

主席函件

中建電訊集團有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱「本集團」)於二零零四年財政年度表現突出。儘管集團面對市場不明朗的情況及營商環境競爭激烈，本集團仍能保持卓越及甚為強勁的財政表現。

集團營業額上升18%至約40億港元，純利為56,000,000港元。本公司業績由去年之虧損淨額118,000,000港元扭轉為純利，標誌著本公司邁進一個新里程。二零零四年每股基本盈利為0.13港元，而二零零三年則為每股虧損0.28港元。每股股息(二零零四年六月派付之每股0.10港元特別中期股息除外)為每股0.03港元，與去年相同。

於回顧年度，由於室內無線電話市場之激烈競爭，導致本集團須面對客戶議價壓力的挑戰。由於各種原因，例如油價持續攀升導致原料之供應及價格波動，加上本集團廠房所在之廣東省電力及勞工短缺，繼而對本集團經營業務成本造成壓力。儘管存在上述因素，本集團於回顧年度仍能取得佳績。

本集團之成功之道主要在於本集團採取產品多元化和擴大市場地域分佈策略，在發展和推售新穎及創意產品之餘，集團同時開拓歐洲及亞太地區市場。本集團之營運架構精簡、供應鏈管理效率快捷，使本集團能更有效地控制成本。由於當時仍為本集團之上市聯營公司海爾電器集團有限公司(「海爾電器」，前稱海爾中建集團有限公司)之經營業績有所改善，加上於回顧年度海爾電器之商譽並無減值，令本集團於海爾電器分攤之虧損份額，由二零零三年約200,000,000港元，減少至二零零四年約2,000,000港元，繼而進一步提升本集團之業績表現。

本集團之財務狀況仍然強勁和穩健。於二零零四年十二月三十一日，資產總額為約4,000,000,000港元，現金及銀行結餘維持於約1,000,000,000港元，流動資產淨額增加24,000,000港元至約694,000,000港元。資產負債比率保持於約14%之較低水平。上述因素不僅標誌著本集團業務有所增長，更充分彰顯本集團之財務狀況堅實穩健。

中建科技集團

本集團之電訊產品業務包括銷售及按原設計生產(「ODM」)及合約生產模式製造室內無線電話、先進及高科技電子產品。此核心業務由本公司主要上市附屬公司中建科技國際有限公司(「中建科技」)及其附屬公司(統稱「中建科技集團」)經營，中建科技集團已晉身成為世界最大及主要電訊產品 ODM 生產商及合約生產供應商之一。於回顧年度，電訊產品業務持續表現理想，每月銷售數字均超越過往年度相對月份之紀錄，全賴本集團成功實施產品多元化及地域分佈策略所致。



CCT INDUSTRIAL GROUP

CCT Industrial Group 從事製造塑膠產品、電子原部件及幼兒及健康護理產品。塑膠產品及電子原部件之製造主要用以供應中建科技集團內部作生產電訊產品之用。儘管全球銅鐵及石油供應不穩及需求上升，導致原料供應和成本承受不少壓力，惟本集團仍能透過充分利用本集團之規模效益及實施有效的成本控制，使塑膠產品及電子原部件業務之營業額與電訊產品業務同步增長，並繼續於回顧年度對本集團收入作出穩定貢獻。於回顧年度，本集團尤其於塑膠產品業務的生產機器方面作出大量投資，以便未來進行橫向擴展，在對中建科技集團進行直線供應之餘，亦能擴充外來客戶。本集團相信，本集團之塑膠產品業務及電子原部件業務將繼續對本集團作出有利貢獻。

CCT Industrial Group 的另一產品系列為幼兒及健康護理產品，這包括多種傳統塑膠幼兒產品、幼兒玩具及其他配件。該業務佔本集團業務分額不多，但對本集團收入作出穩定貢獻。

