

簡明財務報表附註

截至二零零三年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16及按香港會計師公會頒佈之會計實務準則(「會計實務準則」)第25號「中期財務報告」之規定而編製。

2. 主要會計政策

簡明財務報表乃根據歷史成本常規，並就重估證券投資作出修訂。

所採納之會計政策與編製本集團截至二零零三年三月三十一日止年度全年財務報表所用者一致，惟本集團已採納會計實務準則第12號(經修訂)「所得稅」，而該會計實務準則由二零零三年一月一日或以後展開之會計期間生效。會計實務準則第12號(經修訂)規定須採用負債法，據此，除有限之例外情況外，須就財務報表內資產與負債之賬面值，與計算應納稅溢利時所用之稅基之間所有暫時差異，確認遞延稅項。採納該會計實務準則對現時或以往會計期間之業績並無重大影響。因此，無需要作出前期調整。

3. 分類資料

本集團目前分為三個業務部門—製造電子零件、採購及分銷電子零件及投資控股。該等部門為本集團申報其主要分類資料之基準。

本集團之業務主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）其他地區。本集團按業務及地區市場劃分之營業額及分類業績分析如下：

業務分類

收益表	製造	採購及分銷	投資控股	綜合
	電子零件 (未經審核)	電子零件 (未經審核)		
	千港元	千港元	千港元	千港元

截至二零零三年
九月三十日止六個月

分類收益	121,861	11,367	—	133,228
分類業績	2,293	248	(2,713)	(172)
未分配經營收入				212
未分配企業開支				(19,031)
經營虧損				(18,991)
融資成本				(1,257)
除稅前虧損				(20,248)

截至二零零二年
九月三十日止六個月

分類收益	108,616	6,071	—	114,687
分類業績	(2,213)	(124)	38	(2,299)
未分配經營收入				2,531
未分配企業開支				(13,611)
經營虧損				(13,379)
融資成本				(2,593)
除稅前虧損				(15,972)

按地區市場劃分

	分類收益		分類業績	
	截至九月三十日止		截至九月三十日止	
	六個月		六個月	
	二零零三年 (未經審核) 千港元	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元	二零零二年 (未經審核) 千港元
香港	84,927	98,156	(1,093)	(1,962)
其他亞洲國家	46,642	13,197	890	(269)
美利堅合眾國	113	912	2	(19)
歐洲及其他	1,546	2,422	29	(49)
	133,228	114,687	(172)	(2,299)
未分配經營收入			212	2,531
未分配公司開支			(19,031)	(13,611)
經營虧損			(18,991)	(13,379)

4. 經營虧損

經營虧損已扣除(計入)下列項目：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 (未經審核) 千港元	二零零二年 (未經審核) 千港元
應收貸款撥備	598	-
物業、廠房及設備之折舊	1,022	1,832
出售證券投資之虧損	293	38
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	(127)	99

5. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 (未經審核) 千港元	二零零二年 (未經審核) 千港元
下列各項之利息：		
須於五年內全數償還之		
銀行貸款、透支及其他借款	314	123
債券	354	140
可換股債券／票據	387	28
承付票據	73	—
融資租賃承擔	129	305
贖回債券之溢價	—	1,997
	1,257	2,593

6. 稅項

由於本集團於本期間並無產生任何應課稅溢利(二零零二年：無)，故此並無作出任何香港利得稅撥備。

由於未能確定會否於可見未來動用稅務虧損，故並無就可供抵銷未來溢利之稅務虧損於財務報表內確認遞延稅項資產。

7. 股息

本期間並無派發任何股息。董事並不建議派發任何中期股息(二零零二年：無)。

8. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 (未經審核) 千港元	二零零二年 (未經審核) 千港元
期間虧損及計算每股基本虧損之虧損	(20,248)	(15,972)
潛在普通股之攤薄影響： 可換股債券／票據利息	-	-
計算每股攤薄虧損之虧損	(20,248)	(15,972)
	千股	千股
計算每股基本虧損之普通股加權平均數 (附註)	110,751	59,491
潛在普通股之攤薄影響： 購股權	-	-
可換股債券／票據	-	-
計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數	110,751	59,491

計算截至二零零三年及二零零二年九月三十日止六個月之每股攤薄虧損乃假設本公司之未行使之購股權及可換股債券及票據不獲行使，因獲行使將導致每股虧損淨值減少。

附註：計算截至二零零二年九月三十日止六個月之每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數已因應本公司於截至二零零三年三月三十一日止年度內之股份合併及削減股本之影響作出調整。

9. 物業、廠房及設備

	總計 千港元
於二零零三年四月一日之賬面淨值	4,210
添置	28
期間折舊	(1,022)
出售	(465)
於二零零三年九月三十日之賬面淨值	2,751

10. 應收貸款

	於二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
有抵押有期貸款	21,026	31,135
無抵押有期貸款	344	3,971
	21,370	35,106
減：流動資產項下所示於一年內到期之金額	(21,225)	(13,905)
於一年後到期之金額	145	21,201

