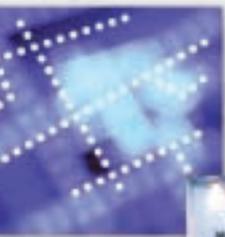


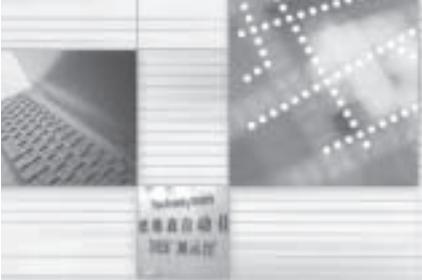


**Techwayson Holdings Limited**  
**德維森控股有限公司**  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)



年 報

2003

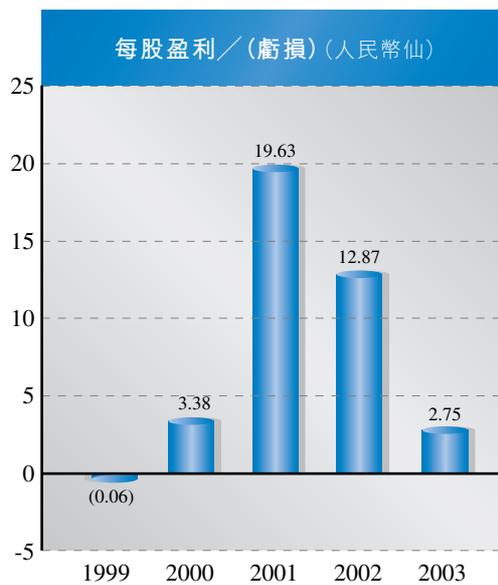
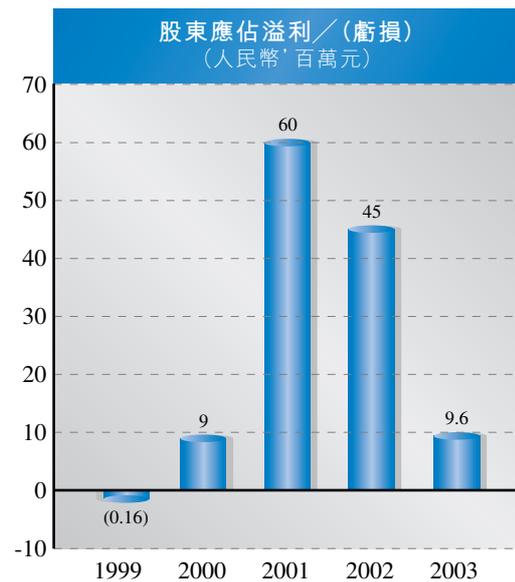
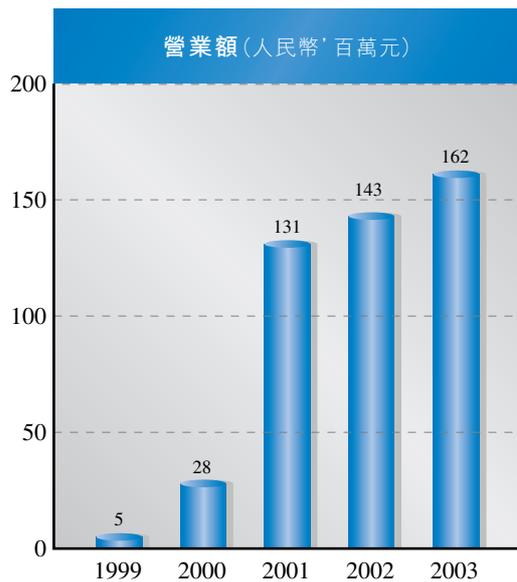


# 目錄

德維森控股有限公司

	頁碼
財務撮要	2
公司資料	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事簡介	11
董事會報告	13
核數師報告	19
綜合收益表	20
資產負債表	21
綜合權益變動表	22
綜合現金流量表	23
財務報表附註	25
物業表	57
股東週年大會通告	58

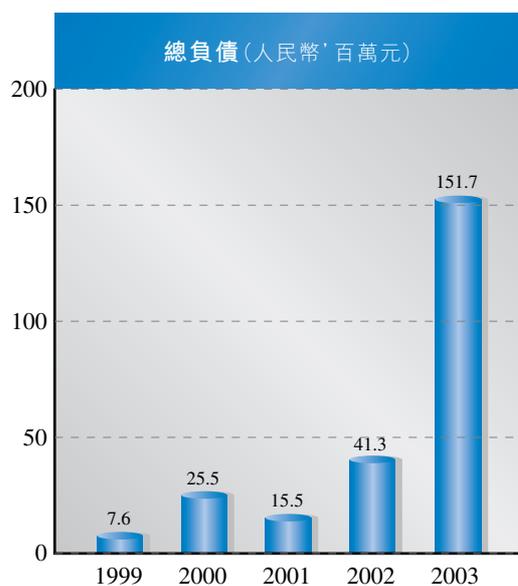
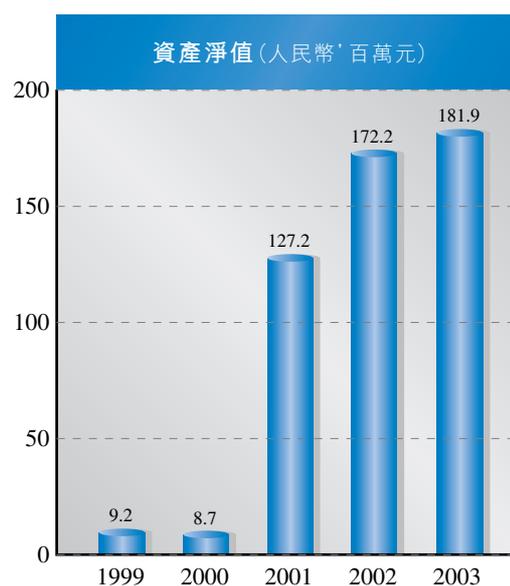
	2003	2002	2001	2000	1999
營業額(人民幣'百萬元)	<b>162</b>	143	131	28	5
股東應佔溢利/(虧損)(人民幣'百萬元)	<b>9.6</b>	45	60	9	(0.16)
每股盈利/(虧損)(人民幣仙)	<b>2.75</b>	12.87	19.63	3.38	(0.06)



## 財務撮要

德維森控股有限公司

	2003	2002	2001	2000	1999
總資產(人民幣'百萬元)	<b>333.6</b>	213.5	142.7	34.2	16.8
總負債(人民幣'百萬元)	<b>151.7</b>	41.3	15.5	25.5	7.6
資產淨值(人民幣'百萬元)	<b>181.9</b>	172.2	127.2	8.7	9.2
每股資產淨值(人民幣仙)	<b>51.96</b>	49.20	41.32	3.09	3.29



## 董事

### 執行董事

史珺博士  
董輝先生  
李長福先生  
熊劍瑞先生

### 非執行董事

林功實先生

### 獨立非執行董事

黃循強先生  
王鑑球先生

## 公司秘書

李志遠先生

## 核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司  
香港  
銅鑼灣  
軒尼詩道500號  
興利中心37樓

## 註冊辦事處

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681 GT  
Georage Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

## 總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道25號  
海港中心15樓  
1509-10室

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
永亨銀行有限公司  
Indover Bank (Asia) Ltd  
法國外貿銀行，香港分行

## 香港証券登記有限公司

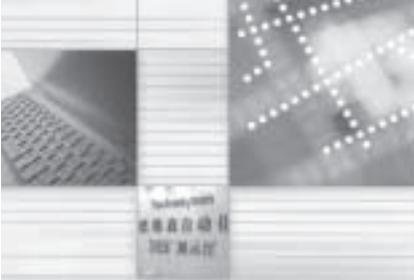
香港  
灣仔  
皇后大道東183號合和中心17字樓  
1712-1716室

