



中國創新投資有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

SINO
TECHNOLOGY

中期報告2003

中期業績

中國創新投資有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司於二零零三年六月三十日止六個月之未經審核簡明業績。該等中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

管理層討論及分析

業務回顧

自二零零二年八月二十八日本公司成為一公開上市公司後，便邁進一個新紀元。新股發售所得款項淨額約12,500,000港元。公開發售所得款項用途大致上與本公司二零零二年八月十六日之招股章程所述之預期用途相符。

自本公司股份上市後，本公司於四間非上市公司已投資約達35,428,000港元。除上述投資外，所得款項餘額存放於香港特別行政區之銀行。

投資組合

於回顧期內，本公司已投資下列公司：

暨南綠谷（香港）科技開發有限公司（「暨南綠谷」）主要從事生物製藥產品、生物物料及生物護膚產品研究、開發及銷售。本公司已於暨南綠谷投資9,000,000港元，購入暨南綠谷25%股本權益。本公司於期內並無自該投資取得任何股息。

瀚華網絡科技有限公司（「瀚華網絡」）（前稱瀚華網絡遊戲有限公司）主要業務為分銷互聯網遊戲、透過互聯網及雜誌等各種渠道提供遊戲資料。本公司已向瀚華網絡投資9,000,000港元以購入瀚華網絡30%股權。本公司於期內並未自瀚華網絡取得任何股息。

於期內，本公司向巾大科技股份有限公司（「巾大」）購入面值1,144,000美元於二零零六年一月十六日到期之可換股債券，年息率為6.5厘。於可換股債券到期時，本公司有權轉換可換股債券為巾大或巾大全資附屬公司當時之已發行股本權益13%。

於期內，本公司向中國網絡電腦（北京）有限公司（「中國網絡電腦」）購入面值8,500,000港元於二零零六年一月十六日到期之可換股債券，年息率為2.5厘。於可換股債券到期時，本公司有權轉換可換股債券為中國網絡電腦當時之已發行股本權益30%。

展望

儘管香港於二零零三年首六個月因非典型肺炎爆發而經歷前所未有之健康危機，影響營商環境，本公司將以審慎樂觀的方針，繼續物色可帶來理想回報之合適投資項目，以為股東取得最大回報。

流動資金及財務狀況

於二零零三年六月三十日，本公司之現金及銀行結餘為9,924,555港元。所有現金及銀行結餘均存放於香港特別行政區之銀行作短期港元存款。

外匯波動

本公司主要以港元進行業務交易，因而並無外匯風險。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零三年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例「證券及期貨條例」第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「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須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司相關股份之好倉

根據本公司於二零零二年七月十八日採納之購股權計劃法（「購股權計劃」），若干董事獲授予可認購本公司股份之非上市及實物結算的購股權，該等購股權於二零零三年六月三十日之詳情如下：

董事姓名	身份	授出日期	購股權數目					購股權期間	每股份 之認購價 港元
			於二零零三年		於二零零三年				
			一月一日 尚未行使	於期間內 授出	於期間內 行使	於期間內 註銷/失效	六月三十日 尚未行使		
向心	配偶權益	29/1/2003	-	800,000	-	-	800,000	28/8/2003- 27/8/2013	0.25
吳光曙	實益擁有人	29/1/2003	-	1,000,000	-	-	1,000,000	28/8/2003- 27/8/2013	0.25
王新	實益擁有人	29/1/2003	-	400,000	-	-	400,000	28/8/2003- 27/8/2013	0.25
彭學軍	實益擁有人	29/1/2003	-	1,200,000	-	-	1,200,000	28/8/2003- 27/8/2013	0.25

除上文所披露外，於二零零三年六月三十日，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、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及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須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

本公司授出購股權之詳情

除上述披露授予董事之購股權外，本公司根據該購股權計劃向若干顧問授出若干購股權，詳情如下：

顧問	授出日期	購股權數目					購股權期間	每股份 之認購價 港元
		於二零零三年		於二零零三年				
		一月一日 尚未行使	於期間內 授出	於期間內 行使	於期間內 註銷/失效	六月三十日 尚未行使		
顧問	29/1/2003	-	16,600,000	-	-	16,600,000	28/8/2003- 27/8/2013	0.25

董事認為，由於評估購股權價值之若干重要變數未能合理地釐定，因基於大量猜測性假設而作出之購股權估值並無意義，會誤導股東，故不宜列出購股權之價值。

主要股東

就本公司董事或最高行政人員所知，於二零零三年六月三十日，於本公司股份或相關股份中直接或被視為間接擁有（5%或以上任何類別可於本公司股東大會投票之股本面值）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：

