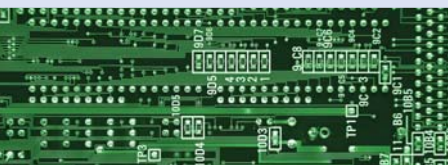


志鴻科技 國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)



二零零二年
中期業績
報告



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。

聯交所對本報告之內容概不負責，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報告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。

本報告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」）願就本報告所載資料之準確性共同及個別承擔責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信：— (1) 本報告所載資料在各重大方面均為準確完整且無誤導成份；(2) 本報告概無遺漏其他事項，致使本報告所載任何聲明有所誤導；及 (3) 本報告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。

摘要

- 截至二零零二年六月三十日止六個月，營業額達75,788,000港元，較去年同期略為下降6%。
- 二零零二年第二季之營業額為46,648,000港元，較二零零二年首季上升60%。
- 截至二零零二年六月三十日止六個月，經營虧損為13,747,000港元。
- 於二零零二年第二季之經營虧損收窄至5,730,000港元。
- 截至二零零二年六月三十日止六個月，股東應佔虧損為15,761,000港元。
- 本集團收購Excel Force Limited之40%權益，該公司於深圳提供電子化報關軟件。
- 本集團之附屬公司HR21 Limited成功為新加坡大華銀行之客戶推出HR21應用軟件服務供應商服務。
- 關於中國國內之業務，繼與深圳國信證券訂立合約，建立一套名為「聯網證券交易系統」(國內版)(InterTrade-China)之中央化證券交易系統後，本集團已與中國內地一家主要國有銀行訂立「個人理財」系統(Wealth Management System)合約。

截至二零零二年六月三十日止之中期業績

本公司董事欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月之簡明未經審核綜合業績(「中期財務報告」)，連同二零零一年同期之比較數字如下：

簡明綜合損益賬

(以港元呈列)

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
		二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元
營業額	2	46,648	39,321	75,788	80,590
電腦軟硬件成本		(19,774)	(8,523)	(25,761)	(25,289)
		<u>26,874</u>	<u>30,798</u>	<u>50,027</u>	<u>55,301</u>
其他收益		312	1,970	496	5,405
其他(虧損)/收入淨額		(64)	166	(299)	166
員工成本		(20,476)	(16,091)	(40,148)	(32,676)
折舊		(2,326)	(946)	(4,716)	(1,825)
其他營運開支		(7,599)	(7,730)	(14,469)	(12,618)
攤銷前經營(虧損)/溢利		<u>(3,279)</u>	<u>8,167</u>	<u>(9,109)</u>	<u>13,753</u>
商譽攤銷		(644)	—	(1,278)	—
開發成本攤銷		(1,807)	(1,207)	(3,360)	(2,076)
經營(虧損)/溢利		<u>(5,730)</u>	<u>6,960</u>	<u>(13,747)</u>	<u>11,677</u>
財務費用		(1,326)	(1,180)	(3,095)	(2,363)
應佔聯營公司 之溢利減虧損		859	841	1,456	(1,350)
除稅前(虧損)/溢利	4	<u>(6,197)</u>	<u>6,621</u>	<u>(15,386)</u>	<u>7,964</u>
稅項	5	(256)	(120)	(354)	(155)
除稅後(虧損)/溢利		<u>(6,453)</u>	<u>6,501</u>	<u>(15,740)</u>	<u>7,809</u>
少數股東權益		243	90	(21)	90
股東應佔(虧損)/溢利		<u>(6,210)</u>	<u>6,591</u>	<u>(15,761)</u>	<u>7,899</u>
每股(虧損)/盈利					
基本及攤薄	6	<u>(0.63)仙</u>	<u>0.66仙</u>	<u>(1.60)仙</u>	<u>0.79仙</u>

第七頁至第十五頁之附註乃組成本中期財務報告之一部份。

簡明綜合資產負債表

(以港元呈列)

	附註	(未經審核) 二零零二年 六月三十日 千元	(經審核) 二零零一年 十二月三十一日 千元
非流動資產			
固定資產		27,211	30,280
於聯營公司之權益	7	14,918	13,669
商譽		26,212	25,831
開發成本		10,781	11,038
其他財務資產		6,195	6,195
		<u>85,317</u>	<u>87,013</u>
流動資產			
短期投資	8	2,073	66,525
存貨		39,232	39,245
在製品		33,663	33,648
應收賬款	9	21,795	12,483
按金、預付款項及其他應收款		10,123	8,274
可收回稅項		130	130
已抵押存款		8,100	8,100
現金及現金等價物		38,888	65,937
		<u>154,004</u>	<u>234,342</u>
流動負債			
銀行貸款	10	3,290	940
應付賬款	11	9,443	3,865
其他應付款及應計費用		11,999	12,865
遞延收入		11,007	28,233
可換股票據	12	—	56,088
		<u>35,739</u>	<u>101,991</u>
流動資產淨值		<u>118,265</u>	<u>132,351</u>
資產總值減流動負債		203,582	219,364
少數股東權益		(1,217)	(1,238)
資產淨值		<u>202,365</u>	<u>218,126</u>
股本及儲備			
股本	13	98,505	98,505
儲備	14	103,860	119,621
		<u>202,365</u>	<u>218,126</u>