## 投資者關係顧問

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司  
香港金鐘  
夏慤道18號海富中心第1期  
29樓A室

## 公司網頁

<http://www.techwayson.com.hk>



## 主席報告

德維森控股有限公司

本人謹此呈報德維森控股有限公司（「本公司」）自二零零二年七月一日至二零零三年六月三十日的年度報告。

在回顧期內，本集團錄得經審核後總營業額約人民幣161,811,000元（二零零二年：人民幣143,269,000）。經營溢利為人民幣29,846,000元。股東應佔溢利約人民幣9,623,000元。每股基本盈利為人民幣2.75仙。純利下跌是由於部份經銷及OEM業務的收入未及入賬，以及需為於銅陵華瑞電子材料有限公司之長期投資作出撥備所致。

這年報是本公司於二零零三年一月成功轉換至主板上市後的第一份。本公司相信於主板掛版可以提升公司的市場地位，並期望長遠而言可改善本公司股票的流通度。本公司將繼續每季向投資者和股東匯報業務及財務情況，以作為實踐良好企業管治的做法之一。

回顧的年度對業務運作非常富挑戰性，「沙士」疫症使很多企業活動受阻，集團在期內重整了經營策略，踏足經銷及OEM業務。此等策略性的舉措擴大了集團的收入基礎，使集團能維持穩定收入。本集團並期望該等收入將隨銷售和分銷網絡擴展而繼續增加。本公司並相信業務模式的重整使集團納於正軌，付予本集團更大的彈性和更多拓展業務的機會。

於開展分銷業務期間，本集團確認本地機械生產商對低檔自動化產品的需求。憑藉本公司的科研力量，相信，我們有信心在可見的將來能夠將業務擴張至該市場。

由於競爭愈趨激烈，本公司相信來年將需投放更多，在產品開發和培訓的投資將會繼續。但是，本集團將嚴格控制成本，並在擴張業務時更加謹慎。本集團將採取靈活的市場策略來保持市場地位。

本人藉此機會對顧客的眷顧和員工的盡忠表示謝意，並期望各位在來年繼續支持本公司。

主席  
史琚

香港，二零零三年九月十九日



## 管理層討論及分析

德維森控股有限公司

### 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：約人民幣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。於二零零二年五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。

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，並正考慮銷售擴展至該部份，現時，研發中心正為研制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。

## 管理層討論及分析

德維森控股有限公司

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
	<u>48,696</u>

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。

於二零零三年六月三十日，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）。截至二零零二年十二月三十一日止財政年度；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。

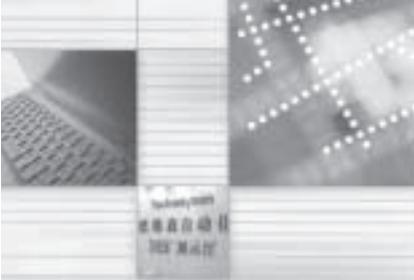
### 分類資料

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。



## 董事及高級管理層簡介

德維森控股有限公司

### 董事

#### 執行董事

**史琚**，三十八歲。史博士為本公司主席兼董事總經理。彼為本集團創辦人，負責本集團自動化及控制系統的整體策略及規劃。於成立本集團前，史博士在自動化及控制工作方面積逾十五年經驗，於專門從事工業自動化及控制系統整合的國營企業擔任總經理，並為首位按客戶獨特需求而開發自動化及控制系統(史博士將該系統命名為TCS)的始創人。TCS被中國高新技術產業化協作組織於一九九九年選為首個進行項目的自動化系統。與此同時，史博士為深圳市儀器儀表行業協會副主席，且就其所開發的多個技術創作取得專利權。史博士分別於一九八五年及一九八八年畢業於中國南京工學院及華東工學院，分別取得電子工程學士學位及光電碩士學位。彼更於一九九一年取得中國科學院上海技術物理研究所的光電技術博士學位。

**董輝**，四十一歲。董先生為本公司執行董事，負責本公司整體策略規劃及財務管理，彼於投資管理工作方面積逾十二年經驗，且對中國及香港的投資業務環境非常熟悉。董先生持有中國江西財經學院經濟學士學位。董先生於二零零零年六月加入本集團。

**李長福**，六十三歲。李先生為本公司執行董事。李先生在商業及投資銀行工作方面積逾二十七年經驗。自一九八七年至一九九七年期間，擔任香港一間國際銀行市場推廣部高級經理一職，並同時為其兩間接受存款附屬公司總經理。於一九八九年至一九九七年期間，李先生從事企業財務顧問業務，自始以後於香港從事私人財務顧問業務。彼現時為一間於香港聯交所主板上市的公司科維控股有限公司的執行董事。李先生為倫敦特許銀行家協會會員，李先生於二零零零年六月加入本集團。

**熊劍瑞**，三十九歲。熊先生為本公司副總經理，負責本公司日常行政及業務運作。熊先生在行政及業務管理工作方面積逾十年經驗。彼於一九八三年畢業於中國西北電訊工程學院，取得資訊工程學學士學位。彼曾任職中國湖南電視台管理職位。熊先生於一九九七年十二月加入本集團。

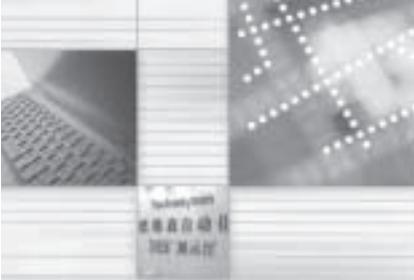
### 非執行董事

**林功實**，六十五歲。林先生為本公司非執行董事。彼現時擔任中國清華大學經濟學院教授。林先生在市場學學術研究工作方面積逾十年經驗，並與多家具影響力的公司、先進科技公司、中外合營企業及連鎖式超級市場建立廣泛網絡。彼曾發表多份廣為教育界及商界大力推薦的論文及研究報告。林先生於二零零零年十一月獲委任為本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

**黃循強**，五十七歲。黃先生為本公司獨立非執行董事。黃先生畢業於澳洲紐卡素大學，並取得商科學士學位(主修會計)。彼於一九七五年獲得澳洲特許會計師資格。黃先生現為黃循強會計師事務所的合夥人。黃先生於二零零一年九月獲委任為本公司獨立非執行董事。

**王鑑球**，五十五歲。王先生為本公司獨立非執行董事。王先生畢業於香港中文大學，並為英國特許秘書協會及Life Management Institute 資深會員。王先生現為Jithra Limited、Hornby Asia Limited、Belmont Capitals Limited及Belmont Corporate Services Limited 公司董事。王先生於二零零一年九月獲委任為本公司獨立非執行董事。



## 董事會報告

德維森控股有限公司

董事會謹此呈報本集團二零零三年六月三十日止年度之第三份年報及經審核財務報表。

### 集團背景

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之上市地位，並以介紹形式在聯交所主板上市。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司各附屬公司之主要業務從事於自動及控制系統的設計，供應及整合。

本集團截至二零零三年六月三十日止年度營業額業務分類和地區分類的分析載於財務報表附註4。

### 客戶及供應商

截至二零零三年六月三十日止年度，本集團五大客戶之銷售佔該年度總額銷售約77%(二零零二年：99%)及本集團向五大供應商之採購佔該年度總採購約61%(二零零二年：93%)，而最大客戶之銷售佔總銷售其中37%(二零零二年：65%)及向最大供應商之採購則佔總採購其中16%(二零零二年：36%)。

年內，各董事、彼等之聯繫人士或股東，就董事所知擁有本公司5%以上股本之股東概無於五大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 業績及分派

