



# HC INTERNATIONAL, INC.

## 慧聰國際資訊有限公司



二零零三年年報

# 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的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來溢利。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資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。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，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁<http://www.hkgem.com>，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本年報之內容概不負責，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年報全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本年報（慧聰國際資訊有限公司（「本公司」）各董事（「董事」）願共同及個別對此負全責）乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）的規定而提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本年報所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何事實致使本年報所載任何內容產生誤導；及(3)本年報內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

# 目 錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	主席報告
7	管理層報告
15	董事及高級管理人員簡介
20	管理層的討論及分析
26	董事會報告
35	核數師報告
36	綜合損益賬
37	綜合資產負債表
38	資產負債表
39	綜合權益變動表
40	綜合現金流量表
41	財務報表附註
81	股東週年大會通告

# 公司資料

## 執行董事

郭凡生  
吳 纓  
賴秀琴

## 非執行董事

熊曉鵠  
楊 飛

## 獨立非執行董事

張 克  
項 兵  
郭 為

## 公司秘書及合資格會計師

賴秀琴 ACCA

## 審核委員會

張 克  
項 兵  
楊 飛

## 監察主任

郭凡生

## 法定代表

吳 纓  
賴秀琴

## 接收法律程式文件代理人

賴秀琴

## 股份代號

8292

## 公司網頁

[www.hc360.com](http://www.hc360.com)

## 保薦人

第一上海融資有限公司

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 法律顧問

史密夫律師事務所  
金杜律師事務所

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

## 香港股份過戶登記分處

香港證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716室

## 註冊辦事處

4th Floor, One Capital Place  
P.O. Box 847, George Town  
Grand Cayman, Cayman Islands  
British West Indies

## 總辦事處及主要營業地點

中國北京市  
海澱區西直門  
北大街42號  
華星大廈B座

## 香港主要營業地點

香港干諾道中68號  
華懋廣場2期12樓

### 本集團宗旨：

透過不同渠道提供商業信息，以方便商業世界買賣方傳遞及／或取得商業信息，藉以有效地讓他們尋找及聯繫商業夥伴，協助作出商業決策。

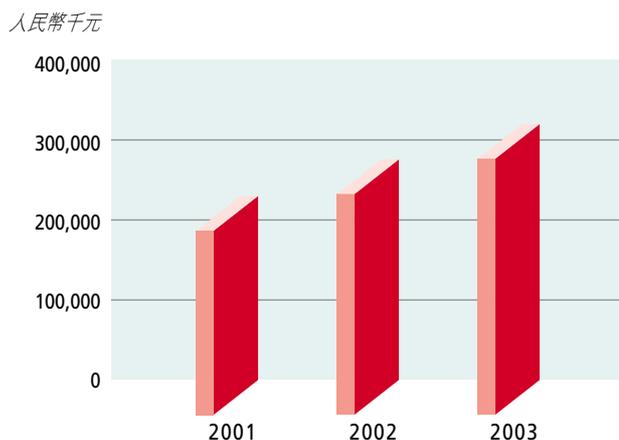
慧聰國際資訊有限公司，中國領先的跨媒體商業信息服務供應商，在二零零三年實現：

- 營業額由人民幣27,800萬元增長16%至人民幣32,300萬元
- EBITDA由人民幣3,200萬元增長78%至人民幣5,700萬元
- 股東應佔溢利由人民幣1,600萬元增長106%至人民幣3,300萬元

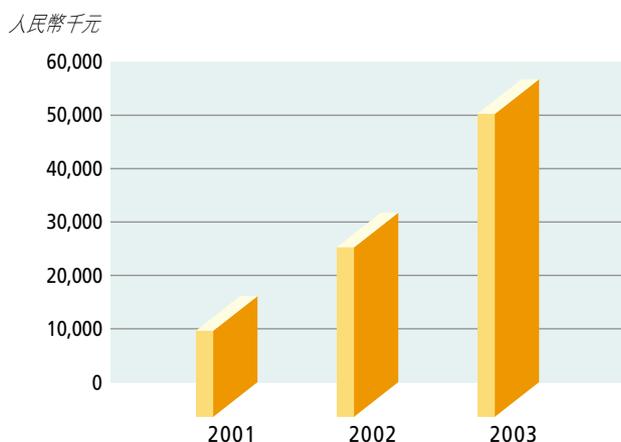
# 財務摘要

	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>業績</b>			
營業額	236,155	278,029	322,511
毛利	85,325	93,431	117,596
EBITDA	16,194	32,068	56,886
股東應佔溢利	3,462	15,985	33,078
<b>每股盈利</b>			
— 基本	人民幣0.012元	人民幣0.053元	人民幣0.109元
— 攤薄	不適用	不適用	人民幣0.108元
<b>財務狀況</b>			
流動資產淨值	16,224	11,458	143,939
總資產	146,578	196,810	341,847
股東權益	73,745	85,436	222,373

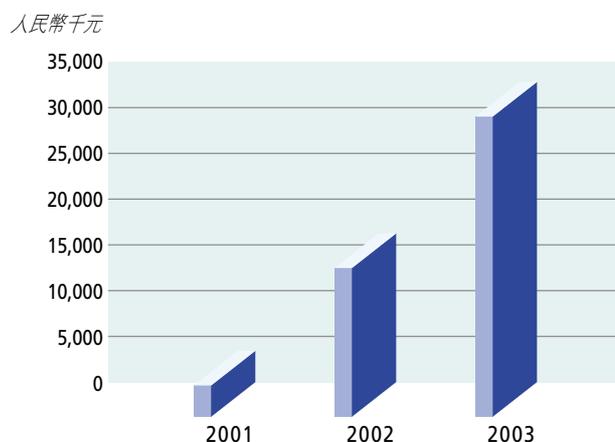
營業額



EBITDA



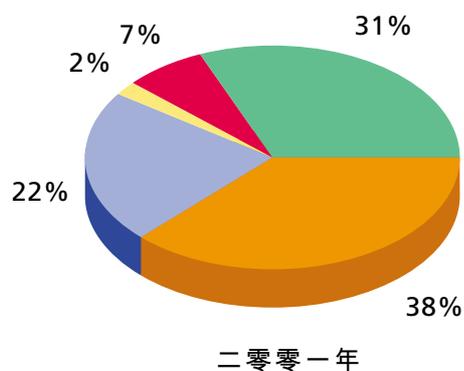
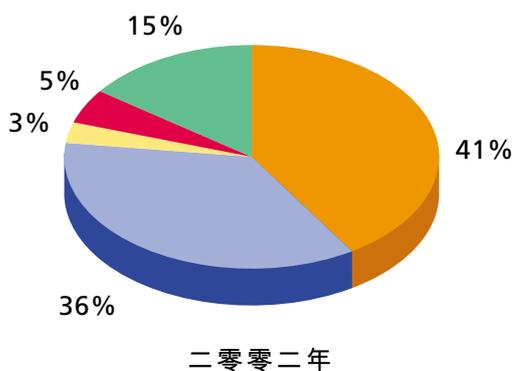
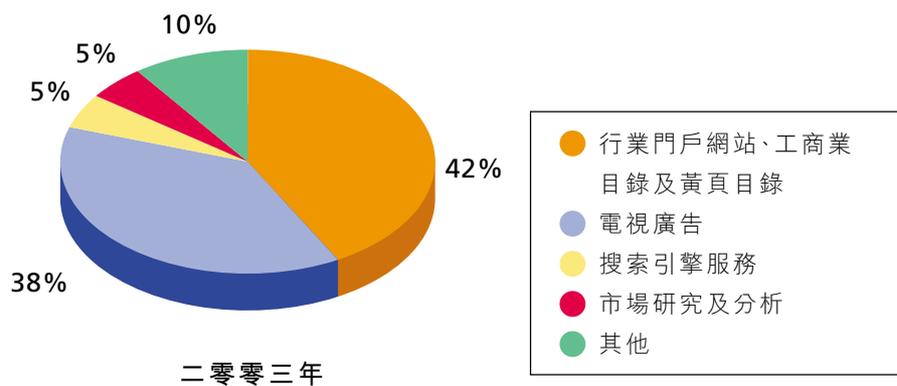
股東應佔溢利



# 財務摘要

## 營業額分析

	行業門戶網站、 工商業目錄 及黃頁目錄 人民幣千元	搜索引擎 服務 人民幣千元	電視廣告 人民幣千元	市場研究 及分析 人民幣千元	其他 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零零三年	135,442	15,305	123,177	16,565	32,022	322,511
二零零二年	113,273	7,503	100,237	14,334	42,682	278,029
二零零一年	88,166	5,473	52,869	16,553	73,094	236,155



# 主席報告

二零零三年是豐收的一年。

集團盈利為人民幣3,300萬元，較上年度人民幣1,600萬元之盈利有106%增長。而每股基本盈利為人民幣0.109元。

在二零零三年度，本地及外資企業對中國國內的優質商業信息服務之需求正急劇增長，此增長是因應經濟體系內相應之經濟活動及個人消費提升而出現。此外，中國加入世貿及其互聯網用戶數目的大幅上升，亦刺激中國經濟進一步增長。



本集團經過十多年的經營，通過多種在線及離線資料來源收集商業信息，已積累一個全面之資料庫，涵蓋中國50多個不同行業之產品、市場、企業信息、廣告統計數據及其他商業信息。依靠其四種主要產品線，即（一）行業門戶網站、工商業目錄與黃頁目錄；（二）搜索引擎服務；（三）電視廣告及（四）市場研究及分析，集團會繼續將公司建設成為一間在中國具權威性的商業信息服務供應商。

本集團在二零零三年十二月十七日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司創業板上市。此舉不單替本集團在二十一世紀創立一個新里程碑，更能鞏固本集團財務狀況，有助集團日後擴展業務。

本集團重心業務在二零零三年有出色的表現，有賴本集團各業務單位的管理層隊伍及其員工拼搏及貢獻。要把握市場商機，管理層的質素絕對是本集團致勝的主要因數。我僅藉此機會代表本集團股東及其他董事局成員，對各業務單位之管理層隊伍及員工致以真心及誠摯的謝意。

**熊曉鵬**

非執行主席

北京，二零零四年三月二十二日

# 管理層報告

本人謹此向各股東提呈本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度的業務報告。

## 財務回顧

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約人民幣322,511,000元（二零零二年：人民幣278,029,000元），較去年上升約16%。營業額上升，主要原因是集團服務及產品覆蓋範圍擴大，而質量亦更趨完善，令本集團在行業內的市場份額得以提升。

雖然本集團在二零零三年的營業額較去年有16%增長，但管理層在控制集團的銷售成本及管理開支方面仍保持其一貫謹慎作風。因此，本集團的銷售及管理開支可以維持在大約人民幣73,733,000元，相對於二零零二年的人民幣70,305,000元。

由於本集團在二零零三年的總收入的增加及其經營與管理開支的相對穩定，本集團股東應佔溢利大幅增加至人民幣33,078,000元（二零零二年：人民幣15,985,000元），較去年上升約106%。每股基本盈利為人民幣0.109元（二零零二年：人民幣0.053元），較去年增長約106%。

董事會建議不派發末期股息。

## 業務回顧

作為中國其中一個領先的跨媒體商業訊息服務供應商，本集團在二零零三年繼續致力擴大其在行業內的市場份額和提升其服務與產品的覆蓋範圍、性能及功能。

本集團意識到商業訊息數碼化將會成為未來商業世界之主流，特意在本年度將更多的在線工商業目錄登載在本集團網站上。此外，本集團亦在年內出版多種新行業黃頁目錄，當中包括工程機械、塗料及塗層、電子零件、印刷及包裝、供暖及空調設備、汽車、酒店供應品及家居用品等。

本集團在二零零二年完成開發「慧聰搜索引擎系統」後，在二零零三年投入更多資源去更新其搜索引擎軟件。這套自我開發的軟件技術被譽為現時市場上最強之中文搜索引擎，其擁有以先進的中文語義為基礎之內容分析技術、以及領先的分類及運作方法，令中國多個最具規模的門戶網一當中包括sina.com、sohu.com、netease.com、china.com及tom.com，都紛紛選用本集團的搜索引擎。在二零零三年五月，本集團推出搜索結果排名服務來引進新的收入來源。客戶在支付一個固定費用後，便能夠在中國搜索聯盟（本集團在二零零二年九月與國務院新聞辦公室主管的中國互聯網新聞中心聯合成立）成員之網站的搜索結果中獲得特定位置排列，從而提升客戶自身產品和服務的知名度。

# 管理層報告

本集團亦繼續與四家中國省會電視台：鄭州電視台、濟南電視台、烏魯木齊電視台及蘭州電視台簽訂管理協議收取廣告代理收入。與此同時，本集團亦致力引進透過電視廣播發佈商業信息的新客戶，並與現有客戶維持更緊密關係。

本集團在擴展其市場研究及分析服務方面投放更多資源，與二零零二年1,292份相比，本集團在二零零三年共出版超過1,400份研究報告。除此，本集團更與多間跨國企業聯系，當中包括索尼、松下及豐田，這些客戶在期內均訂閱本集團所出版之研究報告。

本集團成功在香港聯合交易所創業版上市，增強了本集團的財政狀況，使本集團在開發和擴充產品及服務方面，有更大的發揮。

## 前景

本集團將繼續朝著鞏固集團作為中國領先的跨媒體商業信息服務供應商之目標進發，繼續在商業社會擴充集團產品的覆蓋範圍和服務的質量，並專注發展四個主要業務線：（一）行業門戶網站、工商業目錄及黃頁目錄、（二）搜索引擎服務、（三）電視廣告（四）市場研究及分析。

本集團將採用其在中國已被廣泛接受之品牌「慧聰」，拓展工商業目錄及黃頁目錄至其他行業，從而擴闊其商業信息產品及服務之覆蓋範圍。本集團亦將擴大中國搜索聯盟的規模和範圍，及繼續改良本集團專利之搜索引擎軟件技術從而提升搜索引擎服務方面之收入。

此外，本集團意識到中國加入世貿後，互聯網在中國的普及性大大提高，因此本集團將投入更多資源去提供集團的在線產品，把集團定位為中國領先的行業門戶網站。本集團除了會繼續提供在線工商業目錄及黃頁目錄，亦將發展更多在線商業信息產品及服務，從而提高集團的收入和在市場上的份額。此外，本集團將致力提高在線功能和加強支援軟件，提升這些在線服務及產品的技術性能。

在長線層面，本集團會繼續豐富資料庫之內容，並改良資料庫的數據管理系統，以維持本集團在市場上的競爭優勢。此外，本集團會繼續與更多以省會為基地的電視台以合營企業型式簽訂長遠的管理協議來擴大集團在電視媒體銷售的生意，令集團從不斷增長的電視廣告需求中獲得更理想的收入。

