



寧波屹東電子股份有限公司
Ningbo Yidong Electronic Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：8249

截至二零零三年十二月三十一日止年度的
全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市之市場，尤其在創業板上市的公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

鑑於創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在主板買賣之證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁上刊登。創業板上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資人士應注意他們須閱覽創業板網頁，方能取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈包括之資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關寧波屹東電子股份有限公司(「公司」)的資料，寧波屹東電子股份有限公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後，確認就他們所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本公佈並無遺漏任何事實，致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後達致，建基於公平和合理的基準及假設。

截至二零零三年十二月三十一日止年度的財務摘要

- 截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核營業額約為人民幣316,000,000元，較去年增加約78.8%。
- 截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核股東應佔溢利約為人民幣47,000,000元，較去年增加約27.8%。
- 截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核每股盈利約為人民幣12分。

截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同二零零二年同期的經審核比較數字如下：

	附註	截至	
		十二月三十一日止年度 二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額	2	315,954	176,721
銷售成本		(229,158)	(109,889)
毛利		86,796	66,832
其他收入	2	5,781	1,047
銷售費用		(1,529)	(1,349)
行政費用		(16,210)	(7,190)
經營溢利		74,838	59,340
融資成本		(3,585)	(2,845)
除稅前溢利		71,253	56,495
稅項	3	(24,032)	(19,632)
除稅後溢利		47,221	36,863
少數股東權益		(104)	—
股東應佔溢利		47,117	36,863
股息	4	6,400	114
每股基本盈利(分)	5	12	13

附註：

1 編製基準

該等賬目乃按照香港公認會計原則編製，並符合香港會計師公會發出的會計準則。該等賬目按照歷史成本慣例編製。

2 營業額

本集團主要從事設計、製造及銷售可用於中國的多種消費電器及電子用品的智能控制器系統及流動電話的裝嵌。營業額於扣除增值稅後列賬。本年度確認的收入如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額		
銷售消費電器及電子用品的控制器系統	227,480	164,517
製造流動電話控制器系統及裝嵌流動電話	88,474	12,204
	<u>315,954</u>	<u>176,721</u>
其他收入		
政府補助金的收入	4,592	24
銀行利息收入	310	124
墊支予一家關連公司的利息收入	10	—
銷售廢料	686	—
其他	183	899
	<u>5,781</u>	<u>1,047</u>
總收入	<u>321,735</u>	<u>177,768</u>

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得約人民幣315,954,000元的營業額(二零零二年：人民幣176,721,000元)，相當於較上年度同期有約78.8%的升幅。本集團營業額大幅上升主要由於對本集團的流動電話、空調器及電視機的智能控制器系統不斷上升的需求所致。

以下為按業務分類分析本集團營業額與經營業績：

	消費電器及 電子用品的 控制器系統 二零零三年 人民幣千元	製造流動 電話控制器 系統及裝嵌 流動電話 二零零三年 人民幣千元	本集團 二零零三年 人民幣千元	本集團 二零零二年 人民幣千元
營業額	227,480	88,474	315,954	176,721
分類業績	78,863	10,539	89,402	68,804
未分配收入			5,781	1,047
未分配成本			(20,345)	(10,511)
經營溢利			74,838	59,340
融資成本			(3,585)	(2,845)
除稅前溢利			71,253	56,495
稅項			(24,032)	(19,632)
除稅後溢利			47,221	36,863
少數股東權益			(104)	—
股東應佔溢利			47,117	36,863

由於本集團本年度九成以上資產、負債及資本開支均位於中國或於中國使用，故並無呈列地區分類。

3 稅項

計入綜合損益賬的稅項金額指：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國所得稅	27,496	22,924
— 上年度超額撥備	(3,699)	—
遞延稅項	235	(3,292)
	24,032	19,632

根據中國所得稅法，本集團須按所得稅率33%就其應納稅溢利支付稅款。

由於本集團於年內並無估計香港應課稅溢利(二零零二年：無)，因此並無就香港利得稅提撥準備。

4 股息

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
中期已宣派股息，每股普通股約人民幣0.011元 (二零零二年：人民幣0.003元)	400	114
擬派末期股息，每股普通股約人民幣0.012元(二零零二年：無)	6,000	—
	6,400	114

