



## Norstar Founders Group Limited

### 北泰創業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2339)

#### 截至二零零四年三月三十一日止財務年度 全年業績公佈

董事會欣然公佈截至二零零四年三月三十一日止年度的股東應佔經審核綜合盈利為人民幣163,521,000元，較二零零三年同期增加24%。董事會建議就截至二零零四年三月三十一日止年度派發末期股息每股普通股0.024港元。

#### 綜合收益報表

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額	2	1,711,442	1,380,267
銷售成本		(1,427,025)	(1,131,800)
毛利		284,417	248,467
其他收益	2	14,962	4,818
分銷及銷售成本		(55,597)	(49,978)
行政開支		(29,292)	(29,528)
經營盈利	3	214,490	173,779
融資成本		(17,246)	(23,660)
除稅及少數股東權益前盈利		197,244	150,119
稅項	4	(14,841)	(3,467)
除稅惟未計少數股東權益後盈利		182,403	146,652
少數股東權益		(18,882)	(14,930)
股東應佔盈利		163,521	131,722
股息	5	48,359	—
每股盈利—基本(人民幣)	6	人民幣23.07分	人民幣21.95分
每股盈利—攤薄(人民幣)		不適用	不適用

綜合資產負債表

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、機器及設備	340,358	63,761
<b>流動資產</b>		
存貨	48,212	108,153
可收回稅款	57,461	53,089
貿易及其他應收款	373,883	266,031
現金及銀行結餘	326,821	226,217
	<u>806,377</u>	<u>653,490</u>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款	34,051	34,068
短期借款	260,000	310,000
應付票據	20,000	—
應付稅項	35,118	26,579
	<u>349,169</u>	<u>370,647</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>457,208</u>	<u>282,843</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>797,566</b>	346,604
少數股東權益	51,499	36,800
	<u>746,067</u>	<u>309,804</u>
<b>資金來源：</b>		
股本	87,980	106
儲備	658,087	309,698
<b>股東資金</b>	<u>746,067</u>	<u>309,804</u>

## 財務報表附註：

### 1. 本公司背景

北泰創業集團有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年法律三，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據於二零零三年九月二十六日完成的集團重組，本公司成為組成本集團的附屬公司的控股公司。本公司的股份於二零零三年十月十日在香港聯合交易所有限公司主板上市。有關重組的進一步詳情載於本公司在二零零三年九月二十九日刊發的招股章程內。

集團重組已反映於賬目內，視本公司及其附屬公司組成本集團為一持續實體。因此，截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止年度的賬目乃按合併基準的會計方法編製，而綜合業績包括組成本集團的附屬公司的業績，猶如現有架構於整段呈報期間內一直存在。

### 2. 營業額、收益及分類資料

本集團主要從事製造及銷售汽車零部件及建築裝飾五金產品。本集團的營業額及收益如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
汽車零部件	1,401,696	1,073,752
建築裝飾五金產品	309,746	306,515
	<u>1,711,442</u>	<u>1,380,267</u>
其他收益		
利息收入	1,418	1,819
撥回僱員福利撥備	7,680	—
雜項收入	5,864	2,999
	<u>14,962</u>	<u>4,818</u>
總營業額及收益	<u>1,726,404</u>	<u>1,385,085</u>

#### 首要呈報形式－地區分類

本集團在位於中國的一個地區內經營業務。所有分類資產、負債及資本開支均位於中國，故除了分類收益及分類業績外，並無呈列地區分類。分類收益及分類業績乃按客戶所在地區呈報。

#### 次要呈報形式－業務分類

本集團的業務主要分為兩個業務分類：

- 汽車零部件
- 建築裝飾五金產品

(i) 首要呈報形式－地區分類

截至二零零四年三月三十一日止年度

	美國 人民幣千元	加拿大 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額	<u>998,700</u>	<u>390,988</u>	<u>321,754</u>	<u>1,711,442</u>
分類業績	<u>166,402</u>	<u>65,388</u>	<u>52,627</u>	<u>284,417</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度