本集團截至二零零三年六月三十日止年度之業績載於第20頁之綜合收益表。

董事不建議派發截至二零零三年六月三十日止年度之任何股息及建議將截至二零零三年六月三十日的保留溢利約人民幣118,442,000(二零零二年：人民幣108,819,000)元累計至下年度。

## 儲備及保留溢利

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情載於財務報表附註24。本集團於年內之保留溢利載於本年報第20頁之綜合收益表內。

本公司於二零零三年六月三十日之可分配予公司股東的儲備為人民幣50,143,000元(二零零二年：人民幣72,508,000元)。

## 購買、出售或購回公司股本

本公司或各附屬公司於年內概無購買、出售或購回本公司任何股本。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則並無關於優先購買之規定，而開曼群島法例並無對此等權利有所限制。

## 固定資產

本集團固定資產於年內之變動詳情載於財務報表附註11。

## 發展中物業

本集團物業開發於年內之變動詳情載於財務報表附註12。

## 附屬公司

本公司各附屬公司資料於財務報表附註15。

## 承擔

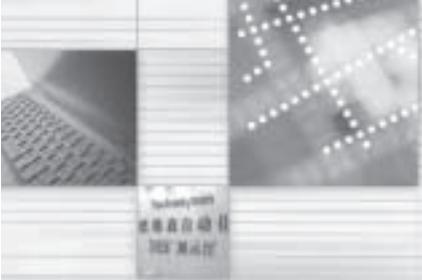
於二零零三年六月三十日之有關承擔載於財務報表附註26。

## 退休金福利計劃

退休金福利計劃資料詳情載於財務報表附註29。

## 股本

本公司股本資料詳情載於財務報表附註22。



## 董事會報告

德維森控股有限公司

### 董事及董事服務合約

本公司於年內及截至本報告日期的董事如下：

#### 執行董事

史珺博士

董輝先生

李長福先生

熊劍瑞先生

(於二零零三年五月十六日獲委任)

葉維發先生

(於二零零三年五月十六日辭任)

#### 非執行董事

林功實先生

#### 獨立非執行董事

黃循強先生

王鑑球先生

匡定波先生

(於二零零二年十月一日辭任)

按照本公司的公司細則，黃循強先生及王鑑球先生於即將舉行的股東週年大會上告退，並符合資格及願意膺選連任。

史珺博士、董輝先生及李長福先生為執行董事並與本公司訂立服務合約，由二零零二年十二月一日起開始為期兩年，並於屆滿後仍然生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面聲明予以終止為止。黃循強先生及王鑑球先生為獨立非執行董事並與本公司訂立服務合約由二零零一年九月七日開始。

除上述者外，擬於應屆股東周年大會膺選連任之董事概無與本公司訂立不可於一年內毋須賠償(一般法定補償除外)而終止之服務合約。

## 董事於本公司股本之權益

於二零零三年六月三十日，本公司董事在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份，相關股份及債券中，擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記，或須知會本公司及聯交所之權益如下：

董事名稱	權益性質	股份數目
史珺博士	公司權益	161,700,000*

\* 該等股份透過由史珺博士及董輝先生分別擁有80%及20%之Otto Link Technology Limited 所持有。史珺博士及董輝先生為本公司之董事。

除上述所披露者外，根據證券及期貨條例，於二零零三年六月三十日本公司董事或彼等之聯繫人士並無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

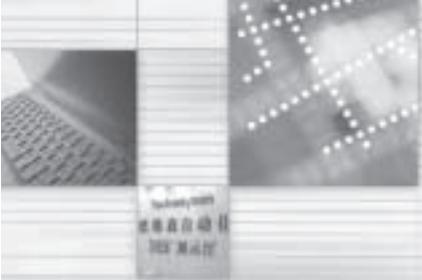
## 主要股東

於二零零三年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之登記冊所載，下列人士於本公司之股份或相關股份中擁有權益：

股東名稱	股份數目	概約百分比
Otto Link Technology Limited (a)	161,700,000	46.20%
科維科技有限公司	61,824,000	17.66%
科維控股有限公司(b)	61,824,000	17.66%
蕭汀先生	38,976,000	11.14%

附註：

- Otto Link Technology Limited 為一間分別由本公司主席史珺博士及本公司董事董輝先生擁有80%及20%的投資公司。
- 科維控股有限公司(「科維控股」)為科維科技有限公司(「科維」)之控股公司，持有科維100%已發行股本，逐被視為擁有科維科技持有的61,824,000 股股份權益。



## 董事會報告

德維森控股有限公司

除上述所披露者外，於二零零三年六月三十日，本公司並未被知會任何其他須根據證券及期貨條例而披露之股份或相關股份之權益。

### 董事收購股份或債務證券之權利

除了僱員購股權外，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何協議，使本公司董事能以收購本公司或任何其他公司股份或債務證券(包括債券)之方式而獲益，及本公司董事或彼等之配偶或十八歲以下之子女概無可認購本公司證券之任何權利，或行使任何該等權利。

### 僱員購股權計劃

根據於二零零三年一月二十日舉行的股東特別大會通過其普通決議案有關終止於二零零一年一月二十二日採用的購股權計劃(「計劃」)及採用新的購股權計劃(「新計劃」)。設立新計劃旨在為合資格參與者(包括董事及本集團僱員)提供原動力並肯定對本集團發展的貢獻，並讓本集團在回饋參與者貢獻時更具彈性。

於二零零三年六月三十日，本公司並無根據購股權計劃授予購股權。

### 競爭性權益

各董事概無擁有任何與本公司或本集團業務構成競爭或可能構成競爭之務權益。

### 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，惟本公司之獨立非執行董事並無特定的委任期，但需按本公司之公司細則輪值告退。

## 核數師

安達信公司於二零零二年一月二十三日辭任本公司其中一名聯席核數師之席位，而陳葉馮會計師事務所有限公司成為本公司之唯一核數師。

隨附的財務報表是由陳葉馮會計師事務所有限公司審核。於本公司即將舉行的股東週年大會上將提呈決議案，續聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司的核數師。

承董事會命  
史璿  
主席

香港，二零零三年九月十九日

## 核數師報告

德維森控股有限公司



陳葉馮會計師事務所有限公司  
香港 銅鑼灣 軒尼詩道500號  
興利中心37樓

致德維森控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

我們已完成審核刊載於第20頁至第56頁按照香港公認會計原則編製的財務報表。

### 董事及核數師各自的責任

貴公司董事之職責須負責編製真實與公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須選擇及貫徹地採用合適的會計政策。

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向股東報告。

### 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的重大估計及判斷，及衡量其所釐定的會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必須的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就該等財務報表是否存有重大的錯誤陳述，作合理的確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載的資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

### 意見

我們認為，上述的財務報表均能真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零三年六月三十日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定適當編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司  
執業會計師  
陳維端

執業證書號碼P00712  
香港，二零零三年九月十九日

## 綜合收益表

德維森控股有限公司／截至二零零三年六月三十日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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)
經營溢利		29,846	48,390
投資證券減值虧損		(16,324)	-
融資成本	5	(456)	(511)
除稅前溢利	6	13,066	47,879
稅項	8	(3,443)	(2,849)
股東應佔溢利	9	9,623	45,030
每股盈利－基本	10	人民幣2.75分	人民幣12.87分

