

董事會報告書

董事會同寅謹向各股東提呈截至二零零二年七月三十一日止年度之董事會報告書及本公司以及本集團之經審核財政報告，以供省覽。

主要業務

本公司在年度內之主要業務包括從事成衣製造及銷售、物業投資以及投資控股。除終止製造成衣業務外，主要業務於年內並無變動。

本集團之主要業務於年內並無變動，包括製衣及成衣貿易、物業發展、物業投資及投資控股。

分類資料

本集團於截至二零零二年七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業績貢獻分析載於財政報告附註4。

業績

本集團截至二零零二年七月三十一日止年度之虧損及本公司與本集團於該日之業務狀況載於財政報告第27頁至第77頁。

固定資產及投資物業

本公司與本集團之固定資產及投資物業於本年度內之變動詳情分別載於財政報告附註14及15。本集團投資物業之詳情載於第21及22頁。

發展中物業

本集團發展中物業於本年度內之變動詳情載於財政報告附註16。本集團發展中物業之詳情載於第22頁。

股本

本公司於本年度內之股本詳情載於財政報告附註28。

儲備

本公司及本集團於本年度內之儲備變動詳情載於財政報告附註29。

可分派儲備

於二零零二年七月三十一日，根據公司條例第79B條規定，本公司並無任何儲備可供分派。

捐款

本集團於本年度內作出之慈善及其他捐款共571,000港元。

董事會報告書

主要客戶及供應商

本年度，本集團五大客戶所佔之銷售額不足本集團合併銷售額之30%，而本集團五大供應商所佔購貨額不足本集團合併購貨額之30%。

董事

於本報告日期及於年內，本公司之在位董事芳名如下：

林百欣 (主席兼董事總經理)

林建岳 (副主席)

林建名 (副主席)

趙 維

蕭繼華

李寶安

林建康

余寶珠

賴元芳

林焯琦#

(於二零零一年九月三日獲委任)

黃啟初*

(於二零零二年三月十五日辭任)

梅椒盈*

(於二零零二年七月二十五日辭任)

溫宜華*

(於二零零二年三月十五日獲委任)

梁樹賢*

(於二零零二年七月二十五日獲委任)

賴元芳女士之替代董事

* 獨立非執行董事

15

按照本公司組織章程細則第93條之規定，溫宜華先生及梁樹賢先生須於即將舉行之股東週年大會上遵章告退，惟願意於該大會上應選連任。

按照本公司組織章程細則第102條之規定，林建名先生、李寶安先生與余寶珠女士須於即將舉行之股東週年大會上遵章輪席告退，惟願意於該大會上應選連任。

董事之服務合約

於即將舉行之股東週年大會上應選連任之董事，概無與本公司及／或其任何附屬公司訂立不可於一年內在免付賠償之情況下(法定賠償除外)由聘用公司終止之服務合約。

董事之合約權益

除財政報告附註5所披露者外，在本年度內，各董事概無於本公司或其任何附屬公司所訂立之任何對本集團業務為重大之合約中，擁有任何直接或間接重大權益。

董事會報告書

董事於競爭業務中之權益

於本年內及截至本報告期間，下列本公司之董事被視為於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所指與本集團之業務直接或間接存在或很可能存在競爭之業務中擁有權益。

林百欣先生、林建岳先生、林建名先生、余寶珠女士及賴元芳女士於香港及內地從物業投資及發展之公司持有權益及／或擔任董事。

由於董事會乃獨立於上述公司之董事會，而上述之本公司董事概無控制董事會之權力，本集團可獨立於該等公司之業務並按公平原則經營本身之業務。

控股股東之合約權益

於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

關連交易

本集團若干關連交易於本年度內進行或訂立，其詳情載於財政報告附註17及19。此等關連交易已獲本公司董事會批准。

董事及高層管理人員之履歷

董事

執行董事

林百欣先生，本公司主席兼董事總經理，87歲，為麗新集團創辦人，並自一九八七年十月起出任本公司之執行董事。彼亦為麗新發展有限公司之名譽主席、鱷魚恤有限公司及麗豐控股有限公司之主席，亦為豐德麗控股有限公司之執行董事。林先生於五十年代中期開始參與物業及投資業務，在製衣行業更有超過60年經驗。除身兼中華人民共和國之廣州、汕頭、廈門及中山四個城市之榮譽市民外，林先生亦曾為中華人民共和國香港事務顧問之一，及為《香港明天會更好基金》創會成員之一。

林建岳先生，45歲，為本公司之副主席。彼自一九八七年十月起出任為本公司之執行董事。林先生亦為麗新發展有限公司之主席兼總裁，並為豐德麗控股有限公司、鱷魚恤有限公司及麗豐控股有限公司之執行董事。林先生對物業及投資業務擁有豐富經驗，並為香港地產建設商會董事、香港酒店業主聯會會員及港英友誼協會理事會會員。林先生為林百欣先生之子及林建名先生之弟。

董事會報告書

董事及高層管理人員之履歷 (續)

董事 (續)

執行董事 (續)

林建名先生，65歲，為本公司之副主席。彼自一九八七年十月起出任為本公司之董事，並自一九五八年起已負責管理製衣業務。林先生亦為鱷魚恤有限公司及麗豐控股有限公司之副主席以及麗新發展有限公司及豐德麗控股有限公司之非執行董事。林先生亦為麗豐控股有限公司若干董事之替代董事。林先生為林百欣先生之子及林建岳先生之兄。