於二零零四年三月三十日舉行的會議，董事建議末期股息每股普通股人民幣0.012元。此項擬派股息並不反映為該等賬目的應付股息，但將被反映為截至二零零四年十二月三十一日止年度保留盈利的分派(附註6)。

5 每股盈利

截至二零零三年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，是按照本集團於本年度的股東應佔溢利約人民幣47,117,000元(二零零二年：人民幣36,863,000元)及年內已發行普通股加權平均數386,739,726股(二零零二年：273,360,731股)計算。

在釐定已發行股份的加權平均數時，於二零零三年十月三十日刊發的招股章程中所述的注資、儲備資本化及分拆本公司股份，均被視為於最早的呈報期間開始時已經進行。

由於本公司年內並無可攤薄潛在普通股(二零零二年：無)，故並無呈列每股攤薄盈利。

6 儲備變動

本集團

	資本儲備 人民幣千元	法定盈 餘公積金 人民幣千元	法定盈 餘公益金 人民幣千元	股份 發行成本 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	—	731	329	—	5,539	6,599
股東應佔溢利	—	—	—	—	36,863	36,863
轉撥往儲備金	—	4,455	2,111	—	(6,566)	—
轉撥往股本	—	(2,106)	(1,054)	—	(18,840)	(22,000)
股份發行成本	—	—	—	(1,484)	—	(1,484)
已宣派股息	—	—	—	—	(114)	(114)
於二零零二年 十二月三十一日	—	3,080	1,386	(1,484)	16,882	19,864
於二零零三年一月一日	—	3,080	1,386	(1,484)	16,882	19,864
股東應佔溢利	—	—	—	—	47,117	47,117
轉撥往儲備金	—	5,617	2,528	—	(8,145)	—
於配售及公開發售時 發行的H股	56,550	—	—	—	—	56,550
股份發行成本	—	—	—	(14,617)	—	(14,617)
轉撥往資本儲備	(16,101)	—	—	16,101	—	—
已宣派股息	—	—	—	—	(400)	(400)
於二零零三年 十二月三十一日	40,449	8,697	3,914	—	55,454	108,514
相當於：						
擬派二零零三年 末期股息(附註4)					6,000	
					49,454	
其他						
於二零零三年 十二月三十一日的保留盈利					55,454	

業務目標與實際業務進度的比較

為達到長期業務目標，本集團已於本公司於二零零三年十月三十日刊發的招股章程第83至84頁，載列有關由二零零三年十月十七日至二零零三年十二月三十一日止期間的執行計劃。於該期間內的該等計劃的實際進度詳述如下：

招股章程所載業務目標	直至二零零三年十二月三十一日止的 實際業務進度
1. 擴大生產能力及產量	
設立一條擁有高速插件機的生產線及兩條高速SMT機的生產線	本公司已與供應商就供應機器進行磋商
免提耳機控制器系統的批量生產	已開始批量生產
2. 加強研發能力及開發新產品	
繼續研究用於空調器及電冰箱的模糊轉頻技術	研發部門繼續研究
研發用於車頭燈及自動車門的模糊控制器系統	研發部門已開始研究
研發用於電信裝置及小型TFT-LCD裝置的控制器系統	研究項目已於二零零三年底前完成研究項目
增聘約3名高級工程師及設計工程師，從而增加研發人員的人數	已聘請3名研發員工
3. 銷售及市場推廣	
在香港、廣州及北京設立銷售點及評估在中國境外設立額外銷售點的可行性	於香港已成立一個銷售代表辦事處。銷售及市場推廣部已就於中國境外成立額外銷售點進行可行性研究
參與本地及如台灣及日本等地方的海外展覽會及交易會	本公司已於香港、台灣及寧波參加展覽會
組織本集團本身的貿易展覽會及會議	已按計劃實行
在貿易雜誌及其他媒體刊登廣告	本公司已於中國的主要大眾傳播媒體推出廣告，例如高速公路的戶外廣告

