



VODATEL NETWORKS HOLDINGS LIMITED

愛達利網絡控股有限公司*

(在百慕大註冊成立的有限公司)

股份代號：八〇三三

第三季度報告

二〇〇五

* 僅供識別

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記錄，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。有意投資的人士應了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老練投資者。

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。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，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本文件之內容概不負責，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文件全部或任何部分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。

本文件(各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照《創業板上市規則》的規定而提供有關本公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：一、本文件所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；二、並無遺漏任何事實致使本文件所載任何內容產生誤導；及三、本文件內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

三個月期間及九個月期間的業務及財務摘要

- 三個月期間的營業額達 158,331,000 港元，虧損淨額為 12,164,000 港元。九個月期間的營業額達 338,341,000 港元，虧損淨額為 31,605,000 港元
- 根據目前的市場環境，不斷精簡在中國的經營
- 泰思通不斷成功取得軟件項目，而贏取首個互聯網協定的網絡管理系統項目
- 萬佳訊與紅旗訂立協議，開發紅旗Linux運作系統的繁體中文版本
- 荷蘭附屬公司與最大移動電話零售商之一訂立協議，在荷蘭推廣其自主開發的鈴聲產品
- 西班牙公司擊敗其競爭對手，於其手上奪回西班牙其中一個最受歡迎的現場投票節目，並成為國家最大電視台其中一個互動夥伴
- 董事會不建議派付中期股息

第三季業績

董事會欣然提呈本集團於三個月期間及九個月期間的未經審核綜合業績如下：

	附註	截至		截至	
		三個月期間 (未經審核)	止三個月 (未經審核)	九個月期間 (未經審核)	止九個月 (未經審核)
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額		158,331	89,678	338,341	280,176
銷售成本		(141,682)	(71,724)	(288,581)	(228,299)
毛利		16,649	17,954	49,760	51,877
其他收益		1,603	4,973	8,690	8,639
銷售及行政開支		(29,778)	(32,767)	(89,047)	(66,551)
經營虧損		(11,526)	(9,840)	(30,597)	(6,035)
萬佳訊獨立上市的視作出售收益		—	—	—	10,769
財務成本		(1,976)	(906)	(5,455)	(1,722)
應佔聯營公司虧損		(470)	(214)	(1,098)	(178)
除稅前(虧損)/溢利		(13,972)	(10,960)	(37,150)	2,834
稅項	—	(134)	829	(134)	831
除稅後(虧損)/溢利		(14,106)	(10,131)	(37,284)	3,665
少數股東權益		1,942	(714)	5,679	3,022
股東應佔(虧損)/溢利		(12,164)	(10,845)	(31,605)	6,687
股息		—	—	—	6,413
每股股份(虧損)/盈利(港仙)					
— 基本	二	(1.98)	(1.77)	(5.15)	1.09
— 攤薄	二	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：

一. 稅項

九個月期間的估計應課稅溢利按**17.5%**的稅率撥備香港利得稅，而海外溢利稅項按九個月期間的估計應課稅溢利按本集團經營業務地區的適用稅率計算。

二. 每股股份(虧損)／盈利

每股股份基本(虧損)／盈利是按本集團股東應佔虧損**31,605,000**港元(截至二〇〇四年九月三十日止九個月：溢利**6,687,000**港元)及九個月期間的已發行股份的加權平均數**613,819,000**股股份(截至二〇〇四年九月三十日止九個月：**613,819,000**股股份)計算。

