



# 永安旅遊(控股)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 1189)

## 截至二零零三年十二月三十一日止年度 全年業績

### 全年業績

永安旅遊(控股)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣布,本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核業績,連同截至二零零二年十二月三十一日止九個月之比較數字如下:

### 綜合收益表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                   | 由二零零三年<br>一月一日起至<br>二零零三年<br>十二月三十一日止 | 由二零零二年<br>四月一日起至<br>二零零二年<br>十二月三十一日止 |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                   | 千港元                                   | 千港元                                   |
|                   |                                       | (重列)                                  |
| 營業額               | 1,416,235                             | 1,323,286                             |
| 直接經營成本            | (1,258,481)                           | (1,170,593)                           |
| 毛利                | 157,754                               | 152,693                               |
| 其他營運收入            | 22,536                                | 16,925                                |
| 分銷成本              | (38,809)                              | (30,974)                              |
| 行政開支              | (202,699)                             | (172,800)                             |
| 出售投資證券之虧損         | (30,633)                              | -                                     |
| 出售於一間合作合營企業之權益之虧損 | (20,000)                              | -                                     |
| 出售其他投資之虧損         | (465)                                 | -                                     |
| 持有其他投資之未變現虧損淨額    | (2,849)                               | (733)                                 |
| 收購附屬公司產生之商譽攤銷     | (496)                                 | (165)                                 |

|                  |   |                  |                  |
|------------------|---|------------------|------------------|
| 證券投資之已確認減值虧損     |   | (26,974)         | -                |
| 在建物業之已確認減值虧損     |   | (2,400)          | (1,000)          |
| 租賃土地及樓宇之已確認減值虧損  |   | (301)            | (12,281)         |
| 重估投資物業產生之盈餘      |   | 7                | -                |
| 短期投資訂金之撥備        |   | -                | (23,000)         |
| 墊款予服務供應商之撥備      |   | -                | (162,122)        |
| 不可收回貿易債項之撥備      |   | -                | (22,813)         |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 經營虧損             |   | (145,329)        | (256,270)        |
| 融資成本             |   | (25,045)         | (12,708)         |
| 應佔聯營公司業績         |   | (114,788)        | (33,463)         |
| 於聯營公司之權益之已確認減值虧損 |   | (31,717)         | -                |
| 出售已終止業務之虧損       | 4 | (32,697)         | -                |
| 出售聯營公司之虧損        |   | (23,471)         | -                |
| 被視作出售／出售附屬公司之虧損  |   | -                | (1,712)          |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 除稅前虧損            |   | (373,047)        | (304,153)        |
| 稅項撥回             | 5 | 2,075            | 669              |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 未計少數股東權益前虧損      |   | (370,972)        | (303,484)        |
| 少數股東權益           |   | -                | 1,236            |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 本年度／期間虧損淨額       |   | <u>(370,972)</u> | <u>(302,248)</u> |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 股息               |   | -                | -                |
|                  |   | <hr/>            | <hr/>            |
| 每股虧損             |   |                  |                  |
| 基本               | 6 | <u>(2.03) 仙</u>  | <u>(1.83) 仙</u>  |

## 財務報表附註

### 1. 編製基準

於二零零二年，董事會議決將本公司之財政年度年結日由三月三十一日改為十二月三十一日，藉以使本集團之財政年度年結日與本公司一名間接主要股東之財政年度年結日互相一致。更改年結日導致本年度之財務報表涵蓋由二零零三年一月一日起至二零零三年十二月三十一日止十二個月期間。財務報表所示之比較數額

及相關附註涵蓋由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止九個月期間，故其未必可與本年度所示之數額互相比較。

## 2. 主要會計政策

本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並已就若干物業、機器及設備、投資物業及證券投資之重估作出修訂。財務報表乃按照香港公認會計原則編製。

