

**截至二零零四年三月三十一日止年度業績公佈**

Goldwiz Holdings Limited科維控股有限公司(「本公司」)之董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2004年3月31日止年度之經審核綜合業績連同去年之比較數字如下：

**綜合收益表**

截至二零零四年三月三十一日止年度

	附註	2004 港幣千元	2003 港幣千元
營業額	4	179,676	27,093
銷售成本		(113,342)	(16,351)
毛利		66,334	10,742
其他收入及其他淨收益	5	4,042	14,218
分銷成本		(4,026)	(1,153)
行政費用		(39,629)	(19,257)
其他經營費用		(17,693)	(73,435)
經營溢利／(虧損)	6	9,028	(68,885)
非經營收入淨額		2,428	1,935
財務成本	7	(7,180)	(4,304)
所佔聯營公司溢利		1,828	—
除稅前一般業務盈利／(虧損)		6,104	(71,254)
稅項	8	(567)	—
除稅後一般業務盈利／(虧損)		5,537	(71,254)
少數股東權益		—	35
股東應佔盈利／(虧損)		5,537	(71,219)
每股盈利／(虧損)			
— 基本	3	0.52仙	(6.71仙)
— 攤薄		不適用	不適用

附註：

**1. 財務報表編製基準**

本財務報表採用歷史成本法作計算基準，惟受投資物業及酒店物業的重估所修訂。

雖然本集團於二零零四年三月三十一日錄得流動負債淨額，同時於財務報表獲授權刊發之日出現到期未付之承兌票據77,500,000港元，但由於本公司之董事認為本公司及本集團能基於下列原得以保存因持續經營及償還將來到期的債項，本財務報表乃按持續經營基準編製：

(i)本集團能取得承兌票據持有者同意本公司延遲償還承兌票據77,500,000港元之期限及該持有者並不會向本公司採取任何行動；及(ii)獲得主要股東持續的財務支持。

董事相信本公司及本集團能獲足夠現金應付將來的營運資金及其他融資所需。因此，該財務報表已按持續經營基準編製及並未加入任何倘本公司及本集團未能持續經營時所需作出之調整。

## 2. 會計政策變動

於過往年度，遞延稅項負債乃按負債法，就收入及開支與稅項處理方法所有重大時差所產生，且合理預期可能於可見將來實現之稅項影響作出撥備。除非合理無疑地肯定遞延稅項資產可變現，否則將不予確認。由二零零三年一月一日起，為符合會計師公會頒布之會計實務準則第12號(經修訂)有關『所得稅』之規定，本集團採納遞延稅項的新訂會計政策。採納此項會計政策對本年度及上年度之業績並無重大影響，故無作出前期調整。

## 3. 每股盈利／(虧損)

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據年度內的股東應佔盈利5,537,000港元(2003年：虧損71,219,000港元)及於年度內已發行股份之加權平均數1,061,627,920股(2003年：1,061,627,920股)股份計算。

### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於年內潛在兌換未發行股份的存在會對每股攤薄虧損出現反攤薄現象，故無為截至2004年3月31日止兩個財政年度呈列每股攤薄盈利／(虧損)。

## 4. 分類呈報

本集團包括下列主要業務分類為(a)策略性投資於從事(i)自動化及控制系統的設計及整合，(ii)電子產品有關材料的生產及分銷及(iii)房地產發展，(b)物業投資，(c)酒店營運，(d)高科技電子產品；及(e)電子產品材料的貿易。上述業務的分部資料如下：

### 業務分部

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
來自外界顧客收入		
持續營業業務		
— 策略性投資	—	—
— 物業投資	—	—
— 酒店營運	50,055	18,440
— 高科技電子產品	81,020	—
— 電子材料	48,843	8,945
停止經營業務		
— 玩具業務	—	—
分類間抵銷	(242)	(292)
	<u>179,676</u>	<u>27,093</u>
分類業績		
持續營業業務		
— 策略性投資	(42)	(70,414)
— 物業投資	3,784	14,091
— 酒店營運	6,942	(1,131)
— 高科技電子產品	8,711	—
— 電子材料	(1,020)	(799)
停止經營業務		
— 玩具業務	—	(193)
	<u>18,375</u>	<u>(58,446)</u>
未分配經營費用	<u>(9,347)</u>	<u>(10,439)</u>
經營溢利／(虧損)	9,028	(68,885)
結束附屬公司盈餘	—	6,838
重估酒店物業盈餘／(虧損)	2,428	(4,903)
所佔聯營公司溢利	1,828	—
財務成本	(7,180)	(4,304)
稅項	(567)	—
少數股東權益	—	35
	<u>5,537</u>	<u>(71,219)</u>

