



AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

二 零 零 二 / 零 三 年 度 末 期 業 績

AEON信貸財務(亞洲)有限公司(「本公司」)董事欣然宣佈本公司截至二零零三年二月二十日止年度之經審核業績(連同去年度比較數字)如下:

收益表

	附註	截至二月二十日止年度		變動 %
		二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	
營業額	(a)	789,201	849,205	(7.1)
利息收入		659,026	804,115	(18.0)
利息支出		(143,864)	(170,798)	(15.8)
淨利息收入		515,162	633,317	(18.7)
信用咭證券化收入	(b)	192,192	—	
其他營運收入		109,899	78,471	40.1
其他(虧損)收入		(1,500)	67,734	
營運收入		815,753	779,522	4.6
營運支出	(c)	(274,144)	(296,444)	(7.5)
未計壞賬及呆賬支出前之營運溢利		541,609	483,078	12.1
壞賬及呆賬支出		(403,414)	(235,407)	71.4
除稅前之溢利		138,195	247,671	
入息稅	(d)	(20,890)	(36,669)	
本年度純利		117,305	211,002	(44.4)
每股盈利	(e)	28.01港仙	50.39港仙	(44.4)
每股股息				
中期		5.00港仙	5.00港仙	
末期		8.00港仙	8.00港仙	
成本與收入比率		33.6%	38.0%	
派付股息比率		46.4%	25.8%	

資產負債表

	二零零三年 二月二十日 千港元	二零零二年 二月二十日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	85,744	80,240
聯繫公司之權益	10,711	2,246
投資證券	9,782	10,224
應收租購款項	19,802	44,166
應收分期貸款	59,259	35,002
證券化信託保留權益	231,984	—
已抵押定期存款	100,494	120,774
	<u>517,776</u>	<u>292,652</u>
流動資產		
其他投資	383	39,040
應收租購款項	196,284	237,375
應收分期貸款	279,818	254,021
應收信用咭賬款	1,085,708	2,204,963
證券化信託保留權益	500,630	—
預付款項、按金、應收利息及其他應收款項	124,344	162,069
已抵押定期存款	6,000	11,070
定期存款	153,580	6,700
銀行結存及現金	82,429	87,453
	<u>2,429,176</u>	<u>3,002,691</u>
流動負債		
應付款項及應計費用	33,305	46,094
欠證券化信託款項	31,136	—
欠直接控股公司款項	11	63
欠同系附屬公司款項	32,928	42,499
欠最終控股公司款項	47	46
已發行債務證券	326,713	—
銀行貸款—須於一年內償還	651,245	519,746
稅項	861	9,007
	<u>1,076,246</u>	<u>617,455</u>

流動資產淨值	<u>1,352,930</u>	<u>2,385,236</u>
資產總值減流動負債	<u>1,870,706</u>	<u>2,677,888</u>
股本及儲備		
已發行股本	41,877	41,877
股份溢價及儲備	<u>1,076,828</u>	<u>1,013,960</u>
	<u>1,118,705</u>	<u>1,055,837</u>
非流動負債		
銀行貸款－須於一年後償還	750,000	1,090,000
已發行債務證券	—	524,054
遞延稅項	<u>2,001</u>	<u>7,997</u>
	<u>752,001</u>	<u>1,622,051</u>
	<u>1,870,706</u>	<u>2,677,888</u>

附註：

(a) 營業額

營業額包括年內利息收入、年費和向外界客戶提供融資服務的已收及應收佣金收入以及來自證券化信託賣方及從屬權益的投資收入。營業額解構如下：

	截至二月二十日止年度	
	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
利息收入	659,026	804,115
費用及佣金	37,786	45,090
證券化信託賣方權益及從屬權益投資收入	<u>92,389</u>	<u>—</u>
	<u>789,201</u>	<u>849,205</u>

(b) 信用咭證券化收入

信用咭證券化收入包括出售應收信用咭賬款收益、證券化信託賣方及從屬權益投資收入以及純收息票據與證券化信託現金儲備賬之未變現收益及虧損。

(c) 營運支出

營運支出當中包括25,931,000港元(二零零二年:26,082,000港元)之折舊。

(d) 入息稅

	截至二月二十日止年度	
	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
稅項包括：		
按香港利得稅之估計應課稅溢利率16% (二零零二年：16%) 計算	26,886	32,272
遞延稅項	(5,996)	4,397
	<u>20,890</u>	<u>36,669</u>

