



YUXING INFOTECH HOLDINGS LIMITED

裕興科技控股有限公司*

(百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8005)

季度業績公佈

截至二零零八年三月三十一日止三個月

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務之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。

由於創業板上上市公司新興的性質使然，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。

創業板所發佈的資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。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，以便取得創業板上發行人的最新資料。

聯交所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，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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(裕興科技控股有限公司(「本公司」)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》(「創業板上市規則」)的規定而提供有關本公司的資料。本公司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，且無誤導成分；(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的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

* 僅供識別



YUXING INFOTECH HOLDINGS LIMITED

裕興科技控股有限公司*

(百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8005)

季度業績公佈

截至二零零八年三月三十一日止三個月

摘要

截至二零零八年三月三十一日止三個月，集團之營業額約39,200,000港元，較去年同期顯著上升68.3%。

截至二零零八年三月三十一日止三個月，集團之毛利約10,600,000港元，較去年同期上升48.5%。

截至二零零八年三月三十一日止三個月之本集團虧損約18,700,000港元。

截至二零零八年三月三十一日止三個月之每股基本虧損為1.15港仙。

本公司董事會建議不派付截至二零零八年三月三十一日止三個月之中期股息。

三個月的業績(未經審核)

本公司的董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「集團」)截至二零零八年三月三十一日止根據香港公認會計原則編製的未經審核的綜合業績，連同二零零七年同期未經審核的比較數字如下：

	附註	截至三月三十一日止 三個月	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	2	39,199	23,286
銷售成本		(28,595)	(16,145)
毛利		10,604	7,141
其他收益及淨收入		1,214	5,525
分銷及銷售支出		(1,842)	(1,147)
一般及行政支出		(20,174)	(13,554)
其他經營支出		(7,459)	(1,858)
經營虧損		(17,657)	(3,893)
融資成本		(871)	(586)
出售附屬公司所得之收益		—	13,873
除稅前(虧損)／溢利		(18,528)	9,394
稅項	3	(127)	(61)
期內(虧損)／溢利	4	(18,655)	9,333
每股(虧損)／盈利	4		
— 基本		(1.15)仙	0.58仙
— 攤薄		(1.12)仙	0.57仙

附註：

1. 編製基準

未經審核綜合業績乃遵照香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則以及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則第18章的適用披露規定而編製。

編製本帳目所採納之會計政策及計算方法乃與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表一致。本帳目並未經審核，惟已經公司之審核委員會審閱。

2. 營業額

營業額於貨品付運及有關風險及回報擁有權轉移時，經扣除適用之增值稅後確認。

本集團主要從事研究及開發、設計、製造、銷售及分銷影音產品、信息家電及相關產品予消費市場。

3. 稅項

從收益表扣除之稅項指下列稅項：

	截至三月三十一日止 三個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
中華人民共和國，香港及澳門除外 （「中國」）企業所得稅	<u>127</u>	<u>61</u>

由於本集團截至二零零八年三月三十一日止三個月在香港並無任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備（二零零七年三月三十一日止三個月：17.5%）。

中國企業所得稅乃根據中國附屬公司之估計應課稅溢利平均按15%至25%（二零零七年：15%至33%）之稅率計提撥備。根據中國相關法例及條例，本集團於中國之附屬公司於其首個獲利年度起計兩年獲豁免中國所得稅，並於之後連續三年獲減半優惠，惟集團其中一間中國附屬公司在開始營業年度起計三年獲豁免中國所得稅，之後三年則獲減半優惠，即按應課收入以18%（二零零七年：15%）之稅率繳稅。

於二零零七年三月十六日，中國根據中國主席令第63號頒佈中國企業所得稅法（「新法例」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新法例之實施細則（「實施細則」）。根據新法例及實施細則，由二零一二年一月一日及二零一三年一月一日起，若干本集團中國附屬公司之稅率將分別改為25%。

4. 每股(虧損)／盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄(虧損)／盈利乃基於以下數據計算：

