



董事會同寅謹此提呈彼等之年度報告書及截至二零零二年三月三十一日止之已審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為股份投資，其主要附屬公司之主要業務為物業投資、物業發展及銷售、酒店擁有及管理、飲食及旅遊業務；有關詳情載列於財務報表附註15。

本公司及其附屬公司於本財政年度之主要業務及經營地區分析載列於財務報表附註12。

主要客戶及供應商

由於本集團業務多元化及性質關係，故本集團五大客戶及供應商佔本集團銷售及採購之比率均低於百分之三十。

董事、彼等之聯繫人等或據董事所知擁有本公司股本百分之五以上之股東概無擁有五大客戶及供應商之權益。

財務報表

本集團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已列載於本財務報表第十八頁至第六十六頁。

本公司已於二零零二年一月八日派發中期股息每股港幣十三仙(二零零一年：港幣十三仙)。董事會現建議派發截至二零零二年三月三十一日止年度末期股息每股港幣二十仙(二零零一年：港幣十九仙)，總額為港幣一億一千五百四十四萬六千二百五十元。

慈善捐款

本集團於年內之慈善捐款額為港幣二萬六千七百五十元(二零零一年：港幣二萬九千二百五十元)。

固定資產

固定資產之變動詳情載列於財務報表附註13。

董事

本年度內及截至本報告日期為止之董事為：

何添博士	<i>Chev Leg d'Hon, JP, DSSc (Hon), DBA (Hon), LLD (Hon)</i>
李兆基博士	<i>DBA (Hon), DSSc (Hon), LLD (Hon)</i>
*† 冼為堅博士	<i>DSSc (Hon)</i>
余金波先生	
利國偉	大紫荊勳賢
余金城先生	
† 馮鈺斌先生	
鄭家安先生	
鄧日燊先生	<i>MBA, BBS, JP</i>
*† 何子棟先生	<i>Authorized Person (List II), Registered Structural Engineer</i>
林高演先生	<i>BSc, ACIB, MBIM, FCIT</i>
劉壬泉先生	
吳偉星先生	
何厚鏘先生	<i>BA, ACA, FHKSA</i>
楊秉樑先生	
余達綱先生	<i>BSc, MBA, CA, CHA</i>

* 獨立非執行董事

† 審核委員會委員，而冼為堅博士乃該委員會主席

根據本公司組織章程細則第七十七、七十八及七十九條，李兆基博士、余金波先生、林高演先生、劉壬泉先生及何厚鏘先生將於本屆股東週年大會舉行時輪值告退。上述五位董事均合符資格，願候選連任。

董事及高級管理人員資料

董事

何添博士 *Chev Leg d'Hon, JP, DSSc (Hon), DBA (Hon), LLD (Hon)*

九十三歲。何博士於一九五七年獲委任為本公司董事，並於一九八五年至二零零一年期間出任本公司董事長。何博士於二零零一年八月八日辭任本公司董事長後，立即獲委任為本公司之名譽董事長及非執行董事。何博士為恒生銀行有限公司、景福集團有限公司及新世界發展有限公司之董事。何博士亦為香港中文大學聯合書院永久校董、香港中文大學校董、恒生商學書院校董、鄧肇堅何添慈善基金委員、何氏宗親總會永遠會長、旅港番禺會所永遠名譽會長及金銀業貿易場永遠名譽會長。何博士乃何厚鏘先生之父親。

李兆基博士 DBA (Hon), DSSc (Hon), LLD (Hon)