## 資產負債表

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

	附註	本集團		本公司	
		二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
固定資產	11	2,550	2,990	-	-
發展中物業	12	68,291	11,886	-	-
軟件開發成本	13	18,746	23,691	-	-
證券投資	14	35,616	51,940	-	-
於附屬公司之投資	15	-	-	114,904	132,711
<b>非流動資產總額</b>		<b>125,203</b>	<b>90,507</b>	<b>114,904</b>	<b>132,711</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	16	11,979	1,594	-	-
預付款項、按金及其他流動資產		49,185	1,328	-	-
已抵押定期存款		6,834	-	-	-
應收賬款	17	67,330	49,552	-	-
現金及銀行存款		73,066	70,547	30	30
<b>流動資產總額</b>		<b>208,394</b>	<b>123,021</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>流動負債</b>					
應付附屬公司款項	15	-	-	(10,373)	(363)
應付賬款	18	(35,863)	(7,341)	-	-
有抵押之應付票據	18	(51,416)	-	-	-
預提費用及其他應付款項		(5,803)	(9,282)	(622)	(3,690)
保證金撥備	19	(27)	(84)	-	-
預收款項		(6,006)	(775)	-	-
應付貸款－流動部份	20	(3,578)	(3,578)	(3,578)	(3,578)
短期應付貸款	21	(32,000)	(2,000)	-	-
應付稅項		(3,934)	(2,737)	-	-
<b>流動負債總額</b>		<b>(138,627)</b>	<b>(25,797)</b>	<b>(14,573)</b>	<b>(7,631)</b>
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>69,767</b>	<b>97,224</b>	<b>(14,543)</b>	<b>(7,601)</b>
<b>總資產扣減流動負債</b>		<b>194,970</b>	<b>187,731</b>	<b>100,361</b>	<b>125,110</b>
<b>非流動負債</b>					
應付貸款	20	(13,118)	(15,502)	(13,118)	(15,502)
<b>資產淨值</b>		<b>181,852</b>	<b>172,229</b>	<b>87,243</b>	<b>109,608</b>
相等於：					
股本	22	37,100	37,100	37,100	37,100
儲備	24	144,752	135,129	50,143	72,508
<b>股東權益</b>		<b>181,852</b>	<b>172,229</b>	<b>87,243</b>	<b>109,608</b>

於二零零三年九月十九日獲董事會批准

史諾博士  
董事

董輝先生  
董事

## 綜合權益變動表

德維森控股有限公司／截至二零零三年六月三十日止年度

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於七月一日之股東權益	172,229	127,199
本年度純利	9,623	45,030
於六月三十日之股東權益	<b>181,852</b>	<b>172,229</b>

## 綜合現金流量表

德維森控股有限公司／截至二零零三年六月三十日止年度

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
<b>營運業務</b>		
除稅前溢利	<b>13,066</b>	47,879
調整項目：		
利息收入	<b>(54)</b>	(122)
利息支出	<b>456</b>	511
應付貸款註銷	<b>-</b>	(22)
固定資產折舊	<b>1,228</b>	950
軟件開發成本攤銷	<b>4,945</b>	4,946
商譽撤銷	<b>-</b>	22
投資證券減值虧損	<b>16,324</b>	-
軟件開發成本減值虧損	<b>-</b>	6,000
固定資產減值虧損	<b>-</b>	222
出售固定資產虧損	<b>43</b>	38
<b>除營運資金變動前經營溢利</b>	<b>36,008</b>	60,424
存貨增加	<b>(10,385)</b>	(1,082)
預付款項、按金及其他流動資產增加	<b>(47,857)</b>	(377)
應收賬款增加	<b>(17,778)</b>	(13,634)
應付賬款增加	<b>28,522</b>	6,454
有抵押之應付票據增加	<b>51,416</b>	-
預提費用及其他應付款項(減少)／增加	<b>(3,252)</b>	2,658
保證金撥備減少	<b>(57)</b>	(6,862)
預收款項增加	<b>5,231</b>	775
<b>來自經營業務現金流入</b>	<b>41,848</b>	48,356
<b>已付稅項</b>		
已付中國企業所得稅	<b>(2,246)</b>	(1,659)
<b>來自經營業務現金流入淨額</b>	<b>39,602</b>	46,697
<b>投資業務</b>		
已收利息	<b>54</b>	122
添置固定資產	<b>(839)</b>	(952)
出售固定資產所得款項	<b>8</b>	295
發展中物業增加	<b>(56,405)</b>	(11,886)
已抵押定期存款增加	<b>(6,834)</b>	-
軟件開發成本增加	<b>-</b>	(6,927)
其他應收款項減少	<b>-</b>	17,490
<b>投資業務之現金流出淨額</b>	<b>(64,016)</b>	(1,858)

## 綜合現金流量表

德維森控股有限公司／截至二零零三年六月三十日止年度

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
<b>融資業務</b>		
新增應付貸款	30,000	2,000
償還應付貸款	(2,384)	(32,860)
利息支出	(683)	—
	<hr/>	<hr/>
融資業務之現金流入／(流出)淨額	26,933	(30,860)
	<hr/>	<hr/>
現金及銀行存款增加	2,519	13,979
	<hr/>	<hr/>
年初之現金及銀行存款	70,547	56,568
	<hr/>	<hr/>
年終之現金及銀行存款	<u>73,066</u>	<u>70,547</u>

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 1. 公司背景及主營業務

德維森控股有限公司(“本公司”)於二零零零年九月一日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司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”)創業板上市。年內，本公司撤銷股份在創業板上市。於二零零三年一月二十九日，本公司所有已發行股本以介紹形式在聯交所主板上市。

本集團及其附屬公司(其後統稱為“本集團”)的主要業務為投資控股、自動及控制系統的設計、供應及整合。

### 2. 主要會計政策

編制本財務報表之主要會計政策的概要如下：

#### (a) 編製基準

財務報表已按照香港會計師公會所頒佈的會計實務準則、香港公認會計原則、香港公司條例的披露規定及聯交所證券上市規則(“上市規則”)而編製。財務報表已按歷史成本的基準編製。

於本年度，本集團首次採納以下由香港會計師公會所頒佈之會計實務準則。該等會計準則於二零零二年一月一日或以後生效：

會計實務準則第1號(經修訂)	:	財務報表呈報
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

## 2. 主要會計政策 (續)

### (a) 編製基準 (續)

採納此等準則已導致現金流量表及權益變動表之呈列方式改變，但對本期或前期會計期間之業績並無任何重大影響。因此，毋須作出前期調整。

### (b) 綜合基準

綜合財務報表計入本公司及其附屬公司截至六月三十日止的財務報表。年內所收購或出售的附屬公司的業績，將由收購生效日期起或截至出售的生效日期止綜合入賬。

本集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目內撇銷。

### (c) 商譽

因編制綜合賬目而產生之商譽指收購成本超出本集團應佔附屬公司於收購日之可確認資產及負債之公平價值。商譽按直線法以可使用年期攤銷。收購附屬公司而產生的商譽以成本減累計攤銷及累計減值列賬。

負商譽指本集團應佔附屬公司於收購日之可確認資產及負債之公平價值超出收購成本。倘負商譽乃因附屬公司的將來預計虧損或收購開支引起，則負商譽將於該等虧損或開支產生時撥至收益表。餘下之負商譽按直線法以可確認已收購應折舊資產之餘下平均可使用年期確認為收入。超出非貨幣資產之公平價值總值的負商譽將即時確認為收入。

尚未列於綜合收益表內的負商譽在綜合資產負債表上抵銷資產列賬。



## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 2. 主要會計政策 (續)

#### (c) 商譽 (續)

出售有關附屬公司時，未攤銷之商譽須列作出售成本用以計算出售盈虧。

#### (d) 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接持有其一半以上已發行股本或控制其一半以上投票權或控制其董事會組合之公司。

在本公司的財務報表中，附屬公司的投資按成本減去任何已確認之永久減值虧損列賬。而附屬公司的收入以已收及應收股息入賬。

#### (e) 營業額及收入確認

營業額包括由定價合同產生的收入。

本集團與客戶訂立銷售系統控制設備與軟件產品及提供系統整合服務的合同。收入則根據下文(i)及(ii)節所述會計政策確認。已收來自客戶的預付款項以預收賬款列賬。

收入乃於交易結果能可靠衡量及與交易有關的經濟利益有可能歸於本集團時予以確認。收入按下列基準確認：

##### (i) 銷售系統控制設備及軟件產品

銷售系統控制設備及軟件產品的收入於貨物送達客戶及／或安裝工作完成及客戶已接收貨物連同擁有權的風險及回報時確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (e) 營業額及收入確認 (續)