# 管理層報告

現時，本集團會繼續引入創新商業信息產品及服務，這將補足及提升集團現有產品和服務的質量，從而提高股東權益之回報。

## 致謝

本人謹代表董事會對客戶、策略性夥伴及股東對本集團的支持，深表謝忱，並對本集團員工的勤勉和熱誠服務致以衷心謝意。

郭凡生

行政總裁兼執行董事

北京，二零零四年三月二十二日

# 管理層報告



郭凡生先生  
行政總裁兼執行董事



吳纓女士  
營運總監兼執行董事



賴秀琴女士  
財務總經理兼執行董事



李為旺先生  
財務總監

## 行業門戶網站、 工商業目錄及 黃頁目錄



郭江先生(左二), 副總裁, 及其管理層隊伍



- 行業門戶網站([www.hc360.com](http://www.hc360.com))提供快捷、準確及內容豐富的商業信息, 共覆蓋57個行業;
- 每月出版超過55份區域性及全國性之工商業目錄, 覆蓋中國共21個行業;
- 於二零零三年出版13份覆蓋13個專業行業的黃頁目錄。

## 搜索引擎 服務



陳沛先生(左一), 副總裁, 陳波先生(右一), 副總裁, 及其管理層隊伍

- 強大的中文搜索引擎 ([www.zhongsou.com](http://www.zhongsou.com)), 被中國多個最大門戶網站—即sina.com、sohu.com、netease.com、china.com及tom.com所採用;
- 與中國國務院新聞辦公室所主管的中國互聯網新聞中心成立策略性聯盟—中國搜索聯盟;
- 中國搜索聯盟擁有超過800成員。

## 電視廣告



吳獻先生(右二), 副總裁, 及其管理層隊伍



- 成為鄭州電視台、濟南電視台、烏魯木齊電視台及蘭州電視台的獨家代理, 管理該4家電視台之電視廣告時段;
- 為電視台在電視節目管理、經營管理及品質管理提供專業意見。
- 與蘭州電視台以合營企業型式經營



## 市場研究 及分析



姚林先生(右), 副總裁, 及陳乃輝先生(左), 研究總監



- 提供一般性及客戶定制性市場研究報告予國內知名的跨國企業及大型企業;
- 提供廣告、媒體、商品、市場、價格及銷售渠道等多類專業研究報告;
- 擁有一個由超過300位分析員及資料處理員運作的資料庫, 該資料庫既具規模, 資料亦十分完善, 提供由超過1,400份全國及地域性之報章及期刊和在線媒體所摘錄之商業信息。

# 董事及高級管理人員簡介

## 董事

### 執行董事



**郭凡生**

48歲，為本公司之執行董事兼行政總裁。郭先生於一九九二年十月創辦本集團，負責本集團整體策略發展及政策。於一九九零年至一九九二年期間，郭先生在北京一家國有商業信息公司擔任經理。彼於一九八七年至一九九零年期間，出任國家經濟體制改革委員會屬下經濟體制改革研究所之聯絡辦公室及行政辦公室主任，並為中國西部開發研究中心副主任。郭先生於國家經濟體制改革委員會任職前，在一九八二年至一九八七年間出任內蒙古自治區政府之高級官員。郭先生於一九八二年取得中國人民大學頒授之工業經濟學學士學位。



**吳纓**

36歲，為本公司之執行董事兼營運總監。吳女士於一九九三年加盟本集團，一九九七年晉升為副總裁。彼負責本集團日常運作之整體管理。吳女士於一九八八年畢業於陝西工商學院，獲頒授經濟信息管理學學士學位，並於一九九九年取得北京大學光華管理學院之工商管理碩士學位。



**賴秀琴**

30歲，為本公司之執行董事、公司秘書兼合資格會計師。賴女士於二零零零年十月加盟本集團，出任財務總經理，負責管理本集團之財務及會計工作。在此之前，彼於羅兵咸永道會計師事務所任職超過四年。彼為合資格會計師，於會計、核數及財務管理方面超過七年之經驗。賴女士於一九九六年畢業於香港中文大學，獲頒專業會計學士學位，並為英國特許公認會計師公會之會員。

# 董事及高級管理人員簡介

## 非執行董事



**熊曉鵠**

47歲，為非執行董事、International Data Group, Inc.（「IDG」）之高級副總裁、IDG Asia, Inc.之總裁及IDG Technology Venture Investment, Inc.（「IDGVC」）之董事。熊先生掌管IDG於亞太地區之資訊科技出版、市場調查、商業展覽及合營投資之營運。彼於一九八七年獲得波士頓大學傳理學碩士學位，主修新聞學。彼於一九八二年畢業於湖南大學，主修英語。



**楊飛**

45歲，為非執行董事、IDGVC之副總裁及廣東太平洋技術創業有限公司之董事。楊先生於一九九七年加盟IDGVC之前，為廣東證券監督管理委員會上市部主管。彼畢業於廣州中山大學，在一九八二年取得自然地理學學士學位，並於一九八九年取得其環境地理碩士學位。楊先生為國家重點研究項目「中國地區發展策略研究」之主要研究員，於區域經濟發展研究方面經驗豐富。彼多年來從事證券監管業務，熟悉國內證券市場之演進過程與運作。彼對於資本運作、合併收購及上市融資均極富經驗。

# 董事及高級管理人員簡介

## 獨立非執行董事



**張克**

50歲，為獨立非執行董事。張先生為中國之執業會計師，現為ShineWing Certified Public Accountants 之主席兼管理合夥人。彼於一九八二年畢業於中國人民大學，獲頒經濟學學士學位，主修工業經濟學。彼於經濟、會計及財務領域有超過二十年之經驗。張先生現時為中國註冊會計師協會之理事、財政部註冊會計師考試委員會之委員、中國人民大學會計系兼職教授及中國科學院管理學院之兼職教授。



**項兵**

41歲，為獨立非執行董事。項博士現時為長江商學院之創辦院長兼教授，並為北京大學光華管理學院之教授。彼畢業於University of Alberta，持有工商管理碩士學位，其後取得博士學位。項博士曾任教於香港科技大學。



**郭為**

40歲，為獨立非執行董事。郭先生自二零零一年起一直出任神州數碼控股有限公司之總裁及首席執行官。郭先生於一九八五年獲東北大學工程管理學士學位，並隨後於一九八八年畢業於中國科技大學，獲頒管理學理學碩士學位。彼於一九八八年加入聯想集團，並於聯想集團出任多個高級職位，包括聯想集團之助理總裁、聯想香港之副總經理及聯想集團之執行董事。

# 董事及高級管理人員簡介

## 高級管理人員

### 李為旺

34歲，為本公司之財務總監，並於二零零零年四月加盟本集團。於加盟本集團前，李先生曾於Colonial First State Investments Group 及 Hambros Australia 擔任基金經理六年，並曾於CMG CH China Funds Management 任職。於此期間，李先生曾管理投資於大中華地區股市之公開上市閉端基金。李先生畢業於馬來西亞北方大學，獲頒授會計學學士學位。彼曾為執行董事及現為Sina Huicong Advertising (Beijing) Ltd. 之董事。

### 郭江

30歲，於一九九六年加盟本集團，出任經理，並於二零零二年成為本集團之副總裁，負責本集團有關提供商業信息服務。在此之前，郭先生曾於廣電總局廣播電視科學院任職兩年，出任主任助理。郭先生於一九九四年畢業於哈爾濱商業大學，獲頒計算機科學學士學位。彼並於二零零二年修讀北京大學光華管理學院主辦之現代企業高級管理人員工商管理課程。

### 陳沛

41歲，為本公司之副總裁兼技術總監。陳先生自二零零零年一月起擔任本集團之副總裁兼技術總監。彼負責本集團技術相關事務，並主管本集團軟件業務。陳先生於一九九七年至一九九九年間，曾在中國領先互聯網服務公司CHINET Information Technology Co. Ltd.任職，其後獲委任為該公司之總裁。此前，陳先生曾於Orient Longma Information Center 出任副總經理兼總工程師一年，並於Huaruan Electronics Technology Co., Ltd.出任總經理一年。陳先生在一九八九年至一九九五年間，任職於中國人民解放軍總參謀部計算中心。彼於一九八二年畢業於浙江大學，獲頒授數學學士學位。

### 陳波

35歲，自二零零三年四月起出任本公司之副總裁兼信息總監。彼負責本集團軟件產品之研發。陳先生過往曾於美國Hyperion Solutions Corporation 任職產品經理。在一九九八年加盟Hyperion Solutions Corporation 前，陳先生於美國Eastman Kodak Company 任職九個月，出任高級研究主任，並於杭州邁康軟體發展公司任職兩年，出任經理兼副行政總裁。陳先生於一九九八年畢業於美國Purdue University，獲工業工程博士學位，並於二零零三年畢業於美國Connecticut University，獲工商管理碩士學位。彼為陳沛先生之弟。

# 董事及高級管理人員簡介

## 高級管理人員 (續)

### 吳獻

35歲，於一九九八年加盟本集團，出任北京市慧聰廣告有限公司之總經理，並於二零零二年成為本集團之副總裁，負責本集團之電視廣告服務。吳先生於媒體廣告方面有逾七年經驗。吳先生曾分別於靈獅廣告(北京)有限公司及FCB—美格廣告有限公司任職各一年，出任媒體經理。吳先生於一九九二年畢業於東北財經大學，獲頒投資學學士學位。

### 姚林

53歲，為本集團之副總裁兼科研總監。姚先生於一九九八年十月加盟本集團，擔任科研總監。彼輔助本集團建立及負責管理本集團之資料庫。此外，姚先生亦負責本集團市場研究及分析服務之運作。姚先生曾出任中國南開大學經濟系副主任，亦曾任日本一橋大學客席教授。彼於一九七八年獲蘭州大學頒授經濟學士學位，並於一九八三年獲南開大學頒授經濟學碩士學位。

### 黃海新

36歲，於一九九七年加盟本集團，並於二零零二年成為本集團之副總裁，負責本集團有關化工油漆及塗料以及醫藥業之工商業目錄服務。在此之前，黃先生於商務部中國化工輕工總公司資訊公司任職七年，出任副總經理。黃先生於一九九零年畢業於東北財經大學，獲頒經濟學學士學位。彼於二零零一年修讀中國人民大學之工商管理碩士課程，並於二零零二年修讀北京大學光華管理學院主辦之現代企業高級管理之工商管理課程。

### 王小羽

46歲，於一九九三年加盟本集團。彼曾為武漢慧聰廣告信息諮詢有限責任公司之總經理，並於二零零一年成為本集團華南地區之總裁兼本集團副總裁。王女士負責管理本集團北京以外地區之辦事分處。彼有逾二十一年之工作經驗。王女士於一九八五年畢業於中央廣播電視大學，主修電子。彼並於二零零二年修讀北京大學光華管理學院主辦之現代企業高級管理人員工商管理課程。

# 管理層的討論及分析

## 流動性分析和財務資源

於二零零三年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘與去年年結時結餘人民幣28,405,000元相比，增加人民幣105,572,000元至人民幣133,977,000元。

於二零零三年十二月三十一日，短期貸款總額為人民幣25,000,000元，與二零零二年十二月三十一日相比，下降約4.87%。與二零零二年十二月三十一日之30.76%資本負債比率相比，於二零零三年十二月三十一日已顯著下降至11.24%。資本負債比率是根據短期貸款人民幣25,000,000元（二零零二年十二月三十一日：人民幣26,280,000元）及股東資金人民幣222,373,000元（二零零二年：人民幣85,436,000元）來計算。

於二零零三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為人民幣143,939,000元，而於二零零二年十二月三十一日為人民幣11,458,000元。而本集團的流動比率則從二零零二年十二月三十一日的1.13大幅改善至二零零三年十二月三十一日的2.67。

與去年同期相比，本集團的應收賬款周轉天數從78.8天改善到66.8天。

於二零零三年十二月三十一日，本集團的股東資金增加人民幣136,937,000元至人民幣222,373,000元，而截至二零零二年三月三十一日為人民幣85,436,000元。

## 重大投資

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

## 重大附屬公司及聯營公司收購及出售事項

於二零零三年十一月及十二月，本集團向烏魯木齊華媒盛視傳播有限公司、鄭州華媒盛視廣告傳播有限公司及濟南華媒盛視傳播有限公司之少數股東收購於該等附屬公司進一步之權益。應佔溢利分配權益分別增加至62.3%、82%及82%。收購代價合計為人民幣550,000元，因而產生人民幣814,000元負商譽，並於本年度合併損益賬上計為收入。

## 員工

慧聰國際資訊有限公司的業務持續表現良好，全賴本集團員工所擁有之技能、拼勁及承諾。於二零零三年十二月三十一日，本集團僱用2,385名員工，當中，有879人屬於銷售及市場推廣部，665人屬於研究、數據分析及資訊科技部。

員工的薪酬大致上符合市場趨勢，並與業內的薪酬水平相符，而酌情授予僱員的購股權則視乎個別員工表現而定。集團員工可享受的其他福利，包括醫療保險、退休計劃、培訓課程及教育津貼。

我們對本集團員工依然充滿信心，相信他們會繼續為本集團之成功提供穩健的根基，並維持一貫的優質服務。

# 管理層的討論及分析

## 於二零零三年六月三十日之未繳納稅務責任

於二零零三年六月三十日，本集團之綜合資產負債表已就應繳稅項計入撥備約人民幣**24,900,000**元。此稅項撥備應按照相關中國稅務法例及法規繳納，包括為企業所得稅作出約人民幣**5,700,000**元之撥備、營業稅及其他稅項作出約人民幣**16,900,000**元之撥備，以及為個人所得稅作出約人民幣**2,300,000**元之撥備。本公司已向聯交所承諾，會促使其相關附屬公司自上市日期起三至六個月內，積極聯繫有關稅務機關以清繳相關的應繳稅項。

就所得稅而言，本公司已積極聯繫有關稅務機關及向其報告各附屬公司之現況。本公司獲有關稅務機關指示，待本公司完成二零零三年稅項申報後（該申報將於二零零四年四月三十日前完成），有關稅務機關會再向本司作進一步指示。

就營業稅及其他稅項而言，本集團與有關稅務機關相討後，已全數支付及清繳總額約人民幣**6,500,000**元予該等稅務機關。

營業稅撥備當中，有人民幣**1,200,000**元已被視為過度撥備，此過度撥備已獲有關稅務機關確認為不需繳納，原因為其中一家附屬公司為中外合作經營公司及其若干收入獲豁免繳納其他稅項。

