



TECHNOLOGY

EXCEL TECHNOLOGY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(志鴻科技國際控股有限公司)*

(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財政年度之
業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃專為帶有高投資風險之公司而設立之上市市場。尤為重要者，在創業板上市之公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來盈利能力。此外，在創業板上市之公司可能因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色，表示創業板較適合專業及其他資深之投資者。

由於創業板上市公司之新興性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要途徑為在聯交所為創業板而設之互聯網網站上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章發表付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等應瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定提供有關志鴻科技國際控股有限公司(「本公司」)之資料。本公司之董事(「董事」)願就本公佈所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均為準確完整且無誤導成份；(2)本公佈概無遺漏其他事項，致使本公佈所載任何聲明有所誤導；及(3)本公佈所表達之所有意見乃經審慎周詳考慮後作出，而所依據之基準及假設均屬公平合理。

* 僅供識別

摘要

- 截至二零零三年十二月三十一日止年度，營業額達184,700,000港元，較去年輕微減少5%。
- 企業軟件產品收入增加27%至63,000,000港元，佔總營業額34%。
- 系統集成收入減少11%至108,500,000港元，佔總營業額59%。
- 本集團經營虧損為27,300,000港元。
- 股東應佔虧損大幅減少62%至26,500,000港元。
- 每股虧損2.69仙。

業績

本公司董事謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零二年同期之比較數字如下：

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	184,713	193,398
其他營運收入	3	11,054	2,557
銷售成本		(109,456)	(117,833)
員工成本		(68,761)	(83,674)
折舊及攤銷		(14,469)	(18,106)
其他營運開支		(28,483)	(29,779)
已確認減值虧損		(1,883)	(13,479)
經營虧損	4	(27,285)	(66,916)
財務費用	5	(417)	(3,239)
應佔聯營公司業績		2,107	1,236
除稅前虧損		(25,595)	(68,919)
稅項	6	529	(565)
未計少數股東權益前虧損		(25,066)	(69,484)
少數股東權益		(1,463)	663
股東應佔淨虧損		(26,529)	(68,821)
每股虧損 — 基本	7	(2.69 仙)	(6.99 仙)

附註：

1 編製基準

財務資料乃按香港會計師公會頒佈之所有適用會計實務準則(「會計實務準則」)及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。

財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司營運之創業板之適用披露規定。

財務資料乃根據歷史成本法編製，並對若干證券投資於結算日之估值作出修訂。

所有重大之集團間交易及結餘已於綜合時撇銷。

2 營業額

本集團之主要業務為開發、銷售及實施企業軟件。

營業額指年內出售企業軟件產品、提供應用軟件、系統集成及專業服務之已收及應收款項淨額。

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
本集團之營業額分析如下：		
企業軟件產品	63,077	49,644
系統集成	108,546	122,237
專業服務	7,974	15,817
應用軟件服務供應商服務	5,116	5,700
	<u>184,713</u>	<u>193,398</u>

3 其他營運收入

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
其他上市投資之股息收入	76	55
出售聯營公司收益	440	—
出售物業、廠房及設備收益	—	497
利息收入	186	492
管理費及服務費收入	564	464
其他投資之已變現收益	275	528
提前終止經營租約之預提租金撥回	9,203	—
其他	310	521
	<u>11,054</u>	<u>2,557</u>

4 經營虧損

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營虧損已扣減：		
董事酬金	5,871	5,813
其他員工成本	67,078	77,278
退休福利成本	1,707	3,004
	<u>74,656</u>	<u>86,095</u>
減：開發成本資本化之員工成本	(5,895)	(2,421)
	<u>68,761</u>	<u>83,674</u>
物業、廠房及設備折舊及攤銷	8,423	9,609
開發成本攤銷	4,950	6,468
商譽攤銷	1,096	2,029
	<u>14,469</u>	<u>18,106</u>
有關物業、廠房及設備之已確認減值虧損	1,760	900
有關開發成本之已確認減值虧損	123	2,579
有關商譽之已確認減值虧損	—	10,000
	<u>1,883</u>	<u>13,479</u>
核數師酬金	624	740
存貨消耗成本	99,982	111,251
出售物業、廠房及設備虧損	728	—
出售部分附屬公司投資虧損	—	584
有關土地及樓宇之最低租金付款	10,223	13,968
投資證券之已變現虧損	—	1,159
其他投資之未變現虧損	281	764
	<u>112,838</u>	<u>141,466</u>
僅為披露目的：		
研究及開發成本開支(包括員工成本18,746,000港元； 二零零二年：21,205,000港元)	21,202	24,864
減：有關開發成本資本化之數額	(6,239)	(3,103)
	<u>14,963</u>	<u>21,761</u>

