



華潤萬眾電話有限公司

(根據公司條例在香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：331)

二零零五年之中期業績公佈

(所有金額均指港元)

- 總營業額上升至8.96億港元，較二零零四年上半年增長7.9%
- 股東應佔溢利為1.15億港元
- 本公司於二零零五年六月底的客戶人數達1.21百萬人
- 第二季股息為每股0.075港元

主席報告

本人欣然呈述華潤萬眾電話有限公司(「本公司」或「華潤萬眾」)截至二零零五年六月三十日止半年度的中期報告，期內本公司錄得穩健的營運表現。

在回顧期間，市場充滿嚴峻挑戰。為令第三代流動通訊(3G)儘快取得市場確認，競爭對手紛紛投入大量資源，推出具挑釁的收費優惠計劃。面對種種對抗性的競爭手法，本公司採取連串應變策略以致力增加通話和數據服務收入。我們採納「回到基本」的策略，配合EDGE技術應用，同時不斷豐富我們「流動TV」及「COLOR」流動網站內容，使本公司不只保持市場佔有率，並成功吸納新客戶。這足以證明我們發展方向正確。

財務摘要

回顧期內，儘管競爭加劇，本公司仍再創平穩紮實的成績。

截至二零零五年六月三十日止期間營業額為8.96億港元，較去年同期的8.31億港元上升7.9%。

本公司未扣除利息開支、稅項、折舊及攤銷前的溢利(「EBITDA」)為2.57億港元，較二零零四年同期的2.65億港元輕微減少約3.1%。然而，按季度比較，二零零五年第二季的EBITDA較第一季提升了3.4%，兩季度數字分別為1.30億港元及1.27億港元。

股東應佔溢利為1.15億港元，較二零零四年同期的1.19億港元微跌3.5%。同樣，按季度比較，二零零五年第二季純利較第一季的0.56億港元增長6.3%，達0.59億港元。

與二零零四年同期比較，二零零五年上半年的資本性開支由1.49億港元大幅減少42.6%至0.86億港元。有關EDGE網絡提升工程的重大投資已於二零零四年底完成，管理層已重新調配資源，以便於二零零五年內保持在網絡質素方面的領導地位。

股息

於二零零五年八月二十九日舉行的會議上，董事會宣派截至二零零五年六月三十日止三個月的季度股息每股0.075港元。

擬派第二季股息連同本公司於二零零五年七月派付的第一季度股息每股0.06港元，令本公司截至二零零五年六月三十日止六個月的半年度中期股息總額為每股0.135港元(二零零四年：每股0.13港元)。

業務回顧

以遠大的目光和堅毅的決心，本公司力求在傳統話音業務方面取得增長，並進一步拓展多媒體服務業務。

二零零五年中期業績可顯示本公司的核心業務根基紮實，同時亦達到持續增長數據服務的目標。管理層專注於「回到基本」策略的四大支柱，即：保持現有客戶基礎；在可行情況下盡力提升市場佔有率；優化網絡質素；及保持成本控制方面的強大優勢。實施以上策略，管理層已睿智地緊貼數據服務的市場需求，並加強不同市場層面的話音服務。

本公司旗下眾所周知的靈活月付及預繳服務持續帶來強勁的流動現金，EBITDA由第一季的1.27億港元增加3.4%至第二季1.30億港元。我們的客戶人數亦增加17.3%至1.21百萬人，而二零零四年同期則為1.04百萬人。按季度比較，客戶人數較第一季的1.16百萬人增加4.4%。有賴管理層貫徹執行公司策略，使公司不但沒有流失用戶，更持續錄得用戶淨增長。本公司物超所值的優惠收費，超卓的客戶服務以及力臻完善的服務標準，在市場已取得廣泛的認同。

展望

從宏觀經濟角度而言，按目前情勢，香港經濟可望於二零零五年繼續穩步增長。但儘管形勢一片樂觀，我們競爭對手的減價行動卻由於3G登場而愈趨熾熱。因此，本公司預期，市場在蘊藏無限商機的同時，亦充滿重重挑戰。

