

Asia Resources Holdings Limited

亞洲資源控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零三年三月三十一日止年度業績公佈

亞洲資源控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

綜合損益賬

截至二零零三年三月三十一日止年度

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	69,586	28,777
銷售成本		(20,147)	—
服務成本		(14,787)	(33,759)
毛利(損)		34,652	(4,982)
其他收入		1,866	777
分銷成本		(13,970)	—
行政開支		(22,489)	(31,225)
減值虧損及重估減值		(55,244)	(57,959)
出售貨船及集裝箱之虧損		—	(5,399)
予聯營公司墊款撥備		—	(34,871)
經營虧損	3	(55,185)	(133,659)
融資成本	4	(3,827)	(2,971)
出售附屬公司之收益		6,562	5
出售已終止業務之收益		2,116	—
除稅前虧損		(50,334)	(136,625)
稅項	5	—	256

未計少數股東權益前虧損		(50,334)	(136,369)
少數股東權益		(10,366)	—
股東應佔虧損淨額		<u>(60,700)</u>	<u>(136,369)</u>
每股虧損			
— 基本	6	<u>(0.49港元)</u>	<u>(2.26港元)</u>

附註：

1. 主要會計實務準則

年內，本集團首次採納以下由香港會計師公會新訂或修訂之會計實務準則（「會計實務準則」）：

會計實務準則第1號（經修訂）	財務報表的呈列
會計實務準則第11號（經修訂）	外幣換算
會計實務準則第15號（經修訂）	現金流量表
會計實務準則第33號	終止經營業務
會計實務準則第34號	僱員福利

採納新訂或修訂會計實務準則導致須編製權益變動表及現金流量表之呈報方式變動以及額外披露項目。該等變動並無對本期間或過往期間之業績造成任何重大影響。因此毋須作出前期調整。

為對本集團所使用土地及樓宇之經濟價值作出更佳及更合適之計量，董事於本年度決定，將本集團所有土地及樓宇按成本值減折舊及攤銷以及任何可辨認減值虧損列賬，而不再如上年度以估值列賬。由於此項變動對本集團本期間或過往期間之業績及資產淨值並無重大影響，故毋須作出前期調整。

2. 營業額及分類資料

(a) 業務分類

本集團之主要業務分類包括製造及銷售藥品及提供運輸相關服務。此乃本集團申報其主要分類資料之基準。

本集團業務分類資料之分析如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額		
持續經營業務		
— 製造及銷售藥品	61,212	—
— 運輸相關服務	905	1,251
	<u>62,117</u>	<u>1,251</u>

亞洲資源控股有限公司

已終止業務		
— 旅遊相關服務	4,063	14,268
— 經營一間食肆	3,406	13,258
	<u>69,586</u>	<u>28,777</u>
業績		
持續經營業務		
— 製造及銷售藥品	18,625	—
— 運輸相關服務	(62,990)	(80,904)
	<u>(44,365)</u>	<u>(80,904)</u>
已終止業務		
— 旅遊相關服務	(269)	(2,518)
— 經營一間食肆	(685)	(2,271)
	<u>(45,319)</u>	<u>(85,693)</u>
予聯營公司墊款撥備	—	(34,871)
集團行政費用	(9,866)	(13,095)
	<u>(55,185)</u>	<u>(133,659)</u>
經營虧損	(3,827)	(2,971)
財務費用	6,562	5
出售附屬公司之收益	2,116	—
出售已終止業務之收益		
	<u>(50,334)</u>	<u>(136,625)</u>
除稅前虧損	—	256
稅項		
	<u>(50,334)</u>	<u>(136,369)</u>
未計少數股東權益前虧損	(10,366)	—
少數股東權益		
	<u>(60,700)</u>	<u>(136,369)</u>
股東應佔虧損淨額		