(e) 每股盈利

每股盈利根據本年度之純利117,305,000港元 (二零零二年：211,002,000港元) 及本年度已發行股份418,766,000股 (二零零二年：418,766,000股) 計算。

補充資料

(1) 業務及地域分類

(i) 業務分類

就管理而言，本公司目前分為三個營運部門－信用咭、租購及分期貸款。本公司主要以上述部門為基準申報其主要分類資料。

主要業務如下：

- | | | |
|------|---|-------------------------------|
| 信用咭 | — | 向個別人士提供信用咭服務及為會員店舖提供賬務清算服務 |
| 租購 | — | 向個別人士提供汽車融資及家居產品和其他消費產品租購分期付款 |
| 分期貸款 | — | 向個別人士提供私人貸款融資 |

上述業務之分類資料載列如下：

二零零三年

	信用咭 千港元	租購 千港元	分期貸款 千港元	其他業務 千港元	合併 千港元
收益表					
營業額	<u>669,736</u>	<u>26,995</u>	<u>83,487</u>	<u>8,983</u>	<u>789,201</u>
業績					
淨利息收入	461,496	(4,161)	64,987	(7,160)	515,162
信用咭證券化收入	192,192	—	—	—	192,192
其他營運收入	52,550	21,091	1,512	34,746	109,899
其他虧損	—	—	—	(1,500)	(1,500)
壞賬及呆賬支出	<u>(318,418)</u>	<u>(12,364)</u>	<u>(72,632)</u>	—	<u>(403,414)</u>
分類業績	<u>387,820</u>	<u>4,566</u>	<u>(6,133)</u>	<u>26,086</u>	<u>412,339</u>
未分配營運支出					<u>(274,144)</u>
除稅前之溢利					<u>138,195</u>
資產負債表					
資產					
總資產	<u>1,988,875</u>	<u>216,672</u>	<u>351,324</u>	<u>390,081</u>	<u>2,946,952</u>
負債					
總負債	<u>1,240,029</u>	<u>164,694</u>	<u>211,064</u>	<u>212,460</u>	<u>1,828,247</u>

二零零二年

	信用咭 千港元	租購 千港元	分期貸款 千港元	其他業務 千港元	合併 千港元
收益表					
營業額	<u>722,892</u>	<u>39,073</u>	<u>77,742</u>	<u>9,498</u>	<u>849,205</u>
業績					
淨利息收入	574,983	2,078	61,777	(5,521)	633,317
其他營運收入	48,220	25,314	3,801	1,136	78,471
其他收入	—	—	—	67,734	67,734
壞賬及呆賬支出	<u>(203,160)</u>	<u>(4,739)</u>	<u>(27,508)</u>	<u>—</u>	<u>(235,407)</u>
分類業績	<u>420,043</u>	<u>22,653</u>	<u>38,070</u>	<u>63,349</u>	<u>544,115</u>
未分配營運支出					<u>(296,444)</u>
除稅前之溢利					<u>247,671</u>
資產負債表					
資產					
總資產	<u>2,428,976</u>	<u>282,573</u>	<u>297,875</u>	<u>285,919</u>	<u>3,295,343</u>
負債					
總負債	<u>1,612,636</u>	<u>233,023</u>	<u>179,761</u>	<u>214,086</u>	<u>2,239,506</u>

(ii) 地域分類

本公司所有利息收入、收費及佣金收入和溢利均來自在香港經營之業務。

(2) 應收租購款項

	二零零三年 二月二十日 千港元	二零零二年 二月二十日 千港元
於下列期限到期：		
一年內	204,097	239,164
第二至第五年（首尾兩年包括在內）	20,931	45,040
	<u>225,028</u>	<u>284,204</u>
呆壞賬撥備	(8,942)	(2,663)
	<u>216,086</u>	<u>281,541</u>
列於流動資產項下即期部分	(196,284)	(237,375)
	<u>19,802</u>	<u>44,166</u>
一年後到期之款項		

(3) 應收分期貸款

	二零零三年 二月二十日 千港元	二零零二年 二月二十日 千港元
於下列期限到期：		
一年內	310,091	265,767
第二至第五年（首尾兩年包括在內）	65,670	36,620
	<u>375,761</u>	<u>302,387</u>
呆壞賬撥備	(36,684)	(13,364)
	<u>339,077</u>	<u>289,023</u>
列於流動資產項下即期部分	(279,818)	(254,021)
	<u>59,259</u>	<u>35,002</u>
一年後到期之款項		