	截止三月三十一日止 三個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
期內(虧損)／溢利	<u>(18,655)</u>	<u>9,333</u>
	截止三月三十一日止 三個月	
	二零零八年 千股	二零零七年 千股
一月一日普通股發行股數：		
－ 每股面值0.025港元之普通股	1,621,132	—
－ 每股面值0.1港元之普通股	—	400,000
－ 每股面值0.1港元之股份拆細為四股(附註(a))	—	1,200,000
行使購股權影響	<u>5,104</u>	<u>—</u>
計算每股基本(虧損)／盈利之普通股 加權平均數	<u>1,626,236</u>	<u>1,600,000</u>
潛在普通股之攤薄影響		
行使購股權：		
－ 每股面值0.025港元之普通股	33,198	—
－ 每股面值0.1港元之普通股	—	11,493
－ 每股面值0.1港元之股份拆細為四股(附註(a))	—	34,481
計算每股攤薄(虧損)／盈利之普通股 加權平均數	<u>1,659,434</u>	<u>1,645,974</u>
每股(虧損)／盈利：		
－ 基本	<u>(1.15)港仙</u>	<u>0.58港仙</u>
－ 攤薄	<u>(1.12)港仙</u>	<u>0.57港仙</u>

附註：

- (a) 於二零零七年六月二十二日，本公司股東通過普通決議案，批准將本公司法定股本由每股面值0.1港元之已發行及未發行股份拆細為四股每股面值0.025港元之普通股(「股份拆細」)。股份拆細於二零零七年六月二十五日起生效。

儲備

截至二零零八年三月三十一日及二零零七年三月三十一日止三個月期內，集團儲備並無撥出或撥入任何款額。

中期股息

本公司董事會建議不派付截至二零零八年三月三十一日止三個月之中期股息（截至二零零七年三月三十一日止三個月：無）。

業務及財務回顧

本集團於二零零八年財政年度第一季度之營業額大幅增長至約39,200,000港元，較去年同期上升68.3%。營業額大幅增長歸因於本集團新推出之產品－高質素DTMB+IP雙模機頂盒。因此，本集團於本財政年度第一季度之毛利比去年同期增加48.5%至約10,600,000港元。

儘管本集團之整體營業額錄得顯著增長，本集團於截至二零零八年三月三十一日止三個月錄得虧損約18,700,000港元，而去年同期本集團則錄得溢利約9,300,000港元。於回顧期內，整體表現令人不滿乃由於以下原因。

首先，於截至二零零八年三月三十一日止三個月，本集團並無出售附屬公司之收益。而去年同期，本集團則獲得出售附屬公司一次性收益約13,900,000港元，此收益為本集團於二零零七年同期之溢利帶來主要貢獻。第二，於回顧期內，中國及香港股票市場錄得遜色的表現。這使本集團在其他經營支出中錄得於截止二零零八年三月三十一日之若干金融資產之變現及未變現虧損合共約7,100,000港元，而同去年同期相比若干金融資產之未變現虧損及變現收益之淨額只約為300,000港元。最後，與二零零七年同期相比，一般及行政支出增加48.8%至約20,200,000港元。主要由於僱員購股權費用（為非現金開支）增加約1,400,000港元及法律費用增加約3,000,000港元所致。該法律費用來自回顧期內有關廣東健力寶集團有限公司（「廣東健力寶集團」）指北京金裕興電子技術有限公司（「金裕興」）（本集團之一全資子公司）於二零零四年八月與三水健力寶健康產業投資有限公司（「三水健力寶」）訂立之協議關於收購深圳市江南實業發展有限公司（「深圳江南」）10.435%股本權益為無效一案。

本集團信息家電業務於今年的第一季度便取得了良好的開端。承繼上一回顧年度本集團順利通過國際一類電信運營商進行的各項供應商評定和產品測試檢驗，而成為西班牙電信 (Telefonica) 的機頂盒供應商。此合作進展順利，在回顧期內產品研發已順利結束及產品已進入生產階段。今年第二季度初已進行了第一批供貨。與此同時為了開拓更多海外市場，並為客戶提供更好及便捷的技術支援服務，本集團現正於香港建立客戶服務中心，此中心預計今年第二季度中將對外開放。歐洲的客戶服務中心目前也正在積極籌備中。