由於行使本公司未行使的購股權將導致反攤薄作用，故並無呈列九個月期間及截至二〇〇四年九月三十日止九個月內每股股份攤薄盈利。

三. 儲備

	資本贖回		投資重估					合共
	股份溢價 千港元	儲備 千港元	儲備 千港元	合併儲備 千港元	外匯儲備 千港元	法定儲備 千港元	累計虧損 千港元	
於二〇〇五年 一月一日	97,676	702	5,315	35,549	3,034	49	(30,995)	111,330
重估可供出售 財務資產盈餘	—	—	69	—	—	—	—	69
海外附屬公司及 聯營公司折算 賬目產生的 差額	—	—	—	—	(2,038)	—	—	(2,038)
股東應佔虧損	—	—	—	—	—	—	(31,605)	(31,605)
於二〇〇五年 九月三十日	<u>97,676</u>	<u>702</u>	<u>5,384</u>	<u>35,549</u>	<u>996</u>	<u>49</u>	<u>(62,600)</u>	<u>77,756</u>
	資本贖回		投資重估					
	股份溢價 千港元	儲備 千港元	儲備 千港元	合併儲備 千港元	外匯儲備 千港元	法定儲備 千港元	保留盈利 千港元	合共 千港元
於二〇〇四年 一月一日	97,676	702	4,182	37,483	59	49	146,054	286,205
重估可供出售 財務資產盈餘	—	—	3,909	—	—	—	—	3,909
集團重組	—	—	—	2,160	—	—	—	2,160
海外附屬公司及 聯營公司折算 賬目產生的 差額	—	—	—	—	105	—	—	105
股東應佔溢利	—	—	—	—	—	—	6,687	6,687
截至二〇〇四年 十二月三十一日 止十八個月 已付中期股息	—	—	—	—	—	—	(3,069)	(3,069)
於二〇〇四年 九月三十日	<u>97,676</u>	<u>702</u>	<u>8,091</u>	<u>39,643</u>	<u>164</u>	<u>49</u>	<u>149,672</u>	<u>295,997</u>

業務回顧

先前飽受日益增加的競爭及價格壓力的中國數據網絡基礎設施的經營環境，於三個月期間已趨穩定。雖然困難，但市場仍然不斷提供商機。於三個月期間完成的項目之中，包括與大連大學、廣東中國電信、江蘇中國電信、上海中國電信、貴州中國電信及北京中國電信訂立的合約。為配合目前的市場環境，本集團已透過不斷合併其於中國的覆蓋面，以達致增強資源的運用及節省成本。

泰思通所開發的電信營運商支撐系統及網絡管理軟件系統，不斷獲得市場接納。在泰思通所參與的每個項目，本集團可在其軟件中加入新的及經提升的特色及功能，因而增加軟件的可銷能力。於三個月期間，泰思通成功爭取更多項目，包括來自重慶中國電信、四川中國電信及泰州中國電信的新合約，以及獲取廣東中國電信及廣州中國電信的擴建合約。特別是重慶中國電信的項目最為令人鼓舞，因為該項目不但是從重慶中國電信所獲授的第二個項目，而且是泰思通所贏取的首個基於互聯網協定的網絡管理系統項目。

於三個月期間，本集團一直致力完成來自澳門政府的多個項目及東亞運動會項目。萬佳訊亦同樣致力於完成先前所爭取到的東亞運動會的多個項目。此外，萬佳訊已成功向澳門政府爭取到政府電子化項目的第二期合約，並與紅旗訂立協議，共同開發及推廣紅旗Linux運作系統的繁體中文版本。該策略性聯繫預期將有助透過在中國已建立的紅旗網絡來推廣萬佳訊的Mega品牌軟件解決方案。

有關歐洲公司方面，繼完成為荷蘭一家大型博彩公司提供電話查詢服務的六個月試驗計劃後，該荷蘭附屬公司將會於短期內獲授為該博彩公司正式互動服務供應商的合約。該荷蘭附屬公司另已與荷蘭其中一家最大移動電話零售商訂立協議，推廣其開發的鈴聲產品。

在西班牙方面，西班牙附屬公司已由本集團收購前的財務困境中復原。如先前於本集團的中期業績中所述，西班牙公司是唯一一家公司向西班牙所有三家全國電視台提供互動電視節目服務。於三個月期間，西班牙公司不斷作為該三家全國電視台的互動夥伴，致力於支持其新節目，包括一個慈善節目、一個透過電台的電話競猜節目以及其中一個西班牙最受歡迎的現場投票節目（該現場投票節目為過往三年西班牙公司輸給其競爭對手的節目）。

