



深圳高速公路股份有限公司  
**SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED**

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代碼：548)

二零零四年中期業績公布

深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會欣然宣布本公司及其附屬公司（「本集團」）按照香港會計準則編制的截至2004年6月30日止6個月（「報告期」）未經審計之業績連同2003年同期之比較數字載列如下：

簡明綜合損益表（未經審計）

		截至6月30日止6個月	
	附註	2004年	2003年
		(人民幣千元)	(人民幣千元)
			(經重列)
營業額	2	218,610	207,357
其它收入		50,311	33,038
出售資產之收益	3	—	691,416
折舊		(42,247)	(40,359)
員工成本		(12,727)	(15,828)
道路維修費用		(1,246)	(2,805)
其它經營費用		(17,034)	(13,172)
經營盈利		195,667	859,647
財務成本		(803)	(8,494)
應佔盈利減虧損			
— 共同控制實體		54,152	38,901
— 聯營公司		(221)	—
除稅前盈利		248,795	890,054
稅項	4	(36,322)	(135,122)
除稅後盈利		212,473	754,932
少數股東權益		(3,768)	(2,718)
股東應佔盈利		208,705	752,214
中期股息		—	—
每股盈利	5	人民幣0.096元	人民幣0.345元

## 簡明綜合資產負債表

	未經審計 2004年 6月30日 (人民幣千元)	經審計 2003年 12月31日 (人民幣千元)
非流動資產		
商譽	5,074	5,614
固定資產	3,269,794	3,306,899
在建工程	137,166	39,849
共同控制實體權益	1,303,358	1,319,175
聯營公司權益	606,593	—
長期應收款	372,946	372,946
	<b>5,694,931</b>	<b>5,044,483</b>
流動資產		
存貨	6,461	6,131
應收共同控制實體款項	1,095	637
長期應收款之一年內應收款項	667,220	649,330
其它應收款、預付款及按金	34,907	13,574
受限制之現金	323,574	—
銀行結餘及現金	675,135	1,274,818
	<b>1,708,392</b>	<b>1,944,490</b>
流動負債		
其它應付款及預提費用	488,549	192,760
應付稅項	12,552	121,291
一年內到期之長期負債	3,082	3,082
應付股息	29,290	—
短期銀行貸款 — 無抵押	360,000	40,000
	<b>893,473</b>	<b>357,133</b>
流動資產淨值	<b>814,919</b>	<b>1,587,357</b>
總資產減流動負債	<b>6,509,850</b>	<b>6,631,840</b>
資金來源：		
股本	2,180,700	2,180,700
儲備	3,127,484	3,127,484
擬派股息	—	414,333
保留盈餘	568,257	359,552
股東權益	<b>5,876,441</b>	<b>6,082,069</b>
少數股東權益	<b>50,696</b>	<b>49,967</b>
非流動負債		
長期負債	200,814	102,389
遞延稅項負債	47,052	42,943
遞延收入	334,847	354,472
	<b>6,509,850</b>	<b>6,631,840</b>

## 簡明財務報表附註：

### 1、 主要會計政策

本未經審計之中期帳目乃按照香港會計師公會頒布之香港會計實務準則（「會計實務準則」）第25號－「中期財務報告」編制。該等會計實務準則之基準與本集團之中國法定帳目所採用之基準在若干重要方面有所不同。本集團之中國法定帳目乃按照中國適用之會計準則與會計制度而編制。本中期帳目已按照香港會計準則作出適當的調整，但有關的調整並沒有反映於本集團之中國法定帳目上。

本集團於編制此中期帳目所採用之會計政策及計算方法與編制截至2003年12月31日止年度之財務報表相同，惟本集團於報告期新增對聯營公司之投資而採用了會計實務準則第10號－「聯營公司投資之會計處理」。綜合損益表包括本集團應佔聯營公司之期間業績，而綜合資產負債表則包括本集團應佔聯營公司之資產淨值及收購產生之商譽/負商譽（扣除累計攤銷）。

### 2、 營業額

- (1) 本集團報告期營業額由全資擁有收費公路機荷西段、鹽壩A、B段及持有95%權益的梅觀高速營業額構成。
- (2) 本集團之所有營業額均為來自於中國境內之收費公路的收入，故沒有提供分部資料。
- (3) 收入相關稅項包括下列各項：
  - 按路費收入之5%繳付中國營業稅
  - 按中國營業稅額的1%繳納城市維護建設稅
  - 按中國營業稅額的3%繳納教育費附加

