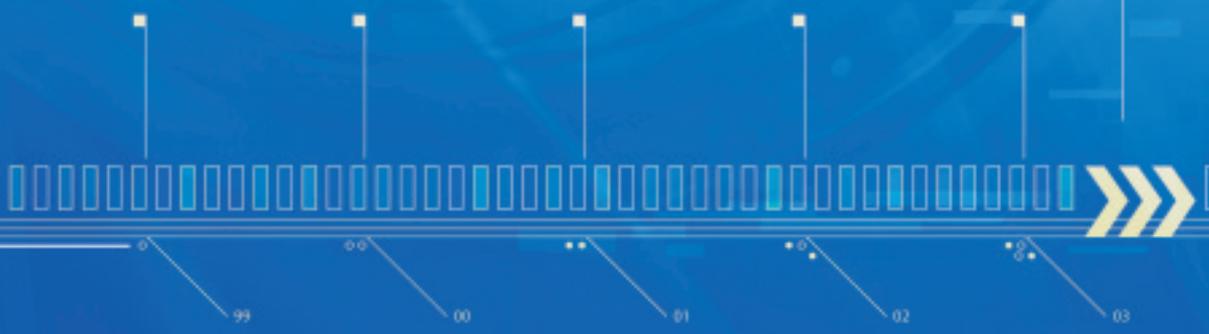


廣平納米科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

GP NANO



年報 2002

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板之特色

創業板為帶有高投資風險之公司提供上市市場。尤其在創業板上市之公司無須擁有過往盈利記錄，亦無須預測未來盈利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。創業板之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投資者。

由於創業板上市公司屬新興性質，在創業板買賣之證券或會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，並同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈之資料主要在聯交所為創業板而設之互聯網網站上刊登。創業板上市公司一般無須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資之人士應留意本身能否接達創業板網站，以便取得創業板上市發行人之最新公開資料。

聯交所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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本年報所載資料包括聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）規定提供有關廣平納米科技集團有限公司（「本公司」）的資料。本公司各董事對本年報所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在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準確及完整，且並無誤導成份；(2) 本年報亦無遺漏其他事項致使本公佈所載聲明有所誤導；及(3) 所有在本年報所表達的意見乃經過深思熟慮後始行作出，並以公平及合理之基準及假設為依據。

目錄

2	公司資料
3	主席報告
8	業務目標與實際進展的比較
12	董事及高層管理人員簡介
14	董事會報告
19	聯席核數師報告
21	綜合損益表
22	綜合資產負債表
23	資產負債表
24	綜合權益變動表
25	綜合現金流量表
26	財務報表附註
44	財務概要
46	股東週年大會通告

執行董事

馮照先生 (主席)
翁宏文先生 (行政總裁)
練恩生先生
周振光先生
鄭振球先生

獨立非執行董事

蔡文輝先生
方士驤先生

註冊辦公處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處暨主要營業地點

香港
金鐘道89號
力寶中心第2座
2408室

公司秘書

曹思維先生

規章主任

周振光先生

合資格會計師

曹思維先生

審核委員會

方士驤先生 (主席)
周振光先生
蔡文輝先生

技術顧問委員會

練恩生先生 (主席)
曾漢民博士
陳建峰博士

法定代表

馮照先生
周振光先生

百慕達主要股份過戶登記處

Butterfield Corporate Services Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

標準證券登記有限公司
香港
灣仔告士打道56號
東亞銀行港灣中心地下

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港上海匯豐銀行有限公司

股份代號

8152

財務表現

截至二零零二年十二月三十一日止財政年度，本集團營業額約為港幣72,200,000元，與二零零一年財政年度比較減少9.0%。營業額之減少，主要原因是經濟環境惡劣及業內競爭激烈，直接影響了本集團核心產品沉澱碳酸鈣納米材料及其他產品的銷售。

本集團的毛利約為港幣29,900,000元，與二零零一年財政年度比較減少17.7%。毛利的變化主要由於柴油成本增加以及本集團內部抽用大量資金擴充新的及現有的生產設備。股東應佔虧損約為港幣7,500,000元，即每股虧損港幣1.5仙，與二零零一年財政年度比較減少166.9%。

截至二零零二年十二月三十一日止財政年度，本集團的股東應佔盈利下降，主要原因是全球經濟環境惡劣，業內競爭激烈及本集團收緊信貸控制。而經濟復甦緩慢及中東地區的政治氣氛使情況更加惡化。

末期股息

董事會不建議就截至二零零二年十二月三十一日止財政年度派發末期股息。

業務回顧

此回顧年度乃極具挑戰及爭議的一年。全球經濟持續放緩，各國政府均致力改善經濟現狀。然而，中東不穩的局勢拖慢了全球經濟的復甦速度。加上東南亞地區，特別是中國市場的競爭愈加激烈，影響了本集團的擴充計劃。在眾多行業中，中國的製造業對本集團業務的影響最大。雖然中國市場巨大且有前景，然而競爭卻難以預測，特別是塑膠及橡膠行業。因此本集團在推出產品時必須及時而準確。

為爭取競爭優勢，本集團必須重新設計其產品。在產品改進過程中，需要投入大量時間和資金，因而在新產品研發期間，沉澱碳酸鈣納米材料的銷售成為本集團主要的盈利貢獻。在回顧年度，本集團繼續收緊信貸，以對沖巨額的研發費用。結果導致銷售額減少及客戶流失。

本集團正針對高檔家居用品行業對納米改性聚丙烯複合材料的生產線進行改善。本集團亦繼續完善熱塑丁苯橡膠複合材料的生產線。該產品主要用於造鞋、玩具及傢俱業。本集團將因應經濟環境而調整陶瓷超細粉的擴產計劃速度，以便能進入更多不同的市場，以獲得巨額回報。同時，本集團正在進一步改善二氧化錫納米材料及新型氣體感應器的產品質量。至今，中國政府制定了多項發展西北部的經濟計劃，為本集團爭取更多的市場份額提供了良好的機會。因此，本集團正尋求有實力與合適的合作伙伴，共同開發中國西北部的氣體感應器市場。

主席報告

於回顧年度，本集團已於二零零二年七月十日成功取得ISO 9001認證證書。ISO 9001認證證書有助強化本集團生產系統的管理、增強本集團的團隊精神，從而為客戶提供卓越的服務，大大提升本集團的企業形象。

生產

於回顧年度，沉澱碳酸鈣納米材料的生產受到若干因素的影響，而這些因素是由中東與美國之間動盪的政治氣氛造成的。美國企業由於不斷出現盈利警告而收緊成本控制，以致客戶均尋求較為便宜的產品去取代沉澱碳酸鈣納米材料。從而使本集團的沉澱碳酸鈣納米材料銷售受到嚴重影響。

另外，由於市場需求存在不明朗因素，許多客戶不願意增加訂單或簽訂長期訂單。面對國內外市場激烈的競爭，本集團為進一步改善產品質量，投入了更多資源於現有的生產設施上。而且，本集團亦向客戶提供完善的服務，以保持競爭優勢。

同時，本集團亦投入資金建立了一條新生產線，生產另一具有潛力的納米材料產品－熱塑丁苯橡膠複合材料。本集團預期該產品可望在二零零三年未來數季投放市場。

本集團將繼續投入資源改善陶瓷超細粉的質量。陶瓷超細粉可與其他金屬混合，合成可用於不同行業的納米級金屬複合材料。另外，本集團正物色具實力及前景的合作伙伴，共同開發龐大的二氧化錫納米材料及新型氣體感應器市場。本集團預期，當完善設施被完全安裝及使用後，可大大提升現有的生產能力。

研究及開發

本集團位於東莞的研發中心繼續進行納米改性聚丙烯複合材料及熱塑丁苯橡膠複合材料的性能改進研究。本集團主要的研發中心位於恩平，該中心繼續對本集團的核心產品沉澱碳酸鈣納米材料進行改良。本集團與香港科技大學的合作項目亦在進行中，雙方共同研究納米改性聚丙烯複合材料。另外，香港科技大學將研發新技術，利用沉澱碳酸鈣納米材料與其他不同的聚合物混合，開發更多具有潛力的新產品。

市場營銷及其他

儘管全球經濟籠罩著呆滯的氣氛，本集團預期納米改性複合材料的市場龐大且具前景。本集團正在上海和美國物色銷售處地點。至今，本集團已在中國東南地區物色了一名銷售代理，正在就銷售工作進行最後階段的商議。本集團預期，與銷售代理的合作可擴大市場份額並保持競爭能力。另外，本集團的營銷隊伍亦定期或應客戶要求拜訪客戶，為客戶提供「一站式」技術支援服務。