(b) 地區分類

本集團業務主要於中國大陸（「中國」）及香港進行。下表列示本集團地區分類資料之分析：

	營業額	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
中國	62,117	1,251
香港	7,469	27,526
	<u>69,586</u>	<u>28,777</u>
3. 經營虧損		
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營虧損已扣除：		
物業、廠房及設備折舊及攤銷：		
— 本集團自置資產	9,818	15,589
— 根據融資租約持有之資產	—	1,060
商譽攤銷	2,409	—
並已計入：		
利息收入	87	68
	<u>12,314</u>	<u>16,657</u>
4. 融資成本		
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
有關下列各項之利息		
— 須於五年內償還之銀行及其他貸款	1,959	2,425
— 債券	1,680	—
— 融資租約	188	546
	<u>3,827</u>	<u>2,971</u>
5. 稅項		

由於本集團並無任何應課稅溢利，故其財務報表並無就香港利得稅撥備。

根據中國相關法例及規則，中國附屬公司自其首個經營獲利年度起之兩年，可獲豁免中國所得稅，並於其後三年獲寬免50%中國所得稅。本年度乃中國附屬公司之第二個經營獲利年度。

二零零二年之稅項抵免相當於該年度之遞延稅項變動。

6. 每股虧損

基本每股虧損根據年內之股東應佔虧損淨額60,700,000港元(二零零二年: 136,369,000港元)及年內已發行股份之加權平均數122,792,188股(二零零二年: 60,346,872股)(已計及二零零三年四月八日按每30股已發行及未發行股份合併為1股之基準進行之股份合併)計算。

本年度並無呈列攤薄每股虧損,因行使尚未行使之購股權將會減少每股虧損。

7. 轉撥至儲備/自儲備轉撥

	股份 溢價	資產重估 儲備	特別 儲備	儲備 基金	企業 發展基金	虧絀	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零二年四月一日	15,859	18	92,926	-	-	(92,560)	16,243
發行股份	33,075	-	-	-	-	-	33,075
出售附屬公司變現	-	(18)	-	-	-	-	(18)
股東應佔虧損淨額	-	-	-	-	-	(60,700)	(60,700)
已扣除少數 股東權益之轉撥	-	-	-	463	463	(926)	-
二零零三年三月三十一日	<u>48,934</u>	<u>-</u>	<u>92,926</u>	<u>463</u>	<u>463</u>	<u>(154,186)</u>	<u>(11,400)</u>

股息

董事會建議不派發本年度之末期股息(二零零二年:零港元)。由於年內並無派發任何中期股息(二零零二年:零港元),因此整個年度不會派息(二零零二年:零港元)。

更改公司名稱

為反映本集團日趨多元化之業務,本公司已於二零零二年九月三日藉其股東通過之一項特別決議案,更改名稱為Asia Resources Holdings Limited“亞洲資源控股有限公司*”。

主要收購及股本架構

於二零零二年七月,股東批准透過收購Value Brilliant Investments Limited(「Value Brilliant」)之51%股本權益,而獲得四平巨能藥業有限公司(「四平巨能」)之間接控制性權益,作價106,500,000港元。部分代價已透過發行本金總額為61,175,000港元之債券支付,而其餘則透過發行1,225,000,000股每股作價0.037港元本公司之股份(「代價股份」)支付。代價股份佔於收購日經擴大後已發行股本之29.93%。

財政資源、流動資金及資本架構

於二零零三年三月三十一日,本集團之總資產為205,836,000港元(二零零二年:105,300,000港元),分別由流動負債129,513,000港元(二零零二年:55,667,000港元)、長期負債零港元(二零零二年:4,708,000港元)、

股東資金29,532,000港元(二零零二年：44,925,000港元)及少數股東權益46,791,000港元(二零零二年：零港元)組成。

於二零零三年三月三十一日，本集團之流動比率約為0.43(二零零二年：0.52)，按本集團總借貸與股東資金計算之負債比率則約為351.5%(二零零二年：83.7%)。負債比率上升，乃由於發行為數達61,175,000港元之債券作為收購Value Brilliant之部分代價及因年內虧損以致股東資金減少所致。

