



SmarTone
數碼通

數碼通電訊集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

二〇〇二／二〇〇三年度之業績公佈

- 純利增長3.5倍至408,000,000元
- 未計利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利(「EBITDA」)增長三分之一至753,000,000元
- 末期股息為每股0.27元及特別現金股息為每股3.50元

主席報告

雖然受非典型肺炎影響及市場競爭持續上升，數碼通仍然取得令人鼓舞的業績。純利增長3.5倍至408,000,000元。本公司繼續專注發展其三大業務支柱——產品及服務、網絡表現和客戶服務，並於流動數據服務市場建立領導地位。本公司之品牌形象在市場上有所提升。

財務摘要

集團之營業額為2,832,000,000元，較上個財政年度之2,401,000,000元增長百分之十八。流動通訊業務之收益達2,263,000,000元，增幅為百分之四。

集團未計利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利(「EBITDA」)為753,000,000元，較去年度增長百分之三十三。未計利息及稅項前之溢利(「EBIT」)大幅增長至335,000,000元。

集團之股東應佔溢利達408,000,000元，為去年度115,000,000元之3.5倍。每股盈利為\$0.70元。

股息

董事會建議派發末期股息，每股為0.27元。將中期股息每股0.20元計算在內，全年股息將為每股0.47元，與去年度之全年股息0.07元比較，有大幅增長。為達至一個更有效率的資本架構及答謝股東對集團的支持，董事會建議派發每股3.50元之特別現金股息。集團於派發建議之股息後，仍能維持充裕的現金儲備，以應付預期的營運需要。

業務回顧

香港流動通訊業務

業務策略

數碼通一直採取雙線策略：

- 不斷提升服務質素 — 本公司致力提供市場上最佳的服務，務求令客戶更感稱心滿意，從而增加收益市場佔有率 (revenue market share)。為達到此策略性目標，本公司一直專注發展其三大業務支柱 — 產品及服務、網絡表現和客戶服務。
- 訂立具競爭力的價格 — 在通縮環境下，客戶變得更精打細算。為了在此環境下仍能增加收益市場佔有率，數碼通採取了具競爭力的價格策略。

為配合此策略，本公司已透過提升組織架構、系統及流程運作方面的效益及效率，以提高生產力及競爭力。

業務表現

本年度之綜合ARPU (將月費計劃服務及預繳服務之客戶總人數，除以香港流動通訊業務之收益) 較去年增加百分之七至183元，而月費計劃服務之ARPU (每名月費計劃服務客戶之每月平均收益)，由去年的210元穩健增長至213元。受非典型肺炎影響及市場競爭持續上升，漫游使用量及本年度第四季之本地月費深受下調壓力，並且抵銷了ARPU之增長，以及上半年錄得的服務收入。月費計劃服務的客戶流失率由二〇〇二年六月的百分之三改善至二〇〇三年六月的百分之二點六。本公司於本年度推出多項主要的市場推廣活動及新服務，而期間之業務經營開支則減少。截至二〇〇三年六月三十日止，數碼通的客戶人數達966,000名。

業務運作

品牌形象

在加強市場定位和吸引力之同時，數碼通亦進一步貫徹其客戶服務宗旨 — 讓客戶拉近與他們重視的人、資訊及娛樂消息的距離。

本公司在逐步提升品牌形象方面所作出的努力已漸見成效。數碼通於二〇〇三年六月在 *Media* 雜誌每年舉辦的「最佳亞洲品牌」調查中，成為亞洲二十大品牌之一。數碼通是榜上唯一一間流動通訊網絡經營商，與其他主要的國際品牌並齊。