流動資產、財務資源及資本結構

於二零零二年十二月三十一日，本公司資產淨值約為港幣118,900,000元（二零零一年：約港幣126,000,000元），當中包括非流動資產約港幣105,000,000元（二零零一年：約港幣94,800,000元）、流動資產約港幣46,700,000元（二零零一年：約港幣61,300,000元）、流動負債約港幣31,100,000元（二零零一年：約港幣25,100,000元）、長期負債約港幣940,000元（二零零一年：約港幣3,500,000元）及少數股東權益約港幣640,000元（二零零一年：約港幣1,419,000元）。本集團的現金及銀行存款合共約港幣2,000,000元（二零零一年：約港幣15,200,000元）、短期借貸約港幣13,100,000元（二零零一年：約港幣9,300,000元）及長期借貸約港幣900,000元（二零零一年：約港幣3,500,000元）。本集團的租賃土地及樓宇賬面淨值為港幣19,300,000元（二零零一年：約港幣19,600,000元），已質押予銀行作為本集團獲授借貸的抵押品。每股資產淨值約為港幣0.24元（二零零一年：約港幣0.25元）。

根據二零零二年十二月三十一日資產負債表所示，本集團的資本負債比率（即借貸總額除以股東資金）約為11.7%（二零零一年：10.2%）。本集團於二零零二年十二月三十一日及二零零一年十二月三十一日並無重大或然負債。

本集團在中國進行銷售所得收入以人民幣收取。人民幣收入乃用於應付在中國的營運資金。本集團相信人民幣在可見將來會維持相對穩定，故此認為不會面對重大的外匯風險。

本集團營運的資金一般來自內部產生的現金流量及銀行信貸，並無特定的庫務政策。於二零零二年十二月三十一日，本集團並無外匯合約、貨幣掉期利息或其他金融衍生工具。

於截至二零零二年十二月三十一日，本集團與收購物業、廠房及設備有關的資本開支承擔額約為港幣2,500,000元（二零零一年：約港幣1,400,000元）。此外，本集團向多間大學及研究中心支付開發新產品的承擔額約為港幣1,900,000元（二零零一年：約港幣1,900,000元）。

於截至二零零二年十二月三十一日止財政年度期間，除了本公司於二零零三年一月十四日與二零零三年三月五日刊載於創業板網站的公佈所披露項目外，本集團並無其他實質的收購及出售行動。

所得款項用途

本集團於二零零一年七月十七日在創業板上市配售股份所得款項，扣除上市支出後，淨額約為港幣44,000,000元。自二零零一年七月十七日至二零零二年十二月三十一日期間，本集團根據招股章程所定的業務目標和策略，當中包括產品開發、生產、銷售和營運、研發及其他活動等，已全數動用本公司上市配售股份所得款項。以下為截至二零零二年十二月三十一日止之所得款項用途分析：

	實際數字 (百萬港元)	計劃數字 (百萬港元)
產品開發及擴充生產設施		
用作設立新生產設備	26.3	24
用作擴充本集團現有生產設備	5.7	6
用作提升本集團的電腦軟件、硬件及管理資料系統	0.1	1
加強研發能力		
用於研發新產品	2.3	2
地理擴張		
用於成立東莞市營業處及上海市聯絡處	0.5	1
其他		
用於償還銀行貸款及其他貸款	9.1	10
	<u>44</u>	<u>44</u>

實際支出超過根據本集團招股章程內業務目標和策略制定的計劃支出。主要原因是於回顧期間，本公司需因應市場的實際狀況重新計劃所得款項的用途。由於客戶對產品質量的更高要求及相關行業的激烈競爭，本集團需不斷改善產品質量，以保持競爭力。另外，為使業務多元化以佔領更多市場份額，本集團亦物色了若干具發展潛力的項目，並計劃發展新產品。

展望

雖然回顧年度的業績不盡理想，董事對本集團的未來發展仍表樂觀。中國加入世貿後，市場潛力具大，內需增加。而且客戶日趨注重產品質量，隨著本集團對產品的不斷改善及監控，董事堅信本集團能擴大市場份額、開拓其他潛在市場、提升企業定位和提高競爭力。

本集團計劃繼續與著名研究和商業機構合作發展更具潛力之項目。與香港科技大學的合作將進一步改善納米改性聚丙烯複合材料的質量。另外，陶瓷超細粉不久將打入專業市場。最後值得一提的是，二氧化錫納米材料和氣體感應器在中國各地區具有龐大的市場潛力。董事會相信，上述的新產品可在二零零三年未來數季內為本集團帶來穩定和豐厚的盈利。

由於經濟形勢不穩及業內競爭激烈，加上中國恩平市的資源逐漸減少，本集團預計現有的碳酸鈣生產廠將不能應付本集團未來的要求和地理擴張。因此，本集團計劃把生產技術、硬件設施及人力資源重新安排到更合適的地區。這與本集團增強競爭優勢的策略是一致的。

鳴謝

本人謹代表董事會向所有尊貴的股東、客戶、業務伙伴、政府各有關部門和監管局及集團顧問等給予寶貴的協助、有力的支持和鼓勵，致以萬分感謝。

本人並向各董事、管理人員及各員工在惡劣的經濟環境中為本集團作出的奉獻及承諾表示謝意。董事會預期，待此非常時期過去後，本集團定能重拾競爭力。

董事會、管理人員及各員工謹向各尊貴股東保證，我們將會為本集團的持續發展而繼續努力。

主席

馮照

業務目標與實際進展的比較

以下為本集團在二零零一年七月九日招股章程（「招股章程」）中所列舉由二零零二年七月一日至二零零二年十二月三十一日的業務目標與實際進展的比較報告。

甲. 產品開發

沉澱碳酸鈣納米材料

繼續發展應用於聚丙烯樹脂的新沉澱碳酸鈣納米材料

本公司已成功把該產品推出市場。同時，本公司亦致力為該產品開發更多的應用領域。現在本公司已開始研究熱塑丁苯橡膠複合材料於造鞋、玩具和傢俱行業的應用。

陶瓷超細粉

推出製造金屬複合材料的新陶瓷超細粉

由於生產技術複雜，本集團正尋找其他合適的化學添加劑解決尚存的生產技術問題。因此，本集團預期可在2003年上半年把產品推出市場試銷。在2003年下半年正式投放市場。

二氧化錫納米材料和氣體感應器

在中國推出感測酒精氣體的新二氧化錫納米材料和氣體感應器

現時，本集團正進一步改善產品質量和採取有效的市場進入策略，物色合適的市場，以擴大新產品的影響力。因此，本集團預期把推出產品的時間延遲至2003年更合適的時候。

業務目標與實際進展的比較

乙. 擴充生產線

沉澱碳酸鈣納米材料

改進現有生產線，增加年產量約5千噸

本集團繼續改進現有生產線以提高生產效率及改善產品質量。然而，本集團決定把安裝生產線以增加年產量約5千噸的第二階段工程推遲到更合適的時間。

陶瓷超細粉

監控前期的發展

本集團正投入資源研發及生產與各類金屬合成製造金屬複合材料的陶瓷超細粉。本集團正密切監控此產品的發展，並定期改善生產設施。

二氧化錫納米材料氣體感應器

購買生產二氧化錫納米材料氣體感應器的組裝設備，以改進現有生產設施。年生產能力將增加約200萬件

本集團目前正改進生產設施以增加生產能力。然而，本集團認為第二階段購買生產二氧化錫納米材料氣體感應器組裝設備的工作必須準確無誤，因而決定推遲到更合適的時間。

其他

考取ISO 9002認證證書

集團已於2002年7月考取ISO 9001認證證書。為考取ISO 9002認證證書，集團正進一步改善管理體系、完善生產操作手冊以及其他相關文件，進展令人滿意。

業務目標與實際進展的比較

丙. 地理擴張

於歐洲委任銷售代理，協助本集團打入歐洲市場

目前，由於歐洲政治、經濟形勢不穩，本集團決定放慢物色銷售代理打入歐洲市場的速度至合適的時候。

繼續參加國際性的會議及貿易展覽

本集團派出代表參加了以下的活動：

1. 2002年10月18 - 21日 - 第11屆香港國際玩具及禮品展。
2. 2002年10月18 - 21日 - 第10屆亞洲贈品及家居用品展(香港)。
3. 2002年11月29日 - 2002年12月2日 - 中國(深圳)消費商品採購大會。

繼續為潛在客戶舉辦講座及研討會

本集團通過拜訪客戶，現場為客戶舉辦講座及研討會，提供技術支援。於回顧年度，本集團無在外界為潛在客戶舉辦講座及研討會。

丁. 增強研發能力

沉澱碳酸鈣納米材料

開始研發生產技術，生產用於造紙業的沉澱碳酸鈣納米材料(預期1年內完成)

本集團的研發部正繼續改善產品質量。由於該產品市場競爭激烈，本集團預期需投入更多時間及資源生產適合造紙業的沉澱碳酸鈣納米材料。

陶瓷超細粉

繼續研發等離子生產工藝

由於本集團不能肯定使用等離子生產工藝生產的產品質量能否達到預期的效果，與中國科學院化工冶金研究所的研究合作繼續被推遲。因此本集團預計在恢復以等離子生產工藝生產陶瓷超細粉前，尚需要更多的時間研究此生產工藝。

二氧化錫納米材料

開始研發用於生產氣體感應器納米材料(非二氧化錫)的生產工藝

由於涉及不同的技術工序及未能預知市場的使用潛力，致使生產工藝相當複雜，因而本集團會根據實際情況重訂研發時間表。同時，本集團亦研究新的生產技術，用於生產感測其他有毒氣體的二氧化錫納米材料和新型氣體感應器。

