



SunCorp Technologies Limited
新 確 科 技 有 限 公 司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1063)

截 至 二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日 止 年 度
之 末 期 業 績 公 佈

新確科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核綜合收益表，及本集團於二零零四年十二月三十一日之綜合資產負債表，連同截至二零零三年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額	2	2,338,529	1,353,518
銷售成本		(2,081,536)	(1,199,835)
毛利		256,993	153,683
其他經營收入		360	761
銷售及分銷開支		(80,066)	(56,595)
行政費用		(51,530)	(36,668)
經營溢利	3	125,757	61,181
財務成本	4	(8,730)	(5,366)
除稅前溢利		117,027	55,815
稅項	5	(20,728)	(4,057)
未計少數股東權益前溢利		96,299	51,758
少數股東權益		(80)	(40)
本年度溢利淨額		96,219	51,718
股息		24,247	10,994
每股盈利	6		
— 基本		0.30港元	0.18港元
— 攤薄		0.30港元	0.18港元

綜合資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	26,068	11,351
於一間合營公司之權益	—	—
無形資產	57,819	25,833
	<u>83,887</u>	<u>37,184</u>
流動資產		
存貨	23,085	402
應收貿易賬款、應收票據、按金及預付款項	113,025	97,571
已投保之應收貿易賬款	131,666	92,253
應收一間合營公司貿易款項	81,228	22,059
可收回稅項	1,543	—
已抵押銀行存款	21,375	13,390
銀行結餘及現金	209,727	113,235
	<u>581,649</u>	<u>338,910</u>
流動負債		
應付貿易賬款、已收按金及應計費用	287,031	188,566
預支已投保應收貿易賬款之墊款	139,457	83,028
應付稅項	19,490	3,558
於一年內到期之融資租賃項下之債務	6,116	2,757
於一年內到期之銀行借貸	19,239	—
	<u>471,333</u>	<u>277,909</u>
流動資產淨額	<u>110,316</u>	<u>61,001</u>
總資產減流動負債	<u>194,203</u>	<u>98,185</u>
少數股東權益	<u>281</u>	<u>201</u>
非流動負債		
應付少數股東款項	798	798
於一年後到期之融資租賃項下之債務	7,544	4,867
遞延稅項負債	2,370	322
	<u>10,712</u>	<u>5,987</u>
	<u>183,210</u>	<u>91,997</u>
股本及儲備		
股本	32,490	30,849
儲備	150,720	61,148
	<u>183,210</u>	<u>91,997</u>

附註

1. 編製基準

財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並按照香港公認會計原則及遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出之會計準則。

於二零零四年，香港會計師公會頒佈多項新增或經修訂之香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務申報準則（「香港財務申報準則」）（以下統稱「新財務申報準則」），並於二零零五年一月一日或以後之會計期間生效。本集團並無提早於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表內採納該等新財務申報準則。

本集團已開始研究該等新財務申報準則之潛在影響，惟目前未能適當確定該等新財務申報準則是否將對本集團之經營業績及財務狀況之呈列方式造成重大影響。該等新財務申報準則可能改變日後之業績及財務狀況之呈列方式。

2. 分類資料

營業額為本年度內本集團向外界客戶銷售貨品減退貨及折扣後所收取及應收取之款項總額。

截至二零零四年十二月三十一日止年度之業務地區分類（按客戶所在地點劃分，並經參考電話及相關設備最終用戶之所在地）：

	歐洲								亞太區				總額
	美國	法國	德國	意大利	瑞典	葡萄牙	西班牙	俄羅斯	其他 歐洲國家	澳洲	亞太區 國家	其他	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	716,492	260,383	140,506	677,639	47,189	42,879	119,517	40,380	94,115	149,256	21,270	28,903	2,338,529
業績													
分類業績	70,421	25,592	13,810	59,931	2,163	4,214	11,747	3,982	9,147	9,830	2,091	2,849	215,777
無分配之公司收入													360
無分配之公司開支													(90,380)
經營溢利													125,757
財務成本													(8,730)
除稅前溢利													117,027
稅項													(20,728)
未計少數股東權益前溢利													96,299
少數股東權益													(80)
本年度溢利淨額													96,219