於年內，本集團已首次採納以下由香港會計師公會頒布之香港財務報告準則。香港財務報告準則包括由香港會計師公會批准之會計實務準則及詮釋。

### 會計實務準則第12號（經修訂）所得稅

本集團已採納會計實務準則第12號（經修訂）所得稅。採納會計實務準則第12號（經修訂）之主要影響與遞延稅項有關。於過往年度，遞延稅項使用收益表負債法按所產生之時差確認負債而作出部份撥備，惟不預期於可預見將來撥回之時差則除外。會計實務準則第12號（經修訂）規定採納資產負債表負債法，據此，就財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之間之一切暫時差異確認遞延稅項，惟少數情況下除外。由於會計實務準則第12號（經修訂）並無任何特定過渡規定，故新會計政策已追溯使用，而比較數字亦相應作出重列。

採納會計實務準則第12號（經修訂）已導致於二零零三年一月一日為數3,052,000港元之累計虧損（二零零二年四月一日：2,442,000港元）出現減少。截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零二年十二月三十一日止九個月之虧損淨額分別減少407,000港元及610,000港元。

## 3. 分類資料

### (a) 業務分類

於年內，為方便管理起見，本集團已分為兩個業務部門，分別為旅遊及相關服務與客運服務。客運服務之業務分類已於二零零三年十月三十一日起予以終止。該等部門乃本集團報告其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                    | 持續業務               | 已終止業務           | 對銷             | 綜合               |
|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|------------------|
|                    | 旅遊及<br>相關服務<br>千港元 | 客運服務<br>千港元     |                |                  |
| <b>營業額</b>         |                    |                 |                |                  |
| 對外銷售額              | 1,291,906          | 124,329         | -              | 1,416,235        |
| 類別間銷售額             | -                  | 5,248           | (5,248)        | -                |
| 合計                 | <u>1,291,906</u>   | <u>129,577</u>  | <u>(5,248)</u> | <u>1,416,235</u> |
| 類別間銷售額按適用市價扣除。     |                    |                 |                |                  |
| <b>業績</b>          |                    |                 |                |                  |
| 分類業績               | <u>17,880</u>      | <u>(19,505)</u> | <u>-</u>       | (1,625)          |
| 利息收入               |                    |                 |                | 1,150            |
| 收購附屬公司產生之商譽攤銷      | -                  | (496)           | -              | (496)            |
| 重估投資物業產生之盈餘        | 7                  | -               | -              | 7                |
| 證券投資之已確認減值虧損       | (26,974)           | -               | -              | (26,974)         |
| 租賃土地及樓宇之已確認減值虧損    | (301)              | -               | -              | (301)            |
| 在建物業之已確認減值虧損       | (2,400)            | -               | -              | (2,400)          |
| 出售證券投資之虧損          |                    |                 |                | (31,098)         |
| 出售物業、機器及設備之虧損      | (28,419)           | (168)           | -              | (28,587)         |
| 出售於一間合作合營企業之權益之虧損  | (20,000)           | -               | -              | (20,000)         |
| 持有其他投資之未變現虧損淨額     |                    |                 |                | (2,849)          |
| 未分配企業開支            |                    |                 |                | <u>(32,156)</u>  |
| 經營虧損               |                    |                 |                | (145,329)        |
| 融資成本               |                    |                 |                | (25,045)         |
| 應佔聯營公司業績           | (114,788)          | -               | -              | (114,788)        |
| 於一間聯營公司之權益之已確認減值虧損 | (31,717)           | -               | -              | (31,717)         |
| 出售已終止業務之虧損         | -                  | (32,697)        | -              | (32,697)         |
| 出售聯營公司之虧損          | (23,471)           | -               | -              | <u>(23,471)</u>  |

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 除稅前虧損       | (373,047)        |
| 稅項撥回        | 2,075            |
|             | <hr/>            |
| 未計少數股東權益前虧損 | (370,972)        |
| 少數股東權益      | -                |
|             | <hr/>            |
| 本年度虧損淨額     | <u>(370,972)</u> |

