

董事會謹將其報告及本公司與本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表提呈各股東省覽。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，有關其附屬公司之主要業務詳載於財務報表附註36。年內本集團之業務並無重大轉變。

## 分類資料

按主要業務，本集團營業額及來自經營溢利之貢獻分析如下：

	營業額		來自經營溢利之貢獻	
	二零零零年	一九九九年	二零零零年	一九九九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
汽車及零件貿易	<b>1,588,573</b>	1,201,941	<b>100,855</b>	81,740
物業發展及投資	<b>8,462</b>	9,787	<b>(6,615)</b>	(4,448)
金融服務	<b>230,644</b>	99,575	<b>46,506</b>	96,849
一般貿易及服務	<b>1,729,436</b>	1,561,544	<b>70,574</b>	30,476
	<b>3,557,115</b>	2,872,847	<b>211,320</b>	204,617

按營業地域，本集團營業額分析如下：

	二零零零年	一九九九年
	千港元	千港元
中華人民共和國		
香港	<b>1,182,636</b>	1,152,628
中國大陸	<b>1,416,958</b>	1,006,749
其他亞洲國家	<b>957,521</b>	713,470
	<b>3,557,115</b>	2,872,847

## 董事會報告

### 業績及股息

本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於該日之財政狀況載於第26頁至72頁之財務報表。

年內並無派發中期股息。董事會建議派發本年度之普通股末期股息每股3仙(一九九九年:3仙)於二零零一年五月二十八日名列在股東名冊內之股東。是項建議已列入財務報表內。

### 財務資料概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要,乃摘錄自審核財務報表,現作出適當之重列,並載於第73頁至74頁。此概要並不屬於審核財務報表之一部份。

### 固定資產及投資物業

本公司及本集團固定資產及投資物業之變動詳情分別載於財務報表附註12及14。

### 附屬公司

本公司主要附屬公司之資料,載於財務報表附註15及36。

### 聯營公司

本集團主要聯營公司之資料,載於財務報表附註16及37。

### 銀行透支及其他貸款

本公司及本集團於二零零零年十二月三十一日之銀行透支及其他貸款詳情載於財務報表附註26及27。

### 股本及購股權

本公司之股本及購股權詳情載於財務報表附註29。

### 儲備

年內本公司及本集團之儲備變動詳情載於財務報表附註30。

## 董事

年內本公司之董事名單如下：

### 執行董事

白德偉

(於二零零零年八月一日獲委任)

顏健生

楊富山 太平紳士

韓福客

劉楚樂

劉國基

### 獨立非執行董事

馮家彬

Tan Ghee Kiat

根據本公司之公司組織章程細則第99及116條之規定，白德偉先生、顏健生先生、韓福客先生及劉楚樂先生將任滿退任，惟願於本屆股東週年大會上膺選連任。

## 董事酬金及五位最高薪酬僱員

有關本集團董事酬金及五位最高薪酬僱員的詳情，分別載於財務表附註6及7。

## 董事之服務合約

於本屆股東週年大會上擬膺選連任之董事，概無與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須支付補償（法定補償除外）之服務合約。

## 董事之股本權益

於二零零零年十二月三十一日，根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條而保存之登記冊所載，各董事及其聯繫人仕於本公司及其聯營公司之股本權益如下：

姓名	每股面值1港元之普通股數目			總數
	個人權益	家族權益	公司權益	
劉楚樂	30,262	1,812	37,832,865	37,864,939

附註：Pacific City Investments Limited及Beauty Year Limited合共持有本公司37,832,865股普通股，而劉楚樂先生為該兩家公司之控制性股東。

## 董事會報告

除上文所披露者及代理人以信託方式替本公司持有附屬公司之若干權益外，各董事概無於本公司或其聯營公司之股本中擁有任何實益或非實益權益。

### 董事認購股份之權利

於二零零零年十二月三十一日，本公司董事獲授予可認購本公司普通股股份而尚未行使之購股權如下：

董事姓名	附註	購股權數目	行使價	起始行使日期
白德偉	(1)	500,000	5.89	一九九九年八月十一日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年二月三日
顏健生	(1)	500,000	5.89	一九九九年九月一日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年一月三十一日
楊富山 <sup>太平紳士</sup>	(1)	500,000	5.89	一九九九年八月二十一日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年一月二十七日
韓福客	(1)	500,000	5.89	一九九九年八月二日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年一月二十四日
劉楚樂	(1)	500,000	5.89	一九九九年八月二十九日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年二月二十三日
劉國基	(1)	500,000	5.89	一九九九年八月十九日
	(2)	200,000	6.00	二零零零年一月二十七日

附註：

(1) 該購股權於一九九七年八月二日授出。

(2) 該購股權於一九九八年一月二十四日授出。

行使價根據購股權計劃之規定釐定，詳情載於財務報表附註29。

除上文所披露者外，年內本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，以致本公司之董事或彼等之配偶或18歲以下子女藉認購本公司或其他法人團購之股份或債券而取得利益。

## 董事於合約之權益

年內董事概無在對本公司或其附屬公司業務有重大影響之合約中擁有實益權益。

## 關連交易

年內，本集團與關連人士之交易，根據上市條例，亦被視為關連交易，詳情載於財務報表附註35。董事會認為該等交易乃一般之經常業務，而本公司亦已符合上市條例第14章之有關規定。

## 主要股東

於二零零零年十二月三十一日，遵照披露權益條例第16(1)條而保存之登記冊所載，下列股東於本公司已發行股本中擁有10%或以上之權益；

名稱	持有之股份數目	佔已發行股本之比率
Victon Investment Limited	235,282,761	25%
Amerdale Investments Limited	170,062,075	18%

除上述披露者及已載於上節「董事之股本權益」內之一位公司董事權益外，並無任何人仕需按披露權益條例第16(1)條所規定，而曾經登記擁有本公司股本之權益。

## 購買、贖回或出售上市證券

年內本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之上市證券。

## 可供分配儲備

於二零零零年十二月三十一日，根據公司條例第79B條計算，本公司可供分配儲備為270,076,000港元。此外，本公司為數2,459,512,000港元之股份溢價賬，可用作繳足紅股分派。

## 董事會報告

### 最佳應用守則

董事會認為本公司於本年報所涵蓋之會計期間均已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14所載之最佳應用守則。根據本公司組織章程細則之規定，獨立非執行董事須輪值退任，並須於本公司股東週年大會上膺選連任。

### 主要供應商及客戶

在回顧年度內，本集團之主要供應商為DaimlerChrysler AG，佔本集團採購額31%。本集團五大供應商，包括DaimlerChrysler AG，佔本集團總採購額74%。

在回顧年度內，本集團銷售予五大客戶之金額佔本集團總銷售額34%。本集團之主要客戶佔本集團總銷售額15%。

本公司董事、其聯繫人仕或就董事會所知，擁有本公司已發行股本5%以上之股東，在本集團五大供應商或客戶中，並無持有任何實益權益。

### 退休福利計劃

根據強制性公積金計劃條例，本集團為其僱員設立定額供款退休福利計劃。該計劃之資產由獨立專業基金經理持有及管理。

### 核數師

安永會計師事務所行將退任，在本屆股東週年大會上將提呈決議案，續聘其為本公司核數師。

董事會代表

主席

**白德偉**

香港

二零零一年四月十九日