	歐洲								亞太區			總額	
	英國	法國	德國	意大利	瑞典	葡萄牙	西班牙	俄羅斯	其他	其他			
									歐洲國家	澳洲	亞太區國家		其他
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
綜合資產負債表													
資產													
分類資產	120,083	38,818	414	34,337	5,598	32	5,066	—	760	1,803	2,728	452	210,091
無分配之公司資產													455,445
													<u>665,536</u>
負債													
無分配之公司負債													<u>482,045</u>

截至二零零三年十二月三十一日止年度之業務地區分類(按客戶所在地點劃分，並經參考電話及相關設備最終用戶之所在地)：

	歐洲								亞太區			總額
	英國	法國	德國	意大利	瑞典	葡萄牙	西班牙	其他	其他			
								歐洲國家	澳洲	亞太區國家		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
營業額	<u>613,570</u>	<u>126,429</u>	<u>158,073</u>	<u>138,974</u>	<u>36,334</u>	<u>25,995</u>	<u>38,601</u>	<u>87,402</u>	<u>110,913</u>	<u>17,227</u>		<u>1,353,518</u>
業績												
分類業績	50,719	12,026	15,036	11,925	2,644	2,473	3,672	8,314	6,327	1,639		114,775
無分配之公司收入												761
無分配之公司開支												<u>(54,355)</u>
經營溢利												61,181
財務成本												<u>(5,366)</u>
除稅前溢利												55,815
稅項												<u>(4,057)</u>
未計少數股東權益前溢利												51,758
少數股東權益												<u>(40)</u>
本年度溢利淨額												<u>51,718</u>

	歐洲							亞太區			總額
	英國	法國	德國	意大利	瑞典	葡萄牙	西班牙	其他 歐洲國家	澳洲	亞太區 國家	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
綜合資產負債表											
資產											
分類資產	112,033	38,288	3,745	7,536	255	170	2,549	7,026	5,987	3,640	181,229
無分配之公司資產											194,865
											<u>376,094</u>
負債											
無分配之公司負債											<u>283,896</u>

由於所有本集團營業額及業績貢獻皆來自設計及銷售電話及相關設備。因此，本集團並無呈報獨立業務分類分析。

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，本集團超過90%的可辨認資產及負債均位於香港。因此，並無按資產及負債所在地區呈列分類資產及資本開支賬面值分析。

3. 經營溢利

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營溢利已扣除下列各項：		
產品開發支出	40,349	20,562
減：資本化金額	(33,690)	(16,492)
	<u>6,659</u>	<u>4,070</u>
列入銷售及分銷開支之無形資產攤銷	18,600	11,550
核數師酬金：		
— 本年度	850	690
— 往年撥備不足	179	87
折舊及攤銷	6,284	1,449
出售物業、廠房及設備產生之虧損	—	72
員工成本，包括退休福利計劃供款	41,630	25,782
董事酬金	16,413	10,968
減：產品開發開支之資本化金額	(10,023)	—
員工成本總額	<u>48,020</u>	<u>36,750</u>
並已計入：		
出售物業、廠房及設備之收益	(23)	—
利息收入	(360)	(40)
	<u>(383)</u>	<u>(40)</u>

4. 財務成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
以下各項利息：		
— 須於五年內全數償還之銀行借貸	8,049	5,025
— 可換股票據	—	213
— 融資租賃	681	128
	<u>8,730</u>	<u>5,366</u>

5. 稅項

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度	19,231	2,908
— 往年(超額撥備)撥備不足	(460)	88
	<u>18,771</u>	<u>2,996</u>
附屬公司之海外稅項		
— 本年度	—	739
— 往年超額撥備	(91)	—
	<u>(91)</u>	<u>739</u>
遞延稅項	<u>2,048</u>	<u>322</u>
	<u>20,728</u>	<u>4,057</u>