### 地區分部

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
來自外界顧客收入		
中國(包括香港)	168,246	24,848
印度	846	1,135
韓國	10,443	1,110
意大利	141	—
	<u>179,676</u>	<u>27,093</u>

## 5. 其他收入及其他淨收益

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
其他收入		
銀行利息收入	187	101
其他利息收入	2,144	-
已收滯納金	-	2,700
其他	60	1
	<u>2,391</u>	<u>2,802</u>
其他淨收益		
出售投資物業盈餘	1,651	11,416
	<u>4,042</u>	<u>14,218</u>

## 6. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)已扣除／(加上)下列項目：

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
(a) 員工成本(包括董事酬金)		
— 強制性公積金計劃供款	580	141
— 其他員工薪金及其他福利	22,609	10,118
	<u>23,189</u>	<u>10,259</u>
(b) 其他項目：		
存貨成本	113,242	16,351
核數師酬金		
— 本年度	557	281
— 過往年度(超額)／不足準備	210	(20)
物業、廠房及設備折舊		
— 自置資產	9,421	4,122
— 按融資租賃持有的資產	131	44
出售物業、廠房及設備虧損	214	44
無形資產攤銷	9,400	-
正商譽攤銷	6,548	1,689
經營租賃物業租金	1,978	1,050
研究及開發費用	5,383	-
呆壞賬準備	630	43
壞賬沖銷	-	9
投資證券減值準備	-	70,316
匯兌盈利淨額	(244)	(81)
	<u>(244)</u>	<u>(81)</u>

## 7. 財務成本

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	521	-
承兌票據利息	3,533	3,069
可換股票據利息	3,105	1,226
財務租賃承擔之財務費用	21	9
	<u>7,180</u>	<u>4,304</u>

## 8. 稅項

	2004 港幣千元	2003 港幣千元
所佔聯營公司稅項	567	-

鑑於本集團於本年度並無源自香港的應課稅溢利，故此本財務報表並未為香港利得稅作撥備。國內營運的稅項乃按國內稅例所適用的當時稅率計算入賬。

## 審計師報告提要

### 重大的不確定因素

審計師於作出意見時已考慮財務報表內披露是否已就主要股東的持續財務支持及本公司能否延遲償付承兌票據77,500,000港元。本財務報表已按持續基準編製，惟此乃依賴主要股東的持續財務支持及本公司與票據持有者的成功商談結果。本財務報表並沒因倘本公司未能獲得該財務支持及償付之延期而作出任何調整。有關這重大的不確定因素詳情已載於上述附註1內。審計師認為該重大不確定因素已於本財務報表內作出足夠披露而彼等並就此作出了無保留意見。

### 股息

董事會不建議派發截至2004年3月31日止年度的股息。

## 業務回顧

### 酒店營運

本公司於回顧年度的賬目反映了昆明海逸酒店的全年業績。於年內，酒店的營業額佔集團總營業額的28%。縱使酒店的營業額自2003年3月大受「沙士」事件打擊，酒店仍能於2003年下半年迅速地回復至正常的水平。酒店的入住率由2003年5月約為23%的低位大幅反彈至2003年8月約為80%的高峯，並且於2003年8月至2004年3月期間維持於55%至80%的水平。於2004年2月至4月期間，由於當地政府的最低房租政策及禽流感的影響，消閒旅遊市場轉淡，昆明酒店只好依賴企業客戶和其宴會及會議業務。此外，酒店繼續面對激烈的競爭，尤其在2004年2月當地另一家酒店重新開業及提升為五星級水平之後，情況更甚。然而，昆明市一直為雲南省的企業活動中心，商務會議頻繁將有助於酒店的整體業績。

### 電子材料

於年內，科維華瑞(香港)有限公司(「科維華瑞」)的營業額佔集團總營業額的27%(2003:33%)。營業額上升至4,884萬港元(2003:894萬港元)，主要是由於電子產品相關材料的價格上揚、公司分銷渠道的擴大及銷售價的上升所致。