海爾電器

本集團欣然宣佈，海爾電器向海爾集團公司（連同其附屬公司及聯營公司統稱「海爾集團」）收購洗衣機業務以及行使認購期權購買流動手機業務35.5%之交易（「注資」）已於二零零五年一月二十八日成功完成。緊接注資完成及以配售股份恢復公眾持股量後，海爾集團於海爾電器之股權增至50.3%，而本集團於海爾電器之股本權益則由43.6%攤薄至24.0%。由於本集團不再為海爾電器之最大單一股東，由本集團提名加入海爾電器董事會之全部董事已於注資完成後辭任董事職務。此外，由於本集團自此並無對海爾電器行使任何管理控制或重大影響力，故海爾電器此後將不會於本集團業績中被視為本集團之聯營公司。

海爾集團為於中華人民共和國一間國際知名白色家電製造商及分銷商。注資為海爾電器譜寫新一頁，必然會增加海爾電器之資產值及盈利。海爾集團已表示有意進一步把優質資產注入海爾電器，以將海爾電器轉變成海爾集團之白色家電業務之上市旗艦公司。作為海爾電器主要股東之一，本集團對海爾電器之資產及收入基礎得以擴大及鞏固感到欣喜，並期望本集團於海爾電器的投資得以升值。

擬提出收購中建科技少數股東權益之自願性收購建議

本公司與中建科技於二零零五年一月三十一日聯合公佈，透過本公司一間全資附屬公司 Jade Assets Company Limited（「Jade Assets」）提出自願性有條件現金收購建議（連同證券交換選擇方案），藉以收購中建科技全部已發行股份（由 Jade Assets 及其一致行動人士擁有者除外）及於二零零五年到期之中建科技可換股票據（由本人及本人之家族成員全資擁有之公司 New Capital Industrial Limited 持有），並向中建科技購股權持有人提出自願性有條件現金收購建議，藉以註銷所有尚未行使之中建科技購股權。擬提出之收購建議已於二零零五年四月十八日獲本公司獨立股東批准。

儘管本集團營業額及溢利絕大部分來自中建科技之電訊產品業務，惟本集團截至二零零四年十二月三十一日僅擁有中建科技34.5%權益。該等收購建議旨在增加本集團於中建科技之股權及增加本集團自中建科技所得之回報。本公司亦有意向對中建科技進行強制性收購及私有化(在適用法規許可下)，並隨後申請將中建科技除牌。

該等收購建議須達成多項條件，方始落實；而所有條件均已於二零零五年四月二十一日或之前達成，因此，該等收購建議已於二零零五年四月二十一日成為無條件。於二零零五年四月二十一日，即該等收購建議之首個截止日期，已就中建科技約76億股股份、於二零零五年到期之可換股票據全部金額及全部尚未行使之中建科技優先認股權接獲有效接納書。待於二零零五年四月二十一日已接獲接納書之股份過戶生效後，本公司於中建科技之股權將由34.5%增加至82.3%。根據香港公司收購及合併守則，該等收購建議仍然可供接納，且截止日期已延長至二零零五年五月六日星期五(或 Jade Assets 可能公佈並經香港證券及期貨事務監察委員會批准的任何較後日期)。本公司將會知會股東有關該等收購建議之進展及結果。

展望

本集團預期二零零五年將充滿挑戰性。來自客戶之議價壓力、原料及電子原部件之供應及價格波動以及勞工及電力短缺，均將繼續對本集團之成本及利潤率構成壓力。

儘管未來存在不明朗因素，惟本公司已作好準備，憑藉其強勁之研發能力、高效率生產力及規模效益，使其卓越財務狀況得以延續並爭取更高增長。由於本集團之電訊產品業務誠蒙現有客戶的大力支持，且不斷有潛在客戶垂詢，董事會因此對本集團電訊產品業務前景充滿信心。本集團將繼續與客戶維持鞏固及長久之夥伴關係，以促進日後合作。相信憑藉強勁之研發團隊、穩健之增長前景及出色之管理團隊，結合本集團之優質產品及先進生產設施，本集團於未來定可再創高峰。

致謝

本人謹藉此機會對董事會成員的盡心領導及支持表示感激，並對本集團管理團隊之出色管理、員工的辛勞工作及本集團商業夥伴、往來銀行及聯繫人的不斷支持，表示衷心的感謝。

主席

麥紹棠

香港，二零零五年四月二十五日