- (a) 於二零零三年九月三十日之有抵押有期貸款指以借款人於Hamilton Apex Technology Venture, L.P. (於加利福尼亞州組建之Delaware Limited Partnership) 之投資作為抵押品之貸款2,700,000美元 (相等於21,026,000港元)。該貸款乃按香港最優惠利率另加2厘計算利息，並須於二零零四年九月二十九日一次過償還。
- (b) 無抵押有期貸款乃按年利率7厘計息，並須於二零零三年至二零零六年期間償還。

11. 應收貿易款項

本集團給予其客戶60至90日之信貸期。按本集團之賬齡分析如下：

	於二零零三年 九月三十日		於二零零三年 三月三十一日	
	結餘 (未經審核) 千港元	百份比 (未經審核)	結餘 (經審核) 千港元	百份比 (經審核)
即期	20,326	60	25,081	71
逾期30日	9,331	27	5,473	16
逾期31至60日	2,569	7	2,136	6
逾期61至90日	1,244	4	983	3
逾期90日以上	657	2	1,479	4
總計	34,127	100	35,152	100

12. 應付貿易款項

本集團之應付賬款按賬齡分析如下：

	於二零零三年 九月三十日		於二零零三年 三月三十一日	
	結餘 (未經審核) 千港元	百份比 (未經審核)	結餘 (經審核) 千港元	百份比 (經審核)
即期至逾期30日	27,887	35	31,760	48
逾期31至60日	10,826	14	12,948	19
逾期61至90日	9,601	12	4,654	7
逾期90日以上	30,550	39	16,953	26
總計	78,864	100	66,315	100

13. 應付承付票據

於二零零三年九月三十日之應付承付票據9,000,000港元指本公司因收購Global Med China & Asia Limited 21,031,927股每股面值1.00港元之已發行及繳足股款股份，而於二零零三年八月二十九日以Global Med International Limited(「GMI」)為受益人所簽立之承付票據(「承付票據」)。

承付票據乃按年利率9厘計息，並將於二零零三年十二月二十九日到期。於承付票據之到期日或之前任何時間，本公司有權向GMI給予若干數目之本公司普通股(該等普通股之市場價值將相當於本金額加上應計利息)，從而償還本金額及應計利息。

14. 債券

債券之年息為12厘。於二零零三年八月三十日到期日或之前任何時間，本公司隨時有權以債券面值之108%(不附利息)贖回債券。此外，債券持有人可由二零零二年八月三十日或之後起至到期日止期間隨時要求本公司以債券面值之100%(不附利息)贖回債券之全部本金。本公司已於二零零三年十一月底悉數償付債券之所有尚餘本金及應計利息。

15. 可換股債券

	於二零零四年 六月二十八日 到期之 可換股債券 (「可換股 債券一」) 千港元	於二零零五年 十一月六日 到期之 可換股債券 (「可換股 債券二」) 千港元	總計 千港元
於二零零三年四月一日	-	1,975	1,975
期間發行	50,000	-	50,000
期間轉換	-	(1,045)	(1,045)
於二零零三年九月三十日	50,000	930	50,930

可換股債券一按年利率3厘計息並於每月尾支付，第一期利息於二零零三年七月三十一日到期，最後一期則將於二零零四年六月二十八日到期。每張債券賦予其持有人權利，可於二零零三年六月二十七日至二零零四年六月二十八日期間以換股價每股1.00港元(可予調整)將債券轉換為本公司之新股份。此外，本公司有權於到期日當日或之前隨時按其酌情權以債券面值贖回債券之本金額。

可換股債券二按年利率6厘計息並於每半年末支付，第一期利息於二零零三年六月三十日到期，最後一期則將於二零零五年十一月六日到期。每張債券賦予其持有人權利，可於股份合併及削減股本後於二零零二年十一月二十八日至二零零五年十一月六日期間以換股價每股0.10港元(可予調整)將債券轉換為本公司之新股份。此外，倘若可換股債券於到期日仍未償還，本公司將按債券面值之100%贖回債券之本金。期內，若干持有人已將1,045,000港元之可換股債券轉換為本公司面值0.10港元之股份。

16. 股本

	股份數目	面值 千港元
法定：		
每股面值0.10港元之普通股	5,000,000,000	500,000
每股面值10.00港元之無投票權優先股	100,000,000	1,000,000
於二零零三年三月三十一日及 二零零三年九月三十日		1,500,000
已發行及繳足：		
每股面值0.10港元之普通股		
於二零零三年四月一日	100,231,577	10,023
因行使購股權而發行股份	750,000	75
因轉換可換股債券而發行股份	10,450,000	1,045
於二零零三年九月三十日		111,431,577

