

TANRICH

TANRICH FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

敦沛金融控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零三年十二月三十一日止六個月 中期業績公佈

敦沛金融控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然向股東宣佈本公司及其附屬公司(「敦沛」或「本集團」)截至二零零三年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。

簡明綜合損益表 截至二零零三年十二月三十一日止六個月

		未經審核 截至十二月三十一日止 六個月	
	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	67,602	64,441
其他收益		2,312	815
		<u>69,914</u>	<u>65,256</u>
員工成本	3	(33,601)	(34,151)
土地及樓宇經營租約		(3,442)	(6,042)
經紀及代理商佣金		(5,722)	(5,197)
呆壞賬撥備		(71)	(8)
無形資產攤銷		(30)	—
折舊		(1,958)	(1,782)
出售固定資產虧損		(1)	(688)
其他經營開支		(8,983)	(8,409)
		<u>(53,808)</u>	<u>(56,277)</u>
經營溢利	2	16,106	8,979
財務成本		(159)	(245)
		<u>15,947</u>	<u>8,734</u>
出售非買賣投資收益		145	—

除稅前溢利		16,092	8,734
稅項	4	(2,987)	(2,125)
股東應佔溢利		13,105	6,609
股息	5	4,000	11,000
每股盈利－基本(港仙)	6	6.55	3.30

簡明綜合中期賬目附註

1. 編製基準及會計政策

該等未經審核簡明綜合中期賬目(「中期賬目」)乃根據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。

該等中期賬目應與本公司二零零三年度財務報表一併閱讀。

編製中期賬目所用的會計政策及計算方法與編製截至二零零三年六月三十日止年度全年賬目所用者一致。

2. 分類資料

本集團按主要業務分析之營業額及經營溢利貢獻如下：

截至二零零三年十二月三十一日止六個月之損益表

	期貨經紀	證券經紀	證券孖展 融資	企業 融資	資產管理 服務	放債	坐盤 買賣	其他 業務	綜合
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	55,267	4,452	1,397	197	489	308	5,491	1	67,602
業績	13,131	902	293	(1,417)	(1,431)	416	4,229	(17)	16,106
財務成本									(159)
出售非買賣投資之收益									145
稅項									(2,987)
股東應佔溢利									13,105

截至二零零二年十二月三十一日止六個月之損益表

	期貨經紀 千港元	證券經紀 千港元	證券孖展 融資 千港元	企業 融資 千港元	資產管理 服務 千港元	放債 千港元	坐盤 買賣 千港元	其他 業務 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>59,704</u>	<u>1,687</u>	<u>1,188</u>	<u>11</u>	<u>1,629</u>	<u>31</u>	<u>63</u>	<u>128</u>	<u>64,441</u>
業績	<u>13,860</u>	<u>(1,543)</u>	<u>(1,049)</u>	<u>(1,345)</u>	<u>(1,050)</u>	<u>(47)</u>	<u>54</u>	<u>99</u>	<u>8,979</u>
財務成本									(245)
稅項									(2,125)
股東應佔溢利									<u>6,609</u>

由於本集團綜合營業額及綜合買賣業績中少於10%源自香港以外市場，故並無呈列按地區劃分之報告。

3. 員工成本

	截至十二月三十一日止 六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
薪金、佣金及津貼	30,374	32,154
退休福利計劃供款	466	626
員工宿舍之租金開支	2,622	1,290
其他	139	81
員工成本(包括董事酬金)	<u>33,601</u>	<u>34,151</u>

4. 稅項

香港利得稅就本期間之估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零二年：16%)計算。
於綜合損益表中扣除之稅項款額：

	截至十二月三十一日止 六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	2,987	2,125
稅項支出	<u>2,987</u>	<u>2,125</u>

5. 股息

	截至十二月三十一日止 六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
已派付末期股息：		
每股普通股1港仙(二零零二年：4.5港仙) (附註a)	2,000	9,000
建議中期股息：		
每股普通股1港仙(二零零二年：1港仙) (附註b)	2,000	2,000
	<u>4,000</u>	<u>11,000</u>

附註(a)：董事會於二零零三年九月十八日舉行之董事會會議上宣派截至二零零三年六月三十日止年度之末期股息每股普通股1港仙(二零零二年：4.5港仙)，股息已於二零零三年十月三十日派付。

附註(b)：董事會於二零零四年三月二十五日舉行之董事會會議上宣派截至二零零四年六月三十日止年度之中期股息每股普通股1港仙。是項建議股息並無反映於中期賬目之應付股息內，惟將於截至二零零四年六月三十日止年度之保留盈利分配中反映。

6. 每股盈利

截至二零零三年十二月三十一日止六個月之每股基本盈利乃按本期間之股東應佔綜合溢利13,105,000港元(二零零二年：6,609,000港元)及本期間已發行200,000,000股普通股(二零零二年：200,000,000股普通股)計算。

