予以編製，並如下文附註2(b)所述就若干證券投資之價值進行調整。

(b) 證券投資

非買賣證券：

作非買賣用途而持有之投資在結算日以公平價值列賬。個別證券之公平價值變動均於投資重估儲備中扣除或計入，直至該等證券沽出或判斷為減值為止。出售時，代表出售證券所得款項淨額與有關證券賬面值之差額之累計收益或虧損，連同任何撥自投資重估儲備盈餘／虧絀，一併計入損益表。

當有客觀證據顯示個別證券出現減值時，於重估儲備中之累計虧損在損益表中支銷。

2. 主要會計政策概要(續)

(b) 證券投資(續)

投資證券:

投資證券以成本值減任何減值虧損準備列賬。

個別投資之賬面值在每年結算日均作檢討，以評估其公平值是否下跌至低於其賬面值。假如下跌並非短期性，則該等投資之賬面值將被減低至其公平值。減值虧損於損益表內確認為一項費用。當出現導致撇減或撇銷之情況或事件不再存在，而且有具說服力之證據顯示新情況或事件將會在可見未來持續存在，則是項減值虧損將撥回損益表。

買賣證券:

買賣證券按公平值列賬。每年結算日，買賣證券之公平值變動引致未變現盈虧均在損益表中確認。出售買賣證券盈虧指出售所得款項淨額與賬面值之差額，在產生時於損益表中確認。

持有至到期日之證券:

持有至到期日之證券在資產負債表內按成本值加／減任何攤銷至結算日之折讓／溢價列賬。折讓或溢價按載至到期日之期間攤銷，並在損益表中列為利息收入／支出，如出現非短期性之減值，則作出撥備。

個別持有至到期日之證券或同類證券之賬面值均於結算日進行檢查討，以評估信貸風險及預期其賬面值能否收回。當預期賬面值無法收回時，則作出撥備，並在損益賬中即時確認為開支。

2. 主要會計政策概要 (續)

(c) 流動資產及負債

流動資產乃為預期可於結算日後十二個月內或在本公司營運周期內正常業務過程中變現之資產。流動負債為預期可於結算日後十二個月內或在本公司營運周期內正常業務過程中結算之負債。

(d) 現金及現金等值物

在資產負責表中，現金及現金等值物是按成本來計算的。就現金流量表而言，現金等值物指手頭現金，隨時可轉換為已知數額的現金，由投資日起三個月內期滿的現金投資及銀行墊款。

(e) 營業額

營業額代表期內已收取及應收之股息。

(f) 收益確認

倘若有關經濟利益有很大可能流入本公司及有關收益可靠地量度，則予以確認於損益表內：

- i. 股息收入乃於股東有權收取款項時予以確認。
- ii 利息收入乃根據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

(g) 經營租約

經營租約指資產擁有權之全部風險及回報仍屬出租公司所有之租約。根據經營租約作出之付款在扣除出租公司收取之任何獎勵金後，於租約期內以直線法在損益表扣除。

(h) 外幣轉算

年內之外幣交易按交易日之適用匯率換算為港元。以外幣為單位之貨幣資產及負債按結算日之適用匯率換算為港元。匯兌盈虧在收益報表內處理。以外幣進行之交易日之匯率。於結算日以外幣計算之貨幣資產及負債按結算日之匯率折算。上述情況下所產生之匯兌差額均列入損益表內。附屬公司以外幣列值之資產負債表按結算日之匯率換算，而損益表按平均匯率折算。由此生產之匯兌差額作為儲備變動入賬。

(i) 稅項

稅項支出乃根據對無需課稅或未獲稅項豁免項目進行調整後之年度業績計算。

2. 主要會計政策概要 (續)

(j) 遞延稅項

遞延稅項乃按負債法就在可能出現重大時差而產生之負債撥備。

(k) 開辦費

開辦費於發生的期度內撇銷。

(l) 資產減值

於各個結算日，內部及外部資料來源會一併考慮，以釐定是否有任何顯示該等資產包括在建工程、其他物業及其他固定資產已減值。倘有任何逐等顯示存在，則須估計有關資產之可收回金並確認減值虧損，將資產價值減至可回收金額。倘資產以估值為賬面值及同一資產之減值虧損不超過重估盈餘，減值虧損將作重估減少處理。除此之外，減值虧損將在損益表中確認。

