

董事會謹此公佈截至二零零零年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團附屬公司主要從事榨製、提煉、混製及分銷食油以及有關業務。

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集團與本公司於該日之財政狀況載於財務報表第25至55頁。

董事會不建議派發本年度之任何股息。

財務資料之比較數字

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第56頁。

固定資產

本集團於年內之固定資產變動詳情載於財務報表附註11。

附屬公司

本公司主要附屬公司於結算日之詳情載於財務報表附註13。

聯營公司及共同控制企業

本集團於其聯營公司及共同控制企業權益之詳情分別載於財務報表附註14及15。

股本及儲備

本集團於年結日之股東資金為港幣559,000,000元，較一九九九年增長3.8%，主要由於本年度之溢利所致。

本公司之股本詳情載於財務報表附註25。本公司及本集團於年內之儲備變動載於財務報表附註26。

借貸

本集團於結算日之借貸詳情載於財務報表附註20、21及22。

董事

本公司於年內及截至本年報日期之董事如下：

洪克協* (主席)

廖志強 (副主席兼行政總裁)

黃宜弘**

史習陶**

(於二零零零年六月一日獲委任)

張永銳**

洪昭儀*

李栢榮*

韓建義

陳世安

黃國英

(於二零零零年一月十日獲委任)

陳國源

(於二零零零年一月一日辭任)

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

根據本公司細則之規定，所有董事（包括獨立非執行董事）須於本公司股東週年大會輪流退任及重選連任。於即將舉行之股東週年大會，洪克協先生、史習陶先生、韓建義先生及洪昭儀小姐將退任，惟將願重選連任。

董事及高級行政人員

(a) 非執行董事

洪克協，現年56歲，為本集團主席，為特許會計師，於一九七五年加入本集團前，在香港從事證券行業。洪先生為本集團非執行董事洪昭儀小姐之弟。按「董事於股份及認股權證權益」一節所披露，洪先生一名聯繫人士為一項實益擁有本公司股份之全權信託基金之全權受益人。

黃宜弘博士，現年62歲，為法學及哲學博士，於一九八九年獲委任為本集團董事。黃博士為傑出商人，現任多個公職，包括出任全國人民代表大會代表、中華人民共和國香港特別行政區立法會成員、中華總商會副會長及香港貿易發展局董事會成員。

史習陶，現年60歲，於二零零零年六月一日獲委任為本集團董事。史先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會之資深會員，並曾為一家國際會計師行之合夥人，彼執業逾二十年之久。史先生亦為香港多家上市公司之非執行董事，並為中國人民政治協商會議上海委員會委員。

張永銳，現年51歲，於一九八九年獲委任為本集團董事，自一九八一年起一直為胡關李羅律師行之合夥人。張先生亦為英國及新加坡之合資格律師，並為澳洲執業會計師公會之會員。

洪昭儀，現年60歲，於一九八八年獲委任為本集團董事，持有理學士學位，曾任本集團高級行政人員，擁有化妝品及貿易之業務。洪小姐為洪克協先生之姊。

李栢榮，現年55歲，持有生產科技碩士學位，於一九七九年加入本集團前，曾在泰科有限公司任職系統經理。彼為本集團前任副主席。



執行董事開會： 黃國英先生、廖志強先生、韓建義先生、陳世安先生（由左至右）

(b) 執行董事

廖志強，現年52歲，為本集團副主席兼行政總裁，持有商業學士、財務碩士及英國管理人員學會之資深會員資格，出任高級管理職位超過27年，過去18年在國際企業及一家本港上市公司擔任董事要職，專責中國及東南亞業務。彼於一九九九年三月八日加入本集團，其後於一九九九年三月二十三日獲委任加入董事會擔任執行副主席。

韓建義，現年54歲，為本集團財務董事。韓先生為特許會計師，曾於英國、加拿大及香港工作。於一九九二年加入本集團前，彼為畢馬域會計師事務所之合夥人，亦曾於加拿大若干公司擔任多個高職。

陳世安，現年46歲，為本集團在中華人民共和國（「中國」）營運附屬公司之董事長。陳先生持有香港理工大學市場推廣文憑，擁有超過20年推廣消費品經驗。彼於一九八五年加入本集團，其後於一九九七年一月一日獲委任為董事。

黃國英，現年41歲，為公司秘書，於二零零零年一月十日獲委任為本公司董事。黃先生為香港執業會計師，擁有逾20年財務、會計及核數經驗。彼於一九九零年加入本集團前，曾任職一間香港國際會計師行。

(c) 高級行政人員



林鳳明，現年37歲，負責本集團之製造、品質保證及產品開發工作，持有香港理工大學食品科技學士學位及化學工藝高級文憑，亦具有超過10年食油及食品業經驗。林小姐於一九九零年加入本集團。