由於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止六個月並無潛在攤薄普通股，故並無披露每股攤薄盈利。

中期股息

董事會議決就截至二零零四年六月三十日止財政年度向於二零零四年四月二十三日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東派發中期股息每股1港仙。

本公司將於二零零四年四月二十日(星期二)至二零零四年四月二十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同有關股票均須於二零零四年四月十九日(星期一)下午四時正前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心十九樓1901-1905室，方符合獲派中期股息之資格。

營運及業績回顧

於非典型肺炎爆發期間，香港市面一片蕭條，股市在二零零三年第二季的表現大為受阻。自二零零三年七月抗炎成功後，經中港政府推出一系列刺激市道措施，香港經濟逐漸復甦。在此復甦期內，本集團錄得13,100,000港元之股東應佔溢利(二零零二年：6,600,000港元)，較去年同期上升98.5%。營業額較去年同期增加5%，達67,600,000港元(二零零二年：64,400,000港元)。此項佳績乃由於本集團對各項業務努力不懈、坐盤買賣收入及結束分行取得收益所致。

期貨

日本商品期貨

- 投資者減少買賣日本商品期貨，尤其是穀物、原糖及紅豆等基本商品。在東京穀物商品交易所（「東京穀物商品交易所」）及東京工業品交易所（「東京工業品交易所」）買賣之日本商品期貨合約總數下降30.6%。因此，期內自日本商品期貨合約經紀服務所得之佣金收入及經營溢利僅為39,000,000港元及10,100,000港元（二零零二年：56,300,000港元及13,300,000港元），分別較去年同期下降30.7%及24.1%。

美國商品及貨幣期貨

- 期內所有主要貨幣兌美元更見強勁，直接影響貨幣期貨活動。貨幣波動刺激投資者入市興趣，導致美國貨幣期貨合約交易錄得顯著增長。期內自美國商品及貨幣期貨市場經紀服務所得之佣金收入及經營溢利分別為16,100,000港元及2,900,000港元（二零零二年：3,200,000港元及500,000港元），分別較去年同期大幅上升5倍及5.8倍。

證券經紀及孖展融資

- 市場復甦刺激投資者之投資意欲，大量資金湧入香港股市。加上於二零零三年末數項大型首次公開招股活動，帶動香港股市自谷底反彈。恒生指數於二零零三年七月跌至9,602點的低位後，於二零零三年十二月重上12,594點。此外，每月平均成交量由二零零二年下半年之1,235億港元，升至二零零三年下半年之2,896億港元。本公司之證券經紀及孖展融資業務亦隨市場氣氛好轉及成本控制得宜獲益。期內總收入達5,800,000港元（二零零二年：2,900,000港元），增長一倍，而經營表現亦轉虧為盈，由去年同期之經營虧損2,600,000港元回升，期內錄得經營溢利約1,200,000港元。

資產管理及企業融資

- 單位信託代理服務佣金、保險經紀及財務顧問費等收入共為700,000港元（二零零二年：1,600,000港元）。接近年底，資產管理部新管理層加入本集團，並就市場之變化重新檢討業務策略。未來將與監管當局及機構在中港兩地舉辦一系列研討會及會議，藉以加強本集團之業務網絡及交流。

流動資金、財務資源及資本負債比率

維持穩健的財政狀況乃本集團的一貫政策。獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發牌之附屬公司全面遵行證監會所頒佈之財政資源規定。於二零零三年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘總額為60,300,000港元（二零零三年六月三十日：62,800,000港元），而流動資產淨值則為97,200,000港元（二零零三年六月三十日：76,400,000港元）。流動比率（流動資產比對流動負債）仍維持約2.0倍。

於二零零三年十二月三十一日及二零零三年六月三十日，本集團並無任何銀行借貸，所以資本負債比率為零。資本負債比率乃指本集團總借貸與股東權益總額之比率。

於二零零三年十二月三十一日及二零零三年六月三十日，本集團之銀行備用信貸額合共101,000,000港元，包括85,000,000港元須按有價證券之抵押價值所規限，以及16,000,000港元之一般銀行備用信貸額。

該等銀行備用信貸由客戶之抵押證券、本集團之若干非買賣投資，本公司及其兩家附屬公司作出之公司擔保作抵押。所有銀行備用信貸均以港元為單位及按商業浮動利率計息。本集團之借貸需求並不受任何季節性因素影響。

重大投資

於回顧期內，本集團以市價出售1,089,000股中銀香港(控股)有限公司上市證券並變現溢利總額145,000港元。於二零零三年十二月三十一日，本集團仍持有香港交易及結算所有限公司上市證券，該等證券之公平價值合共22,000,000港元。截至二零零三年十二月三十一日止六個月，由於香港股票市場上揚，本集團之投資重估儲備錄得未變現收益8,300,000港元。