其他

在中國的研發中心招聘4名工程師

本集團已根據需要招聘了4名工程師。

董事及高層管理人員簡介

董事

執行董事

馮照，六十七歲，本公司主席，負責本集團的策略性規劃、公司政策及整體管理。彼在中國進出口管理方面積累超過二十五年經驗，亦在建築材料行業及紡織業的公司管理方面擁有超過十六年工作經驗。馮先生於一九八六年首先加盟廣平化工出任董事一職。彼於一九八九年辭任，以開展其他領域業務。然而，由於ESN於一九九六年間接收購廣平化工，彼於一九九六年十月再獲委任為廣平化工董事。彼於二零零零年十月十三日獲委任為董事。

翁宏文，五十三歲，本集團行政總裁，負責本集團日常的整體管理工作。翁先生在銀行界積累超過二十五年經驗，專長零售銀行業務、信貸分析、風險管理及策略性規劃。彼於一九八零年獲選為倫敦銀行公會 (The Institute of Bankers in London) 的會員，現為香港持牌放款人商會副主席。彼於一九九零年獲委任為 Public Bank Berhad of Malaysia香港辦事處的行政總裁，於一九九五年被調派至 Winton Holdings (Bermuda) Limited 出任執行董事，後轉任為其行政總裁。翁先生曾於一九九三年至一九九五年期間獲中國人民銀行核准為 Public Bank Berhad of Malaysia駐北京的主要代表。彼於一九九五年至一九九七年期間出任日本信用保證財務有限公司 (JCG Finance Company Limited) 的董事。翁先生持有馬來西亞管理學院 (Malaysian Institute of Management) 的管理學文憑及美國金門大學 (Golden Gate University) 工商管理學碩士學位。翁先生於二零零一年一月加盟本集團。彼於二零零一年一月十二日獲委任為董事。

練恩生，五十八歲，本公司執行董事，負責廣平化工的日常營運工作。練先生於一九六四年開展其機械工程師事業，專長化學工程的機械範疇。彼服務化工業超過十七年，於一九八六年六月加盟廣平化工出任董事一職。彼於二零零零年十月十三日獲委任為董事。

鄺振球，五十二歲，本公司執行董事，負責銷售及市場推廣。彼在中國的工業及貿易專門管理方面擁有超過十六年經驗。彼於一九九六年十月加盟廣平化工出任董事一職。彼於二零零零年十月十三日獲委任為董事。

周振光，四十四歲，本公司財務總監兼規章主任，負責本集團的整體財務管理工作。彼曾服務香港多間著名會計師行超過十三年，並曾在一間製造公司出任財務總監達兩年。周先生持有香港樹仁學院會計學文憑及西澳洲 Curtin University of Technology 的商業學 (銀行與財務) 學士學位。周先生於二零零零年四年加盟本集團。彼於二零零零年十月十三日獲委任為董事。

獨立非執行董事

方士驥，五十五歲，現為香港城市大學電子工程學系副教授及電腦輔助電子設計中心主任。方先生亦為北京的中國科學院電子研究所的客席教授及香港工業科技中心微電子顧問委員會的成員。彼於美國具領導地位的電腦製造商取得電腦、結構、設計及工程管理方面的經驗超過十九年。彼現於美國持有五項電腦工程的專利權，並於二零零零年十月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。

蔡文輝，四十一歲，被委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會成員，現任美登設計公司之董事。蔡先生在設計及印刷業擁有逾六年設計、廣告、營銷及製作經驗，並且在酒店業中擁有四年業內美術設計的管理經驗。蔡先生於二零零三年二月加入本集團。

高層管理人員

陳國榮，四十二歲，本集團總經理兼廣平化工董事，負責廣平化工的廠房管理。陳先生於化工廠房管理方面積累逾十五年經驗。彼於一九八七年加盟本集團，並自一九九六年起獲委任為廣平化工董事。

江志榮，四十六歲，本集團助理總經理兼廣平化工董事，負責廣平化工的銷售及市場推廣事宜。彼於銷售及市場推廣方面積累逾二十一年經驗，並於一九九零年加盟本集團，並自一九九六起獲委任為廣平化工董事。

姜壽添，五十歲，本集團市場總監，負責本集團的銷售及市場推廣以及業務發展。彼在生產規劃、存貨控制及品質控制方面積累超過二十六年經驗，持有香港理工學院生產工程高級文憑及管理學文憑，現於香港一間從事塑膠產品製造的上市公司出任非執行董事一職。彼於二零零一年一月加盟本集團。

曹思維，三十二歲，本集團之財務經理及公司秘書，負責本集團之財務及會計工作。曹先生畢業於新南威爾斯大學，持有商業學士學位，更成功考取西悉尼大學之商業電腦深造文憑。於二零零二年十二月加入本集團前，曹先生曾是一間香港上市公司的助理財務總監。曹先生為澳洲會計師公會會員。

楊天祐，二十九歲，本集團的項目經理。彼負責本集團新項目的一般行政及管理。彼從英國取得財務管理榮譽理學碩士及商業學榮譽理學學士學位。彼於二零零零年加盟本集團前，在行政及管理方面已累積逾三年經驗。

陳秀嫻，二十六歲，本集團項目統籌主管，負責本集團在東莞研究與開發職能。彼持有香港中文大學化學榮譽哲學碩士及化學榮譽理學學士學位。彼曾於香港中文大學擔任助教一職達兩年。彼於二零零一年加盟本集團。

僱員及酬金政策

截至二零零二年十二月三十一日，本集團共聘有340名員工（二零零一年：320名），當中有15名（二零零一年：15名）在香港，325名（二零零一年：305名）在中國內地。員工所獲待遇乃符合市場狀況。本集團合資格僱員福利包括年終酬金、強制性公積金及醫療保險計劃。

集團繼續為員工提供各類內部培訓，目的是提升員工的服務水平、技術能力及工作效益。

本公司董事提呈本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度的年度業績報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司是一間投資控股公司，其附屬公司的主要業務載於財務報表附註27內。

業績及分派

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度的業績載於年報第21頁的綜合損益表內。

本公司董事不建議派付股息。

股本

本公司股本於年度內之變動詳情載於財務報表附註20內。

物業、廠房及設備

本集團的租賃土地及樓宇已於二零零二年十二月三十一日進行重估。因重估該等物業而產生的盈餘約為港幣433,000元，該筆款項已入賬列資產重估儲備。

年內，本集團共耗資約港幣27,000,000元收購物業、廠房及設備，以擴充本集團業務。

年內，本集團上述有關物業、廠房及設備及其他的變動詳情，載於財務報表附註11內。

董事

本集團自年內及直至本報告編製日期止的董事如下：

執行董事：

馮 照先生
翁宏文先生
練恩生先生
鄺振球先生
周振光先生

獨立非執行董事：

方士驥先生
秦覺忠先生 (於二零零三年一月十五日辭職)
蔡文輝先生 (於二零零三年二月二十四日獲委任)

根據本公司組織章程細則第86及第87條，馮照先生與周振光先生將於應屆股東週年大會告退，並願膺選連任。

董事服務協議

根據本公司組織章程細則，各董事（包括獨立非執行董事）的任期乃其直至輪值告退為止的期間。

執行及獨立非執行董事已經各自與本公司訂立服務協議，自二零零一年一月一日起計，為期兩年，並一直有效直至協議一方向另一方發出不少於三個月的書面通告予以終止，惟發出通知的屆滿期不得為兩年期限結束前。

董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不可於一年內不作賠償（法定賠償除外）而可予終止的服務合約。

董事收購股份或債權證的權利

除上所披露的購股權外，本公司或其任何附屬公司於年內概無參與安排本公司董事透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債權證）而取得利益，本公司董事及行政總裁或彼等的配偶或十八歲以下子女亦概無任何權利認購本公司的證券，及無行使任何該等權利。

董事於重大合約中的權益

本公司概無擁有任何於年底或年內任何時間仍然存續，且本公司或其任何附屬公司為合約方而本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

董事及行政總裁所持的證券權益

於二零零二年十二月三十一日，根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條，須由本公司存置的名冊所載，本集團董事及行政總裁所持有的本公司及其相聯法團股本權益如下：

姓名	所持股份數目			
	個人權益	家人權益	公司權益	其他權益
馮照先生	—	—	—	附註
鄺振球先生	200,000	—	—	附註

附註：該等277,600,000股股份由Modern World Resources Limited及Solidbase Holdings Limited擁有。

Modern World Resources Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司。由黃友明女士實益擁有68.75%權益、馮照先生實益擁有18.75%權益及鄺振球先生實益擁有12.5%權益。

Solidbase Holdings Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司。由Modern World Resources Limited擁有99.99%權益，及Suez Asia Holdings Pte. Limited（「蘇伊士亞洲」）透過Full Joy Management Limited擁有0.01%權益。

除上文披露資料外，本公司董事或彼等的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團擁有證券權益。

公司行使購股權詳情

本公司已終止於二零零一年六月二十九日採納之購股權計劃（「舊購股權計劃」），並於二零零二年五月十日採納一項新購股權計劃（「新購股權計劃」）。本公司並無根據舊購股權計劃授出任何購股權。新購股權計劃的目的是令本公司可選擇性向有關僱員批授購股權，認購本公司股份，以獎勵該等僱員對集團作出的貢獻。董事會有權向任何本集團僱員、行政人員或顧問人士（包括本公司及其附屬公司之任何執行或非執行董事）批授購股權認購本公司之股份，承授人接納批授購股權時須支付港幣1元的象徵式代價。