展望未來，本公司將繼續專注落實「回到基本」的策略，並將繼續全力優化網絡覆蓋，同時亦會推出更多度身訂造並迎合市場需要的話音服務。本人深信，藉著種種成效超卓的策略，我們勢必坐擁最有利的位以奪取更多的商機。

本人希望借此機會匯報有關我們現有PCS 1800 MHz牌照的最新情況。誠如較早前所述，該牌照將於二零零六年九月三十日到期，本公司已與電訊管理局進行磋商，並在二零零五年五月三日接納電訊管理局的新PCS 1800 MHz牌照續牌的建議條款。新牌照為期十五年，採用頻譜使用費下的新專利權計法，並稱為移動傳送者牌照。新移動傳送者牌照將於二零零六年十月起生效。

此中期業績已說明本公司可以出色地適應熾熱競爭的市場並緊貼無線通訊行業日新月異的技術發展。展望未來，本人預期本公司將繼續奉行奏效的策略，並繼續以具競爭力的價格提供一流的流動通訊服務。

致謝

在日趨激烈的競爭環境下，我們於二零零五年首六個月仍能繼續達成重要的策略目標。本人相信，本公司將在現有成就的基礎上再上層樓。為此，本人謹此感謝管理人員及員工竭誠不撓、努力不懈，同創佳績。本人亦感謝董事會同寅獻出他們的遠見和熱誠。最後，作為本公司業務命脈所繫，本人深深感謝本公司忠實客戶的支持。

風險聲明

本公司的業務表現取決於市場競爭、監管變動，甚至取決於隨時可能發生的天災。本中期報告內有關華潤萬眾的策略或計劃的任何前瞻性聲明僅以管理層根據現時可得的資料作出的假設及其信念為依據。

蔣偉
主席

業績

董事欣然公佈本公司截至二零零五年六月三十日止六個月的未經審核簡明收益表及本公司於二零零五年六月三十日的未經審核簡明資產負債表。

簡明收益表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|-----------------------------------|----|-----------------------------|-----------------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 營業額 | 2 | 896,176 | 830,786 |
| 已售貨品及所提供服務的 直接成本 | | | |
| — 手機及配件的成本 | | (219,509) | (159,274) |
| — 互連費 | | (108,413) | (101,073) |
| | | <u>568,254</u> | <u>570,439</u> |
| 其他收入 | | 2,980 | 1,730 |
| 其他收益淨額 | | 57 | 40 |
| 經營開支 | 3 | (428,252) | (410,145) |
| 經營溢利 | | <u>143,039</u> | <u>162,064</u> |
| 財務費用 | | (2,195) | (14,647) |
| 除稅前溢利 | | <u>140,844</u> | <u>147,417</u> |
| 利得稅 | 4 | (26,275) | (28,697) |
| 股東應佔溢利 | | <u><u>114,569</u></u> | <u><u>118,720</u></u> |
| 股息 | | | |
| 歸於本期間 | 5 | <u><u>100,391</u></u> | <u><u>96,673</u></u> |
| 每股盈利 (港元) | | | |
| — 基本 | 6 | 0.15 | 0.20 |
| — 攤薄 | 6 | 0.15 | 0.20 |
| 未扣除利息開支、稅項、折舊及 攤銷前的溢利 (EBITDA) | 7 | <u><u>257,378</u></u> | <u><u>265,495</u></u> |

簡明資產負債表

於二零零五年六月三十日

| | 附註 | 未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元 | 經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元 (重列) |
|-----------------|----|-------------------------------|--|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | 1,129,097 | 1,155,920 |
| 在建工程 | | 9,927 | 9,049 |
| 無形資產 | | 23,180 | 25,956 |
| 持作自用的租賃土地權益 | | 11,099 | 11,232 |
| | | <u>1,173,303</u> | <u>1,202,157</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 24,654 | 28,493 |
| 應收關連公司款項 | | 19,676 | 20,965 |
| 已抵押存款 | | 1,224 | 23,221 |
| 應收貿易賬款及其他應收款項 | | 135,161 | 154,330 |
| 現金及現金等價物 | | 101,705 | 196,749 |
| | | <u>282,420</u> | <u>423,758</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及其他應付款項 | | (217,396) | (269,466) |
| 應付股息 | | (44,618) | - |
| 計息借貸的即期部分 | 8 | - | (150,000) |
| 應付關連公司款項 | | (3,557) | (3,903) |
| | | <u>(265,571)</u> | <u>(423,369)</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>16,849</u> | <u>389</u> |
| 總資產減流動負債 | | 1,190,152 | 1,202,546 |
| 非流動負債 | | | |
| 計息借貸 | 8 | (100,000) | (75,000) |
| 遞延稅項負債 | | (47,892) | (21,617) |
| | | <u>(147,892)</u> | <u>(96,617)</u> |
| 資產淨值 | | <u>1,042,260</u> | <u>1,105,929</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 356,948 | 356,948 |
| 儲備 | 9 | 685,312 | 748,981 |
| | | <u>1,042,260</u> | <u>1,105,929</u> |