鑒於國內網絡電視機頂盒市場已經開始啟動，於回顧期內，本集團加大了對中國內陸市場的投入，憑藉雄厚的技術實力和良好的產品性能，繼續開拓新的業務領域，亦取得了一定的成果。目前本集團已經與國內知名營運商及大客戶建立了實質性的合作關係，並已達成了一些意向性訂單，預計將於今年第二季度開始供貨。

產品方面，由本集團率先推出採用了中國標準的DTMB+IP雙模機頂盒產品，今年第一季度已經在香港正式推廣，目前市場反應良好。

業務展望

作為本集團核心業務之一的信息家電業務，持續表現優異。通過本季度IPTV業務發展的良好勢頭，以及所投入的技術力量來看，本集團有信心在未來繼續保持全球領先的行業地位。在過去年度所做的投入，包括市場及人力等將在本年度取得相應的收穫。然而，本集團仍在不懈努力地前進，此外，預計於本年下一季度將會有新的發展，包括研發新產品及擴大市場份額等。在繼續為新老客戶提供優秀的產品和良好的服務的同時，為了更好的順應和滿足不斷提高需求的全球市場，增強競爭力，本集團將繼續對此業務增加投入，加大研發力量、建立境外客戶服務中心以及加強銷售團隊組建等。

本集團另一業務－OEM業務，與回顧期內的重要合作之一，即與國內首家動畫專業頻道北京卡酷動畫衛視合作，進展順利。通過繼續加強對該業務的內部管理，積極整合國內外先進的技術資源、導入新產品、積累技術和開發智能產品等，期望將為本集團帶來一些新客戶及在不久將來取得成效。

就本集團最重大投資方面－間接投資之51,000,000股中國平安保險(集團)股份有限公司「平安保險」A股將繼續在今年其餘季度為本集團帶來豐厚收益。本集團高級管理層對平安保險之長線投資前景充滿信心。

本集團於二零零八年二月十八日接獲廣東省高級人民法院之通知，內附一項傳訊令狀，內容有關廣東健力寶集團指金裕興於二零零四年八月與三水健力寶訂立之協議關於收購深圳江南10.435%股本權益為無效。廣東健力寶集團亦向金裕興索償所有與此案件有關之成本與費用。公司董事會已就此向中國律師尋求意見，並認為索償所依據之理由為不充分及無效。現時本集團已委任中國律師代表本集團積極應訊。董事們堅信中國法律之公正，並有充足之信心保護公司股東的合法權益。本公司董事因此相信索償之結果將不會對本集團構成任何重大不利影響。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零八年三月三十一日，董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條董事證券交易之最低準則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(1) 於本公司股份之好倉

董事姓名	權益種類	普通股份數目	性質	佔本公司 已發行股本 的百分比
祝維沙先生	企業(附註1)	660,000,000	控制企業的權益	40.56%
陳福榮先生	企業(附註1)	660,000,000	控制企業的權益	40.56%
時光榮先生	個人(附註2)	25,400,000	實益擁有人	1.56%
王安中先生	個人(附註2)	5,136,756	實益擁有人	0.32%

附註：

1. 祝維沙先生及陳福榮先生透過裕龍有限公司(「裕龍」)持有該等股份，而祝維沙先生及陳福榮先生分別擁有該公司全部已發行股本之63.6%及36.4%。
2. 寶龍有限公司(「寶龍」)為代理人公司，以受託人身份為本集團之前僱員及現職僱員(包括時光榮先生及王安中先生)持有本公司股份。