由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止期間

|            | 持續業務               |                | 已終止業務          |                   |
|------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------|
|            | 旅遊及<br>相關服務<br>千港元 | 客運服務<br>千港元    | 對銷<br>千港元      | 綜合<br>千港元<br>(重列) |
| <b>營業額</b> |                    |                |                |                   |
| 對外銷售額      | 1,185,560          | 137,726        | -              | 1,323,286         |
| 類別間銷售額     | -                  | 6,768          | (6,768)        | -                 |
|            | <hr/>              | <hr/>          | <hr/>          | <hr/>             |
| 合計         | <u>1,185,560</u>   | <u>144,494</u> | <u>(6,768)</u> | <u>1,323,286</u>  |

類別間銷售額按適用市價扣除。

|                 |                |                |          |                 |
|-----------------|----------------|----------------|----------|-----------------|
| <b>業績</b>       |                |                |          |                 |
| 分類業績            | <u>(6,524)</u> | <u>(7,621)</u> | <u>-</u> | (14,145)        |
| 利息收入            |                |                |          | 10,679          |
| 收購附屬公司產生之商譽攤銷   | -              | (165)          | -        | (165)           |
| 墊款予服務供應商之撥備     | (162,122)      | -              | -        | (162,122)       |
| 短期投資之訂金之撥備      | (23,000)       | -              | -        | (23,000)        |
| 租賃土地及樓宇之已確認減值虧損 | (12,281)       | -              | -        | (12,281)        |
| 在建物業之已確認減值虧損    | (1,000)        | -              | -        | (1,000)         |
| 不可收回貿易債項之撥備     | (22,813)       | -              | -        | (22,813)        |
| 持有其他投資之未變現虧損    |                |                |          | (733)           |
| 未分配企業開支         |                |                |          | <u>(30,690)</u> |

|                 |          |   |   |                  |
|-----------------|----------|---|---|------------------|
| 經營虧損            |          |   |   | (256,270)        |
| 融資成本            |          |   |   | (12,708)         |
| 應佔聯營公司業績        | (33,463) | - | - | (33,463)         |
| 被視作出售／出售附屬公司之虧損 | (1,712)  | - | - | (1,712)          |
|                 |          |   |   | <hr/>            |
| 除稅前虧損           |          |   |   | (304,153)        |
| 稅項撥回            |          |   |   | 669              |
|                 |          |   |   | <hr/>            |
| 未計少數股東權益前虧損     |          |   |   | (303,484)        |
| 少數股東權益          |          |   |   | 1,236            |
|                 |          |   |   | <hr/>            |
| 本期間虧損淨額         |          |   |   | <u>(302,248)</u> |

(b) 由於本集團90%以上之經營業務源自香港，故並無按地區分類呈列本集團經營資料。

#### 4. 出售已終止業務之虧損

於二零零三年十月二十五日，本集團訂立一項買賣協議，出售其當時從事本集團所有客運服務之附屬公司環島旅運有限公司及其附屬公司（「環島集團」）。出售代價將參考環島集團於二零零三年十月三十一日之經審核完成賬目後釐定。於本公布日期，該完成賬目之審核工作尚未完成，故有關交易之出售代價尚未釐定，惟已收取其中44,146,000港元。根據管理層編製之完成賬目，36,131,000港元被視為該項交易之出售代價。董事認為，管理層編製之完成賬目將不會有任何重大調整。該出售已於二零零三年十月三十一日完成，即本集團將其於環島集團之控制權移交買方之日。出售產生虧損32,697,000港元，即出售所得款項減環島集團之資產淨值之賬面值及應佔之未攤銷商譽。