附註：

1.(i) 會計政策的修訂

香港會計師公會頒佈多項新訂及經修訂的香港財務報告準則(當中包括香港會計準則及詮釋)，有關準則於二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效，亦可提前應用。董事會已根據現行頒佈的香港財務報告準則釐訂編製本公司截至二零零五年十二月三十一日止年度全年財務報表時所採納的會計政策。

香港財務報告準則於截至二零零五年十二月三十一日止年度生效，亦可自願提前於截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年財務報表內採用，該等準則或會因香港會計師公會於本中期報告刊發日期後所頒佈的額外詮釋或所公佈的其他修訂而受到影響。因此，於本中期報告日期，仍未能確定本公司該期間財務報表所採用的會計政策。

下表載列自二零零五年一月一日起開始的全年會計期間的會計政策修訂概要，有關修訂已於本中期報告內反映。

會計政策修訂的影響概要

下表載列對於二零零五年一月一日的期初結餘作出的調整，此乃對於二零零四年十二月三十一日的資產淨值作出的追溯調整及對於二零零五年一月一日的期初結餘作出的調整的總體影響。

| 新政策的影響 ((減少) / 增加) | 附註 | 保留溢利 千港元 | 僱員股份 酬金儲備 千港元 | 權益總值 千港元 |
|----------------------------|--------|--------------|---------------------|-------------|
| 前期調整： | | | | |
| 香港會計準則第17號 持作自用的租賃土地及樓宇 | 1(iii) | - | - | - |
| 香港財務報告準則第2號 以股份支付的股份交易 | 1(ii) | (947) | 947 | - |
| 於二零零五年一月一日的總體影響 | | <u>(947)</u> | <u>947</u> | <u>-</u> |

1.(ii) 僱員購股權計劃(香港財務報告準則第2號，股份付款)

於過往年度，僱員(包括董事)獲授可認購本公司股份的購股權時並無確認任何金額。倘僱員選擇行使購股權，股本面值及股份溢價賬僅以已收取的購股權行使價入賬。

自二零零五年一月一日起，為符合香港財務報告準則第2號，本公司於收益表將該等購股權的公平值確認為開支。將有關確認增加於一個名為「僱員股份酬金儲備」的資本儲備內。

倘僱員於取得購股權前須達成若干歸屬條件，本公司將會以於歸屬期內授出的購股權的公平值進行確認。

倘僱員選擇行使購股權，則相關資本儲備連同行使價將轉至股本及股份溢價。倘購股權失效而未獲行使，相關資本儲備將直接轉至留存盈利。

新會計政策已追溯應用，而比較數字已按照香港財務報告準則第2號重列。

本公司並無於二零零二年十一月七日或以前向僱員授予購股權。

過往期間調整的數額、對截至二零零五年六月三十日止六個月業績及於當日的儲備的影響，已載於上述概要中。並無就於二零零四年一月一日的期初結餘作出調整，原因為當時並無存在於二零零五年一月一日仍未歸屬的購股權。

因會計政策修訂計入收益表的金額使截至二零零五年六月三十日止六個月的員工成本增加235,000港元(截至二零零四年六月三十日止六個月：316,000港元)，並已於資本儲備中計入相應金額。

1.(iii) 持作自用的租賃土地及樓宇(香港會計準則第17號，租賃)

採納經修訂的香港會計準則第17號「租賃」導致分類租賃土地的會計政策出現變動。根據香港會計準則第17號，土地及樓宇租賃須根據於租約訂立日期土地部分及樓宇部分租賃權益之相關公平值按比例分為土地租賃及樓宇租賃。