	美國 人民幣千元	加拿大 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	中國 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額	<u>793,256</u>	<u>318,592</u>	<u>250,771</u>	<u>17,648</u>	<u>1,380,267</u>
分類業績	<u>140,884</u>	<u>57,550</u>	<u>46,744</u>	<u>3,289</u>	<u>248,467</u>

(ii) 次要呈報形式－業務分類

截至二零零四年三月三十一日止年度

	營業額	經營盈利	分類資產 賬面值	分類負債 賬面值	撥回 陳舊存貨 撥備	折舊	資本開支
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車零部件	1,401,696	228,096	530,730		2,607	4,668	282,857
建築裝飾五金產品	<u>309,746</u>	<u>56,321</u>	<u>56,004</u>		<u>918</u>	<u>489</u>	<u>230</u>
	<u>1,711,442</u>	<u>284,417</u>	<u>586,734</u>		<u>3,525</u>	<u>5,157</u>	<u>283,087</u>
未分配資產			560,001				1,743
未分配負債				351,873			
利息收入		1,418					
未分配成本		<u>(71,345)</u>				<u>3,076</u>	
		<u>214,490</u>	<u>1,146,735</u>	<u>351,873</u>	<u>3,525</u>	<u>8,233</u>	<u>284,830</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度

	營業額	經營盈利	分類資產	分類負債	陳舊		資本開支
			賬面值	賬面值	存貨撥備	折舊	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車零部件	1,073,752	195,684	214,837		3,230	5,578	4,262
建築裝飾五金產品	306,515	52,783	57,933		1,178	365	3,326
	<u>1,380,267</u>	<u>248,467</u>	<u>272,770</u>		<u>4,408</u>	<u>5,943</u>	<u>7,588</u>
未分配資產			444,481				16,598
未分配負債				370,647			
利息收入		1,819					
未分配成本		(76,507)				2,836	
		<u>173,779</u>	<u>717,251</u>	<u>370,647</u>	<u>4,408</u>	<u>8,779</u>	<u>24,186</u>

3. 經營盈利

經營盈利已扣除／(計入)下列項目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
核數師酬金	735	340
撥回陳舊存貨撥備／陳舊存貨撥備	(3,525)	4,408
已售存貨成本	1,430,550	1,131,800
折舊	8,233	8,779
滙兌虧損	188	751
研究及開發成本	44,887	34,951
有關下列項目的經營租賃租金：		
— 土地及樓宇	4,176	4,809
— 廠房及機器	8,500	8,500
僱員成本(包括董事酬金)	56,946	46,053

4. 稅項

綜合收益報表的稅款包括：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國企業所得稅	14,841	3,467
	<u>14,841</u>	<u>3,467</u>

由於本集團於年內並無來自香港的應課稅盈利，故並無作出香港利得稅撥備(二零零三年：無)。

於二零零二年八月十五日，本公司的中國附屬公司，北京北泰汽車工業有限公司（「北京北泰」）已向國家稅務局的北京經濟技術開發區辦事處取得確認書，指北京北泰按15%的稅率繳納企業所得稅，另自截至二零零一年十二月三十一日止年度起計的兩年獲豁免繳納企業所得稅，並於其後三年獲50%的企業所得稅率減免。因此，截至二零零三年三月三十一日止年度的中國企業所得稅相當於北京北泰截至二零零三年三月三十一日止三個月的應課稅收入的7.5%稅務開支。

