



Techwayson Holdings Limited

德維森控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

截至二零零三年六月三十日止年度業績公佈

德維森控股有限公司(「本公司」)之董事會公佈本公司及其附屬公司(本集團)截止二零零三年六月三十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

	附註	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
營業額	3	161,811	143,269
材料及設備		(106,560)	(75,517)
		55,251	67,752
其他收入	3	1,133	7,542
員工成本		(8,047)	(7,519)
折舊及攤銷		(6,173)	(5,896)
軟件開發成本減值虧損		—	(6,000)
產品保證成本撥備		(6)	(84)
其他營運費用		(12,312)	(7,405)
		29,846	48,390
經營溢利		29,846	48,390
投資證券的減值虧損		(16,324)	—
融資成本	4	(456)	(511)
		13,066	47,879
除稅前溢利	5	13,066	47,879
稅項	7	(3,443)	(2,849)
		9,623	45,030
股東應佔溢利		9,623	45,030
每股盈利—基本	8	人民幣2.75分	人民幣12.87分

附註：

1. 公司背景

本公司於二零零零年九月一日根據開曼群島公司法(已修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免之有限公司。本公司之股份自二零零一年二月八日起已在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)正式上市。於二零零三年一月二十九日本公司撤銷其股份於創業板上市地位並以介紹形式在聯交所主板上市。

2. 主要會計政策

集團於本期間首次採用以下由二零零二年一月一日起財政年度生效之會計實務準則：

會計實務準則第1號(經修訂)	:	財務報表的呈報
會計實務準則第11號(經修訂)	:	外幣換算
會計實務準則第15號(經修訂)	:	現金流量表
會計實務準則第34號(經修訂)	:	僱員福利

3. 營業額及收入

營業額及收入包括：

	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
定價合同收入*		
—銷售系統控制設備及軟件產品	160,592	115,249
—系統整合服務費用	1,219	28,020
總營業額	<u>161,811</u>	<u>143,269</u>
產品保證成本回撥	39	6,909
雜項收入	1,040	511
利息收入	54	122
	<u>1,133</u>	<u>7,542</u>
收入總額	<u><u>162,944</u></u>	<u><u>150,811</u></u>

* 本集團來自定價合同的收入已扣除中國大陸增值稅

截至二零零三年六月三十日年度止五大客戶佔本集團營業額約77% (二零零二年：99%)。

4. 融資成本

	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
銀行借款及透支全數清還期限於五年內之利息	172	—
其他借款全數清還期限超過 五年之利息	284	511
	<u>456</u>	<u>511</u>

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
員工成本(包括董事酬金)(a)	7,544	7,302
向定額供款計劃之供款	503	217
扣減：包括在研究及開發費用的金額	(172)	(1,286)
	7,875	6,233
租賃物業的經營租約租金	1,711	2,024
研究及開發費用	524	1,549
廣告及宣傳支出	90	419
固定資產減值虧損	-	222
固定資產折舊	1,228	950
軟件開發費用攤銷	4,945	4,946
減在研發方面費用	(264)	-
扣減：包括在研究及開發費用的金額	5,909	5,896
以介紹形式將公司股份於聯交所主板 上市而產生之專業費用	4,116	-
出售固定資產虧損	43	38
投資證券減值虧損	16,324	-
核數師酬金	339	408

6. 分項資料

分部資料按本集團的業務及地區分部呈報。由於業務分部資料較切合本集團的營運及財務決策，故此該分部資料被選為主要呈報格式。

業務分項

	樓宇自動化 人民幣千元	工業自動化 人民幣千元	綜合 人民幣千元
二零零三年六月三十日年度			
收入			
銷售系統控制設備及軟件產品	2,105	158,487	160,592
系統整合服務費用	509	710	1,219
	2,614	159,197	161,811
分項業績			
銷售系統控制設備及軟件產品	175	41,444	41,619
系統整合服務費用	266	604	870
	441	42,048	42,489
雜項收入			1,133
未分項費用			(13,776)
經營溢利			29,846
投資證券的減值虧損			(16,324)
融資成本			(456)
除稅前溢利			13,066
稅項			(3,443)
除稅後溢利			9,623