各合資格人士於直至授出日期止（包括當日）任何十二個月期間內，根據已授出及將授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及可予發行的股份總數，不得超逾已發行股份的1%。若向主要股東或彼等聯繫人授出購股權超出本公司股份的0.1%或股份總值超過港幣5,000,000元，需得到本公司股東批准。

根據新購股權計劃批授的購股權可於授出之日起至授出日期起計十年內行使。在購股權期間內認購股份，認購價不得低於下列各項中之較高者：(I)於授出購股權之日，本公司股份在創業板發出的日報表所列的收市價，及(II)在緊接授出之日前五個營業日，本公司股份在創業板發出的日報表所列的平均收市價。

於年度內，本公司並無根據新購股權計劃授出任何購股權。

主要股東

於二零零二年十二月三十一日，根據披露權益條例第16(1)條須由本公司存置的主要股東名冊所載，擁有本公司已發行股本百分之十或以上的股東如下：

股東名稱	所持股份數目	
	直接持有權益	視作持有權益
Modern World Resources Limited (附註1)	180,850,000	—
Solidbase Holdings Limited (附註2)	96,750,000	—
蘇伊士亞洲 (附註2及3)	45,000,000	96,750,000

附註：

- Modern World Resources Limited由黃友明女士(68.75%)、馮照先生(18.75%)與鄭振球先生(12.5%)實益擁有。
- Solidbase Holdings Limited由Full Joy Management Limited實益擁有。Full Joy Management Limited由Modern World Resources Limited擁有99.99%權益及蘇伊士亞洲擁有0.01%權益。Full Joy Management Limited的唯一董事由蘇伊士亞洲指派。
- 由於蘇伊士亞洲有權指派Full Joy Management Limited的唯一董事，因此蘇伊士亞洲被視作擁有Solidbase Holdings Limited所持本公司96,750,000股的股份權益。

除上文所披露者外，本公司概無獲悉任何其他人士於二零零二年十二月三十一日擁有本公司已發行股本中10%或以上權益。

管理層股東

據董事所知，除了在「董事及行政總裁所持的證券權益」及「主要股東」章節中披露資料外，並無其他人士直接或間接擁有本公司發行股份的5%或以上，以致可實際指揮或影響本公司的管理。

股東名稱	所持股份數目
Modern World Resources Limited (附註1)	180,850,000
Solidbase Holdings Limited (附註2)	96,750,000

附註：

1. 本公司執行董事馮照先生與鄺振球先生分別實益擁有 Modern World Resources Limited 已發行股本 18.75% 及 12.5% 權益。
2. Solidbase Holdings Limited 由 Full Joy Management Limited 擁有 100% 權益。而 Full Joy Management Limited 由 Modern World Resources Limited 擁有 99.99% 權益。

主要客戶及供應商

年內，本集團五大供應商佔本集團購貨額約 48%，而最大供應商則佔本集團總購貨額約 13%。

除上文所披露者外，於截至二零零二年十二月三十一日止財政年度內，本公司董事、彼等各自的聯繫人及股東（據董事所知擁有本公司已發行股本超過 5%）概無擁有本集團五大供應商任何權益。

五大客戶的銷量總額佔本集團總銷量不足 30%。

買賣或贖回本公司的上市證券

於年度內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回任何本公司上市證券。

董事會運作及程序

於本年度內，董事會的運作及程序一直依照創業板上市規則第 5.28 至 5.39 條款的規定。

優先購買權

根據本公司的公司細則或百慕達法例，並無任何優先購買權的條文規定本公司須按比例向其現有股東配售新股。

審核委員會

按創業板上市規則第5.23至5.25條的規定，本公司已於二零零一年六月二十九日成立審核委員會，並以書面清楚制定該委員會的權責範圍。審核委員會共有三名成員，包括本公司兩名獨立非執行董事方士驥先生和蔡文輝先生，以及本公司執行董事周振光先生。

於年度內，審核委員會共召開了三次會議，審核及評議本公司之季度業績報告與中期業績報告及本公司之內部控制程序。

審核委員會已審閱本集團截至二零零二年十二月三十一日之經審核年度業績報告，認為報告的編製符合會計實務準則及要求，亦已作出足夠的披露。

競爭權益

截至二零零二年十二月三十一日，本公司概無任何董事或管理層股東或彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)在任何會對本集團業務構成或可能構成競爭的業務當中擁有權益。

保薦人權益

根據本公司保薦人申銀萬國融資(香港)有限公司(「保薦人」)的通知，於二零零二年十二月三十一日，保薦人或其各董事、僱員或聯繫人士(定義見創業板上市規則第6.35條附註3所述)概無擁有本公司或本集團任何其他成員公司任何類別證券之任何權益，或擁有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證券之任何權利。

根據本公司與保薦人於二零零一年七月六日訂立之協議，保薦人於二零零一年七月十七日至二零零三年十二月三十一日期間繼續出任本公司之保薦人，有權收取保薦人費用。

聯席核樓師

財務報表由德勤•關黃陳方會計師行及華融會計師事務所有限公司前稱：(李家樑合夥會計師事務所有限公司)審核。本公司將於股東週年大會上提呈決議案重新委聘彼等為本公司聯席核數師。

代表董事會

主席

馮 照

香港，二零零三年三月二十五日

Deloitte Touche Tohmatsu



執業會計師
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

香港灣仔軒尼詩道60號
上海實業大廈1303室

致廣平納米科技集團有限公司全體股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師行已將刊於第21頁至第43頁內根據香港公認之會計原則所編製之財務報告審核完竣。

董事及核數師之責任

董事須負責編製真實而公正之財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須選擇及貫徹地採用合適之會計政策。

本核數師之責任是根據審核工作之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並將此意見向股東呈報。

核數師意見之基礎

本核數師乃按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行是次審核工作。審核工作範圍包括以抽查方式審查與財務報表內所載各數額及披露事項有關之憑證，並包括評估董事於編製該等財務報表時作出之各重大估計及判斷，及衡量究竟其所釐定之會計政策是否適合貴公司及貴集團之情況，貫徹地被運用及有否適當地予以披露。

本核數師策劃及進行審核工作，均以取得一切認為必需之資料及解釋為目標，使能為本核數師提供充份之憑證，就該等財務報表是否存有重要之錯誤陳述，作合理之確定。於作出核數意見時，本核數師並衡量該等財務報表內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核數意見建立合理之基礎。

核數師意見

本核數師認為上述財務報表足以真實而公正地顯示貴公司及貴集團於二零零二年十二月三十一日結算時之財政狀況及貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並根據香港公司條例適當編製。

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師

華融會計師事務所有限公司
李家樑
執業證書編號P01220

香港，二零零三年三月二十五日

綜合收益表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
營業額		72,211	79,323
銷售成本		<u>(42,267)</u>	<u>(42,944)</u>
毛利		29,944	36,379
其他收入		392	413
分銷成本		(5,469)	(4,377)
行政支出		<u>(30,496)</u>	<u>(17,438)</u>
經營(虧損)/盈利	5	(5,629)	14,977
融資成本	6	<u>(1,281)</u>	<u>(2,041)</u>
除稅前(虧損)/盈利		(6,910)	12,936
稅項	8	<u>(1,392)</u>	<u>(1,769)</u>
未計少數股東權益前(虧損)/盈利		(8,302)	11,167
少數股東權益		<u>779</u>	<u>81</u>
股東應佔(虧損)/盈利	9	<u><u>(7,523)</u></u>	<u><u>11,248</u></u>
每股(虧損)/盈利	10	<u><u>(1.5仙)</u></u>	<u><u>2.6仙</u></u>

綜合資產負債表

於二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	104,968	80,772
收購投資時所付訂金		—	14,019
		104,968	94,791
流動資產			
存貨	13	4,988	3,818
應收貨款	14	15,370	16,345
其他應收款項、按金及預付款項	15	24,343	6,645
應收短期貸款		—	19,283
銀行結存及現金		1,998	15,203
		46,699	61,294
流動負債			
應付貨款	16	5,938	4,292
其他應付款項及應計費用		10,711	7,517
融資租賃承擔—一年內到期	17	629	—
應付一位主要股東款項	18	470	3,225
稅項		955	746
銀行及其他借貸—一年內到期	19	12,445	9,336
		31,148	25,116
流動資產淨值			
		15,551	36,178
		120,519	130,969
股本及儲備			
股本	20	50,000	50,000
儲備		68,940	76,030
		118,940	126,030
少數股東權益			
		644	1,419
非流動負債			
融資租賃承擔—到期日超過一年	17	935	—
銀行及其他借貸—到期日超過一年	19	—	3,520
		935	3,520
		120,519	130,969

