

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

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法例第二十二章公司法（一九六一年第三冊，經統一及修訂）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香港及中國之上市及非上市公司。

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. 採納經修訂會計實務準則（「會計實務準則」）

於本年度，本公司採納以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的經修訂會計實務準則，於二零零三年一月一日或以後開始之會計期間生效：

會計實務準則第12號（經修訂）： 所得稅

該項經修訂會計實務準則訂明新的會計計算和披露慣例。採納此項經修訂會計實務準則對本公司會計政策及有關財務報表披露之數額的主要影響概述如下：

採納會計實務準則第12號（經修訂）之主要影響與遞延稅項有關。過往年度會按損益表負債法就遞延稅項作出部分撥備，即於時差出現時確認負債，惟預期在可預見將來不能逆轉之時差除外。會計實務準則第12號（經修訂）規定必須採納資產負債表負債法，除有限之例外情況外，就財務報表之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之所有暫時性時差，確認遞延稅項。由於會計實務準則第12號（經修訂）並無任何特定過渡規定，新會計政策已追溯應用。

採納會計實務準則第12號（經修訂）對本公司截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止期間／年度之財務報表並無重大影響。

3. 主要會計政策概要

此等財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之所有適用會計實務準則及詮釋、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。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露規定。

本公司在編製財務報表時所遵循之主要會計政策概述如下：

(a) 編製基準

此等財務報表乃以歷史成本法為計算基準予以編製，並如下文財務報表附註3(b)所述將若干證券投資之價值調整至市價。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

(b) 證券投資

非買賣證券:

持作非買賣用途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被判斷為減值為止。出售時，出售證券所得款項淨額與有關證券賬面值之差額所得之累計收益或虧損，連同撥自投資重估儲備之任何盈餘／虧絀將一併計入損益表。

倘有客觀證據顯示個別投資出現減值時，記入重估儲備之累計虧損在損益表中支銷。

投資證券:

投資證券以成本值減任何減值虧損撥備列賬。

每年結算日均審核個別投資之賬面值，以評估其公平值有否下跌至低於其賬面值。倘有關下跌並非短期性，則該等投資之賬面值將減至其公平值。減值虧損於損益表內確認為開支。當導致出現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之未變現盈虧淨額均在損益表中確認。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。折讓或溢價按截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持有之同類證券之賬面值均於結算日審閱，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，並即時在損益表中確認為開支。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

(c) 流動資產及負債

流動資產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清之負債。

(d) 現金及現金等值項目

在資產負債表中，現金及現金等值項目按成本列賬。就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金、活期銀行存款、由投資日起三個月內期滿的現金投資及銀行透支。

(e) 營業額

營業額代表本年度已收及應收之股息收入。

(f) 收益確認

倘若收益的有關經濟利益有很大可能流入本公司及有關收益能可靠地量度，則按以下方式於損益表內確認：

- 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絕大部分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自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) 外幣折算

年內之外幣交易按交易日之適用匯率換算為港元。資產負債表內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。匯兌差額在損益表內處理。

(i) 稅項

所得稅開支乃現行應繳稅項與遞延稅項之總和。

現行應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表內呈報之純利有別，乃基於其並無計入其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入毋須課稅及不獲扣稅之損益表項目。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

(i) 稅項 (續)

遞延稅項乃財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間差額之應繳付或可收回稅項，並採用資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額予以確認，而遞延稅項資產則於可能會出現可用以抵銷可扣稅暫時差額之應課稅溢利時予以確認。倘若暫時差額乃由不影響應課稅溢利或會計溢利之交易中之商譽（或負商譽）或初步確認（業務合併情況除外）其他資產及負債所引起，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司之投資所產生之應課稅暫時差額予以確認，惟本集團可控制暫時差額之撥回及於可見將來可能不會撥回暫時差額之情況除外。