招股章程所載業務目標

增加約5名銷售人員

4. 提高管理系統及提供僱員培訓

檢討、分析及改進本集團現有整體管理資訊科技系統

實施有效內部控制及監控系統

執行管理及技術人員的培訓計劃

所得款項的用途

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本公司已將來自上市的所得款項淨額用作以下用途：

招股章程中所載預計

於二零零三年十二月三十一日

所得款項淨額用途

約10,000,000港元用作擴大生產能力及產量

約3,000,000港元用於研發能力及開發新產品

約2,000,000港元用於銷售及市場推廣

約500,000港元用以提升管理系統及向僱員提供訓練

董事相信，所得款項足夠應付於二零零三年十月三十日刊發的招股章程所列於有關期間內所有已列出的目標。

附註：1. 由於本公司需與供應商進一步磋商更佳條款，故購買新機器一事須延遲進行。

2. 於廣州及北京成立銷售點仍在進行中，因此，支付成立該等辦事處的款項已被延後。

直至二零零三年十二月三十一日止的 實際業務進度

已聘請5名銷售員工

已按計劃實行

本公司已完成ISO9002二零零三年版

已開始培訓計劃

截至二零零三年十二月三十一日止

實際已用金額

約3,500,000港元已用於擴大生產能力及產量(附註1)

約3,000,000港元已用於研發能力

約1,500,000港元已用於銷售及市場推廣活動(附註2)

約500,000港元已用於提升管理系統及訓練課程

管理層討論及分析

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約達人民幣316,000,000元，較二零零二年同期增加約78.8%，而股東應佔溢利約為人民幣47,000,000元，較二零零二年同期增加約27.8%。

業務回顧

於二零零三年，在董事會的領導、員工的努力及投資者的支持下，本公司的業務活動取得令人滿意的表現。

本集團主要從事設計、製造及銷售可用於例如空調器、電冰箱、抽油煙機、流動電話及電視機等多種消費電器及電子用品的智能控制器系統。

於二零零三年十一月十四日，本公司成功在創業板上市，而其普通股（「H股」）進行買賣的股份代號為8249。本公司成功上市為本公司業務的進一步增長奠定了穩固的基礎。

營業額

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得約人民幣315,954,000元的營業額（二零零二年：人民幣176,721,000元），相當於較上年度同期有約78.8%的升幅。本集團營業額大幅上升主要由於對本集團的流動電話、空調器及電視機的智能控制器系統不斷上升的需求所致。

下表為截至二零零三年十二月三十一日止三個年度各年，本集團的營業額以業務活動及地區的細分：

以業務活動分類	截至 二零零一年		截至 二零零二年		截至 二零零三年	
	十二月三十一日止年度 人民幣千元	%	十二月三十一日止年度 人民幣千元	%	十二月三十一日止年度 人民幣千元	%
空調器控制器系統	39,646	79.5	143,577	81.3	173,567	54.9
電冰箱控制器系統	1,963	3.9	585	0.3	3,937	1.3
抽油煙機控制器系統	543	1.1	1,350	0.8	3,238	1.0
電風扇控制器系統	2,671	5.4	1,031	0.6	—	—
電視機控制器系統	—	—	16,503	9.3	20,131	6.4
製造流動電話控制器系統及 裝嵌流動電話	3,778	7.6	12,204	6.9	88,474	28.0
其他控制器系統	1,281	2.5	1,471	0.8	26,607	8.4
合計	49,882	100.0	176,721	100.0	315,954	100.0

以地區分類	截至 二零零一年		截至 二零零二年		截至 二零零三年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
浙江省	24,787	49.7	70,244	39.8	132,048	41.8
山東省	10,414	20.9	36,453	20.6	35,703	11.3
廣東省	8,222	16.5	34,292	19.4	87,828	27.8
江蘇省	3,285	6.6	23,699	13.4	47,066	14.9
其他地區*	3,174	6.3	12,033	6.8	13,309	4.2
合計	49,882	100.0	176,721	100.0	315,954	100.0