(a) 遞延稅項

於二零零三年及二零零四年三月三十一日，由於就稅項而言並無重大暫時差額，故此並無於財務報表中確認任何遞延稅項撥備。

(b) 由於本集團的主要經營及收入均來自中國，本集團年度內的適用稅率為7.5%，適用於上述中國的附屬公司。

按適用稅率計算的稅項開支及會計溢利對賬如下：

	二零零四年		二零零三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前盈利	<b>197,244</b>		150,119	
按適用稅率7.5%計算的稅項	<b>14,793</b>	<b>7.5</b>	11,259	7.5
於首兩個經營獲利年度內獲豁免 所得稅的盈利之稅務影響	—	—	(7,991)	(5.3)
釐定應課稅盈利時列作不可扣稅開支/ 毋須課稅收入的稅務影響	<b>(264)</b>	<b>(0.1)</b>	33	—
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>312</b>	<b>0.1</b>	166	0.1
年內稅項開支及實際稅率	<b>14,841</b>	<b>7.5</b>	3,467	2.3

5. 股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已付中期股息	<b>24,700</b>	—
建議派發末期股息每股普通股0.024港元	<b>23,659</b>	—
	<b>48,359</b>	—

於二零零四年六月二十三日舉行的董事會會議上，董事建議派發末期股息每股普通股0.024港元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准作實。此建議股息不能視為該等財務報表內的應付股息，惟將作為截至二零零五年三月三十一日止年度保留盈利的分配予以反映。

於二零零三年九月四日，本公司的全資附屬公司，北泰汽車工業控股有限公司，向其當時的股東Fullitech International Limited（「Fullitech」）宣派人民幣24,700,000元的股息，同日Fullitech向其當時的股東Century Founders Group Limited宣派同一金額的股息。

## 6. 每股盈利

每股基本盈利是根據下列基礎計算：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
盈利		
就計算每股基本盈利	<u>163,521</u>	<u>131,722</u>
股份數目		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數目	<u>708,739,726</u>	<u>600,000,000</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度的每股基本盈利的計算方法為該年度的股東應佔盈利除以緊接公開發售前已發行的600,000,000股。

由於截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止年度並無任何潛在可攤薄之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 7. 結算日後事項

於二零零四年三月三十一日後發生的重大事項：

### 配售股份

- (i) 於二零零四年四月二十九日，本公司的控股股東Huang女士與一配售代理訂立一項無條件配售協議，據此，配售代理將盡力促使買方收購Huang女士將按每股2.35港元售出的合共最多100,000,000股本公司每股面值0.1港元的普通股。
- (ii) 於二零零四年四月二十九日，Huang女士亦與本公司訂立一項有條件認購協議。根據該項認購協議，Huang女士有條件同意按每股2.35港元，認購100,000,000股本公司每股面值0.1港元的新普通股，該額外新普通股數目可能相等於根據配售協議實際配售的現有普通股數目。認購所得款項淨額擬用作本集團投資資金及一般營運資金。

### 銀團貸款

- (iii) 於二零零四年五月二十一日，本集團取得一筆380,000,000港元的新造可轉讓有期貸款融資，作為資本投資的資金及營運資金。

## 末期股息

董事會決定於二零零四年八月十三日舉行的股東週年大會上建議派發末期股息每股0.024港元(二零零三年：無)，股息將於二零零四年八月十八日支付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零四年八月九日(星期一)起至二零零四年八月十三日(星期五)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會及收取建議派發之末期股息，所有股份過戶表格連同有關的股票及適用的過戶表格，須於二零零四年八月六日下午四時正前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓。

## 於聯交所網站公佈業績

本公司的二零零四年年報載有上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段所規定的所有資料，並將於適當時候在聯交所網站上公佈。

## 業務回顧

本集團於截至2004年3月31日止年度獲得理想的業績，營業額較去年同期約人民幣1,380,267,000元增加24%至約人民幣1,711,442,000元。股東應佔盈利較去年同期約人民幣131,722,000元上升24%至約人民幣163,521,000元，亦較2003年9月29日招股章程所列的預測盈利約人民幣150,000,000元為高。每股盈利為人民幣23.07分，較去年同期增加5%。

董事局建議派發截至2004年3月31日止年度之末期股息每股0.024港元予於2004年8月13日名列本公司股東名冊之股東。待即將舉行之股東週年大會上獲批准後，建議股息將於2004年8月18日派發予各股東。