### 3、 出售資產之收益

本公司於2003年3月以人民幣19.3億元的代價將本公司擁有的107國道（深圳段）和205國道（深圳段）全部產權轉讓給深圳市交通局，並取得人民幣106,109,000元的資產轉讓額外補貼。上述交易錄得轉讓收益人民幣691,416,000元。

### 4、 稅項

本公司須支付15%中國企業所得稅，此為於深圳經濟特區成立的企業的優惠稅率，而標準所得稅稅率為33%。

### 5、 每股盈利

每股盈利乃根據報告期之股東應佔盈利人民幣208,705,000元（2003年：人民幣752,214,000元（經重列））及年內已發行股份2,180,700,000股（2003年：2,180,700,000股）而計算。

## 6、比較資料

由於會計實務準則第12號（經修訂）：「所得稅」於2003年1月1日起生效，故此上年同比期間的比較數字須作出重列，以反映有關所得稅會計政策變化對該期間之影響，具體如下：

	截至2003年6月30日止6個月			2003年1月1日	
	稅項	少數股東權益	股東應佔盈利	儲備	保留盈餘
	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
原呈列	128,344	2,758	758,952	2,951,138	373,415
採納香港會計實務準則 第12號（經修訂）之影響	6,778	(40)	(6,738)	(12,398)	(47,574)
經重列	135,122	2,718	752,214	2,938,740	325,841

## 7、賬目調整

本集團已按照中國會計準則編制一份截至2004年6月30日止6個月之未經審計之合併賬目。根據中國與香港會計準則編制的賬目之主要差異摘錄如下：

	截至2004年	於2004年
	6月30日 止6個月之 股東應佔盈利 (人民幣千元) (未經審計)	6月30日之 淨資產 (人民幣千元) (未經審計)
按中國會計準則計算	187,483	5,725,998
香港會計準則調整：		
土地使用權之攤銷及相關遞延稅項	2,574	58,133
固定資產之折舊	758	17,126
資產轉讓額外補貼	—	106,109
長期應收款折現利息之調整	17,890	(30,943)
其它	—	18
調整總額	21,222	150,443
按香港會計準則調整後重列	208,705	5,876,441

## 中期業績與股息

根據香港會計準則，本集團於報告期內實現營業額人民幣218,610,000元，較去年同期增長5.43%；在剔除去年間兩條一級公路轉讓前的營業額人民幣38,793,000元的影響後，報告期營業額實際增長29.69%。報告期股東應佔盈利為人民幣208,705,000元，較去年同期下降了72.25%；若剔除上述兩條一級公路於去年轉讓前三個月經營所得及其轉讓而獲取的股東應佔盈利合計人民幣608,985,000元後，股東應佔盈利實際增長45.71%。每股盈利為人民幣0.096元。

本公司董事會建議不派發截至2004年6月30日止6個月中期股息（2003：無），也不進行資本公積金轉增股本。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本公司主要從事投資、建設及經營管理公路和道路。報告期內，本集團營運的公路有深圳市梅觀高速公路（「梅觀高速」）、機荷高速公路（東段）（「機荷東段」）、機荷高速公路（西段）（「機荷西段」）、水官高速公路（「水官高速」）、鹽壩高速公路（「鹽壩高速」）與湖南省長沙繞城環路（西北段）（「長沙環路」）及湖北省雲港隔蒲潭大橋（「隔蒲潭大橋」）等。

報告期內本集團正在建設的公路項目有深圳市機荷高速鹽田港支線（「鹽排高速」），投資的公路項目有深圳市水官高速公路延長段（「水官延長段」）、廣東省陽江至茂名高速公路（「陽茂高速」）、江門至中山高速公路（「江中高速」）、珠江三角洲環行高速公路西環路（「廣州西二環」）以及江蘇省南京長江三橋（「南京三橋」）。

報告期內，本公司還獲得了深圳市南坪快速路一期工程項目（「南坪項目」）和龍崗區橫坪一級公路工程項目（「橫坪項目」）的建設委託管理業務。

2004年上半年，在CEPA協議的逐步落實、「泛珠三角」經濟圈全面啓動的良好外部環境推動下，深圳經濟及外貿進出口額一直保持強勁增長勢頭；同時，受惠於深圳小汽車銷售量的持續增長，本集團的收費公路經營業務增長快速。今年上半年，本集團各營運公路的日均混合車流量或日均路費收入，均錄得與去年同期相比超過22%的增長。本集團的收費公路業務，為本集團提供了穩定增長的現金流，是本集團業務的主要盈利基礎。