倘有跡象表明已在以前年度確認之減值虧損不復存在或已減少，則就確認減值虧損撥備。減值虧損撥回須即時確認為收入。

(m) 撥備

倘因過往事件而出現現時法律或推定責任，而可能就解除責任須撥付資源，且對責任之款額作出可靠估計時確認撥備。撥備乃於各個結算日期審核並經調整以反映現時最佳估計值。倘貨幣時間價值具有重大影響時，撥備之款額為預期清償責任所需支出之現值。

2. 主要會計政策概要 (續)

(n) 或然負債

或然負債乃來自過去事件所帶來之可能債務，而其存在與否僅由不屬本集團全然掌握之一件或以上未確定未來事件之發生或不發生所確定。或然負債亦可以是來自過去事件所帶來現時之債務，因為經濟資源流失可能性不大，又或者債務不能可靠地衡量，所以未有確認。

或然負債未予確認，惟於財務報表附註內作出披露。倘若資源外流可能性發生變動，以致經濟資源很有可能流失時，則或然負債將會確認為撥備。

或然資產乃指因過往事件而可能獲得之資產，其存在僅透過將來發生或不發生一件或以上非 貴集團所能完全控制之不明確事件方可確認。

或然資產雖未予以確認，但已於可能獲取經濟利益時，於財務報表附註中作出披露。當所獲利益確定存在時，資產將會予以確認。

(o) 員工福利

i. 員工應有假期

年假及長期服務假期乃於應付與員工時確認。截至本財務報表結算日，本公司就員工提供之服務所產生之年假及長期服務假期之估計負債作出撥備。

員工應有病假及分娩假期或為父假期在假期時確認。

ii. 盈利分配及花紅計劃

當本公司擁有對僱員提供之服務所產生的現時法律或推定責任及其責任可作出可靠估計時，盈利分配及花紅時可預期的的支出應確認為負債。

盈利分配及花紅計劃的負債可預期於結算日後十二個月內償付，該負債是以當償付時的預期支出而計算。

iii. 退休福利計劃供款

本公司已根據強制性公積金條例參與強制性公積金計劃（強積金計劃）。該等強積金計劃之資產與本公司之資產分開持有，並由獨立管理之基金保管。該強積金計劃之款項普遍是由本公司及員工支付。本公司根據強積金計劃之條例，於強積金計劃作出供款產生時支銷，而不是減少在員工取得全數供款前退出計劃而被沒收之供款。

2. 主要會計政策概要 (續)

(p) 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對該方在作出財務及經營決策時發揮重大影響力，則兩方視為有關連。倘有關人士受到同一控制或同一重大影響，則亦視為有關連。

(q) 關連人士交易

倘一項交易中，關連人士之間存在資源或責任轉移事項，則該項交易為關連人士交易。

(r) 分部報告

根據本集團之內部財務申報，本集團已決定將業務分類以主要申報形式呈列，以及地區分類方面以輔設申報形式呈列。

未有劃分成本現代表企業開支。分類資產主要包括無形資產、固定資產、存貨、應收賬及營運資金，主要不包括有證券投資及物業投資。分類負債包括營運負債及不包括項目如稅項和一些企業借貸。資本開支包括無形資產及固定資產之增加，當中包括通過購買而取得的附屬公司所引至之增加。

關於地區分類申報，銷售額乃根據客戶所在國家呈列。資產總值及資本開支乃按資產所在地區分別計算。

3. 營業額及收益

營業額代表期內已收及應收股息之收入。於本期內各種主要已確認的收入如下：

	二零零二年 六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
營業額：	
來自上市證券投資之股息收入	131
其他收益：	
銀行利息收入	4
其他利息收入	15
	19
收益合計	150

4. 分類資料

由於本公司的營業額及經營業績的貢獻均來自投資於香港上市公司之股本證券，故此未有按地區及業務分類呈列本公司之表現。而且，本公司之資產及負債均分別位處及來自香港。

5. 經營業務溢利

經營溢利已計入及扣除下列各項：

	二零零二年 六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
<hr/>	
扣除：	
核數師酬金	30
僱員成本總額（不包括董事酬金）	80
開辦費	<u>16</u>
計入：	
未變現買賣證券之溢利淨額	<u>3,027</u>

