



KANHAN TECHNOLOGIES GROUP LIMITED

看漢科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8175)

截至二零零四年六月三十日止六個月

中期業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為在聯交所創業板的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司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(看漢科技集團有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關看漢科技集團有限公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

主席報告

本人欣然宣佈看漢科技集團有限公司及其附屬公司於截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。

於二零零四年首兩季，本集團同時面對商機及技術上問題。本集團年初開始不俗，但在調校香港政府語音入門網站若干應用方案及中文JAWS應用方案時面對技術上問題。軟件問題最終獲解決，運作恢復順利。此情況導致收益及盈利延至本年下半年。例如中文JAWS軟件為協助視障人士使用電腦之應用軟件，現需延遲至第三季推出。儘管工程師面對技術問題，本集團相信收益回報將延至第三及第四季。

雖然二零零四年上半年業績未如理想，本集團預計下半年將擴大資本基礎，並與夥伴建立緊密聯盟，於中國活躍的短訊及多媒體短訊市場中推出自助鈴聲下載服務及資訊互動語音回應系統服務。於任何流動電話或通訊市場中，預計技術專業只為成功之其中部分，其他則為廣泛之市場滲透及有效之銷售及推廣計劃。

於二零零四年七月三十日，本集團與YesMobile Holdings Company Limited（「YesMobile」）簽訂有條件認購協議，按認購價合共9,000,000港元配售97,286,400股新股。

YesMobile為於中國之增值流動服務營運商，提供短訊服務及流動內容予個別客戶及企業。同時於中國、台灣及香港提供其他流動電訊增值服務，如下載入門站及互動話音入門站。認購將於二零零四年八月十四日完成。

業務回顧

業務目標與實際業務進度之比較

| 招股章程所擬定之業務目標 | 回顧期間實際業務進度 |
|---------------|--|
| 1. 提升產品 | — 漢網電話／漢網語音伺服器已經提升，現有一管理介面，提供與傳統互動語音回應系統相類之外觀及觀感 — 為微軟IIS伺服器發展漢網過濾版本，為潛在客戶提供更大靈活性，以發展其他中文介面 |
| 2. 漢網語音之市場推廣 | — 於二零零四年五月正式推出香港特別行政區政府語音入門網站 — 發出以八達通訂購漢網語音／漢網電話租用服務之新聞稿 |
| 3. 漢網語音伺服器之開發 | — 已發展外撥電話及傳真伺服器之功能，並包括在漢網語音／漢網電話伺服器系統內 — 已提升漢網語音伺服器，可支援看漢最新引進之網上普通話學習平台及自助鈴聲下載服務 |
| 4. 一般宣傳及市場推廣 | — 二零零四年上半年只進行少量一般宣傳活動 |
| 5. 償還貸款 | — 所有未償還貸款已清還 |

所得款項用途

本公司首次公開招股(「首次公開招股」)之所得款項用途

本公司於二零零三年二月二十五日於聯交所創業板上市時發行新股之所得款項(經扣除相關發行費用)，已於截至二零零四年六月三十日止期間根據招股章程所載擬定用途應用如下：

| | 招股章程中建議截至二零零四年六月三十日所動用之金額 百萬港元 | 截至二零零四年六月三十日所動用之實際款項淨額 百萬港元 |
|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 提升本集團產品 | 1.5 | 2.0 |
| 漢網語音伺服器之市場推廣及開發 | 1.5 | 2.0 |
| 一般宣傳及市場推廣 | 3.1 | 5.2 |
| 償還貸款 | 1.6 | 1.6 |
| 營運資金 | 2.5 | 2.5 |
| | <u>10.2</u> | <u>13.3</u> |

本集團原先預計於二零零三年二月二十五日至二零零四年六月三十日期間動用約10,200,000港元達到其業務目標。如上表所示，本集團加速使用所得款項，並於上述期間動用總計約13,300,000港元。除上述加速使用所得款項外，於本公司招股章程中列明之應用所得款項於實施業務及發展策略並無改變。

中期業績(未經審核)

看漢科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月期間之未經審核綜合業績，連同二零零三年同期之比較數字如下：