(4) 應收信用咭賬款

	二零零三年 二月二十日 千港元	二零零二年 二月二十日 千港元
應收信用咭賬款	1,275,944	2,337,615
呆壞賬撥備	(190,236)	(132,652)
	<u>1,085,708</u>	<u>2,204,963</u>

(5) 逾期應收賬款結餘

下列為逾期超過一個月之應收租購款項、應收分期貸款及應收信用咭賬款之結餘分析：

	二零零三年 二月二十日		二零零二年 八月二十日 (未經審核)		二零零二年 二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超逾兩個月	176,250	9.4	200,567	6.9	116,692	4.0
逾期兩個月但不超逾三個月	34,420	1.8	16,148	0.5	32,177	1.1
逾期三個月或以上	129,332	6.9	149,063	5.1	127,444	4.3
	<u>340,002</u>	<u>18.1</u>	<u>365,778</u>	<u>12.5</u>	<u>276,313</u>	<u>9.4</u>

* 佔應收賬款總額之百分比

計算截至二零零三年二月二十日逾期應收賬款結餘與應收賬款總額之百分比並不包括轉撥至證券化信託之應收信用咭賬款。

(6) 抵押資產

- (a) 於二零零三年二月二十日，本公司之已發行債務證券由應收信用咭賬款550,167,000港元（二零零二年：663,813,000港元）作抵押。
- (b) 於二零零三年二月二十日，本公司之銀行融資額200,000,000港元（二零零二年：200,000,000港元）由應收租購款項102,854,000港元（二零零二年：214,014,000港元）作抵押。截至二零零三年二月二十日，本公司已動用當中50,000,000港元（二零零二年：130,000,000港元）。

- (c) 已抵押定期存款包括根據已發行債務證券之證券化協議條款而存置之特別存款100,494,000港元(二零零二年:100,494,000港元)。二零零二年內,餘額20,280,000港元乃給予一間信用咭簽發機構作抵押,以獲取授予本公司之一項信用咭特許權。
- (d) 本公司亦將定期存款6,000,000港元(二零零二年:11,070,000港元)抵押予多間銀行,以獲取短期性一般銀行融資及共用自動櫃員機網絡。

(7) 金融工具

(a) 衍生工具

衍生工具指價值取決於一類或以上相關資產或指數之金融合約。

於結算日,本公司與多間金融機構因對沖用途而訂立之各類重大衍生工具類別之合約或名義金額概述如下:

	二零零三年 二月二十日 千港元	二零零二年 二月二十日 千港元
利率合約:		
掉期	440,000	480,000
利率上限	570,000	570,000
匯率合約:		
掉期	—	65,000
	<u>1,010,000</u>	<u>1,115,000</u>

上述工具之合約或名義金額指出結算日仍未交付之交易數量,而並非說明風險程度。

- (b) 衍生金融工具之信貸風險有限,原因是對方乃獲國際信貸評級機關給予高度信貸評級之金融機構。
- (c) 由於在二零零二年九月進行證券化項目,本公司已與純就交易而在香港註冊成立的Nihon (Hong Kong) Company Limited (代稱「SPE」,是一特定用途實體)訂立遠期合約,根據協議條款不時向SPE出售應收信用咭賬款。

末期股息

董事將於在二零零三年六月十九日舉行之應屆股東週年大會建議派付末期股息每股8.0港仙。建議倘獲通過，末期股息將於二零零三年七月十日星期四或之前向於二零零三年六月十九日星期四名列本公司股東名冊之股東派付。

連同中期股息每股5.0港仙，本年度之全年股息總額為每股13.0港仙，派付股息比率為46.4%。

截止過戶

本公司將於二零零三年六月十三日星期五至二零零三年六月十九日星期四（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為了符合獲派末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零零三年六月十二日星期四下午四時正前送抵本公司之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。

管理層論述與分析

財務表現

去年香港營運環境仍然艱鉅，失業率持續高企、樓價每況愈下、資產貶值，個人破產個案更創新高，導致信用咭撇賬大幅增加。與此同時，個人財務方面的信貸需求持續轉弱，行內競爭亦日趨熾熱。

市場陰霾滿佈，本公司財務業績亦較二零零一／零二年度下跌。年內純利為117,300,000港元，較去年減少44.4%。營運方面，本公司未計撥備前營運溢利由二零零一／零二年度之483,100,000港元增加12.1%至二零零二／零三年度之541,600,000港元。每股盈利由50.39港仙減至二零零二／零三年之28.01港仙，降幅為44.4%。於二零零三年二月二十日，資產淨值為每股2.7港元，增幅為6.0%。

