



# IDT INTERNATIONAL LIMITED

## 萬威國際有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：167)

### 截至二零零五年三月三十一日止年度之業績公佈

萬威國際有限公司乃一間控股公司，其附屬公司主要從事設計、開發、製造以及銷售及推廣應用最先進液晶顯示及微型處理器晶片科技之創新電子消費產品。

#### 表現摘要

- > 本集團之營業額上升5%至港幣2,894.7百萬元
  - Oregon Scientific之銷售額上升2%至港幣1,427.1百萬元
  - 原設計製造／原設備製造之銷售額上升8%至港幣1,467.6百萬元
- > 股東應佔溢利下降48%至港幣130.0百萬元。
- > 本年度股息總額－每股港幣8.0仙
  - 已派付中期股息每股港幣3.0仙
  - 擬派付末期股息每股港幣5.0仙

#### 業績

萬威國際有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年三月三十一日止三個月及年度之經審核綜合業績如下。

#### 簡明綜合收益表

	附註	截至三月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
		二零零五年 (經審核) 港幣百萬元	二零零四年 (經審核) 港幣百萬元	二零零五年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零四年 (未經審核) 港幣百萬元
營業額	2	2,894.7	2,757.3	492.3	452.4
售出貨物成本		(1,840.2)	(1,661.4)	(366.4)	(271.8)
毛利		1,054.5	1,095.9	125.9	180.6
其他經營收入		48.2	44.9	24.8	21.2
研究及開發費用		(109.7)	(99.7)	(30.0)	(14.5)
分銷及銷售開支		(500.0)	(425.7)	(144.5)	(88.6)
行政開支		(292.6)	(276.4)	(74.5)	(71.4)
經營溢利(虧損)		200.4	339.0	(98.3)	27.3
須於五年內全數償還之銀行借貸 及其他借貸之利息	3	(12.9)	(5.2)	(4.7)	(2.2)
所佔一間聯營公司溢利(虧損)		—	1.6	—	(0.1)
除稅前溢利(虧損)		187.5	335.4	(103.0)	25.0
稅項	4	(0.5)	(26.7)	9.7	14.3
未計少數股東權益之溢利(虧損)		187.0	308.7	(93.3)	39.3
少數股東權益		(57.0)	(57.9)	(6.0)	(16.6)
股東應佔純利(淨虧損)		130.0	250.8	(99.3)	22.7
股息	5	166.9	166.6	不適用	不適用
每股盈利	6				
—基本(港幣仙)		6.2	12.1	(4.8)	1.1
—攤薄後(港幣仙)		6.2	12.0	(4.8)	1.1

#### 簡明綜合資產負債表

	二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣百萬元	二零零四年 三月三十一日 (經審核) 港幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
投資物業	14.8	6.4
物業、機器及設備	318.0	289.8
無形資產	81.8	74.0
商譽	26.4	18.0
長期銀行存款	296.4	296.4
遞延稅項資產	78.8	48.1
	816.2	732.7
<b>流動資產</b>		
存貨	734.5	518.5
可作轉售用途之物業	1.6	1.6
應收賬款及其他應收款項	465.0	400.4
可收回稅項	6.8	0.4
銀行結餘及現金	307.3	533.4
	1,515.2	1,454.3

<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款項	406.2	429.3
應付票據	26.1	6.3
須於一年內償還之財務租約債務	1.0	0.2
應繳稅項	13.0	28.8
短期銀行借貸	393.9	175.5
銀行透支	—	2.6
	<b>839.3</b>	<b>642.7</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>675.9</b>	<b>811.6</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,492.1</b>	<b>1,544.3</b>
<b>非流動負債</b>		
須於一年後償還之財務租約債務	0.1	0.2
遞延稅項負債	27.8	26.9
	<b>27.9</b>	<b>27.1</b>
<b>少數股東權益</b>	<b>276.1</b>	<b>271.9</b>
<b>資產淨值</b>	<b>1,188.1</b>	<b>1,245.3</b>
<b>股本及儲備</b>		
股本	208.5	208.2
儲備	979.6	1,037.1
股東資金	<b>1,188.1</b>	<b>1,245.3</b>

