

ThinSoft

THINSOFT (HOLDINGS) INC

博軟(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

二零零三年第一季度業績

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。特別的是在創業板上市的公司無需有過往盈利記錄，亦無需預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及其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經驗豐富的投資者。

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主板買賣的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。

創業板所發佈資料的主要途徑是在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。上市公司一般無需在憲報指定的報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等需要接達創業板網站，方可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的內容概不負責，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部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈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博軟(控股)有限公司的資料，博軟(控股)有限公司董事願共同及個別對此承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均為準確及完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏其他事項足以致使本公佈所載任何陳述有所誤導；及(3)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

本公佈將由刊登日期起計至少一連七日載於創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」網頁內及博軟(控股)有限公司網站www.ThinSoftinc.com內。

業績

博軟(控股)有限公司(「本公司」)董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績:

		截至三月三十一日止三個月	
	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	3,112	6,488
銷售成本		<u>(2,302)</u>	<u>(1,456)</u>
毛利		810	5,032
其他收入		34	142
分銷及銷售開支		(120)	(170)
一般及行政開支		(3,494)	(2,606)
其他經營開支		<u>(1,709)</u>	<u>(1,406)</u>
經營業務(虧損)／盈利		(4,479)	992
財務成本淨額		<u>—</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)／盈利		(4,479)	992
稅項	3	<u>—</u>	<u>(323)</u>
股東應佔日常業務(虧損)／盈利淨額		<u>(4,479)</u>	<u>669</u>
每股(虧損)／盈利	4		
基本		<u>(0.89) 港仙</u>	<u>0.16港仙</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>0.14港仙</u>

附註：

1. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計實務準則、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。財務報表乃根據歷史成本記帳法編製。

綜合財務報表使用合併會計法編製。

2. 營業額

營業額指銷售及所提供的服務減折扣、退貨及貨品和服務的適用稅款後的發票淨額。

3. 稅項

由於本集團於期間在香港並無任何應課稅盈利，故並無就香港利得稅提呈撥備（二零零二年：無）。

ThinSoft Pte Ltd為一間於新加坡註冊成立的公司，故須繳納新加坡所得稅。本集團已就截至二零零三年三月三十一日止期間在新加坡產生的估計應課稅盈利按22%（二零零二年：22%）稅率撥備新加坡所得稅。

ThinSoft (USA) Inc為一間於美國特拉華州註冊成立並於美國加利福尼亞州經營業務的公司，故須就其源自世界各地的估計應課稅盈利，於截至二零零三年三月三十一日止期間按介乎15%至39%的累進稅率繳納美國聯邦所得稅，及按8.84%（二零零二年：8.84%）稅率繳納加利福尼亞州企業稅。

本期間並無未撥備的遞延稅項（二零零二年：無）。

4. 每股（虧損）／盈利

截至二零零三年三月三十一日止三個月的每股虧損，是根據截至二零零三年三月三十一日止三個月的未經審核股東應佔日常業務虧損約4,479,000港元及期間已發行股份500,800,000股之加權平均數計算。

由於已發行購股權於期間對每股基本虧損有反攤薄影響，故截至二零零三年三月三十一日止三個月並無呈列每股攤薄虧損。

截至二零零二年三月三十一日止三個月之每股攤薄盈利乃按本公司截至二零零二年三月三十一日止三個月未經審核合併股東應佔純利、468,620,271股股份（每股基本盈利則以423,611,111股股份計算），以及假設視為行使首次公開招股前購股權計劃而無償發行之45,009,160股股份之加權平均股數計算。

5. 股息

董事不建議派發截至二零零三年三月三十一日止三個月之任何股息（二零零二年：無）。

6. 儲備

	股份溢價 千港元	滙兌 換算儲備 千港元	資本儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零零二年一月一日	–	(47)	6,840	5,447	12,240
發行股份溢價	43,750	–	–	–	43,750
資本化發行	(18,600)	–	–	–	(18,600)
股份發行開支	(16,649)	–	–	–	(16,649)
滙兌換算差額	–	20	–	–	20
期間盈利	–	–	–	669	669
	<u>8,501</u>	<u>(27)</u>	<u>6,840</u>	<u>6,116</u>	<u>21,430</u>
於二零零二年三月三十一日	<u>8,501</u>	<u>(27)</u>	<u>6,840</u>	<u>6,116</u>	<u>21,430</u>
於二零零三年一月一日	8,501	(27)	6,840	(2,799)	12,515
發行股份溢價	120	–	–	–	120
期間虧損	–	–	–	(4,479)	(4,479)
	<u>8,621</u>	<u>(27)</u>	<u>6,840</u>	<u>(7,278)</u>	<u>8,156</u>
於二零零三年三月三十一日	<u>8,621</u>	<u>(27)</u>	<u>6,840</u>	<u>(7,278)</u>	<u>8,156</u>