第七頁至第十五頁之附註乃組成本中期財務報告之一部份。

簡明綜合現金流量表

(以港元呈列)

	截至六月三十日止六個月	
	二 零 零 二 年	二 零 零 一 年
	千元	千元
經營業務之現金流出淨額	(23,994)	(10,957)
投資業務之現金流出淨額	(5,247)	(19,942)
融資前之現金流出淨額	(29,241)	(30,899)
融資之現金流入／(流出)淨額	2,192	(4,638)
現金及現金等價物減少淨額	(27,049)	(35,537)
期初現金及現金等價物	65,937	292,642
期末現金及現金等價物	<u>38,888</u>	<u>257,105</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
現金及現金等價物	<u>38,888</u>	<u>257,105</u>

簡明綜合股權變動表

(以港元呈列)

	股本	股份溢價	保留溢利 ／(虧損)	總計
	千元	千元	千元	千元
於二零零一年一月一日	100,000	185,475	24,747	310,222
發行新股及股份				
溢價變動來自：				
收購一家附屬公司	6,726	40,359	—	47,085
收購一家聯營公司	312	1,622	—	1,934
回購股份	(8,533)	(47,806)	—	(56,339)
年度虧損	—	—	(84,776)	(84,776)
	<u>98,505</u>	<u>179,650</u>	<u>(60,029)</u>	<u>218,126</u>
於二零零一年十二月三十一日	<u>98,505</u>	<u>179,650</u>	<u>(60,029)</u>	<u>218,126</u>
於二零零二年一月一日	98,505	179,650	(60,029)	218,126
期內虧損	—	—	(15,761)	(15,761)
	<u>98,505</u>	<u>179,650</u>	<u>(75,790)</u>	<u>(202,365)</u>
於二零零二年六月三十日	<u>98,505</u>	<u>179,650</u>	<u>(75,790)</u>	<u>(202,365)</u>

中期財務報告附註

(以港元呈列)

1. 呈列基準

本公司於二零零零年一月二十一日在百慕達註冊成立，其股份於二零零零年六月三十日在聯交所創業板上市。

本中期財務報告未經本公司核數師審核，惟已經本公司之審核委員會審閱。

本中期財務報告乃按照聯交所創業板上市規則之要求而編製，包括遵照香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」。

本財務報告有關截至二零零一年十二月三十一日止財政年度之財務資料並不構成本公司於該財政年度之法定財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至二零零一年十二月三十一日止年度之法定財務報表可從本公司位於香港之主要營業地點索閱。核數師在其二零零二年三月十八日之報告中，對該等財務報表表示無保留之意見。

所有集團內公司間之重大交易及結餘均已於綜合賬目時互相對銷。

本中期財務報告所採用之會計政策與本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採納者相同。本集團已採納於二零零二年一月一日生效之全新及經修訂會計實務準則（「會計準則」），包括會計準則第1號（經修訂）「財務報表之呈列」、會計準則第15號（經修訂）「現金流量報表」、會計準則第34號「僱員福利」。採納該等全新及經修訂之會計準則對本集團截至二零零二年六月三十日止六個月之財務業績並無重大影響。

中期財務報告附註包括對明瞭本集團自二零零一年年報以來之財務狀況及表現變動有重大影響之事件及交易作出之解釋。

2. 營業額

本集團之主要業務為開發、銷售及安裝企業軟件。

營業額指期內銷售配套電腦軟硬件以及向客戶提供電腦服務(包括應用軟件服務供應商(ASP)業務)之收入。有關收入已扣除退貨及所給予之折扣，並已撇銷集團內公司間之交易。期內確認為營業額之各主要收益項目之數額如下：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月		六個月	
	二零零二年	二零零一年	二零零二年	二零零一年
	千元	千元	千元	千元
銷售企業軟件產品及				
開發自訂軟件	17,829	25,047	28,718	45,596
轉售配套軟硬件	21,560	10,838	28,382	29,454
顧問及系統集成服務	2,979	1,579	11,300	2,653
保養服務	2,770	1,857	4,798	2,887
ASP業務收益	1,510	—	2,590	—
	<u>46,648</u>	<u>39,321</u>	<u>75,788</u>	<u>80,590</u>

3. 分部報告

按地區劃分之資料乃依據提供開發電腦軟件、系統集成及保養和向客戶提供有關服務之地區作為呈報形式，這是由於管理層認為該呈報形式與本集團作出營運及財務方面之決策更為貼切。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。