產品及服務

數碼通繼續在市場率先推出創新的產品及服務，以迎合客戶的不同需要。本公司提供的卓越流動數據服務，既定位清晰，亦簡單易用，為客戶帶來最佳的服務體驗。

- SmarTone **'in'**™是香港首個能為客戶帶來真正的流動多媒體服務體驗的流動入門網站，包羅豐富的資訊和娛樂內容及服務，讓客戶垂手可得，並滿足客戶的不同需要。SmarTone **'in'**™的內容及服務不斷更新及增加，故此一直深受客戶歡迎，並令數據流量及各種流動數據服務使用量顯著上升，當中包括手機遊戲、影像和音樂下載，以及有關資訊與娛樂方面的內容。

數碼通特別引入了專為提供最佳打機體驗而設的CJSP Java驅動器，並同時為客戶帶來全球頂尖的遊戲供應商所提供的多款遊戲。數碼通最近更推出全港首個備有角色扮演功能的真人對玩互動手機遊戲Who R U?™，進一步鞏固其在手機遊戲方面的領導地位。

- SmarTone **BIZ**™是一套專為繁忙人士及經常外遊的行政人員而設的流動商業服務，旨在協助他們提高工作效率及競爭力，亦讓他們能更有效地處理其工作及日常生活事務。
- 本公司為客戶提供最先進兼具備多項功能，且容易使用的訊息服務。數碼通**話畫send**™提供的圖像訊息服務，為客戶帶來一系列的獨特好處，包括確保訊息成功傳送至非MMS手機、最佳螢幕顯示效果的圖像、於個人電腦完整儲存及足本重播包含slideshow之多媒體訊息，以及於多媒體訊息加上相框，使之變得個人化。另外，當數碼通的**形影send**™配合其提供的相機電話GX22，便能提供最優質的影音訊息。
- 數碼通與手機生產商攜手合作，發展先進的流動電話，以便在市場上推出最具吸引力的數據服務。本公司推出首部配備xHTML瀏覽功能之GSM流動電話—GX12，讓客戶可獲享SmarTone **'in'**™所提供的真正流動多媒體服務體驗。此外，GX系列流動電話榮獲GSM Association所頒發之「二〇〇三年最佳無線電話」大獎。而數碼通最近推出的GX22，更是全球首部設有Continuous Grain Silicon屏幕的GSM流動電話，提供具最高解像度及最佳色彩效果的影像。

網絡表現

為了讓客戶能體驗最佳的流動通訊服務，數碼通繼續投放資源於其發射網絡、核心網絡及服務網絡，使其所有服務在可靠性及速度方面，均可時刻發揮超卓的表現。為了令客戶能享用簡單易用的數據服務，一個經適當整合的精密及智慧型基建是不可或缺。

客戶服務

數碼通繼續提供業內最佳的客戶服務。本公司屢獲多項業界及服務業大獎，這證明本公司的優質客戶服務不僅在電訊行業傲視同儕，更為整個香港服務行業之典範。其中一項最矚目的成就，是前所未有地於二〇〇一年及二〇〇二年連續兩年榮獲由代表香港整個零售行業之權威機構－香港零售管理協會所頒發傑出服務獎之最佳服務團隊獎，反映本公司全體前線員工一致高質素的服務水平。另外，數碼通亦榮獲亞太顧客服務協會 (Asia Pacific Customer Service Consortium) 頒發三項大獎，包括本年度至高榮譽之二〇〇二年度最佳顧客關係服務傑出獎，足證我們的客戶服務水平已贏得區內的讚譽。

澳門流動通訊業務

受到非典型肺炎影響，漫游服務的收益下降，澳門流動通訊業務於本年度錄得輕微虧損。

前景

香港流動通訊市場雖已從非典型肺炎的打擊中復原過來，但預期客戶仍然注重服務價格，而且市場競爭亦未見出現放緩的跡象。數碼通將繼續秉持其策略，並加快推出新服務之步伐，藉以開拓新的收益來源，以及鞏固其在流動數據服務市場的領導地位。同時，本公司將繼續提升生產力及競爭力，為股東創造最大的價值。