七十四歲。李博士於一九九三年獲委任為本公司董事，二零零一年八月八日起出任本公司董事長。李博士從事本港地產發展業務超過四十五年，具有豐富經驗。李博士為恒基兆業地產有限公司（「恒地」）及恒基兆業發展有限公司（「恒發」）之始創人、主席及總經理，又為恒基數碼科技有限公司（「恒基數碼」）及香港中華煤氣有限公司之主席、新鴻基地產發展有限公司之副主席，恒基中國集團有限公司（「恒中」）、香港小輪（集團）有限公司及東亞銀行有限公司之董事。Multiglade Holdings Limited（「Multiglade」）、Higgins Holdings Limited（「Higgins」）、Threadwell Limited（「Threadwell」）、Aynbury Investments Limited（「Aynbury」）、恒發、Kingslee S.A.、恒地及恒基兆業有限公司，於二零零二年三月三十一日，根據證券（公開權益）條例第二部份，擁有本公司之須予披露之股份權益，而李博士為該等公司之董事。

冼為堅博士 DSSc (Hon)

七十二歲。冼博士於一九七四年獲委任為本公司董事，一九八五年起出任本公司副董事長。冼博士亦為萬雅珠寶有限公司董事長，新世界發展有限公司常務董事，恒生銀行有限公司及景福集團有限公司之董事。

余金波先生

八十三歲。余先生於一九七八年獲委任為本公司董事，一九八五年起出任本公司副董事長。余先生亦為Tectona Enterprises Limited及同盛企業有限公司之董事長。余先生乃余金城先生之胞兄。

利國偉 大紫荊勳賢

八十四歲。利博士於一九五七年獲委任為本公司董事。利博士亦為偉倫有限公司及偉倫基金有限公司主席，恒生銀行有限公司名譽董事長，香港邵氏兄弟有限公司、新世界發展有限公司及上海實業控股有限公司之董事。利博士乃香港中文大學校董會終身校董。

余金城先生

六十四歲。余先生於一九六六年獲委任為本公司董事。余先生亦為雅庇發展有限公司主席及執行董事及多間私營商業機構之董事。余先生乃余金波先生之胞弟。

馮鈺斌先生

五十五歲。馮先生於一九八五年獲委任為本公司董事。馮先生於一九七一年獲多倫多大學工程學士學位，並於一九七三年獲該大學頒授工商管理碩士學位。馮先生於一九七六年加入香港永亨銀行有限公司，並於一九八零年獲委任為董事。一九九二年被董事會推選為行政總裁，更於一九九六年獲委任為董事長兼行政總裁。除處理永亨銀行集團之日常事務外，馮先生更肩負多項任命包括馮堯敬慈善基金會理事，同時擔任香港理工大學顧問委員會委員，多倫多大學（香港）基金有限公司主席及大學管理學系顧問委員會委員、銀行業務諮詢委員會委員、旅遊業賠償基金管理委員會主席，香港銀行學會副會長及市區重建局規劃，拓展及文物保護委員會增選委員。

鄭家安先生

五十二歲。鄭先生於一九八五年獲委任為本公司董事。鄭先生亦為景福集團有限公司執行董事及康富國際集團董事長。

鄧日樂先生 *MBA, BBS, JP*

四十九歲。鄧先生於一九八六年獲委任為本公司董事。鄧先生為美國加州Menlo學院工商管理學士及Santa Clara大學工商管理碩士。亦為昇和有限公司董事長，景福集團有限公司副董事長、恒生銀行有限公司及多間私營商業機構之董事，以及鄧肇堅何添慈善基金委員。

何子棟先生 *Authorized Person (List II), Registered Structural Engineer*

六十六歲。何先生於一九九一年獲委任為本公司董事。何先生為建築工程師。亦為Design 2、伯利衡投資管理有限公司及永隆銀行有限公司之董事。

林高演先生 *BSc, ACIB, MBIM, FCIT*

五十一歲。林先生於一九九三年獲委任為本公司董事。林先生為香港大學榮譽理學士，並具有超過二十八年從事銀行及地產發展之豐富經驗。林先生亦為香港小輪(集團)有限公司之主席，恒地及恒發之副主席，恒中、恒基數碼及恒兆之執行董事，香港中華煤氣有限公司、Multiglade、Higgins、Threadwell、Aynbury、Hopkins (Cayman) Limited (「Hopkins」)及Rimmer (Cayman) Limited (「Rimmer」)之董事。於二零零二年三月三十一日，根據證券(公開權益)條例第二部份，Multiglade、Higgins、Threadwell、Aynbury、恒發、恒地、恒兆、Hopkins及Rimmer等公司擁有本公司之須予披露之股份權益。