未經審核簡明綜合收益表

截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月

| | 附註 | 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 |
| 營業額 | 2 | 699 | 190 | 2,830 | 831 |
| 直接成本 | | (443) | (260) | (897) | (513) |
| 毛利(虧損) | | 256 | (70) | 1,933 | 318 |
| 其他經營收入 | | — | 5 | — | 44 |
| 銷售及分銷支出 | | (505) | (399) | (818) | (542) |
| 行政支出 | | (1,511) | (1,907) | (2,865) | (2,957) |
| 經營虧損 | 4 | (1,760) | (2,371) | (1,750) | (3,137) |
| 財務費用 | | — | 36 | — | (4) |
| 除稅前虧損 | | (1,760) | (2,335) | (1,750) | (3,141) |
| 稅項 | 5 | — | — | — | — |
| 期內虧損淨額 | | <u>(1,760)</u> | <u>(2,335)</u> | <u>(1,750)</u> | <u>(3,141)</u> |
| 每股虧損—基本 | 6 | <u>0.36 仙</u> | <u>0.48 仙</u> | <u>0.36 仙</u> | <u>0.65 仙</u> |

未經審核簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日

| | | (經審核) | |
|-----------------|----|-----------------------|-------------------------|
| | | 二零零四年 六月三十日 千港元 | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 |
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 7 | 659 | 681 |
| 開發費用 | 8 | 1,574 | 339 |
| | | <u>2,233</u> | <u>1,020</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收賬款 | 9 | 1,921 | 1,652 |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | | 484 | 215 |
| 應收股東款項 | 10 | 865 | 3,971 |
| 銀行結餘及現金 | | 355 | 1,000 |
| | | <u>3,625</u> | <u>6,838</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | | 3,268 | 3,518 |
| | | <u>3,268</u> | <u>3,518</u> |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | <u>357</u> | <u>3,320</u> |
| 總資產減流動負債 | | | |
| | | <u>2,590</u> | <u>4,340</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 政府財政援助 | | 1,301 | 1,301 |
| | | <u>1,301</u> | <u>1,301</u> |
| | | <u>1,289</u> | <u>3,039</u> |
| 資金及儲備 | | | |
| 股本 | | 4,864 | 4,864 |
| 儲備 | | (3,575) | (1,825) |
| | | <u>1,289</u> | <u>3,039</u> |

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 截至二零零四年 六月三十日止 六個月 千港元 | 截至二零零三年 六月三十日止 六個月 千港元 |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 用於經營業務現金淨額 | (2,253) | (6,435) |
| 用於投資活動現金淨額 | (1,498) | (680) |
| 融資前現金流出淨額 | (3,751) | (7,115) |
| 融資現金流入淨額 | 3,106 | 13,850 |
| 現金及現金等同項目(減少)/增加 | (645) | 6,735 |
| 期初現金及現金等同項目 | 1,000 | 108 |
| 期終現金及現金等同項目 | <u>355</u> | <u>6,843</u> |
| 現金及現金等同項目結餘分析： | | |
| 銀行結餘及現金 | <u>355</u> | <u>6,843</u> |

未經審核簡明綜合股本變動報表

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 特別儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 合共 千港元 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 二零零三年 | | | | | |
| 於二零零三年一月一日 | 901 | 9,298 | — | (7,037) | 3,162 |
| 截至二零零三年六月三十日 | | | | | |
| 止六個月之虧損 | — | — | — | (3,141) | (3,141) |
| 集團重組產生 | (786) | (9,298) | 10,084 | — | — |
| 資本化發行股份 | 4,085 | (4,085) | — | — | — |
| 可換股票據獲轉換時 | | | | | |
| 所發行之股份 | 64 | 1,740 | — | — | 1,804 |
| 根據配售發行之股份 | 600 | 19,200 | — | — | 19,800 |
| 發行股份開支 | — | (5,019) | — | — | (5,019) |
| 於二零零三年六月三十日 | <u>4,864</u> | <u>11,836</u> | <u>10,084</u> | <u>(10,178)</u> | <u>16,606</u> |

| 股本 | 股份溢價 | 特別儲備 | 累計虧損 | 合共 |
|-----|------|------|------|-----|
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |

二零零四年

| | | | | | |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| 於二零零四年一月一日 | 4,864 | 11,836 | 10,084 | (23,745) | 3,039 |
| 截至二零零四年六月三十日 止六個月之虧損 | — | — | — | (1,750) | (1,750) |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>4,864</u> | <u>11,836</u> | <u>10,084</u> | <u>(25,495)</u> | <u>1,289</u> |

簡明綜合財務報表附註

1. 財務報表編製基準

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)於二零零二年十月十日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免之有限公司。本公司之股份於二零零三年二月二十五日在聯交所創業板上市。

此未經審核之簡明綜合賬目應與截至二零零三年十二月三十一日止年度之財務報表(「二零零三年度之財務報表」)一併參閱，編製此簡明賬目採用之會計準則與計算方法，與二零零三年度之財務報表所採用者一致。此簡明賬目乃根據香港會計師公會發出的會計準則、香港一般採納之會計原則及香港公司條例及創業板上市規則之披露要求而編製。

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司之主要業務為提供通訊軟件平台。

2. 營業額

營業額包括下列在本集團以伺服器為基礎的語言科技業務獲得之收益：

| | 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 |
| 特許軟件之銷售 | 327 | 152 | 2,273 | 753 |
| 軟件保養 | 176 | 33 | 317 | 66 |
| 軟件租用及訂購收入 | 125 | 5 | 149 | 12 |
| | <u>628</u> | <u>190</u> | <u>2,739</u> | <u>831</u> |
| 普通話學習平台 | 71 | — | 91 | — |
| | <u>699</u> | <u>190</u> | <u>2,830</u> | <u>831</u> |

3. 分類資料

本集團之業務位於香港及中華人民共和國（「中國」）。本集團按其客戶之地理位置（主要位於香港及中國（香港除外））申報其主要分類資料。該等地區市場之分類資料呈列如下：

| 地區分類 | 收益 | | 淨虧損 | |
|----------|--------------|------------|----------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零零四年 | 二零零三年 | 二零零四年 | 二零零三年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 香港 | 2,774 | 788 | 1,882 | 302 |
| 中國（香港除外） | 56 | 43 | 51 | 16 |
| | <u>2,830</u> | <u>831</u> | | |
| 分類業績 | | | 1,933 | 318 |
| 其他收益 | | | — | 44 |
| 未分配開支 | | | (3,683) | (3,499) |
| 經營虧損 | | | (1,750) | (3,137) |
| 財務費用 | | | — | (4) |
| 期內淨虧損 | | | <u>(1,750)</u> | <u>(3,141)</u> |

4. 經營虧損

經營虧損已扣除下列各項：

| | 截至六月三十日止三個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 二零零四年 | 二零零三年 | 二零零四年 | 二零零三年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 開發費用攤銷 | 64 | 104 | 129 | 209 |
| 折舊 | 78 | 56 | 153 | 117 |

5. 稅項

由於截至二零零四年六月三十日止六個月期間本集團於香港並無應課稅溢利，故並無於賬目內作出香港利得稅撥備（二零零三年：無）。

6. 每股虧損

截至二零零四年六月三十日止三個月期間之本集團每股基本虧損乃按該期間股東應佔本集團虧損約1,760,000港元（二零零三年：虧損約2,335,000港元）及期內已發行加權平均股數486,432,000股（二零零三年六月三十日止三個月：486,432,000股）計算。

截至二零零四年六月三十日止六個月期間之本集團每股基本虧損乃按該期間股東應佔本集團虧損約1,750,000港元（二零零三年：虧損約3,141,000港元）及期內已發行加權平均股數486,432,000股（二零零三年六月三十日止六個月：486,432,000股）計算。