17. 或然負債

於二零零三年九月三十日，本集團有附追索權之貼現票據約837,000港元(二零零三年三月三十一日：1,336,000港元)之或然負債。

18. 關連人士交易

期內，本集團就應付一關連公司之款項支付利息294,000港元（二零零二年：182,000港元），該筆款項以年利率12厘計息。

19. 結算日後事項

以下為於二零零三年九月三十日至此等財務報表獲批准日期止之重大事項：

- (a) 可換股債券一之若干持有人（見附註15）及可換股債券二之若干持有人（見附註15）已分別將30,000,000港元之可換股債券及470,000港元之可換股債券轉換為本公司面值0.10港元之股份，因此，本公司已發行及配發合共34,700,000股新股份予有關可換股債券持有人。
- (b) 若干購股權持有人已行使其購股權，因此，本公司已按行使價每股1.00港元發行及配發合共6,750,000股新股份予有關購股權持有人。
- (c) 茲提述本公司分別於二零零三年七月十一日及二零零三年八月四日刊發之公告及通函，TechCap Investment Holdings Limited 同意收購Global United Holdings Limited（「Global United」）之35%股本權益，代價約為10,500,000港元，已以發行價每股0.85港元發行及配發12,300,000股本公司股份之方式支付（「收購事項」）。於二零零三年十月底前，12,300,000股本公司股份已於收購事項完成後配發及發行予賣方。Global United乃一間為特別目的而於英屬處女群島註冊成立之公司，其唯一資產為持有定誠生物圖像科技（上海）有限公司（「定誠上海」）之100%股本權益。定誠上海以其專有技術於中國經營診症用醫療儀器業務。於交易完成後，定誠上海已作為本集團之聯營公司入賬。

- (d) 茲提述本公司分別於二零零三年十月十五日及二零零三年十一月五日刊發之公告及通函，本公司與國康醫藥器材有限公司（「國康醫藥」）於二零零三年九月三十日訂立有條件認購協議（「認購協議」）。根據認購協議，本公司同意向國康醫藥發行及配發而國康醫藥同意有條件地以每股0.85港元之價格認購合共17,000,000股新股份（「認購股份」），合共14,450,000港元，並須根據認購協議遵守自完成日期起計兩年之凍結期。國康醫藥為一間於香港註冊成立之公司，其股本權益由兩名自然人以信託形式代表中華人民共和國衛生部（「衛生部」）國際交流與合作中心持有，並為衛生部駐香港之代表辦事處。於本報告日期，認購協議之所有條件已告達成，因此，本公司17,000,000股股份已發行及配發予國康醫藥。
- (e) 茲提述本公司於二零零三年十一月十七日刊發之公告，swissfirst (Lie) Opportunities Anlagegesellschaft AG, Segment Six: Greater Asia Opportunities（「Swiss Fund」）自二零零三年十一月六日起持有本公司30,000,000股股份（相當於本公司於二零零三年十一月十七日之已發行股本約18.16%），並已成為本公司之主要及單一最大股東。本公司亦委任由Swiss Fund推薦之李鐘大先生為本公司之行政總裁，藉以加強本集團之管理層。
- (f) 茲提述本公司於二零零三年十二月八日刊發之公告，繼本公司之股東於二零零三年十一月二十七日舉行之股東特別大會上給予批准以後，本公司已於二零零三年十一月二十八日取得百慕達公司註冊處給予之更改名稱註冊證書，並已向香港公司註冊處辦妥一切必要之存案手續。自二零零三年十一月二十七日起，本公司之名稱已由「TechCap Holdings Limited（科達集團（控股）有限公司）」正式更改為「China HealthCare Holdings Limited（中國衛生控股有限公司）」。此外，本公司於聯交所之中、英文股票簡稱已由「TECHCAP HOLDING」及「科達集團（控股）」分別改為「CHINA HEALTH」及「中國衛生控股」，並已於二零零三年十二月十一日起生效。

- (g) 上述之結算日後事項對本集團之資產淨值構成重大財務影響。董事經考慮(a)項至(d)項交易及本集團於二零零三年九月三十日後之經營業績後，重申本集團於本報告日期之資產淨值估計金額約為94,000,000港元。

管理層討論及分析

中期業績及股息

截至二零零三年九月三十日止六個月（「本期間」），本集團錄得營業額133,200,000港元（二零零二年：114,700,000港元）及股東應佔虧損20,200,000港元（二零零二年：16,000,000港元）。期間之每股基本虧損為0.18港元（二零零二年：0.27港元）。

董事並不建議向股東派發任何中期股息（二零零二年：無）。

業務回顧及分析

本集團於本期間之未經審核財務業績反映虧損20,200,000港元，而對上同期（「前期」）虧損數字則為16,000,000港元。虧損增加主要由於本集團電子零件業務之毛利率大幅下降。

本期間內，本集團透過分包形式傾力精簡電子零件業務，帶動本集團於本期間之營業額較前期上升16.17%至133,200,000港元。然而，在市場狀況持續嚴峻下，毛利率由前期之6.4%收窄至本期間之1.9%。

本期間內，本集團將總經營成本由前期之23,300,000港元減少14.6%至本期間之19,900,000港元，成功控制了總經營成本。本集團之融資成本亦下降52%，由2,600,000港元減少至同期之1,250,000港元。