財務回顧

於三個月期間，隨着澳門及歐洲公司業務的提升以及綜合澳中通訊設備有限公司（於澳門註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司）的業績後，本集團營業額錄得**76.6%**的升幅，營業額達**158,331,000**港元。雖然於中國（澳門除外）的溢利及提供互動服務及短訊服務等業務均獲得較高邊際利潤，但被澳門的較低邊際利潤項目及手機的分銷所抵銷，導致本集團的毛利率減至**10.5%**。於三個月期間，由於不斷上升的息率及提早償還**15,000,000**美元銀團貸款（約**116,700,000**港元）所徵收的預付款項費用，本集團虧損約**12,164,000**港元。

於三個月期間，本集團提早償還於二〇〇三年期間所籌集的**15,000,000**美元銀團貸款（約**116,700,000**港元）。還款後，本集團的現金結餘為**90,200,000**港元，資產負債比率（借貸總額／股東權益）減至**62.1%**。

董事於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二〇〇五年九月三十日，董事或行政總裁於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中，擁有根據《證券及期貨條例》第十五部第七及第八分部，須知會本公司及聯交所的有關權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文，彼被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第三百五十二條，須載入該條例所述股東名冊的權益及淡倉，或根據《創業板上市規則》第5.46至5.68條有關董事進行的證券交易，須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

股份及（就股票衍生工具而言）相關股份的好倉及淡倉總額

董事姓名	好倉/ 淡倉	權益性質	所持股份數目	所持	
				相關股份 (就購股權 而言)數目 (附註八)	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
José Manuel dos Santos	好倉	公司權益/ 全權信託的 創辦人(附註一)	293,388,000	—	47.80%
	好倉	個人(附註二)	—	600,000	0.10%
	淡倉	公司權益(附註三)	—	13,072,000	2.13%
嚴康	好倉	個人(附註四)	7,357,500	900,000	1.35%
關鍵文	好倉	個人(附註五)	12,262,500	900,000	2.14%
羅嘉雯	好倉	個人(附註六)	2,452,500	900,000	0.55%
馮祈裕	好倉	個人(附註七)	210,000	—	0.03%

附註：

- (一) 於二〇〇五年九月三十日，該等股份是以ERL的名義持有。ERL的全部已發行股本則由José Manuel dos Santos(作為現有信託的信託人)全資擁有的公司LRL持有。José Manuel dos Santos的家族成員為該信託受益人，該信託資產包括本公司已發行股本的47.80%控股股權。
- (二) José Manuel dos Santos的個人權益包括本公司授予其購股權有關的600,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的José Manuel dos Santos持有。
- (三) 購股權是獲本公司根據一項購股權計劃而授出。由於José Manuel dos Santos於二〇〇五年九月三十日擁有本公司已發行股本中多於三份之一的權益，José Manuel dos Santos被視為於13,072,000股相關股份中擁有淡倉。
- (四) 嚴康的個人權益包括7,357,500股股份及本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的嚴康持有。
- (五) 關鍵文的個人權益包括12,262,500股股份及本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的關鍵文持有。
- (六) 羅嘉雯的個人權益包括2,452,500股股份及本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的羅嘉雯持有。
- (七) 馮祈裕的個人權益包括210,000股股份。上述權益由作為實益擁有人的馮祈裕持有。
- (八) 於二〇〇五年一月一日，各董事持有的購股權數目與上述相同。有關購股權乃於二〇〇三年六月三十日授出並可於二〇〇三年六月三十日至二〇〇六年六月二十九日按有關每股股份0.42港元如下行使。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二〇〇五年九月三十日，根據《證券及期貨條例》第三百三十六條記入該條規定存置的登記冊內於股份或相關股份擁有的權益或淡倉擁有的人士（不包括董事或行政總裁）如下：