#### (ii) 提供系統整合服務

提供系統整合服務的收入按結算日系統整合工程的已完成階段確認。已完成階段一般是指整個服務項目內已履行的百份比。假若無法斷定已完成階段，則於進行系統整合工程期間按直線法確認為收入。

本集團編製與客戶簽訂的所有合約的項目時間表。來自提供系統整合服務的收入乃於項目時間表所載的服務期限內確認。本集團會定期檢討項目時間表。項目時間表的變動對已確認收入款項產生的影響將會計入出現變動期間內。

#### (iii) 利息收入

利息收入根據未償還本金及適用利率按時間比例確認。

### (f) 分項呈報

根據本集團之內部財務申報，本集團已決定採用業務分項為主要呈報方式，而地區分項則為次級呈報方式。

未能分配之成本指企業開支。分項資產主要包括軟件開發成本、存貨及應收賬款，但不包括發展中物業及投資證券。分項負債包括經營負債，不包括企業借貸。

### (g) 廣告及宣傳支出

廣告及宣傳支出於產生的期間列作開支。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 2. 主要會計政策 (續)

#### (h) 軟件開發成本

研發費用在其發生時撤銷。軟件開發成本於產生時從收益表中扣除，惟因特定項目產生的開發成本，且可合理保證能夠收回，並符合下列要求之開發成本除外：(i)該項產品或過程所招致的成本可獨立地釐定及可靠地量度；(ii)該項產品或過程的技術可行性能獲證實；(iii)具有生產及推廣或使用該項產品或過程之意圖；(iv)該項產品或過程的生產或使用能力能獲證實；(v)該項產品或過程存在市場，或其使用性可獲證實(倘其將於內部使用而非作出售用途)；及(vi)證實存在有足夠資源可供使用以完成有關項目及推廣或使用該項產品或過程。

遞延軟件開發成本於有關產品將作出售或使用期間(由開始銷售及使用產品或過程起計)以直線法攤銷，惟最高以三年內為限。

#### (i) 產品保證

本集團就有關銷售確認期間的估計保證費用作出撥備。該項撥備乃根據過往經驗及管理層對未來索償水平的估計而作出。超出先前撥備款額的索償於得悉索償的期間確認為支出項目。

#### (j) 固定資產與折舊

固定資產按成本值減累計折舊及累計減值虧損列賬。折舊乃以直線法於各項固定資產的估計可使用年期內撇銷其成本值減估計剩餘價值作出撥備。折舊的年率如下：

租賃物業裝修	20%或按租約年期(倘為較短者)
設備	18%至20%
傢俱	18%
汽車	18%

因修改或翻新固定資產之開支列入固定資產的成本，並按預計折舊率在其使用期內進行折舊。而保養維修的開支乃於產生時列作支出。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (j) 固定資產與折舊 (續)

出售固定資產的盈虧，按出售所得款項減資產當時之賬面值計入收益表。

### (k) 發展中物業

正在興建中之物業按成本價減去其可確認之減值虧損列賬。而成本價包括發展及建築費用、利息及其他與發展直接有關之成本。

### (l) 減值虧損

於各結算日期，本集團根據其內部及外界資料，評估有否任何跡象顯示其資產蒙受減值虧損。倘若有此等跡象，則該項資產之賬面值將撇減至可收回值。此項減值將會在收益表內確認，但若該項資產乃按估值入賬，而該減值虧損亦不超越該資產之重新估值盈餘，則會視作重新估值之減少。

### (m) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低列賬。成本乃採用加權平均法計算，並包括購買材料的成本，而半成品、製成品，則包括其直接勞工成本及適當比例之間接費用。可變現淨值則按估計正常售價減去其完工成本及預計銷售時所產生的費用計算。陳舊、滯銷或損壞的貨品已作出適當撥備。

出售存貨時，有關存貨賬面值會在有關收入確認入賬之同時列作開支。將存貨撇減至可變現淨值之數額及所有存貨虧損則在撇減或虧損出現時列作開支。若曾經撇減至可變現淨值之有關存貨，日後因可變現淨值增加而撥回撇減，該撥回之數額，可予減低當期列作存貨開支之有關存貨列賬。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 2. 主要會計政策 (續)

#### (n) 證券投資

證券投資乃以交易日按成本入賬。

持續持有作同一長期用途的投資乃歸類為「投資證券」。投資證券於以後年結日以成本減任何永久減值虧損記入資產負債表。

#### (o) 借貸成本

借貸成本直接用於收購、興建或製造合規定資產，此等借貸成本會資本化並加進該資產成本。該借貸成本在合規定資產至其可作擬定用途時停止資本化。

所有其他借貸成本於發生年度內在收益表內扣除。

#### (p) 撥備及或然事項

當因過往事件而導致法律或推定責任，而可能(即並非絕不會發生)須就解除責任而撥付可帶來經濟利益之資源時，並且可就責任之款額作出可靠估計時確認撥備。撥備乃定期檢討並調整，以反映現時最佳估計值。倘金錢之時間價值具有重要影響力時，撥備之金額為預期清償責任所需支出之現值。

或然負債並無於財務報表中確認。或然負債已予披露，惟倘或然負債不大可能令可帶來經濟利益之資源喪失時則作別論。或然資產於可取得經濟利益時披露，但毋須於財務報表中確認。

#### (q) 經營租約

經營租約乃租賃資產擁有權的大部份風險及回報皆依據該等租約由出租人承擔的租約。經營租約的租金支出均按有關租約年期以直線法自收益表中扣除。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (r) 外幣換算

本集團屬下各個別公司的賬目及記錄均以彼等各自經營業務的主要貨幣(「功能貨幣」)計算。在個別公司的賬目中，本年度的外幣交易皆以交易時適用率換算為各自的功能貨幣。以其他貨幣計算的貨幣資產及負債按結算日的適用率換算為彼等各自的功能貨幣。兌換盈虧撥入個別公司的收益表。

本集團以人民幣編製綜合財務報表。於綜合賬目時，附屬公司以人民幣以外的所用貨幣結算之資產及負債按資產負債表結算日的適用率換算為人民幣；收入及支出項目按本年度平均適用率換算為人民幣。兌換差額均列作累積兌換調整之變動。於二零零二年及二零零三年六月三十日各年度並無任何重要累積兌調整。

### (s) 關連人士

倘若一方人士能夠於財務及經營決策中，直接或間接地控制另一方人士或能夠對另一方人士施加重大影響力，則雙方均被視為關連人士。倘兩方人士共同受到第三方控制或重大影響，則此三方人士均被視為有關連。

### (t) 遞延稅項

遞延稅項乃以負債法就稅項計算之溢利與賬目所述之時差在可見將來可能合理成為稅務負債或資產之情況下入賬。遞延稅項資產只會在合理保證可實現時才會確認。

### (u) 僱員福利

(i) 薪金、年終花紅、有薪年假、旅費津貼及非金錢福利的成本等於本集團僱員提供相關服務之年度入賬。當遞延支付或清償該等成本而其影響重大時，則該等數額以現值列報。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 2. 主要會計政策 (續)

#### (u) 僱員福利 (續)

- (ii) 對根據香港強制性公積金計劃條例規定之強制性公積金計劃，以及根據中華人民共和國(「中國」)之地方政府所營辦之國家資助退休計劃作出之供款，於產生時在收益表內確認為開支，除非有關供款被計入存貨成本內而未被確認為開支。

### 3. 營業額及收入

營業額及收入包括：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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	161,811	143,269
產品保證成本回撥	39	6,909
雜項收入	1,040	511
利息收入	54	122
	1,133	7,542
收入總額	162,944	150,811

