



# KARL THOMSON HOLDINGS LIMITED

## 高信集團控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

### 截至二零零二年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

高信集團控股有限公司(「本公司」)之董事會宣佈,本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零二年三月三十一日止年度之經審核綜合業績,連同二零零一年之比較數字如下:

#### 綜合損益計數表

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	3	32,385	43,235
售出香港交易及結算所有限公司 (「港交所」)股份所得收益		—	23,534
其他收入		2,230	851
無形資產攤銷		(10,616)	—
顧問費用	5	(12,110)	—
折舊		(1,689)	(835)
財務費用	6	(344)	(593)
確認許可權及網站和商標 使用權之減值虧損	7	(86,897)	—
其他經營開支		(23,433)	(17,795)
僱員成本(包括董事酬金)		(18,254)	(12,426)
除稅前(虧損)溢利	8	(118,728)	35,971
稅項	9	(6)	(1,855)
未計少數股東權益前(虧損)溢利		(118,734)	34,116
少數股東權益		45,330	—
本年度(虧損)溢利淨額		(73,404)	34,116
股息	10	—	25,000
每股(虧損)盈利	11		
基本		(16.1)港仙	9.1港仙
攤薄		(16.1)港仙	不適用
附註:			
1. 一般事項			
本公司乃根據百慕達1981年公司法(修訂本)註冊成立為受豁免公司。本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之J&A Investment Limited。			
本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為提供金融服務,包括證券買賣、期貨與期權買賣、證券保證金融業務及經營網上廣告分銷平台。			
2. 採納會計實務準則			
本年度,本集團已首次採納由香港會計師公會頒佈之經修訂新會計實務準則(「會計實務準則」),採納該等經修訂新會計實務準則導致本集團之會計政策出現多項變動。該等經修訂會計政策並無影響本期或過往期間所呈報之金額。此外,該等經修訂新會計實務準則已加入額外及經修訂披露規定,並已於該等財務報表中採納。去年之比較資料亦已重列,以取得一致之呈報。			
本集團已採納會計實務準則30「業務合併」,並選擇不將過往在儲備中撇除之商譽重列。故此,於二零零一年四月一日前收購產生之商譽仍然持有作儲備,並將會在售出有關業務時或進一步辨認減值虧損時列入損益計數表。於二零零一年四月一日後收購產生之商譽將會撥充資產,並按其估計可使用年期攤銷。			
3. 營業額			
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經紀佣金		22,198	29,486
來自以下項目之利息收入:			
客戶		8,035	9,082
認可機構		1,416	4,160
其他		575	507
廣告收入		161	—
		32,385	43,235
4. 業務及地區分類			
業務分類			
因管理目的,本集團目前由三個經營類別組成,分別為經紀業務、證券保證金融及經營分			

#### 地區分類

本集團之所有業務均在香港經營,而本集團之所有營業額及除稅前(虧損)溢利均來自香港。此外,本集團之資產均位於香港。

#### 5. 顧問費用

於年內,本集團與Chestrich Investments Limited(「Chestrich」)訂立一份顧問協議,據此,Chestrich會向本集團提供互聯網顧問、管理及業務發展服務。由二零零一年六月二十九日起計,為期兩年。為了向Chestrich支付提供顧問服務之代價,本公司向Chestrich授出一項認股權,可於二零零一年六月二十九日起計兩年內隨時按每股3.80港元(經發行紅股調整後,行使價已調整為每股1.90港元)之行使價認購本公司每股面值1.0港元之普通股22,000,000股(經發行紅股調整後,認股權數目已調整為44,000,000股)。根據Black-Scholes認股權定價模式計算,授予Chestrich之認股權之公平價值約為32,294,000港元,其中約12,110,000港元已按顧問協議之年期列入損益計數表。

#### 6. 財務費用

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於五年內償清之貸款利息:		
銀行透支	2	3
融資租約	114	—
其他貸款	228	590
	344	593

#### 7. 確認許可權及網站和商標使用權之減值虧損

鑒於經濟大幅衰退,加上美國於二零零一年九月十一日發生恐怖襲擊事件(「911事件」),整個世界市場經歷艱巨之經營環境,令正在衰退之經濟更加雪上加霜。在此經濟困境中,利用互聯網刊登廣告之廣告商數目普遍減少。於結算日,本公司董事(「董事」)已重新評估許可權,以及網站和商標之使用權之可收回款項。考慮到本年度經營網上廣告分銷平台所產生之收益及目前之不明朗及疲弱經濟環境,董事已修訂經營網上廣告分銷平台之業務方案,但對許可權及網站和商標之使用權將來可為本集團帶來重大經濟利益作出保守評估及保留。故此,本公司已識別一筆減值虧損86,897,000港元,並於綜合收益表中確認入賬。

#### 8. 除稅前(虧損)溢利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
除稅前(虧損)溢利已扣除下列各項:		
核數師酬金	717	500
商譽攤銷	9	—
錯誤交易之虧損	27	161
租賃物業之經營租賃租金	6,684	5,226
退休福利計劃供款	784	187

#### 9. 稅項

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港利得稅		
本年度撥備	6	1,859
上年度超額撥備	—	(4)
	6	1,855

香港利得稅乃按本集團之估計應課稅溢利以16%稅率計算。

本集團於年內及結算日期並無任何重大未撥備遞延稅項。

#### 10. 股息

本公司截至二零零二年三月三十一日止年度期間並無派付或宣派任何股息。

截至二零零一年三月三十一日止年度之架構重組前,本集團若干附屬公司曾向當時之股東宣派特別股息合共25,000,000港元。

#### 11. 每股(虧損)盈利

每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按下列數據計算:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
股東應佔本年度(虧損)溢利淨額	(73,404)	34,116
股份數目		
千股		千股
計算每股基本及攤薄(虧損)溢利之 普通股之加權平均數	454,849	375,986

