

董事會欣然提呈其截至二零零一年十二月三十一日止年度之年報連同經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務則為設計、製造及銷售液晶顯示器及有關產品。

本公司及其附屬公司於本財政年度內之主要業務及按地域劃分之營業額分析之詳情載於財務報表附註26。

附屬公司

本公司之附屬公司於二零零一年十二月三十一日之詳情載於財務報表附註14。

財務報表

本集團截至二零零一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本年報第23至第64頁內。

本公司已於二零零一年十一月二十三日派付中期股息每股港幣6.5仙(二零零零年:15仙)。董事會現建議採取以股代息(可選擇現金)派發截至二零零一年十二月三十一日止年度特別股息每股港幣4仙(二零零零年:無)及末期股息每股港幣2.5仙(二零零零年:18仙)。

股本

年內股本之變動詳載於賬項附註24，年內因增加收購某些附屬公司權益，而發行股份，亦因行使購股權及轉換可換股票據而發行股份。

公益捐款

本集團於年內捐款數目達332,000港元(二零零零年:1,954,000港元)。

固定資產

年內固定資產之變動載於財務報表附註12。

董事會

在本財政年度內及截至本報表之日期止之董事如下：

張樹成博士－主席
甄仕坤博士
鍾信明
郭兆坤
廖約克博士*
李冠南*
高銀教授**
呂志成**

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

根據本公司之公司細則規定，廖約克博士及呂志成先生均須輪值退任，於下次股東週年大會候選連任。

董事之股份權益

按照證券(公開權益)條例(SDI條例)第29條須予保存之股東名冊內之記錄，於二零零零年十二月三十一日任職之各董事該日在本公司及其附屬公司之已發行股本中擁有下列權益：

(a) 在本公司之權益

	每股0.25港元之股份		
	個人權益	家族權益	公司權益
精電國際有限公司			
張樹成博士	20,897	—	68,272,268 (附註1)
甄仕坤博士	10,371,072	—	—
鍾信明	4,331,036	—	—
郭兆坤	2,112,959	—	—
廖約克博士	33,575,066	1,129,857	—
李冠南	—	—	4,124,072 (附註2)

附註：

1. 張樹成博士及其妻子謝依玲女士之家庭信託為Colville Group Limited已發行股本之實益擁有人，而該公司持有本公司股份68,272,268股。
2. 李冠南先生為Pressman Holdings Limited全部股本之唯一實益擁有人，而該公司持有本公司股份4,124,072股。

董事之股份權益 (續)

(b) 在附屬公司之權益

	精電有限公司 每股1,000港元之 無投票權遞延股份	多源地產有限公司 每股100港元之 無投票權遞延股份
張樹成博士	960	78
甄仕坤博士	123	10
鍾信明*	50	8
郭兆坤	50	4
廖約克博士	492	40
李冠南	123	10
	<u>1,798</u>	<u>150</u>

* 鍾信明先生持有為多源地產有限公司之所有無投票權遞延股份股東托管之多源地產4股無投票權遞延股份。

董事之服務合約

張樹成博士、甄仕坤博士、鍾信明先生及郭兆坤先生彼等與本公司分別簽訂之管理合約，簽約雙方任何一方如要終止合約，必須於三個月前作出書面通知。

非執行董事之任期，至二零零二年十二月三十一日屆滿。如雙方同意，非執行董事之任期可重新制訂。

本公司或其他任何附屬公司並無與即將召開之股東週年大會候選連任之董事訂立僱主不得在一年內無須作出賠償（除法定賠償外）下將其終止之任何服務合約。

董事之合約權益

本年度內或年結時，董事與本公司或各附屬公司概無簽訂任何有關公司業務而直接或間接擁有重大權益之重要合約。

購股權計劃

本公司有一項於一九九一年六月六日獲採以及於一九九九年六月八日經修訂之購股權計劃(舊計劃)，舊計劃於二零零一年六月五日期滿，在購股權發出日期之後十年內可行使購股權。本年內無購股權按舊計劃授予任何董事或員工。

本公司有一項於二零零一年六月廿二日獲採納之新購股權計劃(新計劃)以作鼓勵本集團員工。據此，本公司董事會獲授權可酌情邀請本集團任何僱員或董事(包括本集團內任何之執行及非執行董事)接受由董事會釐定價格並經知會各承受人認購普通股之購股權，惟該價格不可少於授出購股權予承受人之前五個交易日普通股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之平均收市價80%或股份之面值(以較高者為準)。每員工之股權最多不超過本計劃總股份之25%。

根據購股權計劃可授出之購股權(連同已行使及暫時尚未行使購股權)可認購之普通股數目最多不得超過本公司已發行股本之10%(不包括因行使購股權而發行之任何股份)。新計劃有效期至二零零六年六月二十一日。