遞延稅項資產賬面值於每個結算日審核，並按不可能有足夠應課稅溢利以收回所有或部分資產之金額減少。

遞延稅項按預計於償還負債或變現資產之期間內適用之稅率計算。遞延稅項自損益表中扣除或計入，惟與直接扣自或計入股本之項目有關者除外，在此情況下，遞延稅項在股本中處理。

(j) 開辦費

開辦費於費用產生期間撇銷。

(k) 資產減值

於各個結算日，本公司均會考慮內部及外部資料，以評估是否有任何跡象顯示在建工程、其他物業及其他固定資產所包括的資產已出現減值。倘存在任何資產減值跡象，則須估計有關資產之可收回款額並確認減值虧損（如有關），將資產價值減至可回收款額。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往年度確認之資產減值虧損不復存在或已減少，則撥回有關減值虧損。減值虧損撥回須即時確認為收入。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

(l) 撥備

倘因過往事件而出現現時法律或推定債務，而可能須就償還債務撥付資源，且可對債務之款額作出可靠估計時須確認撥備。撥備乃於各個結算日期審閱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，撥備款額為預期清償債務所需支出之現值。

(m) 或然負債及或然資產

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。或然負債亦可以是過去事件所帶來之現時債務，而由於不大可能導致經濟資源流失，又或者債務數額不能可靠地衡量而未予以確認。

或然負債雖未予確認，惟於財務報表附註披露。倘資源外流可能性發生變動，以致經濟資源有可能流失時，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，其存在僅視乎將來發生或不發生一件或以上非本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，惟於經濟利益有可能流入時，於財務報表附註中作出披露。當確定有關利益流入時，將會確認為資產。

(n) 員工福利

i. 員工應有假期

員工年假及長期服務假期乃於應付予員工時確認。本公司已就截至結算日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。

員工應有病假及產假或陪產假期在申請假期時方確認。

ii. 盈利分享及花紅計劃

當本公司承擔對僱員提供之服務所產生的現時法律或推定債務，而有關債務可作出可靠估計時，盈利分享及支付花紅的預期費用須確認為負債。

盈利分享及花紅計劃的負債預期於十二個月內償付，並按償付時的預期款額計算。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

(n) 員工福利 (續)

iii. 退休福利計劃供款

本公司已根據強制性公積金計劃條例參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。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管理。強積金計劃之款項一般是由本公司及員工支付。本公司根據強積金計劃之規例,於向強積金計劃作出供款時支銷,且不會以員工在取得全數供款前退出計劃而被沒收之供款作扣減。

(o) 關連人士交易

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方面發揮重大影響力,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。倘一項交易中,關連人士之間存在資源或責任轉移,則該項交易屬於關連人士交易。

(p) 分類報告

根據本公司之內部財務申報,本公司已決定以業務分類為主要申報形式呈列,而地區分類則以次要申報形式呈列。

未劃分成本乃指企業開支。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,不包括的主要有證券投資及物業投資。分類負債包括營運負債及不包括如稅項和若干企業借貸等項目。資本開支包括無形資產及固定資產之增加,當中包括通過購買附屬公司所引致之增加。

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。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

4. 營業額及其他收益

營業額指年內／期內已收及應收股息。於本年內／期內各種主要已確認的收入如下：

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	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	100	131
其他收益：		
銀行利息收入	—	4
其他利息收入	4	15
雜項收入	40	—
	44	19
收益合計	144	150

5. 分類資料

由於本公司的營業額及經營業績貢獻均來自投資於香港上市公司之股本證券，故此未有按業務或地區分類呈列本公司本年度／期間之表現。此外，資產及負債均分別位於及來自香港。

6. 除稅前一般業務之（虧損）／溢利

除稅前一般業務之（虧損）／溢利已扣除／（計入）下列各項：

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	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
核數師酬金	120	30
僱員成本總額（不包括董事酬金）	321	80
開辦費	—	16
買賣證券之未變現持有虧損／（收益）淨額	7,529	(3,027)
出售買賣證券之已變現虧損淨額	1,004	—