陳月梅，現年46歲，主要負責本集團中國業務財務及會計工作。陳小姐為香港會計師公會資深會員，亦為英國公認會計師公會資深會員，擁有超過20年財務及會計經驗，曾在香港及加拿大工作。陳小姐於一九九九年七月加入本集團之前，在上市之建築、工程、出版及電子公司出任高級財務職位。



溫金聖，現年52歲，為本集團華南地區銷售業務總經理。彼於中港兩地之冷藏、食品服務銷售及高流量消費品銷售方面具備管理經驗。溫先生於一九九八年加入本集團。



莫穗然，現年45歲，為本集團華中地區銷售業務總經理，彼於一九八七年獲得廣州市廣播電視大學經濟學學位。畢業後，彼曾任職多家中國食品工業機構之管理職位。彼自一九八八年起已積極參與廣州瓶裝及市場推廣合營企業之發展。



連伯祥，現年52歲，為本集團華東地區銷售業務副總經理，彼出任多間中國企業之管理職位超過20年。彼先前曾出任本集團一家中外合資經營企業之總經理。連先生於一九九三年加入本集團。

(c) 高級行政人員 (續)



顏崇宇，現年36歲，為本集團華東地區銷售業務副總經理。彼持有上海水產大學之罐頭食品工藝學士學位。彼於品質控制及生產方面積逾13年管理經驗。顏先生於二零零一年加入本集團。



吳平湖，現年35歲，為本集團華南地區銷售業務副總經理，彼持有浙江大學來源動力工程學士學位，並持有華南理工大學之管理科學與工程結業證書。彼於從事中國食品市場推廣及分銷之外資生產公司及跨國機構積逾11年管理經驗。吳先生於二零零一年加入本集團。



高峰，現年36歲，為本集團華中地區銷售業務之副總經理，彼持有南京金陵職工大學之財政金融學士學位。彼積逾15年管理經驗，曾任職南京市財政局副處長等高職。高先生於二零零一年加入本集團。



肖敏，現年36歲，為本集團中國營運經理。彼持有武漢大學之化學學士及分析化學碩士學位，並於中山大學取得化學博士學位。彼擁有13年工作經驗，包括任教於武漢大學、擔任香港理工大學客席學者及任職多家中國食品業機構。肖博士於二零零一年加入本集團。



黃首文，現年33歲，為本集團中國市務部經理。彼持有廣州市財貿管理幹部學院之商經系管理專業文憑。彼於中國廣泛地區之高流量消費品及食品市場推廣與銷售方面擁有約12年管理經驗。黃先生於二零零一年加入本集團。

董事之合約權益

除「關連交易」項下所披露之交易外，各董事於年內在本公司或任何其附屬公司所訂立之任何重大合約中並無擁有重大權益。

董事之服務合約

所有擬在即將舉行之股東週年大會備選連任之董事與本公司概無訂立任何本公司不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）終止之服務合約。

董事擁有股份及認股權證權益

根據本公司遵照證券（披露權益）條例第29條須設立之登記冊所載，各董事於二零零零年十二月三十一日所擁有本公司已發行股份及認股權證之權益如下：

A. 股份權益

	股份數目			
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益
洪克協	3,601,607	896,645	—	3,227,420*
廖志強	—	—	—	—
黃宜弘	—	—	—	—
史習陶	—	—	—	—
張永銳	398,000	—	—	—
洪昭儀	772,673	—	—	—
李栢榮	—	—	—	—
韓建義	—	—	—	—
陳世安	—	—	—	—
黃國英	—	—	—	—

* 3,227,420股股份由一項全權信託基金實益擁有，而該信託基金之全權受益人包括洪克協先生一名聯繫人士。

除若干董事以信託方式代本公司或若干附屬公司之直接控股公司所持有該等附屬公司之代理人股份外，各董事概無持有本公司任何附屬公司之股份權益。

B. 認股權證權益

	認股權證數目			
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益
洪克協	686,038	170,793	—	631,562**
廖志強	—	—	—	—
黃宜弘	—	—	—	—
史習陶	—	—	—	—
張永銳	79,600	—	—	—
洪昭儀	147,179	—	—	—
李栢榮	—	—	—	—
韓建義	—	—	—	—
陳世安	—	—	—	—
黃國英	—	—	—	—

** 631,562份認股權證由一項全權信託基金實益擁有，而該信託基金之全權受益人包括洪克協先生一名聯繫人士。

認股權證詳情載於財務報表附註25。

董事購買股份之權利

於結算日，下列若干董事持有根據本公司購股權計劃所授出之購股權，可行使認購權認購本公司每股面值港幣0.10元之股份：

	購股權可認購 股份數目	可行使期間 (包括首尾兩日)	每股行使價
洪克協	4,752,105	二零零零年十一月十七日 至二零一零年十一月十六日	港幣0.1834元
廖志強	4,091,130	二零零零年十一月十七日 至二零一零年十一月十六日	港幣0.1834元
黃宜弘	2,045,565	二零零零年十一月三十日 至二零零五年十一月二十九日	港幣0.2112元
史習陶	2,045,565	二零零一年十一月二十二日 至二零零六年十一月二十一日	港幣0.1834元
張永銳	2,045,565	二零零零年十一月十七日 至二零零五年十一月十六日	港幣0.1834元
洪昭儀	2,045,565	二零零零年十一月十七日 至二零一零年十一月十六日	港幣0.1834元
李栢榮	2,376,052	至二零零零年十一月十七日 至二零一零年十一月十六日	港幣0.1834元
黃國英	4,091,130	二零零零年十一月十七日 至二零一零年十一月十六日	港幣0.1834元