#### 簡明綜合權益變動表

	股本 (經審核) 港幣百萬元	股份溢價 (經審核) 港幣百萬元	物業重估 儲備 (經審核) 港幣百萬元	資本儲備 (經審核) 港幣百萬元	貨幣換算 儲備 (經審核) 港幣百萬元	利潤儲備 (經審核) 港幣百萬元	總額 (經審核) 港幣百萬元
於二零零三年四月一日	207.2	63.6	27.9	3.7	5.7	821.3	1,129.4
發行股份	1.0	3.8	—	—	—	—	4.8
未於綜合收益表內確認因換算海外 業務財務報表而產生之匯兌差額， 扣除少數股東權益	—	—	—	—	2.8	—	2.8
出售一間聯營公司之變現	—	—	—	3.2	(0.4)	—	2.8
股東應佔純利	—	—	—	—	—	250.8	250.8
股息	—	—	—	—	—	(145.3)	(145.3)
於二零零四年三月三十一日	208.2	67.4	27.9	6.9	8.1	926.8	1,245.3
發行股份	0.3	1.4	—	—	—	—	1.7
未於綜合收益表內確認因換算海外 業務財務報表而產生之匯兌差額， 扣除少數股東權益	—	—	—	—	(1.3)	—	(1.3)
股東應佔純利	—	—	—	—	—	130.0	130.0
股息	—	—	—	—	—	(187.6)	(187.6)
於二零零五年三月三十一日	208.5	68.8	27.9	6.9	6.8	869.2	1,188.1

#### 簡明綜合現金流轉報表

	截至三月三十一日止年度	
	二零零五年 (經審核) 港幣百萬元	二零零四年 (經審核) 港幣百萬元
經營活動(所耗)所得現金淨額	(40.3)	299.2
投資活動所耗現金淨額	(159.8)	(71.5)
融資活動所耗現金淨額	(23.0)	(58.3)
現金及等同現金項目之(減少)增加淨額	(223.1)	169.4
於四月一日之現金及等同現金項目	530.8	353.4
匯率變動之影響	(0.4)	8.0
於三月三十一日之現金及等同現金項目	<b>307.3</b>	<b>530.8</b>
現金及等同現金項目結餘分析：		
銀行存款、銀行結餘及現金	603.7	829.8
銀行透支	—	(2.6)
減：長期銀行存款	(296.4)	(296.4)
	<b>307.3</b>	<b>530.8</b>

#### 附註：

##### 1. 採納新香港財務報告準則

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則(「香港會計準則」)(以下統稱為「新香港財務報告準則」)，於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。除採納香港會計準則第40號「投資物業」(「香港會計準則第40號」)外，本集團於截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報告並無提早採納此等新香港財務報告準則。

香港會計準則第40號引進成本法及公平價值法來處理投資物業。在公平價值法下，香港會計準則第40號要求在公平價值轉變時須於該轉變期間在收益表中確認入賬。本集團選用公平價值法來處理其投資物業並於該轉變期間在收益表中確認公平價值之轉變。由於採納香港會計準則第40號，本集團於截至二零零五年三月三十一日止年度之股東應佔溢利中計入金額港幣8.4百萬元，即本期間投資物業公平價值之增值。提早採納香港會計準則第40號對本集團以往會計期間之業績並無影響。

就本集團並無於截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報告提早採納之該等新香港財務報告準則，本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之潛在影響，惟仍未能評定該等新香港財務報告準則對編製及呈報其經營業績及財政狀況會否有重大影響。該等新香港財務報告準則可能導致日後業績及財政狀況之編製及呈報方式有所改變。

##### 2. 分部資料

本集團按各主要業務劃分之營業額及經營溢利貢獻分析如下：

	營業額		經營溢利貢獻	
	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
銷售及製造：				
液晶顯示電子消費產品	1,199.2	1,049.5	180.2	166.6
電訊產品	542.2	724.2	36.9	67.2
數碼媒體產品	582.3	384.6	(73.4)	16.1
電子教學產品	563.5	585.5	36.3	58.3
其他電子消費產品	7.5	13.5	(0.1)	4.8
	<b>2,894.7</b>	<b>2,757.3</b>	<b>179.9</b>	<b>313.0</b>

利息收入	15.0	20.7
未經分配之公司收入	5.5	5.3
經營溢利	<u>200.4</u>	<u>339.0</u>

本集團按地區市場劃分之營業額分析如下：

	營業額	
	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
美洲	1,083.9	1,102.9
歐洲	1,089.8	1,198.6
亞太區	721.0	455.8
	<u>2,894.7</u>	<u>2,757.3</u>