由於並無會產生攤薄作用之潛在已發行普通股，故並沒有呈列每股攤薄虧損。

7. 物業、廠房及設備

| 本集團 | 租賃 物業裝修 千港元 | 家具、裝置 及辦公室 設備 千港元 | 電腦設備 千港元 | 合共 千港元 |
|---------------|-------------------|----------------------------|-------------|--------------|
| 成本 | | | | |
| 於二零零四年一月一日 | 444 | 255 | 684 | 1,383 |
| 添置 | — | 36 | 98 | 134 |
| 出售 | — | (3) | — | (3) |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>444</u> | <u>288</u> | <u>782</u> | <u>1,514</u> |
| 折舊 | | | | |
| 於二零零四年一月一日 | 43 | 149 | 510 | 702 |
| 期內撥備 | 74 | 27 | 52 | 153 |
| 出售撇銷 | — | — | — | — |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>117</u> | <u>176</u> | <u>562</u> | <u>855</u> |
| 賬面淨值 | | | | |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>327</u> | <u>112</u> | <u>220</u> | <u>659</u> |
| 於二零零三年十二月三十一日 | <u>401</u> | <u>106</u> | <u>174</u> | <u>681</u> |

8. 研究及開發費用

千港元

| | |
|---------------|--------------|
| 本集團 | |
| 成本 | |
| 於二零零四年一月一日 | 3,492 |
| 期內增添 | 1,364 |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>4,856</u> |
| 攤銷及減值 | |
| 於二零零四年一月一日 | 3,153 |
| 期內撥備 | 129 |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>3,282</u> |
| 賬面淨值 | |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>1,574</u> |
| 於二零零三年十二月三十一日 | <u>339</u> |

9. 貿易應收賬款

本集團之政策給予其貿易客戶30至120日之賒賬期。

| | 本集團 | |
|---------|-----------------------|-------------------------|
| | 二零零四年 六月三十日 千港元 | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 |
| 0-30日 | 654 | 1,111 |
| 31-60日 | 1,020 | 347 |
| 61日-90日 | 12 | 7 |
| 超過90日 | 235 | 187 |
| | <u>1,921</u> | <u>1,652</u> |

10. 應收股東款項

本公司股份於聯交所創業板上市前，本公司股東同意償還若干有關本公司上市之發行股份開支。

該等款項為無抵押、免息並於作出要求時償還。

11. 股息

截至二零零四年六月三十日止六個月期間及二零零三年同期的六個月內，本公司或其任何附屬公司並無支付或宣派任何股息。

12. 關連人士交易

本集團於期內與關連公司進行交易。與此等公司於期內進行之交易如下：

| 公司名稱 | 交易性質 | 截至 | 截至 |
|----------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | 二零零四年 六月三十日止 六個月 千港元 | 二零零三年 六月三十日止 六個月 千港元 |
| Metrolink Holdings Limited | 貸款利息支出淨額(豁免) | — | (22) |
| 天時策略及其聯屬公司 | 可換股票據之利息支出 | — | 24 |
| 天時策略及其聯屬公司 | 租金支出 | — | 11 |
| Yorkshire Capital Ltd. | 顧問費(附註a) | 200 | 190 |
| 袁家樂律師行(附註b) | 法律費用 | 68 | 32 |
| Comeasy Communication Ltd. | 宿舍租金支出 | 240 | 240 |
| | | <u>508</u> | <u>475</u> |

附註：

(a) 交易按雙方釐訂及同意之條款下進行。

(b) 本公司獨立非執行董事袁家樂為袁家樂律師事務所合夥人。

管理層討論及分析

經營業績

截至二零零四年六月三十日止六個月之收益為2,830,000港元(二零零三年：831,000港元)，較二零零三年同期增加約241%。期內淨虧損約為1,750,000港元(二零零三年：淨虧損約3,141,000港元)。

虧損主要由於本集團之經營、研究及開發活動產生之支出所致。

期內，本集團總經營支出約3,683,000港元，較二零零三年同期增加約5%。此項增加主要因發展非傳統產品，令銷售及分銷開支增加所致。

業務回顧及展望

傳統業務

香港市場對更緊密經貿合作安排及中國放寬個人旅客來港旅遊限制等政策反應較預期慢，因此為簡繁中文翻譯所設計之漢網轉譯軟件之銷售較預期慢。但銷售預測維持良好。

本集團繼續招聘非傳統再銷售員工，而網站廣告及設計公司將繼續為本集團之焦點。這方面之銷售一般需要較多時間。另一方面，本集團之銷售及推廣部門持續改善銷售策略，包括全面解決方案銷售(「全面解決方案銷售」)，以求讓本集團向本港大企業銷售產品。現今之反應令人鼓舞。利用看漢於中文文字翻譯、資訊科技及文字語音轉譯技術之實力，全面解決方案銷售可有助本集團於提供增值服務之競爭者中取得優勢。

