



# SA SA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## 莎莎國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 截至二零零三年三月三十一日止年度 末期業績公佈

莎莎國際控股有限公司(「本公司」)之董事會欣然宣佈,本公司與其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核綜合業績如下:

	附註	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
營業額	2	1,641,385	1,537,411
銷售成本		<u>(912,110)</u>	<u>(875,385)</u>
毛利		729,275	662,026
其他收益	2	24,620	28,132
員工成本		(292,902)	(282,928)
折舊及攤銷		(44,468)	(59,193)
其他經營費用		<u>(307,890)</u>	<u>(308,568)</u>
經營溢利		108,635	39,469
財務費用	3	(237)	(289)
出售附屬公司虧損	4	(11,800)	—
數間附屬公司之重組成本及呆賬撥備		—	(64,877)
店舖關閉費用		—	(10,665)

電子商務 – sasa.com之固定資產減值		–	(8,915)
投資物業、租賃土地及樓宇之重估貶值		(123)	(18,919)
商譽減值		<u>(3,688)</u>	<u>–</u>
除稅前溢利／(虧損)		<b>92,787</b>	(64,196)
稅項	5	<u>(36,237)</u>	<u>(9,652)</u>
除稅後溢利／(虧損)		<b>56,550</b>	(73,848)
少數股東權益		<u>8,913</u>	<u>2,673</u>
股東應佔溢利／(虧損)		<u><b>65,463</b></u>	<u>(71,175)</u>
股息	6	<u><b>76,001</b></u>	<u>64,128</u>
每股盈利／(虧損) – 基本	7	<u><b>5.1仙</b></u>	<u>(5.3仙)</u>

附註：

#### 1. 主要會計政策

本賬目乃按照歷史成本常規編製，惟就租賃土地及樓宇及投資物業之重估而予以修訂。賬目並依據香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒佈之會計準則編製。

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒佈之會計實務準則（「會計準則」），該等會計準則於二零零二年一月一日或以後開始之會計期間生效：

會計準則第1號（經修訂）	：	「財務報表之呈報」
會計準則第11號（經修訂）	：	「外幣換算」
會計準則第15號（經修訂）	：	「現金流量表」
會計準則第34號（經修訂）	：	「僱員福利」

本集團之會計政策已採納此等經修訂的準則，而此等採納對過往年度的賬目並無重大影響。為配合此新披露規定，比較數字已按需要作出調整。

## 2. 收益、營業額及分類資料

本集團主要業務為從事多種品牌化粧品之零售及批發，及提供美容及健美中心服務。年內確認之收益如下：

	本集團	
	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
營業額		
零售及批發	1,485,124	1,385,845
美容及健美中心服務	156,261	151,566
	1,641,385	1,537,411
其他收益		
利息收入	14,481	20,394
幻燈片陳列租金收入	9,195	6,934
投資物業之租金收入	339	—
雜項收入	605	804
	24,620	28,132
	1,666,005	1,565,543

### (a) 主要分部報告－業務分部資料

	零售及批發 港幣千元	美容及 健美中心服務 港幣千元	二零零三年 總額 港幣千元
營業額	1,485,124	156,261	1,641,385
業績			
分部業績	119,715	(25,561)	94,154
利息收入	12,879	1,602	14,481
利息支出	(221)	(16)	(237)
出售附屬公司虧損	(5,900)	(5,900)	(11,800)
投資物業之重估貶值	(123)	—	(123)
商譽減值	—	(3,688)	(3,688)
	126,350	(33,563)	92,787
除稅前溢利／(虧損)			
稅項			(36,237)
除稅後溢利			56,550
少數股東權益			8,913
股東應佔溢利			65,463

	零售及批發 港幣千元	美容及 健美中心服務 港幣千元	二零零二年 總額 港幣千元
<b>營業額</b>	<b>1,385,845</b>	<b>151,566</b>	<b>1,537,411</b>
<b>業績</b>			
分部業績	29,889	(10,814)	19,075
利息收入	16,829	3,565	20,394
利息支出	(157)	(132)	(289)
數間附屬公司之重組成本及呆賬撥備	—	(64,877)	(64,877)
店舖關閉費用	(10,665)	—	(10,665)
電子商務－sasa.com之固定資產減值	(8,915)	—	(8,915)
租賃土地及樓宇之重估貶值	(18,919)	—	(18,919)
除稅前溢利／(虧損)	<b>8,062</b>	<b>(72,258)</b>	<b>(64,196)</b>
稅項			(9,652)
除稅後虧損			(73,848)
少數股東權益			2,673
股東應佔虧損			<b>(71,175)</b>

