

董事會報告

中國無線科技有限公司(「本公司」)董事會欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之報告連同截至二零零四年十二月三十一日止年度經審核財務報表。

於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市

本公司於二零零四年十二月九日以配售及公開發售方式在聯交所上市，按每股0.86港元合共發售總數132,000,000股股份，包括100,000,000股新股及32,000,000股銷售股份。

主要業務

本集團為中國之無線解決方案及設備供應商。本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註15。本集團之主要業務性質於年內並無重大轉變。

業績及股息

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之盈利以及本公司與本集團於該日之財政狀況載於財務報表第27至64頁。

於年內並無向股東派發任何中期股息。董事議決於二零零五年五月三十日向名列股東名冊之股東派發截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股0.02港元。本公司將於應屆股東週年大會上提呈有關派付上述股息之決議案。此項建議已計入財務報表內作為資產負債表內股本及儲備中保留盈利之分配。

就應屆股東週年大會及符合資格收取擬派股息而言，本公司將由二零零五年五月九日至二零零五年五月十三日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記。

本公司首次公開發售(「首次公開發售」)所得款項用途

如本公司於二零零四年十一月三十日刊發之售股章程所披露，本公司首次公開發售所得款項淨額(扣除承銷佣金及發行開支後)約為70,000,000港元(相等於約人民幣74,000,000元)，本集團計劃作以下用途：

- 一 約25,000,000港元(相等於約人民幣26,500,000元)用作加強研發能力，包括智能手機及有關行業應用系統之研發，加強個人手提電話系統(「PHS」)網絡適用之無線覆蓋系統之研發，加強本集團之綜合電信業務平台之研發，將用於第三代無線服務(「3G」)技術之研發，提升現有產品及方案至可兼容3G技術，以及進一步研發無線電信之核心技術；

- 約25,000,000港元(相等於約人民幣26,500,000元)用作製造及營銷智能手機；
- 約9,000,000港元(相等於約人民幣9,500,000元)用作宣傳整體企業形象，包括用作電視廣告、報章及戶外媒體廣告，以及其他推廣活動；
- 約5,000,000港元(相等於約人民幣5,300,000元)用於無線技術公司之策略性投資；
- 約5,000,000港元(相等於約人民幣5,300,000元)用於壯大本集團之銷售網絡及提供客戶支援服務；及
- 餘額將用作本集團之一般營運資金，主要用於採購原材料，以及為本集團產品及方案之生產與營銷提供資金。

財務資料概要

按以下附註1所述之基準編製之本集團於最近四個財政年度之綜合／合併財政業績以及綜合／合併資產及負債概要如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 業績 | | | | |
| 營業額 | 245,545 | 151,808 | 95,243 | 79,676 |
| 除稅前盈利 | 51,195 | 39,966 | 33,005 | 13,755 |
| 稅項 | (7,528) | (3,103) | (2,299) | (1,337) |
| 未計少數股東權益前盈利 | 43,667 | 36,863 | 30,706 | 12,418 |
| 少數股東權益 | — | — | — | 322 |
| 股東應佔日常業務純利 | 43,667 | 36,863 | 30,706 | 12,740 |

董事會報告

| | 十二月三十一日 | | | |
|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 資產及負債 | | | | |
| 非流動資產 | 39,485 | 30,660 | 26,695 | 10,011 |
| 流動資產 | 341,813 | 175,478 | 71,126 | 89,817 |
| 流動負債 | 165,097 | 111,016 | 69,370 | 83,488 |
| 資產淨值 | 215,010 | 95,122 | 28,451 | 16,340 |

由於本集團於聯交所上市，故董事認為以港元呈列業績較為合適，所採用匯率則為1港元兌人民幣1.0639元。

附註：

1. 本集團截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止三年各自之已公佈合併業績概要乃由本公司於二零零四年十一月三十日刊發之售股章程(「售股章程」)中錄取而出。該概要之預備乃假設本集團之現行架構已於該等年度內一直存在。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之綜合業績載於本年報第27頁，有關編製之基準詳情載於財務報表附註3。
2. 於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日之綜合／合併資產及負債概要乃由售股章程中錄取而出。該概要乃根據上述附註1所述同樣之基準而編製。於二零零四年十二月三十一日之綜合／合併資產及負債載於本年報第28頁。