本集團成功取得並已送交第一份承包服務合約之第一階段，合約乃為衛生署最新成立的衛生防護中心建立網站。此網站目標為教育香港市民並提高他們對衛生事務之關注。同時為醫護界專業人士提供處理傳染病之資料。本集團相信此網站於提供及發放健康資訊方面，能成為香港、世界衛生組織及中國之間的橋樑。看漢為提供項目管理技術及漢網之總承包商，至於大量設計及編寫程式之工作則由其他分包商負責。採取相類策略，看漢取得一個實驗性項目，為香港部分政府網站建立為電子手帳及流動電話/設備用戶而設之流動進入介面。作為項目經理，看漢提供語音技術組件，而由網站轉為流動形式之實際工作則分包予其他分包商。本集團有信心，此嶄新全面服務銷售策略不單可刺激產品銷售，亦可為本集團開拓更多網站相關技術之商機。

香港特別行政區政府採用看漢之漢網語音/漢網電話科技，於二零零四年五月推出地區首個政府語音入門網站。連同為香港盲人輔導會建立之數碼語音圖書館及八達通卡抽獎應用，

看漢語音科技已有強大之可信性及認受性，並預計本年下半年將於傳統互動語音回應系統應用市場中全面推出。

本集團之業務受中文JAWS延遲付運影響。中文JAWS為協助視障人士使用電腦之螢幕閱讀軟件。現主導國際市場之英文JAWS軟件為美國一家公司之產品。本集團於二零零三年與該家美國公司簽訂聯合開發協議，開發可用於廣東話及普通話的JAWS中文版本，首先於香港市場推出，並逐步推廣至台灣及中國市場。香港約有500套英文JAWS軟件，本集團準備為該等軟件提升為中文版本，提供給個人用戶或非政府組織。根據政府數據，香港約有75,000名視障人士。就此而言，為視障人士提供軟件裝置方面，看漢為亞洲區之領導者。

非傳統業務

由於擁有先進科技，本集團於第二季度繼續發展以客為本之業務。

百事通付款及傳輸網間連接器

為會員提供多款免費語音內容之付款及服務連接器延遲完成。本集團之內容夥伴將於八月開展全面測試週期。本集團將試驗性推出之日期改為本年最後一季。

百事通企業客戶方面，八達通卡有限公司成為首個按租用形式應用百事通互動語音回應基礎設施（「互動語音回應基礎設施」）於幸運抽獎之客戶。客戶反映互動語音回應基礎設施對彼等多種業務十分有用，因此本集團將推出策略計劃，於完成資金結構後推廣此產品。

自助鈴聲下載服務

自二月份位於廣州由中國電信經營的入門網站公司21CN.com試驗性推出後，雖然宣傳不多，但瀏覽者逐步增多，顯示潛在用戶對服務之興趣逐漸增加。中國領先之流動信息服務供應商Tencent先後於情人節及愚人節推出兩次小規模測試，並決定為配合Tencent二零零四年奧運會大型宣傳運動，將於八月全面推出服務。

由於中國之流動多媒體訊息服務市場增長較預期中慢，令主要入門網站公司（包括21CN.com）動用宣傳費用時更為謹慎。但本集團對與Tencent之夥伴關係樂觀，利用該公司強大市場實力，將能於其後數月大幅提升市場對服務之認知，從而於來年增加自助鈴聲下載服務之使用量。

普通話學習平台

本集團之普通話學習平台(「普通話平台」或「電子學習」)已經提升，並載有更多針對個別行業如酒店及中國商貿之內容。加入聲音辨別後，可讓用戶自行測試能力。而其全新設計之外貌令使用普通話平台更為容易，對新用戶來說亦更為吸引。看漢同意為香港科技園及香港生產力促進局之客戶提供普通話培訓。而職業訓練局之資訊科技培訓發展中心分部及看漢同意，重售普通話平台及看漢之電子學習。