2004年財務年度乃北泰業務發展之新里程。集團於2003年10月於聯交所上市，成功強化財政基礎，以及進一步提升企業形象及知名度。年內，集團的營業額及盈利均創新高。儘管於回顧期內鋼材價格上升令經營成本上漲，然而集團靈活而穩健的營運策略令整體毛利率得以維持於健康水平。在良好的財務狀況支持下，集團在年內的業務拓展計劃均得以順利進行，成功為未來發展奠下穩健的基礎。

## 汽車零部件

於回顧期內，汽車零部件銷售額錄得約人民幣1,401,696,000元，較去年同期的人民幣1,073,752,000元攀升31%。該業務佔集團總營業額82%，繼續成為集團之核心業務。產能提升，新產品開發與產品型號擴增、新增客戶及訂單數目增長是銷售額上升的主要原因。年內，汽車零部件銷售仍以北美及歐洲市場為主，而集團亦成功與歐美地區的新客戶發展穩健業務合作關係。另一方面，集團與國際知名汽車系統集成商、零部件製造商及採購集團建立穩定而良好的關係，例如Honeywell、Lemforder及Federal-Mogul等。現時，集團自行生產的產品銷售佔汽車零部件業務營業額的90%以上，餘下的則屬貿易及分銷業務收入。憑藉優良的生產質素及先進的產品技術，汽車零部件製造業務將繼續成為集團整體增長的主要動力來源。

年內，汽車零部件銷售之毛利由去年同期的人民幣195,684,000元，上升17%至人民幣228,096,000元。期內原材料價格反覆波動，鋼材價格自去年底開始上升，到今年第一季累積升幅達50%；此外，集團透過與鋼材供應商的長久及良好合作關係，在大批採購上取得折扣優惠，使集團業務受鋼材漲價之影響減至最低。鋼材乃汽車零部件製造的主要原材料，佔總生產成本約50%；為減輕原材料價格上升所帶來的影響，集團專注發展毛利較高的產品，及減少生產程序上的鋼材耗損，改進、改良工藝及提升設備、模具水平使材料利用率增加。值得注意的是隨著中國施行宏觀調控措施以壓制鋼鐵行業過熱投資，近期鋼材價格已大幅回落，且集團相信在國內鋼材入口管制於今年第三季度解除後，鋼材供應及價格將在下半年回復穩定。

生產設施方面，集團現透過北京北泰汽車工業有限公司位於安徽省的生產基地製造汽車制動系零部件。年內，集團積極擴充生產能力，目前原有產品之產能已增加30-40%；另複合摩擦材料的設備已完成安裝及測試，並已安排陸續投產。而位於北京開發區主要用於生產懸架系統零部件的生產基地的廠房已完工，生產設備陸續就位，人員培訓已全面展開，預期於2004年底後開始試產。

市場對優質產品的需求不斷上升，自2003年起，集團向獨立第三方採購汽車零部件進行貿易和分銷，令集團的業務發展邁向重要的一步。憑藉管理層於汽車零部件行業多年的經驗及關係網絡，該業務在短短一年內已成功取得理想的成績，貿易及分銷收入佔汽車零部件業務總營業額約8%。

集團取得一汽富奧的獨家海外代理。這一方面有助擴大集團的分銷產品組合及提升國際市場份額，另一方面可透過集團廣闊而穩固的國際市場經驗及網絡，拓展「中國製造」的優質汽車零部件產品。在未來，貿易及分銷業務對集團的貢獻將更趨顯著，從而增加國際市場份額。

### **建築裝飾五金產品**

集團亦從事建築裝飾五金產品製造。於回顧期內，建築裝飾五金產品業務錄得營業額約人民幣309,746,000元(2003年：約人民幣306,515,000元)，佔集團總營業額約18%。毛利亦由去年同期的約人民幣52,783,000元，上升7%至人民幣56,321,000元。集團於該業務的發展策略乃維繫市場需求。年內此業務的訂單情況較為穩定，加上毛利率持續表現理想，集團預計建築裝飾五金產品業務將繼續提供長遠而可靠的收入來源。