由於本公司認股權之行使價高過股份於二零零二年之平均市價,因此在計算截至二零零二年

#### 證券經紀業務

在回顧財政年度內,股票交易活動減少,香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之平均每日成交量下降逾30%。疲弱的市況令本集團來自證券及期貨買賣之經紀佣金收入及包銷佣金下跌約29.98%至25,171,000港元(二零零一年: 35,948,000港元)。該等佣金佔經營收入總額約77.72%。經營收入下跌主要是由於回顧財政年度內之市場氣氛持續欠佳所致。因此,本集團已不斷就業務資源分配進行檢討及整合分行網絡。

#### 證券保證金融業務

證券保證金融業務所產生之利息收入佔本集團營業額19.81%。於回顧財政年度期間,連續九次減息令最優惠貸款利率大幅削減近4厘。因此,本集團期內所獲利息收入下跌約11.97%至6,415,000港元(二零零一年: 7,287,000港元)。

#### 財務顧問服務

為貫徹本集團致力為客戶提供多元化金融服務及產品之宗旨,我們已成功透過旗下附屬公司開展全面的財務顧問服務,該附屬公司已於年內根據證券條例成功於香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)註冊為投資顧問。本集團之優質及資深財務顧問將會全力以赴,協助客戶達成其財務目標,透過本集團之網絡,與國際著名資產管理公司建立聯繫,提供基金銷售及保險經紀服務。本集團將會以積極及審慎的策略為客戶尋求最切合其財務目標之計劃,以客戶的最佳利益為依歸。

#### 投資銀行業務

本集團於二零零二年三月透過收購一間已實質業務之本地投資顧問公司,以拓展其企業融資及結構融資業務。投資銀行部之管理層在企業及項目融資方面擁有豐富經驗。我們已準備就緒,除為客戶提供廣泛財務顧問服務外,並將推動及協助企業客戶達成在本港上市的目標。

#### 策略部署

於二零零一年六月二十九日,本公司之附屬公司Karl Thomson (B.V.I.) Limited與GL Trade SA訂立一項協議,以成立一間合營公司KTG Trade Limited,以開發、經營及推廣網上證券交易平台,向客戶提供網上經紀服務及其他增值服務。在附屬公司同意以4,000,000美元(約31,200,000港元)認購合營公司之81%股份,其中16,500,000港元來自售股章程所述公開發售所得款項撥付,其餘14,700,000港元則來自內部資金撥付。

為進一步提升本公司的市場競爭力,擴闊服務範疇及產品基礎,本公司積極與國際知名機構建立策略聯盟,引入嶄新的投資工具,為實踐多元化經營理念而努力。我們於早前與成功開發指數及股票差價合約市場先驅英國CMC集團合組聯盟,為推動全球廿四小時實時交易產品做好準備。此外,我們亦已與法國AudioSmartCard組成聯盟,積極引進開發網上交易週邊服務如身份認證及交易平台關聯系統之相關產品。

為了進一步發揮集團立足亞洲之有利位置及獨特價值,本公司之全資附屬公司高信證券有限公司與台灣中興證券金融公司旗下之中興綜合證券簽訂意向書,組成策略聯盟,以擴展本集團於大中華地區之金融業務領域及市場份額。本公司將致力成為通往亞洲市場的渠道,為全球互通之目標創造協同效益。

#### 財政狀況

在疲弱的經濟環境下,本集團仍能保持穩健的財政狀況。於二零零二年三月三十一日,股東資金總額為150,860,000港元(二零零一年: 143,634,000港元)。由於借貸資金予現金客戶及證券保證金客戶大幅上升,於二零零二年三月三十一日,本集團擁有現金存款為53,748,000港元(二零零一年: 100,349,000港元)。

#### 流動資金、財政資源及資金

本集團之營運資金主要來自內部現金資源。於二零零二年三月三十一日,本集團擁有現金及等同現金項目約53,748,000港元(二零零一年三月三十一日: 100,349,000港元)。於期內,本集團已於多間銀行取得每年更新之貸款額度,由於集團之內部資源足以應付日常營運資金需求,因此,除非經常性銀行透支及用作抵押一般銀行信貸額度之定期存款約7,411,000港元外,本集團無須動用任何銀行貸款額度。

證券保證金融業務之貸款額乃由本集團證券保證金客戶之證券作抵押。因發售新股所收款項之利息收益對盈利影響並不重大。

#### 人力資源

於二零零二年三月三十一日,本集團擁有約106名僱員。薪酬之釐定乃根據行內慣例及僱員個人表現。本集團亦為高級僱員採納一項認股權計劃。

#### 展望

本集團相信可以預見之短期內本港及美國經濟仍難以作較大幅度復甦,因此我們仍會以審慎的態度和穩健的策略繼續發展業務。雖然美國經濟仍處衰退期,但中國之持續強勁發展卻在遠東區創造大量商機,中國自成功加入世貿後,金融市場的開放速度加快,透過逐步放寬金融法規,為外資提供大量金融服務領域的發展契機。以本港作為國際金融中心之優越條件,本地金融機構將率先受惠於兩地金融體系的融合。隨著中國未來十年之長期經濟增長目標定為複合年增長率7-8%,爭取於本港及內地上市之