本公司已通知有關稅務機關，關於採納應計基準計算而產生之額外人民幣**5,600,000**元之營業稅撥備。有關稅務機關已同意及確認本公司中國法律顧問之觀點，本集團採納現金基準以申報稅項並不違反相關的中國稅務法例及法規，原因為彼等認為一家公司的營業稅稅務責任只會在該公司已收取收益時或獲得文件證明有權收取收益時產生（例如：出具發票）。因此，該等餘額為應繳有關稅務機關的營業稅，及當發票出具或現金收回時將被清繳。

就餘下人民幣**3,600,000**元營業稅而言，本公司將繼續積極方式以聯繫有關稅務機關，以達至清繳所有規定之稅務責任。

就個人所得稅而言，本集團已於二零零三年十二月份支付人民幣**1,000,000**元之個人所得稅，並正在就餘下款項與有關稅務機關相討。

# 管理層的討論及分析

## 退休福利基金、醫療福利基金及房屋福利基金之供款

於二零零三年六月三十日，由於本集團未能依時作出退休福利基金、醫療福利基金及房屋福利基金供款，本集團對各基金的未付結餘分別約為人民幣9,100,000元、人民幣869,000元及人民幣5,600,000元。本公司已向聯交所承諾，其將於上市日期起三至六個月內為其員工遵守必要的存檔規定及向有關政府當局清付所有未付的供款。

本公司已採取積極措施向其僱員索取所需資料及詳情，向監督以上每種基金的有關政府當局登記。到現時為此，本公司在索取該方面資料之進度良好，本公司將繼續採取積極措施。務求盡早向有關政府當局完成登記事宜。

## 集團資產的抵押

於二零零三年十二月三十一日，本集團將一項賬面值為人民幣48,347,000元的物業及相關之土地使用權抵押，以獲取銀行貸款人民幣25,000,000元。

## 匯兌風險

鑒於本集團之業務以中國為主，而所有資產及負債均以人民幣、港元或美元結算。董事認為本集團並無承受重大匯兌風險。

## 或然負債

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無或然負債（二零零二年：零）。

## 業務目標與實際業務進度的比較

以下是本集團在二零零三年十二月八日派發招股書內之業務目標，與於二零零三年十二月三十一日實際業務進度之比較：

### 業務目標

### 實際業務進度

#### 擴大行業覆蓋範圍

- 進行可行性研究以擴大本集團工商業目錄之覆蓋範圍，加入防偽、造紙、智能運輸及電子設備四個行業。
- 本集團在本年度內持續進行可行性研究，並將會繼續利用其於行業內之專業知識及其資料庫生成之有價值市場指標，將工商業目錄拓展至其他行業。

# 管理層的討論及分析

## 業務目標與實際業務進度的比較 (續)

### 業務目標

### 實際業務進度

#### 擴大行業覆蓋範圍 (續)

- 根據可行性研究結果，本集團將考慮在本集團之網站上開始出版該等新行業目錄。
- 進行中。本集團將會更廣泛使用互聯網作為在中國發佈商業資訊之主要渠道，務求將其所有工商業目錄在網上發布。

#### 提高現有行業的市場份額

- 就提供網站建設服務進行可行性研究。
- 網站建設服務已在年底推出，而本集團將繼續投放資源於推廣該項服務及提升服務質素。

#### 利用互聯網支持其營運

- 豐富本集團網站提供之商業信息，並藉此提高本集團工商業目錄之內容覆蓋範圍。
- 本集團目標成為中國領先的行業門戶網站，並把更多商業資訊如技術性文章，權威機關公告，研究報告等放在本集團網站 [www.hc360.com](http://www.hc360.com)，該網站之覆蓋範圍已超過57個行業。

#### 拓展及加強本集團的資料庫

- 開始更新資料庫系統，使其可自動接收從本集團搜索引擎軟件獲得的商業信息。
- 本集團繼續對其利用搜索引擎自動從互聯網上刊登之技術性文章、公司資訊、軟性廣告等摘錄商業信息的技術進行研究及開發。

# 管理層的討論及分析

## 業務目標與實際業務進度的比較 (續)

### 業務目標

### 實際業務進度

#### 拓展及加強本集團的資料庫 (續)

- 繼續改進資料庫數據管理系統。
- 繼續拓展資料庫之資料來源。
- 本集團已採用有效的工具及政策，去改善其資料分類及排序系統、資料準確性控制系統及資料保安控制系統中處理資料庫內商業資訊之程序。
- 於二零零三年底，資料庫在中國覆蓋報章及雜誌的數量達至1,449份，較去年多211份。
- 從在線媒體來源摘錄商業資訊，再由資料庫作進一步處理。
- 本集團進行更多定期及特別調查，以提高資料庫內商業資訊之數量及質量。

#### 拓展搜索引擎服務

- 推廣中國搜索聯盟，招攬更多會員。
- 自本集團於二零零二年九月與中國互聯網新聞中心共同合作成立中國搜索聯盟後，聯盟成員數目繼續大幅增加。於二零零三年十二月三十一日，中國搜索聯盟已擁有超過800名成員。

#### 拓展電視廣告服務業務目標陳述

- 對於向新電視台提供管理服務進行實地考察及可行性研究。
- 本集團為把握電視廣告需求不斷增長之商機，繼續進行實地考察及可行性研究，並根據可行性報告所得之結果，考慮於二零零四年與更多新電視台訂立管理協議。

# 管理層的討論及分析

## 所得款項用途

於二零零三年十二月十七日，公司於香港聯合交易所有限公司創業板配售100,000,000股新股份，配售所得款項淨額約為人民幣8,700萬元。於二零零三年十二月三十一日所得款項用途之分析如下：

	預算 百萬人民幣	實際 百萬人民幣
<b>擴大行業覆蓋範圍</b>	<b>1.0</b>	<b>0.2</b>
• 進行可行性研究	1.0	0.2
<b>提高在現有行業的市場份額</b>	<b>1.0</b>	<b>0.5</b>
• 設立、運作及推廣網站建設服務	1.0	0.5
<b>利用互聯網支持其營運</b>	<b>0.5</b>	<b>0.3</b>
• 豐富本集團各網站之內容	0.5	0.3
<b>拓展及加強本集團之資料庫</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>
• 提升資料庫之軟件／硬件	0.2	0.2
• 拓展資料庫之資料來源	0.3	0.2
<b>拓展電視廣告服務</b>	<b>0.5</b>	<b>0.3</b>
• 進行實地探訪及可行性研究	0.5	0.3
<b>營運資金</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>
	<b>4.5</b>	<b>2.7</b>

# 董事會報告

董事會欣然提呈其報告連同截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司及一共同控制實體之業務分別載於財務報表附註16及17。

本集團年內按業務及地區劃分之表現分析載於財務報表附註4。

## 業績及分派

本集團本年度之業績載於第36頁之綜合損益賬。董事會不建議派發股息。

## 儲備

本集團及本公司之儲備於年內的變動情況詳情載於財務報表附註28。

## 固定資產

本集團固定資產之變動詳情載於財務報表附註15。

## 股本及購股權

本公司之股本及購股權之變動詳情載於財務報表附註27。

## 可供派發儲備

根據開曼群島公司法，本公司於二零零三年十二月三十一日之可供派發儲備約為人民幣54,955,000元（二零零二年：零）。

# 董事會報告

## 董事

本年度及截至本報告日期止在任之董事如下：

熊曉鵬先生* (非執行主席)	(於二零零零年十二月五日獲委任)
郭凡生先生 (行政總裁)	(於二零零零年三月二十一日獲委任)
吳纓女士	(於二零零二年九月三十日獲委任)
賴秀琴女士	(於二零零三年三月二十八日獲委任)
楊飛先生*	(於二零零零年十二月五日獲委任)
張克先生#	(於二零零三年三月二十八日獲委任)
項兵先生#	(於二零零二年三月八日獲委任)
郭為先生#	(於二零零二年三月八日獲委任)

\* 非執行董事

# 獨立非執行董事

根據本公司之章程細則第87條，吳纓女士及楊飛先生將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟彼等合資格並願膺選連任。

## 董事簡歷

董事簡歷載於第15至17頁。

## 董事之服務合約

執行董事郭凡生先生、吳纓女士及賴秀琴女士已各自與本公司訂立董事服務合約，據此，彼各已同意獲委任為本公司執行董事，由二零零三年十一月三十日起為期三年，任期可由任何一方發出三個月事先書面通知或根據服務合約條款予以終止。

獨立非執行董事郭為先生、項兵先生及張克先生已各自與本公司訂立董事服務合約，據此，郭為先生和項兵先生的已同意獲委任為本公司獨立非執行董事，由二零零三年一月一日起為期一年，張克先生則同意有關委任由二零零三年三月二十八日起為期一年，而該服務合約於約滿後將自動更新，任期可由任何一方發出一個月事先書面通知或根據服務合約條款予以終止。

## 董事於合約中之權益

除上文、財務報表附註18、附註25(b)及附註32所披露者外，於年內概無董事於對本集團業務屬重大之任何合約，且本公司、其控股公司或其任何同系附屬公司及附屬公司為其中之訂約一方之合約中擁有重大權益。

# 董事會報告

## 董事於股份或債務證券之權益

於二零零三年十二月三十一日，董事及行政總裁擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部的第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊，或根據聯交所創業板上市規則（「創業板上市規則」）第5.40至第5.58條有關董事進行證券交易而須知會本公司及聯交所的本公司及其相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）的股份權益及股份淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等所擁有或被視作擁有的權益或淡倉）如下：

### (a) 董事之股份權益

董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	股份總數股	股權百分比
郭凡生	62,588,863	—	—	—	62,588,863	15.65%
楊飛	1,269,853	—	—	—	1,269,853	0.32%
熊曉鴿	1,269,853	—	—	—	1,269,853	0.32%

### (b) 董事之股份淡倉

本集團董事並無持有任何股份淡倉。

### (c) 董事認購股份之權利

董事姓名	授出日期	每股行使價 港幣元	購股權數目			
			截至 二零零三年 一月一日	於年內 授出	於年內 行使	截至 二零零三年 十二月 三十一日
吳纓	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,015,872	—	1,015,872
賴秀琴	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,523,808	—	1,523,808

## 購股權計劃

根據本公司之股東於二零零三年十一月三十日通過之書面決議案，本公司採納了兩項購股權計劃，分別為首次公開售股前之購股權計劃（「首次公開售股前之購股權計劃」）及購股權計劃（「購股權計劃」）。首次公開售股前之購股權計劃及購股權計劃之主要條款已載於本公司二零零三年十二月八日刊發之招股章程附錄五「法定及一般資料」一節「購股權」一段。

# 董事會報告

## 尚未行使之購股權

### (a) 首次公開售股前之購股權計劃

於二零零三年十二月三十一日，根據首次公開售股前之購股權計劃及購股權計劃授予可認購合共46,984,080股本公司股份之購股權尚未行使。有關詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	每股 行使價 港幣元	購股權數目				截至 二零零三年 十二月 三十一日 (附註一)
			截至 二零零三年 一月一日	於年內 授出	於年內 行使	於年內 註銷	
<b>董事</b>							
吳 纓	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,015,872	—	—	1,015,872
賴秀琴	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,523,808	—	—	1,523,808
<b>高級管理人員</b>							
李為旺	二零零三年 十二月二日	0.44	—	2,666,664	—	—	2,666,664
陳 波	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,269,840	—	—	1,269,840
陳 沛	二零零三年 十二月二日	0.44	—	3,174,600	—	—	3,174,600
郭 江	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,015,872	—	—	1,015,872
王小羽	二零零三年 十二月二日	0.44	—	507,936	—	—	507,936
黃海新	二零零三年 十二月二日	0.44	—	380,952	—	—	380,952
姚 林	二零零三年 十二月二日	0.44	—	317,460	—	—	317,460
吳 獻	二零零三年 十二月二日	0.44	—	698,412	—	—	698,412
王 冲	二零零三年 十二月二日	0.44	—	6,298,407	—	—	6,298,407
王永慧	二零零三年 十二月二日	0.44	—	5,917,454	—	—	5,917,454
<b>前僱員</b>							
樊啟焱	二零零三年 十二月二日	0.44	—	7,111,104	—	—	7,111,104
顧援朝	二零零三年 十二月二日	0.44	—	3,777,774	—	—	3,777,774
<b>顧問</b>							
Earl Ching-Hwa YEN	二零零三年 十二月二日	0.44	—	1,206,348	—	—	1,206,348
<b>其他僱員</b>							
合計(附註二)	二零零三年 十二月二日	0.44	—	10,101,577	—	—	10,101,577
總計			—	46,984,080	—	—	46,984,080

# 董事會報告

## 尚未行使之購股權 (續)

### (a) 首次公開售股前之購股權計劃 (續)

附註：

- 一、 每份購股權之有效期為10年，於上市日期後十二個月開始可予行使。於自上市日期之第一、第二及第三週年後，經扣除過往因行使購股權而發行之任何股份數目後，有關承授人最多可行使其持有之購股權所涉及之股份之33.3%、66.6%及100%。
- 二、 根據首次公開招股前購股權計劃已向41名承授人授出購股權合共可認購10,101,577股股份。

### (b) 購股權計劃

於二零零三年十二月三十一日，沒有購股權根據購股權計劃授出。

## 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零三年十二月三十一日，股東（並非董事及本公司行政總裁）擁有本公司股份及相關股份之權益及淡倉，根據證券及期貨條例第XV部的第2及第3分部須知會本公司及聯交所，以及須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）的股份及相關股份權益如下：

主要股東名稱	普通股數目	股權百分比
International Data Group, Inc. (附註一)	89,996,697	22.50%
IDG Technology Venture Investment, Inc. (附註一)	89,996,697	22.50%
Lynwood Assets Inc. (附註二)	53,333,846	13.33%
章曉華	53,333,846	13.33%
Wisite Ltd	47,540,465	11.89%
Callister Trading Limited (附註三)	40,000,384	10.00%
李建光	40,000,384	10.00%

# 董事會報告

## 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

附註：

- 一、 Efland Holdings Ltd. (“Efland”)乃是由尹曉兵先生以信託方式代表IDG Technology Venture Investments, LP (“IDG LP”)。IDG LP乃是由IDG Technology Venture Investment, Inc. (“IDGVC”) and IDG Technology Venture Investments, LLC (“IDG LLC”) 成立之有限責任公司，其對IDG LP的資本承擔分別為100,000,000美元及500,000美元。IDGVC為International Data Group, Inc.實益擁有。