財務報表附註
二零零三年十二月三十一日

7. 稅項

本年度稅項

由於本公司於年內出現稅務虧損(二零零二年:零),故並無就香港利得稅作出撥備。

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	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
遞延稅項		
年內/期內(抵免)/支出	(484)	484

年內/期內稅項(抵免)/支出與損益表內(虧損)/溢利對賬如下:

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	%	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	%
除稅前(虧損)/溢利	(12,580)		2,146	
按香港利得稅稅率17.5% (二零零二年:16%)計算之稅項	(2,201)	17.5	343	16.0
釐定應課稅溢利時不可扣稅 開支的估計稅務影響	—	—	3	0.1
釐定應課稅溢利時毋須課稅 收入的估計稅務影響	(18)	0.1	(22)	(1.0)
未確認可扣稅暫時差額的稅務影響	304	(2.4)	—	—
未確認稅項虧損的稅務影響	1,431	(11.4)	160	7.5
年內/期內稅項(收入)/開支及 實質稅率	(484)	3.8	484	22.6

8. 股東應佔(虧損淨額)/純利

本公司財務報表內處理之股東應佔(虧損淨額)/純利為虧損12,096,000港元(二零零二年:1,662,000港元純利)。

9. 股息

董事不建議就截至二零零三年十二月三十一日止年度派付股息(二零零二年:零)。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

10. 每股(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利乃按本公司股東應佔虧損淨額12,096,000港元(二零零二年:1,662,000港元純利)，而年內／期內已發行50,000,000股普通股(二零零二年:普通股加權平均數26,219,000股)計算。

於年內／期內，概無任何潛在攤薄股份，因此，並無呈列每股攤薄後(虧損)／盈利。

11. 員工成本

本公司年內／期內應付予個別員工之薪酬總計如下：

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	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
薪金及津貼	246	60
花紅	62	16
退休福利計劃供款	13	4
	<u>321</u>	<u>80</u>

12. 董事及高級管理層薪酬

董事薪酬

本公司年內／期內應付予董事之薪酬總計如下：

	二零零三年 一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	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	1,250	396
退休福利計劃供款	27	9
	<u>1,277</u>	<u>405</u>

上文披露之董事基本薪金包括支付予獨立非執行董事之120,000港元(二零零二年:35,000港元)。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

12. 董事及高級管理層薪酬 (續)

董事薪酬 (續)

董事之薪酬組別如下：

	董事人數	
	二零零三年	二零零二年
薪酬組別：		
零至1,000,000港元	5	5

五位最高薪人士

本年度本公司五位最高薪人士包括三位執行董事(二零零二年：三位)，其薪酬已反映於上文分析。年內／期內，應付餘下兩位最高薪人士之薪酬如下：

	二零零三年	二零零二年
	一月一日至 二零零三年 十二月三十一日 千港元	六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日 千港元
薪金及津貼	246	60
花紅	62	16
退休福利計劃供款	13	4
	<u>321</u>	<u>80</u>

該等人士之薪酬組別如下：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
薪酬組別：		
零至1,000,000港元	2	2

13. 投資證券

	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
非上市，按成本	5,000	—

證券名稱	註冊成立地點及 法定實體類別	持股數目	持有權益 %	本公司應佔 資產淨值 千港元
鴻翔石油國際控股 有限公司	英屬處女群島， 有限公司	2,136,800 股普通股	1.95	5,000

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

14. 買賣證券

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
股本證券： 於香港上市，按市值	<u>6,675</u>	<u>19,753</u>