劉王泉先生

五十六歲。劉先生於一九九六年獲委任為本公司董事。劉先生具有超過三十年之銀行財務及投資經驗。劉先生亦為恒地及恒發之執行董事及香港小輪(集團)有限公司之董事。於二零零二年三月三十一日，根據證券(公開權益)條例第二部份，恒地及恒發擁有本公司之須予披露之股份權益。

吳偉星先生

六十一歲。吳先生於一九九七年獲委任為本公司董事。吳先生獲取瑞士羅桑省酒店管理學校文憑。吳先生擁有超過三十三年酒店及飲食業經驗，並曾在瑞士、澳洲、夏威夷及新加坡擔任有關酒店及飲食業之工作。吳先生乃楊秉樑先生之姐夫。

何厚鏘先生 *BA, ACA, FHKSA*

四十六歲。何先生於一九九八年獲委任為本公司董事。何先生為恒威投資有限公司及德雄(集團)有限公司之執行董事，具備逾二十年管理及地產發展經驗。何先生亦為中信泰富有限公司、利興發展有限公司及其他數間上市公司之董事，以及香港小輪(集團)有限公司之獨立非執行董事。何先生乃何添博士之兒子。

楊秉樑先生

四十五歲。楊先生於二零零零年獲委任為本公司董事。楊先生亦為景福集團有限公司主席及新世界發展有限公司董事。楊先生乃吳偉星先生之內弟。

余達綱先生 *BSc, MBA, CA, CHA*

五十三歲。余先生於一九九六年加入本公司為集團總經理，並於一九九七年獲委任為本公司董事。余先生持有加拿大馬尼托巴省大學統計學及電腦學學士及加拿大卑詩省大學工商管理碩士學位，為美國認可酒店管理人員及加拿大特許會計師。余先生擁有超過二十年酒店、行政及企業財務經驗。

高層管理人員

陳訓岐先生

六十四歲。陳先生取得香港工業學院建築系高級文憑。陳先生於一九七零年加入本集團，現職物業發展及維修總監。

林江福先生 *FCCA, FHKSA*

三十七歲。林先生於一九八七年畢業於香港理工大學，獲授會計學專業文憑，為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員。林先生擁有十五年核數及會計經驗，於一九九七年加入本集團，現職集團財務監察高級經理。

劉維力先生 *FHKSA, FCCA, ACMA*

四十六歲。劉先生為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之資深會員，彼亦為英國特許管理會計師公會之會員。劉先生擁有逾二十三年核數、財務管理及會計經驗，於一九八九年加入本集團，現職內部稽核總監，向本集團的內部稽核委員會匯報，負責對本集團的業務營運作獨立檢討，以確保本集團的營運有適當的內部監控。

李秀娟小姐 *BA (Hon), LLB (Peking University), FCCA, AHKSA*

三十四歲。李小姐於一九九七年加入本集團，現職集團司庫總監，負責集團之庫務、融資及稅務等。李小姐持會計學學士(榮譽)及北京大學法學院學士，亦為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。李小姐對核數、會計及財務積逾十年經驗。

易國雄先生 *BA (Hons), PhD (Hon), FIBA, MBIM, MIIM, MISM, MIHRM (HK)*

五十四歲。易先生於一九七一年畢業於香港大學，持有比較文學及翻譯學榮譽學士學位，繼而於一九七七年在香港大學進修一年制兼讀人事管理課程，及後於一九九三年獲London Institute of Applied Research頒發管理學榮譽博士學位。易先生擁有逾二十五年人事管理經驗，特別在勞資關係及品質管理方面尤有研究，在工商業界均擁有豐富的人事工作經驗。易先生於一九九六年加入本集團，現職集團人力資源及行政總監。