(a) 本集團於財政期間之分部資料如下：

	香港		中國		其他		綜合	
	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元
營業額	<u>68,801</u>	<u>79,787</u>	<u>6,347</u>	<u>398</u>	<u>640</u>	<u>405</u>	<u>75,788</u>	<u>80,590</u>
分部業績	(9,718)	13,021	(2,353)	(492)	(1,676)	(852)	(13,747)	11,677
應佔聯營公司 溢利減虧損	—	(1,350)	1,456	—	—	—	1,456	(1,350)
財務費用	<u>(3,017)</u>	<u>(2,359)</u>	<u>(63)</u>	<u>—</u>	<u>(15)</u>	<u>(4)</u>	<u>(3,095)</u>	<u>(2,363)</u>
除稅前 (虧損)/溢利	<u>(12,735)</u>	9,312	<u>(960)</u>	(492)	<u>(1,691)</u>	(856)	<u>(15,386)</u>	7,964
稅項	—	(155)	(354)	—	—	—	(354)	(155)
少數股東權益	—	—	(21)	90	—	—	(21)	90
	<u>(12,735)</u>	<u>9,157</u>	<u>(1,335)</u>	<u>(402)</u>	<u>(1,691)</u>	<u>(856)</u>	<u>(15,761)</u>	<u>7,899</u>
折舊及攤銷	<u>(8,831)</u>	<u>(3,818)</u>	<u>(430)</u>	<u>(25)</u>	<u>(93)</u>	<u>(58)</u>	<u>(9,354)</u>	<u>(3,901)</u>
按客戶地區 劃分來自 外界客戶 之收益	<u>68,801</u>	<u>79,787</u>	<u>6,347</u>	<u>398</u>	<u>640</u>	<u>405</u>	<u>75,788</u>	<u>80,590</u>

(b) 業務分部

	企業軟件開發 及分銷		資訊科技顧問 及電子商務解決方案		ASP服務		綜合	
	截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元
來自外界客戶 之收益	<u>61,898</u>	<u>77,937</u>	<u>11,300</u>	<u>2,653</u>	<u>2,590</u>	<u>—</u>	<u>75,788</u>	<u>80,590</u>

4. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月		六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元
a) 財務費用：				
可換股票據				
之財務成本	1,175	1,180	2,938	2,360
銀行貸款、透支				
及須於五年				
內償還之其他				
借貸之利息	151	—	157	3
	<u>1,326</u>	<u>1,180</u>	<u>3,095</u>	<u>2,363</u>
b) 管理層可按合理基準				
分配至研究及				
開發活動、研究				
及開發費用之				
員工成本及				
直接開支如下：				
— 員工成本	4,920	7,754	10,548	15,864
— 直接開支	897	983	1,993	2,193
	<u>5,817</u>	<u>8,737</u>	<u>12,541</u>	<u>18,057</u>
減：資本化成本	(470)	(5,264)	(3,103)	(9,615)
	<u>5,347</u>	<u>3,473</u>	<u>9,438</u>	<u>8,442</u>
其他成本如固定資產折舊及間接開支並未包括在上述分析。				
c) 其他項目：				
核數師酬金	554	133	704	232
土地及樓宇之				
經營租賃租金	3,425	1,156	6,588	3,060
退休供款	615	945	1,299	1,818
出售固定資產之虧損	161	—	161	—
壞賬(撥回)/撇銷	(335)	216	(335)	216
	<u>(335)</u>	<u>216</u>	<u>(335)</u>	<u>216</u>

5. 稅項

	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月		六個月	
	二零零二年	二零零一年	二零零二年	二零零一年
	千元	千元	千元	千元
期內香港利得稅撥備	—	120	—	155
	—	120	—	155
海外稅項	112	—	126	—
	112	120	126	155
分佔聯營公司稅項	144	—	228	—
	256	120	354	155

香港利得稅撥備乃按估計應課稅溢利以16%之稅率計算(二零零一年：16%)。海外附屬公司之稅項乃按照有關國家稅務條例當時適用之稅率以相同方法繳納。

由於本公司之香港附屬公司於截至二零零二年六月三十日止期間出現應課稅虧損，故本公司財務報表並無作出香港利得稅撥備。

6. 每股虧損／(盈利)

截至二零零二年六月三十日止六個月之每股基本虧損乃根據股東應佔虧損15,761,000元(二零零一年：溢利7,899,000元)及期內已發行加權平均股數985,050,000股(二零零一年：1,000,000,000股)計算。

由於截至二零零二年及二零零一年六月三十日止期間均無攤薄影響，故於該等期間之每股攤薄(虧損)／盈利與每股基本(虧損)／盈利相同。

7. 於聯營公司之權益

	二零零二年 六月三十日 千元	二零零一年 十二月三十一日 千元
非上市股份，按成本	—	—
分佔資產淨額(商譽除外)	<u>14,918</u>	<u>13,699</u>
	<u>14,918</u>	<u>13,699</u>

於二零零二年六月三十日，主要聯營公司之詳情如下：

公司名稱	註冊 成立地點	已發行及 繳足股本詳情	本集團之 實際持股量	股權百分比		主要業務
				由本公司 持有	由一家 附屬公司持有	
柯萊特信息 有限公司	英屬處女群島	22,500股 每股面值1美元 之股份	21.5%	—	21.5%	在中國提供 資訊科技顧問 及支援服務
Excel Force Limited	英屬處女群島	10,000股 每股面值1美元 之股份	40%	—	40%	投資控股

於二零零二年六月十七日，本集團以現金代價1,680,000元收購Excel Force Limited之40%權益。

Excel Force Limited擁有一家全資附屬公司iApplication Limited，該公司從事開發企業軟件及應用軟件服務供應商(ASP)服務。

8. 短期投資

	二 零 零 二 年 六 月 三 十 日 千 元	二 零 零 一 年 十 二 月 三 十 一 日 千 元
環球流動資金	—	63,601
在香港上市之買賣證券(按市值)	<u>2,073</u>	<u>2,924</u>
	<u>2,073</u>	<u>66,525</u>