本集團資本儲備指本公司所收購附屬公司之股本總面值及本公司作為該項交易代價而發行之股本面值之差額。

業務回顧

於回顧期間，本集團主要從事開發及分銷瘦客戶機解決方案及相關產品。

主要產品及市場發展如下：

- WinConnect Server XP軟件可供預先載入Toshiba Computer System Group之Magna® Z310 Wireless Mobility Server；
- 為Solaris操作系統而設之WinConnect S軟件推出市場；
- 與德國資訊科技公司eSeSIX Computer GmbH（「eSeSIX」）訂立原設備製造廠商（「OEM」）協議，安裝WinConnect軟件作為eSeSIX瘦客戶系列的瘦客戶機解決方案標準軟件；及
- 與北京中慶現代技術有限公司訂立合約，於該中國公司之其中一條個人電腦產品線安裝WinConnect Server XP軟件。

WinConnect Server XP軟件可供預先載入Toshiba Computer System Group（「Toshiba CSG」）之Magna® Z310 Wireless Mobility Server

本集團的WinConnect Server XP軟件可供預先載入Toshiba CSG之Magna® Z310 Wireless Mobility Server。

與Magna® Z310 Wireless Mobility Server組裝的WinConnect Server XP可同時支援12個遙距桌面連線，為遙距處理數據及應用軟件提供一項具成本效益及高效能的選擇。

與Magna® Z310 Wireless Mobility Server組裝的WinConnect Server XP透過其無線功能、纖巧的體積、模塊設計及最佳連接性的主要特色，有助遙距實地運作的支援需求。

WinConnect Server XP是中小型及大型企業的理想配搭。有鑑於僱員將大幅遍佈全球各地的分部辦公室、家居、酒店及客戶點，客戶端／伺服器的電腦方案將日見必要，以降低提供企業電腦資源的複雜性及總擁用成本。

Solaris操作系統之WinConnect S軟件推出市場

本集團亦成功推出其旗艦軟件產品系列WinConnect的改良版——WinConnect S。

WinConnect S乃為Solaris操作系統而設的遙距桌面協定（「RDP」）客戶。用戶可使用RDP建立視窗電腦的遙距連線，運行視窗應用軟件，而該連線可透過區域網絡或互聯網運作。

WinConnect S可天衣無縫地傳送視窗的應用軟件至Sunray及SPARCstation用戶。此外，因大部份的操作及執行皆於視窗終端伺服器進行，Sunray及SPARCstation皆可顯示視窗應用軟件。

與德國資訊科技公司eSeSIX訂立原設備製造廠商（「原廠商」）協議

本集團與eSeSIX Computer GmbH訂立原廠商協議，安裝WinConnect軟件作為該德國公司以Linux為基礎的THINTUNE 瘦客戶系列的瘦客戶機解決方案標準軟件。eSeSIX亦將就與本集團的關係分銷本集團的WinConnect Server XP軟件。

eSeSIX自一九九五年起生產及推出瘦客戶機解決方案，現亦提供伺服器為本的電腦解決方案。

與北京中慶現代技術有限公司（「北京中慶」）訂立合約

本集團與北京中慶訂立合約，於該間中國公司之Power Edu個人電腦產品線安裝WinConnect Server XP軟件。該項合約價值約1,400,000港元。

於北京中慶之Power Edu個人電腦安裝之WinConnect Server XP乃對中國教育機構有所裨益，因其令硬件投資的總擁用成本減少，並於中國教育環境的需求下使電腦資源有最優化的提升及最妥善的使用。

於一九九二年成立的北京中慶乃一間高科技企業，專門從事設計、開發、生產及銷售為中國市場而設的電腦產品。

財務回顧

本集團截至二零零三年三月三十一日止三個月之未經審核營業額約為3,100,000港元，較上一對應季度約6,500,000港元下跌52%。下跌主要歸因於全球市況呆滯及不明朗，令二零零三年第一季度的資訊科技開支有收緊及縮減之勢。

於回顧期間，毛利率下調至26%。毛利率的跌幅乃受毛利率相對較低的升級組合及垂直市場解決方案對總銷售額的貢獻份額增加所致。

截至二零零三年三月三十一日止三個月的行政開支增至約3,500,000港元。此增幅乃由於作為一間上市公司營運時所產生的日常及必要開支。

於二零零三年三月三十一日，本集團維持健康的財政狀況，手頭現金約有14,400,000港元。於二零零三年三月三十一日，並無銀行借貸。

其他資料

董事的股份權益

本公司於二零零二年二月二十七日按發售價0.40港元配售125,000,000股新股（「配售」），藉此將其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。於二零零三年三月三十一日，根據本公司按證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條存置的名冊所載，董事及彼等的聯繫人在本公司或其相聯法團的上市股本中擁有的權益如下：

董事姓名	權益類別	持股百分比
嚴名海先生	其他	(附註)
嚴名峰先生	其他	(附註)

附註：本公司的最終控股公司IPC Corporation Ltd（「IPC」），乃一間根據新加坡法例註冊成立的公司，其證券於新加坡證券交易所有限公司上市。於二零零三年三月三十一日，IPC已發行股本約65.3%乃由公眾人士持有。於本報告日期，IPC持有本公司已發行股本約75%（或375,000,000股股份）。

