



ZHONG HUA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

中華國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1064)

截至二零零四年十二月三十一日止年度之全年經審核業績

中華國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零三年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

業績

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額	2	25,145	5,507
銷售成本		(19,545)	(920)
毛利		5,600	4,587
其他收益		1,157	315
出售附屬公司權益所得收益		85,763	22,568
銷售及經銷費用		(12)	(142)
行政開支		(9,657)	(11,494)
其他經營開支		(33,437)	(28,377)
經營溢利／（虧損）	3	49,414	(12,543)
財務費用	4	(4,407)	(2,563)
收購共同控個體之商譽攤銷及減值		—	(133,030)
除稅前溢利／（虧損）		45,007	(148,136)
稅項	5	(2,320)	(126)
未計少數股東權益前溢利／（虧損）		42,687	(148,262)
少數股東權益		3,577	—
股東應佔日常業務溢利／（虧損）淨額		46,264	(148,262)
每股盈利／（虧損）	6		
基本		1.40港仙	(4.98)港仙
攤薄		1.38港仙	不適用

註：

1. 編製基準

此等財務報表已根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（亦包括會計實務準則（「會計實務準則」）及詮釋）、香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。財務報表已按歷史成本法編製，惟投資物業之定期重新計值則除外。

2. 營業額及分類資料

營業額指經撇銷集團內公司間之一切重大交易後之電訊及其他相關服務收入、經扣除退貨及貿易折扣之售出貨品發票淨額及租金收入總額，減任何適用營業稅。

下表為本集團按業務分類呈列之有關收入及業績之資料。

	物業投資		公司及其他		銷售網上 英語學習課程		設備租賃		電訊及其他 相關服務		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
分類收入：												
銷售予外界客戶	5,804	3,219	-	-	320	1,379	3,639	909	15,382	-	25,145	5,507
其他收入及收益	-	-	85,763	22,568	-	-	-	-	-	-	85,763	22,568
總額	<u>5,804</u>	<u>3,219</u>	<u>85,763</u>	<u>22,568</u>	<u>320</u>	<u>1,379</u>	<u>3,639</u>	<u>909</u>	<u>15,382</u>	<u>-</u>	<u>110,908</u>	<u>28,075</u>
分類業績	<u>4,940</u>	<u>2,049</u>	<u>76,202</u>	<u>6,699</u>	<u>(7,056)</u>	<u>(20,825)</u>	<u>(13,047)</u>	<u>(781)</u>	<u>(12,782)</u>	<u>-</u>	<u>48,257</u>	<u>(12,858)</u>
利息收入											1,157	315
經營溢利／（虧損）											49,414	(12,543)
財務費用											(4,407)	(2,563)
收購共同 控制個體商譽攤銷 及減值											-	(133,030)
除稅前 溢利／（虧損）											45,007	(148,136)
稅項											(2,320)	(126)
未計少數 股東權益前 溢利／（虧損）											42,687	(148,262)
少數股東權益											3,577	-
股東應佔日常 業務溢利／ （虧損）淨額											<u>46,264</u>	<u>(148,262)</u>

由於本集團90%以上之收入均來自在中華人民共和國（「中國」）之客戶，故此並無呈列按地域分類之資料。

3. 經營溢利／（虧損）

本集團之經營溢利／（虧損）已扣除／（計入）以下各項：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已售存貨成本	220	920
折舊	9,456	769
無形資產攤銷	8,429	1,318
收購附屬公司之商譽攤銷	5,281	—
預付租金攤銷	580	—
年內商譽減值	7,000	21,000
無形資產減值	6,806	—
投資物業租金收入總額及淨額	(5,804)	(3,219)
滙兌虧損／（收益）淨額	(11)	691
利息收入	<u>(1,157)</u>	<u>(315)</u>

4. 財務費用

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款及透支之利息開支	4,043	2,563
財務租賃之利息	64	—
可換股債券之利息	300	—
	<u>4,407</u>	<u>2,563</u>

5. 稅項

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
年度撥備：		
即期 — 香港	—	22
— 其他地區	2,071	—
遞延	249	104
年度稅項支出總額	<u>2,320</u>	<u>126</u>

鑒於本集團於年內並無在香港產生任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備。於截至二零零三年十二月三十一日止年度，香港利得稅已就源自香港之估計應課稅溢利按稅率17.5%作出撥備。

其他地區之應課稅溢利稅項已根據本集團經營業務所在國家之現行法例、詮釋及慣例，按該等國家之現行稅率計算。於中國成立之附屬公司須按所得稅稅率33%繳稅。根據獲授之稅項優惠，本集團在中國內地註冊之附屬公司廣州天城網絡通訊有限公司（「天城」）於二零零四年曆年適用之所得稅稅率為15%。