本集團於二零零三年三月三十一日之全部尚未償還借款中，約4%為美元、約15%為人民幣，而約81%則為港元。人民幣之借款乃按固定利率計息。

至二零零三年三月三十一日，本集團已將賬面淨值合計為5,700,000港元(二零零二年：50,000,000港元)之若干物業、廠房及設備抵押以獲取信貸。

至二零零三年三月三十一日，本公司發出最高可達31,000,000港元(二零零二年：31,000,000港元)之公司擔保，以作為本公司附屬公司所獲得信貸之抵押。於二零零三年三月三十一日，該等信貸中約3,912,000港元已被動用(二零零二年：13,527,000港元)。

除上述者及四平巨能於年結後購入一幅價值約人民幣2,300,000元之土地外，本集團及本公司於二零零三年三月三十一日並無其他重大或然負債及資本承擔。

滙率波動風險

本集團大部分資產、負債及商業交易均以港元、美元及人民幣計價，而該等貨幣之滙率於年內均相對保持穩定。本集團並無面對重大滙率風險，且並無採用任何金融工具為對沖用途。

新財政年度之重大事項

股東於二零零三年四月七日批准股本重組建議(「股本重組」)。該項建議乃於二零零三年二月當本公司建議進行股本削減、股份拆細、股份溢價註銷及削減本公司法定股本時提出。股本重組之詳情請參閱於二零零三年三月十四日刊發之通函。

本公司與投資者於二零零三年四月訂立一項認購及購股權協議。根據協議，本公司透過投資者兩次認購配發400,000,000股股份及發行500,000,000股股份。首次及第二次認購已分別於二零零三年四月十四日及二零零三年四月二十五日完成。配售協議亦與第二次認購同步完成，以恢復本公司股份之公眾持股量。所得款項總額為180,000,000港元，已用作減少本集團債務，以及投資於中國之製藥市場，而此乃符合本公司之業務發展策略。

本集團已動用配售股份所得之部份款項，償還超過75%於年結日時的借款，使得本集團的財政狀況得以大為改善。

本集團亦於二零零三年五月二日與Value Brilliant之股東訂立一項收購協議（「收購協議」）。按協議本集團以84,800,000港元之代價（以現金支付）額外購入Value Brilliant之41%股本權益。二零零三年六月九日的股東特別大會已批准該項收購。

業務回顧

年內，本集團的營業額約為69,586,000港元（二零零二年：28,777,000港元），較去年上升142%。本年度股東應佔虧損淨額約為60,700,000港元（二零零二年：136,369,000港元），較去年減少55%。營業額上升及股東應佔虧損淨額減少，乃得益於本集團尋求和增加新業務策略及削減成本措施，尤以結束虧損業務所取得之成效。

鑑於疲弱之市場狀況繼續影響本集團之旅遊及飲食服務等業務，本集團已於二零零二年七月將有關附屬公司出售，獲得溢利合共約2,116,000港元。去年，包租貨船業務經營仍然困難，本集團決定縮減其業務規模，並將投資分散至其他具有較高增長潛力之業務。

新購入之附屬公司四平巨能主要於中國從事大輸液及盛載大輸液之塑膠瓶生產和銷售。大輸液為經消毒之化學溶液，如供靜脈注射用之葡萄糖和澱粉補充劑。四平巨能已獲得中國吉林省藥品監督管理局批文，可生產11個品種大輸液。該公司生產廠房位於中國吉林省四平市，每年可生產2,700萬瓶。

誠如去年回顧所述，董事會相信中國製藥市場乃中國增長最快的行業之一，並具有極高潛力。經計及四平巨能之過往業績及業務，收購不但可令本集團抓緊中國藥業市場之機遇，亦可為本集團擴闊收入來源。年內，本集團超過85%之營業額來自四平巨能，扣除少數股東權益所攤分之金額後，四平巨能為本集團帶來約9,700,000港元之溢利，成為本集團之主要收入來源。經扣除商譽攤銷費用及債券利息後，截至本年度止收購四平巨能之年度化淨投資回報約為8%。四平巨能之毛利率及純利率分別約為65%及32%。

前景

年內，本集團已出售某些虧損業務，包括旅遊及飲食服務業務。與此同時，本公司積極尋找業務機會尤其是於中國製藥業方面，以擴大收入來源。為配合此策略，董事會於二零零三年五月決定額外購入Value Brilliant之41%權益，以把握中國製藥市場不斷增長之機會，並加強本集團之收入來源。

