

主席函件

本人欣然宣佈，中建科技國際有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）於二零零四年年度錄得超卓業績，營業額及純利分別約3,847,000,000港元及約125,000,000港元，與二零零三年度相比分別上升99.7%及71.2%。每股基本盈利由二零零三年的0.60港仙上升45.0%至於回顧年度之0.87港仙，而每股攤薄盈利則由二零零三年度之0.22港仙增加13.6%至回顧年度之0.25港仙。

回顧年度營業額和盈利大幅上升，乃由於本集團於二零零三年六月向本公司之最終控股公司中建電訊集團有限公司（「中建電訊」）收購 Empire Success Holdings Limited 及其附屬公司（「ESH集團」）後，納入 ESH 集團電訊產品業務的全年業績所致。

二零零四年年度，本集團面對重重挑戰，包括室內無線電話市場日趨激烈之競爭、原料和部份電子零件價格上升及廣東省（本集團廠房所在地）的電力及勞工短缺等問題。儘管面對上述逆境，本集團仍能透過控制成本、擴大業務之地域性分佈及實施產品多元化，而達至增長及理想業績。

於回顧年度，美利堅合眾國（「美國」）仍為本集團主要市場，佔本集團總營業額62%。除於主要市場美國維持優越之市場佔有率及增長外，本集團亦致力增加在歐洲及亞太市場之佔有率。鑑於納入 ESH 集團之全年貢獻，而歐盟及亞太市場之業務發展表現亦令人鼓舞，因此美國以外地區之營業額由二零零三年的682,000,000港元增長至回顧年度的1,470,000,000港元。除擴大業務之地域分佈外，本集團亦繼續重點進行技術提升及開發。本集團於二零零四年推出首部5.8GHz室內數碼無線電話及多種新型號的 DECT（室內數碼無線電話）。該等新產品質量佳、設計創新、價格具競爭力，故一直廣受市場歡迎。二零零五年初，本集團於新加坡設立了一所新的研究與開發（「研發」）中心，專門研究開發新技術、軟件以及無線電高頻率產品。本集團不斷開發及推售創新之電訊產品，為本集團於回顧年度成功的主要因素，亦將為來年繼續作出貢獻。

出售附屬公司

為對本集團之電訊產品業務資源進行整合，本公司將其供電原部件業務及一工業物業以代價139,000,000港元售予中建電訊，並透過註銷應付中建電訊同等金額之部份可換股票據支付。有關交易已於二零零四年九月八日舉行之股東特別大會上獲獨立股東批准，並於二零零四年九月十三日完成。



該出售事項已減輕本集團之負債及每年相關之財務費用。由於供電原部件業務僅佔本集團業務相對較低之比重，因此出售該業務對本集團盈利並無任何重大不利影響。

主要股東擬提出之自願性收購建議

中建電訊與本公司於二零零五年一月三十一日聯合公佈，中建電訊全資附屬公司 Jade Assets Company Limited (「Jade Assets」) 已提出自願性有條件現金收購建議 (連同證券交換選擇方案)，收購本公司全部已發行股份 (由 Jade Assets 及其一致行動人士擁有人除外) 及於二零零五年到期之本公司可換股票據 (該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)，並向本公司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本公司購股權。

中建電訊擬提出收購建議，目的乃增持其於本公司的權益及簡化本公司的股權架構，以及增加攤佔本公司之利潤份額。中建電訊無意更改本公司現有之經營業務或作出任何重大業務變動，包括本集團固定資產的重新調配。此外，中建電訊亦無意在收購後，對本集團管理層及僱員之持續聘用作出任何重大變動。

本公司已成立獨立董事委員會，並委任獨立財務顧問，向獨立股東及本公司購股權持有人提供意見。該等收購建議之詳情，連同獨立董事委員會及獨立財務顧問之推薦建議，已詳載於本公司於二零零五年三月三十一日刊發之綜合收購建議及回應文件。鑒於該等收購建議之價格被視為公平合理，為本公司獨立股東帶來變現投資之良機，因此獨立董事委員會及獨立財務顧問均建議獨立股東接納該等收購建議。

中建電訊已表示，將在適用法規許可下，對本公司提出強制性收購及將其私有化，並申請將本公司除牌。

倘中建電訊透過上述收購建議將本公司私有化，本公司及其附屬公司將會成為中建電訊之全資附屬公司。倘本公司私有化，中建電訊集團與本集團之任何交易 (根據上市規則，該等交易原被視為兩間上市公司間之持續關連交易) 將獲豁免遵守上市規則之披露及／或批准規定。此外，本公司作為一家非上市公司，行政成本將會大幅減少。

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，已就約76億股本公司股份、於二零零五年到期之本公司可換股票據全部金額及全部尚未行使之本公司已發行優先認股權接獲有效接納書。待本公司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，中建電訊於本公司之股權將由34.51%增加至82.30%。該等收購建議並未截止，其截止日期已根據香港公司收購及合併守則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該等較後日期）。本公司將於必要時知會股東有關該等收購建議之狀況及／或結果。

展望

儘管全球經濟持續復甦向好，本集團亦於二零零四年錄得理想業績，但本公司亦須不斷面對新的挑戰。北美室內無線電話市場一向競爭激烈，而隨著石油價格上升，全球原材料尤其是塑料（作為石油副產品）及若干電子零件出現供應不穩但需求上升之勢，導致該等原材料成本上漲，同時令本集團之能源及運輸成本增加，市場形勢更加嚴峻。此外，本集團廠房所在的廣東省，呈現電力及勞動力供應短缺情況，亦為本集團在營運上面對之另一問題。上述情況將對本集團之營運成本構成整體壓力，增添本集團業務之不明朗因素與風險。

在此競爭激烈之環境中，本集團為鞏固競爭實力，追求進一步增長，必將繼續憑藉本集團強大的研發能力及優勢，不斷開發與推售具備創新性能之產品以刺激銷量；及貫徹實施市場策略，致力擴大、開拓不同地域市場；此外，由於部份原材料之供應短缺及不斷漲價，我們將通過提高生產效率以控制成本。我們相信，只要本集團堅持正確之業務方針，在幹練之管理團隊及全體員工之努力下，必能克服未來之挑戰。

通過利用本集團之研發及產能的優勢，本集團已開始以 ODM（「原設計生產」）形式及合約生產形式，進軍生產先進及高科技電子產品之新業務。本集團相信該新業務前景樂觀，並可為驅動本集團日後之增長帶來新動力。

致謝

本人謹代表董事會，感謝高級管理層及全體員工多年來緊守崗位，辛勤工作，鼎力支持公司發展；同時亦感謝各位股東、銀行、投資者及客戶，不斷對本集團作出鼓勵與支持。

主席

麥紹棠

香港，二零零五年四月二十五日