隨著香港流動通訊市場呈現飽和，話音服務的進一步增長將受局限。儘管如此，由於流動電話已發展成為隨身的流動私人電腦，經營商可把握這個能為業務帶來新增長的契機，透過提供流動數據服務以刺激額外的需求。為了把握不斷轉變的環境所帶來的機遇，數碼通現正對管理重點及經營方式作出重大改革。本公司十分著重滿足客戶的需要，故透過善用流動媒體的特點，推出卓越且簡單易用的服務供客戶享用，務求為客戶帶來實質好處和價值。至於本公司在3G籌備方面，進展理想，預期其3G網絡將於2004年投入商業運作。本人深信，數碼通現正朝著正確的發展方向，不斷邁進。

集團現時的財政狀況穩健，令其於未來可享高度的靈活性。

謝意

本人謹代表董事會，對彼等股東們一直對數碼通的信賴，衷心致謝，並期望於未來繼續與各股東分享更大的業務成果。本人亦藉此機會感謝客戶的不斷支持，以及全體員工之投入和努力，令本公司能續創佳績。

主席
郭炳聯

香港，二〇〇三年九月二十三日

* 僅供識別

業績

數碼通電訊集團有限公司(「本公司」)之董事會欣然公佈以下截至二〇〇三年六月三十日止年度之經審核綜合損益賬，乃摘錄自本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二〇〇三年六月三十日止年度之經審核賬目。

綜合損益賬

截至二〇〇三年六月三十日止年度

	附註	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
營業額	1	2,831,538	2,401,252
銷售貨品及提供服務成本	2	(873,581)	(582,108)
毛利		1,957,957	1,819,144
其他收入	1	72,140	86,108
其他經營開支	3	(1,606,392)	(1,673,659)
固定及其他資產減值	4	—	(122,495)
經營溢利		423,705	109,098
應佔聯營公司之虧損		(16,620)	(3)
年度溢利		407,085	109,095
少數股東權益		730	6,074
股東應佔溢利	8	407,815	115,169
股息			
歸於本年	6	274,017	40,777
特別現金股息	6	2,040,552	—
每股盈利			
基本	7	港幣0.70元	港幣0.20元
攤薄	7	不適用	不適用

附註：

1 營業額及其他收入

本集團主要從事提供流動通訊及相關服務，以及銷售流動電話及配件。本年度內已確認之收入如下：

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
營業額		
流動及國際電訊服務	2,263,140	2,171,303
流動電話及配件銷售	556,120	177,795
互聯網服務	12,278	52,154
	<u>2,831,538</u>	<u>2,401,252</u>
其他收入		
利息收入	72,140	86,108
	<u>72,140</u>	<u>86,108</u>
收入總額	<u>2,903,678</u>	<u>2,487,360</u>

截至二〇〇三年六月三十日止年度，本集團之營業額及經營溢利，超過百分之九十是來自香港及澳門特別行政區之流動通訊業務。因此，財務報表並無呈列按業務及地區分類之分析。

2 銷售貨品及提供服務成本

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
銷售貨品成本	552,499	226,197
互連費及國際電訊服務費	280,254	316,143
其他	40,828	39,768
	<u>873,581</u>	<u>582,108</u>

3 其他經營開支

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
網絡費用	456,022	459,430
折舊	399,946	410,348
薪金及有關費用(包括董事酬金)	360,104	377,308
銷售及推廣費用	158,990	176,820
租金及水電費用	106,090	118,059
其他經營開支	123,463	119,595
出售固定資產之虧損	1,777	12,099
	<u>1,606,392</u>	<u>1,673,659</u>

4 固定及其他資產減值

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
固定資產－減值虧損	—	96,082
投資於聯營公司及股本證券之撥備	—	26,413
	<u>—</u>	<u>122,495</u>

於截至二〇〇二年六月三十日止年度，本集團為其互聯網服務供應商業務及其他非核心業務之若干固定資產作出減值支出港幣96,000,000元。本集團亦為其科技基金投資作出減值支出港幣26,000,000元。