第21頁至第43頁的財務報表已經由董事會於二零零三年三月二十五日批准並授權發出，並由以下董事代為簽署：

董事
馮 照

董事
翁宏文

資產負債表

於二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產			
於附屬公司的權益	12	<u>83,794</u>	<u>92,536</u>
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項		1,002	3,067
銀行結存		<u>8</u>	<u>6,370</u>
		<u>1,010</u>	<u>9,437</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		1,233	308
應付一位主要股東的款項	18	<u>—</u>	<u>10,880</u>
		<u>1,233</u>	<u>11,188</u>
流動負債淨值		<u>(223)</u>	<u>(1,751)</u>
		<u>83,571</u>	<u>90,785</u>
股本及儲備			
股本	20	50,000	50,000
儲備	21	<u>33,571</u>	<u>40,785</u>
		<u>83,571</u>	<u>90,785</u>

董事
馮 照

董事
翁宏文

綜合權益變動表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	資產			總數 港幣千元
			重估儲備 港幣千元	特別儲備 港幣千元 (附註)	保留盈利 港幣千元	
於二零零零年一月一日	—	—	—	—	32,226	32,226
來自集團重組的特別儲備	—	—	—	(7,225)	—	(7,225)
重估盈餘	—	—	17,346	—	—	17,346
發行股份之溢價	—	68,300	—	—	—	68,300
股份溢價賬撥充資本	31,475	(31,475)	—	—	—	—
根據集團重組發行股份及將先前 已發行的未繳份入賬列作繳足	7,225	—	—	—	—	7,225
向專業及機構投資者配售股份	6,800	—	—	—	—	6,800
可換股票附兌換權行使發行股份	4,500	—	—	—	—	4,500
發行股份產生的開支	—	(14,390)	—	—	—	(14,390)
股東應佔盈利	—	—	—	—	11,248	11,248
於二零零一年十二月三十一日	50,000	22,435	17,346	(7,225)	43,474	126,030
重估盈餘	—	—	433	—	—	433
股東應佔虧損	—	—	—	—	(7,523)	(7,523)
於二零零二年十二月三十一日	50,000	22,435	17,779	(7,225)	35,951	118,940

附註：特別儲備乃指在集團重組時，所收購的 Self Made Holdings Limited (「SMH」) 股份面值與本公司就收購而發行的股份面值之間之差額。

綜合現金流量表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
經營業務		
稅前(虧損)/盈利	(6,910)	12,936
調整：		
利息收入	(77)	(319)
利息支出	1,235	2,041
融資租賃費用	46	—
呆壞賬撥備	3,315	1,792
折舊及攤銷	3,332	2,233
未訂營運資金增減前之現金流量	941	18,683
存貨(增加)/減少	(1,170)	5,817
應收帳款(增加)/減少	(2,340)	918
其他應收賬款、按金及預付款項(增加)/減少	(3,679)	1,368
應付貨款增加/(減少)	1,646	(1,376)
其他應付款項及應付費用增加/(減少)	3,194	(2,624)
經營業務產生之現金(流出)/流入	(1,408)	22,786
已付中國企業所得稅	(1,183)	(3,032)
已收利息	(1,235)	(2,041)
已付融資租約費用	(46)	—
已收利息	77	319
經營業務之現金(流出)流入淨額	(3,795)	18,032
投資業務		
購買物業、機器和設備	(25,531)	(39,189)
應收短期借貸款減少/(增加)	19,283	(19,283)
已付投資按金	—	(14,019)
有關連公司償還款項	—	15,982
用於投資活動現金淨額	(6,248)	(56,509)
融資活動		
發行股本所得款項	—	54,400
發行可換股債券所得款項	—	25,200
新增貸款	8,739	6,308
股東貸款(償還)/借入	(2,755)	3,225
少數股東出資	4	1,500
償還貸款	(9,150)	(22,869)
發行股份的有關開支	—	(14,390)
(用於)/來自融資活動現金淨額	(3,162)	53,374
現金及現金等價(減少)/增加淨額	(13,205)	14,897
年初的現金及現金等價物	15,203	306
年終的現金及現金等價物， 計有銀行結存及現金	1,998	15,203

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

1. 集團重組及財務報表編製基準

本公司於二零零零年七月十七日在百慕達根據一九八一年公司法（經修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司是一間投資控股公司。本集團的主要業務是製造和銷售納米物料產品。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市而進行的一系列集團重組事宜（「集團重組」）完成後，本公司已於二零零一年四月十七日成為本集團的最終控股公司。

本公司的股份自二零零一年七月十七日起已於聯交所創業板上市。

繼集團重組後，本集團被視為一間持續經營的實體。故此，本集團的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的會計實務準則第27號「集團重組的會計處理」的規定，以合併會計法計算，猶如本公司一直是本集團的控股公司。

有關集團重組的詳情已載於本公司於二零零一年七月九日刊發之招股章程內。集團重組主要涉及以本公司的繳足股份交換SMH的全部股份。

2. 採納會計實務準則／會計政策變動

於本年度，本集團首次採用由香港會計師公會發出的若干新訂及經修訂之會計實務準則。採納該等準則會改變現金流量表及股東權益變動表之呈報形式，並相應採納以下新訂及經修訂之會計政策。

外幣

會計實務準則第11號（經修訂）規定換算外幣交易及財務報表之基準。該經修訂之會計實務準則對綜合財務報表之主要影響為於海外經營之聯營公司之收益表以綜合賬目年度之平均匯率換算，而非以往之要求以結算日適用之匯率換算。該會計實務準則追溯應用於以前會計期間。本集團已採納此會計實務準則之過渡性安排，倘計算去年之調整屬不可行時，該等政策上之變動僅應用於現行及日後之財務報表，而對本年度業績之影響並不重大。

現金流量表

根據會計實務準則第15號（經修訂），現金流量分為三項——經營，投資及融資，而非如以前分作五類。利息及稅項從前以獨立項目呈報，現時分別於經營現金流量項下，至於收入課稅所產生之現金流量，除非可獨立分辨為投資或融資活動有關，否則列於經營業務項下。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 採納會計實務準則／會計政策變動(續)

僱員福利

會計實務準則第34號規定僱員福利之會計及所須之披露。該會計實務準則對綜合財務報表並無重大影響。以下載有僱員福利之會計政策詳情。

3. 主要會計政策

財務報表乃根據歷史成本法(並已就租賃土地及樓宇之重估作出修訂)以及香港公認會計原則編製。採納的主要會計政策如下：

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年度十二月三十一日為止的財務報表。

在年內收購或出售的附屬公司的業績，會由收購生效之日起或至出售生效之日止(取其適用者)，納入綜合損益表內。

集團內公司間的一切重大交易及結存已在綜合賬目時對銷。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本值減任何已確定的減值虧損載入本公司的資產負債表。

營業額

營業額乃年內已售予客戶的貨品售價減去退貨及折扣後的已收及應收款項淨額。

收入確認

貨物銷售於貨物付運及所有權轉移時確認入賬。

利息收入乃按尚餘本金及適用利率以時間比率計算。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房和設備按成本值或估值減去折舊及攤銷以及累計減值虧損後列賬。

土地及樓宇按其重估價值在資產負債表上列賬。重估價值即按有關土地及樓宇於重估當日之公平價值減任何日後累計折舊及攤銷及其後的任何減值虧損。重估乃按妥當之規律進行，致使其賬面值與使用結算日的公平價值釐定之賬面值並無重大差別。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備 (續)

土地及樓宇重估時產生任何增值乃計入重估儲備內，惟倘增值數額超出先前已就該項資產確認為支出的重估減值數額，則會在損益表內以先前的減值數額為限，將增值數額計入。資產重估所產生之賬面淨值遞減，則會確認為支出，直至其超過該項資產以往重估的重估儲備盈餘(如有)為止。經重估的資產其後在出售或退廢時，應佔重估會轉入保留盈利。

在建工程以外的物業、廠房及設備乃按下列年率就其估計可使用年期以直線法計算折舊或攤銷，以撇銷其成本值或估值：

租賃土地	於土地使用權年期內
樓宇	於土地使用權年期內或50年內，以較短者為準
廠房及機器	10%
租賃物業裝修	10%
汽車	25%

資產出售或退廢所產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與該資產的賬面值之間的差額，有關收益或虧損於損益表確認入賬。

在建工程

在建工程乃按成本值入賬，成本值包括土地成本及相關建築及借貸成本(如適用)。當工程完成及資產已準備好作其擬定用途時，相關成本會根據上述政策轉入物業、廠房及設備的適當項目內。

存貨

存貨乃以成本值及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值乃以加權平均成本法計算。

研究及開發費用

研究醫藥所致之開支於產生期間確認開支。

因本集團醫藥開發事宜於內部產生之無形資產，只會在預計有關目標的開發計劃所產生成本可從日後商業活動得以補償時，方予以確認。有關資產則按其可使用年期以直線法攤銷。

倘並無一般從內部產生之無形資產可獲確認，則開發支會於產生間予以確認作開支。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

減值

於各結算日，本集團會審視其有形資產之賬面值，以確定該等資產有否出現減值虧損。倘估計資產之可收回金額低於賬面值，則會將該項資產之賬面值減至其可收回數額。減值虧損即時確認作支出，惟倘有關資產根據另一項會計實務準則有一特定賬面值，則會根據該項會計實務準則將該項減值虧損當作重估減值處理。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產之賬面值乃增加至經修訂之估計可收回數額，惟限於增加後之賬面值不會超逾該項資產倘於過往年度並無確認減值虧損所計算之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入，惟倘有關資產根據另一項會計實務準則有一特定賬面值，則會根據該項會計實務準則將該項減值虧損之撥回當作重估增值處理。