(b) 從屬分部報告－地區分部資料

集團於大中華、台灣及南亞地區經營業務。大中華包括香港、澳門及中國大陸。南亞地區包括泰國、馬來西亞及新加坡。

	大中華 港幣千元	台灣 港幣千元	南亞地區 港幣千元	二零零三年 總額 港幣千元
<b>營業額</b>	<b>1,427,920</b>	<b>67,662</b>	<b>145,803</b>	<b>1,641,385</b>
<b>業績</b>				
分部業績	96,808	1,994	(4,648)	94,154
利息收入	13,254	51	1,176	14,481
利息支出	(221)	—	(16)	(237)
出售附屬公司虧損	(11,800)	—	—	(11,800)
投資物業之重估貶值	(123)	—	—	(123)
商譽減值	(1,229)	—	(2,459)	(3,688)
除稅前溢利／(虧損)	<b>96,689</b>	<b>2,045</b>	<b>(5,947)</b>	<b>92,787</b>

	大中華 港幣千元	台灣 港幣千元	南亞地區 港幣千元	二零零二年 總額 港幣千元
營業額	<u>1,291,655</u>	<u>104,088</u>	<u>141,668</u>	<u>1,537,411</u>
業績				
分部業績	36,064	(12,606)	(4,383)	19,075
利息收入	18,841	186	1,367	20,394
利息支出	(261)	—	(28)	(289)
數間附屬公司之重組成本 及呆賬撥備	(64,429)	—	(448)	(64,877)
店舖關閉費用	—	(10,665)	—	(10,665)
電子商務 – sasa.com之 固定資產減值	(8,915)	—	—	(8,915)
租賃土地及樓宇之重估貶值	<u>(18,919)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(18,919)</u>
除稅前虧損	<u>(37,619)</u>	<u>(23,085)</u>	<u>(3,492)</u>	<u>(64,196)</u>

### 3. 財務費用

	本集團	
	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
銀行透支之利息	18	112
全數不需於五年內償還銀行借貸之利息	218	157
融資租約之利息	<u>1</u>	<u>20</u>
	<u>237</u>	<u>289</u>

### 4. 出售附屬公司虧損

於年內，本集團出售莎莎（中國）控股有限公司及其下附屬公司－深圳莎莎依貝佳實業有限公司及依貝佳化粧品集團有限公司（「莎莎中國集團」）。莎莎中國集團以3,000,000港元出售並導致11,800,000港元虧損。

## 5. 稅項

(a) 在綜合損益表內扣除之稅項支出如下：

	本集團	
	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
香港利得稅		
本年度	21,570	8,660
往年撥備不足(附註(b))	12,675	—
海外稅項		
本年度	2,597	3,338
往年超額撥備	(212)	(698)
遞延稅項	(393)	(1,648)
	<u>36,237</u>	<u>9,652</u>

香港利得稅按本年度估計應課稅溢利以稅率16%(二零零二年:16%)計算。海外稅項按本年度估計應課稅溢利以集團營運國家之現行稅率計算。

(b) 香港稅務局(「稅局」)曾查閱本集團某些附屬公司之稅務狀況,稅局亦有就一些境外業務提出疑問,但現階段尚未完成審查。雖然如此,董事決定就境外業務可能導致之稅項作出撥備。

## 6. 股息

	本公司	
	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
已派中期股息—每股普通股1.0港仙(二零零二年:1.0港仙)	12,667	13,234
已派特別股息—每股普通股1.0港仙(二零零二年:無)	12,667	—
擬派末期股息—每股普通股4.0港仙(二零零二年:4.0港仙)	50,667	50,894
	<u>76,001</u>	<u>64,128</u>

於二零零三年六月二十五日舉行之會議上,董事宣佈派發末期股息每普通股4.0港仙。此項擬派股息並無於本賬目中列作應付股息,惟將於截至二零零四年三月三十一日止年度列作可分派儲備之分配。

## 7. 每股盈利/(虧損)

(a) 每股普通股之基本盈利/(虧損)乃根據本集團股東應佔溢利65,463,000港元(二零零二年:71,175,000港元虧損)計算。

(b) 每股普通股之基本盈利/(虧損)乃按於本年度已發行普通股之加權平均數1,278,133,366(二零零二年:1,330,793,393)股普通股計算。

(c) 由於本公司於二零零三年三月三十一日授出而未行使之購股權所產生之潛在攤薄影響並不重大，故每股攤薄盈利與每股基本盈利並無重大分別（二零零二年：無攤薄影響），因此未有呈列每股攤薄盈利。