年內未計利息支出前之營運收入為959,600,000港元，較二零零一／零二年度之950,300,000港元增加1.0%。根據於二零零二年九月新推出以應收信用咭賬款作擔保的證券化計劃，本公司必須不時向一特定用途實體出售若干指定應收信用咭賬款。該等應收信用咭賬款之利息收入及費用與佣金將以證券化信託賣方及從屬權益投資收入方式，撥回本公司。利息收入減少18.0%至659,000,000港元，利息支出則減少15.8%至143,900,000港元，本公司之淨利息收入互相抵銷下減少18.7%至515,200,000港元。

本公司於二零零二／零三年度錄得證券化收入192,200,000港元，為源自出售應收信用咭賬款之收益、賣方及從屬權益投資收入，與純收息票據之未變現收益。其他營運收入由二零零一／零二年度之78,500,000港元增加40.1%至109,900,000港元，主要源自信用咭證券化服務費及出售投資證券與其他投資之收益。年內，本公司收緊成本控制，並推行削減成本計劃，如結束地舖分行、削減員工人數及廣告開支等，導致成本與收入比率進一步減少至33.6%。

年內，本公司之壞賬及呆賬支出較去年之235,400,000港元大幅增加71.4%或168,000,000港元至403,400,000港元。考慮到經濟前景暗淡及個人破產個案數目高企，本公司增加呆壞賬撥備準備款額。於二零零三年二月二十日，呆壞賬撥備為235,900,000港元，較去年增加87,200,000港元，相當於未償還應收賬款總額12.6%。

於根據新推出證券化計劃向一特定用途實體轉讓應收信用咭賬款後，應收賬款總額於二零零三年二月二十日為1,876,700,000港元，而於二零零二年二月二十日則為2,924,200,000港元。相反，本公司於證券化信託中，得以按賣方權益、從屬權益、純收息票據及現金儲備賬形式保留權益共732,600,000港元。於二零零三年二月二十日，本公司有1,401,200,000港元銀行貸款及326,700,000港元以應收信用咭賬款作擔保之已發行債務證券。主要由於本年度保留盈利增加，股東資金因而增加6.0%至二零零三年二月二十日之1,118,700,000港元。

業務回顧

本公司推行多項措施，針對破產個案增加問題，並重組分行，以收緊成本控制，尤其是租金及分行相關開支。與此同時，我們亦加強對拖欠款項有關風險之防禦措施，繼續強化其申請渠道及欺詐偵察的基本措施。

務求維持新會員的質素，本公司放棄於地舖分行招攬會員，而透過聯營會員商戶招攬會員。再者，於推行自動評審系統後，由於批核程序之標準化，從而提升了評審的準確性。為進一步控制信貸風險，本公司分析不良客戶的使用記錄，並將分析結果應用於信貸評審程序以評審新增或現行會員。透過外勤造訪隊伍出勤收款，本公司能夠儘早向已鑑定為具風險的客戶收款。此外，本公司已成立特別賬戶控制隊伍，以收回長期未償還不良賬戶及已撤銷賬目的款項。

年內，本公司推行分行重組計劃，以配合招攬會員之修訂策略，因而關閉14間地舖分行及合併部分分行。總行營運亦加以精簡，以提升效率及生產力，包括將催收款項活動及客戶服務轉移至深圳電話營運管理服務中心。員工人數因而減少54人。預期成本削減工作將於來年繼續推行。

信用咭業務方面，本公司繼續與不同聯營會員商戶合作發行新信用咭。最新推出的AEON和民Visa咭、AEON吉之島Visa咭及AEON買家倉萬事達咭均針對不活躍客戶，以刺激客戶使用信用咭，從而增加整體使用率。本公司計劃於來年推出至少三張聯營信用咭。

中國業務發展方面，深圳電話營運管理服務中心自二零零零年以來一直支援本公司之催收款項、電話推銷及客戶服務運作。去年，該中心更開始就租購融資及賬戶管理向第三方提供顧問服務。深圳電話營運管理服務中心之專業知識與經驗將有助本公司日後於國內開拓個人融資業務。