6. 每股盈利／（虧損）

每股基本盈利乃根據本年度股東應佔溢利淨額46,264,000港元（二零零三年度股東應佔虧損淨額：148,262,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數3,299,857,823股（二零零三年：2,980,016,725股）計算。

年內每股攤薄盈利乃根據本年度股東應佔經調整溢利淨額46,514,000港元及年內已發行普通股之加權平均數3,370,312,751股計算。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，計算每股基本盈利所用之股份加權平均數與計算每股攤薄盈利所用之股份加權平均數對賬如下：

計算每股基本盈利所用之股份加權平均數	3,299,857,823
轉換債券時假設已發行之股份加權平均數	70,454,928
計算每股攤薄盈利所用之股份加權平均數	<u>3,370,312,751</u>

本公司購股權之影響並無包括於每股攤薄盈利之計算，原因為年內本公司尚未行使購股權之行使價高於本公司普通股之平均市價。

由於截至二零零三年十二月三十一日止年度發行之潛在攤薄普通股對該年度之每股基本虧損有反攤薄影響，故並無呈列該年度之每股攤薄虧損。

末期股息

董事不建議派發截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零五年六月二日星期四至二零零五年六月三日星期五（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間不會進行任何股份過戶登記。股東如欲出席本公司將於二零零五年六月三日星期五舉行之股東週年大會，最遲必須於二零零五年六月一日星期三下午四時正前將所有已填妥之過戶表格及有關股票送達本公司於香港之股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心28樓。

業績回顧

董事欣然宣佈，本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度錄得之營業額為25,145,000港元（二零零三年十二月三十一日：5,507,000港元），較二零零三年上升357%。股東應佔日常業務溢利淨額46,264,000港元（二零零三年十二月三十一日：虧損淨額148,262,000港元）。

業務回顧

本集團於年內之營業額主要包括位於中國重慶之商場所帶來之租金收入、在廣州租賃銷售設備（「POS」）及於中國提供電訊及其他相關服務。營業額增加主要由於在年內收購廣州天城網絡通訊有限公司（「天城」）80.9%股權所致，天城為網上遊戲發展商及其他寬頻媒介供應商提供綜合通訊網絡服務。

此外，本集團於年內出售前附屬公司之51%股權而收取190,000,000港元，已確認出售收益85,763,000港元。

物業投資

本年度租賃重慶港渝廣場之商業單位之租金收入較二零零三年為高。年內，廣場之出租率理想，預期此項業務將繼續為本集團帶來穩定之租金收入。

提供網上英語學習服務

自二零零一年起，本集團向於中國地區（包括香港及澳門）客戶提供網上英語學習課程。由於服務成本大幅飆升，本集團自二零零四年初前約屆滿後尚未續約。有見及網上英語學習服務越見普及，特別是中國，本集團將繼續評估此項業務之回報。

租賃設備

本集團自二零零三年年底開始於廣州從事租賃有綫及無綫POS設備之業務，服務年期為五年，可選擇延續至二零一一年七月十七日。出租POS設備可每月收取租金。除租賃POS設備外，本集團亦可經營源自POS設備應用之增值服務。

提供電訊及其他相關服務

年內，本集團收購天城80.9%之股權，天城為網上遊戲發展商及其他寬頻媒介供應商提供綜合電訊網絡服務。天城成功在急速起飛之中國網上業務市場佔據一席位，本集團對天城所取得之財務業績感到滿意。隨著中國經濟持續不斷增長、互聯網人口增加以及中國對網上遊戲之需求與日俱增，董事認為，天城將繼續為本集團帶來可觀收益，並為業務提供更多資源，從而進一步鞏固其市場地位。

以期為股東帶來最大之回報，本集團再收購天城其餘19.1%之股權（「收購事項」），收購事項於二零零五年二月完成。本集團藉著全面控制天城而精簡管理層及營運架構，預期天城之業務在未來將更具營運效益。

財務回顧

流動資金及財務資源

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團一般以內部產生之流動現金、銀行信貸，以及於年內配售新股份及發行可換股債券之所得款項淨額作為其業務所需現金。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘為106,254,000港元（二零零三年十二月三十一日：41,312,000港元），而已抵押存款為776,000港元（二零零三年十二月三十一日：553,000港元）。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之未償還借款約為107,300,000港元，包括77,300,000港元之計息銀行貸款及借款（二零零三年十二月三十一日：41,045,000港元）及30,000,000港元（二零零三年十二月三十一日：無）之應付可換股債券。本集團之計息銀行貸款及借款之65%、6%、21%及8%分別須於一年內或於要求時、於第二年內、於第三年至第五年內（包括首尾兩年），以及於五年後償還。於二零零四年十二月三十一日，45,120,000港元之銀行貸款按固定利率計息（二零零三年十二月三十一日：無）。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為0.25（二零零三年十二月三十一日：0.20），資產負債比率乃按本集團扣除遞延收入後之負債總額190,055,000港元（二零零三年十二月三十一日：117,084,000港元）除以資產總值758,442,000港元（二零零三年十二月三十一日：599,059,000港元）計算。