5 稅項

由於本集團承上期結轉之稅項虧損，足以抵銷本年度之應課稅溢利，故並無為香港利得稅作提撥準備（二〇〇二年：無）。

本年度並無在損益賬內確認之遞延稅項支出／（減免）如下：

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
加速折舊免稅額	27,696	(52,166)
稅項虧損	1,340	125,118
其他時差	(644)	(4,220)
	<u>28,392</u>	<u>68,732</u>

6 股息

	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元
已派末期股息，每股港幣0.07元（附註a）	—	40,777
已派中期股息，每股港幣0.20元（附註b）	116,603	—
擬派末期股息，每股港幣0.27元（附註c）	157,414	—
	<u>274,017</u>	<u>40,777</u>
歸於本年	274,017	40,777
擬派特別現金股息，每股港幣3.50元（附註d）	2,040,552	—
	<u>2,314,569</u>	<u>40,777</u>

附註：

- a 於二〇〇二年九月二十四日舉行之會議上，董事建議就截至二〇〇二年六月三十日止年度派發每股港幣0.07元之末期股息。這項末期股息已於二〇〇二年十一月十八日派付，並已列作截至二〇〇三年六月三十日止年度之保留溢利分派。

- b 於二〇〇三年三月十一日舉行之會議上，董事就截至二〇〇三年六月三十日止年度宣派每股港幣0.20元之中期股息。此項中期股息已於二〇〇三年四月十一日派付，並已列作截至二〇〇三年六月三十日止年度之保留溢利分派。
- c 於二〇〇三年九月二十三日舉行之會議上，董事建議就截至二〇〇三年六月三十日止年度派發每股港幣0.27元之末期股息。這項擬派股息並無於二〇〇三年六月三十日之資產負債表內列為本集團或本公司之應付股息，但將於截至二〇〇四年六月三十日止年度之賬目內列為保留溢利之分派。
- d 於二〇〇三年九月二十三日舉行之會議上，董事建議派發每股港幣3.50元之特別現金股息。這項擬派特別現金股息並無於二〇〇三年六月三十日之資產負債表內列為本集團或本公司之應付股息，但將於截至二〇〇四年六月三十日止年度之賬目內列為保留溢利及／或繳入盈餘之分派。

7 每股盈利

每股盈利是根據股東應佔溢利港幣407,815,000元(二〇〇二年：港幣115,169,000元)及年內已發行股份之加權平均數583,327,626股(二〇〇二年：588,929,496股)計算。

截至二〇〇二年及二〇〇三年六月三十日止年度，由於並無潛在攤薄影響之普通股發行在外，因此並無呈列每股攤薄之盈利。

8 儲備

	資本				總額 港幣千元
	股份溢價 港幣千元	贖回儲備 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
二〇〇二年七月一日	4,229,260	2,150	199,800	642,892	5,074,102
購回股份	(25,059)	311	—	(311)	(25,059)
發行新股份代替 二〇〇二年 末期現金股息	14,316	—	—	(14,493)	(177)
支付二〇〇二年 之末期股息	—	—	—	(26,284)	(26,284)
支付二〇〇三年 之中期股息	—	—	—	(116,603)	(116,603)
本年度溢利	—	—	—	407,815	407,815
二〇〇三年六月三十日	<u>4,218,517</u>	<u>2,461</u>	<u>199,800</u>	<u>893,016</u>	<u>5,313,794</u>

本集團之繳入盈餘指於一九九六年十月集團重組時，所收購之附屬公司之股份面值及股份溢價超逾本公司發行以作交換之股份面值之差額。

管理層討論及分析

概覽

數碼通二〇〇一／〇二年度財務表現強勁復甦之趨勢延續至二〇〇二／〇三年度。於二〇〇二／〇三年，本集團錄得股東應佔溢利港幣408,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣115,000,000元)。