展望

由於中東政治局勢極度不穩，香港爆發非典型肺炎，加上稅率增加及下半年推行正面信貸資料分享，對消費融資業務而言，二零零三年料仍十分艱鉅。儘管面對種種挑戰及不明朗因素，本公司將繼續紮穩根基，為未來業務發展作好準備。於二零零三年，本公司矢志完成三項主要任務，分別為改善核心業務質素、降低經營成本及開拓新收入來源。

本公司將與吉之島百貨店舖加強合作，催谷信用咭銷售。本公司將對準現有客戶基礎推出如夏季大減價、AEON Card會員節及折扣優惠券等市場推廣計劃，從而提高購物簽賬。推行該等計劃有助本公司分辨簽賬購物人士與現金透支客戶。本公司可利用該等資料，推出忠誠計劃，於挽留優質客戶之同時亦提升購物簽賬銷售。此外，本公司將與其他服務供應商合作，推廣日常消費交易，如透過AEON信用咭繳付流動電話費及保險金，為客戶提供方便服務並增加信用咭使用率。推行宣傳使用便利店內櫃員機的聯合推廣計劃後，將會推出其他推廣現金透支交易之計劃，對準靜止及非活躍客戶，並同時招攬非AEON信用咭持有人成為本公司會員。

本公司之聯營商號網絡將推出各式各樣折扣計劃，加強租購銷售。由於女性客戶佔客戶基礎極大比重及一般認為其信貸風險較低，本公司因而與室內設計、時裝及化妝品經營商合作，以租購交易積極吸納該等客戶。

於私人貸款方面，本公司將推出各種貸款產品，滿足市場不同需要及吸引優質客戶。

本公司計劃將櫃員機數目由270部增至290部。新櫃員機將設於西鐵沿線及便利店。

就客戶質素而言，隨著下半年推行正面信貸資料分享後，本公司可就新申請獲取更多資料，載入自動批核系統，從而作出更準確的信貸評審。管理層相信，儘管推行正面信貸資料分享後競爭加劇，惟憑藉小額信貸之優勢，有助提高應收賬款。

本公司將善用現有客戶基礎，涉足保險經紀業務，透過電話營運管理服務中心及分行網絡銷售設計合宜的保險產品，為本公司帶來收入新來源。

中國加入世界貿易組織後，本公司積極開拓不同範疇之商機，以進軍中國消費融資業務。本公司於內地運作有賴深圳電話營運管理服務中心提供之雄厚根基。其於廣州另設分支辦事處之計劃落實後，本公司亦擬於廣東省建立基地，進一步擴展業務。

流動資金及財務資源

本公司一般以內部現金流量及長期銀行貸款為其業務提供所需資金。於二零零三年二月二十日，本公司有流動資產淨值1,352,900,000港元。貸款總額1,727,900,000港元當中750,000,000港元列為長期部分。

本公司之財務狀況較諸二零零一／零二年已有所加強。於二零零三年二月二十日，債務總額與資本比率由二零零一／零二年之2.1改善至1.6。計入本公司可動用的財務資源（包括內部產生之資金及可動用之銀行融資），本公司有充裕營運資金應付其現時所需。

人力資源

本公司於二零零三年二月二十日及二零零二年二月二十日之員工總數分別為286名及340名。已推出一系列計劃以續聘高質素員工及發揮員工的工作潛能。本公司繼續著眼於員工培訓及發展，提供新產品的知識及服務技巧訓練。本公司靈活應變的員工將竭盡所能，面對前路種種挑戰，為本公司奠下良好基礎。

董事變動

森川卓哉先生於二零零三年四月二十五日辭退本公司執行董事職務。本人謹代表董事會對森川先生對本公司作出之貢獻致以衷心謝意。

符合最佳應用守則

截至二零零三年二月二十日止年度，本公司一直符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載最佳應用守則，惟非執行董事並無固定任期。彼等須根據本公司之組織章程細則第101條輪值告退，並於本公司之股東週年大會上膺選連任。

購入、出售或贖回上市證券

本年度內，本公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

於聯交所網站刊登業績公佈

本公司將於適當時候，遵照上市規則附錄16第45(1)至45(3)段之規定，在聯交所之網站上刊登載有所需資料之詳細業績公佈。

承董事會命
董事總經理
小坂昌範

香港，二零零三年四月二十五日

五年財務摘要

業績

	截至二月二十日止年度				
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元
年度純利	146,390	180,020	210,004	211,002	117,305
每股盈利(港仙)	34.95	42.99	50.15	50.39	28.01