### 高科技電子產品

於2003年5月，集團以總代價1,000萬港元完成向兩名獨立人士收購明策企業有限公司餘下的77%股權，其中包括明策企業所欠為數770萬港元的股東貸款。總代價乃參照明策企業於2003年3月31日的資產淨值來釐定。於完成時，明策企業及其附屬公司即科維電氣(深圳)有限公司(「科維電氣深圳」)及科維電氣貿易有限公司(「科維電氣貿易」)皆成為本公司的全資附屬公司，彼等的業績由本公司綜合入賬。科維電氣(深圳)主營高科技電子產品的設計、研發及分銷，而科維電氣貿易為科維電氣深圳的貿易公司。於年度內，科維電氣深圳及科維電氣貿易的營業額佔本集團的總營業額的45%。

科維電氣深圳為擴展其日後的業務，尤其在研發新產品方面，已於2003年8月將其註冊資本額由1,000萬港元增至1億港元，而明策企業亦已在年度內向科維電氣深圳注入為數7,000萬港元的投資額，使其已繳資本達8,000萬港元。雖然科維電氣貿易使用及分銷『首信／Capitel』的流動電話的權利已在雙方同意下取消，科維電氣深圳已與其他公司就流動電話軟件的研發及其後分銷該等產品至國內及韓國市場達成合作協議。

### 地產投資／發展

集團投資於上海房地產發展項目的有關註冊手續經已全部辦理完畢；發展項目的大廈名稱已於2003年11月起易名為『科維大廈』。建築面積約為72,500平方米的發展項目的建築工程仍在進行中，預期將於2005底或2006初完成。

## 聯營公司

### 銅陵華瑞

於2003年9月，本公司的一間附屬公司與兩名獨立人士簽訂一份有條件買賣協議，以藉收購百事達有限公司及佳訊國際有限公司兩家BVI公司(合稱「BVI公司」)的100%股份權益來進一步收購於銅陵華瑞電子材料有限公司(「銅陵華瑞」)的47%股權，收購總代價約為1,976萬港元現金。本公司已就BVI公司在銅陵華瑞的法律地位獲取法律意見，使收購BVI公司的交易已於2004年3月24日告完成。惟因BVI公司於銅陵華瑞的股東登記手續仍未完成，本公司就謹慎起見及徵詢審計師的意見後，管理層已同意審計師於年度內不綜合BVI公司的業績直至彼等的上述登記手續獲完成。截至2003年12月31日止12個月止，銅陵華瑞錄得約人民幣557萬元(相等於525萬港元)的淨利潤，而本公司於年度所佔的利潤約為140萬港元。

### 德維森

於2004年2月，本公司以總代價2,170萬港元向Otto Link Technology Limited進一步收購德維森控股有限公司的10%股權。Otto Link Technology Limited分別由史珺先生及董輝先生擁有80%及20%股權。該代價的資金乃源自本公司的主要股東貸款。德維森現由本公司持有27.66%股權，成為本公司的聯營公司。於截至2004年3月31日止九個月，德維森集團錄得約人民幣2.95億元(2.78億港元)的營業額，較2003年同期上升177.3%。該強勁升幅主要由於(i)銷售國際生產商如Rockwell及Siemens的自動化產品；及(ii)就提供先進機車控制系統及監控系統視頻控制卡而取得合約總值1,930萬美元(約1.5億港元)的OEM業務。於年度，本公司所佔德維森的利潤約為131萬港元。



## 展望

本集團除了維持集中其業務於電子材料、工業電子及消費品電子方面的電子行業外，亦在酒店及房地產項目作出策略性的投資。中央政府現時對國內經濟進行嚴格調控，以防止經濟過熱及控制通漲帶來的風險。然而，隨着市況漸復正常及趨於穩定，在長遠而言，本集團將有所得益。

銅陵華瑞生產及分銷的覆銅板(CCL)乃電子品的基本材料及印刷電路板(PCB)的原材料。科技的進步促使各類依賴於PCB的電子產品、工具及設備的需求殷切。近期CCL價格的暴漲反映了其需求。本集團管理層對整體CCL行業的趨勢及集團的市場佔有率表示樂觀。

工業自動化控制器於國內乃另一類增長中的市場。雖然該市場主要由國際公司佔據，但是德維森已逐漸在市場上取得佔有率。於可編寫邏輯控制器(PLC)方面，由於價格優勢及優越的技術支援使德維森的自行開發產品取得若干客戶的認同。