主要股東於本公司股份之好倉

名稱	普通股股數	已發行股份 百分比
Harvest Rise Investments Limited (附註1)	26,000,000	13%
AP Wireless Net Inc. (附註2)	52,000,000	26%
WYSE Technology (Far East) Ltd. (附註3)	56,000,000	28%
陳業華	19,400,000	9.70%
許關郎	11,776,000	5.89%

附註：

1. Harvest Rise Investments Limited乃由向心先生全資實益擁有之私人公司。
2. AP Wireless Net Inc.乃由吳光曜先生全資實益擁有之私人公司。
3. WYSE Technology (Far East) Ltd.由一間於台灣場外交易上市之公眾公司WYSE Technology Taiwan Ltd.全資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零零三年六月三十日，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本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

中期股息

董事會決議不就該期間宣派任何中期股息。

購買、售賣或贖回本公司之上市證券

於期內，本公司以總代價49,840港元於聯交所購回本公司56,000股普通股。該等股份期後已註銷。該期內已註銷股份，其面值總額560港元與發行股本抵銷，而有關代價總額49,840港元則由本公司之股份溢價支付。購回詳情如下：

回購月份	購回普通股 總數	購回每股 最高價	購回每股 最低價	總代價
二零零三年五月	56,000	0.95港元	0.80港元	49,840港元

回購乃旨在務求在整體上為股東帶來利益。

除以上所列，本公司及各附屬公司在期內並無購買、售賣或贖回本公司之任何上市證券。

上述之回購股份於本期後交付股票並予以註銷。

董事於競爭業務之權益

本公司之董事或其聯繫人士概無擁有任何與本公司業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

遵守最佳應用守則

本公司於期內，一直遵守上市規則附錄14所載最佳應用守則，惟本公司獨立非執行董事並無特定任期，而須根據本公司組織章程細則於股東週年大會輪席告退及膺選連任。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已採納一份清楚訂明審核委員會權力及職責之職權範圍書。審核委員會之主要職責包括審閱及監督本公司財務申報過程及內部監控制度。審核委員會由兩名本公司獨立非執行董事彭學軍先生及王新先生組成。

代表董事會
執行董事
向心

香港

二零零三年九月二十六日

簡明收益表

		截至二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	自二零零二年 二月七日 (註冊成立日期) 至二零零二年 六月三十日 (未經審核)
	附註	港元	港元
營業額	3	23,720	—
行政費用		<u>(696,116)</u>	<u>(20,670)</u>
除稅前虧損	4	(672,396)	(20,670)
稅項	5	<u>—</u>	<u>—</u>
股東應佔虧損		<u>(672,396)</u>	<u>(20,670)</u>
每股基本虧損	7	<u>港元0.34仙</u>	<u>20,670</u>

簡明資產負責表

		於二零零三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零零二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
	附註		
非流動資產			
證券投資	8	35,428,045	18,000,000
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項		198,305	6,677,377
現金及銀行結餘		9,726,250	21,453,448
		9,924,555	28,130,825
流動負債			
應計款項		9,581	52,500
應付董事款項		5,000	—
		14,581	52,500
流動資產淨值		9,909,974	28,078,325
資產淨值		45,338,019	46,078,325
資本及儲備			
股本	9	1,999,440	2,000,000
儲備		43,338,579	44,078,325
股東資金		45,338,019	46,078,325
每股資產淨值	10	港元0.23	港元0.23

簡明權益變動報表

	已發行股本 港元	股份溢價 港元	累積虧損 港元	總計 港元
發行股份	1	—	—	1
期內虧損	—	—	(20,670)	(20,670)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零二年六月三十日	1	—	(20,670)	(20,669)
發行股份	2,000,000	48,000,000	—	50,000,000
股份購回及註銷	(1)	—	—	(1)
上市開支	—	(3,512,545)	—	(3,512,545)
期內虧損	—	—	(388,460)	(388,460)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零二年十二月三十一日	2,000,000	44,487,455	(409,130)	46,078,325
股份購回	(560)	(49,280)	—	(49,840)
上市開支	—	(18,070)	—	(18,070)
期內虧損	—	—	(672,396)	(672,396)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零三年六月三十日	<u>1,999,440</u>	<u>44,420,105</u>	<u>(1,081,526)</u>	<u>45,338,019</u>

簡明現金流量表

	截至二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	自二零零二年 二月七日 (註冊成立日期) 至二零零二年 六月三十日 (未經審核) 港元
經營業務所產生／(動用)現金淨額	5,745,037	(450,000)
投資活動所動用現金淨額	(17,404,325)	—
融資活動所(動用)／產生現金淨額	(67,910)	450,001
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(11,727,198)	1
於一月一日之現金及現金等價物	21,453,448	—
於六月三十日之現金及現金等價物	9,726,250	1
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	9,726,250	1