5 財務費用

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
須於五年內悉數償還之借款利息：		
銀行貸款	413	301
其他借款	4	—
可換股票據之利息	—	2,938
	<u>417</u>	<u>3,239</u>

6 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
稅項(抵免)費用包括：		
本公司及其附屬公司：		
香港利得稅		
過往年度超額撥備	(650)	—
其他司法權區之稅項		
本年度	—	112
	<u>(650)</u>	<u>112</u>
應佔聯營公司稅項	<u>121</u>	<u>453</u>
	<u>(529)</u>	<u>565</u>

由於本公司及其附屬公司於該兩個年度內均出現稅務虧損，故財務報表並無為香港利得稅作出撥備。

其他司法權區之稅項乃按各有關司法權區適用之稅率計算。

本年度稅項(抵免)費用可與除稅前虧損對銷如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
除稅前虧損	<u>(25,595)</u>	<u>(68,919)</u>
香港利得稅之稅率為17.5%(二零零二年：16%)	(4,479)	(11,027)
就稅項而言毋須課稅收入之稅務影響	(487)	(1,554)
就稅項而言毋須扣減開支之稅務影響	1,571	2,413
未確認暫時性差額之稅務影響	4,554	10,582
應佔聯營公司業績之稅務影響	(247)	255
於其他司法權區營運之附屬公司之不同稅率影響	(125)	(104)
過往年度超額撥備	(650)	—
支用過往年度未確認稅項虧損之稅務影響	(666)	—
本年度稅項(抵免)費用	<u>(529)</u>	<u>565</u>

於二零零三年十二月三十一日，本集團可用於抵銷未來溢利之未支用稅項虧損約為128,302,000港元(二零零二年：92,873,000港元)。由於未來溢利無法估測，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。年內或於結算日並無產生其他重大暫時性差額。

7 每股虧損

每股基本虧損乃按股東應佔淨虧損26,529,000港元(二零零二年：68,821,000港元)及年內已發行股份985,050,000股(二零零二年：985,050,000股)計算。

由於購股權之行使價高於每股平均市價，故並無呈列每股攤薄虧損。因此假設本公司之未行使購股權未獲行使。

8 本集團截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度之儲備變動情況如下：

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於二零零二年一月一日	179,650	(60,029)	119,621
年內虧損淨額	—	(68,821)	(68,821)
於二零零三年一月一日	179,650	(128,850)	50,800
年內虧損淨額	—	(26,529)	(26,529)
於二零零三年十二月三十一日	<u>179,650</u>	<u>(155,379)</u>	<u>24,271</u>

於二零零三年十二月三十一日，並無可供分派予本公司股東之儲備(二零零二年：無)。

股份溢價賬之用途受百慕達公司法第42A條監管。

9 分部資料

(a) 地區分部

管理層認為，向客戶提供之電腦軟件開發、保養及有關服務之業務所在地區分部資料於本集團之經營及財務決策更為適切，故採用地區分部資料作為主要呈報方式。本集團之業務可細分為香港、中華人民共和國(「中國」)及其他市場。

(i) 本集團之營業額及業績按地區分部分分析如下：

	香港		中國		其他地區		對銷		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	<u>81,944</u>	<u>97,417</u>	<u>100,639</u>	<u>94,803</u>	<u>2,976</u>	<u>1,178</u>	<u>(846)</u>	<u>—</u>	<u>184,713</u>	<u>193,398</u>
分部業績	(19,270)	(56,567)	(5,286)	(6,888)	(2,729)	(3,461)	—	—	(27,285)	(66,916)
財務費用	(4)	(2,938)	(413)	(301)	—	—	—	—	(417)	(3,239)
應佔聯營公司 業績	<u>(593)</u>	<u>(568)</u>	<u>2,700</u>	<u>1,804</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,107</u>	<u>1,236</u>
除稅前 虧損	<u>(19,867)</u>	<u>(60,073)</u>	<u>(2,999)</u>	<u>(5,385)</u>	<u>(2,729)</u>	<u>(3,461)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(25,595)</u>	<u>(68,919)</u>
稅項	<u>650</u>	<u>—</u>	<u>(121)</u>	<u>(565)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>529</u>	<u>(565)</u>
未計少數股東 權益前 虧損	<u>(19,217)</u>	<u>(60,073)</u>	<u>(3,120)</u>	<u>(5,950)</u>	<u>(2,729)</u>	<u>(3,461)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(25,066)</u>	<u>(69,484)</u>
少數股東權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,463)</u>	<u>663</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,463)</u>	<u>663</u>
股東應佔淨 虧損	<u>(19,217)</u>	<u>(60,073)</u>	<u>(4,583)</u>	<u>(5,287)</u>	<u>(2,729)</u>	<u>(3,461)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(26,529)</u>	<u>(68,821)</u>