截至二零零二年六月三十日止六個月期間，本集團贖回環球流動資金達63,601,000元，賺取約575,000元。

9. 應收賬款

	二 零 零 二 年 六 月 三 十 日 千 元	二 零 零 一 年 十 二 月 三 十 一 日 千 元
即期	16,536	7,860
一至三個月	3,479	3,205
逾期超過三個月但少於十八個月	<u>1,780</u>	<u>1,418</u>
	<u>21,795</u>	<u>12,483</u>

10. 銀行貸款

本集團若干附屬公司之銀行信貸乃以二零零二年六月三十日存於香港銀行之已抵押存款合共8,100,000元(二零零一年十二月三十一日：8,100,000元)作為抵押。於二零零二年六月三十日，該等銀行信貸7,520,000元，已動用其中3,290,000元(二零零一年十二月三十一日：940,000元)。

11. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	二 零 零 二 年 六 月 三 十 日 千 元	二 零 零 一 年 十 二 月 三 十 一 日 千 元
一個月內到期或催繳時	<u>9,443</u>	<u>3,865</u>

12. 可換股票據

	本 金 額 千 元	財 務 費 用 千 元	賬 面 值 千 元
於二零零二年一月一日	47,220	8,868	56,088
直至二零零二年五月三十一日 (到期日)之財務費用	<u>—</u>	<u>2,938</u>	<u>2,938</u>
於二零零二年五月三十一日	47,220	11,806	59,026
減：於到期日還款	<u>(47,220)</u>	<u>(11,806)</u>	<u>(59,026)</u>
於二零零二年六月三十日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零零二年五月三十一日，本公司以相當於本金額之125%之贖回款項贖回可換股票據。

13. 股本

於截至二零零二年六月三十日止六個月，本公司之股本並無變動。

根據於二零零零年六月十六日採納及於二零零一年四月十八日股東週年大會上修訂之僱員購股權計劃（「舊計劃」），董事可酌情按舊計劃之條款及條件規限下，向本集團之全職僱員及執行董事授出認購本公司普通股之購股權。於二零零零年九月一日，本公司根據舊計劃向本集團僱員授出可認購本公司股份之購股權。購股權股份之認購價為每股0.90元，而認購期由二零零零年九月一日至二零零五年八月三十一日（包括首尾兩日）。在購股權已經歸屬之情況下，購股權可於認購期內隨時行使。

根據於二零零一年十月十一日通過之決議案，本公司根據舊計劃再向本集團僱員授出購股權以認購本公司股份。該等購股權可不時於授出日期起計五年內全部或部份行使。購股權股份之認購價為0.70元，不低於本公司股份於二零零一年十月十一日之收市價，或本公司股份於購股權授出日期前五個營業日之平均收市價兩者之較高者。

於二零零二年四月二十三日召開之本公司股東特別大會上，新購股權計劃（「新計劃」）獲採納，並獲准取代舊計劃。自新計劃獲採納後，不再授出舊計劃之購股權，惟在所有其他方面，舊計劃之條款仍然有效，且以前根據舊計劃授出之所有購股權將繼續有效，並可根據舊計劃之條款行使。

13. 股本 (續)

截至二零零二年六月三十日止六個月，並無向僱員授出購股權。

於二零零二年六月三十日，根據購股權計劃授出而尚未行使之購股權數目如下：

授出日期	每股股份認購價	因行使購股權而 發行之股份數目
二零零零年九月一日	0.90元	49,434,500
二零零一年十月十一日	0.70元	26,988,000

截至二零零二年六月三十日止六個月，並無購股權獲行使。

14. 儲備

	股份溢價 千元	保留溢利 千元	合計 千元
於二零零一年一月一日	185,475	24,747	210,222
股份溢價來自：			
收購一家附屬公司	40,359	—	40,359
收購一家聯營公司	1,622	—	1,622
回購股份	(47,806)	—	(47,806)
年內虧損	—	(84,776)	(84,776)
於二零零一年十二月三十一日	<u>179,650</u>	<u>(60,029)</u>	<u>119,621</u>
於二零零二年一月一日	179,650	(60,029)	119,621
期內虧損	—	(15,761)	(15,761)
於二零零二年六月三十日	<u>179,650</u>	<u>(75,790)</u>	<u>(103,860)</u>

15. 承擔及或然事項

(a) 經營租賃承擔

於二零零二年六月三十日，本集團有關土地及樓宇之不可撤銷經營租賃之應付日後最低租金須於下列期間支付：

	二 零 零 二 年 六 月 三 十 日 千 元	二 零 零 一 年 十 二 月 三 十 一 日 千 元
一年內	6,861	11,746
一年後但不超過五年	41,869	35,243
超過五年	6,966	—
	<u>55,696</u>	<u>46,989</u>

(b) 資本承擔

於二零零二年六月三十日，本集團就私人股本基金之額外投資有500,000美元之尚未支付承擔額。

根據本集團一家附屬公司於二零零一年六月七日通過之一項決議案，本集團承諾對該附屬公司額外投資人民幣4,500,000(4,230,118港元)。該等資本投資於二零零二年六月三十日仍未完成。