	樓宇自動化 人民幣千元	工業自動化 人民幣千元	綜合 人民幣千元
截至二零零二年六月三十日			
收入			
銷售系統控制設備及軟件產品	66,530	54,571	121,101
系統整合服務費用	27,628	1,449	29,077
	<u>94,158</u>	<u>56,020</u>	<u>150,178</u>
分項業績			
銷售系統控制設備及軟件產品	6,412	28,565	34,977
系統整合服務費用	27,265	1,426	28,691
	<u>33,677</u>	<u>29,991</u>	<u>63,668</u>
雜項收入			633
未分項費用			(15,911)
經營溢利			48,390
融資成本			(511)
除稅前溢利			47,879
稅項			(2,849)
除稅後溢利			<u>45,030</u>

地區分項

按地區分部呈報資料時，分部的收入按客戶的地區呈報；而分部資產及資本支出乃按資產的地區分佈呈報。

	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
來自外界客戶的收入		
中國(包括香港及澳門)	62,690	143,269
星加坡	65,327	—
台灣	20,300	—
韓國	13,494	—
	<u>161,811</u>	<u>143,269</u>

所有的分部資產及資本支出均分佈於中國(包括香港)內。

7. 稅項

稅項包括：

	二零零三 人民幣千元	二零零二 人民幣千元
本年度稅項		
— 中國大陸企業所得稅	1,874	2,849
香港利得稅	106	—
澳門補充所得稅	1,463	—
	<u>3,443</u>	<u>2,849</u>

(a) 海外所得稅

本公司於開曼群島成立，及獲豁免稅項至二零二零年。本公司於英屬處女群島成立的附屬公司，按英屬處女群島的國際商務公司法成立，並獲豁免繳付英屬處女群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅之年內在香港賺取之估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零二：無)。

(c) 中國大陸企業所得稅

在中國大陸所產生之稅項是按中國大陸現行之稅率計算。

德維森實業(深圳)有限公司，為一家在中國大陸經濟特區成立及經營的全資附屬公司，故須按15%的稅率繳納中國大陸企業所得稅。然而，該公司於抵銷過去年度虧損後首個獲利年度起計兩年獲豁免繳交中國大陸企業所得稅，並於其後六年獲減免一半企業所得稅。所得稅豁免期於二零零零年十二月三十一日屆滿。其後，德維森實業(深圳)有限公司須按7.5%的稅率繳納中國大陸企業所得稅直至二零零六年十二月三十一日。

(d) 澳門補充所得稅

澳門補充所得稅，是按回顧期間內本集團在澳門經營之成員公司的估計應課稅溢利的15%計算。

8. 每股盈利

截至二零零三年六月三十日止年度每股基本盈利乃按年內股東應佔溢利為人民幣9,623,000元(二零零二年：人民幣45,030,000元)及年內被視為已發行股份加權平均數為350,000,000股(二零零二年：350,000,000股)計算。

由於各年度內並無出現潛在攤薄普通股，故此並無提呈截至二零零三年六月三十日止每股攤薄盈利(二零零二年：無)。

股息

董事會不建議就截至二零零三年六月三十日財政年度派發股息。

業務回顧

截至二零零三年六月三十日止的財政年度本集團之經審核經營溢利約人民幣3,000萬(二零零二年：約人民幣4,830萬)。該年度之淨利潤約為人民幣960萬(二零零二年：人民幣4,500萬)。該年度之每股盈利為人民幣2.75分較去年同期減少了78.6%。下跌原因乃分銷及OEM業務所貢獻的收入在公司轉營模式的商業策略中的時間並未銜接上及對本集團的長期投資中的銅陵華瑞電子材料有限公司(「銅陵」)的價值撥備所致。

於回顧的年度內本公司在主板掛牌。本公司成立於一九九九年，並於二零零一年二月在創業板上市。在回顧期的第二季本公司向香港聯合交易所申請以介紹形式於主板上市，於二零零三年一月二十九日本公司股票首日在主板買賣，本公司並於同日撤銷創業板的上市地位。本公司相信於主板上市可提升本公司作為更趨成熟的企業的形象，而且長遠而言將可改善本公司股票的流通度。本公司將繼續每季向股東和投資者匯報業務回顧和財政報告，以作為體現良好企業管治的部份行動。