\* 本集團來自定價合同的收入已扣除中國增值稅

截至二零零三年六月三十日止年度五大客戶佔本集團營業額約77% (二零零二年：99%)。

#### 4. 分項呈報

分項資料按本集團的業務及地區分項呈報。由於業務分項資料對本集團的營運及財務決策更有關連，故此業務分項資料獲選為主要呈報方式。

##### 業務分項

本集團的營業額來自(i)系統控制設備及軟件產品銷售及(ii)系統整合服務費用收入，並細分為工業自動化服務及樓宇自動化服務。

工業自動化服務細分為廠房自動化及控制及程序自動化及控制。

廠房自動化及控制指製造主要應用於汽車、包裝及消費品行業的個別工序的特有運作。產品主要由可編寫邏輯控制器(PLC)、自動控制裝置、驅動器及標準化解決方案等物件所組成。

程序自動化及控制指應用於有關程序上的持續控制解決方案，其主要目標是將產品的持續生產控制於更好的水平，包括原料、石油、電力及紙張。其產品由程序自動化系統、集散控制系統(DCS)、控制檢測儀表及分析產品(如計量器)所組成。

樓宇自動化服務包括特別以建築行業為對象的產品線及應用解決方案。就這市場而設的產品線包括保安及警報器、通風設備、暖氣、防火、氣體警報、空調及進入管制系統。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 4. 分項呈報 (續)

#### 業務分項 (續)

年內分項資料呈列如下：

	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			
<b>收入</b>			
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
<b>分項業績</b>			
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			<u>9,623</u>
<b>資產負債表</b>			
<b>資產</b>			
分項資產			
銷售系統控制設備及軟件產品	1,212	157,423	158,635
系統整合服務費用	278	454	732
	1,490	157,877	159,367
未分項資產			174,230
綜合總資產			<u>333,597</u>

4. 分項呈報 (續)

業務分項 (續)

	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 (續)

負債

分項負債

銷售系統控制設備及軟件產品  
系統整合服務費用

1,492	121,167	122,659
363	291	654
1,855	121,458	123,313

未分項負債

28,432

綜合總負債

151,745

其他資料

軟件開發成本

銷售系統控制設備及軟件產品  
系統整合服務費用

-	-	-
-	-	-
-	-	-

軟件開發成本攤銷

銷售系統控制設備及軟件產品  
系統整合服務費用

-	4,945	4,945
-	-	-
-	4,945	4,945

軟件開發成本減值虧損

銷售系統控制設備及軟件產品  
系統整合服務費用

-	-	-
-	-	-
-	-	-

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 4. 分項呈報 (續)

#### 業務分項 (續)

	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
二零零二年六月三十日年度			
<b>收入</b>			
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
	94,158	56,020	150,178
<b>分項業績</b>			
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
	33,677	29,991	63,668
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>
<b>資產負債表</b>			
<b>資產</b>			
分項資產			
銷售系統控制設備及軟件產品	301	58,565	58,866
系統整合服務費用	15,635	336	15,971
	15,936	58,901	74,837
未分項資產			138,691
綜合總資產			<u>213,528</u>

4. 分項呈報 (續)

業務分項 (續)

	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
二零零二年六月三十日年度			
<b>負債</b>			
分項負債			
銷售系統控制設備及軟件產品	64	8,892	8,956
系統整合服務費用	1,151	461	1,612
	1,215	9,353	10,568
未分項負債			30,731
綜合總負債			41,299
<b>其他資料</b>			
軟件開發成本			
銷售系統控制設備及軟件產品	-	6,927	6,927
系統整合服務費用	-	-	-
	-	6,927	6,927
軟件開發成本攤銷			
銷售系統控制設備及軟件產品	-	4,946	4,946
系統整合服務費用	-	-	-
	-	4,946	4,946
軟件開發成本減值虧損			
銷售系統控制設備及軟件產品	-	6,000	6,000
系統整合服務費用	-	-	-
	-	6,000	6,000

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 4. 分項呈報 (續)

#### 地區分項

按地區分項呈報資料時，分項的收入按客戶的地區呈報；而分項資產及資本支出乃按資產的地區分佈呈報。

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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	150,178
新加坡	65,327	—
台灣	20,300	—
韓國	13,494	—
	<u>161,811</u>	<u>150,178</u>

所有的分項資產及資本支出均分佈於中國(包括香港)內。

### 5. 融資成本

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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>

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
員工成本		
薪金及津貼(包括董事酬金)(a)	7,544	7,302
向定額供款計劃之供款	503	217
	8,047	7,519
扣減：包括在研究及開發費用的金額	(172)	(1,286)
	<u>7,875</u>	<u>6,233</u>
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
	6,173	5,896
扣減：包括在研究及開發費用的金額	(264)	—
	<u>5,909</u>	<u>5,896</u>
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
核數師酬金	339	408
	<u><u>339</u></u>	<u><u>408</u></u>

附註：

- (a) 職工成本中包括由全資附屬公司，德維森實業(深圳)有限公司提取的員工公益金及獎金撥備約人民幣239,000元(二零零二年：人民幣468,000元)。按中國的法規，員工公益金及獎金作出撥備由董事會酌情釐定。員工公益金及獎金可作為向德維森實業(深圳)有限公司的僱員派發特別獎金及集體福利的撥備。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 7. 董事及高級行政人員酬金

#### (a) 董事酬金

於年內本集團付出之董事酬金詳情如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
執行董事袍金	-	-
非執行董事袍金	223	257
執行董事其他酬金		
—基本薪金及津貼	1,043	1,270
—退休金計劃供款	14	31
	<u>1,280</u>	<u>1,558</u>

於年內兩名董事放棄共約人民幣678,000元之酬金(二零零二年：無)，本集團並無付出酬金作為董事加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職的補償(二零零二年：無)。

截至二零零三年六月三十日全部(二零零二年：全部)董事酬金界乎於零至人民幣1,060,000元(相等於1,000,000港元)的範圍內。

## 7. 董事及高級行政人員酬金 (續)

### (b) 最高薪人士

薪酬最高之五位人士中，一位為董事(二零零二年：兩位)，其酬金已詳列於附註7(a)，餘下四位最高薪僱員(二零零二年：三位)酬金列載如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,360	1,854
退休金計劃供款	25	55
	<u>1,385</u>	<u>1,909</u>

在年度內，並無為五位最高薪人士(包括執行董事及其他僱員)作出任何酬金作為加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職的補償(二零零二年：無)。

以上四位最高薪人士之個別總薪酬均界乎零至人民幣1,060,000元(相等於1,000,000港元)的範圍內(二零零二年：三位)。

## 8. 稅項

稅項包括：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
本年度稅項		
— 中國企業所得稅	1,874	2,849
— 香港利得稅	106	—
— 澳門補充利得稅	1,463	—
	<u>3,443</u>	<u>2,849</u>

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 8. 稅項 (續)

#### (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

香港利得稅根據一附屬公司從香港而得之估計應課稅溢利以17.5% (二零零二年：無)撥備。

#### (c) 中國企業所得稅

在中國所產生之稅項是按中國現行之稅率計算。

德維森實業(深圳)有限公司屬高新技術企業，為一家在中國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企業所得稅，並於其後八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%的稅率繳納中國企業所得稅直至二零零八年十二月三十一日。中國稅務局於免稅期結束後將稅項減免期縮減。因此德維森實業(深圳)有限公司於二零零三年十二月三十一日前三年內按7.5%的稅率繳納企業所得稅而其後直至二零零六年十二月三十一日止三年則須證明仍屬高新技術企業，方獲減免企業所得稅。