根據期貨及證券條例，International Data Group, Inc.和IDGVC均被視為擁有由Efland擁有的16,664,743股份之權益。

- 二、 Lynwood Assets Inc.為章曉華實益擁有。
- 三、 Callister Trading Limited為李建光實益擁有。

## 關連交易

本集團於截至二零零三年十二月三十一日止年度訂立之重大有關連人士之交易(根據創業板上市規則並構成關連交易者)於財務報表附註18及附註32披露。

如本公司於二零零三年十二月八日刊發之招股章程中「業務」一節「非豁免持續關連交易」一段所披露，本集團已簽訂下列持續關連交易(「該交易」)(按創業板上市規則所界定)，且於二零零三年十二月八日獲聯交所豁免嚴格遵守創業板上市規則第20.35及20.36條之規定：

北京慧美印刷有限公司(「慧美」)與北京市慧聰廣告有限公司(「慧聰廣告」)，本公司的一家子公司，於二零零二年九月一日訂立印刷協議(「印刷協議」)，有效期為三年，雙方其後於二零零三年十一月十八日簽訂補充協議，將印刷協議的年期延長至二零零五年十二月三十一日。北京慧聰建設信息諮詢有限公司(「慧聰建設」)，一家由本公司行政總裁兼執行董事郭凡生先生擁有80%權益之公司，擁有慧美65%之權益，而獨立第三者范友升先生則擁有其35%之權益。

根據印刷協議，慧聰廣告已指定慧美印刷慧聰廣告出版之各類出版物，包括但不限於慧聰商情廣告(「印刷服務」)。慧聰廣告應付之服務費應為慧美按不遜於獨立第三者所收取的市價提供印刷服務而產生之實際款額按月支付。

根據聯交所授出之豁免，截至二零零三年十二月三十一日止之年度，應付予慧美之每年金額上限為人民幣18,000,000元。截至二零零三年十二月三十一日止之年度，慧聰廣告已支付人民幣15,190,000元予慧美。

# 董事會報告

## 關連交易 (續)

根據聯交所授出之豁免，本公司之獨立非執行董事已審閱該交易。獨立非執行董事確認該交易乃在下列情況下進行：(a)在本集團之日常及一般業務中；(b)按一般商業條款或按不遜於本集團提供予獨立第三方或由獨立第三方提供之條款；(c)根據監管該等交易之有關協議，內載之條款對本公司全體股東而言屬公平合理，且符合彼等之利益；及(d)並無超過上述有關上限。

本公司之核數師亦確認持續關連交易：(a)已獲得本公司董事會批准；(b)已根據監管該等交易之有關協議而進行；及(c)不超過上述之上限。

## 主要供應商及客戶

年內，本集團五大供應商合共應佔本集團的採購總額之百分比及本集團五大客戶合共應佔本集團的銷售總額之百分比分別少於30%。

董事、其聯繫人士或任何股東（就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）概無擁有上述主要供應商或客戶之任何權益。

## 審核委員會

本公司已於二零零三年七月二十四日成立一個具備書面權責範圍之審核委員會。書面權責範圍乃根據香港會計師公會頒佈之「成立審核委員會指引」所載之指引制訂。

審核委員會之主要職責為檢討及監察本集團之財務申報進度及內部監控程式。審核委員會由一名非執行董事楊飛先生，及兩名獨立非執行董事張克先生及項兵先生組成。

## 董事於競爭業務之權益

董事或本公司管理層股東及彼等各自之聯繫人士（定義見創業板上市規則）概無在與本集團業務構成或可能構成任何重大競爭之業務中擁有任何權益，而任何該等人士與本集團亦無或可能出現其他利益衝突。

# 董事會報告

## 向一間實體提供之貸款

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無向任何一間實體提供任何非貿易性質貸款。

## 向聯屬公司提供之財政資助

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無向任何聯屬公司提供財政資助。

## 優先購股權

本公司之章程細則或開曼群島法例概無優先購股權之條文，以規定本公司按比例向現有股東配售新股。

## 結算日後事項

結算日後發生之重大事項詳情載於財務報表附註34。

## 保薦人的權益

於二零零三年十二月三十一日，第一上海融資有限公司（「保薦人」）或其董事或僱員或聯繫人士（見創業板上市規則第6.35條附註3）概無於本公司的證券中擁有任何權益，包括購股權或認購本公司證券之任何權利。

根據本公司與保薦人於二零零三年十二月八日訂立的協議，保薦人於二零零三年十二月八日至二零零五年十二月三十一日期間就擔任本公司的延續保薦人收取及將收取年費。

## 董事會常規及程序

除本公司非執行董事並無特定任期，並須根據本公司章程細則之條文於本公司之股東週年大會上重選連任外，本公司於年內已遵守創業板上市規則第5.28至5.39條所載之董事會常規及程序。

## 購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市股份。

# 董事會報告

## 核數師

該財務報表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將任滿告退，惟有資格並願膺選連任。

承董事會命  
慧聰國際資訊有限公司  
郭凡生  
行政總裁兼執行董事

北京，二零零四年三月二十二日

# 核數師報告

## 核數師報告

致慧聰國際資訊有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東

本核數師已完成審核刊於第36至80頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

### 董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃 貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目出具獨立意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

### 意見

本核數師認為，上述之賬目足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零三年十二月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之盈利及現金流量，並按香港公司條例之披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零四年三月二十二日

# 綜合損益賬

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額	2及4	<b>322,511</b>	278,029
銷售成本	3	<b>(204,915)</b>	(184,598)
毛利		<b>117,596</b>	93,431
其他收益	2	<b>2,095</b>	2,853
銷售及分銷費用		<b>(29,623)</b>	(33,774)
行政費用		<b>(44,110)</b>	(36,531)
其他營運收入(費用)淨額		<b>595</b>	(339)
經營溢利	5	<b>46,553</b>	25,640
財務費用	6	<b>(2,400)</b>	(1,310)
應佔一間共同控制實體溢利		<b>447</b>	—
除稅前溢利		<b>44,600</b>	24,330
稅項	7	<b>(3,159)</b>	(4,550)
除稅後溢利		<b>41,441</b>	19,780
少數股東權益		<b>(8,363)</b>	(3,795)
股東應佔溢利	8及28	<b>33,078</b>	15,985
股息	9	—	—
每股盈利			
基本	10	<b>人民幣0.109元</b>	人民幣0.053元
攤薄	10	<b>人民幣0.108元</b>	不適用

# 綜合資產負債表

於二零零三年十二月三十一日

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
非流動資產			
無形資產	14	27,989	3,943
固定資產	15	76,201	20,412
於共同控制實體之權益	17	2,193	1,500
給予一少數股東之墊款	18	—	66,369
遞延稅項資產	29	5,253	5,735
		<u>111,636</u>	<u>97,959</u>
流動資產			
應收賬款	19	58,986	59,985
按金、預付款項及其他應收款項		37,248	10,461
現金及銀行結餘	20	133,977	28,405
		<u>230,211</u>	<u>98,851</u>
流動負債			
應付賬款	21	4,892	8,548
應計費用、已收按金及其他應付款項		21,514	15,145
應計法定基金款項	22	15,222	13,215
應付關聯公司之款項	23	699	1,106
應付一董事之款項	24	—	139
短期貸款	25	25,000	26,280
其他應繳稅項	26	12,616	17,598
應繳所得稅	26	6,329	5,362
		<u>86,272</u>	<u>87,393</u>
流動資產淨值		<u>143,939</u>	<u>11,458</u>
總資產減流動負債		<u>255,575</u>	<u>109,417</u>
資金來源：			
股本	27	42,784	1,956
儲備	28	179,589	83,480
股東權益		222,373	85,436
少數股東權益		30,578	22,140
非流動負債			
遞延稅項負債	29	2,624	1,841
		<u>255,575</u>	<u>109,417</u>

由下列董事代表董事局

郭凡生  
董事

賴秀琴  
董事

# 資產負債表

於二零零三年十二月三十一日

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於附屬公司之投資	16	82,831	1,956
流動資產			
其他應收款項		15,603	—
現金及銀行結餘		5	1
		<u>15,608</u>	<u>1</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項		700	1
		<u>700</u>	<u>1</u>
流動資產淨值		<u>14,908</u>	<u>—</u>
總資產減流動負債		<u>97,739</u>	<u>1,956</u>
資金來源：			
股本	27	42,784	1,956
儲備	28	54,955	—
		<u>97,739</u>	<u>1,956</u>

由下列董事代表董事局

郭凡生  
董事

賴秀琴  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日之權益總額		85,436	73,745
本年度溢利	28	33,078	15,985
發行股份(包括股份溢價)		116,630	—
股份發行費用	28	(12,771)	(4,294)
於十二月三十一日之權益總額		<u>222,373</u>	<u>85,436</u>

# 綜合現金流量表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
經營業務之現金流量			
經營業務產生之現金流入淨額	30(a)	<b>44,580</b>	18,926
已收利息		<b>2,095</b>	71
已付利息		<b>(2,400)</b>	(1,310)
已付中國企業稅項		<b>(1,193)</b>	(430)
		<hr/>	<hr/>
經營業務之現金流入淨額		<b>43,082</b>	17,257
		<hr/>	<hr/>
投資活動之現金流量			
購入固定資產		<b>(11,356)</b>	(4,426)
出售固定資產		<b>114</b>	—
支付軟件開發費用		<b>(4,132)</b>	(3,338)
給予一少數股東－慧聰建設 信息諮詢有限公司之墊款		<b>(8,634)</b>	(17,374)
增加應收共同控制實體款項／ 收購共同控制實體		<b>(246)</b>	(1,500)
出售附屬公司	30(d)	<b>(232)</b>	205
		<hr/>	<hr/>
投資活動之現金流出淨額		<b>(24,486)</b>	(26,433)
		<hr/>	<hr/>
融資活動前之現金流入／ (流出)淨額		<b>18,596</b>	(9,176)
		<hr/>	<hr/>
融資活動之現金流量	30(b)		
已籌集短期貸款		<b>7,000</b>	22,140
償還短期貸款		<b>(8,280)</b>	(2,286)
發行股份		<b>101,027</b>	—
股份發行費用		<b>(12,771)</b>	(4,294)
		<hr/>	<hr/>
融資活動之現金流入淨額		<b>86,976</b>	15,560
		<hr/>	<hr/>
現金及現金等值物增加		<b>105,572</b>	6,384
於一月一日之現金及現金等值物		<b>28,405</b>	22,021
		<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日之現金及現金等值物		<b>133,977</b>	28,405
		<hr/>	<hr/>
現金及現金等值物餘額分析：			
現金及銀行結餘		<b>133,977</b>	28,405
		<hr/>	<hr/>

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策

編製本報告所載財務資料所採用之主要會計政策載列如下：

### (a) 編製基準

本報告所載之財務資料乃根據歷史成本常規法編製，該等政策符合香港公認會計原則及香港會計師公會頒佈之會計實務準則。

### (b) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及各附屬公司截至十二月三十一日止之賬目。

於有關期間所收購或出售附屬公司之業績，自收購之生效日期起或至出售日期止（按適用者）計入綜合損益賬中。

集團內公司間之所有重大交易及結餘已於綜合賬目時撇除。

出售附屬公司之收益或虧損指出售所得款項與本集團所佔資產淨值及先前未於損益賬內扣除或確認已計入儲備之任何未攤銷商譽或負商譽之差額。

少數股東權益指外部股東在附屬公司營運業績及資產淨值中之權益。

### (c) 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其逾半數投票權，擁有控制財務及經營策略之權力，委任或撤銷董事會逾半數成員或於董事會會議上擁有逾半數投票權之實體。

在本公司之資產負債表中，於附屬公司之投資按成本減減值虧損撥備列賬，附屬公司之業績由本公司以已收及應收股息為基準列賬。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (d) 共同控制實體

共同控制實體屬合營企業，根據安排，本集團及其他各方共同實施經濟活動，該經濟活動受各方共同控制，任何一方概不可單方面控制經濟活動。

本集團佔共同控制實體於本年度之業績列入綜合損益賬，而本集團佔共同控制實體之資產淨值則列入綜合資產負債表。

### (e) 固定資產

#### (i) 固定資產

固定資產(包括土地使用權、物業、電腦及電訊設備、裝置、裝備及辦公設備、租賃物業裝修及汽車)乃按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。

#### (ii) 折舊

固定資產以直線法於其估計可用年期內按足以將其成本值減累積減值虧損撇銷之速率予以折舊。主要折舊年率如下：

土地使用權	土地使用權之50年期間
物業	5%
電腦及電訊設備	20%
裝置、裝備及辦公設備	20%
租賃物業裝修	租約期2至5年不等
汽車	10%

裝修費用撥作資本並按本集團預計之可用年期折舊。

#### (iii) 減值及出售盈虧

在每年結算日，本公司透過集團內部及外界所獲得的資訊，評核固定資產有否耗蝕。如有跡象顯示該等資產出現耗蝕，則估算其可收回價值，及在合適情況下將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損在損益賬入賬。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (e) 固定資產 (續)

#### (iii) 減值及出售盈虧 (續)

出售固定資產之收益或虧損乃出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並於損益賬入賬。

### (f) 無形資產

#### (i) 商譽／負商譽

商譽指收購成本超出本集團於收購日應佔所收購附屬公司之淨資產公平值。

於二零零一年一月一日前產生之收購商譽已於儲備中對銷。若該商譽有耗蝕，所產生之任何減值均記入損益賬。

於二零零一年一月一日或之後產生之收購商譽計入無形資產，並於其估計可用年期內—3年，以直線法攤銷。

負商譽指本集團應佔所收購淨資產之公平值超出收購成本之數額。

就二零零一年一月一日後進行之收購，負商譽於資產負債表內之分類方式與商譽一樣。涉及本集團收購計劃內已識別之預期未來虧損及開支並能可靠地量度之負商譽，於未來虧損及開支可予確認時在損益賬內確認，惟此等負商譽不代表收購日之可予識別負債。任何剩餘負商譽，以不超過購入非貨幣性資產之公平值為限，按該等資產餘下之加權平均可用年期—最長為3年，在損益賬內確認；而超出該等非貨幣性資產公平值之負商譽乃即時於損益賬內確認。

於二零零一年一月一日前進行之收購，負商譽已直接計入收購儲備。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (f) 無形資產 (續)

#### (ii) 研究及開發成本

研究成本在發生時作為費用支銷。當能夠證明開發中電腦軟件技術可行及有意完成該產品，而亦有資源協助、成本可予識別，及有能力出售或使用該資產而能產生未來經濟利益，則將全新或已改良的電腦軟件之設計及測試之開發所涉及之成本，以直線法於3至5年之期間內攤銷，以反映將相關經濟利益確認之模式。不符合上述條件之開發成本在產生時作為費用支銷。已入賬為開支之開發成本不會在往後期間確認為資產。