## 5. 稅項撥回

|               | 由二零零三年<br>一月一日起至<br>二零零三年<br>十二月三十一日止<br>千港元 | 由二零零二年<br>四月一日起至<br>二零零二年<br>十二月三十一日止<br>千港元<br>(重列) |
|---------------|--|--|
| 於其他司法權區之稅項    |  |  |
| 本年度／期間        | -  | 11   |
| 過往年度之超額撥備     | -  | (19)   |
| 遞延稅項          | <u>(1,718)</u>                               | <u>(460)</u>   |
| 本公司及其附屬公司應佔稅項 | <u>(1,718)</u>                               | <u>(468)</u>   |
| 應佔聯營公司稅項撥回    |  |  |
| 香港            | -  | 270  |
| 其他司法權區        | <u>(357)</u>                                 | <u>(471)</u>   |
|               | <u>(357)</u>                                 | <u>(201)</u>   |
|               | <u><u>(2,075)</u></u>                        | <u><u>(669)</u></u>                                  |

由於本集團於年／期內並無任何應課稅溢利，故於本年度內並無作出香港利得稅撥備。

由於本集團於本年度在其他司法權區並無應課稅溢利，故並無就海外稅項作出撥備，而由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止期間之其他司法權區稅項乃按有關司法權區適用稅率計算。

終止客運服務之虧損並無於年內產生支出或撥回。

## 6. 每股虧損

每股基本虧損乃按本年度虧損淨額370,972,000港元(由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止:302,248,000港元)及年/期內已發行股份18,316,732,770股(由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止:16,509,000,000股之加權平均數)計算。

過往期間調整對由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止期間每股虧損之影響並不重大。

本公司並無呈列每股攤薄虧損數據,原因為兌換可換股票據以及根據於二零零二年五月三十一日訂立之認購協議下可予發行之股份會導致每股虧損有所減少。

## 7. 股息

董事不建議派付截至二零零三年十二月三十一日止年度之股息(由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止:無)。

## 管理層論述及分析

### 財務業績回顧

本集團上半年之表現因受到嚴重急性呼吸系統綜合症(「非典型肺炎」)所打擊,截至二零零三年十二月三十一日止年度之總營業額為1,416,200,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:1,323,300,000港元),而截至二零零三年十二月三十一日止年度之除稅前及未計少數股東權益前虧損為373,000,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:304,200,000港元)。虧損主要來自經營業務虧損145,300,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:256,300,000港元)、於一間聯營公司之權益之已確認減值虧損31,700,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:無)、出售聯營公司之虧損23,500,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:無)、出售已終止業務之虧損32,700,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:無)、應佔聯營公司業績114,800,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:33,500,000港元)及融資成本25,000,000港元(二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日:12,700,000港元)。



## 旅遊及相關服務

於回顧年度，除非典型肺炎之影響外，香港之旅遊業及經濟亦飽受伊拉克戰爭及失業率持續高企等問題打擊。二零零三年三月至六月期間，世界衛生組織（「世衛」）宣布將香港及中國主要城市列為非典型肺炎疫區，因而僅有有限數目之外遊團能安排成行往少數亞洲地區。儘管有上述不利因素，在疫症受到控制後，隨著推行個人遊計劃及實施更緊密經貿關係安排，旅遊業於下半年隨即迅速復蘇。因此，此項業務於截至二零零三年十二月三十一日止年度之營業額為1,291,900,000港元（二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日：1,185,600,000港元），所產生之溢利為17,900,000港元（二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日：虧損6,500,000港元）。

## 客運服務

受非典型肺炎影響，休閒或商務之入境旅客人數均大幅下跌。於本年度世衛將整個廣東省列為疫區。過境巴士業務亦受到嚴重打擊。此項業務於截至二零零三年十二月三十一日止年度之營業額為129,600,000港元（二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日：144,500,000港元），所產生之虧損為19,500,000港元（二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日：7,600,000港元）。

由於此業務於多個年度均於經營有所虧損，故本集團已於二零零三年十月將其客運業務出售予一名獨立第三方。

## 聯營公司業績

在中國哈爾濱經營五星級酒店之聯營公司繼續錄得經營虧損。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團應佔該聯營公司之虧損為26,400,000港元（二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日：30,200,000港元）。於年內，董事已審閱於該聯營公司之權益之賬面值，並認為可收回數額微薄。故此，約31,700,000港元之數額已於財務報表確認為減值虧損。