#### (d) 澳門補充利得稅

澳門補充利得稅是按在澳門產生的估計應課稅溢利的15%計算。

本集團年內並未有重大未計提之遞延稅項(二零零二年：無)。

### 9. 股東應佔溢利

綜合股東應佔溢利已包括本公司財務報表中約人民幣22,365,000元的虧損(二零零二年：人民幣1,256,000元)。

## 10. 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)。

## 11. 固定資產

	本集團					二零零二年 總額 人民幣千元
	二零零三年					
	租賃物業裝修 人民幣千元	設備 人民幣千元	傢俱 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總額 人民幣千元	
<b>成本</b>						
年初	687	4,002	474	1,172	6,335	5,751
添置	367	220	252	-	839	952
出售	(687)	(55)	(6)	-	(748)	(368)
年末	367	4,167	720	1,172	6,426	6,335
<b>累計折舊及減值虧損</b>						
年初	408	2,448	163	326	3,345	2,208
本年度撥備	306	655	83	184	1,228	950
出售	(668)	(26)	(3)	-	(697)	(35)
減值虧損	-	-	-	-	-	222
年末	46	3,077	243	510	3,876	3,345
<b>賬面淨值</b>						
年末	<u>321</u>	<u>1,090</u>	<u>477</u>	<u>662</u>	<u>2,550</u>	<u>2,990</u>
年初	<u>279</u>	<u>1,554</u>	<u>311</u>	<u>846</u>	<u>2,990</u>	<u>3,543</u>

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 12. 發展中物業

	本集團			二零零二年 總額 人民幣千元
	二零零三年		總額 人民幣千元	
	土地成本 人民幣千元	建築成本 人民幣千元		
年初	1,648	10,238	11,886	—
本年增加	380	56,025	56,405	11,886
年末	<u>2,028</u>	<u>66,263</u>	<u>68,291</u>	<u>11,886</u>

發展中物業位於中國，本集團於二零零三年一月已取得其土地使用權證，有關土地之租賃契約為期五十年。

### 13. 軟件開發成本

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	34,637	27,710
增加	—	6,927
年末	<u>34,637</u>	<u>34,637</u>
<b>累計攤銷及減值虧損</b>		
年初	10,946	—
本年攤銷	4,945	4,946
本年減值虧損	—	6,000
年末	<u>15,891</u>	<u>10,946</u>
<b>賬面淨值</b>		
年末	<u>18,746</u>	<u>23,691</u>
年初	<u>23,691</u>	<u>27,710</u>

本公司董事認為上述的軟件開發會在可見的將來產生足夠的收入及利潤(扣除一般銷售費用)，用以填補相關之開發成本。

## 14. 證券投資

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
投資證券		
股份證券－非上市，成本	51,940	51,940
減：減值虧損	(16,324)	—
	<u>35,616</u>	<u>51,940</u>

以上投資證券為本集團持有於中國註冊之銅陵華瑞電子材料有限公司18.52%權益。

## 15. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
非上市股份，成本	67,638	67,627
應收附屬公司款項	47,266	65,084
	<u>114,904</u>	<u>132,711</u>
應付附屬公司款項	<u>10,373</u>	<u>363</u>

應收附屬公司款項並無抵押及免息。本公司同意不向該等附屬公司要求償還款項，直至該等附屬公司在財政上有能力償還為止。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 15. 於附屬公司之投資 (續)

於二零零三年六月三十日主要附屬公司的詳情為：

公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行及 已繳足股本	本公司應佔股本 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
通聯發展有限公司	英屬處女群島/ 英屬處女群島	1,250美元	100%	—	投資控股
德維森實業(深圳)有限公司*	中國/中國	10,000,000港元	—	100%	自動及控制系統 的設計、供應及整合
德維森管理有限公司	香港/香港	10,000港元	100%	—	管理服務
德維森企業有限公司	英屬處女群島/ 中國	100美元	100%	—	自動及控制系統 的設計及整合
泰京維爾企業有限公司	英屬處女群島/ 英屬處女群島	100美元	100%	—	投資控股
德維森貿易有限公司	香港/香港	10,000港元	100%	—	自動化系統產品貿易
匯泰有限公司	英屬處女群島/ 英屬處女群島	100美元	100%	—	投資控股

\* 德維森實業(深圳)有限公司是一間成立於中國特別經濟區的外商獨資企業。其經營期為十五年至二零一二年九月。

附註：於二零零三年六月三十日，一間名為海維森科技(深圳)有限公司之全資附屬公司於中國成立。第一期註冊資本須於註冊成立後三個月內投入，於年結日，並無任何已繳資本。

## 16. 存貨

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
原料	78	627
半製成品	2,198	-
製成品	-	967
商品	9,703	-
	<u>11,979</u>	<u>1,594</u>

截至二零零三年六月三十日，並無存貨以可變現淨值列賬。(二零零二年：無)

## 17. 應收賬款

應收賬款包括：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應收賬款	65,950	48,019
應收保證金*	1,380	1,533
	<u>67,330</u>	<u>49,552</u>

\* 保證金於產品保證期屆滿後收取，產品保證期一般為於完成合約後一至三年。

本集團一般要求客戶在開出發票一個月內付款。惟若干具規模之客戶之還款期可延至兩至三個月。

於年結日，應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
0-60日	55,755	33,655
61-90日	14	168
91-365日	11,531	15,729
超過365日	30	-
	<u>67,330</u>	<u>49,552</u>

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 18. 應付賬款及應付票據

於年結日，應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應付賬款		
0-60日	28,828	7,295
61-90日	-	1
91-365日	2,403	45
超過365日	4,632	-
	<u>35,863</u>	<u>7,341</u>
應付票據		
0-60日	51,416	-

### 19. 保證金撥備

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
年初	84	6,946
本年撥備	6	84
撥備應用款額	(24)	(37)
多提撥備撥回	(39)	(6,909)
	<u>27</u>	<u>84</u>

保證金撥備乃管理層根據過往經驗及對系統控制設備及軟件產品及系統整合服務於年結日後一至三年之保證期內索償水平的估計。

## 20. 應付貸款

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
其他貸款，無抵押	<b>16,696</b>	19,080	<b>16,696</b>	19,080

上列借款全數清還期限超過五年，其到期日如下：

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即付或一年內	<b>3,578</b>	3,578	<b>3,578</b>	3,578
一年以上至兩年內	<b>2,385</b>	2,385	<b>2,385</b>	2,385
兩年以上至五年內	<b>7,155</b>	7,155	<b>7,155</b>	7,155
五年以上	<b>3,578</b>	5,962	<b>3,578</b>	5,962
	<b>16,696</b>	19,080	<b>16,696</b>	19,080
減：流動負債項下之 一年內到期數額	<b>(3,578)</b>	(3,578)	<b>(3,578)</b>	(3,578)
	<b>13,118</b>	15,502	<b>13,118</b>	15,502

上述借款其年利率為倫敦銀行同業拆息加零點五厘，本金分八年共十六期分期均等金額償還。

## 21. 短期應付貸款

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行貸款，有抵押	<b>30,000</b>	-	-	-
其他貸款，無抵押	<b>2,000</b>	2,000	-	-
	<b>32,000</b>	2,000	-	-

上述貸款清還期限為在有需要時或一年內還款。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 22. 股本

#### 本公司

每股人民幣0.106元之普通股(相等於0.1港元)

	股本數目	面值 人民幣千元
法定股本：		
截至二零零二年六月三十日	<u>1,000,000,000</u>	<u>106,000</u>
截至二零零三年六月三十日	<u>1,000,000,000</u>	<u>106,000</u>
發行及已繳足股本：		
截至二零零二年六月三十日	<u>350,000,000</u>	<u>37,100</u>
截至二零零三年六月三十日	<u>350,000,000</u>	<u>37,100</u>