(c) 或然事項

於二零零二年六月三十日，本公司有或然負債750,000美元，這是由於在日常業務中，本公司向獨立第三方提供擔保，確保一家附屬公司妥善履約及遵守若干協議之責任。

16. 重大關聯人士交易

以下交易為本集團與管理層所確認之關聯人士於有關期間進行之重大及主要關聯人士交易。

		二 零 零 二 年 六 月 三 十 日	二 零 零 一 年 六 月 三 十 日
	附 註	千 元	千 元
土地及樓宇之應收租金	(i)	200	2,086
應收管理費	(ii)	<u>162</u>	<u>270</u>

附註：

- (i) 該交易指於自二零零一年一月一日起至二零零一年六月三十日止期間應收i21 Limited及截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月應收Net Fun Limited之辦公室租金。租金乃根據i21 Limited及Net Fun Limited佔用之樓面百分比計算。
- (ii) 該交易指應收Net Fun Limited之管理費。該款項乃根據本集團支銷之估計員工成本及經常開支計算。

中期股息

董事不建議派發截至二零零二年六月三十日止六個月之中期股息(二零零一年：無)。

主席報告書

本人欣然宣佈，本集團截至二零零二年六月三十日止六個月之營業額為75,788,000港元，較去年同期略為下降6%。二零零二年第二季之營業額為46,648,000港元，較二零零二年首季上升60%。扣除成本及營運開支後，本集團已成功將第二季之經營虧損收窄至5,730,000港元，較二零零二年首季減少29%。

香港業務仍然放緩。然而，本集團已分別成功簽訂「通用保險系統」(@Surance)及「單位信託基金管理系統」(Unit Trust System)之銷售合約。數項關於「聯網證券交易系統」的結算系統之合約尚在磋商階段，預期將在未來數月落實。

在嚴峻之經濟環境下，應用軟件服務供應商業務發展緩慢卻步伐平穩。本集團之附屬公司HR21 Limited成功為新加坡大華銀行之客戶推出HR21應用軟件服務供應商服務。另外，為馬來西亞最大銀行之一推出相同服務之籌備工作正在進行中。

本集團於二零零二年六月收購Excel Force Limited之40%權益，該公司透過其深圳全資附屬公司於深圳提供電子化報關之應用軟件。憑藉投資於Excel Force Limited，本集團將會為深圳估計1,000家需要每日處理報關之企業，提供嶄新之應用軟件服務供應商服務。

由於本集團獲得於國內營運之大型國有銀行及外資銀行垂青，中國內地市場為本集團提供重大商機，並持續為收入增長帶來貢獻。於此六個月期間，來自中國國內之營業額增至6,347,000港元，佔本集團總營業額之8%(二零零一年：少於1%)。

我們之「個人理財」系統(Wealth Management System)、「聯網證券交易系統」(國內版)(InterTrade-China)及「信貸管理系統」(LOANS-Loans Origination and Processing System)近期銷售量理想，加強對旗下軟件產品打入中國內地市場之信心。大型國有銀行及主要證券行更樂於接納以最佳技術開發之應用軟件，因此我們對中國國內業務前景十分樂觀。

隨著中國加入世貿，本集團旗下之外資銀行客戶已加速於中國內地之發展。與此同時，我們正培育國內員工之專業知識及採用香港之專業標準，並且已調配更多富經驗之管理人員與香港之長期客戶建立關係，同時計劃為該等客戶在中國內地之增長提供同步支援。有見及此，本集團現正考慮在上海設立辦事處，以支援於中國內地之未來業務發展。

我們已擴充國內之人手以應付工作量日益繁重之地區性項目，並已將更多程式編寫工作遷移至蛇口軟件中心，重新調派富經驗之香港員工以加強銷售隊伍、產品管理及大客戶之管理，以及為國內員工提供產品及管理知識。我們也會合併蛇口軟件中心及深圳之合資企業作為鞏固國內業務之第一步。

我們不會預期香港經濟會在二零零二年下半年出現強勁復甦，可是用於資訊科技之資本支出將會回升，縱然步伐緩慢，仍遠勝二零零二年上半年。管理層寄望進一步擴大志鴻科技於中國內地之市場佔有率。

管理層討論及分析

財務表現

本集團之營業額指銷售企業軟件產品、提供客戶化服務、顧問與系統集成服務、轉售配套電腦軟硬件、保養服務及應用軟件服務供應商軟件訂購收入。

截至二零零二年六月三十日止六個月，本集團之營業額輕微下跌至75,788,000港元（二零零一年：80,590,000港元），跌幅約6%。然而，按季度計算，營業額增加約60%至46,648,000港元（二零零二年第一季：29,140,000港元）。增長乃歸因於中國內地業務擴展及香港溫和復甦。來自中國內地之銷售額對本集團之總營業額有8%貢獻，其中大部份來自二零零二年第二季。

本集團截至二零零二年六月三十日止六個月之總營業額分類如下：38%為軟件銷售及開發自訂軟件、37%為硬件轉售及分銷、15%為諮詢及系統集成服務、6%為保養服務，而餘下者為應用軟件服務供應商業務收入。儘管軟件銷售量與去年同期比較出現放緩，惟諮詢及系統集成服務與保養服務分別錄得326%及66%之最高增幅。