本年度對本集團來說是充滿挑戰性的一年，集團開始採納一套新的業務模式，逐步地淡退其合約性的工程業務，轉移加強其銷售及OEM業務。受到「沙士」疫症爆發的短期性影響後，中國的經濟在消費及工業方面均復甦過來，重現生機。由於更多不同規模的廠房會逐漸獲籌劃或開設，工業自動化產品與服務的需求將呈現上升的趨勢。雖然市場的需求維持強勁，劇烈的競爭卻促使我們的邊際利潤下降。這於工程項目方面尤為明顯。按我們的內部銷售研究，該趨勢將會於一段時期內仍然持續。

大型工程項目需求大量人力和在系統合成上的高度技術，其銷售周期和保證期都長，而且在內地此等工程常常因不同的原因延誤。本公司相信低邊際利潤會引至現金流緊絀，從而使與該等工程相關的風險變得不合理。雖然自集團成立以來，工程項目一直是主要收入來源，本集團相信面對這些風險，必須擴寬收入基礎並採取靈活的行銷策略。因此，本集團於二零零二年／二零零三年初逐步拓展經銷及OEM業務。

內地的自動化市場95%以上仍為國際公司壟斷，本集團曾於回顧期內的第二季度進行了一次大型市場調研，結果顯示現有分銷渠道主要支援國際品牌的產品。本集團繼二零零二年／二零零三年首季與Rockwell簽訂經銷合約後，於本年度相繼跟其他製造商簽訂合約，其中包括Omron, Invensys, Greystone, Siemens 及Ortonics。該等合約涵蓋不同的產品和地區，經銷業務對本年度集團收入貢獻良多，並於「沙士」肆虐期間受影響最為輕微。

本集團的科研能力使能就機器生產商的特別要求開發和生產適用的控制器。於二零零二年5月本集團與一替外國公司採購的本土公司簽定合約，以OEM型式為其供應專為大型注塑機用的控制器；本年度OEM業務擴展至製模機的控制

器。中國仍然是本集團業務的主營地區，但自二零零二年／二零零三年首季本集團在香港開設貿易公司開拓出口業務，為本集團採購以外，並為需要將貨品輸出海外的內地客戶提供增值服務。

深圳市政府已於二零零三年一月正式發出本集團研發大樓的土地使用權証。樓宇設計及結構計劃將於本年10月中完成，如果該大樓的設計及計劃可於二零零三年十二月尾前獲各有關政府部門批准，則該樓高七層的大樓將可於二零零四年十月竣工。

前景

未來一年因市場競爭升級而帶來的挑戰，將更形尖銳，本集團相信營運模式的重整可將集團納於正軌，給予集團更大的彈性、更多擴張的機會，並使集團能夠更有效地控制風險。直至目前為止，經銷業務對集團的營業額貢獻教人鼓舞，如無其他不可預知的情況發生，本集團期望隨著銷售網絡的拓張和經銷渠道的開展，該部份的收入將繼續增加。

產品生產和銷售對本集團而言向來微不足道，但隨著經銷業務的發展，本集團發現國內低檔市場的潛力，並正考慮張銷售擴展至該部份，現時，研發中心正為研製為本地生產商而設的可編寫邏輯控制器PLC，本集團希望該等產品能於下一個財政年度完結前準備妥當，可推出市場。並且，本集團將尤為注意生產成本的控制，使產品更具競爭力。本公司有信心長遠而言，該等產品的市場需求將持續高企。

本集團自行研發的TCS產品專門化將集中於軌車控制系統、印刷機和包裝機的應用，本集團相信應用專門化可有助拓張本集團的OEM集務。

為迎接新的挑戰，本集團將採嚴謹步伐作財務控制，並於擴充業務時小心謹慎。科研和人力資源都是本集團的最寶貴資產，因此在產品開發和員工培訓上的投資將會持續。本集團將繼續採用市場導向的策略來為投資者爭取最大的回報。

財務回顧

流動資金及財政資源

本集團之借貸全部以港元及人民幣計算。而本集團之營業額亦主要以港元、人民幣及美元計算。由於美元與人民幣兌港元之匯率於回顧年度內相對穩定，本集團面對之匯率波動風險甚微，故並無使用任何財務工具進行對沖。