二〇〇二／〇三年之財務表現更進一步，是由於：

- 於二〇〇二／〇三年，流動通訊業務錄得未計利息及稅項前之溢利(「EBIT」)港幣333,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣105,000,000元)。年內，香港及澳門流動通訊業務之財務表現均大幅改善。
- 於二〇〇二／〇三年，互聯網服務供應商業務已經終止。於二〇〇二／〇三年，此項業務之EBIT錄得收支平衡(二〇〇一／〇二年：EBIT虧損港幣82,000,000元)。
- 於二〇〇二／〇三年，並無就固定及其他資產作出減值開支(二〇〇一／〇二年：港幣122,000,000元)。

於二〇〇二／〇三年下半年，股東應佔溢利港幣170,000,000元，較上半年錄得港幣238,000,000元下降，主要受到非典型肺炎疫症及市場競爭加劇所影響。

流動通訊業務

於二〇〇二／〇三年，流動通訊業務錄得未計利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利(「EBITDA」)港幣751,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣573,000,000元)。營業額錄得上升，而提供服務成本及其他經營開支則告下降。於二〇〇二／〇三年下半年，EBITDA為港幣359,000,000元，而上半年則為港幣392,000,000元。這主要是由於二〇〇三年四月至六月期間，受到非典型肺炎疫症所拖累，令漫游收益下跌，以及市場競爭加劇所致。

於二〇〇二／〇三年，營業額增加港幣470,000,000元至港幣2,819,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣2,349,000,000元)。流動通訊服務收益上升港幣92,000,000元，而手機及配件之銷售則上升港幣378,000,000元。

- 於二〇〇二／〇三年，流動通訊服務收益增加，這主要是由於年內香港每名預繳服務客戶之每月平均收益(「ARPU」)增加，令預繳服務收益上升。於二〇〇二／〇三年，月費計劃服務之收益維持平穩。然而，由於推出更多深受客戶歡迎之數據服務項目，故此，數據收益從一個低基礎下仍錄得大幅增加。於二〇〇二／〇三年，平均香港每名月費計劃服務客戶之ARPU為每月港幣213元(二〇〇一／〇二年：每月港幣210元)。然而，此

上升被平均月費計劃服務客戶之下降所抵銷。於二〇〇二／〇三年，香港流動通訊服務平均綜合ARPU(以月費計劃服務及預繳服務客戶之總人數，除以流動通訊服務收益計算所得)上升7%至港幣183元(二〇〇一／〇二年：港幣171元)。

- 於二〇〇二／〇三年，手機及配件銷售上升，這主要是由於引入配備先進彩色屏幕及內置攝影等功能之新型號手機所致。

於二〇〇三年六月三十日，香港流動通訊業務之總客戶人數為966,000名。於二〇〇二／〇三年年結日，月費計劃服務之每月客戶流失率為2.6%，而二〇〇一／〇二年年結日則為3.0%。客戶流失率有所改善是由於集團致力為客戶提供市場上最佳之服務，並不斷提高服務水平及維持具競爭力之價格。

於二〇〇二／〇三年，出售貨品及提供服務之成本增加至港幣871,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣567,000,000元)。這是由於手機之銷量上升，令手機成本增加所致。出售貨品及提供服務之其他成本減少，是由於互連費用之下降所致。

於二〇〇二／〇三年，其他經營開支(不包括折舊)下降至港幣1,197,000,000元(二〇〇一／〇二年：港幣1,209,000,000元)。由於組織及其系統及程序上之效率有所提高，故此大部分開支類別均告下降。儘管本集團不斷提高生產力及競爭力，同時亦提升服務質素、品牌形象，並加速在市場推出新服務，經營開支仍然錄得下降。然而，網絡成本卻見上升，這是由於實行改善已於市場上佔有領導位置的網絡質素所致。

於二〇〇二／〇三年上半年，本集團澳門之流動通訊業務錄得輕微EBIT溢利，但下半年卻因受到非典型肺炎影響而錄得EBIT虧損。整體來說，澳門於二〇〇二／〇三年錄得輕微EBIT虧損。