* 其他地區包括北京市、河南省、山西省、上海市及雲南省。

於二零零三年整體營業額大幅增長，是由於：(1)本集團加強其於中國設計及製造可用於多種消費電器及電子用品(尤其是流動電話)的智能控制器系統的信譽；(2)本集團擴大及擴充其生產，由2條生產線擴充至4條生產線、增加其生產設施，增設2部自動插件機及2部SMT機，配合增加的客戶需求、增聘生產員工，由二零零二年十二月三十一日的390名增至二零零三年十二月三十一日的629名；(3)中國消費電器工業產量增加。根據國家統計局於二零零四年二月二十六日發出的《2003年國民經濟和社會發展統計及公報》，於二零零三年中國製造商所製造的空調器數量約為49,934,000部，較二零零二年增加約59.3%；及(4)對流動電話控制器系統需求的增加。根據二零零四年二月十一日的《電子信息產業經濟運行統計公報》，於二零零三年中國製造商所製造的流動電話約為48,300,000部，佔中國市場份額約54.7%。於二零零二年，中國製造商所製造的流動電話則只佔中國市場份額約39.2%。

銷售成本

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約達人民幣229,158,000元，較上年度同期增加約108.5%。

本集團的銷售成本主要包括已售存貨成本、勞工成本及折舊費用。已售存貨成本由截至二零零二年十二月三十一日止年度約人民幣100,754,000元，增加至截至二零零三年十二月三十一日止年度約人民幣213,915,000元，相當於約112.3%的增幅。

與同期營業額上升約78.8%相比較，銷售成本不成比例的升幅主要由於(1)本集團為促銷，對本集團於二零零二年設計的電視機控制器系統所採納的低邊際定價策略；及(2)流動電話控制器系統的邊際利潤較其他控制器系統的邊際利潤低所致。由於流動電話控制器系統的貢獻較二零零二年多，故貨品成本相應地增加。

毛利

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團獲得約人民幣86,796,000元的整體毛利，較上年度上升約29.9%。邊際毛利率由截至二零零二年十二月三十一日止年度的約37.8%下降至截至二零零三年十二月三十一日止年度的約27.5%，是由於(1)流動電話控制器系統的邊際利潤較其他控制器系統低，因而影響整體邊際利潤；及(2)本集團為促銷，採納低邊際定價策略所致，因此，導致毛利減少。

其他收入

其他收入由截至二零零二年十二月三十一日止年度約人民幣1,047,000元增加至截至二零零三年十二月三十一日止年度約人民幣5,781,000元。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得LCD裝置研發的一次性資助人民幣4,400,000元。該研究項目已於二零零三年十二月完成。

銷售費用

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售開支約人民幣1,529,000元，較上年度增加約13.3%。若與同期營業額約78.8%的增幅比較，該不成比例的增幅主要是由於區內爆發嚴重急性呼吸系統綜合症，導致二零零三年度上半年間的出差旅費及娛樂開支相應減少所致。

行政費用

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用約達人民幣16,210,000元，較上年度增加約125.5%。董事認為，增加的主要原因，是由於(1)截至二零零二年十二月三十一日止年度，行政人員及研發員工分別由約55及32名增加至截至二零零三年十二月三十一日止年度約65及43名，以應付本集團的業務擴張；(2)因應收貿易賬款結餘增加，導致呆賬的一般撥備增加。

融資成本

融資成本約為人民幣3,585,000元，即截至二零零三年十二月三十一日止年度銀行貸款及融資租約產生的利息開支。

純利

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得純利約人民幣47,117,000元，較上年度增加約27.8%。截至二零零三年十二月三十一日止年度，邊際純利率約為14.9%，而截至二零零二年十二月三十一日止年度則約為20.9%。有關減少主要由於截至二零零三年十二月三十一日止年度邊際毛利減少，以及行政費用增加約人民幣9,020,000元及融資成本增加約人民幣740,000元所致。