珀麗酒店集團有限公司（「珀麗」）（於二零零四年一月二十六日更改名稱爲China Velocity Group Limited）於二零零三年十二月進行重組，導致珀麗之前附屬公司Apex Quality Group Limited（「Apex」）持有珀麗旗下所有酒店及休閒相關業務之資產與負債。珀麗股東透過實物分派方式收取Apex股份，基準為每持有一股珀麗股份將收取一股Apex股份。於緊隨上述重組後，本集團根據於二零零三年七月九日訂立之珀麗股份出售協議已出售其於上市公司珀麗之全部權益。另一方面，本集團於二零零三年十二月三十一日擁有Apex之股權49.6%，而於緊隨本公司向Apex股東以代價每股股份0.26港元收購本集團及其一致

行動之人士尚未持有之Apex股份（「Apex股份」）之無條件自願性收購建議（「Apex收購建議」）結束後，則擁有Apex之股權67.9%。此後，Apex已成為本集團之附屬公司。

本集團所佔於二零零二年十二月收購之珀麗之業績為虧損81,700,000港元（由二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止：2,400,000港元），主要來自酒店及其他物業之已確認減值虧損。本集團於截至二零零三年十二月三十一日止年度應佔Apex之業績為虧損6,400,000港元。

## 重大收購及出售事項

誠如本公司日期為二零零三年八月八日之聯合公布所述，本集團（其中包括）於二零零三年七月九日訂立珀麗股份出售協議，將其擁有之珀麗全部股權出售予一名第三方，代價約88,000,000港元，惟須待達成多項條件後始能作實。其中一項條件為上述聯合公布所指完成珀麗之內部集團重組（「珀麗集團重組」）。倘珀麗集團重組獲批准及付諸實行，將導致（其中包括），(i)Apex主要持有珀麗及其附屬公司所有有關酒店及休閒相關業務之資產與負債；及(ii)珀麗股東會透過實物分派方式收取Apex股份，基準為每持有一股合併珀麗股份將收取一股Apex股份。

珀麗集團重組已於二零零三年十二月十二日正式完成，而珀麗股份出售協議已經由本公司獨立股東批准，並於二零零三年十二月十六日完成。

Apex收購建議於二零零三年十二月十九日展開並於二零零四年一月九日截止，共獲得51,781,361股本集團及與其一致行動人士尚未擁有之Apex股份接納。因此，本集團控制188,448,027股Apex股份，佔Apex收購建議截止時Apex之投票權約67.9%。

於二零零三年十月二十五日，本集團與一名第三方訂立一項協議，出售環島旅運有限公司全部已發行股本。該協議已於二零零三年十月三十一日完成。

## 流動資金及資本來源

於二零零二年五月三十一日，本公司分別與三位認購人訂立三份認購協議，按每股0.08港元之價格分別認購2,000,000,000股、500,000,000股及500,000,000股每股面值0.01港元之本公司股份。最後兩項認購事項已經完成。於二零零三年九月三十日，本公司與認購2,000,000,000股股份之認購人（「認購人」）訂立一項清償協議，當中指出認購人從未以書面或口頭方式就認購人認購任何本公司股份訂立任何協議或諒解協議。清償協議亦指出，本公司堅持有一份日期為二零零二年五月三十一日之文件，內容有關認購人認購本公司股份，以及另一份文件指出已延長該項認購之完成日期。清償協議載明該等爭議文件並無構成任何影響，亦不會繼續生效。該清償協議並不涉及任何金錢代價。

誠如本公司日期為二零零三年二月十七日之公布所述，本公司已向本公司股東提呈（其中包括）一項本公司股本重組之建議，以待批准。根據日期為二零零三年十月九日刊發之公布，該股本重組已終止。