截至二零零二年六月三十日止六個月股東應佔虧損為15,761,000港元（二零零一年：溢利7,899,000港元）。二零零二年第二季股東應佔虧損為6,210,000港元，較二零零二年第一季之9,551,000港元，收窄35%。

儘管新加坡之業務發展仍然緩慢，但我們預期企業軟件產品能夠在本年度下半年內取得一至兩宗大額銷售。

在嚴峻之經濟環境下，應用軟件服務供應商業務只穩步發展。儘管如此，仍有若干進展。本集團已向新加坡大華銀行之客戶推出HR21，而為馬來西亞第二大銀行推出之相同服務正在籌備中。隨著本集團收購了Excel Force Limited之40%權益，即將在深圳推出向海關提交電子化報關之應用軟件服務供應商服務。預料超過1,000間深圳企業會使用該服務。

本集團之北京聯營公司柯萊特信息有限公司之業務穩步發展。該公司正發展公營項目之業務，並負責為當地企業實施大規模企業資源管理計劃。柯萊特已獲IBM委任為「藍易計劃」(Blue Easy Program)之首位合作夥伴，為中國企業推行客戶關係管理解決方案(CRM)。柯萊特於截至二零零二年六月三十日止六個月期間獲得盈利。

營運

本集團之經營開支總額維持在穩健之水平。在香港，其中一個辦公室租約於七月屆滿後未有再續租，預期可進一步減低租金和其他經營開支。本集團現正計劃將深圳辦公室合併，以減低經常開支並提高效率。此外，本集團將擴充北京辦公室，容納日益增多之僱員。

流動資金及財務資源

本集團在二零零二年五月向Alps Mountain Limited贖回可換股票據，贖回總額加贖回溢價合計59,026,000元。

於二零零二年六月三十日，本集團從銀行信貸人民幣8,000,000元中動用3,290,000港元作為中國內地之營運資金。該項銀行信貸以一筆存在香港銀行之存款8,000,000港元作為抵押。

本集團對一項私人資本投資基金有尚未支付之投資承擔額500,000美元。於二零零二年六月三十日，該投資基金未有顯示何時催繳承擔額。

於二零零二年六月三十日，本集團有現金及現金等價物、銀行存款合共38,888,000元，以及有價證券投資2,073,000元。本公司董事相信，本集團擁有充足之財政資源應付內部持續運作。

股本架構

於報告期內，本公司之股本架構並無任何變動。

新產品／服務

本集團將透過其佔40%聯營公司推出應用軟件服務，通過電子數據介面(EDI)提交深圳報關。預期該項服務將於本年度下半年推出。

「個人理財」系統 (Wealth Management) ，最近已成為亞洲和中國內地廣受歡迎之銀行產品。本集團於二零零二年初開始開發「個人理財」系統這項新產品，以迎合日益增加之需求。其後，本集團成功將「個人理財」系統售予中國內地一家主要國有銀行，計劃於二零零二年第三季首次投入運作。相同之產品預計於本年度下半年在新加坡和馬來西亞兩家主要銀行推出。

重大投資／收購及業績

於二零零二年六月，本集團收購Excel Froce Limited之40%權益，該公司乃是一間於深圳通過電子數據介面(EDI)提供報關服務之應用軟件服務供應商。本集團希望藉著該公司在中國內地進一步提供應用軟件服務供應商服務。

分部表現

香港營業額(包括銷售企業軟件產品、提供客戶化服務、顧問及系統集成服務、轉售配套電腦軟硬件、保養服務及應用軟件服務供應商服務訂購)達68,801,000元，經營虧損為9,718,000元。

中國業務方面，錄得營業總額6,347,000元，經營虧損為2,353,000元。

新加坡錄得營業額640,000元，經營虧損為1,676,000元。

僱員

本集團於二零零二年六月三十日共有388名僱員，其中220名、8名及160名分別駐於香港、新加坡和中國內地工作。

所有香港僱員均可參加購股權計劃。於二零零二年六月三十日，根據該計劃已發行及尚未行使之購股權股份合共76,422,500股。於報告期內，並無購股權獲行使。

外匯風險

本集團來自中國內地之人民幣銷售收入已全數用作應付中國內地所需營運資金。

二 零 零 二 年 下 半 年 展 望

本集團對二零零二年下半年之銷售表現審慎樂觀。中國內地和新加坡多項大型合約預期將於本年度下半年落實。鑑於中國市場日益重要，本集團現正投入額外資源爭取市場份額，包括增加中國內地投資、調配重要之管理資源加強頻寬管理、擴充辦公室、將香港之技術轉移，以及聘請當地管理人才。在此六個月期間，中國內地之業務錄得令人鼓舞之增長，本集團對中國內地本年度下半年維持增長率抱樂觀態度。

