

## 董事會報告

董事謹此欣然提呈董事會報告及本公司與本集團截至二零零二年三月三十一日止年度之經審核財務報告。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務詳情載於財務報告附註15。本集團主要業務之性質在本年度並無變動。

### 分類資料

本集團於截至二零零二年三月三十一日止年度按主要業務及經營地區劃分之營業額及所佔溢利之分析載於財務報告附註4。

### 業績及股息

本集團於截至二零零二年三月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於該日之財務狀況載於財務報告第30至第60頁。

年內，本集團已向股東派付中期股息每股普通股3.5港仙。董事建議派發本年度末期股息及特別股息分別為每股普通股7港仙及2.5港仙予於二零零二年八月二十八日名列股東名冊之股東。有關建議已於財務報告中，按股本及儲備項下保留溢利分配於資產負債表列賬。有關此項會計處理之進一步詳情載於財務報告附註2及12。

### 財務資料概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產與負債之概要（摘錄自各年度公佈之經審核財務報告並適當地重新歸類）載列如下。五年概要中之若干數額已因影響股息之會計政策之追溯性變動而作出調整，詳情載於財務報告附註2及12。此項會計政策之變動導致對過往年度作出調整，將截至一九九八、一九九九、二零零零、及二零零一年三月三十一日止年度之擬派末期股息分別為23,047,000港元、29,927,000港元、32,228,000港元及40,191,000港元以及截至一九九九年三月三十一日止年度之擬派特別股息2,762,000港元（上述股息已於各年度末確認為流動負債項目）重新歸類，列入各年度資產負債表中股本及儲備賬下之擬派末期股息儲備賬及擬派特別股息儲備賬內，從而導致本公司與本集團先前於一九九八、一九九九、二零零零、及二零零一年三月三十一日呈報之流動負債均分別減少而其儲備均分別增加23,047,000港元、32,689,000港元、32,228,000港元及40,191,000港元。

## 董事會報告 (續)

### 財務資料概要 (續)

#### 業績

|        | 截至三月三十一日止年度  |              |              |              |              |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|        | 二零零二年<br>千港元 | 二零零一年<br>千港元 | 二零零零年<br>千港元 | 一九九九年<br>千港元 | 一九九八年<br>千港元 |
| 營業額    | 1,035,709    | 1,057,599    | 975,613      | 949,426      | 947,657      |
| 除稅前溢利  | 117,498      | 162,922      | 140,921      | 112,970      | 91,734       |
| 稅項     | (6,576)      | (14,077)     | (12,446)     | (13,005)     | (11,777)     |
| 股東應佔純利 | 110,922      | 148,845      | 128,475      | 99,965       | 79,957       |

#### 資產與負債

|        | 三月三十一日       |                      |                      |                      |                      |
|--------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|        | 二零零二年<br>千港元 | 二零零一年<br>千港元<br>(重列) | 二零零零年<br>千港元<br>(重列) | 一九九九年<br>千港元<br>(重列) | 一九九八年<br>千港元<br>(重列) |
| 固定資產   | 327,082      | 232,608              | 162,764              | 153,699              | 158,697              |
| 長期投資   | 465          | 388                  | 776                  | 556                  | 1,248                |
| 已付按金   | —            | —                    | 14,321               | —                    | —                    |
| 流動資產   | 505,882      | 599,842              | 621,002              | 501,550              | 357,089              |
| 總資產    | 833,429      | 832,838              | 798,863              | 655,805              | 517,034              |
| 流動負債   | 254,356      | 287,282              | 367,525              | 311,928              | 223,147              |
| 長期銀行貸款 | —            | 19,500               | —                    | 2,112                | 1,992                |
| 總負債    | 254,356      | 306,782              | 367,525              | 314,040              | 225,139              |
|        | 579,073      | 526,056              | 431,338              | 341,765              | 291,895              |

## 董事會報告 (續)

### 固定資產

本集團固定資產於本年度之變動詳情載於財務報告附註14。

### 股本及購股權

年內本公司股本及購股權變動之詳情及理由載於財務報告附註23。

### 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達一九八一年公司法概無有關優先購買權之規定，故本公司毋須按比例向現有股東發行新股。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

### 儲備

年內本公司及本集團之儲備變動詳情載於財務報告附註24。

### 可分派儲備

根據百慕達一九八一年公司法計算，於二零零二年三月三十一日，本公司可作分派之儲備總額為69,283,000港元。此外，本公司之股份溢價賬為59,878,000港元，可按繳足紅股之方式予以分派。