於二零零四年一月十三日，本公司分別與China Enterprises Limited（「CEL」）及Hutchison International Limited（「HIL」）訂立協議（「CN協議」）（隨後於二零零四年三月十七日修訂），內容乃關於本公司分別向CEL及HIL或彼等各自之代名人發行可換股票據，代價分別為155,000,000港元及105,000,000港元。由於CN協議並未於二零零四年四月十九日或之前完成，CEL及HIL均已表示願意延長於二零零二年發行並於二零零四年四月十九日到期之可換股票據之到期日。本公司將於實際可行之情況下盡快另行發出公布。

於結算日，本集團之借款總額約為519,900,000港元（於二零零二年十二月三十一日：489,900,000港元），其中包括關連公司貸款231,300,000港元（於二零零二年十二月三十一日：6,500,000港元）、一年內償還之銀行及短期貸款28,200,000港元（於二零零二年十二月三十一日：184,500,000港元）、一年後償還之銀行及其他貸款6,300,000港元（於二零零二年十二月三十一日：21,700,000港元）、融資租約及售後租回安排之承擔零港元（於二零零二年十二月三十一日：23,100,000港元）及自發行日期起兩年內償還之未兌換可換股票據254,100,000港元（於二零零二年十二月三十一日：254,100,000港元）。除可換股票據按固定利率每年2厘計息外，所有其他貸款均按浮動利率計息。

非典型肺炎疫情過後，本集團擁有之商業物業及Apex持有之酒店物業市值下跌。市值下跌導致本集團股東資金大幅減少。連同本集團就營運所安排之額外資金，資本負債比率（按借款總額相對股東資金百分比列示）由二零零二年十二月三十一日之74.8%增加至二零零三年十二月三十一日之177.3%。

## 資產抵押

於二零零三年十二月三十一日，本集團已將價值20,200,000港元（二零零二年十二月三十一日：123,700,000港元）之若干資產抵押予銀行及財務機構作銀行融資額。

## 或然負債

本集團已向Apex承諾，就因未能將土地使用權轉讓予Apex擁有60%之持有洛陽金水灣大酒店之附屬公司所產生之任何潛在虧損，包括就該項轉讓而支付之土地出讓金而向Apex作出彌償。該項轉讓之土地轉讓金估計約37,300,000港元。

本集團已向Apex之全資附屬公司發行之365,000,000港元承兌票據持有人提供一項擔保。

除上述承擔及擔保外，本集團於二零零三年十二月三十一日概無任何其他重大或然負債。

## 外幣風險

本集團之大部分資產、負債及業務交易均以港元、美元及人民幣計算。因此，外幣匯率波動對本集團於報告年度之表現、業績及營運並無造成重大影響。

本集團會繼續謹慎監控其外幣風險及需要，並會於需要時安排對沖融資額。

## 僱員

於二零零三年十二月三十一日，本集團聘用約680名僱員，當中21名駐居海外。本集團為僱員提供與職責、資歷、經驗及個人表現相稱之優越薪酬組合。此外，本集團亦為其僱員提供培訓課程、公積金計劃及醫療保險。

本集團採納一項購股權計劃（「該計劃」），該計劃於二零零二年五月三日獲本公司股東批准採納，董事可向本公司或其任何附屬公司僱員、主要行政人員或高級人員（包括本公司或其任何附屬公司之執行及非執行董事），以及將會或曾經對本公司或其任何附屬公司作出貢獻之供應商、專業顧問、代理或諮詢人授出購股權，以獎勵及回饋彼等對本公司或該等附屬公司所作之貢獻。根據該計劃可能授出之購股權所涉及之股份，與任何其他計劃所涉及之股份一併計算，數目合共不得超過本公司於批准採納該計劃日期之已發行股本10%。

自該計劃採納以來並無根據該計劃授出購股權。

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

二零零三年依始，峇里島炸彈爆炸，繼而爆發之美伊戰爭以及非典型肺炎，令到全球之旅遊業受到嚴重打擊。本公司之旅遊及客運業務，受影響達多個月。

在受影響期間，本公司及時推出本地遊，以增取新的收入來源。我們亦推出一系列特別的推廣活動及措施，務求重建公眾對旅遊之信心，以便收復業務之虧損。同時，為提高營運效率及節省成本，我們已重整成本及企業支援架構，結束若干盈利較遜之本地及海外分行。本公司在此艱巨時刻獲得其員工不少支持，此包括參與暫時無薪休假計劃。