本年度之稅項支出乃就根據若干附屬公司兩個年度之估計應課稅溢利按稅率17.5%計算之香港利得稅撥備。

由於承前結轉以往年度之稅務虧損，本年度香港利得稅支出獲寬免約553,000港元(二零零三年：6,329,000港元)。

海外稅項乃按各司法權區之現行稅率計算。

本年度稅項支出與收益表除稅前溢利之對賬如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前溢利	117,027	55,815
按本地所得稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算之稅項	20,480	9,768
在稅務上不能扣減之支出之稅務影響	534	207
在稅務不需評稅之收入之稅務影響	(3)	(6)
運用前期未確認之稅務虧損	(553)	(6,329)
往年(超額撥備)撥備不足	(551)	88
海外附屬公司不同稅率之影響	821	308
其他	—	21
本年度稅項支出	20,728	4,057

6. 每股盈利

本年度之每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
用以計算每股基本盈利之盈利	96,219	51,718
具潛在攤薄影響之普通股之影響：		
可換股票據利息	—	67
用以計算每股攤薄盈利之盈利	96,219	51,785
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	316,374,490	283,980,598
具潛在攤薄影響之普通股之影響：		
購股權	8,790,047	4,979,838
認股權證	410,866	711,252
可換股票據	—	1,904,310
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	325,575,403	291,575,998

主席報告

概覽

董事會欣然宣佈銷售及盈利再次錄得強勁增長，資產負債表愈見穩健，而股息亦有所增加。

近年來，新確在產品創新及開發方面取得極大進展，令本集團現時之銷售額超過23億港元，並促使本集團於歐洲無線電話市場取得領導地位，於當地市場取得重大佔有率。

財務

銷售額較往年增加73%至2,339,000,000港元。未計利息、稅項及折舊之盈利增加103%至150,600,000港元。除稅前溢利淨額為117,000,000港元，增加110%。由於在悉數動用過往結轉稅務虧損後，本集團實際稅率增加，故本年度溢利淨額較二零零三年增加86%至96,200,000港元。每股盈利增加67%至0.30港元。

鑑於石油、原材料及零件價格上升，本集團之毛利率由11.35%輕微下降至10.99%。本集團之邊際純利仍然維持約4%。

股東權益增加99%至183,200,000港元，而本集團之股本回報為52.5%。付息債項(包括租賃承擔，但不包括有關貿易融資之貸款)總額僅為13,700,000港元。流動比率仍然維持穩定水平。

股息

董事欣然就截至二零零四年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股股份4.5港仙(二零零三年：2港仙)。本公司於二零零四年派付中期股息3港仙，令二零零四年年度之股息總額為每股股份7.5港仙(二零零三年：3.5港仙)。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零五年五月二十三日(星期一)至二零零五年五月二十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份轉讓手續。末期股息將於二零零五年六月七日(星期二)或前後派付予於二零零五年五月二十日(星期五)營業時間結束時名列股東名冊之股東。為符合獲分派末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零零五年五月二十日(星期五)下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

業務

本集團之業務為開發、製造及銷售住宅電訊產品。

二零零四年為新確發展歷程中重要之一年，本集團現已開始獲取多年來努力及創新之成果。按出售貨物數量計算，市場佔有率由二零零三年之18.5%增加至21.2%，令本集團保持歐洲市場之領導地位。更重要的是，本集團於高階彩色屏幕室內數碼無線電話（「DECT」）市場佔據第一位，市場佔有率為50%。歐洲整體DECT市場持續增長，估計於二零零四年增加30.8%（以件計）。本集團現時擁有超過150個模型平台。本集團之客戶廣泛分佈於不同地區，但主要集中於歐洲及亞太地區之電訊供應商。本集團現時銷售予超過30個市場，而在開拓產品新市場方面亦取得重大進展，當中包括芬蘭、波蘭、俄羅斯及斯洛伐克。本集團之單一最大客戶現時僅佔銷售額30%，較去年之45%及三年前之75%有所下跌。本集團現時之主要產品類別為DECT，於二零零四年佔銷售額89%（二零零三年：68%）。此外，憑藉本集團之創新精神、對產品設計之執著及產品功能多樣化，本集團每件產品之平均售價由204港元增加至253港元。平均售價提高亦與本集團近年致力研製技術先進、外型美觀之產品有關。本集團於二零零四年付運約9,200,000件（二零零三年：6,600,000件）產品。