### 3. 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

物業、機器及設備之折舊及攤銷	65.2	63.8
計入研究及開發費用之產品開發成本之攤銷	37.8	36.7
計入行政開支之商譽之攤銷	1.1	1.0
出售物業、機器及設備之虧損	2.9	3.6
及已計入：		
視作出售一間附屬公司部分權益之收益	0.8	1.1
出售一間聯營公司之收益	—	1.6
利息收入	15.0	20.7
投資物業公平價值調整之收益淨額	8.4	—
	<u>8.4</u>	<u>—</u>

### 4. 稅項

支出包括：

	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
本公司及其附屬公司稅項：		
香港利得稅		
— 本年度	(24.2)	(37.7)
— 以往年度撥備不足	—	(1.1)
其他司法權區之稅項		
— 本年度	(2.5)	(8.8)
— 以往年度撥備不足	(2.9)	(0.2)
	<u>(29.6)</u>	<u>(47.8)</u>
遞延稅項	29.1	21.2
	<u>(0.5)</u>	<u>(26.6)</u>
所佔一間聯營公司香港利得稅	—	(0.1)
	<u>(0.5)</u>	<u>(26.7)</u>

香港利得稅乃就本年度估計應課稅溢利按17.5%稅率計算，而其他司法權區之稅項乃按照有關司法權區之現行稅率計算。

### 5. 股息

	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
中期股息每股港幣3.0仙(二零零四年：港幣2.0仙)	62.6	41.6
擬派付末期股息每股港幣5.0仙(二零零四年：港幣6.0仙)	104.2	124.9
因行使優先認股權而就以往年度額外派付之末期股息	0.1	0.1
	<u>166.9</u>	<u>166.6</u>

### 6. 每股盈利

本年度之每股基本及攤薄後盈利乃按下列數據計算：

	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
盈利：		
用以計算每股基本盈利之股東應佔純利及盈利	130.0	250.8
普通股份之潛在攤薄影響		
— 按攤薄後每股盈利而對所佔一間附屬公司溢利作出調整	(0.1)	(0.2)
用以計算每股攤薄後盈利之盈利	<u>129.9</u>	<u>250.6</u>
普通股份數目：		
用以計算每股基本盈利之普通股份加權平均股數	2,084,417,430	2,077,505,100
普通股份之潛在攤薄影響		
— 優先認股權	3,147,070	5,255,353
用以計算每股攤薄後盈利之普通股份加權平均股數	<u>2,087,564,500</u>	<u>2,082,760,453</u>

### 股息

本公司於二零零五年一月五日已派付中期股息每股港幣3.0仙(二零零四年：每股港幣2.0仙)。

董事會議決於二零零五年八月二十六日舉行之應屆股東週年大會上，建議派發末期股息每股港幣5.0仙(二零零四年：每股港幣6.0仙)，將於二零零五年九月八日或前後派發予於二零零五年八月二十六日名列於本公司股東名冊內之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東享有擬派付之末期股息之權利，本公司將於二零零五年八月二十四日至二零零五年八月二十六日止(首尾兩天包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保合資格獲派派付之末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零零五年八月二十三日正午四時正前，交回本公司之香港股份過戶登記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，辦理過戶登記手續。

### 業務回顧

#### 截至二零零五年三月三十一日止三個月之業績

本集團截至二零零五年三月三十一日止三個月之營業額為港幣492.3百萬元，較上個財政年度同期上升9%。Oregon Scientific品牌銷售額較去年同期減少16%，佔本集團營業額32%，去年同期則為42%。本季度之銷售額較去年同期下降，主要由於歐洲之液晶顯示電子消費產品之銷售額減少42%。此乃由於去年同期推出新特許品牌產品獲得較高銷售額，加上於意大利在一些渠道內將銷貨予分銷商之策略改為直接售貨予零售商之策略而影響銷售所致。原設計製造/原設備製造之銷售額較去年同期增加27%，佔本集團營業額68%。數碼媒體產品之原設計製造/原設備製造銷售額上升495%，佔原設計製造/原設備製造總銷售額50%，相比去年則佔原設計製造/原設備製造之銷售額11%。

毛利減少30%至港幣125.9百萬元，同時毛利率由40%減少至26%。毛利率減少，主要由於本季度營業額中佔68%之原設計製造/原設備製造之銷售額帶來攤薄影響，以及在銷售額中佔50%比重之數碼媒體產品出現激烈競爭，導致原設計製造/原設備製造產品之毛利率進一步下跌所致。