按照柏力克•舒爾斯期權價格模式，於二零零一年授出日(二零零一年八月三十日)估計之購股權加權平均值為2.71元。加權平均之假設如下：

	2001
無風險回報率	5.72%
預期有效年期	10年
波幅	57.52

柏力克•舒爾斯期權價格模式的用途是評估不受權益歸屬限制且可全面轉讓之公開買賣期權的公平價值。此模式只是評估期權公平價值的常用模式之一。期權之價值會隨着若干主觀假設的不同變項而改變。倘所採納之變項出現任何變動，便可能對評估期權之公平價值產生重大影響。因此，此模式未必可作為衡量期權公平價值的可靠指標。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司在任何時間概無訂立任何安排致使董事、其配偶或十八歲以下子女可透過購入本公司或任何其他法人之股份或債券從而得益。

購股權計劃 (續)

	授出日期	於二零零一年 一月一日 購股權數量	年內授出	年內報廢之 購股權數量	年內取消之 購股權數量
董事					
郭兆坤	一九九七年一月一日	400,000	—	(400,000)	—
	一九九八年一月一日	400,000	—	—	—
	一九九九年六月九日	150,000	—	—	—
僱員					
	一九九七年一月一日	518,500	—	(473,500)	(45,000)
	一九九八年一月一日	1,204,000	—	(10,000)	(54,500)
	一九九九年六月九日	492,750	—	—	(20,000)
	二零零零年六月一日	827,000	—	—	(47,000)
	二零零一年八月三十日	—	1,033,000	—	(30,000)
		<u>3,992,250</u>	<u>1,033,000</u>	<u>(883,500)</u>	<u>(196,500)</u>

附註：

1. 二零零一年十二月三十一日的購股權計劃的可發行股份總數為本公司當日發行股本之1.25%。
2. 每位僱員以代價1元取得獲贈之購股權。
3. 於行使認股權時之每股加權平均收市價為5.07港元。

年內行使之 購股權數量 (附註3)	於二零零一年 十二月三十一日 購股權數量	行使期	行使 購股權時 將予支付 每股價格	購股權 授出日之 市場價格
—	—	一九九九年一月一日至 二零零一年十二月三十一日	11.40	14.00
—	400,000	二零零零年一月一日至 二零零二年十二月三十一日	10.55	13.20
—	150,000	一九九九年七月九日至 二零零九年七月八日	10.90	15.00
—	—	一九九九年一月一日至 二零零一年十二月三十一日	11.40	14.00
—	1,139,500	二零零零年一月一日至 二零零二年十二月三十一日	10.55	13.20
—	472,750	一九九九年七月九日至 二零零九年七月八日	10.90	15.00
—	780,000	二零零零年七月一日至 二零一零年六月三十日	11.30	13.40
(153,000)	850,000	二零零一年八月三十日至 二零一一年八月二十九日	3.06	3.68
<u>(153,000)</u>	<u>3,792,250</u>			

在本公司股本中之主要權益

除本公司董事外，在按照證券SDI條例第16(1)條須予保存之股東名冊中並無任何人士或公司在本公司之股本中擁有任何權益。

優先購買權

本公司之公司細則及百慕達法律均無優先購買權條款。

銀行貸款、透支及其他借款

本集團於二零零一年十二月三十一日之銀行貸款、透支及其他借款之詳情載於財務報表附註21及23內。

物業

本集團擁有物業之詳情載於年報第66至67頁。

五年概要

本集團最近五個財政年度之綜合業績及資產與負債概要載於年報第65頁。

關連交易

按二零零一年四月廿四日所公佈，本公司全資附屬公司Varitronix (B.V.I.) Limited 同意有條件收購Varitronix (Malaysia) Sdn. Bhd. (即本公司在馬來西亞之附屬公司) 其餘少數股東權益，代價為本公司發行合共本公司7,112,313股股份。該等交易已於二零零一年六月廿二日舉行之股東特別大會上獲得通過。

買賣或贖回本公司之上市證券

本公司於二零零一年七月份在聯交所以每股3.625港元至3.675港元之價格購回本公司股份100,000股，總價格為365,000港元。所有上述100,000股股份已在購回時全數被取消，而此批股份之價值亦已在發行股本中扣除。回購時之溢價已計入股份溢價中。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零一年十二月三十一日止年度內，概無買賣或贖回本公司之上市證券。

遵守最佳應用守則

本公司於年內一直遵守聯交所證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

核數師

畢馬威會計師事務所即將告退，惟願應選連任。由畢馬威會計師事務所連任本公司核數師的決議將於下次股東週年大會上提出。

承董事會命

羅志力
秘書

香港，二零零二年四月十八日