## 8. 儲備－本集團

	股份溢價 港幣千元	資本贖回 儲備 港幣千元	外匯波動 儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總計 港幣千元
二零零一年四月一日如前呈報	736,660	3,957	(23,348)	40,602	757,871
採納會計準則第九號（經修訂）之影響	—	—	—	53,535	53,535
二零零一年四月一日經重列	736,660	3,957	(23,348)	94,137	811,406
行使購股權	1,775	—	—	—	1,775
購回本身股份	(13,075)	2,544	—	(2,544)	(13,075)
換算差額	—	—	(1,815)	—	(1,815)
本年度虧損	—	—	—	(71,175)	(71,175)
二零零零／二零零一年度已派末期股息	—	—	—	(53,537)	(53,537)
二零零一／二零零二年度已派中期股息	—	—	—	(13,234)	(13,234)
二零零二年三月三十一日	<u>725,360</u>	<u>6,501</u>	<u>(25,163)</u>	<u>(46,353)</u>	<u>660,345</u>
組成如下：					
儲備					609,451
擬派股息					50,894
二零零二年三月三十一日					<u>660,345</u>
	股份溢價 港幣千元	資本贖回 儲備 港幣千元	外匯波動 儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總計 港幣千元
二零零二年四月一日	725,360	6,501	(25,163)	(46,353)	660,345
購回本身股份	(34,239)	5,282	—	(5,282)	(34,239)
換算差額	—	—	819	—	819
本年度溢利	—	—	—	65,463	65,463
二零零一／二零零二年度已派末期股息	—	—	—	(50,732)	(50,732)
二零零二／二零零三年度已派中期股息	(12,667)	—	—	—	(12,667)
二零零二／二零零三年度已派特別股息	(12,667)	—	—	—	(12,667)
二零零三年三月三十一日	<u>665,787</u>	<u>11,783</u>	<u>(24,344)</u>	<u>(36,904)</u>	<u>616,322</u>
組成如下：					
儲備					565,655
擬派股息					50,667
二零零三年三月三十一日					<u>616,322</u>

## 業務回顧

截至二零零三年三月三十一日止年度，集團的綜合營業額達十六億四千一百四十萬港元，較去年的十五億三千七百四十萬港元增加百分之六點八。是項增長乃由於莎莎在香港的零售業務持續興旺。

集團於二零零二／零三財政年度的純利大幅提升，達六千五百五十萬港元。表現理想有賴三項因素。第一，在本港顧客及中國內地旅客的銷售均錄得增長，促使莎莎在香港的零售及批發業務銷售額錄得百分之十一點五增長。第二，集團於上一財政年度內對存貨採取策略性調整措施，令莎莎零售及批發業務的毛利率百分之三十七點三回升至百分之三十九點一。第三，上一財政年度推行嚴格成本控制措施，亦令莎莎零售及批發業務的營運開支減少百分之五點二。

集團截至二零零三年三月三十一日止年度的業績摘要如下：

- 集團營業額增至十六億四千一百四十萬港元，上升百分之六點八
- 莎莎在香港及澳門的零售及批發業務營業額由十一億五千七百三十萬港元增至十二億九千零八十萬港元，增長百分之十一點五
- 集團毛利增至七億二千九百三十萬港元，增加百分之十點二
- 集團經營溢利由三千九百五十萬港元增至一億零八百六十萬港元
- 集團業務表現大幅提升，純利為六千五百五十萬港元
- 莎莎的零售及批發業務營運開支減少百分之五點二
- 集團的淨現金及銀行結餘以及投資證券增至七億二千一百五十萬港元

集團的核心化粧品零售業務仍然非常穩健及帶來盈利，可為莎莎未來的增長奠定穩固基礎。

## 莎莎零售及批發業務

於二零零二／零三財政年度，莎莎零售及批發業務營業額達十四億四千三百四十萬港元，較去年的十三億四千四百二十萬港元增加百分之七點四。集團的零售及批發業務表現理想，下半年營業額分別較上半年及去年同期增加百分之十八點二及百分之九。基於季節性因素及旅客數目增加，本年度下半年的銷售上升動力開始加強。