### **前景**

展望未來，集團將進一步鞏固於現有市場的優勢地位，並計劃透過強化及擴充營銷網絡，致力拓展南美洲及亞洲等新市場。集團於年內與日本伊藤忠達成合作協議，建立策略性伙伴關係，並加強與現有兩大客戶Lemforder和Federal-Mogul的合作範疇，共同拓闊產品種類及發展中國及日本市場。集團預期這些合作會加強北泰在世界汽車零部件工業的領導地位。

隨著海外市場對汽車零部件需求不斷上升，而採購與生產則漸向中國市場轉移，中國已逐步成為全球汽車零部件採購與製造中心；加上中國汽車需求的高速增長及海外汽車製造商之引入，亦令中國汽車零部件市場需求大幅上升。集團除加強與包括現有客戶在內的國際著名汽車系統集成商及零部件制造商在中國市場的業務合作外，亦將逐步透過收購合併重組，與在中國擁有發展經驗及資源優勢兼具市場前景的高價值企業展開合作；並將積極引入更多汽車零部件相關產品，以達致全面系統整合為基礎，進一步於中國市場建立營銷網絡。憑藉多年來的行業經驗及產品聲譽，集團對拓展商機龐大的中國市場充滿信心。

隨著傳統產品產能的擴大以及新增項目的陸續投產，集團正發展汽車制動系和懸掛系等底盤系統產品並舉發展的經營格局，而集團也開始投資在燃油噴射系產品，這些都將為集團帶來更加穩定、更加可靠的增長。另一方面，集團近年更積極在發展制動系統部件總成方面投放更多資源，對制動系產品進行垂直整合和提升的同時，更進一步延伸和發展與集團目前產業關聯度較高並具較強市場需求的汽車傳動系產品，以提供更多高增值的汽車方面產品。

為適應廣泛的國際及國內市場需求，全面提升集團的綜合競爭力，北泰致力於垂直整合的營運模式。在全球對優質汽車零部件需求持續上升的帶動下，集團相信這不但有助於收入和盈利來源的大幅增加，而且給予客戶在現有產品以外的更多選擇和增值服務，為客戶提供「一站式」的汽車零部件供貨計劃，創造更廣泛、更緊密、更具信任度的客戶基礎，促進集團在全球範圍內的競爭性市場份額。

管理層一直致力於加強集團之財務基礎。集團於2004年5月成功在香港取得銀團貸款達380,000,000港元作為資本投資的資金及營運資金。憑藉集團穩健的財務狀況，配合其策略性的業務拓展計劃，集團正在成長為具領導地位的汽車零部件制造商，目標發展為具影響力及知名度的國際性汽車底盤系統零部件供貨商和製造商。

## 財務回顧

以下本集團的財務狀況與經營業績的討論及分析，須與經審核綜合業績及相關附註一併理解，始屬完備。

本集團截至二零零四年三月三十一日止年度的收入為人民幣1,711,442,000元，較上年錄得人民幣1,380,267,000元增加24%。收入增加的原因是從舊客戶取得的訂單增加，加上從新客戶取得新訂單。雖然年內鋼鐵的價格急升，本集團的毛利只微跌1.4%，這歸功於管理層在生產過程中致力減低鋼材消耗、成功與本集團的主要鋼材供應商磋商大批採購折扣，以及招攬較高邊際利潤的訂單。本集團的經營開支微升6.6%至約人民幣84,889,000元，邊際經營利潤約12.5%。由於年內總借貸減少令融資成本降低，加上年內的稅項開支增加，本集團錄得股東應佔盈利人民幣163,521,000元，較去年同期上升24%。