根據融資租賃持有之資產

凡租賃條款規定將擁有租賃資產之風險及利益全部轉移予本集團，則資產被視為根據融資租約持有。根據融資租約持有之資產以其於購入日期之合理價值資本化入賬。其相對出租人之負債，不計利息，則於資產負債表內列為融資租賃承擔。財務費用指租賃承擔總額與所收購資產之公平價值之差額，乃按有關租賃年期於損益表中扣除，以便就各會計期間之剩餘負債結餘定出固定之定期扣除比率。

所有其他租賃均列為經營租約，而每年租金均以直線法按有關租約年期自收益表中撥入。

稅項

稅項乃按有關年度內的業績並就無需課稅或無減免項目作出調整後計算。確認若干收入及支出項目的稅務會計期間與財務報表確認的會計期間不同而產生時差。時差帶來的稅務影響會以負債法計算，只會在於可見將來會產生負債或資產時方會在財務報表列為遞延稅項。

經營租賃

經營租賃下的應付租金乃以有關租約的年期按直線法在損益表扣除。

外幣

以外幣進行的交易乃按交易日的率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按結算日的率換算為港幣。換算所產生的收益及虧損於損益表內處理。

於綜合賬目時，以外幣結算之海外附屬公司之資產及負債，按有關申報日之兌換率計算。收支項目乃按期內之平均兌換率計算。如有產生匯兌差額則計入集團之匯兌儲備內。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

退休福利計劃

計入損益表的退休福利成本指就年內須對退休金計劃作出的供款。

4. 分部資料

截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日止年度，本集團在中華人民共和國(「中國」)從事納米材料產品的製造和銷售。本集團的全部營業額、對經營盈利的貢獻額及資產均來自此業務分部，而此業務分部乃位於中國。

5. 經營(虧損)／盈利

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
經營(虧損)／盈利已經扣除以下各項：		
員工成本		
董事酬金(附註7)	3,093	2,790
其他員工		
底薪及津貼	8,062	7,103
退休福利計劃供款	591	385
	11,746	10,278
核數師酬金		
本年度	550	550
過往年度撥備不足	—	333
呆壞帳準備	3,315	1,792
折舊及攤銷	3,332	2,233
研究及開發成本	647	597
及經計入：		
利息收入	77	319

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 融資成本

	二零二零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
利息：		
須於五年內全數償還的銀行及其他貸款	1,235	2,041
融資租約	46	—
	<u>1,281</u>	<u>2,041</u>

7. 董事酬金及僱員酬金

(a) 董事酬金

	二零二零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
獨立非執行董事		
袍金	50	300
執行董事		
薪金及其他福利	3,007	2,458
退休福利計劃供款	36	32
	<u>3,043</u>	<u>2,490</u>
董事總酬金	<u>3,093</u>	<u>2,790</u>

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，各執行董事分別收取為數約港幣1,032,000元，港幣836,000元，港幣684,000元，港幣252,000元及港幣240,000元的酬金，而獨立非執行董事則分別收取為數約港幣50,000元及港幣0元的酬金。

於截至二零零一年十二月三十一日止年度，各執行董事分別收取為數約港幣948,000元、港幣684,000元、港幣490,000元、港幣200,000元及港幣168,000元的酬金，而獨立非執行董事則分別收取為數約港幣150,000元及港幣150,000元的酬金。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

7. 董事酬金及僱員酬金 (續)

(b) 僱員酬金

本年度之五名最高薪酬僱員，三名(二零零一年：三名)董事，他們之薪酬詳情載於上文(甲)內。其餘兩名(二零零一年：兩名)是本公司的非董事之最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
薪金及其他福利	840	659
退休福利計劃供款	23	23
	863	682

於二零零一年及二零零二年度每名人士之累計酬金均低於港幣1,000,000元。

截至二零零二年十二月三十一日的兩個年度內，本集團概無支付酬金予任何五名最高薪酬僱員，包括本公司的董事作為其於入本集團之獎勵或自動離職之補償。

於二零零二年十二月三十一日年度內，首三位董事(二零零一年：四位)放棄了約港幣378,000元(二零零一年：港幣492,000元)的酬金。

8. 稅項

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
稅項包括：		
中國企業所得稅	1,392	1,769

根據中國有關法律及法規，本公司在中國的一間附屬公司廣平化工實業有限公司(「廣平化工」)可在其經營獲得盈利的首年起計兩年，獲豁免繳納中國企業所得稅，並於其後三年獲寬減50%中國企業所得稅。此外，根據二零零一年十一月二十日由地方稅務局發出的批文，廣平化工獲認定為「高新技術企業」。故此，廣平化工有權獲授優惠所得稅稅率15%。

恩平市稅務局已確認截至一九九八年十二月三十一日止年度為廣平化工獲得盈利的首年，故此，截至一九九九年十二月三十一日止年度為廣平化工可獲稅項豁免的最後一年，而截至二零零零年十二月三十一日止年度，為廣平化工有權取得中國企業所得稅寬減50%的首年。截至二零零二年十二月三十一日止年度的稅項乃就廣平化工的估計應課稅盈利按已減免稅率7.5%作出的中國企業所得稅撥備。

由於在香港經營業務的公司並無任何估計應課稅盈利，故此財務報表內並無就香港利得稅作出撥備。

本集團及本公司於年內或於結算日並無重大未撥備遞延稅項。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

9. 股東應佔(虧損)/盈利

在本集團的股東應佔(虧損)/盈利當中，有港幣7,214,000元(二零零一年：虧損約港幣3,577,000元)的虧損已於本公司的財務報表內處理。

10. 每股(虧損)/盈利

截至二零零二年十二月三十一日止年度之每股基本虧損之計算乃根據股東應佔虧損共港幣7,523,000元及年內一直已發行之500,000,000股計算。

截至二零零一年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，乃根據股東應佔盈利港幣11,248,000元及假設本公司自年初以來一直是本集團的控股公司而於年內一直已發行的股份加權平均數440,808,904股計算。

11. 物業、廠房及設備

	租賃 土地及樓宇 港幣千元	廠房及 機器 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總數 港幣千元
本集團						
成本值或估值						
於二零零二年一月一日	45,000	27,040	1,550	1,311	28,249	103,150
添置	—	6,170	2,490	—	18,435	27,095
轉撥	—	42,504	—	—	(42,504)	—
重估虧損	(600)	—	—	—	—	(600)
於二零零二年十二月三十一日	44,400	75,714	4,040	1,311	4,180	129,645
包括：						
按成本值	—	75,714	4,040	1,311	4,180	85,245
按估值 — 二零零二年	44,400	—	—	—	—	44,400
	44,400	75,714	4,040	1,311	4,180	129,645
折舊及攤銷						
於二零零二年一月一日	—	19,835	1,298	1,245	—	22,378
年內撥備	1,033	2,062	186	51	—	3,332
重估時對銷	(1,033)	—	—	—	—	(1,033)
於二零零二年十二月三十一日	—	21,897	1,484	1,296	—	24,677
賬面淨值						
於二零零二年十二月三十一日	44,400	53,817	2,556	15	4,180	104,968
於二零零一年十二月三十一日	45,000	7,205	252	66	28,249	80,772

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

11. 物業、廠房及設備(續)

本公司之租賃土地及樓宇乃位於中國國內並以長期土地使用權持有。

本集團的租賃土地及樓宇均於二零零二年十二月三十一日由獨立專業估值師邦盟駿評估有限公司就其公開市價重新估值。重估盈餘已計入資產重估儲備。

倘租賃土地及樓宇均按歷史成本值減累計折舊及攤銷列賬，則該等租賃土地及樓宇之賬面值應為港幣27,049,000元(二零零一年：港幣27,654,000元)。

12. 於附屬公司的權益

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
非上市股份，按成本值	29,152	29,152
應收附屬公司款項	54,642	63,384
	83,794	92,536

於附屬公司的投資成本指於本公司根據集團重組成為本集團的控股公司當日，本集團應佔附屬公司的有關資產淨值。

應收附屬公司款項為無抵押、免息以及無固定還款期。本公司董事認為，附屬公司不會於結算日起十二個月內還款，因此該等款項歸類為非流動資產。

本公司於二零零二年十二月三十一日的主要附屬公司詳情載於附註27。

13. 存貨

	本集團	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
原材料	3,135	1,484
在製品	373	165
製成品	1,480	2,169
	4,988	3,818

以上包括原材料約值港幣437,000元及製成品約值港幣336,000元，乃以可變現淨值入賬。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 應收貨款

本集團給予其貿易客戶之信貸期由30天至90天不等。

於本報告發出之日，應收貨款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零二零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
0至30天	4,800	4,932
31至60天	3,168	3,532
61至90天	2,657	2,476
90天以上	4,745	5,405
	<u>15,370</u>	<u>16,345</u>