於二零零三年十二月三十一日，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

股本證券名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	持股數目	持有權益 (%)	本公司應佔		重估產生 之未變現 虧損 千港元
				資產淨值 千港元	投資成本 千港元	
i. 長春達興藥業股份有限公司 （「長春達興」）	中國， 股份有限公司	90,000股 普通股 （H股）	0.02	39	46	31 (15)
ii. 國聯通信控股有限公司 （「國聯通信」）	開曼群島， 有限公司	13,550,000股 普通股	2.08	553	4,343	2,100 (2,243)
iii. 即時科研集團有限公司 （「即時科研」）	開曼群島， 有限公司	19,430,000股 普通股	1.18	286	860	389 (471)
iv. 匯隆控股有限公司 （「匯隆」）	開曼群島， 有限公司	34,100,000股 普通股	7.45	2,960	5,053	3,376 (1,677)
v. 雅高企業（集團） 有限公司（「雅高」）	香港， 有限公司	3,798,000股 普通股	1.01	1,014	875	779 (96)
				<u>11,177</u>	<u>6,675</u>	<u>(4,502)</u>

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

14. 買賣證券 (續)

以上上市及非上市股本證券之業務簡介及財務資料(根據各上市公司之最近期年報或中期財務報告)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。

長春達興截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核股東應佔純利為人民幣21,334,000元(二零零二年:人民幣34,669,000元)。

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

國聯通信截至二零零三年十二月三十一日止九個月之未經審核股東應佔虧損淨額為8,878,000港元(二零零二年:純利3,678,000港元)。

- iii. 即時科研開發及提供一系列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。

即時科研截至二零零三年十二月三十一日止九個月之未經審核股東應佔虧損淨額為9,916,000港元(二零零二年:純利15,583,000港元)。

- iv. 匯隆主要在香港為各類建築及樓宇工程供應棚架。

匯隆截至二零零四年一月三十一日止九個月之未經審核股東應佔虧損淨額為2,290,000港元(二零零三年一月三十一日:4,843,000港元)。

- v. 雅高主要在香港及中國從事投資控股。

雅高截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核股東應佔純利為148,000港元(二零零二年:3,056,000港元)。

15. 應收股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
<hr/>		
香港上市之股本證券:		
匯隆控股有限公司	—	131
	<hr/>	<hr/>

16. 應付一間關連公司款項

應付一間關連公司款項為無抵押、免息及於要求時償還。

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

17. 遞延稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
年初／期初遞延稅項負債	(484)	—
年內／期內在損益表計入／(扣除)	484	(484)
年終／期終遞延稅項負債	—	(484)

遞延稅項乃根據資產負債表負債法以主要稅率17.5% (二零零二年: 16%) 全數計算暫時差額。

於結算日, 本公司之估計稅項虧損約9,176,000港元 (二零零二年: 999,000港元), 而可扣稅暫時差額約1,475,000港元 (二零零二年: 零), 可無限期用以抵銷本公司日後之應課稅溢利。由於難以預測日後溢利來源, 因此部分遞延稅項資產並無撥備。

18. 股本

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
法定:		
200,000,000股每股面值0.01港元之普通股	2,000	2,000
已發行及繳足:		
50,000,000股每股面值0.01港元之普通股	500	500
	二零零三年	二零零二年
於年初／期初每股面值0.01港元之普通股數目	50,000,000	—
已發行及繳足之普通股	—	50,000,000
於年終／期終每股面值0.01港元之普通股數目	50,000,000	50,000,000

財務報表附註

二零零三年十二月三十一日

19. 儲備

	股份溢價 千港元	保留溢利／ (累計虧損) 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
年內虧損	—	(12,096)	(12,096)
於二零零三年十二月三十一日	21,091	(10,434)	10,657

20. 每股資產淨值

每股資產淨值乃按於二零零三年十二月三十一日及二零零二年十二月三十一日之資產淨值11,157,000港元(二零零二年:23,253,000港元)及50,000,000股(二零零二年:50,000,000股)已發行普通股計算。

21. 重大關連人士交易

於截至二零零三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。

與關連人士關係之性質	交易性質	二零零三年	二零零二年
		一月一日至 二零零三年 十二月三十一日	六月二十八日至 二零零二年 十二月三十一日
		千港元	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	420	183
------------------------	-----------	-----	-----

鄧予立先生在上述公司中擁有實益權益。

22. 授權刊發財務報表

董事會於二零零四年四月二十七日批准及授權刊發財務報表。