於二零零四年初，本集團以「家居就是熱點」作為公司主題。本集團藉此公司主題告訴客戶、供應商及新確全體成員，本集團相信，「家居」將於未來成為通訊發展之重要焦點，同樣亦為新確所選擇作為目標的範疇。在家居先進之通訊發展過程中，DECT僅為其中重要之一環，而其他重點將會包括網絡電話（VOIP）、無線寬頻及其他創新技術。新確正積極發展這方面之產品。

新進展

收購Mansella Limited（「Mansella」）

本公司於二零零四年五月宣佈全面收購Mansella。Mansella為歐洲其中一間著名研究公司，主要研究藍芽及無線數據。Mansella於二零零一年六月成立，一直致力設計結合通話及無線數據傳輸之家居電訊產品。Mansella擁有一隊為數25人，自二零零一年起合作並擁有豐富經驗之工程師及研究人員隊伍。收購Mansella及將之與新確融合之過程進行得非常順利，而Mansella現時為本集團產品研發進程作出非常重大的貢獻。

技術獎項

本集團於本年度獲得「Deloitte Technology Fast 500 Asia Pacific」獎項。該年度獎項計劃由德勤•關黃陳方會計師行舉辦，對象為亞太地區增長最快之科技公司，獎勵有關公司於過去三年之傑出財務表現。此外，新確於二零零四年獲《經濟一週》選為「香港傑出企業」。

新產品

本集團於歐洲最大型之消費電子產品展覽-德國漢諾威電腦及通訊博覽會 (CeBIT) 宣佈推出兩項新產品。

其中，最主要之新產品為家居用視像電話。視像電話採用最先進之畫面更新技術，令使用者可以絕佳之清晰度觀看對方之即時影像。新確並取得Telecom Italia之大額合約，於未來兩年向其客戶供應該等視像電話。

於CeBIT推出之另一項室內無線通訊設備為具備VOIP功能之室內無線電話，令使用者可透過其寬頻網絡享用價格便宜之通話。

展望

本集團核心市場對DECT產品之整體需求持續增加。本集團二零零五年之計劃包括繼續前述新產品開發工作以及進一步提高現有及新市場之佔有率。

本集團產品之需求於本年度第一季仍然強勁，於二零零五年上半年度剩餘期間之訂單已滿。儘管本集團之低廉產品價格面臨若干壓力，但產品銷售價持續穩定。然而，由於現時經濟環境仍具挑戰性，保持審慎對本集團非常重要。歐洲經濟增長仍然緩慢，而中國之勞工成本則開始上升。本集團現時面對之最大問題是塑膠及其他零件成本(塑膠成本上升乃由於油價上升)上升而導致邊際利潤持續受壓。本集團已推行一連串內部措施，嘗試處理有關問題。研發活動為本集團未來增長之基石，而本集團透過Mansella在這方面作出之支出，預計會於本年度顯著上升，亦是本集團於未來12至18個月推出多項新產品所致。儘管如此，本集團處於市場之領導地位，而產品亦廣受現有及新客戶歡迎，故本集團之產品發展進程將會非常充實。

管理層論述及分析

概覽

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約2,339,000,000港元，較截至二零零三年十二月三十一日止年度之相關數字上升73%。回顧年度之毛利約為257,000,000港元，上一個年度則約為154,000,000港元。