流動資金及財務資源

流動資產淨值

於二零零三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣54,618,000元。於該日的流動資產主要包括預付款項、按金及其他應收賬款約人民幣34,872,000元、存貨約人民幣61,457,000元、應收票據約人民幣6,531,000元、應收貿易賬款約人民幣88,837,000元及現金及現金等值項目約人民幣77,869,000元。流動資產淨值由二零零三年十二月三十一日起增加，主要由於二零零三年期間營業額較高及由上市所得款項淨額令本集團的財政狀況得到改善所致。流動負債主要包括應付票據約人民幣3,730,000元、應付貿易賬款約人民幣141,095,000元、其他應付賬款及應計費用約人民幣11,853,000元、長期銀行貸款的即期部分約人民幣9,500,000元、預收款項約人民幣19,786,000元、應付稅項約人民幣11,739,000元及短期銀行貸款約人民幣25,000,000元。

流動資金

於二零零三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目達人民幣77,869,000元。持有的貨幣主要為人民幣及港元。除上市所得款項淨額外，本集團用於截至二零零三年十二月三十一日止年度業務拓展的資金的主要來源是由其現有營運產生。營運產生的現金流入淨額達人民幣71,123,000元。於二零零四年三月三十日，由於現金管理及信貸控制的成功，於二零零三年十二月三十一日的應收貿易賬款已收到超過86%。董事會有信心，本集團的現有財務資源將足夠滿足其承擔及營運資金需求。

借貸及銀行信貸

於二零零三年十二月三十一日，本集團的短期借貸約為人民幣25,000,000元(二零零二年：人民幣25,000,000元)，為無抵押、免息及須於由結算日起計未來十二個月內償還。

長期銀行貸款為結欠約人民幣12,000,000元(二零零二年：人民幣22,000,000元)，以本集團若干固定資產作抵押。

於二零零三年十二月，長期銀行貸款的餘下結欠人民幣5,500,000元為無抵押。於二零零二年十二月三十一日，長期銀行貸款人民幣8,000,000元以一家關連公司作出的擔保作抵押。擔保已於二零零三年十月二十日獲解除。

資本負債比率

本集團於二零零三年十二月三十一日的資本負債比率為10.5%(二零零二年：33.6%)，以銀行借貸總額除以資產總值的百分比列示。

或然負債及承擔

本集團年內的或然負債及承擔載於賬目附註29及30。

資本架構及財務資源

於二零零三年十二月三十一日，本集團的資產淨值約為人民幣158,514,000元。本集團的營運及投資主要由其內部資源、銀行借貸及股東資本撥資。

外匯

由於本公司所有銷售及銷售成本均以人民幣結算，故董事不認為本公司面對任何重大外匯風險。

研究及開發(「研發」)

本集團重視研發是本集團成功的重要關鍵因素。截至二零零三年十二月三十一日止三個年度，本集團用於研發的總開支分別約人民幣1,516,000元、人民幣1,409,000元及人民幣3,167,000元(附註1)，分別約佔本集團於該等期間的營業額3.0%、0.8%及1.0%。

附註1：包括研發員工的薪金及員工退休供款以及其他研發開支。

於過往，本集團已成功為其控制器系統應用模糊變頻技術，而目前正着手在開發以供(1)電信裝置及(2)先進TFT-LCD顯示裝置(例如LCD電視及顯示器)使用的控制器系統的技術知識基礎上發展。

為協助本集團有關LCD裝置技術的研發，於二零零二年十二月，餘姚市科學技術局及餘姚市財政局已共同批准本公司於LCD電視及顯示器作為一個技術項目的研究項目。根據該項批准，本公司可獲一筆達人民幣4,400,000元的一次性資助，並已於二零零二年十二月獲得該資助的撥款。由於小型TFT-LCD顯示裝置的控制器系統已於二零零三年十二月成功開發，故該研究項目已經完成。

僱員及酬金政策

截至二零零三年十二月三十一日止三個年度各年，本集團僱員以職務分類的分析如下：

職能

	人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零零一年	二零零二年	二零零三年
銷售及市場推廣	11	19	31
研發	25	32	43
生產(包括質量控制)	271	390	629
財務及行政	41	55	65
採購	7	5	17
	355	501	785
	355	501	785