6. 稅項

本期稅項

由於本公司於期內產生稅務虧損，故並無在財務報表中就香港利得稅作出撥備。

	二零零二年 千港元
<hr/>	
遞延稅項	<u>484</u>

遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法對重大時差以16%之稅率而計算。

7. 股東應佔溢利

截至二零零二年十二月三十一日止，在本公司財務報表內處理之股東應佔溢利以1,662,000港元為限。

8. 股息

董事建議於二零零二年十二月三十一日止期內不派發股息。

9. 每股股份盈利

每股基本盈利乃按股東應佔純利1,662,000港元，除以期內已發行之加權平均數26,219,000股計算。

於本期止，概無任何潛在攤薄股份，因此，並無呈列任何經攤薄每股股份盈利。

10. 員工成本

於本期度內，本公司應付予聘請個別人士之薪酬總計如下：

	二零零二年 六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
薪資及津貼	60
花紅	16
退休計劃供款	4
	<hr/>
	80
	<hr/>

11. 董事及高級管理層的薪酬

董事薪酬

於本期度內，本公司應付予董事薪酬之總計如下：

	二零零二年 六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
袍金	—
其他薪酬：	
基本薪金	396
退休計劃供款	9
	<u>405</u>

該等董事之薪酬組別如下：

	董事人數
薪酬組別：	
港元零元至港幣1,000,000元	<u>5</u>

五位最高薪人士

於本期度內，五位最高薪人士包括三位董事，其薪酬已反映於上述分析呈列。於本期度內，應付餘下二位最高薪非董事個人薪酬如下：

	二零零二年 六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
薪資及津貼	60
花紅	16
退休計劃供款	4
	<u>80</u>

該等人士之薪酬組別如下：

	人數
薪酬組別：	
港元零元至港元1,000,000元	<u>2</u>

12. 買賣證券

二零零二年
千港元

於香港上市之證券

19,753

於二零零二年十二月三十一日，買賣證券的詳細資料如下：

於香港聯合交易所有限公司上市之股本證券

股本證券之名稱	註冊及法定團體 成立之地點	股份數目	所持有之 之權益 百分比	本公司	投資 之成本值 千港元	重估產生 未變現收益 ／(虧損) 千港元	市 值 千港元
				所持有應佔 資產淨值 千港元			
i. 長春達興藥業股份有限公司 (「長春達興」)	中國· 中國股份有限公司	8,000,000 普通股 (H股)	1.43%	8,715	4,064	3,160	(904)
ii. 國聯通信控股有限公司 (「國聯通信」)	開曼群島· 有限責任公司	9,400,000 普通股	1.45%	502	3,940	6,204	2,264
iii. 華聯國際(控股)有限公司 (「華聯」)	開曼群島· 有限責任公司	1,000,000 普通股	0.15%	944	397	810	413
iv. 即時科研集團有限公司 (「即時科研」)	開曼群島· 有限責任公司	4,000,000 普通股	0.24%	93	197	196	(1)
v. 匯隆控股有限公司 (「匯隆」)	開曼群島· 有限責任公司	26,130,000 普通股	5.71%	2,784	4,122	3,083	(1,039)
vi. 匯多利國際控股有限公司 (「匯多利」)	開曼群島· 有限責任公司	10,000,000 普通股	2.67%	2,874	4,006	6,300	2,294
					<u>16,726</u>	<u>19,753</u>	<u>3,027</u>

12. 買賣證券 (續)

以上上市股本證券之業務簡介及財務資料，依照各上市公司之年報或中期業績報告如下：

- i. 長春達興主要在中國生產及銷售其春燕牌中藥及西藥，並從事中藥，西藥及生化藥物之研發。

截至二零零二年十二月三十一日，長春達興經審核的股東應佔純利為人民幣34,669,000。

- ii. 國聯通信主要從事為新興電信服務及增值服務之研發及提供電訊軟件解決方案，以及提供其他通信網絡解決方案。

截至二零零二年十二月三十一日，國聯通信之未經審核的股東應佔純利為3,678,000港元。

- iii. 華聯從事將生皮加工處理製成皮革。華聯亦從事銷售藍濕皮及半硝革等半製成品及用於沙發及汽車座椅的傢具用品。

截至二零零二年六月三十日，華聯之未經審核的之中期股東應佔純利為10,711,000港元。

- iv. 即時科技主要是開發及提供一系列Linux解決方案，包括Linux作業系統（可連同硬件供應商所提供之個人電腦配套銷售），在Linux上操作之應用系統及相關服務，例如軟件安裝，培訓及教學。