固定資產

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之固定資產變動詳情載於財務報表附註14。

股本及購股權

本公司截至二零零四年十二月三十一日止年度之股本變動詳情載於財務報表附註29。本公司於二零零四年十一月二十一日經其全體股東通過一項書面決議案採納一項購股權計劃(「該計劃」)。於年內並無授出或行使購股權。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情載於財務報表附註30，以及綜合概要權益變動表內。

可分配儲備

於二零零四年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法(二零零一年第二修訂本)計算之可供分配儲備為139,961,000港元，其中8,000,000港元已撥作本年度之擬派末期股息。可供分配儲備包括本公司於二零零四年十二月三十一日之股份溢價賬及繳入盈餘合共140,274,000港元，惟於緊隨擬分配儲備日期後，公司須有能力償付日常業務過程中到期應付之債務，方可分配。

優先購買權

本公司之公司組織章程或本公司註冊成立之司法管轄權區開曼群島法例並無條文規定本公司須就發售新股按比例給予現有股東優先購買權。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年至本報告日期內並無購買、贖回或出售本公司之上市證券。

主要客戶及供應商

本集團五大客戶之銷售額約佔本集團於年內之營業額65%，而本集團最大客戶之銷售額佔24%。本集團五大供應商之採購額約佔本集團於年內之採購總額80%，而本集團最大供應商之採購額佔50%。

董事會報告

各董事或任何就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上權益之股東概無持有本集團五大客戶及／或供應商任何實益權益。

董事

於年內及截至本報告日期止期間，本公司董事為：

執行董事：

郭德英先生(主席)
蔣超先生

非執行董事：

楊曉女士
馬德惠女士

獨立非執行董事：

黃大展博士
謝維信先生
陳敬忠先生

根據本公司現時之組織章程細則(「細則」)，本公司全體股東(本公司董事會(「董事會」)主席及／或董事總經理除外)須按照細則條文輪值告退，並膺選連任。

根據細則第87條，非執行董事馬德惠女士將於本公司應屆股東週年大會上告退，惟符合資格並願膺選連任。

根據細則第86條，自上屆股東週年大會獲董事會委任之黃大展博士、謝維信先生及陳敬忠先生(全部均為本公司獨立非執行董事)，將於本公司應屆股東週年大會上告退，惟符合資格並願膺選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度確認書，而董事會仍認為各獨立非執行董事乃獨立於本公司。

董事及高級管理層簡歷

本集團各董事及高級管理層之簡歷載於年報第12至14頁。

董事服務合約

各位執行董事與本公司於二零零三年八月十五日訂立之服務合約(並經二零零四年十一月二十一日訂立之補充契據修訂)，由二零零四年十一月二十一日起為期三年。

各位非執行董事與本公司於二零零四年十一月二十一日訂立之服務合約，由二零零四年十一月二十一日起為期三年。

各位獨立非執行董事與本公司訂立之服務合約，由二零零四年十一月二十一日起為期一年。

董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內在毋須支付賠償(法定賠償除外)之情況下終止之服務合約。

董事於合約之權益

除財務報表附註22及33所披露者外，於年內或年終，各董事概無於本公司或其任何附屬公司所訂立之任何與本集團業務有關之重大合約中直接或間接擁有重大實益權益。

董事及主要行政人員於股份及相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，董事、主要行政人員或彼等關連人士於本公司或其相聯法團(按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所指之涵義)之股本中擁有按照本公司根據證券及期貨條例第352條之規定須予保存之登記冊所記錄或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉：

| 董事姓名 | 附註 | 所持股份數目、身份及權益性質 | | | | | |
|-------|-----|----------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | | 直接實益擁有 | 透過配偶或未成年子女 | 透過受控公司 | 透過信託受益人 | 全權信託創立人 | 本公司已發行股本百分比 |
| 郭德英先生 | 1及2 | — | 227,454,545 | 18,000,000 | — | 227,454,545 | 61.36 |
| 楊曉女士 | 1 | — | 227,454,545 | — | — | 227,454,545 | 56.86 |
| 蔣超先生 | 3 | — | — | — | 18,000,000 | — | 4.5 |