經營虧損為港幣98.3百萬元，去年同期之經營溢利則為港幣27.3百萬元。總營運開支上升43%至港幣249.0百萬元，佔銷售額之50%，去年則佔39%。研發開支增加107%至港幣30.0百萬元，銷售開支增加63%至港幣144.5百萬元，而行政開支則增加4%至港幣74.5百萬元。開支增加，是由於員工成本增加、添置開發產品之設施以及本集團持續投資於銷售及推廣業務，以支持其未來增長。另一方面，本集團成功維持行政開支之水平。

截至二零零五年三月三十一日止三個月之股東應佔淨虧損為港幣99.3百萬元，而去年同期則為溢利港幣22.7百萬元。

## 截至二零零五年三月三十一日止年度之業績

本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之營業額為港幣2,894.7百萬元，較上個財政年度上升5%。Oregon Scientific品牌銷售額增加2%至港幣1,427.1百萬元，佔本集團營業額49%，而原設計製造／原設備製造之銷售額亦增加8%至港幣1,467.6百萬元。

毛利減少4%至港幣1,054.5百萬元，毛利率則由40%減少至36%。毛利率減少乃受到兩個因素影響，其一是原設計製造／原設備製造之銷售額所佔比重提高，佔營業額51%，而去年則佔營業額之49%。此外，數碼媒體產品銷量在原設計製造／原設備製造業務中比重增加，佔原設計製造／原設備製造之銷售額28%，而去年則佔原設計製造／原設備製造之銷售額13%。

經營溢利為港幣200.4百萬元，去年則為港幣339.0百萬元。總營運開支上升13%至港幣902.3百萬元，佔銷售額之31%。研發開支增加10%至港幣109.7百萬元，銷售開支增加17%至港幣500.0百萬元，而行政開支則增加6%至港幣292.6百萬元。本集團在維持行政開支在理想水平之同時，亦增加投資於員工成本、添置開發產品之設施以及其銷售及推廣業務之策略性部署，以支持本集團之未來增長。就佔銷售額之百分比而言，行政開支及研發開支分別維持於10%及4%水平，而銷售開支為17%，去年則為15%。

截至二零零五年三月三十一日止年度，股東應佔溢利為港幣130.0百萬元，較去年下跌48%。

各業務分部之主要業務發展簡介如下。

**Oregon Scientific**之銷售額錄得2%增長，達港幣1,427.1百萬元，佔本集團營業額49%。液晶顯示電子消費產品及電訊產品之增長被數碼媒體產品及電子教學產品之跌幅抵銷。

在歐洲錄得之銷售額與去年相若。歐洲區內，在法國及西班牙所有Oregon Scientific品牌產品銷售額均錄得增長。另一方面，英國及德國卻因經濟環境疲弱及內部架構重組而受到影響。在意大利，數碼媒體產品及電子教學產品均錄得理想增長。然而，意大利在一些渠道將銷售予分銷商改為直接銷售予零售商之策略性變動，這個轉變過程導致液晶顯示電子消費產品業務減少。

憑藉本年度致力開拓主要零售商客源，美國所錄得之液晶顯示電子消費產品銷售額上升57%。然而，其數碼媒體產品及電子教學產品之銷售額則有所減少，原因是競爭加劇及價格壓力所致。在巴西，所有Oregon Scientific品牌產品之銷售額均錄得增長，較去年之銷售額上升222%。

於亞太地區，總品牌銷售額增長74%。透過增加液晶顯示電子消費產品及數碼媒體產品之銷售渠道，澳洲之銷售額上升39%；而香港、中國及新加坡繼續建立品牌形象，於本年度增加零售店之數目由三間至十二間。

**液晶顯示電子消費產品**部門錄得之銷售額為港幣1,199.2百萬元，較去年上升14%，佔本集團營業額41%，仍然為本集團之最大業務部門。Oregon Scientific品牌銷售額佔此部門本年度之總銷售額66%。歐洲之品牌銷售額較去年減少，而美國及亞太地區之銷售額卻錄得顯著增長，較去年整體增長13%。此部門由於推出更多產品（特別是有關時間、天氣、運動及健身的類別）供應新客戶及現有客戶，其原設計製造／原設備製造銷售額較去年增加17%。