貨幣結構

由於本集團之交易（包括借款）主要以港元或人民幣為單位，而該等貨幣匯率在年內一直相對穩定，故本集團所面對之外幣匯率波動風險不大。

資產抵押

截至二零零四年十二月三十一日，本集團已動用之銀行信貸額約為77,300,000港元（二零零三年十二月三十一日：41,045,000港元）。銀行貸款以本集團若干投資物業以及本公司及若干中國企業所作之企業擔保作為支持。

或然負債

於二零零四年十二月三十一日，就銀行向本集團物業若干買家批出之按揭貸款而作出之擔保為7,763,000港元（二零零三年十二月三十一日：5,529,000港元）。

重大附屬公司收購

於二零零四年三月二十六日，本集團與一獨立第三方就收購 Telesuccess International Limited (「Telesuccess」) 之 100% 股權訂立一項有條件協議，作價 200,000,000 港元。收購之作價其中 140,000,000 港元以現金支付，而其餘以發行及配發 464,396,284 股本公司新股份支付。Telesuccess 之唯一資產為於天城 80.9% 之股權。天城為網上遊戲發展商及其他寬頻媒介供應商提供綜合服務。收購 Telesuccess 之詳情載於本公司日期為二零零四年五月三十一日之通函內。交易已於二零零四年六月完成。

於二零零四年十二月十四日，Telesuccess 與天城之現有股東一廣東中訊科技有限公司訂立一項協議，以現金代價 60,000,000 港元收購天城其餘 19.1% 之股權。收購事項已於二零零五年二月完成，其詳情載於本公司日期為二零零五年一月二十一日之通函內。

發行可換股債券

本集團就於年內向亞太寬帶娛樂有限公司發行本金金額為 30,000,000 港元之債券 (「債券」) 訂立一項有條件認購協議。債券之到期日將為發行債券日滿兩週年之日。所得款項將用作為本集團於中國經營網上遊戲業務所需之資金。交易於二零零四年八月十九日完成。截至二零零四年十二月三十一日，換股權並無獲行使。

配售新股份

於二零零四年十一月，本集團以每股 0.09 港元配售 475,000,000 股本公司新股份籌得約 42,500,000 港元，其中 37,500,000 港元乃用作發展本集團於中國之網上遊戲業務，而其餘 5,000,000 港元則用作本集團之一般營運資金。

僱員及酬金政策

於二零零四年十二月三十一日，本集團在香港、重慶及廣州共僱用約 53 名全職僱員。僱員酬金按工作性質及市場趨勢釐定，每年加薪亦考慮個別員工之優異表現，以獎勵及鼓勵員工爭取表現。本集團在重慶及廣州按現行勞工法例為員工提供福利及花紅，而在香港則提供醫療計劃、強制性公積金計劃及僱員購股權計劃等其他福利。

前景

本集團相信中國之經濟將繼續有令人鼓舞之增長，因而帶來無限之投資商機。本集團將繼續加強其於主要業務之優勢及專業知識，並物色在中國之投資及發展良機。本集團在其未來業務發展方面將更具彈性，以期擴大股東之回報。

買賣及贖回本公司上市證券

於回顧年度內，本公司及其附屬公司概無購回、賣出或贖回本公司任何上市證券。

最佳應用守則

董事認為，本公司於本年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）（於二零零五年一月一日前有效）附錄14所載之最佳應用守則（「守則」），除本公司非執行董事並非如守則第7段之規定以指定年期委任，而是根據本公司之公司細則輪值告退外。

審核委員會

本公司已根據守則之規定成立審核委員會（「委員會」），以審閱及監管本公司財務申報程序及內部控制。委員會由本公司三位獨立非執行董事組成。委員會已審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。委員會認為該等報表符合適用會計準則及法律規定，且已作出充分披露。

聯交所網頁上刊登財務資料

載有上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所規定，本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度年報之一切資料將於稍後在聯交所網站公佈。

承董事會命
主席
何湛雄

香港，二零零五年四月二十六日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事何湛雄先生、何伯雄先生及何鑑雄先生，以及獨立非執行董事張杰先生、楊國瑞先生及吳建新先生。

* 僅供識別