15. 其他應收款、訂金及還款

	本集團	
	二零二零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
收購投資時所付訂金(附註)	14,019	—
還款	7,632	5,033
訂金	1,260	345
其他應收款項	725	534
員工預付款項	579	559
公用事業訂金	128	174
	<u>24,343</u>	<u>6,645</u>

附註：

總額為15,000,000人民幣(相等於約港幣14,019,000元)的訂金分別是：

- (1) 根據廣平化工與黑龍江百利豪建設發展有限公司(「黑龍江方」)簽訂的意向書，以收購黑龍江華龍超細重鈣廠而支付的訂金7,000,000人民幣。由於黑龍江方與本集團未能就主要商業條款達成協議，擬收購已告失敗。本集團同意與黑龍江方於二零二零年十月八日簽訂取消協議。取消意向書，於取消協議簽訂日起七個月內分三期償還訂金。第一期於首3個月內償還2,000,000人民幣，第二期於次2個月內償還2,000,000人民幣，第三期於最後2個月內償還3,000,000人民幣。

根據取消協議，黑龍江方應償還的首期2,000,000人民幣已於二零二零年一月八日到期，但黑龍江方未能於該日償還該筆款項。本集團指示其中國法律顧問發函要求還款。二零二零年二月七日，黑龍江方連本帶息償還第一期退款共人民幣2,020,000元予本集團。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

15. 其他應收款、訂金及還款(續)

- (2) 根據廣平化工與廣東少恩平市經委科技服務中心(「恩平方」)簽訂的顧問服務協議，收購恩平市橫坡鎮酸鈣廠而支付的訂金8,000,000人民幣。根據協議條款，若正式合同未能於二零零一年十一月二十八日至二零零二年九月三十日期間(「有效期」)內簽訂，顧問服務協議將自動終止。於二零零二年九月三十日，恩平方與廣平化工簽訂了補充協議，把有效期延長至二零零三年九月三十日。

16. 應付賬款

於本報告發出之日，應收貨款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
0至30天	1,654	1,392
31至60天	1,299	675
61至90天	1,611	969
90天以上	1,374	1,256
	5,938	4,292

17. 融資租賃承擔

	本集團			
	最低租約 付款額		最低租約 付款額的現值	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
融資租約應付額如下：				
一年內應付款項	697	—	629	—
二年至五年內應付款項	1,040	—	935	—
	1,737	—	1,564	—
減：遠期融資費用	(173)	—	不適用	不適用
	1,564	—	1,564	—
減：一年內應償還及主流動付債內顯示之款項			(629)	—
一年後應償還款項			935	—

本集團之政策是根據融資租約、租用若干廠房及設備，平均租約期為3年。截至二零零二年十二月三十一日止，平均實際借貸率為4.4%。利息以合同簽訂日定息計算。所有租約均有固定的償還條款，未簽訂任何或然租借付款協議。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 應付一位主要股東款項

此為應付Modern World Resources Limited的款項，該筆款項乃無抵押、免息及須於要求時償還。

19. 銀行及其他借貸

	本集團	
	二零二零年 港幣千元	二零二零一年 港幣千元
有抵押銀行貸款	8,645	9,112
無抵押其他貸款	3,800	3,744
	12,445	12,856
以上款項將於以下年期內償還：		
一年內	12,445	9,336
一至兩年內	—	3,520
	12,445	12,856
減：一年內到期歸類入流動負債的款項	12,445	9,336
超過一年到期的款項	—	3,520

其他貸款之年息為5%至15%。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

20. 股本

	股數	金額 港幣千元
每股面值港幣0.10元		
法定：		
註冊成立之日	1,000,000	100
年內增加法定股本	4,999,000,000	499,900
	<u>5,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
二零零一年十二月三十一日及二零零二年十二月三十一日		
已發行及繳足：		
向初期認購人發行股份	1,000,000	—
根據集團重組發行股份及將先前 已發行的未繳股份入賬列作繳足	71,250,000	7,225
股份溢價賬資本化發行股份	314,750,000	31,475
向專業及機構投資者配售股份	68,000,000	6,800
可換股票據所附兌換權行使時發行股份	45,000,000	4,500
	<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>
二零零一年十二月三十一日及二零零二年十二月三十一日		

本公司於二零零零年七月十七日註冊成立，法定股本為港幣100,000元，分為1,000,000股每股面值港幣0.10元的股份。該等股份於二零零零年十月十三日以未繳股款方式向認購人配發及發行。

根據本公司股東於二零零一年四月九日通過的書面決議案，本公司的法定股本藉增設4,999,000,000股每股面值港幣0.10元的股份，由港幣100,000元增至港幣500,000,000元。

二零零一年四月十七日，根據集團重組，SMH（即本集團的前控股公司）當時的股東將SMH的全部股本轉讓予本公司，代價為本公司(i)向當時的股東配發及發行71,250,000股入賬列作繳足股款新股；及(ii)將二零零零年十月十三日配發及發行1,000,000股未繳股款股份入賬列為繳足股份。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

20. 股本 (續)

根據由本公司當時股東於二零零一年六月二十九日通過之書面決議案：

- (i) 本公司於二零零一年七月十七日，透過向專業及機構投資者配售新股，按每股股份港幣0.80元發行68,000,000股每股面值港幣0.10元之新股；及
- (ii) 將上文(i)所述來自發行68,000,000股份之股份溢價賬撥充資本，得款項港幣31,475,000元，以按面值繳足314,750,000股本公司每股面值港幣0.10元之股份，用作配發及發行予二零零一年六月二十九日營業時間結束時名列股東名冊之股東(按股東當時之持股比例)。

二零零一年五月四日，本公司根據與(其中包括)Suez Asia Holdings Pte. Limited(「蘇伊士亞洲」)於二零零一年四月九日訂立之認購協議及於二零零一年七月三日訂立之補充協議，發行可換股票據予蘇伊士亞洲。根據可換股票據之條款，有本金額港幣25,200,000元於本公司股份在聯交所創業板上市之日前一天，自動兌換為本公司股份。二零零一年七月十二日，本公司配發及發行45,000,000股已繳足之每股面值港幣0.10元之新股予蘇伊士亞洲。

本公司於期內所發行之全部現有股份，在各方面均享有同等權益。

21. 儲備

	股份溢價	資產 繳入盈餘	虧絀	保留盈利 總數
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本公司				
來自集團重組的繳入盈餘	—	21,927	—	21,927
發行股份之溢價	68,300	—	—	68,300
股份溢價賬撥充資本	(31,475)	—	—	(31,475)
發行股份產生的開支	(14,390)	—	—	(14,390)
年內虧損	—	—	(3,577)	(3,577)
於二零零一年十二月三十一日	22,435	21,927	(3,577)	40,785
本年虧損	—	—	(7,214)	(7,214)
於二零零二年十二月三十一日	22,435	21,927	(10,791)	33,571

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

21. 儲備 (續)

附註：

繳入盈餘乃本公司收購有關附屬公司當日該等附屬公司的綜合股東資金與本公司在集團重組時就收購該等附屬公司而發行的股份的面值之間的差額。

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司的繳入盈餘賬可供分派。然而，在下列情況下，本公司不得從繳入盈餘賬中宣派或派付股息或作出分派：

- (i) 其未能或在作出派付後未能在負債到期時償還；或
- (ii) 其資產的可變現值會低於其負債與已發行股本及股份溢價賬的總和。

董事認為，本公司於二零零二年十二月三十一日可供分派予股東的儲備包括繳入盈餘減虧蝕合共港幣11,136,000元(二零零一年：港幣18,350,000元)。

22. 主要非現金交易

年內，本集團訂立有關資產的融資租約安排，於租約開始時資本總值為港幣1,564,000元。

23. 承擔

	本集團	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
有關購入已訂約但未於本財務報表撥備之物業、廠房及設備之資本開支	2,481	1,439

此外，於二零零二年十二月三十一日，本集團分別向數間中國的大學及研究中心承諾會支付約港幣1,904,000元(二零零一年：港幣1,904,000元)以開發新產品。

於結算日，本公司並無任何其他資本承擔或其他承擔。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

24. 經營租賃承擔

	本集團	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
年內物業經營租賃之最低應付租金	2,243	2,399

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃之未來最低應付租金承擔，其到期日分別如下：

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
一年內	1,925	1,627
第二至第五年(包括首尾兩年)	2,947	4,206
	4,872	5,833

本集團之經營租賃應付租金與若干辦公室物業及廠房有關。各項租賃之年期及租金平均按五年基準釐定。

於結算日，本公司並無其他經營租賃承擔。

25. 資產抵押

於二零零二年十二月三十一日，本集團若干共值港幣19,320,000元(二零零一年：港幣\$19,600,000元)的租賃土地及樓宇已抵押予一間銀行，作為本集團獲授的銀行備用額的抵押品。

26. 退休福利計劃

本集團為其所有合資格僱員設有一項強制性公積金計劃。該計劃之資產交予信託人控制之基金，與本集團資產分別處理。

廣平化工已遵照適用之中國法規，參與由有關地方政府當局設立之退休福利計劃。本集團須為擁有中國永久居民身份之僱員作出供款。

損益表內費用總額為港幣627,000元(二零零一年：港幣417,000元)乃本集團之退休福利計劃供款，符合計劃條款規定的比率。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 附屬公司資料