於消費電子方面，集團將繼續集中於流動通訊終端機及多媒體的發展。集團會憑藉其研發能力，繼續致力為其商業夥伴推出新產品及解決方案。

近期泛珠江三角洲九個省份連同澳門及香港稱為『9+2』的經濟合作，將使區內的若干主要行業受惠，包括煙草、藥業、礦務、旅遊與酒店服務業以及高科技工業等。然而，基於中央政府就防止經濟過熱而作出調控措施，管理層對來年的業務表示審慎樂觀。

## 財務回顧

### 流動資金及成本資源

於2004年3月31日，本集團的現金及現金等值物結存為7,967萬港元(31/3/2003：約1,654萬港元)，其增加主要來自昆明酒店的營運收入及電子產品的業務，兩者的業績均於年度內由本公司綜合入賬。

於年度內，本公司的主要股東Open Mission Assets Limited繼續給與集團在財務上的支持，所給予的股東貸款均無抵押及沒有特定的還款期；再者，Open Mission亦同意豁免向本集團收取年度的利息。於31/3/2004，本集團所欠Open Mission的款項為1.26億港元(31/3/2003：1100萬港元)而獲豁免的利息為124萬港元(2003：328萬港元)。

於2004年3月31日，集團的總負債約為5億港元(31/3/2003：3.4億港元)，股東資金為2.56億港元(31/3/2003：2.51億港元)。總負債對股東資金的比率為1.96：1(31/3/2003：1.35：1)。

於2004年3月31日，集團的流動資產及流動負債分別約為2.40億港元及3.75億港元。流動資產對流動負債的比率為0.64：1(31/3/2003：0.23：1)。得到主要股東在財務上的繼續支持及集團整體業務的改善，董事認為本集團可以應付將來的正常業務需要。

於年度內，本公司的一間附屬公司獲取為期一年的一億人民幣銀行貸款(約9,400萬港元)。該貸款由本公司及借方的一間同母系附屬公司提供擔保，利息以年利率5.841%計算。

於2004年2月，集團的另一間附屬公司獲高達250萬美元的銀行融資安排(約1,950萬港元)；該安排由本公司提供企業擔保及以不少於所使用的信用狀款額的30%現金結存作為抵押。於年度內，該附屬公司並未運用任何信用額。

### 匯率波動風險

由於集團的收入及借款主要以港元、美元及人民幣為單位，故此就匯率波動方面並無重大風險。

### 已抵押資產

於2004年3月31日，本集團已抵押下列資產予和記企業有限公司，以保證本公司履行於2002年7月24日及2002年11月8日分別發行的不可轉讓承兌票據及可換股票據下的責任；該等票據乃就本公司收購Risdon Limited的全部股權而發行：

(i) 本公司於Risdon Limited(本公司的全資附屬公司)的全部股份權益連同於Risdon Limited的股東貸款權益；及

(ii) Risdon Limited於昆明海逸酒店有限公司(本公司的全資附屬公司)的全部股權。

### 或然負債

於2004年3月31日，本公司的或然負債為9,400萬港元，此乃因為公司就一間附屬公司的銀行貸款而提供了企業擔保。

## 僱員

於2004年3月31日，本集團共僱有547名員工，其中440名為昆明海逸的員工，其薪酬制度由海逸酒店管理有限公司自行決定。酒店員工的薪酬均按其表現及根據酒店每年作出檢討的薪酬及花紅制度加以獎勵。僱員薪金福利包括基本薪金、醫療保障、保險計劃及酌情花紅，有關政策由相關管理層定期作出檢討。除此之外，集團員工持續參與適當的培訓發展課程，務求提升集團生產力和維持酒店的高質素服務。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 遵守最佳應用守則

概無本公司任何董事得悉任何料合理地顯示本公司於截至2004年3月31日止年度內任何時間沒有遵守聯交所上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事並無設有特定的委任期，但需按本公司之公司細則輪值告退。

## 審核委員會

本公司設立的審核委員會主要就集團的財務報表給與獨立性的意見。審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事廖國輝先生及周少棠先生組成。

## 於香港聯合交易所有限公司網站披露資料

本集團截至2004年3月31日止年度業績之詳情公佈將於適當時候在聯交所網站內刊登，當中載有上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段規定的所有資料。

承董事會命  
主席  
劉學林

香港，二零零四年七月二十六日

於本公告日，本公司之執行董事為劉學林先生、陳應峰先生、姚克明先生、師顯先生、林嘉添先生，而獨立非執行董事為廖國輝先生及周少棠先生。

\* 僅供識別

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。