**電訊產品**部門於本年度之銷售額減少25%至港幣542.2百萬元。此部門之銷售額佔本集團營業額19%，去年則為26%。年內，Oregon Scientific品牌之銷售額為港幣68.6百萬元，佔此部門總銷售額13%，去年則為9%。銷售額減少，是由於美國無線電話市場競爭激烈及減少售貨予電訊營運商市場一位主要客戶所致。然而，在無線電對講機產品市場上仍能於本年度錄得可觀增長。

**數碼媒體產品**部門錄得之銷售額為港幣582.3百萬元，佔本集團營業額20%，較去年增加51%。Oregon Scientific之銷售額佔此部門銷售額之29%，而去年則為55%。另一方面，原設計製造／原設備製造之銷售額增加140%至港幣413.7百萬元。此部門成功向若干新主要客戶提供大量新產品。來自該些新客戶之銷售額佔原設計製造／原設備製造銷售額逾四分之三。然而，由於數碼媒體產品之毛利率甚低，在面對競爭下數碼相機及MP3播放機產品之價格大幅下調，導致銷售額未能彌補有關成本。本集團正在調整其業務至適當規模，縮減其數碼相機及MP3產品系列，並計劃推出新產品類別，以圖扭轉其經營虧損狀況及令此部門轉虧為盈。

**電子教學產品**部門於本年度錄得之銷售額為港幣563.5百萬元，佔本集團營業額20%，較去年下跌4%。來自Oregon Scientific品牌之銷售額為港幣392.2百萬元，佔此部門總銷售額70%。Oregon Scientific品牌及原設計製造／原設備製造之銷售額較去年均分別下降4%。此部門計劃於今年夏季推出多類新產品，該等新產品已獲市場一致好評。此外，本集團甚有信心透過開拓新客源及獲得現有客戶開出更多訂單，其原設計製造／原設備製造業務於新一個財政年度將錄得增長。

**營運資金**於二零零五年三月三十一日為港幣675.9百萬元，較去年減少17%。與去年終之結餘比較，存貨及應收賬款分別增加42%及6%，而應付賬款則下跌15%。存貨顯著增加，原因為應付數碼媒體產品部門於二零零五年四月之原設計製造／原設備製造訂單之付運而今在製成品數量增加，以及海外銷售辦事處之製成品數量增加，以支持其繼續建立市場地位（尤其液晶顯示電子消費產品），並配合因從分銷改為直銷貨品予零售商之過程中縮短產品付運期之要求。本集團正積極檢討其整體供應鏈，並落實措施控制存貨水平，包括對銷售渠道內購入及售出貨量分析以強化存貨計劃，調整產品線以優化存貨水平，與及協調產品開發、生產、銷售及市場推廣各環節，將產品於全球上市，以更有效控制存貨。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部流動現金撥付營運所需。於二零零五年三月三十一日，現金結餘淨額達港幣183.5百萬元，較去年年底之結餘減少港幣461.5百萬元。現金結餘淨額減少主要是由於存貨及應收賬款增加所致。

本集團具備充裕財務資源，足以應付其營運、資本開支、現有投資及發展計劃所需。

## 股本結構及財務管理

本集團之資金一概來自股本。本集團並無任何有抵押或無抵押之長期債項。於二零零五年三月三十一日之短期銀行借貸為港幣420.2百萬元，去年則為港幣184.8百萬元，當中包括應付票據、進口貸款、用作對沖貨幣之銀行循環貸款及銀行透支。

經考慮息口環境及資金需要，本集團於二零零五年三月三十一日存放於財務機構作高息存款之金額為港幣296.4百萬元，金額與去年相同。此等存款之平均收益率為每年4.5厘。此等存款乃存於最低評級為AA級之財務機構。該等存款存在一定風險，在符合若干條件下可能不會賺取任何利息。

本集團之外幣風險主要來自兌換其海外附屬公司流動現金淨額及營運資金淨額。本集團積極運用自動對沖、遠期合約及期權對沖外匯風險。於二零零五年三月三十一日，本集團已運用遠期合約對沖因兌換集團未來流動現金淨額可能產生之外匯虧損。本集團嚴禁任何投機性貨幣交易。外幣風險之管理工作集中由本集團香港總部進行。