就收購土地租賃預付的任何地價或其他租賃付款，乃於租期內以直線法攤銷。攤銷費用即時於收益表內確認。

位於該等土地上的持作自用樓宇將繼續呈列為物業、廠房及機器的一部分。

新訂會計政策已追溯應用。

2. 營業額

本公司的主要業務是提供流動通訊及相關服務。

營業額指向用戶所售貨品的價值及向用戶提供通話時間及服務的收費，並扣除退貨及折扣：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 手機及配件的銷售額 | 232,324 | 176,652 |
| 通話時間及服務的收費 | 663,852 | 654,134 |
| | <u>896,176</u> | <u>830,786</u> |

3. 經營開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|----------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 折舊 | 105,097 | 93,932 |
| 租賃土地攤銷 | 133 | 133 |
| 無形資產攤銷 | 9,108 | 9,366 |
| | <u>114,338</u> | <u>103,431</u> |

4. 稅項

- a. 因本公司有足夠承前稅項虧損以抵消本期間應課稅溢利，故未就本期間香港利得稅計提撥備(二零零四年：無)。
- b. 於簡明收益表扣除的利得稅支出指：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|---------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差額撥回 | <u>26,275</u> | <u>28,697</u> |

5. 股息

- a. 中期股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 中期期間內已宣派及應付第一季股息每股0.06港元 (二零零四年：無) | 44,618 | - |
| 中期期間後宣派及派付第二季股息每股0.075港元 (二零零四年：無) | 55,773 | - |
| 中期期間後宣派及派付中期股息 (二零零四年：每股0.13港元) | - | 96,673 |
| | <u>100,391</u> | <u>96,673</u> |

中期期間後已宣派的第二季股息並未於結算日確認為負債。

- b. 於中期期間內通過及派付的上一個財政年度股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|----------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 已通過及派付截至二零零四年十二月三十一日止 財政年度末期股息每股0.18港元 (截至二零零三年十二月三十一日止年度：無) | <u>133,855</u> | <u>-</u> |

附註：

- (1) 第一季股息44,618,000港元已於二零零五年七月十三日派付。
- (2) 於二零零五年八月二十九日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零零五年六月三十日止三個月第二季股息55,773,000港元(每股0.075港元)(二零零四年：無)。這項擬派股息並未於本中期財務報表列為應付股息，而是列為截至二零零五年十二月三十一日止年度保留溢利分配。

6. 每股基本及攤薄溢利

- a. 每股基本溢利：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 期內股東應佔溢利 | <u>114,569</u> | <u>118,720</u> |
| | 股份數目 | |
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 於一月一日 | 743,641,019 | 433,000,000 |
| 新發行股份的加權平均普通股股數 | - | 74,725,000 |
| 轉換優先股的加權平均普通股股數 | - | 77,062,500 |
| 根據資本化發行而發行的加權平均普通股股數 | - | 3,533,010 |
| 於六月三十日 | <u>743,641,019</u> | <u>588,320,510</u> |
| 每股基本溢利(港元) | <u>0.15</u> | <u>0.20</u> |

b. 每股攤薄溢利

由於截至二零零五年六月三十日止六個月尚存的未行使購股權對計算該期間的每股攤薄溢利並無攤薄影響(二零零四年：無)，故並無呈列截至二零零五年六月三十日止六個月的每股攤薄溢利。

7. 未扣除利息開支、稅項、折舊及攤銷前的溢利(EBITDA)

EBITDA指未計利息開支、稅項、折舊及攤銷前的溢利。

8. 銀行借貸

於二零零五年六月三十日，應銀行借貸如下：

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 (重列) |
|-------|-----------------------|---------------------------------|
| 一年內 | - | 150,000 |
| 一年至兩年 | 100,000 | 75,000 |
| | <u>100,000</u> | <u>225,000</u> |

本公司於二零零五年五月五日訂立一項1.5億港元無抵押浮動利率貸款備用額，以便為本公司所需的資本性開支及一般營運資金提供資金。該項借貸分三期等額償還，末期付款須於二零零七年十一月償還。