## 經營開支

年內，經營業績由人民幣79,506,000元，增加6.8%至人民幣84,889,000元。經營開支佔營業額少於5%，去年同期為5.8%，跌幅是由於本集團嚴格控制開支所致。

## 融資成本

本集團的融資成本由人民幣23,660,000元減少27%至人民幣17,246,000元。減少主要是由於上市令本集團的營運資金狀況改善，導致本集團所需借貸的短期銀行貸款減少。

## 稅項

稅項開支由人民幣3,467,000元增至人民幣14,841,000元。稅項開支攀升是由於Beijing Norstar Industries Inc.的稅項豁免期已由二零零二年十二月三十一日起完結。自此本集團須按7.5%繳納全數企業所得稅，直至二零零五年十二月三十一日為止。

## 本集團的財務狀況、流動資金及資本架構

本集團從首次公開招股籌集所得款項淨額總共約為283,000,000元，是次首次公開招股已於二零零三年十月完成。於二零零四年三月三十一日，本集團繼續保持穩健的財務狀況，從其經營活動維持大量及穩定的現金流量。於年度結算日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣326,821,000元。銀行貸款總額較二零零三年結算日減少16%至人民幣260,000,000元。本集團按計息負債總額對股東資金人民幣746,067,000元的比率計算的資產負債比率為34.8%，此項目全數以人民幣計算。本集團的流動比率(流動資產對流動負債比率)維持於穩健水平2.3倍(二零零三年三月三十一日：1.76倍)。

雖然本集團維持十分穩健的現金狀況，但仍有為應付突發需要而借貸融資。於二零零四年三月三十一日，本集團總共未動用的信貸融資為89,000,000港元。

## 滙兌風險

本集團的收入及大部分開支為以美元及人民幣結算。於截至二零零四年三月三十一日止十二個月，本集團的營運或流動資金狀況並無因滙率波動而經歷任何重大困難或影響。本公司的董事相信，本集團有足夠的外滙應付其外滙需要。於二零零四年三月三十一日，並無仍未償還的外滙合約(二零零三年三月三十一日：無)。

## 僱員及酬金政策

於二零零四年三月三十一日，本集團的僱員總人數超過2,100人。本集團參考有關員工的資歷及經驗釐定福利酬金，並由管理層每年參考市場狀況及員工的表現作出檢討。本集團亦有參與香港的強制性公積金計劃及中國的國家管理退休福利計劃。

本集團亦有為僱員提供內部培訓，以提升僱員的管理技巧及提高工作質量，以配合汽車零部件行業的發展。

### 所得款項用途

本集團的股份由二零零三年十月十日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。根據每股發售價1.33港元計算，發行230,000,000股新股份共籌集283,000,000港元。

截至二零零四年三月三十一日為止，所得款項淨額中，約人民幣30,000,000元（相當於約28,000,000港元）已用於研發新汽車零部件種類；約人民幣40,000,000元（相當於約38,000,000港元）用於成立生產複合摩擦材料的生產設施；約人民幣30,000,000元（相當於約28,000,000港元）用於改善安徽省生產基地的現有生產設施；約人民幣50,000,000元（相當於約47,000,000港元）用於在北京建設生產廠房，行政大樓及研發中心；人民幣20,000,000元（相當於約19,000,000港元）用於購買新生產設備，以生產懸架系統及模具；及人民幣2,000,000元（相當於約1,900,000港元）用於加強銷售網絡及市場推廣活動。截至二零零四年三月三十一日為止，仍未動用的所得款項淨額的餘額已存入銀行作短期存款。