本年度僱員總成本約為人民幣8,545,000元。

股息

董事會已議決派付二零零三年末期股息約人民幣6,000,000元(含稅)或每股人民幣0.012元。宣派及派付末期股息的建議將於即將於二零零四年五月十七日舉行的股東週年大會上提呈。發起人股份的末期股息將予以分派及以人民幣支付，而H股股息將以人民幣宣派及以港元支付。

暫停辦理股東名冊登記

股東名冊將由二零零四年四月十六日至二零零四年五月十七日(包括首尾兩日)期間內暫停辦理股份過戶的登記。為使合資格領取末期股息，連同有關股票的所有過戶登記必須於二零零四年四月十五日下午四時正前交回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。

前景

以超過2億個流動電話用戶及預期未來數年約13-20%的增長率，中國勢將成為全球流動電話主要的新興市場。中國政府已確認流動電話市場的需要及未來利益，而其高新技術研發計劃(八六三計劃)現正加速3G的開發及商業運作，3G的價值預期於二零一零年將達人民幣1萬億元。

本集團確認本行業的增長及盈利潛力，並正調配更多資源於生產能力及研發。流動電話控制器系統製造業務及流動電話裝嵌業務將成為本集團重要的增長動力。

本集團亦計劃進一步投資於其研發，提升本公司產品所用技術的領先地位。除在本地及從台灣進一步招聘技術人員及購買新設備之外，本集團將繼續與各大學及研究所(例如北京理工大學及國防科學技術大學)合作進行科技研究，以及與其他高科技企業組成策略聯盟。本集團計劃將其業務擴展至研發其他資訊科技產品，例如TFT-LCD裝置控制器系統及電信裝置控制器系統。

展望將來，本集團將不斷利用其研發能力、穩健的客戶基礎及獲高度認同的品牌，以進一步提高本集團於智能電子控制器系統市場的地位。

董事、行政總裁及監事收購股份的權利

截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本公司概無任何董事、行政總裁(如有)或監事或彼等的配偶或未滿十八歲的子女獲授任何權利，收購本公司或其任何相聯法團(如下文所述)的股份，或已行使任何該權利。

權益及淡倉的披露

董事、行政總裁及監事的權益及淡倉：

於二零零三年十二月三十一日，本公司各董事、行政總裁及監事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)的股份、相關股份及債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)第5.40至5.58條所述董事進行交易的最低規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於二零零三年十二月三十一日本公司每股面值人民幣0.10元的普通股

董事／ 行政總裁／ 監事姓名	所持每股 面值人民幣 0.10元的內 資股數目	權益性質	好／淡倉	於同類別 證券中持股量 的概約百分比	於註冊資本 中持股量 的百分比
王亞群先生	129,500,000股 內資股(附註2)	實益擁有人	好倉	35%	25.9%
李明先生	129,500,000股 內資股(附註2)	受控制公司 的權益(附註1)	好倉	35% (附註1)	25.9%
陳正土先生	92,500,000股 內資股(附註2)	實益擁有人	好倉	25%	18.5%

附註：

(1) 李明先生並非本公司的登記股東。他於本公司的129,500,000股間接股權是透過深圳瑞聯實業集團有限公司(「深圳瑞聯」)持有。深圳瑞聯擁有中國瑞聯實業集團有限公司(「中國瑞聯」)的90.0%直接權益，而中國瑞聯為本公司的一名登記股東。

深圳瑞聯及中國瑞聯均為於中國成立及以中國為基地。李明先生於深圳瑞聯直接持有42.0%權益。

(2) 本公司註冊股本中每股面值人民幣0.10元的內資股，以人民幣認購或入賬列為繳足。

除上文所披露者外，於本年度的任何時間，概無董事、行政總裁及監事（包括其配偶及未滿十八歲的子女）擁有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份的任何權益，或已獲授或已行使可認購本公司或其相聯法團的股份的任何權利。

除上文所披露者外，於本年度的任何時間，本公司及其附屬公司概非為任何安排的一方，以讓本公司董事、行政總裁及監事可於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中持有任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份中的權益

除上文披露有關董事、行政總裁及監事的權益外，根據證券及期貨條例第336條規定存置的主要股東登記冊顯示，於二零零三年十二月三十一日，本公司獲知會持有本公司已發行股本5%或以上的主要股東權益如下。