(ii) 其他資料：

	香港		中國		其他地區		對銷		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
資本增加	1,482	3,534	7,562	2,239	—	293	—	—	9,044	6,066
折舊及攤銷	11,503	17,029	2,780	895	186	182	—	—	14,469	18,106
已確認減值 虧損	1,752	13,479	—	—	131	—	—	—	1,883	13,479
按客戶所在 地劃分之 外界客戶 收入	<u>80,843</u>	<u>95,749</u>	<u>100,639</u>	<u>94,803</u>	<u>4,077</u>	<u>2,846</u>	<u>(846)</u>	<u>—</u>	<u>184,713</u>	<u>193,398</u>

分部間銷售按與外界客戶類似之條款入賬。

(iii) 本集團之資產負債表按地區分部呈報如下：

	香港		中國		其他地區		對銷		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
資產										
分部資產	163,241	189,922	52,146	41,533	1,472	356	(86,486)	(39,390)	130,373	192,421
可收回稅項 於聯營公司 之權益	—	345	—	—	—	—	—	—	—	345
	—	7,750	25,614	16,700	—	—	—	—	25,614	24,450
綜合資產總額	<u>163,241</u>	<u>198,017</u>	<u>77,760</u>	<u>58,233</u>	<u>1,472</u>	<u>356</u>	<u>(86,486)</u>	<u>(39,390)</u>	<u>155,987</u>	<u>217,216</u>
負債										
分部負債	(16,257)	(45,039)	(87,609)	(48,240)	(7,159)	(5,003)	86,486	39,390	(24,539)	(58,892)
銀行貸款	—	—	(3,948)	(5,828)	—	—	—	—	(3,948)	(5,828)
綜合負債總額	<u>(16,257)</u>	<u>(45,039)</u>	<u>(91,557)</u>	<u>(54,068)</u>	<u>(7,159)</u>	<u>(5,003)</u>	<u>86,486</u>	<u>39,390</u>	<u>(28,487)</u>	<u>(64,720)</u>

(b) 業務分部

本集團包括四個業務分部，即企業軟件產品、系統集成、專業服務及應用軟件服務供應商服務：

各業務分部之主要業務如下：

企業軟件產品	—	銷售企業軟件產品及提供保養服務
系統集成	—	提供系統集成服務及轉售配套軟、硬件產品
專業服務	—	提供顧問服務
應用軟件服務供應商服務	—	在應用軟件服務供應商業務上提供之服務

來自外界客戶之收入、分部資產之賬面值及資本增加按業務分部分析如下：

	企業軟件產品		系統集成		專業服務		應用軟件服務供應商服務		未分配資產		總額	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
來自外界客戶												
之收入	63,077	49,644	108,546	122,237	7,974	15,817	5,116	5,700	—	—	184,713	193,398
分部資產	37,158	50,643	36,436	74,519	30,707	31,519	6,959	6,271	44,727	54,264	155,987	217,216
資本增加	8,958	5,302	31	49	55	356	—	359	—	—	9,044	6,066

業務分部會作重組以配合營業額之分類。

末期股息

董事不建議派發本公司截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之末期股息。

管理層討論及分析

財務表現

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團營業額下降5%至184,713,000港元(二零零二年：193,398,000港元)，股東應佔虧損改善62%至26,529,000港元(二零零二年：68,821,000港元)。該業績乃透過銳意進行地域拓展、變更業務組合及提高營運效率所致。

中國內地及新加坡之企業軟件產品銷售增長，業績令人鼓舞，顯示志鴻之軟件產品在市場大受歡迎。集團企業軟件產品銷售總額增長27%至63,077,000港元(二零零二年：49,644,000港元)，佔總營業額34%(二零零二年：26%)，反映年內變更產品組合和所提供之服務。

系統集成業務減少11%至108,546,000港元(二零零二年：122,237,000港元)。專業服務收入減少50%至7,974,000港元(二零零二年：15,817,000港元)。在應用軟件服務供應商業務(「ASP業務」)方面，營運成本已經受控及穩定，並有可預計之經常性收入。來自ASP業務之收入輕微下跌10%至5,116,000港元(二零零二年：5,700,000港元)。