#### (iii) 資料庫

收購資料庫時所產生的成本在證實資料庫的技術可行後，以及有能力出售或使用可能產生未來經濟利益的資產時，可被確認為無形資產。該等收購成本會確認為一項資產，並於10年期間按直線法攤銷，以反映有關經濟利益獲確認的方式。

#### (iv) 無形資產耗蝕

如有跡象顯示出現耗蝕，則無形資產之賬面值，包括之前已在儲備記賬之商譽，均需評估及即時撇減至可收回價值。

### (g) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。租賃款額在扣除自出租公司收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在損益賬中支銷。

### (h) 應收賬款

凡被視為呆賬之賬款，均提撥準備。在資產負債表內列賬之應收賬款已扣除有關之準備金。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (i) 現金及現金等值物

現金及現金等值物按成本在資產負債表內列賬。在現金流量表中，現金及現金等值物包括庫存現金、銀行通知存款從投資日起三個月或以下期滿之現金投資及銀行透支。

### (j) 撥備

當本集團因已發生事件須承擔現有之法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下需確立撥備。當本集團預計撥備款項可獲償付，則將償付款項確認為一項獨立資產，惟只能在償付款項可實質地確定時確認。

### (k) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與其在賬目內之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。主要的短暫時差產生自固定資產折舊、員工福利及呆賬撥備、資本化開發成本及稅項虧損結轉。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就於附屬公司及共同控制實體之投資所產生之短暫時差而撥備，但假若撥回之時差可受控制，並有可能不會在可預見未來撥回則除外。

### (l) 外幣換算

由於本集團認定人民幣為其功能性貨幣，本集團以人民幣為單位保留會計記錄。以外幣為本位之交易，均按交易當日之滙率折算。於結算日以外幣顯示之貨幣資產與負債則按結算日之滙率折算。由此產生之滙兌盈虧均計入損益賬。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (m) 借貸成本

所有借貸成本於其產生之有關期間在損益賬中扣除。

### (n) 僱員福利

#### (i) 僱員應享假期

僱員在年假之權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。僱員享有之病假及產假或陪妻子分娩假於實際放假時予以確認。

#### (ii) 退休福利成本

本集團之全職僱員均須參與政府發起設立之各種退休金計劃，據此，各僱員享有每月退休金（按一定公式計算）。有關政府機構有責任向該等退休僱員支付退休金。本集團按月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，本集團除上述供款外概無其他退休後福利責任。向該等計劃作出之供款於發生時列作費用。

### (o) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起之責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被確認，但會在賬目附註中披露。倘若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確立為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生之資產，此等資產需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策 (續)

### (o) 或然負債及或然資產 (續)

或然資產不會被確認，但會在可能收到經濟效益時在賬目附註中披露。若實質確定有收到經濟效益時，此等效益才被確立為資產。

### (p) 收益確認

來自工商業目錄(包括黃頁目錄) (「工商業目錄」) 及印刷期刊的廣告收益於出版日期確認。

提供電視廣告平台的服務收益於廣告播出時予以確認。

來自工商業目錄的訂閱費及搜索引擎服務的收入於與客戶訂立合約期間內確認。

舉辦貿易展覽及商務研討會的收入於展覽或研討會結束時予以確認。

提供公共關係(「公關」) 服務之收益於提供服務時予以確認。

為客戶進行的市場調查及分析的收益於將調查結果交付客戶時予以確認。

利息收益按時間比例並考慮未清償本金數額及適用利率後予以確認。

### (q) 分部報告

按照本集團之內部財務報告，本集團已決定將業務分部資料作為主要分部報告，而地區分部資料則作為從屬形式呈列。

未分配成本指行政員工成本及企業費用。分類資產主要包括應收貿易賬款。分類負債包括經營負債及不包括稅項及應計費用等項目。資本性開支包括增置無形資產及固定資產。

至於地區分部報告，銷售額乃按照客戶所在國家計算。總資產及資本性開支按資產所在地計算。

# 財務報表附註

## 2. 營業額及收益

本集團於本年度的主要業務是透過各種通訊渠道提供工商業信息及廣告平台，以及提供增值商業信息服務及產品。於有關期間確認的收益如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額(扣除折扣及營業稅後的發票金額)		
提供工商業信息及廣告平台：		
工商業目錄		
— 廣告收入	125,581	100,103
— 訂閱費收入	9,861	13,170
電視	123,177	100,237
印刷期刊	27,648	38,665
搜索引擎服務	15,305	7,503
提供增值商業信息服務及產品：		
市場研究及分析服務收入	16,565	14,334
展覽、研討會及公關服務收入	4,374	4,017
	<u>322,511</u>	<u>278,029</u>
其他收益		
少數股東所支付利息收入	1,940	2,782
銀行利息收入	155	71
	<u>2,095</u>	<u>2,853</u>
收益總額	<u><b>324,606</b></u>	<u><b>280,882</b></u>

## 3. 銷售成本

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
印刷成本	42,622	38,444
廣告資源成本	125,334	119,017
員工成本	36,959	27,137
	<u>204,915</u>	<u>184,598</u>

# 財務報表附註

## 4. 分部資料

### (a) 主要報告形式 – 業務分部

本集團可分為下列業務分部：

#### (a) 提供工商業信息及廣告平台

- (i) 提供工商業信息 – 透過本集團出版的工商業目錄及黃頁目錄提供工商業信息。
- (ii) 電視 – 提供電視廣告時段。
- (iii) 印刷期刊 – 提供報章雜誌的廣告位。
- (iv) 搜索引擎服務 – 為客戶提供搜索引擎服務，使客戶可在搜索引擎平台上登記其本身的業務網站。

#### (b) 提供增值的商業信息服務及產品

- (i) 市場研究及分析 – 提供商業信息及分析服務。
- (ii) 展覽、研討會及公關服務 – 為主辦展覽及研討會提供各種安排、支援及公關服務。

各業務分部之間並無任何銷售或其他交易。

# 財務報表附註

## 4. 分部資料 (續)

### (a) 主要報告形式 – 業務分部 (續)

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	工商業信息及廣告平台			增值商業信息 服務及產品			總計 人民幣千元
	工商業目錄 人民幣千元	電視 人民幣千元	印刷期刊 人民幣千元	搜索引擎 服務 人民幣千元	市場研究 及分析 人民幣千元	展覽、 研討會及 公關服務 人民幣千元	
營業額	<b>135,442</b>	<b>123,177</b>	<b>27,648</b>	<b>15,305</b>	<b>16,565</b>	<b>4,374</b>	<b>322,511</b>
分部業績	<b>67,563</b>	<b>27,126</b>	<b>1,354</b>	<b>12,273</b>	<b>7,425</b>	<b>1,855</b>	<b>117,596</b>
利息收入							2,095
未分配成本							(73,138)
經營溢利							46,553
財務費用							(2,400)
應佔一間共同控制 實體溢利							447
稅項							(3,159)
除稅後溢利							41,441
少數股東權益							(8,363)
股東應佔溢利							<b>33,078</b>
分部資產	<b>10,374</b>	<b>36,317</b>	<b>6,588</b>	<b>7,553</b>	<b>1,371</b>	<b>4,046</b>	<b>66,249</b>
未分配資產 (附註a)							<b>275,598</b>
總資產							<b>341,847</b>
分部負債	<b>14,298</b>	<b>3,996</b>	<b>1,672</b>	–	–	<b>1,000</b>	<b>20,966</b>
未分配負債 (附註b)及 少數股東權益							<b>98,508</b>
總負債							<b>119,474</b>
資本性開支	–	–	–	<b>26,118</b>	–	–	<b>26,118</b>
未分配資本性 開支(附註c)							<b>64,373</b>
							<b>90,491</b>
攤銷費用	–	–	–	<b>(2,281)</b>	–	–	<b>(2,281)</b>
呆賬撥回	<b>537</b>	–	–	–	–	–	<b>537</b>
未分配呆賬撥備							<b>(637)</b>
							<b>(100)</b>

附註：

- 未分配資產主要指無形資產、固定資產、遞延稅項資產、按金、預付款及其他應收款項、現金及銀行結餘，由於這些資產及款項由本集團各成員公司共享，故無法分配至特定分部。
- 未分配負債主要指應計費用、應付關連公司款項及短期貸款，由於這些款項由本集團各成員公司共同承擔，故無法分配至特定分部。
- 未分配資本性開支主要指購入固定資產的費用，由於這些費用由本集團各成員公司共同承擔，故無法分配至特定分部。

# 財務報表附註

## 4. 分部資料 (續)

### (a) 主要報告形式 – 業務分部 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	工商業信息及廣告平台			增值商業信息 服務及產品			總計 人民幣千元
	工商業目錄 人民幣千元	電視 人民幣千元	印刷期刊 人民幣千元	搜索引擎 服務 人民幣千元	市場研究 及分析 人民幣千元	展覽、 研討會及 公關服務 人民幣千元	
營業額	113,273	100,237	38,665	7,503	14,334	4,017	278,029
分部業績	54,569	20,474	4,371	5,244	6,954	1,819	93,431
利息收入							2,853
未分配成本							(70,644)
經營溢利							25,640
財務費用							(1,310)
稅項							(4,550)
除稅後溢利							19,780
少數股東權益							(3,795)
股東應佔溢利							15,985
分部資產	15,557	31,596	8,319	—	3,071	8,540	67,083
未分配資產 (附註a)							129,727
總資產							196,810
分部負債	13,840	1,276	1,756	—	—	2,109	18,981
未分配負債 (附註b)及 少數股東權益							92,393
總負債							111,374
資本性開支	—	—	—	3,338	—	—	3,338
未分配資本性 開支(附註c)							4,426
							7,764
攤銷費用	—	—	—	(556)	—	—	(556)
呆賬(撥備)/ 撥回	(1,048)	441	—	—	—	—	(607)
未分配呆賬撥備							(237)
							(844)

附註：

- (a) 未分配資產主要指無形資產、固定資產、遞延稅項資產、按金、預付款及其他應收款項、現金及銀行結餘，由於這些資產及款項由本集團各成員公司共享，故無法分配至特定分部。
- (b) 未分配負債主要指應計費用、應付關連公司款項及短期貸款，由於這些款項由本集團各成員公司共同承擔，故無法分配至特定分部。
- (c) 未分配資本性開支主要指購入固定資產的費用，由於這些費用由本集團各成員公司共同承擔，故無法分配至特定分部。

# 財務報表附註

## 4. 分部資料 (續)

### (b) 次要報告形式 — 地域分類

本集團的主要市場基本位於中華人民共和國(「中國」),香港特別行政區除外,於二零零三年十二月三十一日,可歸屬於其他市場的營業額及經營溢利分別均少於本集團於有關期間之總營業額及經營溢利的10%。因此,並無呈列按地域分部分析的分部資料。

## 5. 經營溢利

經營溢利已扣除/(計入)下列各項:

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
核數師酬金	737	66
員工成本(包括董事酬金)(附註11)	74,953	59,955
固定資產折舊	7,814	6,081
呆賬撥備	100	844
出售附屬公司虧損/(收益)	357	(296)
出售固定資產虧損	95	602
有關土地及樓宇的經營租約付款	10,982	10,627
軟件開發費用攤銷	2,281	556
負商譽攤銷	(209)	(209)
負商譽確認(附註16)	(814)	—
研究及開發費用	7,449	6,254
減:撥作資本化的開發費用(附註14)	(4,132)	(3,338)
	<b>3,317</b>	<b>2,916</b>

## 6. 財務費用

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
短期銀行貸款利息	1,955	880
其他須予五年內全數償還的貸款利息	445	430
	<b>2,400</b>	<b>1,310</b>

# 財務報表附註

## 7. 稅項

計入綜合損益賬的稅項包括：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
香港利得稅 (i)	—	—
中國企業所得稅 (「企業所得稅」) (ii)	1,894	2,729
遞延稅項 (附註29)	1,265	1,821
	<u>3,159</u>	<u>4,550</u>

(i) 由於本集團在有關期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故並未就香港利得稅作出撥備（二零零二年：零）。

(ii) 中國企業所得稅指有關期間按本集團於中國經營的各個城市現行稅率就應課稅溢利徵收的稅項。

本集團於中國成立的附屬公司通常應就應課稅收入按國稅及地稅合併稅率33%繳付所得稅。若干附屬公司於有關期間享有稅務優惠權利並按0%至15%的稅率繳付稅項。

本集團有關除稅前溢利的稅款與利用集團內各現有公司本地稅率計算所得的理論稅額之差額如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>44,600</u>	<u>24,330</u>
按稅率33%計算之稅項	14,718	8,029
其他城市採納不同稅率的影響	(14,526)	(8,521)
不可扣稅之支出	1,347	2,792
使用早前未有確認之稅損	2,182	1,666
其他	(562)	584
稅項支出	<u>3,159</u>	<u>4,550</u>

## 財務報表附註

### 8. 股東應佔虧損

計入本公司賬目之股東應佔虧損為人民幣699,000元(二零零二年:零)。

### 9. 股息

本公司及本集團現有成員公司並無派付或宣派任何股息。

### 10. 每股盈利

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
股東應佔溢利	<b>33,078</b>	15,985
	股份數目 千股	股份數目 千股
加權平均發行股份數目	<b>304,098</b>	300,000
假設行使已授出之購股權而增加之股份數目	<b>2,994</b>	—
攤薄加權平均股份數目	<b>307,092</b>	300,000
基本每股盈利	<b>人民幣0.109元</b>	人民幣0.053元
攤薄每股盈利	<b>人民幣0.108元</b>	不適用

截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止兩個年度，每股基本盈利乃分別按本集團股東應佔溢利人民幣33,078,000元及人民幣15,985,000元及於年內已發行普通股加權平均股數304,098,000股(二零零二年:300,000,000股)計算，而計算已假設資本化發行股份於二零零二年一月一日進行。

每股攤薄盈利乃按股東應佔溢利人民幣33,078,000元及普通股加權平均股數307,092,000股。而普通股加權平均股數已將所有有機會被攤薄之普通股(假設所有尚未行使之購股權在授出購股權當日行使)而作出調整。

## 財務報表附註

### 11. 員工成本 (包括董事酬金)

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
工資及薪金	69,074	55,920
退休福利 (附註13)	5,519	4,816
其他津貼及福利	3,530	1,938
	<u>78,123</u>	<u>62,674</u>
減：資本化的員工成本	(3,170)	(2,719)
	<u>74,953</u>	<u>59,955</u>

### 12. 董事及高級管理人員酬金

(i) 於有關期間已付及應付予董事的酬金詳情如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
袍金	220	—
基本薪金及津貼	2,396	2,070
退休計劃供款	92	75
	<u>2,708</u>	<u>2,145</u>