### 香港及澳門

縱使經濟欠佳，莎莎在港澳地區的核心零售業務表現令人鼓舞，營業額達十二億九千零八十萬港元，增長百分之十一點五。與去年同期比較，本年度下半年增長率為百分之十三點二。是項增長有賴本地顧客消費穩定及內地旅客數目上升。銷售額增長反映交易次數及每宗交易金額均有所增加，增長更主要來自可比較店舖的銷售額增加。



零售市道雖然呆滯，本地顧客需求殷切亦為莎莎帶來穩定增長，顯示集團的經營模式－融合價格具競爭力的貨品、包羅萬有的貨品種類以及具吸引力的貨品組合策略－成效卓著。此外，也進一步顯示集團所銷售選擇豐富的化粧品及護膚品已成為顧客的日常必需品，而有關消費品也比較不受經濟盛衰影響。

於二零零三年三月三十一日，莎莎在港澳地區共有三十四間店舖，另有一間 La Colline 專門店、一間 Selective 專門店及一個位於百貨公司的伊莉莎伯雅頓的專櫃。

## 台灣

集團過去對台灣市場實施的整固策略已見成績，並使這市場取得微利。現時集團在台灣市場採取審慎策略，以較小的業務規模經營。集團已於二零零一／零二年度結束五間表現未如理想的店舖，導至本年度營業額有所下降。但可喜的是可比較店舖的營業額增長百分之六點七。

莎莎仍對台灣業務的長遠增長潛力充滿信心，因此仍會繼續密切留意當地市場發展。

## 新加坡及馬來西亞

新加坡及馬來西亞市場營業額增加百分之二點七，兩地業務合共錄得輕微除稅前溢利。

集團已對此兩個東南亞市場進行深入分析，並將就對店舖規模、地點及貨品組合等業務策略作出調整。集團並採取措施改善營運效率，從而提升整體競爭力。這些一切將可使莎莎提高當地市場佔有率及加強盈利能力。

## 電子商貿－SASA.COM

Sasa.com於本財政年度的營業額為一千二百五十萬港元，較去年同期增加百分之二十五點六。莎莎已推行一系列措施，包括增加貨品類別、改善貨品組合、加強市場推廣及促銷活動、擴闊客戶基礎、擴大收入來源、提升客戶服務和削減經營成本。至於日後的計劃，莎莎的目標是投入更多資源，務求提高在海外市場上的滲透率，並進一步擴大客戶基礎。

## 依貝佳

由於依貝佳的表現遜於預期，莎莎遂依據當初的收購協議取回部份投資成本。因此，投資成本及商譽亦相應調低七百一十萬港元。二零零三年三月二十八日，莎莎以三百萬港元的代價出售其於依貝佳的全部股權，以致在是項出售交易中錄得一千一百八十萬港元的虧損。

## 專有品牌及獨家分銷權

於截至二零零三年三月三十一日止年度，莎莎的專有品牌及獨家代理貨品銷售額增長百分之八點五，達三億九千一百五十萬，佔莎莎總零售及批發營業額百分之二十七點一。集團不斷加強其品牌管理能力超卓的優良信譽，務求在此基礎上進一步發展有關業務。

莎莎於二零零二年十月一日獲委任為伊莉莎伯雅頓產品的港澳地區總代理。此項委任足證對伊莉莎伯雅頓和莎莎雙方均大有裨益，伊莉莎伯雅頓產品的銷售額較去年同期十月至三月大幅增長。是項成績也反映莎莎在品牌建立和市場推廣方面實力雄厚。透過一連串的市場推廣活動，莎莎令伊莉莎伯雅頓在港澳地區的品牌知名度大大提高。通過密切的夥伴關係，亦令集團得以與伊莉莎伯雅頓建立良好合作關係。

## 美容服務

### 菲力偉

菲力偉於截至二零零三年三月三十一日止年度的營業額為一億四千四百四十萬港元，下降百分之五。由於亞洲地區正值經濟低潮，而美容服務行業的競爭又日趨激烈，營業額因而下降。由於集團於上一財政年度下半年在新加坡及馬來西亞開設兩間新會所，以致經營成本上升，整體表現因而蒙受影響。

集團於二零零三年三月十日完成收購菲力偉其餘百分之四十一點六七股權，收購代價為三百七十萬港元，故現時已持有該項業務的全部股權。根據協議，莎莎與菲力偉前股東的所有訴訟均已獲和解。

集團於過去一年推行多項措施以改善菲力偉的表現，包括於二零零三年三月展開全新的市場推廣活動，並委任新形象大使，藉以加強市場知名度。為提升營業額，集團並不斷改進及提升會所設施及服務。