於本公司股份之淡倉：

| 董事姓名 | 附註 | 所持股份數目、身份及權益性質 | | | | | |
|-------|----|----------------|------------|--------|---------|------------|-------------|
| | | 直接實益擁有 | 透過配偶或未成年子女 | 透過受控公司 | 透過信託受益人 | 全權信託創立人 | 本公司已發行股本百分比 |
| 郭德英先生 | 1 | — | 19,661,733 | — | — | 19,661,733 | 4.92 |
| 楊曉女士 | 1 | — | 19,661,733 | — | — | 19,661,733 | 4.92 |

董事會報告

於相聯法團股份之好倉

| 董事姓名 | 附註 | 相聯 法團名稱 | 所持股份數目、身份及權益性質 | | |
|-------|----|--------------------------------|----------------|-------------|----------------|
| | | | 透過配偶或 未成年子女 | 全權信託 創始人 | 法團已發行 股本百分比 |
| 郭德英先生 | 1 | Data Dreamland Holding Limited | 1,000 | 1,000 | 100% |
| 楊曉女士 | 1 | Data Dreamland Holding Limited | 1,000 | 1,000 | 100% |

附註：

1. Data Dreamland Holding Limited(「Data Dreamland」)的全數已發行股本由 Barrie Bay Limited(「Barrie Bay」)持有，而 Barrie Bay 是 Barrie Bay Unit Trust 的受託人。Barrie Bay Unit Trust 是一項單位信託，其中9,999個單位是由 HSBC International Trustee Limited(「HSBC Trustee」)持有，而 HSBC Trustee 是 Barrie Bay Trust 的受託人，其餘1個單位由楊樺女士持有。Barrie Bay Trust 是一項由執行董事郭德英先生(「郭先生」)及其配偶非執行董事楊曉女士(「楊女士」)於二零零四年十一月二十二日創立的全權信託，其信託對象包括郭先生及楊女士之未成年子女。郭先生及楊女士分別為 Barrie Bay Trust 的財產授予人，而基於彼等之子女於 Barrie Bay Trust 擁有之權益，彼等被當作於 Data Dreamland 持有的227,454,545股股份中擁有權益。於上文「於本公司股份之好倉」表內「透過配偶或未成年子女」及「全權信託創始人」兩欄下，郭先生及楊女士各自擁有之好倉指相同之227,454,545股股份。

郭先生與楊女士亦分別被當作根據 JAFSCO Asia Technology Fund(「JATF」)、Data Dreamland、郭先生、楊女士及馬女士於二零零三年十二月二十二日訂立(並經上述五名訂約方與 Barrie Bay 於二零零四年十一月二十三日訂立的修訂契據作出修訂)的選擇權協議(「選擇權協議」)下選擇權(定義見下文)所涉的19,661,733股股份持有淡倉。根據上市規則第10.07(1)條，於行使 Data Dreamland 根據選擇權協議向 JATF 授出的選擇權時，可按象徵式總代價1.00美元，向 Data Dreamland 購入19,661,733股股份。於上文「於本公司股份之好倉」表內「透過配偶或未成年子女」及「全權信託創始人」兩欄下，郭先生及楊女士各自擁有之好倉指相同之19,661,733股股份。

由於郭先生及楊女士各自為 Barrie Bay Trust 之財產授予人，而基於彼等之子女於 Barrie Bay Trust 擁有之權益，彼等各自被視為擁有 Data Dreamland 全部已發行股本之權益。於上文「於相聯法團股份之好倉」表內「透過配偶或未成年子女」及「全權信託創始人」兩欄下郭先生及楊女士各自擁有之好倉指相同之1,000股股份。