截至二零零二年十二月三十一日九個月之業績中，即時科技之股東應佔純利為15,583,000港元。

- v. 匯隆主要在香港為各類建築物及樓宇工程供應棚架。

截至二零零三年一月三十一日九個月之業績中，匯隆之股東應佔純利為4,843,000港元。
截至二零零二年十月三十一日止六個月之中期股息為每股0.5港仙。

- vi. 匯多利集團主要從事設計，製造及銷售家居電器用品及其他電器用品。

截至二零零二年十月三十一日六個月之業績中，匯多利集團之股東應佔純利為21,230,000港元。截至二零零二年十月三十一日止六個月之中期股息為每股1港仙，此股息已於二零零三年二月二十一日宣告。

13. 應收股息

二零零二年
千港元

香港上市之股本證券：

匯隆控股有限公司 131

14. 股本

	附註	股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元
法定：				
註冊成立時按面值之法定股份	<i>i</i>	38,000,000	380	—
法定股本之增加	<i>iii</i>	<u>162,000,000</u>	<u>1,620</u>	<u>—</u>
於二零零二年十二月三十一日		<u>200,000,000</u>	<u>2,000</u>	<u>—</u>
已發行及繳足：				
每股按面值0.01港元 配發及發行的股份	<i>ii, iv</i>	10,000	1	—
按溢價配發及發行的股份	<i>v</i>	5,990,000	59	2,940
向公眾發行新股及配發股份	<i>vi</i>	<u>44,000,000</u>	<u>440</u>	<u>21,560</u>
		50,000,000	500	24,500
發行股份產生的開支		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,409)</u>
		<u>50,000,000</u>	<u>500</u>	<u>21,091</u>

14. 股本(續)

本公司的法定及已發行股本由二零零二年六月二十八日(「註冊成立日期」)至二零零二年十二月三十一日為止發生下列變動:

- i. 本公司於註冊成立時的法定股本為380,000港元,分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。
- ii. 於二零零二年七月四日,其中一股按面值0.01港元發行及配發,並入賬列為繳足,予首位認購者,並即時轉讓予利仕騰先生。於同一日期,本公司按面值再配發及發行9,999股予利仕騰先生。
- iii. 於二零零二年九月十日,本公司通過特別決議案藉增設162,000,000股每股面值0.01港元的股份,將法定股本由380,000港元增至2,000,000港元,該等新增的股份與本公司既有股本享有同等地位。
- iv. 於二零零二年九月十日,利仕騰先生無償轉讓合共10,000股其當時持有之股份予 First Asia International Holdings Limited(「First Asia International」)。
- v. 於同一日期,本公司藉配發及發行5,990,000股每股面值0.01港元的股份,合共2,990,000港元的售價予First Asia International將發行股本增至3,000,000港元。本公司將該代價作為營運資金。該等新增的股份與本公司既有股本享有同等地位;及
- vi. 於二零零二年九月二十六日,本公司以每股0.50港元公開發行每股面值0.01港元的股份44,000,000股,每股溢價為0.49港元。除開支前現金代價總額為22,000,000港元。該資金會用作撥付未來投資。

15. 儲備

	股份溢價 千港元	保留溢利 千港元	合計 千港元
按溢價發行股份	24,500	—	24,500
發行股份開支	(3,409)	—	(3,409)
期內溢利	—	1,662	1,662
於二零零二年十二月三十一日	21,091	1,662	22,753

16. 關連人士交易

於截至二零零二年十二月三十一日止年度，本公司曾與關連人士訂立交易，董事認為有關交易乃於本公司之日常業務過程中按一般商業條款訂立。

關連人士之性質	交易性質	二零零二年
		六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元

相同董事公司：

亨達資產管理有限公司 (「亨達資產」)	已支付投資管理費用	<u>183</u>
------------------------	-----------	------------

鄧予立先生擁有以上公司之受權益。

17. 結算日後事項

於二零零三年四月十六日，本公司與亨達資產簽訂修訂投資管理合約，由二零零三年五月一日至二零零四年九月二十六日，投資管理費用年費減至280,000港元。除此以外，於二零零二年九月十日簽訂之投資管理合約之條款並無改變。

18. 最終控股公司

董事認為First Asia International Holdings Limited為最終控股公司。該公司於英屬處女群島註冊成立。

19. 授權刊發財務報表

董事會已於二零零三年四月二十二日批准及授權刊發財務報表。