## 僱員及薪酬政策

於二零零五年三月三十一日，本集團共聘有僱員約7,650名（二零零四年：約7,600名）。本集團為員工提供適當定期培訓，藉以不斷保持及提升員工之工作表現。

本集團深明僱員對成功經營業務作出重大貢獻的重要性。本集團僱員薪酬待遇與業內慣例相符，每年作出檢討。本集團按僱員個別表現及每年整體業績向僱員發放花紅。其他員工福利包括醫療保險及強制性公積金。在本集團生產設施與研究及開發資源集中地中國深圳西鄉，本集團遵照中國現行勞工法向員工提供福利。本公司與新加坡上市附屬公司IDT Holdings (Singapore) Limited均設有僱員優先認股權計劃，向合資格僱員授出優先認股權，獎勵彼等之貢獻，使其享有與股東一致之利益。

## 展望

本集團於年內達成多項里程碑，令其未來增長之基礎更形鞏固。

就Oregon Scientific品牌之業務方面，本集團已為擴充其海外銷售及市場架構方面作出投資。因此，在更高品牌接受性、更有效之市場推廣策略、致力建立主要客戶、提高所銷售產品之陳列吸引度及增加人流更集中之地點作為銷售點等支持下，本集團現具備更強人力及設施建立更多直接零售渠道。亞太地區零售店策略之成功，進一步印證本集團日後在美國及歐洲設立零售店作為其銷售額增長之未來發展方針。本集團已計劃推出一系列新產品，包括「蝙蝠俠」特許品牌之電子教學產品、音響產品及青少年電子產品。

本集團透過在西鄉設立一個研發中心，以配合增加投資於工程資源，創造具備更佳設施之工作環境，以便成功開發產品，從而不斷加強其原設計製造／原設備製造業務之能力。憑藉新設施、強大之產品開發隊伍及於本財政年度所開拓之新主要客戶，本集團將進一步發展其液晶顯示電子消費產品及電子教學產品業務。本集團亦於電訊產品業務進行若干策略性行動，包括安排若干經驗豐富之主要人員統率主要職能及制定新產品開發計劃。

## 或然負債

於二零零五年三月三十一日，本集團並無任何或然負債（二零零四年：無）。

## 審核委員會

由獨立非執行董事羅啟耀先生（主席）及高英麟先生與非執行董事Jack William Edouard Heuer先生組成之審核委員會已聯同管理人員檢討本集團所採納之會計政策及慣例，並商討（其中包括）審計、內部監控及財務申報事宜，當中包括審閱本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之經審核財務報告。審核委員會亦已聯同本公司之外聘核數師審閱本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之年度業績。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 企業管治

董事會認為，除本公司全體非執行董事於二零零四年十一月十日並無指定任期，而須按本公司章程細則於本公司股東週年大會上輪值告退外，本公司於截至二零零四年十二月三十一日止九個月期間一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則（二零零五年一月一日起有效）。自二零零四年十一月十日起，每位非執行董事均與本公司訂定一份固定年期不超過三年之服務合約，並且須按本公司章程細則於本公司股東週年大會上輪值告退。

最佳應用守則已由二零零五年一月一日起生效之企業管治常規守則（「企業管治守則」）所取代。本集團遵照企業管治守則之報告將載列於本公司二零零五年年報所載之企業管治報告內。董事會認為，除以同一個人履行本公司之主席及行政總裁職責之重大偏離外，本集團已應用企業管治守則之原則及遵照其大部份條文及建議之最佳慣例。偏離企業管治守則條文之考慮理由將於上述本公司之企業管治報告內詳述。

## 股東週年大會

二零零五年股東週年大會將於二零零五年八月二十六日星期五下午二時三十分假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店七樓顯利廳舉行。二零零五年股東週年大會之詳情請參閱預期將於二零零五年六月二十日或前後刊發之大會通告。

## 致謝

本人謹代表董事會感謝全體管理層及員工於年內之努力不懈及盡心效力。

代表董事會  
主席兼行政總裁  
陳煒文博士

香港，二零零五年五月二十六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為陳煒文博士、李國法先生、陳鮑雪瑩女士及Giuseppe Finocchiaro先生；非執行董事為Jack William Edouard Heuer先生及吳家璋教授；獨立非執行董事為羅啟耀先生、高英麟先生、Jack Schmuckli先生、大前研一博士及Yoram (Jerry) Wind教授。

網址：<http://www.idthk.com>  
<http://www.irasia.com/listco/hk/idt>

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。