於二零零三年六月三十日止本集團借款之到期狀況分析如下：

	於二零零三年 六月三十日 (經審核) 人民幣千元
一年內償還	35,578
一年後但兩年內償還	2,385
二年後但五年內償還	7,155
超越五年	3,578
	<hr/>
	48,696
	<hr/>

於二零零三年六月三十日，本集團之負債比率(以總借款除以資產總額)為百份之14.6(二零零二年：9.9%)。管理層相信此負債比率是集團可接受的，及本集團有足夠財務資源清償債項。

於二零零三年六月二十日，附屬公司獲授銀行融資。於二零零三年六月三十日，本公司約有人民幣8,140萬的或然負債，此乃由於擔保其附屬公司已使用的銀行融資而產生的。

於二零零二年六月三十日，本集團之資產並無用作任何抵押及無任何或然負債。

除已分別載於本公司於二零零一年一月三十一日及二零零二年十二月三十日刊發之招股書及上市文件內的「業務目標及未來前景」及「未來計劃及前景」的項目，本集團於二零零三年六月三十日並無任何作重大投資或購入重大資本計劃的重大改變。

重大投資

於二零零一年九月，本集團購入銅陵華瑞電子材料有限公司(「銅陵」)之18.52%實際權益作為長期性投資，其乃在中國成立的中外合資企業公司。銅陵主要從事生產及分銷(i)印刷電路板所需的FR-4環氧覆銅箔壓板；及(ii)多層印制電路用薄板和剛性板材料。於二零零二年十二月三十一日銅陵記錄的未經審核的有形淨資產值約人民幣103.76百萬元(於二零零一年十二月三十一日：約為人民幣64.51百萬元)。截至二零零三年六月三十日止財政年度；銅陵並沒有宣派股息，故本集團於本年度並無在該項投資取得任何股息收入。

分類資料

由於OEM及經銷業務的貢獻，工業自動化(IAS)分類的營業額相對去年同期錄得顯著上升1.8倍，邊際利潤減少至約26%。本公司相信當銷售渠道漸趨成熟及更多生產商與本公司攜手合作時，該等業務將繼續增長。

樓宇自動化(BAS)的營業額比對去年同期下降97%，是因為競爭激烈和多項工程在期內相繼延遲。由於BAS仍以工程為主，造成此分類在營業額上的波動，本公司希望在二零零四年，當SmartHome及其他由本公司自行開發的BAS產品可投入市場時，情況可獲改善，現時，本公司正為產品的經銷開拓銷售渠道。

僱員資料

截至二零零三年六月三十日止財政年度，本集團記錄之員工成本約為人民幣800萬較去年同期約為人民幣750萬元增加了7%。員工人數由約八十名員工(於二零零二年六月三十日)增加至約82名員工(於二零零三年六月三十日)。本集團根據僱員之資歷及業內之市場薪酬水平制訂僱員的薪酬福利，並設立獎勵計劃，如酌情花紅及其他優異表現獎金，按員工表現而發放，以資鼓勵。本集團亦為所有員工設有強制性公積金，醫療福利及培訓課程。

買賣或贖回本公司之上市股份

本公司或各附屬公司於年度內並無買賣或贖回任何本公司之上市股份。

審核委員會

本公司已根據上市條例成立審計委員會，由本公司兩位獨立非執行董事組成。

遵守最佳應用守則

就董事所知，本公司於本年度內已遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

於香港聯合交易所有限公司網站披露資料

本集團截至二零零三年六月三十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
史琨

香港，二零零三年九月十九日

* 僅供識別

股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年十月二十四日(星期五)上午十一時假座香港灣仔告士打道72號六國酒店低層宴會廳I舉行股東週年大會，以便處理下列事項：

1. 省覽考慮截至二零零三年六月三十日止年度之經審核財務報表與董事會及核數師報告；
2. 重選董事及釐定董事酬金；
3. 重新委聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

承董事會命
秘書
李志遠

香港，二零零三年九月十九日

附註：

1. 凡有權出席是次大會並於會上投票之股東均可委任一名或以上之代表委代表其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 本代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明之該等文件之副本，最遲須於大會或其任何續會(視情況而定)舉行時間48小時前送達本公司在香港之股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室方為有效。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。