重要投資

在實際可行情況下及截至本公佈日期止，本集團並無就可見將來計劃收購任何重要投資項目或資產。

集團資產抵押

總值8,400,000港元(二零零三年六月三十日：14,600,000港元)之有價證券已抵押予銀行作銀行備用信貸之抵押品。該等有價證券由本公司附屬公司實益擁有。本集團之附屬公司不時將銀行存款抵押予認可機構，作外匯遞延交易買賣及用以取得銀行備用信貸。於二零零三年十二月三十一日，該等附屬公司將分別合共1,140,000港元(二零零三年六月三十日：2,534,000港元)及1,763,000港元(二零零三年六月三十日：1,763,000港元)之銀行存款抵押予認可機構，以作外匯遞延交易買賣及取得銀行備用信貸。

滙率波動風險及有關對沖

本集團因代其香港客戶於兩家指定日本期貨經紀行以日圓存放孖展按金而承擔外滙波動風險。根據本集團之對沖政策，本集團透過美元/日圓外滙遞延交易對沖其最少80%外滙風險淨值，以減低或限制其外滙風險。

於二零零三年十二月三十一日，存放於兩家指定期貨經紀行之孖展按金總額為666,000,000日圓而銀行存款為400,000日圓，日圓總額相等於48,400,000港元。該等款項以美元/日圓外滙遞延交易對沖，金額合共5,500,000美元，佔本集團外滙風險淨值88.2%(二零零三年六月三十日：87.8%)。

或然負債

於本報告日期，本公司承諾就授予其兩家附屬公司之所有銀行備用信貸100,500,000港元作出擔保。該等銀行備用信貸已用於一般商業活動。

本公司一間附屬公司就一項具爭議買賣被索償約2,200,000港元。由於仲裁程序仍處初步階段，故目前未能估計索償之最終結果，而基於至今所得之法律意見，董事會認為毋須於財務報表中作出撥備。

僱員

於二零零三年十二月三十一日，本集團有178名全職僱員。僱員之薪酬按其工作性質而釐定並維持於具市場競爭力的水平。根據本集團花紅制度總體架構，僱員乃按個人表現或根據本集團業績而獲得酬賞。若干本集團僱員獲授本公司購股權。本集團定期推行員工培訓及企業文化活動，藉以提高員工質素及團隊精神。

根據應用指引19作出披露

於二零零三年十二月三十一日，本集團有來自日本一間指定經紀行之應收款項共24,200,000港元(二零零三年六月三十日：37,100,000港元)，佔本集團資產淨值19.3%(二零零三年六月三十日：34.9%)。該款項為本公司一間附屬公司存於該指定經紀行之孖展按金，以便代表其客戶在東京穀物商品交易所及東京工業品交易所進行買賣日本商品期貨。該金額為無抵押、免息及視乎孖展按金需要而須即時償還。

計劃及展望

敦沛之目標，乃成為區內穩健營運之綜合金融機構。繼去年於美國商品及貨幣期貨市場拓展成功後，另一新產品Eurex即將推出，定可於可見未來繼續擴闊本公司之產品組合。

二零零四年，隨著香港金融市場的股本集資及企業活動轉趨活躍，本區金融市場交易更見蓬勃。敦沛將乘此勢頭利用本身之核心優勢拓展業務，尤其是證券經紀、企業融資及資產管理業務。

於訂立更緊密經貿關係安排後，中港兩地之經貿關係無疑會更見密切。為進軍中國市場，敦沛近月與中國核子投資有限公司締結策略性合作聯盟，該公司尤其諳熟中國大陸營商環境。本公司亦計劃於北京及廣州設立代表辦事處，務求在中國利潤可觀之市場尋求業務及聯盟機會。

在技術方面，本公司之證券互聯網交易系統待監管機構批准後，不久便將推出。本公司預期，將有更多客戶利用該個交易平台進行買賣活動，尤以香港境外客戶為然。此外，一個功效更佳及更先進之期貨交易系統亦已接近開發完成。待該等系統推出，相信敦沛於金融服務之競爭實力定將更見強勁。

買賣或贖回股份

截至二零零三年十二月三十一日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司本身股份。

公司管治

本公司並無任何董事得悉任何資料，顯示本集團現時或曾經於截至二零零三年十二月三十一日止六個月內任何時間並無遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

審核委員會

審核委員會與管理層已審閱本集團採納之會計政策及實務守則，並已就核數、內部監控及財務報告事宜進行討論，包括審閱截至二零零三年十二月三十一日止六個月之未經審核中期賬目。

公布中期報告

本集團截至二零零三年十二月三十一日止六個月之中期報告將於適當時候在聯交所網站刊登，該報告載有上市規則附錄16第46(1)至46(6)段所規定之詳細資料。印刷本將於二零零四年三月底前寄交股東。

承董事會命
行政總裁
郭金海

香港，二零零四年三月二十五日

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於信報二零零四年三月二十六日刊登的內容。