於二零零五年六月三十日，合共1億港元已從該項貸款備用額提取。

本公司已於回顧六個月期間內償還及清付早前獲授予的3億港元貸款備用額之餘數。

9. 儲備

| | 股份溢價 千港元 | 僱員股份 酬金儲備 千港元 | 其他儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 合計 千港元 |
|-----------------------|----------------|---------------------|-------------|---------------|----------------|
| 於二零零五年一月一日 (如先前呈報) | 594,099 | - | 63,055 | 91,827 | 748,981 |
| 因會計政策修訂所產生的前期調整 | - | 947 | - | (947) | - |
| 於二零零五年一月一日(重列) | 594,099 | 947 | 63,055 | 90,880 | 748,981 |
| 支付二零零四年末期股息(附註5(b)) | - | - | (63,055) | (70,800) | (133,855) |
| 支付二零零五年第一季股息(附註5(a)) | - | - | - | (44,618) | (44,618) |
| 僱員購股權福利 | - | 235 | - | - | 235 |
| 期內溢利 | - | - | - | 114,569 | 114,569 |
| 於二零零五年六月三十日 | <u>594,099</u> | <u>1,182</u> | <u>-</u> | <u>90,031</u> | <u>685,312</u> |

管理層討論及分析

回顧

本公司於二零零五年上半年的企業及財務重要事項如下：

- 二零零五年五月三日，本公司接納電訊管理局的新PCS 1800MHz牌照續牌的建議條款，牌照期由二零零六年十月起計為期十五年。
- 二零零五年五月五日，本公司獲得1.5億港元的新借中期銀行貸款備用額，並已提取1億港元。
- 二零零五年五月二十三日，本公司宣派第一季股息每股0.06港元。
- 二零零五年六月十日，本公司提早支付並全數償還3億元無抵押銀行貸款備用額的未償還餘額。
- 二零零五年六月底，本公司的客戶人數增長至1.21百萬人。

經營表現

於回顧期內，本公司無懼市場競爭的嚴峻挑戰並取得穩健的財務表現。

營業額

期內總營業額躍升7.9%，至8.96億港元(二零零四年上半年：8.31億港元)。

- 期內通話時間及服務收入增長至6.64億港元(二零零四年上半年：6.54億港元)。鑑於3G營運商提供進取的收費優惠，來自月付通話業務的收入因每用戶平均月付收益(「ARPU」)下降而輕微減少。然而，客戶人數增長為本公司抵銷ARPU下降的負面影響。於二零零五年六月底，本公司的客戶人數較二零零四年十二月底增加淨數為85,363人。

- 預繳服務收入較二零零四年同期有42.1%的不俗增長，並抵銷部分月付話音收入輕微下跌的影響。二零零四年，本公司成功推出一整系列的嶄新預繳產品，締造了一股增長動力，並於本年度上半年持續下去。
- 回顧期內，月付數據收入亦較二零零四年同期飆升22.9%。數據服務繼續成為推動收入增長的其中一個主要原動力。
- 手機及配件銷售增長為31.5%，由去年同期的1.77億港元增至2.32億港元。我們於回顧期內推出多項獨特而具目標性的推廣計劃，針對客戶對具備先進功能的高檔手機需求的殷切，從而刺激了手機的銷售。

出售產品及提供服務的成本

出售產品及提供服務的成本增至3.28億港元(二零零四年上半年：2.60億港元)，主要因為手機銷量增加及互連費上升。有關成本增加反映在手機銷售數量及通話量的相應提高。互連費用在二零零五年第一與第二季之間已漸趨穩定，並有輕微下調。

經營開支

六個月回顧期間的總體經營開支(不包括折舊及攤銷)輕微增加2.3%，由去年同期的3.07億港元增至六個月回顧期的3.14億港元。儘管本公司一向維持高效率、低成本的營運模式，但有效控制成本仍是本公司的重要策略之一。

扣除利息開支、稅項、折舊及攤銷前溢利(「EBITDA」)

二零零五年上半年EBITDA下滑3.1%至2.57億港元，而二零零四年同期則為2.65億港元。然而，按季度比較，二零零五年第二季及第一季之間，EBITDA已從1.27億港元回升至1.30億港元，或上升3.4%。