業務目標與實際業務進展之比較

主要業務活動

推出由本集團及第三者軟件供應商開發之新企業軟件，進一步拓展應用軟件服務供應商業務

於完成全面開發後，向企業及銀行推廣可處理庫務及資本市場業務的庫務產品(MBS)，並繼續積極宣傳及推廣Insurance21

二 零 零 二 年 一 月 至 六 月 之 實 際 業 務 進 展

本集團集中資源就現有之兩項應用軟件服務供應商服務(iStock21及 iHR21)物色基本客戶及開拓市場。因此，新應用軟件服務供應商服務將延至二零零二年度下半年推出。

本集團亦收購Excel Force Limited作為平台，進一步推出關於向中國海關提交報關之應用軟件服務供應商業務

庫務產品已完成開發約80%，並將於二零零二年第三季全面完成。市場推廣前期活動已向經甄選之潛在客戶進行，而正式市場推廣活動將於二零零二年底展開。

本集團已與一間保險公司簽訂協議，提供並推行「通用保險系統」(@Surance)及相關自訂軟件及運作服務。系統第一期之目標投入運作日期為二零零二第四季。

透過自然增長及收購繼續拓展本集團業務

本集團已於香港採納多項縮減成本政策：合併辦事處、將開發工作轉移至中國內地，以及重新調配資源以加強銷售能力。

本集團已拓展位於北京及深圳之中國附屬公司，增添人手，而位於北京之辦事處亦已遷往較大之辦公大樓。所有拓展均為配合中國之業務量增長。

本集團繼續提升新加坡之銷售及市場推廣能力，成功確立為新加坡當地銀行之首選供應商並預期即將與當地銀行達成企業軟件產品銷售。鑑於新加坡復甦緩慢，本公司已控制當地之銷售及市場推廣隊伍之人數。

本集團已收購深圳一間軟件供應商Excel Force Limited之40%權益，並透過其於深圳之附屬公司於深圳提供電子化報關應用程式軟件。本集團現繼續物色具備專業領域知識並可提供中國市場佔有率之投資目標。

銷售及市場推廣

加強地區辦事處之銷售人員

為提升銷售能力，本集團已重新調配部份富經驗人員，以為未來及現有客戶提供更全面服務。香港之銷售隊伍已進行重組，從而提供更佳服務，與現有客戶保持更穩固之關係，同時亦能爭取新客戶。本集團亦已於中國及新加坡委任數名轉售商推廣旗下產品。

中國辦事處在向銀行及證券業界銷售志鴻科技之企業產品方面卓有成效，並已著手與其他行業之跨國企業進行外判業務。

在中國及其他亞洲國家增聘當地分銷商及/或轉售商

繼續於中國及東南亞開發轉售網絡，並已於香港及中國委任多名轉售商，以轉售本集團之企業軟件產品及服務。本集團近日亦開始透過著名顧問公司之當地分行於新加坡及東盟國家出售本公司之企業軟件。本集團現正與東南亞地區多家其他轉售商磋商轉售夥伴合作關係。

產品及服務開發

完成庫務產品(MBS)最後一期開發工作 第二期開發已完成約80%，並將於二零零二年第三季全面完成。

地區擴展

於中國成立額外辦事處 本公司暫延於中國建立新辦事處。反之，本公司於上海尋求夥伴以作引領開拓，倘物色到適當目標，本公司可能作出收購。

於其他亞洲國家成立額外辦事處 有鑑於東南亞目前之經濟狀況，本公司已將策略由開展新辦事處改為開發轉售網絡。然而，本公司已於初期向該等轉售商提供銷售及培訓支援。目前暫停設立額外辦事處。

集資款項用途

公開上市籌得款項淨額約180,000,000港元。由二零零零年六月三十日(上市日期)至二零零二年六月三十日期間，本集團為達成招股章程所載業務目標而產生以下開支：

	估計 (百萬港元)		實際 (百萬港元)	
	於二零零二年 一月一日 上市日期至 至二零零二年 六月 三十日	二零零二年 十二月 三十一日	於二零零二年 一月一日 上市日期至 至二零零二年 六月 三十日	二零零二年 六月 三十日
開發應用軟件服務				
供應商業務	2	40	3	32
研究及開發新企業軟件	10	20	3	20
本集團擴展業務至				
國內及東南亞地區	8	20	2	17
成立e-Center	—	10	—	1
市場推廣及宣傳活動	2	10	—	3
收購及投資配合				
本集團業務策略 之公司及業務	—	50	2	29
合計	<u>22</u>	<u>150</u>	<u>10</u>	<u>102</u>

所得款項餘額30,000,000港元則用作一般營運資金。

所得款項用途與二零零零年六月二十日之招股章程所作出之估計大致相同，惟成立e-Centre除外。由於本集團仍在物色合適之發起人，負責管理及經營e-Centre，並向各參與者提供有關店舖管理之顧問服務，以致該項業務計劃之發展略為延遲。本集團於物色到有關係發起人前不會就該業務動用任何投資。

董事及主要行政人員之證券權益

於二零零二年六月三十日，根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條規定設立之登記冊所載，董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見披露權益條例)之股本中擁有如下權益：

I. 本公司股份：

董事姓名	個人	所持股份數目		
		家族	公司	其他
徐陳美珠	228,000	—	573,197,044*	—
馮典聰	24,559,498	—	—	—
梁樂瑤	—	—	24,559,498#	—
吳偉經	21,050,998	—	—	—
葉劍權	1,403,400	—	—	—