營運

整體員工成本進一步減少18%。與二零零二年相比，員工成本佔總營運開支71%(二零零二年：74%)。二零零三年十二月香港總部辦事處搬遷往香港另一地點，進一步大幅削減營運開支，其影響將於二零零四年及其後反映出來。由於採取一系列成本削減措施，本集團之總營運開支進一步減少14%至97,244,000港元(二零零二年：113,453,000港元)。

營運虧損收窄至27,285,000港元(二零零二年：66,916,000港元)。因此，二零零三年股東應佔虧損大幅減少62%至26,529,000港元(二零零二年：68,821,000港元)。

流動資金

於二零零三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物24,390,000港元，與上一年度相若(二零零二年：24,514,000港元)。電腦硬件存貨量減至6,615,000港元(二零零二年：23,090,000港元)。

本集團已向一家私人股本投資基金繳付全部資本承擔1,000,000美元。本集團再無其他未付之資本承擔。於二零零三年十二月三十一日，該項投資乃按成本列賬。

本集團佔21.5%股權之聯營公司Camelot Information Systems Inc.其溢利淨額增長37%至13,287,000港元(二零零二年：9,703,000港元)。扣減有關於該公司投資之商譽攤銷後，本集團於該聯營公司之股東應佔溢利之份額為2,579,000港元(二零零二年：1,047,000港元)。

年內，本集團以成本價向另一股東出售Excel Force Ltd. 20.5%股權。目前，本集團僅持有Excel Force Ltd. 19.5%股權，並將該股權分類為策略性投資。是項出售乃因Excel Force Ltd.未來之業務方向將偏離原定目標，而於股東間作出友好協商之結果。

於二零零三年十二月三十一日，按銀行借款總額除以股東資金計算之本集團資本負債比率為3.2%(二零零二年：3.9%)。

股本結構

於二零零三年十二月三十一日，本集團之已發行股份為985,050,000股，與去年相同。

新產品／服務

替首家客戶安裝並成功運作後，司庫系統（「MBS」）之開發經已完成。本集團已將司庫系統更名為金穗司庫管理系統（「REAPS」），並於中國內地及東南亞展開推廣活動。本集團在財富管理系統（「WMS」）之技術平台上，為中國民生銀行開發首個銀保通產品（「BANCAS」）。該新產品令銀行可透過其分行網路推營保險產品。本集團亦進一步發展WMS，以助本集團在中國內地及馬來西亞贏得更多合約。

重大投資／收購及業績

年內，本集團並無進行任何重大投資或收購。

分部表現

香港之營業額（包括銷售企業軟件產品、系統集成、專業服務及ASP服務）為81,098,000港元。

中國內地業務（包括深圳軟件中心、志鴻上海及分別於深圳及北京之兩家中外合資企業）之總營業額為100,639,000港元。

新加坡業務錄得營業額2,976,000港元。

僱員

於二零零三年十二月三十一日，僱員總數由二零零三年初408人減少至348人。在二零零四年新加坡將開始實施兩個地區性志鴻軟件產品項目，會增加僱員人數。隨著若干軟件產品開發工作完成，相關員工資源已被重新分配至其他開發項目或實施團隊。

外匯風險控制

本集團來自中國內地之銷售以人民幣結算。人民幣收入一般用作中國內地業務用途。

二零零四年展望

甫踏入二零零四年，本集團即接獲大量訂單。兩大軟件工程合約之最終條款雖然尚在草擬階段，但有關工作已於簽訂意向書後展開。預期隨著經濟復甦，本集團之銷售將較二零零三年為佳。

本集團致力於利用深圳軟件中心之資源建立軟件外判業務。為配合本集團加快發展內地其他地區市場之計劃，本集團將以聯盟方式與國內之其他企業合作及建立夥伴關係。本集團已開始向多家跨國公司提供外判服務。我們預期內地員工人數將進一步增加，以滿足外判及管理服務之業務需要。

除在金融領域建立應用軟件專業市場外，本集團積極尋求在中國開展ASP業務之機遇。由於中國客戶數目眾多，而且客戶內地業務遍佈全國，故此適合以ASP方式提供軟件服務。本集團相信，憑藉在香港之成功經驗，二零零四年至少可在中國內地推出一項ASP業務。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事會的常規及程序

於截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守聯交所創業板上市規則第5.28至5.39條所載之董事會的常規程序。

承董事會命
主席
徐陳美珠

香港，二零零四年三月二十二日

本公佈將自刊發日期起最少七日刊載於創業板網站內之「最新公司公告」網頁內及本公司網站 www.excel.com.hk。