簡明財務報表附註

1. 編製基準

簡明未經審核中期財務賬目乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計實務準則(「會計實務準則」)第25號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16編製。

2. 主要會計政策

於本期內,本公司首次採納香港會計師公會頒佈之會計實務準則第12號(經修訂)「所得稅」。會計實務準則第12號(經修訂)採納所得稅(包括本期間稅項及遞延稅項)新會計基準及額外披露要求,已於簡明中期財務賬目採用。採納上述標準對本公司期內及往年之業績並無任何重大影響。

除上述外,所採用之會計政策符合自二零零二年二月七日(註冊成立日期)至二零零二年十二月三十一日之全年財務賬目編製。

3. 營業額及收益

本公司之主要業務為投資控股。本公司期內之營業額為銀行利息收入。

所有營業額及收益主要源自或在香港進行之投資活動,故無列出按業務及地區劃分之分析。

4. 除稅前虧損

除稅前虧損按扣除投資管理費85,895港元後列賬。

5. 稅項

由於本公司於期內並無應課稅溢利(二零零二年:無),故並無於中期財務賬目就香港利得稅作出撥備。

6. 股息

董事會決議就截至二零零三年六月三十日止六個月期間不派付中期股息。

7. 每股虧損

每股基本虧損乃按股東應佔虧損672,396港元(二零零二年:20,670港元)及期內已發行股份加權平均數199,987,934股(二零零二年:1股)計算。

由於本公司並無潛在可攤薄之普通股,故無列出截至二零零三年及二零零二年六月三十日止六個月期間之每股攤薄虧損。

8. 證券投資

	於二零零三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零零二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市股本證券	18,000,000	18,000,000
非上市可換股債券	17,428,045	—
公平價值	<u>35,428,045</u>	<u>18,000,000</u>

9. 股本

	每股面值0.01港元 之普通股	港元
法定:		
於二零零三年一月一日及二零零三年六月三十日	<u>2,000,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
已發行及繳足:		
於二零零三年一月一日	200,000,000	2,000,000
減: 股份回購	<u>56,000</u>	<u>560</u>
於二零零三年六月三十日	<u>199,944,000</u>	<u>1,999,440</u>

於二零零三年五月二十三日，本公司以平均價每股0.89於股票市場回購56,000股。

10. 每股資產淨值

每股資產淨值乃按本公司於二零零三年六月三十日之資產淨值45,338,019港元及該日已發行普通股199,944,000股計算。

11. 關連方交易

於期內本公司有下列之關連方交易：

	截至二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	自二零零二年 二月七日 (註冊成立日期) 至二零零二年 六月三十日 (未經審核) 港元
支付投資管理費:		
華禹投資管理有限公司(附註a)	76,314	—
中國光大證券(香港)有限公司(附註b)	<u>9,581</u>	<u>—</u>
	<u>85,895</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 於二零零二年七月十八日，本公司與華禹投資管理有限公司（「華禹」）訂立投資管理協議，由二零零二年八月二十八日起計為期三年，該協議期滿後將繼續生效連續三年，除非於任何時間本公司或華禹向另一方發出不少於三個月之書面通知，要求於三年期或有關的連續期之最後一天終止該協議。根據該協議，本公司於每年四月一日及十月一日以緊接每個估值日之資產淨值按年率1厘，按半年以港元現金預付費用。根據上市規則，中國光大被視作本公司之關連人士。該管理協議於二零零三年六月一日終止。
- (b) 於二零零三年五月二十三日，本公司與中國光大證券（香港）有限公司（「中國光大」）訂立一份新投資管理協議，由二零零三年六月一日起計為期三年，代價為根據本公司於每個曆月在聯交所之最後交易日或董事會認為適當之其他交易日之資產淨值按年率0.25厘按月支付費用，且須於緊接每個估值日之下一個營業日以現金支付。此外，中國光大有權享有相當於本公司每個財政年度之經審核除稅前溢利10%之獎金，須於本公司公佈該年度經審核全年業績後之下一個營業日以現金支付。根據上市規則，中國光大被視作本公司之關連人士。

12 結算日後事項

於二零零三年八月四日，本公司與China Ibonline Holding Co., Ltd.（國建（中國）控股有限公司）（「國建控股」）訂立協議，本公司據此向國建控股購入面值8,500,000港元於二零零六年八月四日到期之可換股債券，年息率為2.5厘，代價以本公司於期末仍持有之同等面值及年息率之中國網絡電腦（北京）有限公司可換股債券支付。根據該協議之條款及條件，於可換股債券到期時，本公司有權轉換可換股債券為國建控股當時之已發行股本權益25%。