袁素嫻女士

六十三歲。袁女士乃資深的旅遊專業人才，從事旅遊業已超過三十二年。於一九六五年至一九七三年受聘於太古旅遊有限公司，任職管理階層；離職後創立嘉年娜旅運，擔任總經理一職；直至一九八四年因移民加拿大而離任。袁女士於一九八六年回流香港後，加入美麗華旅運，任職機票部及營業部主管，於一九九九年被升為美麗華旅運總經理。

董事之服務合約

所有擬於即將召開之股東週年大會中候選連任之董事與本公司，除一般法定賠償外，並無訂立不可於一年內終止而須作出賠償之服務合約。

董事股份權益

根據證券(公開權益)條例第二十九節規定而編製之登記冊所載，於二零零二年三月三十一日各董事及其聯繫人在本公司之實益股份權益如下：

董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益
何 添 博士	1,628,000	5,935,000	—	—
李兆基博士	—	—	—	252,105,250 (附註一)
冼為堅博士	4,158,000	—	—	—
余金波先生	11,426,400	—	—	—
利國偉 大紫荊勳賢	5,693,760	1,080,000	—	6,720,000 (附註二)
余金城先生	1,600,000	—	—	—
馮鈺斌先生	—	—	—	8,426,710 (附註三)
鄭家安先生	7,774,640	4,000	—	—
鄧日樂先生	125,000	—	11,241,900 (附註四)	—
何子棟先生	5,000	33,000	—	—

附註：

- (一) 李兆基博士實益擁有Rimmer及Hopkins全部已發行股份。此等252,105,250股份權益於「主要股東權益」內附註一至三重覆敘述。
- (二) 利國偉 大紫荊勳賢尚有以下之非實益權益：利國偉 大紫荊勳賢及其夫人均為一慈善基金受托理事會成員，而該慈善基金持有本公司股份6,180,000股；又利國偉夫人乃兩項信託之兩名受托人之一，而該兩項信託共持有本公司股份540,000股。
- (三) 此等權益全由一單位信託持有，而馮鈺斌先生為該單位信託受益人之一。
- (四) 此等權益乃鄧日樂先生透過擁有超過百分之三十已發行股本之數間公司持有。

於同日，各董事及其聯繫人在附屬公司之實益股份權益如下：

董事姓名	附屬公司名稱	普通股份權益	所持總發行股本百分比
李兆基博士	福寶企業有限公司	270股	9.8%
冼為堅博士	福寶企業有限公司	225股	8.2%

除上述外，本公司及附屬公司於本年度內並無參與任何安排，使各董事取得本公司或其他公司之股份或債券而獲取利益。

主要股東權益

本公司接獲具報書資料，於二零零二年三月三十一日，下列公司實益擁有本公司已發行股本百分之十或以上之權益：

公司名稱	普通股份權益	所持總發行股本百分比
Rimmer (Cayman) Limited (「Rimmer」)	252,105,250股 (附註一)	43.7%
Hopkins (Cayman) Limited (「Hopkins」)	252,105,250股 (附註一)	43.7%
恒基兆業有限公司 (「恒兆」)	252,105,250股 (附註二)	43.7%
恒基兆業地產有限公司 (「恒地」)	252,105,250股 (附註二)	43.7%
Kingslee S.A.	252,105,250股 (附註三)	43.7%
恒基兆業發展有限公司 (「恒發」)	252,105,250股 (附註三)	43.7%
Aynbury Investments Limited (「Aynbury」)	252,105,250股 (附註三)	43.7%
Higgins Holdings Limited (「Higgins」)	100,612,750股 (附註三)	17.4%
Multiglade Holdings Limited (「Multiglade」)	79,121,500股 (附註三)	13.7%
Threadwell Limited (「Threadwell」)	72,371,000股 (附註三)	12.5%