* 該等股份由Passion Investment (BVI) Limited持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，並由徐陳美珠全資擁有。

該等股份由Mossell Green Limited持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，並由梁樂瑤全資擁有。

II. 認購本公司股份之購股權：

根據於二零零零年六月十六日採納並於二零零一年四月十八日修訂之僱員購股權計劃(「舊計劃」)，董事可酌情按舊計劃列明之條款及條件規限下，向本集團之全職僱員及執行董事授出認購本公司普通股之購股權。根據舊計劃可予授出之購股權所能認購之普通股數目最高不得超過本公司不時已發行股本之30%。在二零零二年四月二十三日召開之本公司股東特別大會上，採納並批准一項新購股權計劃(「新計劃」)，以取代舊計劃。於採納新計劃後，不會再按照舊計劃授出購股權，但在其他所有方面，舊計劃之條款將繼續生效，而之前授出之所有購股權將繼續按照舊計劃之條款生效且可予行使。

以下為董事根據舊計劃獲授以象徵式代價認購本公司股份之購股權之詳情：

董事姓名	於二零零零年	於二零零二年
	九月一日 按行使價每股 0.90 港元 授出之購股權數目	六月三十日 之購股權結餘
馮典聰	8,000,000	8,000,000
梁樂瑤	8,000,000	8,000,000
吳偉經	8,000,000	8,000,000
葉劍權	8,000,000	8,000,000

可由二零零零年九月一日至二零零五年八月三十一日(首尾兩日包括在內)期間按行使價每股0.90港元行使之購股權之歸屬期如下：

- (i) 購股權之20%可由二零零一年三月一日起行使；
- (ii) 購股權之20%可由二零零一年九月一日起行使；
- (iii) 購股權之15%可由二零零二年三月一日起行使；
- (iv) 購股權之15%可由二零零二年九月一日起行使；
- (v) 購股權之15%可由二零零三年三月一日起行使；及
- (vi) 購股權之餘下15%可由二零零三年九月一日起行使。

除上文所披露者及由一名董事以信託形式代本集團持有附屬公司之若干代理人股份外，於二零零二年六月三十日，董事或主要行政人員或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女概無享有任何認購本公司或其相聯法團之股份之權利。

主要股東

本公司獲悉，於二零零二年六月三十日擁有本公司已發行股份10%或以上權益之人士如下：

股東名稱	所持股份數目
徐陳美珠女士 (附註1)	573,425,044
Passion Investment (BVI) Limited (附註1)	573,197,044
長江實業(集團)有限公司 (附註2)	143,233,151
Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited (附註2) (作為The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust之信託人)	143,233,151
Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited (附註2) (作為The Li Ka-Shing Unity Trust之信託人)	143,233,151
Li Ka-Shing Unity Holdings Limited (附註2)	143,233,151
李嘉誠先生 (附註2)	143,233,151

附註：

1. 該等股份已於「董事及主要行政人員之證券權益」一段董事之公司權益中披露。
2. 由李嘉誠先生擁有全部已發行股本之Li Ka-Shing Unity Holdings Limited擁有Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited全部已發行股本。Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited以The Li Ka-Shing Unity Trust信託人身份，連同若干公司(Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited以The Li Ka-Shing Unity Trust信託人之身份有權在其股東大會上行使或控制行使三分之一以上投票權之公司)合共持有長江實業(集團)有限公司三分之一以上已發行股本。

此外，Li Ka-Shing Unity Holdings Limited亦擁有Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited全部已發行股本，並以The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust信託人之身份持有The Li Ka-Shing Unity Trust大部份單位。

除上文所披露者外，就本公司所知，於二零零二年六月三十日並無任何其他佔本公司已發行股本10%或以上之權益。

保薦人權益

本公司之留任保薦人香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐」）向本公司表示，於二零零二年六月三十日，滙豐企業融資及顧問部（見創業板上市規則第6.35條附註3）其中兩名向本公司提供意見之僱員合共擁有本公司18,000股每股面值0.10港元之已發行股份。同日，滙豐一名非執行董事因根據披露權益條例被視為持有長江實業（集團）有限公司（「長江實業」）股權，而被視為擁有由長江實業之附屬公司所持有之143,233,151股股份權益。

根據本公司與滙豐投資銀行亞洲有限公司（「滙豐投資銀行亞洲」）於二零零零年六月十九日訂立之保薦人協議（「保薦人協議」）及本公司與滙豐投資銀行於二零零一年一月二十九日訂立之更替協議，滙豐將就於二零零零年六月三十日至二零零二年十二月三十一日期間擔任本公司之留任保薦人收取費用。

除上文所披露外，於二零零二年六月三十日，滙豐，其任何董事、企業融資及顧問部僱員或聯繫人士（定義見創業板上市規則附註6.35）概無擁有本公司任何證券權益（包括購股權或可認購該等證券之權利）。

董事會常規及程序

截至二零零二年六月三十日止六個月，本公司一直遵守創業板上市規則第5.28至5.39條所述之董事會常規及程序。

買賣或贖回本公司之上市證券

於回顧六個月期間，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回任何本公司之上市證券。

承董事會命

主席

徐陳美珠

香港，二零零二年八月十二日