於未來一年，集團將會加強菲力偉的市場定位，並會作出必要的調整，以加強菲力偉在美容及健身服務業內的競爭力。

### *Sa Sa Beauty+*

*Sa Sa Beauty+*美容及纖體中心於二零零二年七月開業，旨在為莎莎的忠實顧客及尊貴會員提供更全面的服務，提升及加強莎莎的品牌形象及加強客戶對旗下貨品的忠誠度。中心於年內引進多項先進療程，新顧客及新訂合約數目的增長均令人鼓舞。營運方面有淨現金流入，而簽訂合約的總值已於開業三個月內超出了集團的初步投資。

*Sa Sa Beauty+*標誌著集團現有服務範圍的自然延伸，與零售業務相輔相成。若以美容服務為獨立業務計，集團對美容服務市場的潛力仍然充滿信心。

## 員工

於二零零三年三月三十一日，集團共聘有一千五百八十七名員工。年內的員工成本為二億九千二百九十萬港元。為確保莎莎能夠吸引及挽留優秀的員工，集團會定期檢討員工薪酬及福利。除基本薪酬福利外，部份主要員工更獲分配認股權。在員工培訓及發展方面，集團亦於年內舉辦內部培訓課程及為外間培訓課程提供資助。

## 展望

莎莎對未來發展已訂定明確目標：銳意成為亞洲地區首要的化粧品零售及美容服務集團。

展望未來，集團會繼續致力發展其核心零售業務。莎莎將不斷加強對市場的瞭解和審視貨品組合，確保能夠迎合其忠實顧客的需求。本地顧客和旅客對集團零售業務同樣重要，集團力求在各類顧客的不同需要之間取得最佳平衡。零售業務將不斷為集團提供穩定及持續增長的溢利。

集團將致力爭取更多主要國際品牌的獨家代理權，以拓展及擴闊貨品種類。獨家產品令集團能通過較大的訂價自主權及競爭較少而提升毛利率。集團擬拓展此業務範疇以不斷提升銷量及營業額。集團的品牌管理能力已建立優良信譽，預料這將有利集團日後爭取其他著名全球品牌的代理權。

集團旗下的零售業務與美容服務將會繼續加強彼此之間的協同優勢。莎莎亦積極物色其他機會，使美容產品的零售與美容服務相輔相成，發揮更大效益。

集團已制訂明確的地域拓展計劃及措施，以提升所有市場的銷售額及盡量提高其盈利能力。集團將會借助香港穩固的零售業務根基，擴大收入基礎以及加強海外業務。中國市場仍是銳意發展的新市場，發展潛力龐大。持續增長的中國大陸市場前景無疑非常吸引，但集團對開拓這新市場將採取靈活方針，因應當地環境並按步就班進行。現時，集團正進行許多籌備安排，例如進行業務策劃、籌組管理隊伍、為獨家及專有品牌進行產品批核的申請、及稅務安排等。這些措施均為集團進軍內地市場作好準備，以進一步實踐未來開設獨立莎莎零售店的目標。因應市況，集團將首先進駐主要城市，然後始拓展全國各地市場。

區內非典型肺炎肆虐令市況不明朗，對大中華地區尤甚，加上經濟持續呆滯，未來一年將會充滿挑戰。然而，集團已積極面對有關情況，例如推出許多抗炎清潔衛生用品，同時採取措施以盡量減輕疫症對業務造成的影響。憑藉穩固的業務根基、雄厚財力和穩健基本因素，集團有信心實踐其策略及成為亞洲地區首要的化粧品零售及美容服務集團的目標。

## 財務概況

### 資本及流動資金

截至二零零三年三月三十一日止，集團股東權益為七億四千三百萬港元，其中包括六億一千六百三十萬港元之儲備金。集團繼續維持穩健財務狀況，現金及銀行結存加上持至到期日之證券累積達七億二千一百五十萬港元（請參閱下表），集團營運資金加上持至到期日之證券為七億二千九百三十萬港元。基於集團有穩定的經營業務現金注入，加上現時手持之現金及銀行信貸，集團掌握充裕財務資源以應付未來發展。

	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
持至到期日之證券	70,544	—
現金及銀行結存	650,913	656,970
總額	<u>721,457</u>	<u>656,970</u>

於二零零三年三月三十一日，本集團持至到期日之證券由兩年內到期之公司債券及銀行票據組成，此與本集團投資於兩年內到期之投資級別證券的政策相符。若跟短期存款息率比較，本集團基於其投資策略，成功取得較高回報。