(2) 於本公司相關股份之好倉

董事根據本公司股東於二零零三年五月十八日所批准之購股權計劃獲授予可認購本公司股份之購股權，該等購股權於二零零八年三月三十一日之詳情如下：

董事姓名	授出日期	每股 行使價 港元	行使期	購股權數目				
				於二零零八年 一月一日	於期內行使	於期內授出	於二零零八年 於期內 註銷/失效	三月 三十一日
王安中先生	二零零六年 十二月二十六日	0.2975	二零零六年十二月二十六日至 二零一三年五月十七日	4,000,000	(2,400,000)	-	-	1,600,000
時光榮先生	二零零六年 十二月二十六日	0.2975	二零零六年十二月二十六日至 二零一三年五月十七日	1,200,000	(600,000)	-	-	600,000
吳家駿先生	二零零六年 十二月二十六日	0.2975	二零零六年十二月二十六日至 二零一三年五月十七日	960,000	-	-	-	960,000
鐘朋榮先生	二零零六年 十二月二十六日	0.2975	二零零六年十二月二十六日至 二零一三年五月十七日	1,600,000	-	-	-	1,600,000
沈燕女士	二零零六年 十二月二十六日	0.2975	二零零六年十二月二十六日至 二零一三年五月十七日	960,000	-	-	-	960,000

除上文所披露者外，於二零零八年三月三十一日，各董事或本公司行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條董事證券交易之最低準則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

根據證券及期貨條例披露之主要股東權益及淡倉

就董事或本公司行政總裁所知，於二零零八年三月三十一日，於本公司股份或相關股份中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第336條置存之登記冊內的權益或淡倉之主要股東(董事或本公司行政總裁除外)如下：

於本公司股份之好倉

股東姓名	權益種類	普通股份數目	性質	佔本公司 已發行股本的 百分比
裕龍(附註1)	企業	660,000,000	實益擁有人	40.56%
寶龍(附註2)	企業	320,000,000	受託人	19.66%

附註：

1. 祝維沙先生及陳福榮先生分別實益擁有裕龍63.6%及36.4%股權。
2. 寶龍為代理人公司，以受託人身份為本集團之前僱員及現職僱員(包括時光榮先生及王安中先生)持有本公司股份。上述兩人於本公司股份及相關股份中擁有之權益已於上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」內披露。

除上文所披露者外，於二零零八年三月三十一日，概無任何人士(董事或本公司行政總裁除外)曾知會本公司擁有記載於本公司按證券及期貨條例第336條置存之登記冊內的本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

管理合約

截至二零零八年三月三十一日三個月期內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

構成競爭之業務權益

截至二零零八年三月三十一日三個月期內，董事、本公司管理層股東及彼私各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無擁有任何與本集團業務構成或可能構成競爭之業務權益或與本集團有任何利益衝突。

審核委員會

本公司依據創業板上市規則為書面條款於一九九九年十一月二十日成立審核委員會。

審核委員會之主要職責為審閱及監管本集團財務匯報程序，同時審查對外部審核、內部監控及風險評估的有效性。該委員會由三位獨立非執行董事吳家駿先生、鍾朋榮先生及沈燕女士(審核委員會主席)組成。

審核委員會已審閱集團截至二零零八年三月三十一日止三個月內之未經審核業績。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年三月三十一日止三個月內概無買賣、贖回或出售本公司任何上市證券。

合規顧問之權益

於二零零八年三月三十一日，英高財務顧問有限公司(「合規顧問」)及其任何董事、僱員或聯繫人士概無於本公司股本中擁有任何權益。

根據本公司及合規顧問於二零零七年五月十七日訂立之協議，合規顧問將會於二零零七年五月二十二日至二零零九年五月二十一日止期間作為本公司之合規顧問而收取費用。

董事證券交易

雖然本公司並沒有採納一套與董事證券交易有關之行為守則，但本公司已向其所有董事作出特定查詢，並獲得各董事確認於截至二零零八年三月三十一日止三個月內各董事均已遵守創業板上市規則第5.48至5.67條所規定的有關董事證券交易的準則。

承董事會命
裕興科技控股有限公司
主席
祝維沙

香港，二零零八年五月十三日

* 僅供識別

於本公佈日期，執行董事為祝維沙先生、陳福榮先生、時光榮先生及王安中先生；獨立非執行董事為吳家駿先生、鍾朋榮先生及沈燕女士。

本公佈將由刊登日期起計最少一連七日刊載於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」頁內及本公司網站www.yuxing.com.cn。