互聯網服務供應商業務

於二〇〇二／〇三年，本集團之互聯網服務供應商業務錄得約EBIT收支平衡，並已於二〇〇三年六月結束此項業務。年內，港幣56,000,000元之未償還履約保證金責任經已履行，有關之保證亦已解除。

附屬公司、聯營公司及其他投資

年內並無收購或成立任何主要附屬公司。

本集團投資於三項電訊及科技創業基金，其中一項是透過於聯營公司之投資而持有。截至二〇〇三年六月三十日止年度，本集團就其中一項基金額外提撥港幣17,000,000元準備，以反映此基金之現行估計市場價值。董事認為已為這些投資作出保守之估值。

於截至二〇〇三年六月三十日止年度，本集團並無出售附屬公司、聯營公司或其他投資。

資本架構、流動資金及財務資源

本集團之資金全部來自股本及內部產生之資金，且並無向外舉債。本集團之現金儲備仍然穩健，於二〇〇三年六月三十日，現金與銀行結存及固定收入投資為港幣3,923,000,000元，於二〇〇二／〇三年度共增加港幣337,000,000元。

本集團將部分盈餘現金投資於持至到期日之投資級別固定收入投資項目，以賺取更佳之回報。年內，本集團額外投資港幣685,000,000元（二〇〇一／〇二年：港幣682,000,000元）於該等投資項目上。年內，本集團出售持至到期日之投資級別固定收入投資項目，獲得款項港幣173,000,000元（二〇〇一／〇二年：無）；此外，發行人提早贖回，亦獲得款項港幣429,000,000元（二〇〇一／〇二年：港幣39,000,000元）。

年內，本集團經營業務之現金流入淨額為港幣844,000,000元。年內之利息收入為港幣72,000,000元（二〇〇一／〇二年：港幣86,000,000元）。市場平均利率下降，抵銷了平均現金結餘之增加。年內之利息收入，已扣除年內出售持至到期日之投資級別固定收入投資項目之虧損港幣6,000,000元。除購買固定收入投資項目外，本集團年內其他主要資金流出為購買固定資產及派付股息。

本集團之董事認為，本集團之現有現金資源足以應付現行截至二〇〇四年六月三十日止財政年度之資本開支。

財資管理政策

本集團根據董事會不時批准之財資管理政策，動用其盈餘資金作投資用途。盈餘資金會存放於香港之銀行戶口或投資於投資級別之債務證券。香港之銀行存款主要為港幣或美元。

本集團投資之債務證券，均是以港幣或美元結算之投資級別債券，年期最長為三年。本集團之政策是持有債務證券直至到期日。

本集團須安排銀行代其開立履約保證書及信用證。在某些情況下，本集團將以現金存款作為該等工具之部分或全部抵押品，以減輕發行成本。於二〇〇三年六月三十日，已抵押存款總額為港幣392,000,000元（二〇〇二年六月三十日：港幣525,000,000元）。

功能貨幣及外幣波動風險

本集團之功能貨幣為港幣。除以美元結算之固定收入投資及美元銀行存款外，所有重大收入、開支、資產及負債均以港幣計算。因此，除本集團之美元銀行存款及固定收入投資項目外，本集團並無重大之匯兌收益及虧損風險。本集團現階段並無進行任何外幣對沖活動。

或然負債

履約保證書

若干銀行代表本集團就香港及澳門之電訊管理局發出牌照之責任，向有關當局發出履約保證書。於二〇〇三年六月三十日，此等履約保證書未償還總額為港幣202,000,000元(二〇〇二年六月三十日：港幣308,000,000元)。所有履約保證書全數以盈餘現金存款作為現金抵押。年內錄得減少是由於：

- 本集團本地多點配送服務牌照餘下之履約保證責任總額港幣56,000,000元，如上文互聯網服務供應商業務所述，已經獲得解除。
- 根據香港電訊管理局授出之一年期豁免，本集團第三代流動通訊服務牌照之履約保證書減少港幣50,000,000元至港幣200,000,000元。