資產及負債

	二月二十日				
	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元
資產總值	2,654,482	2,988,813	3,154,914	3,295,343	2,946,952
負債總值	2,055,957	2,252,145	2,255,639	2,239,506	1,828,247
股東資金	598,525	736,668	899,275	1,055,837	1,118,705

股東週年大會通告

茲通告 AEON 信貸財務（亞洲）有限公司（「本公司」）訂於二零零三年六月十九日（星期四）上午十一時三十分假座香港金鐘道 88 號太古廣場萬豪酒店三樓宴會廳舉行二零零三年度股東週年大會，議程如下：

1. 省覽截至二零零三年二月二十日止年度之經審核財政報告及董事會報告書與核數師報告書。
2. 宣派截至二零零三年二月二十日止年度之末期股息。
3. 續選舉董事及授權董事會釐定其酬金。
4. 續聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案（不論有否經修訂）為普通決議案：

5. 「動議：

- (a) 在下文(c)段之規限下，依據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），謹此一般性及無條件批准本公司董事會於有關期間（定義見下文(d)段）行使本公司之一切權力，以配發、發行及處置額外股份或可兌換為股份之證券或可認購任何股份之期權、認股權證或類似權利，並訂立或授予將會或可能需要行使該等權力的要約、協議及購股權；
- (b) 上文(a)段之批准為賦予本公司董事會之任何其他授權以外所附加者及授權本公司董事會於有關期間訂立或授予將會或可能需要於有關期間結束後行使該等權力的要約、協議及購股權；
- (c) 本公司董事會依據上文(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發（不論依據購股權或其他事項）之股本面值總額，除依據(i)配售新股（定義見下文(d)段）；(ii)行使本公司發行之任何認股權證或可兌換為股份之任何證券所附認購權或兌換權；(iii)當時採納授予或發行股份或購買本公司股份之權益予本公司及／或其附屬公司之要員及／或僱員之任何購股權計劃或類似安排及(iv)根據本公司之公司組織章程細則規定發行代息股份計劃或作出類似安排規定配發本公司股份代替全部或部分股息，不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之 20%，而上述批准亦受此限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過時起至下列較早時間止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；
- (ii) 按照法例或本公司之公司組織章程細則規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期間屆滿之時；及
- (iii) 在股東大會上本公司股東通過普通決議案撤銷或修訂根據本決議案賦予本公司董事會授權之時。

「配售新股」指本公司董事會所指定期間向股東名冊內所載於指定記錄日期之股份持有人，按彼等當時之持股比例提出售股建議（就零碎配額，本公司董事會可作出認為必須或適當之豁免或其他安排或參照任何地區之法例之任何限制或責任或任何認可監管機構或任何證券交易所而適用於本公司之任何規定）。

6. 「動議：

- (a) 在下文(b)段之規限下，謹此一般性及無條件批准本公司董事會於有關期間（定義見下文(c)段）行使本公司一切權力，在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或任何其他本公司股份可能上市及獲證券及期貨事務監察委員會與聯交所就此認可之證券交易所，購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份，惟此項權力必須在所有適用法例及上市規則不時加以修訂之規則規限下行使；
- (b) 依據上文(a)段之批准授權本公司購回本公司股份之面值總額，不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而上述批准亦受此限制；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過時起至下列較早時間止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；
- (ii) 按照法例或本公司之公司組織章程細則規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期間屆滿之時；及
- (iii) 在股東大會上本公司股東通過普通決議案撤銷或修訂根據本決議案賦予本公司董事會授權之時。」

7. 「**動議**在召開本大會通告內第5項及第6項決議案獲通過之情況下，擴大召開本大會通告內第5項決議案所述賦予本公司董事會發行及處置額外股份之一般性授權，加入本公司根據召開本大會通告內第6項決議案所載之授權而購回之本公司股本面值總額，惟購回股份數額不得超過於此決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命
公司秘書
高藝崑

香港，二零零三年四月二十五日

附註：

- (1) 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東，均可委派一位或以上之受委代表出席大會並代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有）或公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會或任何續會指定舉行時間四十八小時前交回本公司之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，方為有效。
- (3) 本公司將於二零零三年六月十三日（星期五）至二零零三年六月十九日（星期四）止期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派發於股東週年大會上有待批准之末期股息之資格，股東最遲須於二零零三年六月十二日（星期四）下午四時正前將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司之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。
- (4) 一份載有關於上述第5至7項決議案進一步詳情之通函將於稍後盡快寄發予各股東。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」