於本年度內，概無董事放棄任何酬金 (二零零二年：零)。

本公司三名董事 (二零零二年：四名) 於截至二零零三年十二月三十一日止年度所收取的個人酬金數額分別約為人民幣480,000元 (二零零二年：人民幣300,000元)、人民幣360,000元 (二零零二年：人民幣300,000元) 及人民幣740,000元 (二零零二年：零)。

在期內，一位執行董事向董事局請辭，其於二零零三年的服務期間收取人民幣816,000元 (二零零二年：人民幣704,000元)。

於二零零二年，一位執行董事向董事局請辭，其於截至二零零三年十二月三十一日止年度並無收取任何酬金 (二零零二年：人民幣766,000元)。

以上所披露之董事袍金已包括人民幣220,000元 (二零零二年：零) 支付予三位獨立非執行董事。

## 財務報表附註

### 12. 董事及高級管理人員酬金 (續)

在年內，股東根據二零零三年十一月三十日通過之書面決議案所批准之首次公開招股前購股權計劃，授出2,539,680(二零零二年：零)購股權予公司董事。公司高級管理人員亦獲授予購股權。在年內，並無任何董事或高級管理人員行使該購股權。有關首次公開招股前購股權計劃之詳情，請參閱財務資料附註27(g)。

(ii) 本集團於有關期間的五位最高薪人士如下：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
董事(包括一位已在年內請辭之董事)	4	3
非董事	1	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

執行董事的酬金分析如上。

上述非董事的酬金詳情如下：

	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金及津貼	369	1,785
退休計劃供款	—	60
	<u>369</u>	<u>1,845</u>

非董事的酬金範圍如下：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
零至人民幣1,065,000元(相當於1,000,000港元)	<u>1</u>	<u>2</u>

(iii) 於本年度內，本集團並無支付酬金予董事或上述五位最高薪人士作為招攬其加入或加入本集團時之獎金，或作為離職賠償金。

## 財務報表附註

### 13. 退休福利成本

依據中華人民共和國的規例，本集團每年須向政府退休計劃繳付僱員基本薪金**19%**的供款，僱員則須向該計劃繳付其基本薪金**7%**的供款。除該等年度供款外，本集團無須承擔其他養老金付款或任何退休後福利。退休福利由該等計劃資產中直接支付予退休僱員，並參考其於退休之日的基本月薪及提供服務的年期計算。

本集團於有關期間繳付予政府退休計劃的供款如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已付及應付予政府之退休計劃之供款	<b>5,519</b>	<b>4,816</b>

於二零零三年十二月三十一日，本集團應付予所參加的退休計劃的未結清供款約為人民幣**9,503,000**元（二零零二年：人民幣**7,640,000**元），並無可用於抵銷本集團日後的退休福利責任的沒收供款。

# 財務報表附註

## 14. 無形資產

	本集團			
	軟件 開發費用(i) 人民幣千元	資料庫(ii) 人民幣千元	負商譽 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
於二零零三年一月一日	5,005	—	(628)	4,377
於本年內確認為資產之開發費用	4,132	—	—	4,132
向一位少數股東收購	—	21,986	—	21,986
於二零零三年十二月三十一日	<u>9,137</u>	<u>21,986</u>	<u>(628)</u>	<u>30,495</u>
累計攤銷				
於二零零三年一月一日	(695)	—	261	(434)
年內支出	(1,182)	(1,099)	209	(2,072)
於二零零三年十二月三十一日	<u>(1,877)</u>	<u>(1,099)</u>	<u>470</u>	<u>(2,506)</u>
賬面淨值				
於二零零三年十二月三十一日	<u>7,260</u>	<u>20,887</u>	<u>(158)</u>	<u>27,989</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>4,310</u>	<u>—</u>	<u>(367)</u>	<u>3,943</u>

(i) 該項費用指本集團自行開發若干持作特許用途的電腦軟件或向客戶提供搜索引擎服務時所產生的開發費用。各軟件費用均按直線法自可投入使用後三至五年期間內攤銷。

(ii) 於二零零三年六月三十日，本集團向本公司的少數股東慧聰建設信息諮詢有限公司收購一個資料庫，代價為人民幣21,986,000元。該項安排的詳情於附註18中披露。

# 財務報表附註

## 15. 固定資產

	本集團						
	土地使用權 人民幣千元	物業 人民幣千元	電腦及 電訊設備 人民幣千元	裝置、 裝備及 辦公設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本:							
於二零零三年一月一日	—	2,064	25,797	5,465	304	5,267	38,897
添置 (i)	19,319	29,971	11,729	1,434	1,002	918	64,373
出售	—	—	(550)	(73)	(304)	(152)	(1,079)
出售附屬公司 (附註30(d))	—	—	(620)	(175)	—	(429)	(1,224)
於二零零三年十二月三十一日	<u>19,319</u>	<u>32,035</u>	<u>36,356</u>	<u>6,651</u>	<u>1,002</u>	<u>5,604</u>	<u>100,967</u>
累積折舊:							
於二零零三年一月一日	—	725	13,299	2,724	75	1,662	18,485
年度支出	193	853	5,011	950	293	514	7,814
出售	—	—	(496)	(15)	(304)	(55)	(870)
出售附屬公司 (附註30(d))	—	—	(434)	(96)	—	(133)	(663)
於二零零三年十二月三十一日	<u>193</u>	<u>1,578</u>	<u>17,380</u>	<u>3,563</u>	<u>64</u>	<u>1,988</u>	<u>24,766</u>
賬面淨值:							
於二零零三年十二月三十一日	<u>19,126</u>	<u>30,457</u>	<u>18,976</u>	<u>3,088</u>	<u>938</u>	<u>3,616</u>	<u>76,201</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>1,339</u>	<u>12,498</u>	<u>2,741</u>	<u>229</u>	<u>3,605</u>	<u>20,412</u>

(i) 於二零零三年六月三十日，本集團以人民幣53,017,000元的總金額向少數股東慧聰建設信息諮詢有限公司購入土地使用權、物業、電腦及電訊設備、裝置、裝備及辦公設備及汽車。有關該項安排的詳情於附註18中披露。

(ii) 於二零零三年十二月三十一日，本集團將一項賬面值為人民幣48,347,000元的物業及相關之土地使用權抵押，以獲取銀行貸款。

本集團於土地使用權及物業中的權益（按其賬面淨值計算）分析如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
在香港以外地區，按下列租約持有： 介乎10年至50年之間的租約	<u>49,583</u>	<u>1,339</u>

# 財務報表附註

## 16. 附屬公司權益

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
投資按成本值：		
非上市股份	1,956	1,956
應收一附屬分司之款項	80,875	—
	<b>82,831</b>	<b>1,956</b>

應收一附屬公司之款項為無抵押、免息及並非於下十二個月內清還。

以下為於二零零三年十二月三十一日附屬公司之清單：

名稱	註冊成立／成立國家／ 地點及日期	已發行及全數 繳足股本 之詳情	應佔溢利 分配權益 <sup>1</sup>	主要業務 及經營地點
直接持有股份：				
香港慧聰國際集團 有限公司	英屬處女群島 一九九九年二月二十六日	21,000,000股 每股0.01美元 之普通股	100%	投資控股－香港
間接持有股份：				
北京慧聰國際資訊 有限公司	中國 一九九九年四月八日	人民幣 110,000,000元	82%	提供商業資訊、市場 研究服務、軟件特許 及系統集成－中國
北京慧翔網絡技術 有限公司	中國 一九九三年五月五日	人民幣 10,000,000元	82%	提供商業資訊－中國
北京市慧聰廣告 有限公司	中國 一九九六年六月二十五日	人民幣 1,000,000元	82%	廣告－中國

## 財務報表附註

### 16. 附屬分司權益 (續)

名稱	註冊成立／成立國家／ 地點及日期	已發行及全數 繳足股本 之詳情	應佔溢利 分配權益 <sup>1</sup>	主要業務 及經營地點
北京慧聰金網廣告 有限公司	中國 一九九九年九月八日	人民幣 1,000,000元	82%	廣告－中國
深圳市京慧聰廣告 有限公司	中國 一九九八年五月二十一日	人民幣 2,000,000元	82%	廣告及出版工商業目錄 －中國
廣州市京慧聰廣告 有限公司	中國 一九九八年十一月六日	人民幣 1,000,000元	82%	廣告、市場研究服務及 出版工商業目錄 －中國
浙江慧聰網絡信息 有限公司	中國 一九九八年十一月四日	人民幣 500,000元	77.9%	廣告－中國
武漢慧聰廣告信息諮詢 有限責任公司	中國 一九九五年一月十九日	人民幣 300,000元	57.4%	廣告、市場研究服務及 出版工商業目錄 －中國
蘭州慧聰廣告有限公司	中國 二零零零年四月二十六日	人民幣 500,000元	77.9%	暫無營業－中國
天津市慧聰廣告 有限公司	中國 一九九七年八月十二日	人民幣 520,000元	82%	廣告、展覽服務－中國
南京慧聰廣告信息 有限公司	中國 一九九三年一月十五日	人民幣 635,000元	78.7%	廣告、軟件特許、系統 集成及出版工商業 目錄－中國
青島慧聰廣告信息諮詢 有限公司	中國 一九九八年六月九日	人民幣 500,000元	61.5%	暫無營業－中國
天津市慧翔信息廣告 有限公司	中國 一九九八年十二月四日	人民幣 500,000元	82%	廣告及出版工商業 目錄－中國

## 財務報表附註

### 16. 附屬分司權益 (續)

名稱	註冊成立／成立國家／地點及日期	已發行及全數繳足股本之詳情	應佔溢利分配權益 <sup>1</sup>	主要業務及經營地點
濟南金慧聰廣告有限公司	中國 二零零零年四月十三日	人民幣 500,000元	82%	廣告、展覽及研討會服務－中國
長沙慧網廣告信息諮詢有限公司	中國 二零零零年九月一日	人民幣 500,000元	82%	暫無營業－中國
鄭州京慧聰廣告有限公司	中國 二零零零年十二月一日	人民幣 800,000元	82%	暫無營業－中國
石家莊金慧聰廣告信息諮詢有限公司	中國 二零零一年十月二十一日	人民幣 500,000元	82%	廣告－中國
北京市宣武區慧聰技術市場信息研究所	中國 一九九六年十月二十三日	人民幣 100,000元	82%	暫無營業－中國
福州京慧聰廣告有限公司	中國 二零零零年九月十一日	人民幣 1,000,000元	82%	廣告－中國
蘭州華媒盛視廣告傳播有限公司	中國 二零零三年四月三日	人民幣 500,000元	41.8%	廣告－中國
烏魯木齊華媒盛視傳播有限公司	中國 二零零三年四月七日	人民幣 1,000,000元	62.3% <sup>2</sup>	廣告－中國
鄭州華媒盛視廣告傳播有限公司	中國 二零零三年三月十一日	人民幣 1,000,000元	82% <sup>2</sup>	廣告－中國
濟南華媒盛視傳播有限公司	中國 二零零三年一月二十七日	人民幣 500,000元	82% <sup>2</sup>	廣告－中國
北京中搜在線軟件有限公司 (前稱「北京慧聰國際軟件有限公司」)	中國 二零零三年五月二十八日	人民幣 1,000,000元	65.6%	軟件開發及特許－中國
廈門市京慧聰廣告有限公司	中國 二零零三年四月十七日	人民幣 500,000元	82%	廣告－中國

# 財務報表附註

## 16. 附屬分司權益 (續)

名稱	註冊成立／成立國家／ 地點及日期	已發行及全數 繳足股本 之詳情	應佔溢利 分配權益 <sup>1</sup>	主要業務 及經營地點
北京京慧聰廣告 有限公司	中國 二零零三年一月二十七日	人民幣 500,000元	82%	廣告－中國
上海慧龍廣告 有限公司	中國 二零零一年五月三十一日	人民幣 1,000,000元	82%	廣告及市場研究服務 －中國
上海慧網網絡信息資訊 有限公司	中國 二零零一年三月十四日	人民幣 1,000,000元	82%	市場研究服務－中國
廣州市慧穎廣告 有限公司	中國 二零零三年十月二十一日	人民幣 1,000,000元	82%	提供商業資訊、市場 研究服務、軟件特許 及系統集成－中國
武漢慧聰網絡信息 技術訊有限公司	中國 二零零三年十月二十七日	人民幣 1,000,000元	82%	提供商業資訊、市場 研究服務、軟件特許 及系統集成－中國

1. 本公司直接或間接持有若干附屬公司之應佔溢利分配權益及投票權與其於彼等附屬公司之股權權益有所不同，原因為彼等附屬公司之少數股東已放棄其於彼等附屬公司之溢利分配之權利及投票權予本集團。
2. 於二零零三年十一月及十二月，本公司向烏魯木齊華媒盛視傳播有限公司、鄭州華媒盛視廣告傳播有限公司及濟南華媒盛視傳播有限公司之少數股東收購於該等附屬公司進一步之權益。應佔溢利分配權益分別增加至62.3%、82%及82%。收購代價合計為人民幣550,000元，因而產生人民幣814,000元負商譽，並而於年度合併損益賬計入。

## 財務報表附註

### 17. 於共同控制實體之權益

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應佔資產淨值	1,947	1,500
共同控制實體欠款	246	—
	<u>2,193</u>	<u>1,500</u>

於二零零三年十二月三十一日，本集團擁有以下共同控制實體的股權：

名稱	成立地點	主要業務 及經營地點	已發行及 全數繳足 股本之詳情	所持擁有權/ 投票權/溢利分配 權益之百分比
北京新浪慧聰廣告 有限公司	中國	在中國提供在 線廣告及廣告 批發服務	人民幣3,000,000元	50%

### 18. 給予一少數股東之墊款－本集團

給予本公司一少數股東北京慧聰建設信息諮詢有限公司之墊款為無抵押及按年息5厘計息。北京慧聰建設信息諮詢有限公司由本公司主要股東實益擁有其80%的權益。

給予少數股東的墊款指為成立資料庫及興建本集團經營業務所使用的其他物業而引致的建築成本及其他直接成本借給該少數股東的資金。

於二零零三年六月三十日，本集團向該少數股東以人民幣75,003,000元的總代價收購資料庫、放置及運作資料庫之土地使用權及物業，上述款項根據獨立估值而釐定，並透過抵銷墊款的方式支付。買賣雙方同意，該墊款的餘下部分已於年結前全部清償。

# 財務報表附註

## 19. 應收賬款

本集團大部分營業額的信貸期為30至120天。於二零零三年十二月三十一日，應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至90天	34,613	32,165
91至180天	13,400	12,612
181至365天	10,737	14,592
超過一年	2,931	2,674
	<b>61,681</b>	62,043
呆賬撥備	<b>(2,695)</b>	(2,058)
	<b>58,986</b>	<b>59,985</b>