所有上述購股權乃按二零零零年十一月十七日董事會決議案授出。

本公司年內授出購股權之變動詳情載於財務報表附註25。

除上述者外，本公司及各附屬公司於年內概無訂立任何安排，致使本公司董事、其配偶或未滿十八歲之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

主要股東

於二零零零年十二月三十一日，根據本公司遵照證券（披露權益）條例第16條所設立之登記冊所載，董事以外人士所擁有本公司之股本權益如下：

股東名稱	每股面值港幣0.10元 之股份數目
Hung's (1985) Limited (「Hung's」)	117,136,083
Hop Hing Oil (1985) Limited (「HHO」)	155,392,698
GZ Trust Corporation (「GZTC」)	272,528,781

所披露GZTC名下之股份包括GZTC被視為擁有Hung's及HHO所持股份之權益。

關連交易

- (i) 年內，本集團向其控股股東之聯繫人士分別以人民幣2,149,600元（相等於約港幣2,012,000元）及人民幣2,946,800元（相等於約港幣2,758,000元）出售位於中國深圳市兩項物業。

年內，本集團亦向其控股股東一位聯繫人士出售其於一飽餅連鎖店之權益，代價為人民幣7,403,600元（相等於約港幣6,930,000元）。

上述交易事項已於二零零零年六月三十日舉行之股東特別大會上獲股東通過。上述交易事項之詳情載於二零零零年六月十三日寄發予股東之通函內。

- (ii) 依據二零零零年十一月十七日之董事會決議案，獨立非執行董事已根據新購股權計劃獲授購股權，可認購本公司每股面值港幣0.10元之股份6,136,695股，代價為每位獲授人港幣1元。有關授出購股權之詳情載於董事會報告「董事購買股份之權利」一節。建議向獨立非執行董事授出購股權一事已載於二零零零年六月十三日寄發予股東之通函內，並已獲得本公司股東於二零零零年六月三十日舉行之股東特別大會上批准。

關連交易(續)

- (iii) 於二零零零年五月二十四日,本公司間接全資附屬公司Hop Hing Packaging (Pan Yu) Limited及Delightful GEM Holdings Limited與一家於中國註冊成立之公司廣州市僑建實業發展公司訂立一項有條件協議,正式確立有關各方合作開發中國食油業務之夥伴關係。該交易已於二零零零年六月三十日舉行之股東特別大會獲本公司股東批准。該合作協議之主要條款載於二零零零年六月十三日寄發予股東之通函內。

主要客戶及供應商

截至二零零零年十二月三十一日止年度,本集團五大供應商應佔之採購額與本集團五大客戶應佔之營業額均不足本集團採購額及營業額之30%。

退休計劃

本集團設有定額供款退休福利計劃,名為強制性公積金(「強積金」)計劃(「強積金計劃」)及根據職業退休保障計劃條例註冊並已獲強積金計劃條例豁免之計劃(「豁免計劃」),以供其合資格僱員參與。所作出之供款乃按僱員薪金之百分比計算,並於依照各項計劃之規定繳納供款時在損益表中扣除。各項計劃之資產乃與本集團之資產分開由獨立管理基金持有。根據強積金計劃條例,若僱員於獲得本集團作出之全數僱主供款前退出豁免計劃,則本集團可利用已沒收供款之有關數額以扣減日後需繼續作出之供款,至於強積金計劃,本集團就此計劃作出之僱主供款全數歸僱員所有。

截至二零零零年十二月三十一日止年度,本集團向該等計劃作出之供款總額達港幣1,348,000元,而用以扣減僱主供款之已沒收供款則為港幣464,000元。於二零零零年十二月三十一日,可用作扣減日後豁免計劃供款之已沒收供款合共港幣109,000元。

優先認股權

本公司公司細則及百慕達法例均無任何有關優先認股權之規定，故本公司毋需按比例向現有股東發售新股。

買賣或贖回本身之上市證券

本公司及各附屬公司於年內概無買賣或贖回本公司之上市證券。

最佳應用守則

董事認為，除本公司獨立非執行董事並無指定任期而須遵循本公司之公司細則規定退任及重選外，本公司於年內均一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

核數師

安永會計師事務所任滿告退。於即將舉行之股東週年大會上將提呈決議案，續聘其為本公司核數師。

代表董事會

主席

洪克協

二零零一年四月十九日