股份及（就股票衍生工具而言）相關股份的好倉及淡倉總額

主要股東名稱	好倉／ 淡倉		所持股份數目	所持 相關股份 （就購股權 而言）數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
		權益性質			
ERL	好倉	公司權益（附註一）	293,388,000	—	47.80%
	淡倉	公司權益（附註二）	—	13,072,000	2.13%
LRL	好倉	公司權益（附註一）	293,388,000	—	47.80%
	淡倉	公司權益（附註二）	—	13,072,000	2.13%
李漢健 （附註三）	好倉	家族權益	293,988,000	—	47.89%
	淡倉	公司權益	—	13,072,000	2.13%

附註：

- （一）於二〇〇五年九月三十日，該等股份乃以ERL的名義持有，而ERL的全部已發行股本則由LRL持有。
- （二）本公司根據購股權計劃授出購股權。由於ERL及LRL於二〇〇五年九月三十日均於本公司逾三分之一的已發行股本中擁有權益，故彼等被視為於13,072,000股相關股份中擁有淡倉。
- （三）李漢健（José Manuel dos Santos的配偶）被視為擁有José Manuel dos Santos的全部股權的權益。

競爭權益

董事或任何有權在本集團的股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權，及實際上有能力指導或影響本公司管理層或一組人士。概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務權益。

購買、出售或贖回證券

於九個月期間，本公司並無贖回任何股份。而本公司或其任何附屬公司概無於九個月期間購買或出售任何股份。

釋義

「相聯法團」	指	(甲) 身為本公司附屬公司或控股公司的法團或為本公司控股公司的附屬公司的法團；或 (乙) 本公司於其股本內某類股份中擁有的權益超過該類已發行股份面值五分之一的法團，惟非本公司附屬公司
「行政總裁」	指	獲董事會直接授權，單獨或夥拍其他一位或多位人士負責或將負責本公司業務經營的人士
「本公司」	指	Vodatel Networks Holdings Limited (愛達利網絡控股有限公司*)
「董事」	指	本公司的董事
「ERL」	指	Eve Resources Limited，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司

* 僅供識別

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，於香港註冊成立的有限公司
「憲報指定報章」	指	香港政府政務司司長就香港法例第三十二章《公司條例》(經不時修訂)第七十一A條而發佈及刊登於憲報的報章名單不時指明的報章
「創業板」	指	由聯交所營運的創業板市場
「《創業板上市規則》」	指	聯交所不時制訂的創業板證券上市規則
「創業板網頁」	指	聯交所為創業板設立的互聯網網頁
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港仙」	指	港仙，100港仙等於1港元
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區(不適用於香港聯合交易所有限公司)
「LRL」	指	Lois Resources Limited ，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	早於創業板建立之前已由聯交所營運並與創業板一同由聯交所營運的股票市場(不包括期權市場)。為釋疑起見，主板不包括創業板

「股東」	指	股份持有人
「萬佳訊」	指	MegalInfo Holdings Limited (萬佳訊控股有限公司*)，於百慕大註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司，其股本中每股面值 0.01 港元的股份於創業板上市
「九個月期間」	指	截至二〇〇五年九月三十日止九個月
「中國」	指	中華人民共和國
「紅旗」	指	北京中科紅旗軟件技術有限公司，於中國註冊成立的有限公司(不適用於紅旗Linux)
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第五百七十一章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.10 港元的股份
「西班牙」	指	西班牙王國
「西班牙公司」	指	Servicios Telefónicos de Audiotex SA ，於西班牙註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司
「主要股東」	指	就公司而言，指有權於本公司任何股東大會上行使或控制行使 10% 或以上投票權的人士
「歐洲公司」	指	Teleconcept-Multimedia N.V. ，於荷蘭註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司
「荷蘭」	指	荷蘭王國
「三個月期間」	指	截至二〇〇五年九月三十日止三個月
「泰思通」	指	泰思通軟件(上海)有限公司，於中國註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司

* 僅供識別

「美元」

指 美利堅合眾國法定貨幣美元

承董事會命

主席

José Manuel dos Santos

香港，二〇〇五年十一月十四日

執行董事

José Manuel dos Santos

嚴康

關鍵文

羅嘉雯

獨立非執行董事

崔世昌

盧景昭

馮祈裕