## 20. 現金及銀行結餘－本集團

於二零零三年十二月三十一日，本集團以人民幣計值及存入中國國內銀行的現金及銀行結餘約為人民幣37,037,000元（二零零二年：人民幣21,681,000元）。將此等以人民幣計值的結餘款項兌換為外幣須受中國政府頒佈的外管制規則及規例所規限。

## 21. 應付賬款

於二零零三年十二月三十一日，應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至90天	3,887	5,081
91至180天	551	794
181至365天	339	898
超過一年	115	1,775
	<b>4,892</b>	<b>8,548</b>

# 財務報表附註

## 22. 應計法定基金款項

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
退休福利之應計款項(附註a)	9,503	7,640
醫療福利之應計款項(附註a)	815	429
房屋福利之應計款項(附註a)	4,904	5,146
	<b>15,222</b>	<b>13,215</b>

- (a) 根據中國之規例，本集團需分別按僱員基本薪金的19%、7%及10%就退休福利基金(有關退休福利基金之詳情請參閱附註13)、醫療福利基金及房屋福利基金作出供款。

## 23. 應付關聯公司之款項－本集團

應付關連公司之款項指本集團應付予北京慧美印刷有限公司的印刷費用。該筆款項為無抵押、免息及約三十日的信貸期限。

## 24. 應付一董事之款項－本集團

於二零零二年之應付一董事之款項為無抵押、免息及無固定償還期限。

# 財務報表附註

## 25. 短期貸款

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行貸款·有抵押(附註(a))	25,000	18,000
關聯人士貸款(附註(b))·無抵押	—	8,280
	<u>25,000</u>	<u>26,280</u>

附註:

- (a) 該筆人民幣25,000,000元的銀行貸款以本集團所擁有的一項物業及相關之土地使用權為抵押(附註15(ii))。
- (b) 該等貸款為IDG Technology Investment, Inc.的一家附屬公司·IDG Technology Venture Investments, LP(本公司二位非執行董事間接持有該公司之權益),給予。該等貸款為無抵押,年息5.25至6.5厘,並於二零零三年十一月三十日全數償還。

## 26. 應繳所得稅及其他應繳稅項

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應繳所得稅:		
企業所得稅	6,329	5,362
其他應繳稅項:		
營業稅	8,200	10,660
文化及發展稅	2,391	4,242
其他稅項	2,025	2,696
	<u>12,616</u>	<u>17,598</u>

# 財務報表附註

## 27. 股本

	法定				
	每股0.01美元的 A類優先股		每股0.01美元的 普通股		合計
	股份數目	美元千元	股份數目	美元千元	美元千元
於二零零二年十二月三十一日	10,000,000	100	40,000,000	400	500
轉變股本類別 (附註(a)及(b))	(10,000,000)	(100)	10,000,000	100	—
	—	—	50,000,000	500	500
			每股0.078港元的普通股		合計
			股份數目	港幣千元	港幣千元
轉變貨幣單位 (附註(c))			50,000,000	3,900	3,900
			每股0.1港元的普通股		合計
			股份數目	港幣千元	港幣千元
股本拆細及合併 (附註(d))			39,000,000	3,900	3,900
增加法定股本 (附註(e)(i))			961,000,000	96,100	96,100
於二零零三年十二月三十一日			1,000,000,000	100,000	100,000
				人民幣千元	人民幣千元
相等於：				107,000	107,000

# 財務報表附註

## 27. 股本 (續)

	已發行及繳足								
	每股0.01美元的 A類優先股		每股0.01美元的 普通股		每股0.078港元的 普通股(在轉變貨幣 單位後(附註c))		每股0.1港元的 普通股(在拆細及 合併後(附註d))		合計 人民幣千元
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	
於二零零二年 十二月三十一日	2,624,672	217	21,000,100	1,739	—	—	—	—	1,956
轉變股本類別 (附註(b))	(2,624,672)	(217)	2,624,672	217	—	—	—	—	—
	—	—	23,624,772	1,956	—	—	—	—	1,956
轉變貨幣單位 (附註(c))					23,624,772	1,956	—	—	1,956
股本拆細及合併 (附註(d))					(23,624,772)	(1,956)	18,427,323	1,956	—
					—	—	18,427,323	1,956	1,956
配售股份 (附註(e)(ii))							100,000,000	10,700	10,700
根據資本化發行 而發行的股份 (附註(e)(iii))							281,572,677	30,128	30,128
於二零零三年 十二月三十一日							400,000,000	42,784	42,784

- (a) 根據本公司的章程，A類優先股持有人有權獲得與普通股股東大致相同的股息及投票權。彼等可將其持有的全部或部分A類優先股轉換為每股面值0.01美元之普通股。根據本公司章程的規定該類股份之持有人在各方面所擁有之權利及受到之限制與流通之普通股持有人一致。
- (b) 根據本公司股東於二零零三年七月十五日通過之決議案，章程細則被修訂，以使可轉換的每股面值0.01美元的A類優先股，轉換為每股面值0.01美元之普通股。轉換完成後，每股面值0.01美元的A類優先股將自動轉換為每股面值0.01美元之普通股。
- (c) 根據本公司股東於二零零三年七月十五日通過之普通決議案，本公司500,000美元及236,248美元之法定股本及已發行股本分別重新計值(匯率為1.00美元兌7.80港元)為3,900,000港元及1,842,732港元，因此每股普通股之面值由0.01美元變為0.078港元。

# 財務報表附註

## 27. 股本 (續)

- (d) 根據於二零零三年七月十五日同一決議案，本公司股本中每股面值為0.078港元之已發行及未發行普通股被拆細為78股每股面值0.001港元之股份（「拆細股份」），而本公司法定及已發行股本中之100股拆細股份合併為一股每股面值0.10港元之普通股，因此本公司之法定股本變為3,900,000港元，分為39,000,000股每股面值0.10港元之普通股，已發行股本為18,427,323股每股面值0.10港元之普通股。
- (e) (i) 根據本公司股東於二零零三年十一月三十日通過之書面決議案，本公司藉增設961,000,000股新股份將其法定股本由3,900,000港元增至100,000,000港元，該等新股份在各方面均享有與現有股份同等之權利。
- (ii) 於二零零三年十二月十七日，100,000,000股每股面值0.10港元的普通股，按每股1.09港元（相等於人民幣1.17元）以配售（「配售」）方式發行，以換取現金。
- (iii) 於二零零三年十二月十七日，緊隨配售完成後，以資本化可運用之股份溢價的方式，向於二零零三年十一月三十日結束營業時本公司之股東名冊之股東，按其分別的股權比例以面值配發及發行281,572,677股每股面值0.10港元的普通股，並入賬為悉數付清股款。
- (f) 人民幣75,802,000元，作為配售發行股份所得的發行價超過每股面值之總額109,000,000港元（相等於人民幣116,630,000元），並扣除配售發行股份及資本化發行股份面值之38,157,268港元（相等於人民幣40,828,000元），已計入本公司股份溢價之賬目。有關配售股份發行費用18,830,000港元（相等於人民幣20,148,000元）已於本公司股份溢價之賬目中支付。

### (g) 購股權計劃

根據本公司股東於二零零三年十一月三十日之書面決議案，一首次公開招股前購股權計劃（「該計劃」）被採納。根據該計劃，董事會獲授權授予購股權給本公司或其任何附屬公司的任何董事或僱員，根據該計劃的條款，並按董事會決定之價格認購本公司股份。

於截至二零零三年十二月三十一日年度期間，根據該計劃，合共46,984,080購股權被授予至兩名執行董事及若干僱員。承授人可自本公司上市日期後十二個月屆滿起之十年間，按每股0.44港元的行使價，行使彼等購股權。於二零零三年十二月三十一日，已發出購股權總數為46,984,080。

每股行使價（港元）	0.44
於二零零三年十二月二日已授出之購股權	46,984,080
於年度內已行使之購股權	—
於二零零三年十二月三十一日已發出的購股權數目	<u>46,984,080</u>

根據同一決議案，一購股權計劃被採納。相似地，董事會獲授權授予購股權給本公司或其任何附屬公司的任何董事或僱員，根據該計劃的條款，並按董事會決定之價格認購本公司股份。於截至二零零三年十二月三十一日止年度期間，沒有根據該計劃授出的購股權。

# 財務報表附註

## 28. 儲備

	本集團					
	資本儲備	合併儲備	(累積虧損) ／滾存溢利	股份 發行費用	股份溢價	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零二年一月一日	987	108,830	(34,945)	(3,083)	—	71,789
本年度溢利	—	—	15,985	—	—	15,985
股份發行費用	—	—	—	(4,294)	—	(4,294)
於二零零二年 十二月三十一日	<u>987</u>	<u>108,830</u>	<u>(18,960)</u>	<u>(7,377)</u>	<u>—</u>	<u>83,480</u>
於二零零三年一月一日	987	108,830	(18,960)	(7,377)	—	83,480
股份發行	—	—	—	—	75,802	75,802
本年度溢利	—	—	33,078	—	—	33,078
股份發行費用	—	—	—	(12,771)	—	(12,771)
以股份發行費用抵銷 股份溢價	—	—	—	20,148	(20,148)	—
於二零零三年 十二月三十一日	<u>987</u>	<u>108,830</u>	<u>14,118</u>	<u>—</u>	<u>55,654</u>	<u>179,589</u>
				本公司		
				累積虧損	股份溢價	合計
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零三年一月一日				—	—	—
本年度虧損				(699)	—	(699)
股份發行				—	75,802	75,802
股份發行費用				—	(20,148)	(20,148)
於二零零三年十二月三十一日				<u>(699)</u>	<u>55,654</u>	<u>54,955</u>

# 財務報表附註

## 29. 遞延稅項

遞延稅項乃按負債法，依據短暫時差按年度的主要稅率**33%**（二零零二年：**33%**）全數計算。當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅務負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在綜合資產負債表內列賬：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
遞延稅項資產（於超過十二個月後退回）	<b>5,253</b>	5,735
遞延稅項負債（於超過十二個月後清繳）	<b>(2,624)</b>	(1,841)
	<b>2,629</b>	<b>3,894</b>

遞延稅項資產／（負債）賬項變動如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	<b>3,894</b>	5,715
撥入損益賬之遞延稅項（附註7）	<b>(1,265)</b>	(1,821)
於十二月三十一日	<b>2,629</b>	<b>3,894</b>

# 財務報表附註

## 29. 遞延稅項 (續)

年度內的遞延稅項資產與負債變動(抵銷相同納稅司法權區結餘前)情況如下:

遞延稅項資產	呆賬撥備		稅項虧損		合計	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	5,891	6,229	308	1,075	6,199	7,304
撥入損益賬	—	(338)	(308)	(767)	(308)	(1,105)
於十二月三十一日	<u>5,891</u>	<u>5,891</u>	<u>—</u>	<u>308</u>	<u>5,891</u>	<u>6,199</u>
遞延稅項負債	遞延開發費用		應計員工福利		合計	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	(209)	—	(2,096)	(1,589)	(2,305)	(1,589)
撥出損益賬	(83)	(209)	(874)	(507)	(957)	(716)
於十二月三十一日	<u>(292)</u>	<u>(209)</u>	<u>(2,970)</u>	<u>(2,096)</u>	<u>(3,262)</u>	<u>(2,305)</u>

# 財務報表附註

## 30. 綜合現金流量表附註

### (a) 除稅前溢利與經營活動所產生的現金流入淨額對賬表

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
除稅前溢利	44,600	24,330
折舊	7,814	6,081
軟件開發費用及負商譽攤銷	2,072	347
利息收入	(2,095)	(2,853)
利息支出	2,400	1,310
出售固定資產虧損	95	602
出售附屬公司虧損／(收益) (附註(d))	357	(296)
應佔一間共同控制實體溢利	(447)	—
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前的經營溢利	54,796	29,521
應付董事款項減少	(139)	—
應收賬款、按金、預付款項及其他應收賬款增加	(11,317)	(23,786)
應付賬款、應計費用、已收按金及其他應付賬款、 其他應繳稅項及應付一關連公司款項增加	1,240	13,191
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生的現金流入淨值	<b>44,580</b>	<b>18,926</b>

# 財務報表附註

## 30. 綜合現金流量表附註 (續)

### (b) 融資項目變動之分析

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份 發行費用 人民幣千元	少數 股東權益 人民幣千元	短期貸款 人民幣千元
於二零零二年 一月一日	1,956	—	(3,083)	18,285	6,426
融資活動之現金 (流出)／流入	—	—	(4,294)	—	19,854
少數股東應佔溢利	—	—	—	3,795	—
出售附屬公司 (附註(d))	—	—	—	60	—
於二零零二年 十二月三十一日	1,956	—	(7,377)	22,140	26,280
股份發行之現金流入 ／(流出)	40,828	75,802	(12,771)	—	—
以股份發行費用 抵銷股份溢價	—	(20,148)	20,148	—	—
提取貸款	—	—	—	—	7,000
歸還貸款	—	—	—	—	(8,280)
少數股東應佔溢利	—	—	—	8,363	—
進一步收購附屬 公司股份權益	—	—	—	(1,364)	—
附屬公司成立	—	—	—	1,235	—
出售附屬公司 (附註(d))	—	—	—	204	—
於二零零三年 十二月三十一日	42,784	55,654	—	30,578	25,000

### (c) 不涉及現金之重大交易

於二零零三年六月三十日，本集團向一少數股東慧聰建設信息諮詢有限公司收購資料庫、放置及運作資料庫之土地使用權及物業，代價為人民幣75,003,000元，以抵銷少數股東墊款的方式支付。

# 財務報表附註

## 30. 綜合現金流量表附註 (續)

### (d) 出售附屬公司

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已出售(負債)/資產淨值		
固定資產	561	257
應收賬款及其他應收賬款	1,132	1,291
現金及銀行結餘	662	346
應付賬款及其他應付賬款	(2,038)	(1,669)
應收(應付)所得稅	266	(30)
少數股東權益	204	60
	<u>787</u>	<u>255</u>
出售附屬公司(虧損)/收益(附註(a))	<u>(357)</u>	<u>296</u>
現金代價	430	551
已出售之現金及現金等值物	<u>(662)</u>	<u>(346)</u>
出售附屬公司之現金(流出)/流入淨值	<u>(232)</u>	<u>205</u>