雖然面對此逆境，但隨著非典型肺炎受到控制，加上世衛撤銷多個旅遊警告，本集團下半年回顧年度之營業額回升幅度遠較預期為佳。

本公司為拓展傳統銷售及市場推廣渠道未涵蓋之市場，以優惠價格推出多項嶄新旅行團及服務，其中包括攝影團、滑雪團、生態旅遊團、親子團及遊學團。我們對該等旅遊團受到熱烈反應感到欣喜萬分。本公司與多間主要銀行聯合推出之六個月免息分期計劃，亦備受客戶歡迎。

本公司以集中旅遊業務為核心，而客運業務經營亦越見困難；因此，管理層經審慎考慮後，將此項業務之全部權益轉讓予一名獨立第三者。

## 前景

旅遊業經過多年來最惡劣之危機後，將從谷底回升，步入佳境。

繼簽訂更緊密經貿關係的安排後，香港與中國內地之交往將更見頻繁。去年推出之「自由行」計劃，為本港新增超過一百萬名旅客。有關計劃於二零零四年五月普及至廣東省內所有城市，甚至可能推行至其他省份，將為本集團之酒店業及本地遊業務帶來龐大之商機。

本集團新收購之酒店包括香港珀麗酒店；中國廣州珀麗酒店及北京珀麗酒店。預期位於中國洛陽市之洛陽金水灣大酒店將於二零零四年度採用珀麗之品牌。

收購後，我們正計劃更積極進行推廣將酒店產品配合我們之旅行團產品。預期本集團之酒店業務將於未來為本集團帶來可觀之經常性收入。

香港營商氣氛改善，而經濟亦開始復甦。物業市場已見穩定，且漸復升軌。失業率亦已逐漸下調。雖然經濟重整仍需進行一段時間，但我們相信已漸見曙光。我們預期隨著經濟改善，旅遊業將同步復甦，本集團在來年將錄得更佳表現。

在成本控制及削減成本為前提之一年中，於我們之員工同心協力下，設計出有關員工及成本控制之嶄新方案。為保持本集團之競爭優勢，我們之員工亦提供本集團備受稱許之優質服務及照顧所有客戶所需。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於回顧年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



## 遵守最佳應用守則

本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之最佳應用守則，惟非執行董事並無固定任期，因彼等須根據本公司之新公司細則，在股東週年大會上依章輪席告退。

## 建議修訂本公司之新公司細則

董事會已議決向本公司股東提呈於應屆股東週年大會上考慮及酌情批准修訂本公司之新公司細則，以符合上市規則之新規定，包括上市規則經修訂之附錄三。

一份載有（其中包括）建議修訂本公司之新公司細則詳情之通函將於短期內寄發予本公司股東。

## 審核委員會

本公司之審核委員會（「審核委員會」）已與管理層及本公司核數師審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就核數、內部監控及財務申報事宜（包括截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表）進行討論。審核委員會現由兩名獨立非執行董事黎慶超先生及郭嘉立先生組成。

## 於聯交所網頁刊載全年業績

所有根據上市規則附錄十六第45(1)段至45(3)段要求之本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之全年業績資料將於適當時候載於聯交所網頁內。

於本公布日期，董事會包括：

執行董事：

余錦基先生M.B.E.勳銜，太平紳士（主席）

張漢傑先生（董事總經理）

陳國強博士

Yap, Allan博士

陳百祥先生

呂兆泉先生

陸綺蓮女士

非執行董事：

陳若偉先生（榮譽主席）

霍建寧先生

施熙德女士（霍建寧先生之替任董事）

獨立非執行董事：

黎慶超先生

郭嘉立先生

承董事會命

主席

余錦基

香港，二零零四年四月二十三日

請同時參閱本公佈於信報的內容。