## 董事會報告 (續)

### 主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團對五大客戶之銷售額佔本集團於本年度之銷售額91%，而其中本集團對最大客戶之銷售額則佔銷售額28%。本集團向五大供應商之採購額佔本集團於本年度之採購額不足30%。

本公司之董事或其任何聯繫人士或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東概無擁有本集團五大客戶之任何實益權益。

### 董事

年內本公司之董事如下：

#### 執行董事：

陳敏雄

陳正雄

黃秀端

李 鋼

陳浩文

柯民佑

#### 獨立非執行董事：

周永健

譚競正

根據本公司之公司細則第87條規定，黃秀端女士及李鋼先生將於應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等有資格並願於會上膺選連任。

## 董事會報告 (續)

### 董事及高層管理人員之簡介

| 姓名  | 年齡 | 職位           | 任職年數 | 商務經驗  |
|-----|----|--------------|------|---|
| 陳敏雄 | 49 | 主席兼<br>董事總經理 | 21   | 陳先生為本集團創辦人之一，具有逾25年製鞋業經驗，現時負責制訂本集團之整體業務策略及計劃，並主管市場推廣及產品設計發展工作。彼為陳正雄之胞弟及黃秀端之丈夫。            |
| 陳正雄 | 57 | 董事           | 21   | 陳正雄為陳敏雄先生之兄長，亦為本集團創辦人之一，負責處理與中華人民共和國政府部門之關係。彼同時亦負責業務發展及本集團中國業務之整體行政管理工作，具有逾21年台灣及中國製鞋業經驗。 |

## 董事會報告 (續)

### 董事及高層管理人員之簡介 (續)

| 姓名  | 年齡 | 職位 | 任職年數 | 商務經驗  |
|-----|----|----|------|---|
| 黃秀端 | 45 | 董事 | 21   | 黃秀端為陳敏雄先生之夫人，亦為本集團創辦人之一，負責本集團之行政工作，具有逾26年製鞋業經驗。                     |
| 李鋼  | 47 | 董事 | 21   | 李鋼為本集團創辦人之一，負責本集團在中國之整體生產事宜，亦負責制訂及控制本集團品質控制政策及程序。李先生具有逾24年製鞋業經驗。    |
| 陳浩文 | 47 | 董事 | 6    | 陳先生為英國公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼現時負責本集團之企業融資及為公司秘書。陳先生具有逾24年香港會計及財務經驗。 |

## 董事會報告 (續)

### 董事及高層管理人員之簡介 (續)

| 姓名      | 年齡 | 職位 | 任職年數 | 商務經驗  |
|---------|----|----|------|---|
| 柯民佑     | 50 | 董事 | 8    | 柯先生主管集團之市場推廣及客戶關係事宜。彼持有美國華盛頓大學中國研究碩士學位。柯先生具有逾27年台灣、美國、加拿大及中國製鞋業經驗。                          |
| 周永健太平紳士 | 52 | 董事 | 8    | 周先生過去22年來一直為香港執業律師，乃王澤長、周淑嫻、周永健律師行之合夥人，為香港律師會理事會之理事，並曾任該會三屆主席。彼為香港賽馬會董事，亦為香港律師賠償保證基金有限公司董事。 |
| 譚競正     | 53 | 董事 | 8    | 譚先生為香港會計師公會資深會員及加拿大安大略省公認會計師公會會員。譚先生乃香港執業會計師，以譚競正會計師事務所(執業會計師)之名義執業。                        |

## 董事會報告 (續)

### 董事及高層管理人員之簡介 (續)

| 姓名  | 年齡 | 職位      | 任職年數 | 商務經驗  |
|-----|----|---------|------|---|
| 卓錦富 | 49 | 高級生產部協理 | 12   | 卓先生持有淡江大學工業管理學士學位。彼具有逾23年製鞋業生產管理經驗，現時負責本集團在中國之生產業務。 |
| 黃本源 | 49 | 高級業務協理  | 11   | 黃先生負責本集團台灣業務之市場推廣及客戶關係。彼擁有逾24年之製鞋業經驗。               |
| 黎志恒 | 35 | 助理財務總監  | 9    | 黎先生負責集團之會計及財務管理，擁有14年核數、會計及財務管理經驗。                  |



## 董事會報告 (續)

### 董事及高層管理人員之簡介 (續)

| 姓名  | 年齡 | 職位             | 任職年數 | 商務經驗   |
|-----|----|----------------|------|--|
| 陳憲裕 | 43 | 高級技術<br>及業務副協理 | 8    | 陳先生負責越南之技術控制程序、業務及客戶關係。彼具有逾16年之製鞋業經驗。  |
| 馬偉恩 | 32 | 客戶關係經理         | 3    | 馬先生持有約翰內斯堡University of the Witwatersrand之大中華國際關係學碩士、國際關係學學士及法學士學位。彼負責本集團之市場推廣及客戶關係。 |
| 廖美月 | 40 | 高級客戶經理         | 3    | 廖小姐持有台灣東吳大學商業文憑，擁有逾16年製鞋業經驗。   |