隨著財政狀況改善以及收入基礎加強，董事會對來年之業務增長抱樂觀態度。本集團銳意恢復盈利增長，並利用現有之商機，盡量為股東爭取回報。

員工及薪酬政策

於二零零三年三月三十一日，本集團於香港及中國合共聘用約600名員工。薪酬計劃一般按照市場狀況及員工表現釐定。除強制性公積金及法定退休福利外，本集團亦提供醫療福利，以及資助員工報讀各類培訓及持續進修課程。

購買、出售或贖回上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守最佳應用守則

年內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之最佳應用守則，即聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14之規定。惟各獨立非執行董事須根據本公司之公司細則輪值告退，並於本公司之股東週年大會重選。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向竭誠服務於本集團之董事，包括於二零零三年七月前在任之董事、管理層及僱員就彼等對本集團之貢獻，致以衷心感謝。本人亦對同業友好及投資者多年來的不斷支持，深表謝意。

在聯交所網站刊登業績公佈

載有上市規則附錄16第45(1)段至第45(3)段規定所有資料之詳細業績公佈將於稍後在聯交所網站刊登。

承董事會命
Zhang Cheng
主席

香港，二零零三年七月十八日

* 僅供識別

股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年八月二十五日星期一上午九時三十分假座香港九龍尖沙咀麼地道71號富豪九龍酒店2樓會議廳舉行股東週年大會，以便處理下列事項：

- 一、省覽截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核財政報告、董事會報告及核數師報告。
- 二、重選退任董事、授權董事會委任新董事並釐定董事酬金。
- 三、重新委任核數師並授權董事會釐訂其酬金。
- 四、作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為本公司之普通決議案：

甲、「動議

- (a) 在本決議案(c)段之規限下，全面及無條件批准本公司之董事會（「董事會」）於有關期間行使本公司一切權力，發行、配發及處理本公司股本中之股份，並作出或授予或須行使該權力之建議、協議及優先購股權；
- (b) 本決議案(a)段之批准將附加於授予董事會之任何其他權力，並授權董事會於有關期間作出或授予或須於有關期間屆滿後行使該權力之建議、協議及優先購股權；
- (c) 董事會根據本決議案(a)段授予之批准而發行、配發或處理之股份面值總額，不得超過本公司於本決議案獲通過之日已發行股本面值總額之20%，惟因供股、以股代息計劃或根據本公司之公司細則訂定之類似安排，或根據本公司之優先購股計劃授出之優先購股權而發行之股份除外，而上述批准亦受此限制；及
- (d) 就本決議案而言：
「有關期間」指由本決議案獲通過之日至下列日期（以較早者為準）期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
 - (ii) 百慕達法例或本公司之公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
 - (iii) 本公司股東在股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所賦予之授權。」

乙、「動議

- (a) 在本決議案(b)段之規限下，全面及無條件批准本公司之董事會（「董事會」）於有關期間根據所有適用法例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之規定，行使本公司一切權力購回本公司股本中之已發行股份；
- (b) 本公司根據本決議案(a)段之批准購回之股份面值總額，不得超過本公司於本決議案獲通過之日已發行股本面值總額之10%，而上述批准亦受此限制；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案獲通過之日起至下列日期（以較早者為準）期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
 - (ii) 百慕達法例或本公司之公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
 - (iii) 本公司股東在股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所賦予之授權。」

丙、「動議擴大本公司之董事會根據本大會通告所載第四甲項普通決議案獲授予可發行、配發及處理股份之全面無條件授權，加入本公司根據本大會通告所載第四乙項普通決議案所獲授權而購回本公司股本中之股份面值總額，惟該數額不得超過本公司於本決議案獲通過之日已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命
公司秘書
梁秀芳

香港，二零零三年七月十八日

附註：

- i. 凡有權出席大會並於會上投票之股東，均有權委派一位或以上代表代其出席並於表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- ii. 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會指定舉行時間四十八小時前交回本公司，地址為香港中環夏慤道12號美國銀行中心3404室，方為有效。

請同時參閱本公佈於經濟日報於21-7-2003刊登的內容。