分類資料

所有本集團營業額及業績貢獻，均來自設計、製造及出售電話及相關設備。本集團現有產品種類包括有線電話、無線電話、DECT及其他電訊產品。DECT產品佔本集團回顧年度之營業額由上一年度之68%上升至約89%。由於預期歐洲市場不單在電話產品需求方面有自然增長，且展望會以DECT模式逐漸取代現有無線模式，故DECT將繼續為本集團未來增長提供主要動力。於二零零四年內，無線電話之銷售額佔本集團營業額之8%，有線電話佔2%，而其他電話產品則佔1%。

本集團之客戶群一直包括歐洲及亞太區之主要電訊經營公司及電訊產品分銷商。歐洲國家之客戶為本集團營業額帶來約2,139,000,000港元，而亞太區及其他國家之客戶則帶來約200,000,000港元。

流動資金及財政資源

於二零零四年十二月三十一日，本集團有流動資產淨額約110,000,000港元、資產總額666,000,000港元及股東資金約183,000,000港元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之現金結餘約為231,000,000港元，包括作為銀行融資額抵押品而質押之約21,000,000港元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額約為159,000,000港元(二零零三年：83,000,000港元)，包括約139,000,000港元(二零零三年：83,000,000港元)已投保應收貿易賬款所取得之貼現融資。

資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團質押了為數約21,000,000港元之銀行存款，作為本集團所獲銀行融資額(包括已投保應收貿易賬款所得之貼現融資之抵押)。

股本架構

年內，因購股權及認股權證持有人行使購股權及認股權證，本公司分別按每股0.292港元、0.567港元、1.02港元及0.60港元之行使價發行16,405,144股新股份。

投資

於二零零四年五月二十八日，本集團收購英國Mansella，作為研發進程之一部分。Mansella是一間以倫敦為基地並獲高度評價之研究公司，在藍芽及無線數據解決方案方面之開發能力獲得認同。

或然負債

本公司向若干銀行所作出之擔保約為71,000,000港元，作為向一間合營公司授出一般銀行融資之抵押。

於二零零四年十二月三十一日，本集團有附有追索權的貼現票據約135,000,000港元（二零零三年：116,000,000港元）。

資本承擔

於二零零四年十二月三十一日，有關收購已訂約但未於財務報表中作出撥備之無形資產之資本開支約為7,000,000港元（二零零三年：5,000,000港元）。

僱員

本集團之酬金政策，乃參考市況就僱員之表現而制定。董事會可酌情授予執行董事及僱員購股權，作為彼等對本集團貢獻之獎勵。於回顧年度內，本集團根據購股權計劃，向其僱員授出合共6,812,000份購股權。

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年內概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

公司管治

本公司於截至二零零四年十二月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之最佳應用守則之規定。

本公司已就董事進行證券交易採納一套不低於上市規則附錄十所載之標準守則所訂之標準。所有董事確認已遵守標準守則及本公司採納有關董事進行證券交易之守則之標準。

本公司已收到每一位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就彼等之獨立性發出之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

審核委員會

本公司於二零零零年成立審核委員會，以書面釐定其職權範圍。審核委員會現時包括全體獨立非執行董事，分別為賈元平先生、Edward Hungerford Milward-Oliver先生及陳石麟先生。本年度共舉行兩次審核委員會會議。審核委員會已審閱截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期業績。

刊登年度業績

根據上市規則附錄十六第45(1)至第45(3)段所規定之所有資料，將於適當時候在香港聯合交易所有限公司之網站刊登。

承董事會命
主席
區沛達

香港，二零零五年四月十二日

於本公佈發表日期，董事為區沛達、Keith Bright爵士、Malcolm Stephen Jacobs-Paton、梁錫光及麥致貴(執行董事)，以及賈元平、Edward Hungerford Milward-Oliver及陳石麟(獨立非執行董事)。

請同時參閱本公布於信報刊登的內容。