附註：於本年度，本公司之法定及已發行股本並無變動。

### 23. 僱員購股權

根據本公司的僱員購股權計劃，本公司可授出購股權予本集團僱員(包括本公司及其附屬公司之執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)以認購本公司股份，惟最多可認購本公司已發行股本10%(不包括就此目的行使購股權而發行的股份)。認購價將由董事會所釐定。認購價將不會低於(i)本公司股份的面值，(ii)緊隨於購股權授出日期後五個交易日於聯交所主板所報股份的平均收市價，及(iii)購股權授出日的收市價中的較高者。自該僱員購股權計劃採用後，並無授出購股權。

24. 儲備

	股份 溢價 人民幣千元	一般儲備 (附註(a)) 人民幣千元	資本儲備 (附註(b)) 人民幣千元	實繳盈餘 (附註(c)) 人民幣千元	(累積虧損) / 保留溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>本集團</b>						
於二零零一年 七月一日	7,160	5,309	13,841	-	63,789	90,099
股東應佔溢利	-	-	-	-	45,030	45,030
於二零零二年 六月三十日	7,160	5,309	13,841	-	108,819	135,129
股東應佔溢利	-	-	-	-	9,623	9,623
於二零零三年 六月三十日	<b>7,160</b>	<b>5,309</b>	<b>13,841</b>	<b>-</b>	<b>118,442</b>	<b>144,752</b>
<b>本公司</b>						
於二零零一年 七月一日	7,160	-	-	67,614	(1,010)	73,764
股東應佔虧損	-	-	-	-	(1,256)	(1,256)
於二零零二年 六月三十日	7,160	-	-	67,614	(2,266)	72,508
股東應佔虧損	-	-	-	-	(22,365)	(22,365)
於二零零三年 六月三十日	<b>7,160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67,614</b>	<b>(24,631)</b>	<b>50,143</b>

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 24. 儲備 (續)

附註：

- (a) 按中國法規規定，德維森實業(深圳)有限公司須從其除稅後溢利(經抵銷過去年度的虧損)中撥出10%列入一般儲備金，直至該儲備金的儲備達至其股本的50%，而其後的撥款則可隨意作出。一般儲備金可用作抵銷過去年度的虧損，或用作發行紅股，惟需在作出該等發行後，一般儲備金最少仍維持於股本25%的水平。

一般儲備金額已達股本的50%。同時董事會認為除非增加公司股本，否則無需再提取儲備金。

- (b) 資本儲備包括集團重組影響及附屬公司之前股東貸款撥充資本。
- (c) 本集團之實繳盈餘乃指於二零零一年一月十六日集團重組時，本公司發行新股用以收購附屬公司之股份之面值以及其附屬公司於當時之淨資產之差額。

根據開曼群島公司法(經修訂)，股份溢價及實繳盈餘可供分派予股東，惟倘(i)現時或於分派後無法償還到期負債，或(ii)其資產之可變現價值因而減至低於其負債與已發行股本之總和，則本公司不得宣派或派付股息，或以股份溢價、資本贖回儲備及實繳盈餘作出分派。

截至二零零三年六月三十日，根據開曼群島公司法(經修訂)及公司組織章程規定，本公司之儲備約人民幣50,143,000元(二零零二年：人民幣72,508,000元)可分派予各股東。此包括股份溢價人民幣7,160,000元(二零零二年：人民幣7,160,000元)及實繳盈餘人民幣67,614,000元(二零零二年：人民幣67,614,000元)，扣減累積虧損人民幣24,631,000元(二零零二年：人民幣2,266,000元)，惟於建議派付股息當日，本公司須有能力償還於日常業務中到期之債項。

## 25. 綜合現金流量表附註

### 收購附屬公司

於上年度內，本集團收購Techwire Enterprises Limited 100%之權益。於收購交易日，該公司資產及負債的公平價值如下：

	人民幣千元
證券投資	51,940
股東往來	(32,882)
其他貸款	(19,080)
	<hr/>
	(22)
收購所產生之商譽	22
	<hr/>
	—
	<hr/> <hr/>

於上年度內收購之附屬公司動用本集團人民幣32,860,000元以進行融資活動，但對經營業務現金流量淨額及投資活動淨額並無重大影響。

於上年度內收購之附屬公司並無對本集團上年度營業額及股東應佔溢利有重大貢獻。

## 財務報表附註

德維森控股有限公司／二零零三年六月三十日

### 26. 承擔

#### (a) 資本承擔

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已授權及已訂約				
— 投資於一間附屬公司	10,000	—	—	—
— 發展中物業	59,500	115,500	—	—
	<u>69,500</u>	<u>115,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

#### (b) 經營租約承擔

於年結日，根據不可撤銷的經營租約應付之未來最低租約租金金額之到期日如下：

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
— 一年內	2,795	1,337	—	—
— 兩年至五年內	2,897	1,432	—	—
	<u>5,692</u>	<u>2,769</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

### 27. 或然負債

本公司就附屬公司所獲銀行融資而作出抵押，於年結日，該等附屬公司已動用的融資額約為人民幣81,416,000元(二零零二年：無)。

### 28. 資產抵押

本公司之定期存款人民幣6,834,000元(二零零二年：無)已抵押予銀行，以作為授予本集團之若干銀行融資之擔保。

## 29. 退休金福利計劃

自二零零零年十二月一日起，本集團安排香港僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃屬於定額供款計劃，由獨立授託人管理。根據強積金計劃，本集團（僱主）及僱員每月均按有關僱員之5%之收入（定義見強制性公積金法例）作出供款。僱主及僱員之供款以每月1,000元為限，其後之供款則屬自願性質。

根據中國的條例及法規規定，本公司的全資附屬公司德維森實業（深圳）有限公司須向為僱員而設置之國家資助退休計劃作出供款。供款額為僱員基本薪金的若干百分比。這個國家資助之退休計劃負責退休僱員之所有退休金支出。在這個國家資助之退休計劃之下，本集團除每年供款外不須對其他實際退休金支出或退休後福利作出任何承擔。

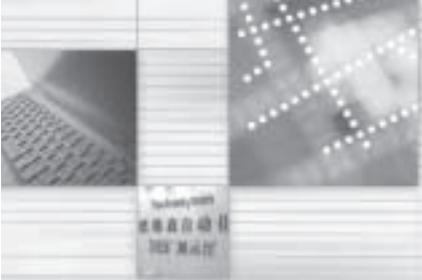
截至二零零三年六月三十日止年度，本集團作出之僱主供款累積總額為人民幣503,000元（二零零二年：人民幣217,000元）。於二零零三年六月三十日，本集團並無重大沒收供款可用以扣減本集團須對原計劃作出之未來僱主供款（二零零二年：無）。

## 30. 重大關連人士交易

本公司附屬公司（德維森實業（深圳）有限公司）之銀行信貸額度人民幣100,000,000元由本公司及Open Mission Assets Limited（“Open Mission”）的實益擁有人（“擔保人”）提出擔保。Open Mission為本公司一主要股東之主要股東。而本公司主席史珺博士向擔保人提供個人反擔保（二零零二年：無）。

## 31. 比較數字

由於採納了會計實務準則第15號（二零零一年經修訂）「現金流量表」規定，綜合現金流量表之項目之呈列及分類方式均有所變動。因此，有關稅項，投資回報及融資費用之現金流量已分別分類為經營業務、投資及融資活動。而經營業務現金流量之詳情已於綜合現金流量表中細列。比較數字已予以重列以符合本年度呈列方式。



## 物業表

德維森控股有限公司／截至二零零三年六月三十日止年度

### 發展中物業

簡述	用途	面積	完成階段 (估計完成日期)	應佔權益 百分比
位於中國 廣東省 深圳市 南山區 高新技術產業園 地塊編號T205- 0035的土地	發展中	地盤面積－ 約8,159平方米  建築面積－ 約15,263平方米	現正進行工程 (二零零四年)	100



## 股東週年大會通告

德維森控股有限公司

**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。