### 2004年上半年各收費路橋經營情況

收費路橋	日均混合車流量 (輛次)	同比增減	日均路費收入 (人民幣元)	同比增減
梅觀高速	58,254	+44.14%	645,146	+27.61%
機荷西段	32,375	+28.46%	541,184	+23.84%
機荷東段	40,468	+35.33%	575,452	+25.02%
鹽壩高速*	8,664	不適用	80,807	不適用
水官高速	36,032	+28.16%	353,748	+25.19%
長沙環路	4,284	+48.60%	53,502	+27.00%
隔蒲潭大橋	2,768	+25.00%	22,066	+19.00%

註：鹽壩高速包括鹽壩A段和B段，而鹽壩B段於2003年6月12日建成通車

梅觀高速和機荷高速已成為本集團利潤持續增長的主要來源。行走梅觀高速全程的車輛在總交通流量所佔比例持續增大，在車流量的快速增長中，以小汽車的增長最快。雖然2003年底廣州至惠州的高速公路開通，對機荷高速作為深圳外圍的過境通道造成一定的分流影響，但2004年上半年機荷高速仍然錄得車流量和路費收入的高速增長，其動力來自於深圳市及其周邊地區經濟的繁榮、商業往來和機場客流增加以及居民出行的需要。

水官高速和鹽壩高速將成為本集團今年及未來盈利的重要增長點。作為龍崗區中心、大工業區與深圳市區間唯一的一條快速幹道，開通僅兩年的水官高速於2004年上半年車流量及路費收入均持續高速增長，預期隨著水官延長段以及南坪快速路明年的開通，水官高速的交通量將繼續高速增長。去年6月鹽壩B段開通後，鹽壩高速已形成局部路網並促進了車流量的增長；但由於目前大型車輛較少，相比深圳市其它幾條高速公路，路費收入仍處於較低水平。

2004年5月，與長沙環路直接相連的長沙繞城公路（西南段）正式建成通車，使長沙外圍交通網逐步完善，促進了長沙環路的日均混合車流量的增長。預計隨著長沙市經濟發展、周邊地區對交通需求的增加，長沙環路的車流量和路費收入將穩步增長。

## 財務分析

### 資金流動性

	於2004年 6月30日	於2003年 12月31日
流動比率	1.91	5.44
速動比率	1.90	5.43

報告期末，集團流動性指標處於安全範圍。期內現金及存款資產下降及流動負債增加導致流動性指標下降。

### 財務資源

#### (1) 現金及現金等價物

報告期末現金餘額為人民幣998,709,000元，包括受託管理南坪快速路一期工程，深圳市政府撥付的該工程建設的專款專用款餘額人民幣323,574,000元。報告期現金減少主要為支付2003年度股息、兩條一級公路產權轉讓所得稅和對外投資款。

#### (2) 銀行及政府貸款

報告期末銀行及政府貸款餘額為人民幣495,442,000元，報告期增加國內銀行人民幣貸款420,000,000元，同時歸還了西班牙政府貸款計美元186,000元。

#### (3) 綜合授信額度

本公司擁有國內商業銀行綜合授信額度人民幣40.9億元。截至報告期末，該綜合授信額度借款尚有備用額度人民幣36.3億元。

#### **(4) 產權轉讓分期收款**

根據2003年度本公司與深圳市交通局簽訂的產權轉讓協議，轉讓兩條一級公路產權的款項共計人民幣19.3億元分四期收取，截至2004年6月30日已累計收到人民幣9.65億元，本年內還將收取人民幣5.79億元，剩餘人民幣3.86億元將於2005年度內收取。同時，根據該協議，本公司還將從深圳市財政得到交易稅收等額補償款人民幣106,109,000元。

#### **資本承擔**

本公司的資本承擔主要為高速公路的建設投資和對聯營公司投資的資本承擔共計人民幣2,153,270,000元。報告期現有的財務資源能夠滿足未來資本承擔。

#### **外 風險管理**

本公司日常的外 支出主要為支付H股股息。報告期末外 存款為港幣63,905,000元，美元54,000元，外 銀行貸款為美元4,282,000元。本公司外 結餘金額較小， 率波動於公司業績無重大影響。