股東名稱	所持股份數目	權益性質	好／淡倉	於同類別	
				證券中 持股量的 概約百分比	於註冊資本 中持股量的 百分比
中國瑞聯	129,500,000股 內資股 (上文附註1)	實益擁有人	好倉	35%	25.9%
深圳瑞聯	129,500,000股 內資股 (上文附註1)	受控制公司的 權益	好倉	35%	25.9%
Martin Currie China Hedge Fund Limited	21,345,000股 H股(附註1)	投資經理	好倉	16.4%	4.3%
Dai Huan	8,200,000股 H股	實益擁有人	好倉	6.3%	1.6%

附註：

(1) 「H股」本公司註冊股本中每股面值人民幣0.10元的境外上市外資股，於創業板上市，並以港元認購及買賣。

管理層合約

年內概無簽訂或現存有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政的合約。

主要客戶及供應商

本年度本集團主要客戶及供應商應佔的銷售及採購百分比如下：

銷售

— 最大客戶	21.0%
— 五大客戶合計	70.8%

採購

— 最大供應商	12.3%
— 五大供應商合計	43.3%

董事會常規及程序

於整個年度，本公司一直遵守創業板上市規則第5.28至5.39條所載的董事會常規及程序。

關連交易

於二零零三年十二月，本公司向本公司的一名股東中國瑞聯實業集團有限公司的一間聯營公司西安瑞聯近代電子材料有限責任公司（「西安瑞聯」）墊支合共人民幣12,000,000元。於年終前，西安瑞聯向本公司償還人民幣10,000,000元。西安瑞聯應付的款項為無抵押、按年息5.4厘計息及無固定還款期。於二零零三年十二月三十一日的餘額人民幣2,000,000元及應付利息約人民幣10,000元其後分別於二零零四年二月十六日及二零零四年三月二十五日償還。

競爭權益

董事、本公司管理層股東及他們各自的聯繫人（定義見創業板上市規則）概無於可與本集團業務構成直接或間接競爭的任何業務中擁有任何權益，或出現任何其他利益衝突。

保薦人權益

根據本公司與國泰君安於二零零三年十月三十一日簽訂的保薦人協議，本公司已按照創業板上市規則的規定委任國泰君安融資有限公司（「國泰君安」）為本公司的留任保薦人，由二零零三年十一月十四日至二零零五年十二月三十一日止，並收取費用。

就國泰君安所深知於二零零三年十二月三十一日，國泰君安或其董事、僱員或聯繫人(定義見創業板上市規則第6.35條附註3)，概無於本公司或本集團任何其他成員公司的證券中擁有任何權益，或可認購或提名他人認購本公司或本集團任何其他成員公司的證券的任何權利。

認購本公司股份的購股權

於本公佈刊發日期，本公司概無向本公司或其附屬公司的任何執行董事或全職僱員或任何彼等的相關聯繫人授予或同意授予任何購股權。

購買、出售或贖回上市證券

於二零零三年十一月十四日，本公司的普通股(「H股」)開始於聯交所創業板買賣。

於年內，本公司概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內亦概無購買或出售本公司的股份。

審核委員會

本公司已於二零零三年六月一日成立審核委員會。審核委員會的書面職權範圍是經參照香港會計師公會發表的「成立審核委員會指引」後編製及採納，其中列明審核委員會的權力及職責。

審核委員會為董事會與本公司的核數師之間就集團審核範圍內提供重要的聯繫，亦審閱外聘及內部審核及內部監控及風險評估的效用。

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即丁剛毅先生(為該委員會主席)、唐振明先生及林明勇先生。

直至本報告刊發日期為止，曾舉行兩次會議。

核數師

賬目已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所須告退並符合資格、願意應聘連任。

代表董事會
寧波屹東電子股份有限公司
董事長
王亞群

香港，二零零四年三月三十日

本公佈將由刊登日期起最少一連七天載於創業板網站www.hkgem.com的「最新公司公告」網頁。

* 僅供識別