## 31. 承擔

### (a) 物業、廠房及設備之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已簽約但未撥備	<u>—</u>	<u>257</u>

# 財務報表附註

## 31. 承擔 (續)

### (b) 經營租賃承擔

於二零零三年十二月三十一日，本集團就土地及樓宇訂立的不可撤銷經營租約應付的日後最低租賃款項總額如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
一年內	8,344	7,541
二至五年 (包括首尾兩年)	21,039	24,711
	<b>29,383</b>	<b>32,252</b>

### (c) 其他承擔

本集團分別與鄭州電視台、濟南電視台及烏魯木齊電視台訂立三份 (二零零二年：三份) 長期獨家管理協議，從而獨家管理其廣告時段。根據該等協議，本集團須就廣告時段按月支付費用。

根據該等協議，在相關方面共同協議下每年費用將以5%至10%之增加率調高。本集團已採納最低之增加率以計算應付日後最低款項總額。

於二零零三年十二月三十一日，本集團根據該等協議於一年內、二至五年內 (包括首尾兩年) 及五年後應付之日後最低款項總額分別約為人民幣103,885,000元 (二零零二年：人民幣101,046,000元)、人民幣111,756,000元 (二零零二年：人民幣168,097,000元) 及零 (二零零二年：人民幣17,796,000元)。

# 財務報表附註

## 32. 有關連人士交易

除附註14、15及18所披露者外，本集團於年內按雙方共同議定之條款達成以下重大關連交易：

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
向本公司一少數股東收取之利息收入	(a)	1,940	2,782
向一股東支付之利息費用	(b)	445	430
向一股東之若干集團公司支付之廣告費用	(c)	—	3,087
向本公司一少數股東收取之服務收入	(d)	211	211
向本公司一少數股東支付之分銷費用	(e)	240	240
向本公司一少數股東支付之特許權費用	(f)	240	240
向本公司一少數股東支付之出版費用	(g)	100	100
向本公司一少數股東支付之服務費用	(h)	250	500
向一關聯公司支付之印刷費用	(i)	15,190	4,245
向一關聯公司收取之租賃收入	(j)	600	—

- (a) 截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團就其向少數股東北京慧聰建設信息諮詢有限公司提供之墊款收取人民幣1,940,000元利息收入（見附註18）。

於二零零三年十二月十日，少數股東已歸還本集團提供之墊款，故於二零零三年十二月十日後毋須繼續支付任何利息予本集團。

- (b) 截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團就IDG Technology Venture Investments, LP.向本集團提供之墊款支付利息費用（見附註25(b)）。

於二零零三年十一月三十日，本集團已全數歸還該股東提供之墊款，故於二零零三年十一月三十日後本集團毋須繼續支付任何利息。

- (c) 本集團一直擔任International Data Technology Venture Investment, Inc.旗下若干集團成員公司實益擁有之若干出版物之批發代理商及於二零零二年度對其付予廣告費用。

- (d) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司於二零零二年與本集團訂立一份三年期技術服務協議。根據該協議，本集團按照提供服務與支援之工作小時向北京慧聰建設信息諮詢有限公司收取技術服務收入。

# 財務報表附註

## 32. 有關連人士交易（續）

- (e) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司於二零零二年與本集團訂立一份三年期網上信息發佈協議。根據該協議，北京慧聰建設信息諮詢有限公司按固定費用，向本集團收取信息發佈費。該公司在其網站及本集團指定之其他媒體上發佈本集團商業信息與研究報告。
- (f) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司於二零零二年與本集團訂立一份三年期域名及商標許可協議。根據該協議，北京慧聰建設信息諮詢有限公司按固定費用，獲授權使用本集團在協議期間已擁有或取得之域名及商標。
- (g) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司於二零零二年與本集團訂立一份三年期在線廣告發佈協議。根據該協議，北京慧聰建設信息諮詢有限公司按固定費用，向本集團收取廣告發佈費。該公司於其網站及本集團指定之其他媒體上刊登本集團廣告。
- (h) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司於二零零二年與本集團訂立一份三年期商業信息提供協議。根據該協議，北京慧聰建設信息諮詢有限公司就其提供之商業信息向本集團按固定費用收取服務費。  
  
於二零零三年六月三十日，在本集團向少數股東收購一資料庫後，該協議已被終止。
- (i) 北京慧聰建設信息諮詢有限公司持有65%股權之北京慧美印刷有限公司為本集團印刷服務供應商。
- (j) 截至二零零三年十二月三十一日止之年度，已從北京慧美印刷有限公司收取人民幣600,000元（二零零二年：無）之租賃收入。

本公司董事認為，上文所述的有關連人士交易乃按一般商業過程進行，及根據相關協議（如有）及／或一般商業條款進行。此外，董事確認，除(a)、(b)、(c)及(h)外，上述所有交易將會繼續進行。

## 33. 或然負債

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零零二年：無）。

## 財務報表附註

### 34. 結算日後事項

- (a) 於二零零四年一月五日，第一上海證券按每股1.09港元行使涉及15,000,000股額外新股之超額配發權（「超額配發」）。超額配發股份相當於本公司現有已發行股本3.75%。在行使超額配發權後，已發行股本合計為415,000,000股。
- (b) 根據二零零四年一月二十八日通過之決議案，本公司將終止與 Sina.com 於北京新浪慧聰廣告有限公司，一家共同控制實體之共同權益。注銷過程將於二零零四年五月完成。
- (c) 於二零零四年二月九日，北京慧聰國際資訊有限公司以面值價人民幣576,000元、人民幣144,000元及人民幣80,000元分別出售於北京中搜在線軟件有限公司的57.6%、14.4%及8%之權益予香港慧聰國際集團有限公司、Global Cyberlinks（一間於英屬處女群島成立之有限公司）及IDG Technology Venture Investments, LP.（一間根據美國特拉華州法例註冊成立之有限公司）。
- (d) 於二零零四年二月十八日，本公司根據購股權計劃授出可以購股權認購之公司股份共26,000,000股（佔公司股本約6.27%）予董事及員工。

### 35. 批准賬目

董事會於二零零四年三月二十二日批准賬目。

# 股東週年大會通告

茲通告慧聰國際資訊有限公司（「本公司」）謹定於二零零四年四月二十二日（星期四）下午三時三十分假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店7樓景雅廳舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽及批准截至二零零三年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司經審核財務報表及董事會與核數師報告。
2. 重選董事，並授權董事會釐定董事酬金。
3. 重聘核數師，並授權董事會釐定其酬金。
4. 作為特別事項，考慮並酌情通過（不論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

(A) 「動議：

- (i) 在本決議案(iii)段之規限下，及根據香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）證券上市規則（「創業板上市規則」）之規定，一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，並作出或授予可能須行使該等權力之建議、協議及購股權；
- (ii) 根據本決議案(i)段之批准，將授權本公司董事於有關期間內作出或授予可能須於有關期間結束後行使該等權力之建議、協議及購股權；
- (iii) 本公司董事根據本決議案(i)段之批准所配發或有條件或無條件同意配發（不論是否根據購股權或其他方式配發者）之股本面值總額（惟就(a)配售新股（定義見下文）或；(b)因行使根據本公司所發行之任何認股權證或任何債券、債權證、票據或可轉換為本公司股份之證券之認購或轉換權利而發行之股份；或(c)根據本公司購股權計劃或當時採納之任何購股權計劃或類似安排（藉此向有關購股權計劃所訂明之合資格人士授予或發行股份或購買本公司股份之權利）而授予或行使任何購股權；或(d)根據本公司不時有效之新公司細則之規定進行以配發股份之方式代替全部或部份本公司股份之股息之任何以股代息或類似安排則除外）不得超過本公司於本決議案獲通過當日之已發行股本面值總額之20%，而本決議案(i)段之授權亦須受此數額限制；及

# 股東週年大會通告

(iv) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指本決議案獲通過當日起至下列三項較早發生之日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 本公司之公司細則或任何其他適用之法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
- (c) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修定本決議案所授予董事之授權時。

「配售新股」指本公司董事於指定期間內，向於指定記錄日期名列股東名冊上之本公司股份持有人，按彼等當時之持股比例配發本公司股份或發售或發行認股權證、購股權或附有權利可認購股份之其他證券之建議，惟董事有權就零碎股權，或考慮到適用於本公司之任何地區法律規定或任何認可監管機構或任何證券交易所規定下之任何限制或責任，而在本公司董事認為必須或權宜之情況下取消若干股東在此方面之權利或作出其他安排。」

(B) 「動議：

- (i) 在本決議案(ii)段的之規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司之一切權力，在創業板或任何本公司之股份可能上市及獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所，惟須遵守證券及期貨事務監管委員會、聯交所或任何其他證券交易所不時修訂之規則及規例，以及與此有關之所有適用法例，購回其股份；
- (ii) 根據本決議案(i)段之批准，本公司於有關期間內可購回之本公司股份之面值總額不得超過本公司於本決議案獲通過當日之已發行股本面值總額之10%，而本決議案(i)段之授權亦須受此數額限制；及

# 股東週年大會通告

(iii) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指本決議案獲通過當日起至下列三項較早發生之日期止期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 本公司之公司細則或任何其他適用之法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
- (c) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案所授予董事之授權時。」

(C) 「**動議**待召開本大會之通告內所載第**4(A)**項及第**4(B)**項決議案正式獲通過後，擴大授予本公司董事根據該第**4(A)**項決議案行使本公司權力以配發、發行及處理額外股份之一般授權，將本公司董事根據上述一般授權可配發或同意有條件或無條件將予配發及發行之本公司股本之面值總額，加入相當於本公司根據該第**4(B)**項決議案所授予之權力而購回之本公司股本之面值總額，惟該數額不得超過本公司於本決議案獲通過當日之已發行股本面值總額之**10%**。」

5. 作為特別事項，考慮及酌情通過以下決議（經修訂或無經修訂）案為特別決議案：

(A) **動議**修訂本公司細則第**2**條，加入以下新釋義：

「**聯繫人**」指 特定交易所的規則所賦予的涵義」

(B) **動議**本公司細則第**76**條修訂如下：

(A) 第**76**條重新編號為第**76(1)**條：

# 股東週年大會通告

(B) 加入下文為第76(2)條：

「(2) 倘任何股東根據特定交易所的規則須就任何個別決議案放棄投票權或被限制須於任何個別決議案投贊成或反對票，而有關股東或代表有關股東的人士作出任何違反有關規定或限制的投票均不予計算。」

(C) 動議本公司細則第88條修訂如下：

「88. 除於會上退任的董事外，概無人士（董事推薦者除外）有資格於任何股東大會上膺選董事，惟已向總辦事處或註冊處提交一份由一名正式合資格出席大會並於會上投票的股東（不包括候選者）簽署並列明其擬推選有關人士之意向的通告以及一份由候選者簽署並列明其有意膺選的通告則除外，惟提交有關通告的期限最少為七日，最早由寄發舉行有關選舉的股東大會通告翌日起計，最遲為舉行有關大會之日前七日。」

(D) 動議刪除現有細則第103條全文，且加入下述新細則予以取代：

「103.(1) 董事不得就批准與其或其任何聯繫人擁有重大權益的任何合約或安排或任何其他建議的任何董事會決議案投票（或計入法定人數內），惟本限制不適用於以下任何事項：

- (i) 董事或其聯繫人應本公司或其任何附屬公司的要求或為本公司或其任何附屬公司的利益而借得款項或引致或承擔債務，從而須向該名董事或其聯繫人提供抵押或彌償保證的任何合約和安排；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司就債項或債務（有關董事或其聯繫人根據擔保或彌償保證或以透過作出保證而單獨或共同承擔全部或部份責任者）而向第三方提供任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；

# 股東週年大會通告

- (iii) 發售本公司或任何其他公司的股份或債券或其他證券或由本公司或任何其他公司發售股份或債券或其他證券（本公司可能發起或擁有認購或購買權益者）而涉及董事或其聯繫人作為包銷或分包銷而擁有或將擁有權益的任何合約或安排；
  - (iv) 董事或其聯繫人僅因於本公司股份或債券或其他證券的權益而與其他持有本公司或其任何附屬公司的股份或債券或其他證券的人士同樣享有該等權益的任何合約或安排；
  - (v) 董事或其聯繫人僅以高級職員或行政人員或股東身份擁有權益（不論直接或間接）的任何其他公司（有關董事及／或其任何聯繫人實益擁有該公司（或透過其權益或其任何聯繫人的權益而獲取權益的任何第三者公司）百分之五(5%)或以上已發行股份或任何類別股份投票權者除外）的任何合約或安排；或
  - (vi) 任何關於採納、修訂或執行與本公司或其任何附屬公司的董事、其聯繫人及僱員有關而並未授予有關董事或其聯繫人的購股權計劃、養老金或退休、亡故或傷殘福利計劃或其他安排中僱員未獲授的特權及權力的計劃或基金的任何建議。
- (2) 倘及只要（惟僅倘只要）董事及／或其聯繫人（不論直接或間接）持有或實益擁有一間公司（或透過其權益或其任何聯繫人的權益而獲取權益的任何第三者公司）任何類別股本或佔該公司股東可享有的投票權百分之五(5%)或以上權益，則被視為一間由董事及／或其聯繫人擁有百分之五(5%)或以上權益的公司。就本段而言，董事或其聯繫人以被動受託人或保管受託人身份持有且其或其任何聯繫人並未擁有實益權益的任何股份、計入董事或其聯繫人於信託持有的權益為復歸權益或剩餘權益的任何股份（倘及只要若干其他人士有權收取有關收入）、計入董事或其聯繫人僅以單位持有人身份擁有權益的法定單位信託計劃的任何股份，以及並無附有股東大會投票權及只附有非常有限股息及股本權利回報的任何股份均不予計算。」

# 股東週年大會通告

6. 處理本公司任何其他普通事項。

承董事會命  
慧聰國際資訊有限公司  
郭凡生  
行政總裁兼執行董事

北京，二零零四年三月三十一日

註冊辦事處：

4th Floor, One Capital Place  
P.O. Box 847 George Town  
Grand Cayman, Cayman Islands  
British West Indies

總辦事處兼主要營業地點：

中國北京市  
海淀區西直門北大街  
42號華星大廈B座

附註：

1. 凡有權出席上述通告所召開之大會並於會上投票之本公司股東，均有權委任一位或多位代表，代其出席並於投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司之股東。
2. 代表委任表格連同經簽署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其他授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處，香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901-05室，方為有效。交回代表委任表格後，屆時股東仍可親身出席大會或其任何續會並於會上投票。
3. 根據創業板上市規則之規定，載有關於上述第4(B)項和第(5)項決議案進一步詳情之說明函件將自發出日期起載於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新公司公佈」一頁最少七天。
4. 本公司將於二零零四年四月二十日起至二零零四年四月二十二日止期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。於二零零四年四月二十日股東名冊上之股東有權出席該會議及於該會議投票。