#### **主要現金來源與運用項目**

截至2004年6月30日現金及現金等價物淨減少額為人民幣529,683,000元。

##### **(1) 經營活動現金流**

報告期經營活動現金流入淨額為人民幣134,987,000元，本公司公路收費全部為現金收入，能夠為本公司提供穩定的現金流。

##### **(2) 投資活動現金流**

報告期投資活動之現金流出淨額為人民幣695,058,000元。本公司投資活動現金流入主要為，收到共同控制實體股息及股東墊款人民幣0.56億元，三個月以上定期存款人民幣0.7億元，收到存款利息人民幣0.07億元。投資活動現金流出主要為，支付鹽排高速、鹽壩高速工程建設等資本性支出人民幣1.26億元，支付2003年度107國道、205國道產權轉讓收入應計所得稅人民幣1.05億元，投資收購陽茂高速、江中高速、南京三橋、水官延長段、廣州西二環等項目共計人民幣6.04億元。

##### **(3) 融資活動現金流**

報告期內融資活動流入淨額為人民幣30,388,000元，主要現金流動為國內商業銀行借款增加人民幣4.20億元；派發2003年度股息人民幣3.85億元。

## 資本結構

本集團資本結構由股東權益及債務組成。報告期末資本負債率（負債總額佔股東權益的比率）為25.12%，2003年12月31日為14.09%。

本公司負債水平較低，資本結構穩健，具有較強的抵禦風險能力和較大的債務融資空間。

流動負債較去年年底增加150.18%，主要為報告期內短期借款增加，和受託管理南坪快速路一期工程，深圳市政府撥付的專項工程建設的專款形成的流動負債金額為人民幣3.2億元。

長期負債較去年年底增加16.59%，主要是報告期內增加了長期借款。

報告期末，本公司浮動利息債務為國內商業銀行長期借款計人民幣100,000,000元，利率為中國人民銀行公布的同檔利率下降10%，當前利率為4.941%；公司固定利率債務共計人民幣395,442,000元。其中，國內商業銀行短期固定利率借款人民幣3.6億元，年利率為4.536%為2億元，年利率為4.779%為1.6億元；西班牙政府長期固定利率借款美元4,282,000元（折合人民幣35,442,000元），其中包括年利率為7.17%的借款美元2,048,000元，年利率為1.8%的借款美元2,234,000元。

目前，公司銀行借款主要為固定利率，利率變動不會對公司的經營業績造成重大影響。

本公司無息債務主要是一般往來款項及遞延收益等。

## 募集資金使用情況

本公司通過增發A股募集資金人民幣6.04億元，報告期內嚴格按照招股說明書承諾事項用於投資建設深圳市鹽田至壩崗高速公路（鹽壩高速公路）B段。鹽壩B段於2001年6月動工，2003年6月12日通車收費。

報告期已使用募集資金人民幣0.22億元，累計使用募集資金人民幣405,637,000元。

截至2004年6月30日，尚有人民幣1.98億元募集資金未投入使用，該資金主要以定期存款等方式存於國內銀行，將用於支付未結工程款項。

## 資產質押

本集團佔40%權益共同控制企業－深圳清龍高速公路有限公司於2004年2月提前歸還了以水官高速收費權為質押、從廣東省交通廳借入的國家開發銀行統借統還貸款人民幣5.5億元。於同時又與中國銀行深圳分行簽訂借款合同，以水官高速收費權質押為擔保，貸款人民幣5.5億元，期限為12個月，年利率為中國人民銀行同檔基準利率下浮10%。擔保範圍為5.5億元貸款本息，期限直至5.5億元貸款本息還清為止。



## 深圳市高速公路投資與建設

根據深圳市路網規劃，未來十年，深圳市還將興建270公里的高速公路，需要投入資金人民幣約200億元。本公司積極利用深圳市高速公路專營權，開發和建設深圳市規劃的高速公路，目前正在建的項目有以下兩個：

### (1) 鹽排高速

鹽排高速由鹽田港至機荷東段的排榜立交，全長約為15.2公里，已於2003年7月動工，計劃於2005年年底完工。

鹽排高速公路為深圳市機荷高速公路通往鹽田港的支線，隨著鹽田港集裝箱吞吐量的快速增長及三期工程到明年全部投入使用，鹽排高速將成為鹽田港的最重要的疏港通道，亦將成為本公司最有發展遠景的公路項目之一。