2. 由於郭先生於 Wintech Consultants Limited 全數已發行股本中擁有權益，故彼被當作於 Wintech Consultants Limited 持有的18,000,000股股份中擁有權益。
3. 執行董事蔣超先生作為中國無線僱員福利信託的全權信託對象之一，被當作於 Wintech Consultants Limited(為本集團僱員利益設立之全權信託)所持有的18,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露外，概無董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份中擁有按照根據證券及期貨條例第352條之規定須予保存之登記冊所記錄或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

董事購入股份權益

除上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份及債券之權益及淡倉」及下文「購股權計劃」一節所披露者外，董事或其配偶或未成年子女概無於本年度內任何時間獲授予可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利，亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法人團體之該等權利。

購股權計劃

本公司於二零零四年十一月二十一日透過其全體股東以書面決議案採納該計劃。於年內，並無授出或行使購股權。

主要股東及其他人士之權益以及於股份及相關股份之淡倉

於二零零四年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之權益登記冊所記錄，下列人士持有本公司已發行股本及購股權5%或以上之權益及淡倉：

於本公司股份之好倉：

| 名稱 | 附註 | 根據股本 | | 權益性質 | 股份總數 | 本公司 已發行股本 百分比 |
|---|----|---------------|-----------------|--------|-------------|---------------------|
| | | 擁有權益 的股份數目 | 衍生工具擁有 權益的股份 | | | |
| Data Dreamland Holding Limited | 1 | 227,454,545 | — | 實益擁有人 | 227,454,545 | 56.86 |
| Barrie Bay Limited | 2 | 227,454,545 | — | 受控公司權益 | 227,454,545 | 56.86 |
| HSBC Interational Trustee Limited | 2 | 227,454,545 | — | 信託人 | 227,454,545 | 56.86 |
| JAFCO Asia Technology Fund | 3 | 22,545,455 | 19,661,733 | 實益擁有人 | 42,207,188 | 10.55 |
| JAFCO Asia Technology Fund L.P. | 4 | 22,545,455 | 19,661,733 | 受控公司權益 | 42,207,188 | 10.55 |
| JAFCO Asia Technology Holdings Limited | 4 | 22,545,455 | 19,661,733 | 受控公司權益 | 42,207,188 | 10.55 |
| JAFCO Investment (Asia Pacific) Limited | 4 | 22,545,455 | 19,661,733 | 受控公司權益 | 42,207,188 | 10.55 |
| JAFCO Co., Ltd | 4 | 22,545,455 | 19,661,733 | 受控公司權益 | 42,207,188 | 10.55 |
| Nomura Holdings, Inc. | 4 | 22,545,455 | 19,661,733 | 受控公司權益 | 42,207,188 | 10.55 |
| Yuanta Asset Management Ltd. | | 27,200,000 | — | 投資經理 | 27,200,000 | 6.80 |

董事會報告

於本公司股份之淡倉：

| 名稱 | 附註 | 擁有淡倉 的股份數目 | 根據股本 衍生工具擁有 淡倉的股份 | 權益性質 | 總數 | 本公司 已發行股本 百分比 |
|------------------------------------|----|---------------|-------------------------|--------|------------|---------------------|
| Data Dreamland Holding Limited | 1 | — | 19,661,733 | 實益擁有人 | 19,661,733 | 4.92 |
| Barrie Bay Limited | 2 | — | 19,661,733 | 受控公司權益 | 19,661,733 | 4.92 |
| HSBC International Trustee Limited | 2 | — | 19,661,733 | 信託人 | 19,661,733 | 4.92 |

附註：

1. Data Dreamland 全數已發行股本由 Barrie Bay 持有。Barrie Bay 是 Barrie Bay Unit Trust 的受託人。Barrie Bay Unit Trust 為一項單位信託，其中9,999個單位由 HSBC Trustee 持有，HSBC Trustee 為 Barrie Bay Trust 的受託人，其餘一個單位由楊華女士擁有。Barrie Bay Trust 為一項全權信託，由郭先生及楊女士於二零零四年十一月二十二日創立，其全權信託對象包括郭先生及楊女士之未成年子女。