財務費用

本公司現金狀況已大幅改善。在二零零四年四月一日，本公司已全數償還股東貸款，而在二零零五年上半年，公司亦提早全數償還短期銀行貸款的未償還餘額(2.25億港元)，財務費用因而顯著減少。由於負債水平較低，二零零五年上半年的財務費用降至只有2百萬港元，較二零零四年同期的0.15億港元減少85.0%。

本期溢利

二零零五年上半年的股東應佔溢利微跌3.5%至1.15億港元，而二零零四年上半年則為1.19億港元。然而，令人鼓舞的是，二零零五年第二季的溢利由二零零五年第一季的0.56億港元增長至0.59億港元，或上升6.3%。

資本性開支

資本性開支總額由二零零四年上半年的1.49億港元大幅減少42.6%，至二零零五年上半年的0.86億港元。有關EDGE網絡提升工程的主要投資已於二零零四年年底完成。二零零五年本公司已重新調配資源以提升及擴展2G網絡。

流動資金、財務資源及資本結構

截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司的主要資金來源包括內部現金資源及銀行融資。本公司的資金主要用作支付資本性開支、償還2.25億港元短期銀行貸款及派發二零零四年度末期股息1.34億港元。

於二零零五年六月三十日，本公司僅有未償還借款1億港元。總負債與總資產的比率由二零零四年十二月三十一日的13.8%降至6.8%。審慎理財是本公司政策中的重點策略之一。

庫務政策及外匯風險

於六個月回顧期內，本公司將其盈餘資金以短期存款形式存放於香港銀行。

本公司資產、負債、收益及開支主要以港元或美元為單位貨幣，且該兩種貨幣仍維持聯繫匯率。於二零零五年六月三十日，並未使用任何衍生財務工具作財務風險管理用途(二零零四年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零零五年六月三十日，本公司將總賬面值0.22億港元的若干現金及物業用作本公司所動用銀行信貸的抵押(二零零四年十二月三十一日：0.44億港元)。

或然負債

於二零零五年六月三十日，從銀行獲得的擔保函件金額由二零零四年年底的2百萬港元減至1百萬港元。

股息

董事建議向於二零零五年九月十六日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派發截至二零零五年六月三十日止三個月季度股息每股0.075港元(二零零四年：無)。

暫停辦理股東過戶登記手續

本公司將於二零零五年九月二十日星期二至二零零五年九月二十一日星期三(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派前述季度股息的資格，所有股份轉讓文件連同有關股票及過戶表格，必須於二零零五年九月十六日星期五下午四時前送達本公司的香港股份過戶登記處—卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

購回、出售或贖回股份

除上述披露者外，於截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司並無贖回、購回或出售本公司任何股份。

公司管治

華潤萬眾一向熱衷於奉行高度企業管治。於回顧期間內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載於二零零五年一月一日起生效的公司管治常規守則內的若干規定。於二零零五年六月三十日，除一項偏離事項外，華潤萬眾已遵守附錄14內的所有其他適用規定，所有非執行董事現時並無固定任期，但須輪值告退及合資格重選。董事會已知悉有關偏離事項，並正研究符合股東最佳利益的解決方法。

審核委員會

審核委員會已審閱未經審核中期財務業績，並贊同本公司的會計政策符合香港財務報告準則。

截至二零零五年六月三十日止六個月的中期財務報表未經審核，但已由本公司的外聘核數師審閱。

本公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司已採納董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則中載列的所需標準。經向本公司所有董事明確諮詢後，董事已遵守標準守則載列的要求準則及其關於董事進行證券交易的行為守則。

承董事會命
華潤萬眾電話有限公司
江建成
公司秘書

香港，二零零五年八月二十九日

於本公佈日期，本公司董事會成員如下：

主席及非執行董事：

蔣偉先生

非執行董事：

黃志儉博士

李福祚先生

執行副主席及執行董事：

梁啟雄先生

冼仲銘先生

吳峻先生

閻颺先生

執行董事：

HENSHAW Charles Guy先生（行政總裁）

王萬鈞先生

王梁家安女士

獨立非執行董事：

陳坤耀教授

林光宇先生

馬照祥先生

陳亨利先生

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。