下半年，本集團將集中於小學及一般消費者市場中之銷售及推廣。本集團已經逐漸建立普通話平台之增長動力，並希望該業務能於年底成為主要收益來源。

流動資金、財務資源及資本結構

財務資源

截至二零零四年六月三十日止六個月，本集團業務主要由二零零三年二月配售股份之淨收益及本集團之內部財政資源所資助。

於期內，本集團並無進行任何重大收購及出售附屬公司及投資。

於二零零四年六月三十日，(i)本集團在滙率及相關之外滙對沖上並無承受任何風險；(ii)本集團沒有任何銀行融資額；及(iii)本集團並無持有重大投資。本集團預料將來若有需要，則向銀行借貸。

如二零零三年十二月十二日所公佈，本公司與一全權基金訂立協議(協議目前尚待完成)，據此，該基金將向本公司提供融資貸款額度，方式為投資(按本公司單獨酌情決定)最多達100,000,000港元於本公司在完成日後三年內向該基金發行之新普通股。根據該協議，在本公司發出提取通知後，該基金將按相等於提取日前連續15個交易日內本公司上市股份平均收市價90%之價格購買股份。該協議並規定，該基金將獲授認股權證，以認購相當於向該基金發行股份數目25%之本公司股份。認股權證將為期三年，行使價相當於股份定價日本公司股份之市價。於本報告日期，本公司尚在與該全權基金磋商股本融資貸款條款之階段。

於二零零四年七月三十日，本公司與YesMobile Holdings Company Limited(「認購人」)簽訂有條件認購協議，按認購價合共9,000,000港元配售97,286,400股新股，相當於每股認購股份約0.0925港元。根據協議，認購之完成須待聯交所上市委員會於二零零四年八月十四日或之前批准認購股份上市及買賣後方可作實。本公司將盡力促使條件盡快，及無論如何不遲於二零零四年八月十四日(或認購人及本公司可能書面協定之較後日期)，獲履行或達成。本公

司董事認為當認購人成為本公司股東後，可與本集團發揮協同作用開拓中國市場。認購所得款項淨額預計約為8,700,000港元。目前董事有意將該等所得款項用作一般營運資金。

董事會認為，本集團有充足營運資金應付其目前需要，及信納當認購協議完成後，本集團於可見將來可於到期時應付其財務責任。

創業板上市規則第17.15至17.21條

董事確認，本集團並不知悉任何會導致須根據創業板上市規則第17.15至17.21條作出披露之情況。

或有負債

於二零零四年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債。

僱員資料

於二零零四年六月三十日，本集團有19名全職僱員。本集團所有成員公司均為平等機會僱主，按個別僱員是否適合有關職位而選任及提升。本集團僱員之薪酬及福利均訂於具競爭力的水平，並按僱員表現給予獎勵。本集團薪酬及花紅制度之一般架構按年檢討。本集團並提供經挑選之福利計劃，包括醫療保險計劃及公積金計劃，此外亦於集團內部提供培訓及發展課程，以提升僱員之技能及知識。

本集團並採納僱員購股權計劃，鼓勵合資格僱員持續為本集團提供更佳之服務，以及藉累積股本及股份擁有權提高彼等之貢獻以增加溢利。

董事於本公司股份之權益

於二零零四年六月三十日，本公司董事及彼等之聯繫人士於本公司之股份及購股權中，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須登記於本公司保存之登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所，或根據聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.40條至5.59條須知會本公司及聯交所之權益如下：

長倉

本公司每股面值0.01港元普通股

| 姓名 | 身份 | 所持已發行 普通股數目 | 佔本公司已 發行股本 百分比 |
|-------|------------|----------------|----------------------|
| 巫偉明先生 | 實益擁有人 | 180,008,000 | 37.01% |
| 衛麗容女士 | 實益擁有人 | 2,512,000 | 0.52% |
| | 由所控制之公司持有* | 84,072,000 | 17.28% |
| 李志明先生 | 實益擁有人 | 1,432,000 | 0.29% |
| 袁家樂先生 | 實益擁有人 | 1,432,000 | 0.29% |

* 衛麗容女士實益擁有Metrolink Holdings Limited(「Metrolink」) 50%已發行股本、ZMGI Corporation(「ZMGI」) 45.45%已發行股本及Golden Nugget Resources Limited(「Golden Nugget」) 100%已發行股本，而上述公司分別持有本公司3,616,000股、40,432,000股及40,024,000股股份。