Data Dreamland 擁有19,661,733股股份的淡倉，該等股份受選擇權協議下的選擇權限制。根據上市規則第10.07(1)條，於JATF 根據選擇權協議行使選擇權後，JATF 可按象徵式總代價1.00美元向 Data Dreamland 購入19,661,733股股份。

2. 該批227,454,545股股份由 Data Dreamland 持有，其全數已發行股本由 Barrie Bay 持有，Barrie Bay 是 Barrie Bay Unit Trust 的受託人，其全數已發行股本由 HSBC Trustee 持有。

Barrie Bay 及 HSBC Trustee 亦各自被當作於根據選擇權協議所涉及之19,661,733股股份中擁有淡倉。

3. JATF 根據選擇權協議持有22,454,545股股份，並擁有19,661,733股股份的好倉權益。根據上市規則第10.07(1)條，於JATF 根據選擇權協議行使選擇權後，JATF 可按象徵式總代價1.00美元向 Data Dreamland 購入19,661,733股股份。

4. 該批22,454,545股股份由JATF 持有，該公司由 JAFCO Asia Technology Fund L.P. 全資實益擁有。

JAFCO Asia Technology Fund L.P. 為一家有限責任合夥商行，由唯一普通合夥人 JAFCO Asia Technology Holdings Limited 管理。JAFCO Co., Ltd. 擁有 JAFCO Asia Technology Fund L.P. 的44.38%權益。JAFCO Asia Technology Holdings Limited 由 JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 全資實益擁有。

JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 由 JAFCO Co., Ltd. 全資實益擁有。

JAFCO Co., Ltd. 則由 Nomura Holdings, Inc. 實益擁有37.1%權益。

JAFCO Asia Technology Fund L.P.、JAFCO Asia Technology Holdings Limited、JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 及 JAFCO Co., Ltd. 及 Nomura Holdings, Inc. 各自被當作於 JATF 持有的 22,454,545 股股份中擁有權益，以及根據選擇權協議下之選擇權所涉及 19,661,733 股股份中擁有好倉。

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，就董事所知，概無其他人士（本公司董事及本公司主要行政人員除外）於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部須向本公司披露之權益或淡倉，及記入根據證券及期貨條例第 336 條須保存之本公司登記冊之權益或淡倉。

最佳應用守則

董事認為，本公司於年報覆蓋之會計期間內遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則（「守則」）。守則自二零零五年一月一日起被企業管治常規守則取代，在若干過渡性安排下，自該日起亦適用於本公司。

證券交易的標準守則

本公司採納標準守則作為本公司董事買賣本公司證券的操守規則。經向本公司董事作出特定查詢後，本公司董事於年報覆蓋之會計期間已遵守標準守則所要求之標準。

審核委員會

本公司已於二零零四年十一月二十一日成立審核委員會（「委員會」），並遵從上市規則附錄十四所載最佳應用守則書明其權責範圍。委員會之主要職責乃審核及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。委員會由三位獨立非執行董事組成。委員會成員已審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表，並認為該等報表符合適用會計準則、上市規則及法規，並已作出足夠披露。

競爭權益

董事或本公司主要股東及彼等各自之聯繫人（定義見上市規則）概無於與或可能與本集團業務競爭之任何業務中擁有權益。

重大法律訴訟

於年內，本公司並未牽涉任何重大訴訟或仲裁，而據董事會所知，本公司並無待決或面臨或受到重大訴訟或索償。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據本公司所得資料，據董事所知，於本報告日期，本公司之公眾時股量仍符合上市規則第8.08條所載最低公眾持股量之指定水平。

核數師

安永會計師事務所行將退任，惟將於本公司股東週年大會上提呈決議案，繼續委聘其為本公司之核數師。

代表董事會

郭德英

主席

香港

二零零五年四月十二日