公司名稱	法人團體 類別	註冊成立/ 註冊地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行 股本面值/ 註冊資本比例		主要業務
				直接	間接	
Ever Innovation Limited	有限公司	英屬處女群島	642,000美元	—	70%	投資控股
廣平納米複合材料 有限公司	有限公司	香港	港幣5,000,000元	—	70%	生產及銷售納米 複合材料
廣平納米特種紡織品 有限公司	有限公司	香港	港幣10,000元	—	60%	尚未開展業務
廣平納米科技集團 有限公司	有限公司	香港	港幣100元	—	100%	提供銷售及 研發納米物料
廣平納米(香港)有限公司	有限公司	香港	港幣100元	—	100%	提供行政及 管理服務予 集團成員公司
廣平納米科技投資有限公司	有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
SMH	有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
廣平納米工業控股 有限公司	有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
廣平化工實業有限公司	外資全資擁有的 有限責任企業	中國	5,100,000美元	—	100%	生產及銷售 納米物料

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 附屬公司資料(續)

公司名稱	法人團體 類別	註冊成立/ 註冊地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行 股本面值/ 註冊資本比例		主要業務
				直接	間接	
恩平廣科隆特種 陶瓷粉體有限公司	外資全資擁有的 有限責任企業	中國	700,000美元	—	100% (附註i)	生產及銷售特種 陶瓷超細粉
恩平廣洋納米電子實業 有限公司	合資經營擁有的 有限責任企業	中國	700,000美元	—	100% (附註ii)	生產及銷售 氣體感應器

附註：

- (i) 恩平廣科隆特種陶瓷粉體有限公司為本集團全資擁有之外資企業，經營權由二零二零年四月十八日起計15年。根據由廣平納米科技投資有限公司與沈陽市科陶超細微粉研究所簽訂之管理協議，在合資期間，沈陽市科陶超細微粉研究所有權獲得恩平廣科隆特種陶瓷粉體有限公司淨利潤或淨虧損之20%。
- (ii) 恩平廣洋納米電子實業有限公司為一家中外合作有限責任合資企業，經營權由二零二零年二月二十七日起計15年。根據由廣平納米科技投資有限公司與西安開洋納米科技有限公司責任公司簽訂之合作協議，廣平納米科技投資有限公司負責投入恩平廣洋納米電子實業有限公司全數註冊資本，但在合作期間，西安開洋納米科技有限責任公司有權獲得恩平廣洋納米電子實業有限公司淨利潤或淨虧損之20%。

附屬公司於年終或年內任何時間概無任何存續的借貸資本。

財務概要

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	二零零零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
營業額	48,676	62,793	67,290	79,323	72,211
銷售成本	(26,236)	(35,004)	(36,382)	(42,944)	(42,267)
毛利	22,440	27,789	30,908	36,379	29,944
其他收入	3,158	99	167	413	392
分銷成本	(3,955)	(6,100)	(5,499)	(4,377)	(5,469)
行政支出	(7,353)	(4,802)	(6,811)	(17,438)	(30,496)
經營盈利／(虧損)	14,290	16,986	18,765	14,977	(5,629)
融資成本	(4,845)	(3,505)	(2,778)	(2,041)	(1,281)
除稅前盈利／(虧損)	9,445	13,481	15,987	12,936	(6,910)
稅項	—	—	(2,150)	(1,769)	(1,392)
未計少數股東權益前盈利／(虧損)	9,445	13,481	13,837	11,167	(8,302)
少數股東權益	—	—	—	81	779
股東應佔盈利／(虧損)	9,445	13,481	13,837	11,248	(7,523)

資產負債表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零零年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
非流動資產	26,470	94,791	104,968
流動資產	52,991	61,294	46,699
流動負債	(35,005)	(25,116)	(31,148)
	<u>44,456</u>	<u>130,969</u>	<u>120,519</u>
資本	—	50,000	50,000
儲備	<u>32,226</u>	<u>76,030</u>	<u>68,940</u>
股東資金	32,226	126,030	118,940
少數股東權益	—	1,419	644
非流動負債	<u>12,230</u>	<u>3,520</u>	<u>935</u>
	<u>44,456</u>	<u>130,969</u>	<u>120,519</u>

附註：

1. 本公司於二零零零年七月十七日在百慕達註冊成立，後於二零零一年四月十七日因集團重組而成為本集團的控股公司。故此，以上為本集團所編製的唯一資產負債表。
2. 上文呈述的本集團截至二零零零年十二月三十一日止三個年度各年的業績摘自本公司為尋求在聯交所創業板上市而於二零零一年七月九日刊發的招股章程。
3. 截至二零零二年十二月三十一日止兩個年度的業績摘自財務報表第21頁所載的綜合損益表。

茲通告廣平納米科技集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零二零年五月十二日（星期一）上午十時正，假座香港金鐘道89號力寶中心二期2408室舉行股東週年大會（「大會」），藉以考慮以下事項：

1. 省覽截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表、董事會報告與核數師報告；
2. 重選告退之董事並授權董事會（「董事會」）釐定董事酬金；
3. 重新委任核數師並授權董事會釐定核數師酬金；及

作為特別事項，考慮及酌情通過（不論是否經修訂）以下決議案為本公司普通決議案：

4. 「動議：

- (i) 在本決議案(iii)段之規限下，並根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板證券上市規則之規定，一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義如下）內行使本公司一切權力配發、發行及處理本公司股本中之新增股份，並作出或授出可能需要行使該等權力之要約、協議及購股權（包括可兌換為本公司股份的債券、認股權證及債權證）；
- (ii) 本決議案(i)段所述之批准將授權董事於有關期間內，作出或授出可能需要有關期間結束後行使該等權力之要約、協議及購股權（包括可兌換為本公司股份的債券、認股權證及債權證）；
- (iii) 本公司董事根據本決議案(i)段所述之批准而配發或同意有條件或無條件配發（不論是根據購股權或其他原因而配發）之股本面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本之面值總額20%，惟根據(a)供股（定義如下）；(b)行使可認購本公司股份的認股權證或行使本公司採納之任何普通購股權計劃授出的購股權；或(c)根據本公司不時有效之組織章程細則以任何以股息或類似安排之方式發行及配發股份以代替本公司股份之全部或部分股息除外，而上述批准須相應受此限制；及
- (iv) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過之日起至下列三者中之較早日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；

- (b) 本公司之組織章程細則或百慕達一九八一年公司法(經修訂)或任何適用法例規定本公司須召開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，撤銷或更改根據本決議案授出之權力之日。

「供股」指於本公司董事指定期間內，向本公司股東名冊於既定的記錄日期所示的股份持有人，按彼等於該記錄日期持有該等股份之比例提呈本公司股份或提呈或發行可認購本公司股份的認股權證、購股權或其他可認購本公司股份的證券的要約(惟受董事因應海外股東或零碎股權或就香港以外任何地區之有關法例或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定之任何限制或責任，而作出其認為必要或權宜之取消權利或其他安排所規限)。」

5. 「動議：

- (i) 在本決議案(ii)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義如下)行使本公司一切權力，依據所有適用法例及／或香港證券及期貨事務監察委員會、創業板證券上市規則或任何其他證券交易所不時修訂之規定並在其規限下，於創業板或本公司證券在其中上市並就此獲香港及證券期貨事務監察委員會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回本公司已發行證券；
- (ii) 本公司根據本決議案(i)段之批准而於有關期間購入本公司之證券面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本及本公司有關類別證券的數目之面值總額10%，而上述批准須相應受此限制；及
- (iii) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過之日起至下列三者中之較早日期止之期間：

- (a) 本公下屆股東週年大會結束時；
- (b) 本公司之組織章程細則或百慕達一九八一年公司法(經修訂)或任何適用法例規定本公司須召開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，撤銷或更改根據本決議案授出之權力之日。」

股東週年大會通告

6. 「動議待上文第4及5項普通決議案通過後，本公司根據上述第5項普通決議案授予本公司董事之權力所購回之本公司證券面值總額，須計入本公司董事根據上述第4項普通決議案而配發或同意有條件或無條件配發之本公司股本面值總額內，惟本公司購回的證券數目不得超過本決議案通過當日已發行股本面值總額的10%。」

總辦事處暨主要營業地點：

香港
金鐘道89號
力寶中心第2座
2408室

註冊辦事處：

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

承董事會命

馮照

主席

香港，二零零三年三月二十五日

附註：

- (i) 凡有權出席上述通告召開的大會並於會上投票之股東，均有權委派代表代其出席及在投票時代其表決。受委任代表毋須為本公司股東。
- (ii) 代表委任表格及經簽署之授權書或其他授權文件(如有)，或經公證人簽署證明之有關授權書或授權文件之副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間前四十八小時，交回本公司之香港股份過戶登記分處標準證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方為有效。
- (iii) 交付委任代表之文件後，股東仍可親自出席大會並於會上投票，在此情況下，委任代表之文件當視作撤銷論。
- (iv) 根據創業板證券上市規則的規定須就第5項普通決議案的進一步詳情刊發的說明文件，將會連同本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度的年報一併寄給本公司各股東。