### (2) 水官高速延長段

水官高速公路延長段從水官高速布龍立交至深圳市新建的清水河特區檢查站，與深圳市區內清水河、筍崗兩大倉儲區相接，總長5.25公里，總投資額約為人民幣5.10億元。本公司擁有該項目40%的股權。該項目已於2003年開工建設，預計可於2005年建成通車。

水官高速延長段將水官高速與深圳市區連接起來，通車後將大大緩解布吉檢查站的車流壓力，將現在行走205國道的車流吸引到水官高速，從而進一步促進水官高速車流量的增長。

本公司於深圳市的新項目還包括正在進行前期工作的南光高速公路以及鹽壩高速C段。

## 對外投資與拓展

本公司的發展戰略是投資發展收費高速公路，以深圳市為基地，向珠江三角洲地區全面拓展，並有選擇地收購中國其它中、東部地區的優質高速公路項目。本公司把握廣東省出售高速公路項目股權的機會，努力增大在廣東地區的幹線高速公路市場份額。報告期內本公司取得突破性進展，已對外簽約並完成投資情況如下：

簽約時間	投資項目	本公司投資總金額 (人民幣千元)	權益比例	長度 (公里)
04年3月	陽茂高速	271,680	25%	79.76
04年4月	江中高速	308,270	25%	32.38
04年5月	廣州西二環	250,000	25%	39.13
04年6月	南京長江三橋	270,000	25%	15.6

位於廣東省的陽茂高速是沿海國道主幹線黑龍江省同江至海南省三亞高速公路的一段，連接2003年通車的開平至陽江高速公路和2001年通車的茂名至湛江高速公路，地理位置優越，將於2004年底通車，它將成為廣東省聯繫海南省、廣西省以及大西南省份的便捷交通要道。

江中高速為廣東省中山市至江門市高速公路，2005年年中建成通車，將與京珠高速公路廣珠段、虎門大橋及常平至虎門高速公路一起，構成廣東省西南地區的公路交通主幹網，大大縮短以廣州為中心的珠江三角洲東、西兩翼往來的交通里程。

廣州西二環位於廣州和佛山市境內，是珠江三角洲環行公路和廣州繞城公路的一部分，也是粵西地區通往廣州花都國際機場的最主要通道。計劃於2004年8月開工，2007年建成通車。

位於江蘇省的南京三橋是國家「十五」期間重點建設項目，也是上海至成都國道主幹線在南京跨越長江最便捷的通道，連接滬寧高速公路和寧合高速公路，使得滬蓉線（上海至成都）江蘇段全線貫通，有助東西向公路大動脈的形成和及完善整個交通網絡。南京三橋已於2003年5月動工建設，預計於2006年建成通車。隨著長三角地區經濟的持續快速發展，項目獲益潛力巨大。

## 工程建設委託管理

本公司過去的十餘年中在梅觀高速、機荷高速及鹽壩高速的建設中積累了豐富的工程建設管理經驗，成功地實現了質量優異、工期提前、造價節餘的三大控制目標。工程建設管理已成為本公司一項核心優勢，使得使本公司有機會發展政府投資的道路工程的項目管理業務，從而為本公司開創了新的利潤增長點。

2004年2月及4月本公司成功獲取兩個代建項目，成為工程項目管理人，主要負責項目的工程招標、項目施工階段的建設管理、缺陷責任期的管理、成本控制及對工程質量及施工安全監督等等。

南坪快速路是深圳市政府投資的重大市政工程建设項目，一期工程道路主線全長13.9公里，支線長4.17公里，建設工期為自最後一個合同段開工之日起主線12個月，支線為18個月。預算工程費用約為人民幣22.68億元，本公司享有的工程管理收益多少則取決於節餘的工程費用。如該項目的實際工程費用節餘或超支在項目預算造價的正負2.5%以內，該節餘或超支全部由本公司享有或承擔。如節餘或超支的金額大於項目預算造價的2.5%，超過2.5%部分將由本公司與深圳市交通局平均享有或承擔。今年上半年，已有8個合同段全面開工，預計南坪快速路支線工程及主線起點至梅林檢查站工程將於2005年4月30日前完工，整個項目能保證在合同期內完成。在國家宏觀調控形勢下，工程材料價格於4月份回落，基本消除了材料價格上漲的風險。報告期已完成9個合同段合同價為人民幣8.6億元的招標工作，整體中標價格均控制在預算範圍內。