### 購買、出售或贖回證券

自二零零三年十月十日（本公司股份上市日期）起至二零零四年三月三十一日期間（「上市期間」），本公司並無贖回任何本公司的股份。

於上市期間，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司的證券。

### 審核委員會

本公司已根據最佳應用守則第14段的要求成立審核委員會。審核委員會的主要職責為審核及監督本集團所採納的會計原則及慣例、以及本集團的財務申報程序及內部監控系統。

審核委員會包括兩名獨立非執行董事劉忠良先生及蔡達英先生。審核委員會於二零零四年六月二十三日舉行會議，以審閱本公司的年報及向本公司董事會提供意見及建議。

審核委員會亦已審閱本公司於截至二零零四年三月三十一日止年度內進行的關連交易的條款及條件。

### 遵守上市規則的最佳應用守則

董事認為，自本公司股份於聯交所主板上市以來，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 證券交易的標準守則

本公司已就本集團高級員工進行的證券交易，採納不低於上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則。

代表董事會  
北泰創業集團有限公司  
主席  
Lilly Huang

香港，二零零四年六月二十三日

於本公佈刊發日期本公司的董事如下：

Lilly Huang女士	主席兼執行董事
周天寶先生	董事總經理兼執行董事
張振娟女士	執行董事
李卓然先生	執行董事
楊彬先生	執行董事
劉忠良先生	獨立非執行董事
蔡達英先生	獨立非執行董事

## 股東週年大會通告

茲通告北泰創業集團有限公司謹訂於二零零四年八月十三日星期五，假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座宴會廳 (I-III) 召開股東週年大會，以便處理下列事項：

作為普通事項：

- (1) 省覽本公司截至二零零四年十二月三十一日止年度的賬項報表及董事會和核數師報告。
- (2) 宣派截至二零零四年三月三十一日止年度的末期股息。
- (3) 重選退任董事。
- (4) 續聘核數師及授權董事釐定核數師酬金。

作為特別事項：

作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案（不論有否作出修訂），其中第(5)至第(7)項決議案將提呈為普通決議案，而第(8)項決議案將提呈為特別決議案：

### 普通決議案

#### (5) 「動議

- (a) 在下文(b)段的規限下，一般及無條件批准董事於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，以在聯交所購買股份；
- (b) 根據上文(a)段的批准可能購買的股份的總面值不得超過於本第(5)項決議案獲通過當日本公司股本總面值的10%，而上述批准須受此相應限制；及
- (c) 就本第(5)項決議案而言，「有關期間」指本第(5)項決議案獲通過之日起至下列事項較早發生之時止的期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
  - (ii) 本公司的章程細則或法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿；及
  - (iii) 股東於股東大會通過本第(5)項普通決議案撤銷或修訂所給予的授權之日。

(6) 「動議：

- (a) 在下文(c)段的規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行及以其他方式買賣額外股份，以及作出或授予可能需要行使該權力的要約、協議、購股權及其他權利或發行認股權證；
  - (b) 按上文(a)段的批准授權董事在有關期間內作出或授予可能需要於有關期間內任何時間或結束後行使該等權力的要約、協議及／或購股權；
  - (c) 本公司董事根據上文(a)及(b)段的批准所配發或同意有條件或無條件配發的股本總面值不得超過於本第(6)項決議案獲通過當日本公司已發行股本總面值20%；及
  - (d) 就本第(6)項決議案而言，「有關期間」指本第(6)項決議案獲通過之日起至下列事項較早發生之時止的期間：
    - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
    - (ii) 本公司的章程細則或法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿；及
    - (iii) 股東於股東大會通過本第(6)項普通決議案撤銷或修訂所給予的授權之日。
- (7) 「動議向董事授予一般性授權，可行使本公司的權力根據上述第(6)項決議案配發、發行及以其他方式買賣額外股份，並藉增加相當於本公司根據上述第(5)項決議案授予的授權購回本公司股本總面額的金額而擴大該項一般性授權，惟該項經擴大的金額不得超過本第(7)項決議案獲通過之日本公司已發行股本總面額的10%。」

### 特別決議案

(8) 「動議章程細則茲修訂如下：

- (a) 刪除細則第1(A)條現有釋義「聯繫人」，並以下列「聯繫人」的新釋義取代：

「「聯繫人」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則所賦予的涵義。」
- (b) 將於緊隨第79條後加入下列新第79(A)條：