於二零零四年六月三十日，除上文披露者外，概無董事及行政總裁或彼等之聯繫人士於本公司或其任何聯營公司之股份有任何權益，亦概無董事或彼等之配偶或年滿十八歲之子女獲得或已行使認購本公司證券之權利。

購股權

於二零零四年六月三十日，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

董事之合約權益

於截至二零零四年六月三十日止之六個月期間，本集團與巫偉明先生為其董事的一間相關公司訂立租賃協議，期間內付予該相關公司之租金開支為240,000港元。此外，本集團在截至二零零四年六月三十日止之六個月期間內向衛麗容女士為其董事的一間相關公司支付顧問費用共200,000港元。截至二零零四年六月三十日止之六個月期間內，本集團向袁家樂先生為合夥人之律師行支付法律及秘書費用共68,000港元。

除上文所披露者外：

- (i) 於期終或期內任何時間持續有效之本公司或其任何附屬公司參與訂立之重大合約中，本公司之董事並無直接或間接擁有任何重大權益；及
- (ii) 並無根據創業板上市規則之規定須予披露之關連交易。

主要股東

於二零零四年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條保存之主要股東登記冊顯示，除上文所披露有關若干董事之權益外，下列股東已知會本公司其於本公司已發行股本中擁有相關權益。

| 名稱 | 身份 | 持有之已發行 普通股數目 | 佔本公司已 發行股本 百分比 |
|--|------------------|-----------------|----------------------|
| Alexandra Global Investment Fund I, Ltd | 實益擁有人 | 75,010,000 | 15.42% |
| Alexandra Investment Manager, LLC | 實益擁有人 | 75,010,000 | 15.42% |
| 黎鉅成先生 | 由所控制之公司持有 (附註i) | 44,048,000 | 9.05% |
| Metrolink | 實益擁有人 | 3,616,000 | 0.74% |
| | 由所控制之公司持有 (附註ii) | 40,432,000 | 8.31% |
| ZMGI Corporation | 實益擁有人 | 40,432,000 | 8.31% |
| Golden Nugget | 實益擁有人 | 40,024,000 | 8.23% |

附註：

(i) 黎鉅成先生實益擁有Metrolink50%已發行股本及實益擁有ZMGI Corporation 44.25%已發行股本。

(ii) Metrolink實益擁有ZMGI Corporation 88.5%已發行股本。

保薦人權益

根據本公司與南華融資有限公司(「南華」)於二零零三年二月十三日訂立之協議，南華於二零零三年二月二十五日至二零零五年十二月三十一日止期間，留任本公司之持續保薦人，並已經及將會就此收取費用。

於二零零四年六月三十日，本公司保薦人南華、其董事、僱員或聯繫人士(如創業板上市規則第6.35條附註3所述)概無擁有本公司或本集團任何其他公司任何類別證券之任何權益，包括認購該等證券之購股權或權利。

競爭權益

董事相信本公司各董事或管理層股東(按創業板上市規則之定義)於與本集團業務競爭或可能出現競爭之業務中概無擁有權益。

董事購買股份之權利

除上述「購股權」一段所披露者外，於年內任何時間本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，以使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲取利益，而各董事或行政總裁或彼等之配偶或十八歲以下子女概無任何認購本公司證券之權利或已行使任何該等權利。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除就本公司於創業板首次公開招股外，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公司管治

自其股份於二零零三年二月二十五日於創業板上市以來，本公司一直遵守創業板上市規則第5.28至5.39條所載之董事會慣例及程序。

優先購買權

本公司之組織章程細則及開曼群島法律概無任何有關優先購買權之條文，使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

審核委員會

本公司已於二零零三年一月二十四日成立審核委員會，並已遵照創業板上市規則第5.23、5.24及5.25條以書面列明其職權範圍。審核委員會由本公司獨立非執行董事李慕貞女士及譚卓玲女士組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核業績，並認為該等業績乃遵照適用之會計準則及聯交所及其他法律規定而編製，並已作出足夠披露。

代表董事會
巫偉明
主席兼行政總裁

香港，二零零四年八月十日