## 董事會報告 (續)

### 董事之服務合約

於應屆股東週年大會上膺選連任之執行或獨立非執行董事概無與本公司訂立本公司一年內不作賠償(法定賠償除外)則不得終止之服務合約。

### 董事之合約權益

除財務報告附註3所披露者外,年內,各董事概無在本公司、其控股公司或任何附屬公司所訂立之任何與本公司業務有重大關係之合約中擁有重大實際權益。

### 董事於股份中之權益

於二零零二年三月三十一日於本公司根據證券(披露權益)條例第29條(「披露權益條例」)而存置之記錄所載,各董事在本公司或其聯屬公司於股本中之權益載列如下:

| 董事  | 所持本公司普通股之<br>數目及權益性質 |             |
|-----|----------------------|-------------|
|     | 個人權益                 | 公司權益*       |
| 陳敏雄 | 5,706,250            | 357,082,950 |
| 陳正雄 | 5,362,500            | 357,082,950 |
| 黃秀端 | 12,465,750           | 357,082,950 |
| 李鋼  | —                    | 357,082,950 |
| 陳浩文 | 2,568,750            | —           |
| 柯民佑 | 1,938,750            | —           |

\* 此等股份佔本公司股權55.9%，由King Strike Limited擁有。陳敏雄、陳正雄、黃秀端及李鋼分別實益擁有King Strike Limited之已發行股本57.25%、24.47%、16.67%及1.61%。

除上文披露者外,各董事或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或任何聯營公司之股份或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益(定義見披露權益條例)。

## 董事會報告 (續)

### 董事購買股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」所披露者外，於年內任何時間，概無向任何董事或彼等各自之配偶或年齡在十八歲以下之子女授出可藉購入本公司之股份或債券而獲益之權利，或彼等概無行使此等權利；或本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致令董事可於任何其他法人團體獲得此等權利。

### 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「該計劃」），以便為對本集團業務成就作出貢獻的合資格參與者提供獎勵與獎賞。本計劃合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司全職僱員（包括執行董事）。本計劃於一九九四年九月三日生效，並於該日起計十年持續有效。

目前，根據該計劃將予授出而尚未行使之購股權之最高數目為於其獲行使時相等於本公司不時已發行股份之10%。於二零零二年三月三十一日，根據該計劃授出之購股權所涉及之應發行股份數目為16,523,750股，佔本公司於該日已發行股份之2.6%。根據給予該計劃合資格參與者之購股權之應發行股份並無最高上限。

承授人可於購股權建議日期起計28天內，以支付合共1港元之象徵性代價接納授出購股權。授出之購股權之行使期限由董事會釐定，於一定歸屬期後開始，於授出購股權日期起計十年內或該計劃屆滿日期截止（以較早者為準）。

購股權之行使價由董事會酌情釐定，按股份在於緊接購股權授出日期前五個交易日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之平均收市價之80%或本公司股份面值（以較高者為準）計算。

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第十七章之修訂（「新規則」），二零零一年九月一日之後授出之任何購股權必須遵照新規則之條文。如本公司擬於日後授出購股權予董事或其他合資格參與者，本公司股東將於股東大會上批准及採納符合新規則之新購股計劃。符合新規則之新購股權計劃擬於應屆股東週年大會上提呈採納。