「79A. 倘任何股東根據有關地區的證券交易所規則須就任何個別決議案放棄投票權或被限制須於任何個別決議案投贊成或反對票，而有關股東或代表有關股東的人士作出任何違反有關規定或限制的投票均不予計算。」

(c) 刪除現有細則第107(H)條全文，並以下列新細則第107(H)條取代：

「(H) 董事不得就其或其任何聯繫人擁有重大權益的任何合約或安排或建議的任何董事決議案投票 (或計入法定人數內)，倘於此情況下投票，其票數則不獲計算及其將不獲計入有關決議案的法定人數，惟本限制不適用於以下任何事項：

- (i) 本公司或其任何附屬公司就董事或其聯繫人應要求或為本公司的利益而借入的款項或所產生或承擔的責任向其本身或彼等的任何一方作出的任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；
- (ii) 本公司就本公司或其任何附屬公司的債項或責任 (董事或其聯繫人本身／彼等本身根據一項擔保或透過作出保證或彌償保證而單獨或共同承擔全部或部分責任) 向第三者作出的任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；
- (iii) 有關提呈本公司或本公司可能促成認購或購買或於當中擁有權益的任何其他公司的股份或債券或其他證券的任何合約或安排，而董事或其聯繫人是或將擁有作為該項要約的包銷或分包銷中的參與者的權益；
- (iv) 董事或其聯繫人僅因其／彼等於本公司股份或債券或其他證券中的權益，以與本公司股份或債券或其他證券的持有人相同的方式於當中擁有權益的任何合約或安排；
- (v) 涉及董事或其聯繫人僅以高級人員或行政人員或股東身份而直接或間接擁有權益的任何其他公司 (惟該董事連同其任何聯繫人實益擁有該公司不多於5%或以上任何類別的已發行股份或投票權 (或透過其權益產生之第三公司) 的任何合約或安排；
- (vi) 為本公司或其附屬公司的僱員的利益訂立的任何建議或安排，包括採納、修改或管理一項與董事、其聯繫人及本公司或其任何附屬公司的僱員有關的退休金或退休、身故或傷殘福利計劃，但不會向任何董事或其聯繫人提供普遍不會根據與該類人士有關的該項計劃或基金提供的任何特權或好處；及
- (vii) 有關本公司或其附屬公司僱員的福利的任何建議或安排，包括採納、修改或管理董事或其聯繫人可能獲益的任何僱員購股權計劃或任何股份獎勵計劃或購股權計劃。」

(d) 加入以下細則第113條：

「本條細則所述作出通知的期間將於寄發該選舉指定舉行的大會通知後之日前開始，直至不遲於該大會舉行當日前的七日為止。」

代表董事會  
公司秘書  
馮家慧  
謹啟

香港，二零零四年六月二十三日

主要辦事處：

香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場10樓1室

附註：

1. 本公司每名有權出席由上述通知召開的大會及於會上投票的股東，均有權委任另一名或以上人士作其受委代表，代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格，連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明的授權書或授權文件副本，必須於股東週年大會指定舉行時間四十八小時前交回本公司於香港的主要營業地點，地址為香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場10樓1室，方為有效。
3. 任何股份的聯名持有人方面，任何一位該等持有人不論親身或委派代表均可於股東週年大會上就該等股份投票，猶如彼為唯一有權投票者；惟倘有一位以上聯名持有人親身出席股東週年大會，則不論親身或委派代表作出投票，只在本公司股東名冊內排名首位之聯名股份持有人的投票方獲接納，而接納投票的優先次序，將以在本公司股東名冊內聯名持有人的排名次序而決定。
4. 本公司將於二零零四年八月九日(星期一)至二零零四年八月十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該段期間內並不會進行股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及收取建議派發之末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及適當的股份過戶表格必須於二零零四年八月六日下午四時正前送達本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓，辦理過戶登記手續。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。