出租、租回安排

一間銀行代表本集團發出一項信用證，以為其於截至一九九九年六月三十日止年度訂立之出租、租回安排之責任作出擔保。此項信用證全數以盈餘現金存款作為抵押。董事認為，本集團根據此項擔保被要求付款之風險很微。

除上文所述者外，本集團並無其他重大或然負債。

僱員及購股權計劃

於二〇〇三年六月三十日，本集團聘用約1,280名全職僱員，大部分為香港員工。員工收取之薪酬組合包括基本月薪、獎勵花紅及其他福利。花紅為酌情性質，須視乎(其中包括)本集團之表現及個別員工之表現而發放。福利包括強制性公積金計劃及醫療與牙科護理保險。本集團亦就個別員工之需要，提供內部及公司以外之培訓。

年內，本公司決定終止現有之僱員購股權計劃，並採納一項新計劃。於二〇〇三年六月三十日，根據新計劃授出而尚未行使的購股權共可認購5,200,000股股份，此外，並沒有根據舊計劃授出而尚未行使之任何購股權。根據舊計劃授出但仍未行使之購股權已告失效，或已根據Cellular 8 Holdings Limited對本公司之股份提出強制性全面收購建議(於二〇〇三年一月完成)而以象徵式代價購回。

股息

董事建議向於二〇〇三年十一月四日辦公時間結束時，名列於本公司股東名冊之股東派發末期股息每股港幣0.27元(二〇〇二年：每股港幣0.07元)。此外，董事亦建議派發一項特別現金股息每股港幣3.50元予股東。建議的末期股息及特別現金股息，連同本公司於年中派發的中期股息每股港幣0.20元，截至二〇〇三年六月三十日止財政年度之分派總額為每股港幣3.97元(二〇〇二年：每股港幣0.07元)。建議之末期股息及特別現金股息如在即將舉行之股東週年大會通過，將約於二〇〇三年十一月十四日派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二〇〇三年十一月五日至二〇〇三年十一月七日，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲獲取將於股東週年大會予以批准派發之末期股息及特別現金股息，請將過戶表格連同有關股票於二〇〇三年十一月四日下午四時正前，送交本公司在香港之股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦理過戶手續。

購買、出售或贖回股份

於截至二〇〇三年六月三十日止年度內，本公司於香港聯合交易所有限公司購回其股份共3,107,500股，該些回購股份於稍後被註銷。

該等回購股份之總價值(不包括費用)共港幣25,369,575元，其中港幣25,058,825元已從股份溢價中扣除，而相等於回購股份之面值共港幣310,750元亦已從保留溢利轉撥至資本贖回儲備內。該等回購股份的詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		已付總價格 港元
		最高 港元	最低 港元	
二〇〇二年七月	109,500	7.95	7.90	865,525
二〇〇二年八月	1,712,000	8.25	7.60	13,586,575
二〇〇三年一月	908,500	8.50	8.35	7,708,725
二〇〇三年二月	377,500	8.50	8.50	3,208,750
	<u>3,107,500</u>			<u>25,369,575</u>

除以上所述外，於截至二〇〇三年六月三十日止年度內，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之股份。

審核委員會

審核委員會已就集團截至二〇〇三年六月三十日止財政年度提呈的財務報表及報告進行審閱。委員會相信本集團之會計政策乃符合及按照目前香港業內的最佳常規，落實執行一切會計政策。委員會發現財務報表並未遺漏任何特殊項目，並對該報表所披露的數據及闡釋，表示滿意。

最佳應用守則

各董事認為於有關之會計期間之任何時間內，本集團已遵從上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司非執行董事之委任並無指定年期，儘管如此，各非執行董事必須根據本公司之細則於股東週年大會上輪席告退及重選。

其他資料之刊載

根據上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所需提供的資料將載列於香港聯合交易所有限公司之網頁－www.hkex.com.hk。

承董事會命
公司秘書
李秀萍

香港，二〇〇三年九月二十三日

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。