於年內，集團大部份現金及銀行結存均為美元，並存放於數間大銀行。

### 財務狀況

截至二零零三年三月三十一日止年度之運用資金總額（等同股東權益）為七億四千三百萬港元，較去年同期之八億零三百萬港元運用資金總額（包括股東權益、銀行借貸及透支及融資租約之承擔），下降百分之七點五。

集團於二零零三年及二零零二年三月三十一日之槓桿比率均為零。槓桿比率為總負債減去現金及存款後與總資產之比例。

### 庫務政策

集團的理財政策是不參與高風險之投資或投機性的衍生工具。年內，集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度，並無重大借貸。由於集團大部分資產、收款及付款均為港元或美元，所以不會大幅受到外幣匯率波動之影響。惟集團會審視其外幣狀況，並於適當時候，以遠期外匯合約對沖其非美元外幣風險。於二零零三年三月三十一日，本集團未履行之遠期外匯合約為三千二百萬港元，此等合約將用作未來一年之外幣付款。

## 集團資產之抵押

於二零零三年三月三十一日，集團為數三百三十萬港元之銀行信貸由相同數額之存款作抵押，其中已行使之款項二百二十萬港元為代替訂金之銀行保證。

## 或然負債

集團於二零零三年三月三十一日之或然負債為六百二十萬港元，其中包括以上「集團資產之抵押」所述二百二十萬港元已行使之銀行信貸額。

## 末期股息

董事會建議向於二零零三年八月二十八日名列股東名冊之股東，派發截至二零零三年三月三十一日止年度之末期股息每股4.0港仙（二零零二年：4.0港仙）。

末期股息約於二零零三年九月三日派發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零三年八月二十五日至二零零三年八月二十八日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為享有上述建議派發之末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須於二零零三年八月二十二日下午四時前送交本公司之香港股份過戶處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

## 發行股份

本公司於年內就一位前任董事按其服務協議發行及配發本公司每股面值0.10港元之股份合共1,166,672股予該董事作為報酬股份。根據上市規則第十四章，發行股份予該董事構成一項關連交易並於一九九九年九月十四日舉行之股東特別大會由本公司股東批准通過。

## 購回、出售或贖回股份

本公司年內於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回本公司已繳足股份合共52,820,000股，金額為39,520,743港元，該批股份已悉數註銷。董事認為購回股份可提高本集團將來之每股盈利。

購回股份月份	購回股份數量	總金額 (港元)	每股購入價	
			最高 (港元)	最低 (港元)
四月	10,888,000	8,366,239	0.80	0.66
五月	11,550,000	8,904,789	0.79	0.72
六月	24,700,000	18,942,204	0.78	0.75
七月	700,000	390,640	0.57	0.55
八月	3,360,000	1,984,510	0.59	0.58
九月	350,000	201,319	0.58	0.56
十月	472,000	271,900	0.59	0.55
十一月	800,000	459,142	0.57	0.57
	<u>52,820,000</u>	<u>39,520,743</u>		

於二零零二年二月八日，聯交所應本公司之申請根據上市規則第10.06(2)(g)條就上市規則第10.06(2)(a)條所載每月只准購回股份25%之限制給予本公司豁免權。該豁免權有效期六個月，由二零零二年二月八日起至二零零二年八月七日止。於二零零二年十月十八日，聯交所再應本公司之申請給予本公司豁免權。該豁免權有效期六個月，由二零零二年十月十八日起至二零零三年四月十七日止。

除上述者外，本公司及其任何附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

根據上市規則附錄十四之最佳應用守則，本公司已成立了審核委員會，成員包括兩位獨立非執行董事，並已制訂職權範圍書，列明審核委員會會員之職務及責任。

審核委員會現時成員為陳玉樹教授及梁國輝博士。

## 最佳應用守則

董事會認為本公司於年內一直遵守聯交所上市規則附錄十四最佳應用守則，惟並無根據上市規則附錄十四第7段建議，於委任一名獨立非執行董事時訂明其在任期限，而根據本公司之公司組織細則規定，本公司之獨立非執行董事須於每年股東週年大會上輪值退任。

## 於聯交所網頁刊登末期業績

載有聯交所上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段規定之所有資料的詳盡業績公佈將於適當時間在聯交所網頁刊登。

承董事會命  
主席  
郭少明

香港，二零零三年六月二十五日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」