於二零零三年三月三十一日，嚴名海及嚴名峰分別直接持有IPC已發行股本約1.4%及1.3%，另外，由於彼等根據IPC債務償還安排計劃各自取得兌換股份，故彼等各自進一步擁有IPC已發行股本約0.001%。

嚴名熾及嚴名傑為嚴名海及嚴名峰的兄弟。於二零零三年三月三十一日，嚴名熾、嚴名傑及Essex Investment (Singapore) Pte Ltd（嚴名熾及嚴名傑分別持有其全部已發行股本50%及50%）共同實益擁有IPC已發行股本約22.2%。

除上文所披露外，概無任何董事或彼等的聯繫人在本公司或其任何相聯法團（定義見披露權益條例）的股本或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

主要股東

於本報告日期，根據本公司按披露權益條例第16(1)條規定存置的股份權益名冊所載，以下人士擁有本公司股本5%或以上的權益：

名稱	所持股份數量	概約持股百分比
IPC	375,000,000	75%

除上文所披露者外，及除上文「董事的股份權益」一節所載的本公司董事權益外，概無任何人士擁有根據披露權益條例第16(1)條規定須登記的本公司股本權益。

董事購買股份的權利

除下文「購股權計劃」所披露者外及除為籌備本公司將股份在聯交所創業板上市而進行重組計劃（「集團重組」）以精簡本集團架構之相關者外，自註冊成立以來，本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同集團附屬公司概無訂立任何安排，致使董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲子女可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

購股權計劃

根據本公司於二零零二年二月二日採納的首次公開招股前購股權計劃（「招股前計劃」），本公司向本集團26名董事及僱員授出本公司普通股之首次公開招股前購股權，詳情如下：

參與者姓名	購股權數目		於二零零三年 三月三十一日	購股權行使間	每股行使價 港元
	於二零零二年 二月二日授出	失效/ 獲行使			
本公司董事					
William Michael Driscoll	3,600,000	-	3,600,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
嚴名海	7,600,000	-	7,600,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
嚴名峰	7,200,000	-	7,200,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
附屬公司董事					
嚴名熾	3,600,000	-	3,600,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
嚴名傑	3,600,000	-	3,600,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
劉慧娟	3,600,000	-	3,600,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08
其他僱員	23,400,000	(900,000)	22,500,000	二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日	0.08-0.28
	<u>52,600,000</u>	<u>(900,000)</u>	<u>51,700,000</u>		

在本公司股份於創業板上市後，不會再根據招股前計劃授出其他購股權。尚未行使之招股前計劃獲悉數行使時，有合共52,600,000股股份（佔本公司緊隨完成配售及資本化後已發行股本總數約10.52%）以按每股發行價0.40港元之20%至70%之認購價發行。所有購股權均於二零零二年二月二日授出，並可自二零零三年二月二十七日至二零零八年二月一日行使。

在採納上述招股前計劃之同日，本公司批准另一項購股權計劃（「招股後計劃」）。於本報告日期，本公司概無根據招股後計劃授出購股權。

除上文所披露者及其他與籌備配售而進行的集團重組有關者外，自其註冊成立以來，本公司、其任何控股公司或附屬公司概無作出安排，致使本公司董事、彼等的配偶或未滿十八歲子女透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

保薦人權益

於二零零二年二月二十七日，本公司股份通過配售在聯交所創業板上市。配售的保薦人為工商東亞融資有限公司（「保薦人」）。

於二零零三年五月十三日，保薦人、其董事、僱員及聯繫人概無於本公司或其任何附屬公司之股本中擁有任何權益，亦無權認購或指派任何人士認購本公司或任何其附屬公司股本。

根據本公司與保薦人於二零零二年二月十八日所訂立的保薦人協議，保薦人有權由二零零二年二月二十七日起至本公司股份於創業板上市後第二個整個（而非部份）財政年度的最後一日（包括當日）止期間作為本公司的保薦人收取費用。

競爭及利益衝突

於截至二零零三年三月三十一日止期間，本公司各董事、管理層股東或主要股東或彼等各自的聯繫人概無從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團有任何其他利益衝突的業務。

購買、贖回或出售上市證券

本公司股份於二零零二年二月二十七日在創業板上市。自當日起，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

董事會常規及程序

截至二零零三年三月三十一日止期間，本公司一直遵守創業板上市規則第5.28條至第5.39條所載的董事會常規及程序。

審核委員會

本公司已於二零零二年二月二日遵照創業板上市規則第5.23條及第5.24條的規定成立審核委員會，並確立書面權責範圍。審核委員會主要負責(i)審閱本公司之年度報告及賬目、中期及季度報告；(ii)就上述事項向董事會提供意見及建議；及(iii)檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由兩名成員組成，均為本公司獨立非執行董事－李春茂及陳自創。審核委員會已審閱本集團截至二零零三年三月三十一日止期間的未經審核業績。審核委員會認為業績的編製方式符合適用的會計準則及規定，並已作出充份披露。

承董事會命
主席兼執行董事

William Michael Driscoll

香港，二零零三年五月十四日