## 董事會報告 (續)

### 購股權計劃 (續)

年內並無授出或註銷任何購股權計劃。

於結算日後，於二零零二年四月四日，有6,888,750份及3,839,000份購股權獲行使，行使價分別為0.742港元及0.918港元。

年內根據該計劃尚未行使之購股權如下：

| 參與者<br>姓名或類別 | 購股權數目               |             |                        |                          | 購股權<br>授出日期     | 購股權<br>行使期                | 購股權<br>行使價*<br>港元 | 本公司<br>股份於<br>購股權<br>行使日期<br>之價格**<br>港元 |
|--------------|---------------------|-------------|------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|--|
|              | 於<br>二零零一年<br>四月一日* | 年內<br>已行使   | 年內<br>已失效 <sup>②</sup> | 於<br>二零零二年<br>三月<br>三十一日 |                 |                           |                   |  |
| <b>董事</b>    |                     |             |                        |                          |                 |                           |                   |  |
| 陳敏雄          | 1,687,500           | (1,687,500) | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 2,200,000           | —           | —                      | 2,200,000                | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | —  |
| 陳正雄          | 1,625,000           | (1,625,000) | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 1,320,000           | —           | —                      | 1,320,000                | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | —  |
| 黃秀瑞          | 1,237,500           | (1,237,500) | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 1,100,000           | —           | —                      | 1,100,000                | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | —  |
| 李鋼           | 556,875             | —           | —                      | 556,875                  | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.742             | —  |
|              | 385,000             | —           | —                      | 385,000                  | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | —  |
| 陳浩文          | 562,500             | (562,500)   | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 605,000             | —           | —                      | 605,000                  | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | —  |
| 柯民佑          | 500,000             | (500,000)   | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日 | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日 | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 440,000             | (440,000)   | —                      | —                        | 二零零一年<br>一月二日   | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日   | 0.918             | 1.650                                    |
|              | 12,219,375          | (6,052,500) | —                      | 6,166,875                |                 |                           |                   |  |

## 董事會報告 (續)

### 購股權計劃 (續)

年內根據該計劃尚未行使之購股權如下：

| 參與者<br>姓名或類別 | 購股權數目               |             |                        |                          | 購股權<br>授出日期      | 購股權<br>行使期                 | 購股權<br>行使價*<br>港元 | 本公司<br>股份於<br>購股權<br>行使日期<br>之價格**<br>港元 |
|--------------|---------------------|-------------|------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|-------------------|--|
|              | 於<br>二零零一年<br>四月一日* | 年內<br>已行使   | 年內<br>已失效 <sup>⑥</sup> | 於<br>二零零二年<br>三月<br>三十一日 |                  |                            |                   |  |
| 董事           | 12,219,375          | (6,052,500) | —                      | 6,166,875                |                  |                            |                   |  |
| 其他僱員<br>合計   | 200,000             | (200,000)   | —                      | —                        | 二零零一年<br>一月二日    | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日    | 1.010             | 2.500                                    |
|              | 375,000             | (375,000)   | —                      | —                        | 二零零零年<br>三月二十二日  | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日  | 0.816             | 1.556                                    |
|              | 220,000             | (100,000)   | —                      | 120,000                  | 二零零一年<br>一月二日    | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日    | 0.918             | 1.700                                    |
|              | 82,500              | —           | —                      | 82,500                   | 一九九六年<br>十二月三十一日 | 一九九六年十二月三十一日<br>至二零零四年九月二日 | 0.429             | —  |
|              | 6,606,875           | —           | (275,000)              | 6,331,875                | 二零零零年<br>三月二十二日  | 二零零零年三月二十二日<br>至二零零四年九月二日  | 0.742             | —  |
|              | 4,510,000           | —           | (687,500)              | 3,822,500                | 二零零一年<br>一月二日    | 二零零一年一月二日<br>至二零零四年九月二日    | 0.918             | —  |
|              | 11,994,375          | (675,000)   | (962,500)              | 10,356,875               |                  |                            |                   |  |
|              | 24,213,750          | (6,727,500) | (962,500)              | 16,523,750               |                  |                            |                   |  |

⑥ 先前授予若干僱員之購股權於彼等離職時失效。

\* 購股權之數目及行使價根據十送一紅利發行於二零零一年八月十五日調整，其進一步詳情載於本財務報表附註23。

\*\* 於購股權行使日期披露之本公司股份價格乃聯交所收市價除以披露範圍之所有購股權行使數目之加權平均數。

### 主要股東

除上文「董事之股本權益」一節所披露有關King Strike Limited於本公司已發行股本中之權益外，概無任何人士根據披露權益條例第16(1)條登記擁有本公司股本權益。

## 董事會報告 (續)

### 遵守最佳應用守則

董事認為，於本年報會計期間，本公司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（「守則」），惟本公司並無按守則第七段之規定以特定年期委任本公司之獨立非執行董事，彼等須按本公司細則之條文在股東週年大會上輪值告退及可膺選連任。

### 審核委員會

本公司遵照守則之要求設有一個核數委員會（「委員會」），對本集團之財務申報程序及內部監控進行審閱及提供監督。委員會成員包括兩名本公司獨立非執行董事。本集團截至二零零二年三月三十一日止年度之財務報告已由該委員會審閱，該委員會認為該等報告遵守有關會計標準及法律要求，並作出充分披露。

### 核數師

安永會計師事務所任滿告退，本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，續聘其出任本公司核數師。

代表董事會

**陳敏雄**

主席

香港

二零零二年七月九日