深圳市龍崗區人民政府委託本公司為橫坪一級公路工程項目西段長17.182公里的工程項目管理人，該項目工程費用預算約為人民幣4.5億元，本公司享有的管理收益則取決於節餘的工程費用。如該項目的實際工程費用有節餘或超支，任何節餘或超支由本公司享有或承擔。橫坪一級公路從水官高速公路橫崗出口開始，向西至龍崗中心城外環路，再向西南接惠鹽高速公路，主線全長45.842公里，支線約長4.546公里。主線建設工期為18個月。今年上半年，已完成路基橋涵的施工招標、監理招標以及材料供應招標。本公司目標在今年年底前，完成該項目路基橋涵施工任務的30%。

## 前景與展望

2004年，CEPA協議的全面實施以及深圳市經濟的發展、特別是小汽車的不斷增長以及對外貿易的持續增長，為本公司經營的高速公路提供了不斷增長的交通量需求，廣東省到2007年要建成4000公里高速公路以及「9+2」泛珠三角經濟圈的建立為本公司經營收費公路提供了廣闊的發展空間和良好的經營環境。另一方面，中國政府上半年加大宏觀調控力度，間接地為本公司創造了更多的收購機會。本公司將堅持以收費公路為主業的發展戰略，立足深圳，向珠江三角洲及中國其它經濟發達地區發展的投資策略，不斷提高主營業務的盈利能力，提高投資回報率和淨資產收益率，為股東帶來更好的回報。

## 關聯交易事項

2004年3月5日及4月7日，本公司作為買方分別與廣東省路橋建設發展有限公司（「廣東路橋」）的聯繫人廣東省高速公路有限公司及廣東省公路建設公司訂立收購協議，收購陽茂、江中公路公司25%股權，代價分別為人民幣2.7168億元及1.695億元。由於廣東路橋為本公司的發起人，故此構成本公司的關聯交易。本公司已刊發通函並經2004年6月14日召開的臨時股東大會批准，且廣東路橋已於上述會議上放棄投票權。

## 僱員及薪酬

截止2004年6月30日止，本公司共有員工1,073人，其中管理及專業人員256人，收費作業人員817人。

2004年4月本公司通過了《員工薪酬福利管理辦法》，員工薪酬按照以崗定薪、按績取酬、並適度保持外部競爭的原則，根據綜合績效評估結果而厘定，由月薪、年度績效獎金、法定福利和公司福利四部份組成。

本公司重視員工培訓，按年度培訓計劃組織完成多次專題培訓以提高員工的質素，改善公司人力資本結構。

## 購買、出售或贖回股份

報告期內本公司或其附屬公司及共同控制實體概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 遵守最佳應用守則及標準守則

本公司董事認為，報告期內已遵守香港聯交所公布的證券上市規則附錄十四之最佳應用守則。

本公司以《標準守則》作為董事證券交易的守則；本公司董事、監事於報告期內一直均有遵守香港聯交所證券上市規則附錄十所載之《標準守則》及其行為守則所規定有關董事之證券交易標準。

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事，自2003年起委任獨立董事4名，佔董事會人數的三分之一。

## 審核委員會

為符合最佳公司管治的實踐，本公司自1999年8月起已成立了審核委員會，以履行檢討和監察本集團的財務彙報質量和程序、內部控制系統的可靠性以及外部審計效率的職責。

本屆審核委員會的委員均是會計、證券或金融行業的資深專業人士，其中大半數為公司的獨立非執行董事。截至本報告日，審核委員會共召開了四次會議，審議和討論了外部審計師的委聘、公司審計部職責的履行情況，審閱了本公司2003年年度業績報告、2004年第一季度和中期業績報告。

審核委員會還多次與外部審計師舉行沒有管理層出席的正式工作會議，就審計師提交審議的事項和發現的問題及審計的獨立性進行了討論。

## 董事會成員

於本公告公佈日期，董事會成員如下：

*董事*：陳潮先生、吳亞德先生、張榮興先生、趙志鋆先生、鍾珊群先生、陶宏女士、林向科先生、張楊女士

*獨立非執行董事*：何柏初先生、李志正先生、張志學先生、潘啓良先生

承董事會命  
**陳潮**  
董事長

中國深圳，2004年8月6日

載有根據上市規則附錄16第46(1)至46(3)段規定的所有資料的詳細中期業績公告將於短期內在  
香港聯合交易所有限公司的網頁<http://www.hkex.com.hk>上刊登。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。