附註：

- (一) Rimmer為一全權信託之受托人，而該全權信託持有一單位信託(「單位信託」)之大部份單位。Hopkins為單位信託之受托人，單位信託實益擁有恒兆全部已發行之普通股。此等252,105,250股份權益於附註二及三重覆敘述。
- (二) 恒兆擁有恒地之控制性股份權益，而恒地為Kingslee S.A.之控股公司。此等252,105,250股份權益於附註一及三重覆敘述。
- (三) 恒地之附屬公司Kingslee S.A.為恒發之控股公司。此等252,105,250股份乃由恒發若干附屬公司所實益擁有。Higgins、Multiglade及Threadwell為Aynbury之附屬公司。Aynbury為恒發之附屬公司。此等252,105,250股份權益乃附註一及二所敘述之股份。

董事及管理層之酬金

董事酬金及本集團獲最高薪酬之五位人士之資料詳情載列於財務報表附註6及7。

董事於合約之權益

各董事於本年度內對本公司及附屬公司之直接或間接重要合約均無直接或間接之顯著利益。

董事在競爭業務之權益

根據上市規則，下列董事被視為擁有與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益：

1. 冼為堅博士亦為新世界發展有限公司之董事，該集團亦從事物業投資、酒店管理及營運和其他相關服務等業務。
2. 李兆基博士及林高演先生均為恒兆、恒地及恒發之董事，該三間公司之附屬公司亦從事物業投資、酒店管理及營運和其他相關服務等業務。
3. 劉壬泉先生為恒地及恒發之董事，該兩間公司之附屬公司亦從事物業投資、酒店管理及營運和其他相關服務等業務。
4. 李兆基博士、林高演先生及劉壬泉先生均為香港小輪(集團)有限公司之董事，該集團之業務包括物業投資，酒店管理及營運、旅遊和其他相關服務等業務。
5. 利國偉 大紫荊勳賢為偉倫有限公司主席，該公司之附屬公司亦從事出租物業之投資及管理業務。
6. 楊秉樑先生為景福集團有限公司主席，亦為新世界發展有限公司、楊志誠置業有限公司、致佳有限公司、新利園置業有限公司及滙豐利置業有限公司之董事，該等公司及其附屬公司亦從事與本集團相類似的業務。

由於本公司之董事會與上述公司之董事會均獨立運作，上述各董事亦未能控制本公司之董事會，故本集團能獨立於該等公司之業務運作，及基於各自利益來經營其業務。

購買、沽售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於本年度內概無購買、沽售或贖回本公司上市證券。

銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於二零零二年三月三十一日之銀行貸款及其他借款詳情載列於財務報表附註24至25。

本公司與各附屬公司發行之借入股本、可調換證券、認股權證或購買權資料

本公司與各附屬公司於本年度內並未發行任何借入股本、可調換證券、認股權證或購買權。

借貸費用資本化

本公司與其附屬公司於本年度之借貸費用資本化金額為港幣七百八十萬元(二零零一年：港幣四百二十萬元)。

退休金計劃

有關退休金計劃詳情載列於財務報表附註28。

股本

本年度之股本詳情載列於財務報表附註29。

儲備

本年度內儲備之變動情況詳情載列於財務報表附註30。

集團五年財政概要

本集團過去五年之業績、資產及負債詳情載列於第六十七頁內。

集團物業

本集團所擁有主要物業之資料及權益詳情載列於第六十八頁至第七十一頁內。

遵守最佳應用守則

依本公司董事之意見，本公司於本年報所概括之會計期間內均遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事於獲委任時，並無指定任期。該等董事須根據本公司組織章程細則規定輪值告退並候選連任。

核數師

畢馬威會計師事務所即將告退，惟願膺選連任。於本屆股東週年大會上，將提呈一項決議案，建議再度委任畢馬威會計師事務所為本公司核數師，任期至下屆股東週年大會結束為止。

承董事會命
董 事 長 **李 兆 基**

香港，二零零二年七月九日