趙維先生，71歲，自一九八七年十月起出任為本公司之董事。趙先生亦為麗新發展有限公司、豐德麗控股有限公司、麗豐控股有限公司及鱷魚恤有限公司之非執行董事。趙先生擁有超過45年生產管理經驗。彼自一九五五年起參與麗新集團之製衣業務。

蕭繼華先生，70歲，自一九九零年十二月起出任本公司之董事。彼亦為麗新發展有限公司、豐德麗控股有限公司、麗豐控股有限公司及鱷魚恤有限公司之非執行董事。蕭先生擁有超過30年製衣業管理經驗。

李寶安先生，47歲，自一九九一年六月起出任為本公司之董事。李先生亦為豐德麗控股有限公司之執行董事兼行政總裁。李先生於一九八七年十一月加入麗新集團，並於一九九二年至一九九六年間，擔任亞洲電視有限公司之行政總裁。彼為英國特許公認會計師公會資深會員，擁有逾24年財務及商務經驗。

林建康先生，34歲，於二零零一年三月獲委任為本公司執行董事。彼為本公司之法律顧問及亦為鱷魚恤有限公司之執行董事，及麗豐控股有限公司之執行董事兼行政總裁。彼持有倫敦大學所頒授之理學士學位。並曾於跨國律師行齊伯禮律師行接受律師培訓。彼為香港律師會和英國及威爾斯律師會之會員。林先生在香港及中國之物業發展及公司財務方面擁有豐富經驗。林先生為林百欣先生之子，亦為林建名先生及林建岳先生之幼弟。

17

非執行董事

余寶珠女士，77歲，自一九九零年十二月起出任為本公司之董事。彼亦為麗新發展有限公司、鱷魚恤有限公司及豐德麗控股有限公司之非執行董事。余女士擁有超過55年製衣業經驗，自六十年代中期起曾參與印刷業務。彼於七十年代初期開始擴展業務至布料漂染，更於八十年代末期開始參與物業發展及投資業務。余女士為林百欣先生之妻子。

賴元芳女士，88歲，自一九九二年五月起出任本公司之董事。賴女士為林百欣先生之妻子。

董事及高層管理人員之履歷 (續)**董事 (續)****非執行董事 (續)**

林焯琦小姐，30歲，於二零零一年九月獲委任為賴元芳女士之替代董事。彼於一九九六年獲美國南加州大學頒發商業行政及建築學之學士學位。彼為美國建築師學會之會員及於二零零零年八月加入麗新集團前，彼曾於一間紐約建築公司Skidmore, Owings and Merrill Co. Ltd.擔任建築師及項目經理一職，而該建築公司曾參予多項大型建築項目，如紐約證券交易所、美國甘乃迪機場及美國時代廣場。彼現為本公司之全資附屬公司帝怡投資有限公司之副總裁，該公司從事香港及中國大陸地產投資。林小姐為林建名先生之女兒及林百欣先生之孫女兒。

溫宜華先生，66歲，於二零零二年三月獲委任為本公司獨立非執行董事。溫先生亦為鱷魚恤有限公司獨立非執行董事。彼自一九六一年起成為香港執業會計師。

梁樹賢先生，53歲，為本公司之獨立非執行董事。梁先生為執業會計師、香港證券專業學會會員及英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。彼為一間香港執業會計師事務所之執業董事，亦出任另一間香港上市公司為獨立非執行董事。

高層管理人員

劉樹仁先生，46歲，於一九九一年七月起加入麗新集團，出任麗新發展有限公司之執行董事。劉先生擁有超過15年從事物業及證券業務高層管理人員經驗。彼出任現職前曾任仲量行有限公司及怡富股票有限公司之董事。劉先生現為香港地產建設商會之董事兼執行委員會成員。

吳兆基先生，39歲，於一九九七年十一月加入麗新集團，並於一九九八年一月一日獲委任為麗新發展有限公司之執行董事。彼於投資研究及資產管理擁有超過15年經驗。彼於受聘於麗新集團前，曾任百富勤證券有限公司之董事及香港／中國研究部主管。彼持有多倫多大學理學士學位及史丹福大學理學碩士學位。

連宗正先生，41歲，於一九九八年八月加入麗新集團，為豐德麗控股有限公司（「豐德麗」）之獨立非執行董事，其後於一九九九年十二月獲委任為豐德麗之執行董事及被推選為其主席。彼擁有超過十三年在香港、中國、新加坡及東南亞等地之銀行及企業財務經驗，並曾擔任多家主要跨國銀行機構之高層職位。

董事會報告書

董事之股本或債務證券權益

於二零零二年七月三十一日，根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條之規定須予保存之登記冊內，所載錄有關各董事及行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見披露權益條例)之股本或債務證券權益，或根據本公司採納之董事進行證券交易的守則(「守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之股本或債務證券權益如下：

(1) 本公司

董事名稱	個人權益	家族權益	所持普通股份數量			總數
			公司權益	其他權益		
林百欣	484,991,750	無	無	無	484,991,750	
林建岳	110,794,951	無	無	無	110,794,951	
趙維	199,600	無	無	無	199,600	
余寶珠	3,669,000	無	無	無	3,669,000	
賴元芳	4,451,790	無	無	無	4,451,790	

(2) 相聯法團

(a) 麗新發展有限公司(「麗新發展」)

董事名稱	個人權益	家族權益	所持麗新發展普通股份數量			總數
			公司權益	其他權益		
林百欣	197,859,550	無	1,582,869,192 (附註)	無	1,780,728,742	
林建岳	10,099,585	無	無	無	10,099,585	
趙維	195,500	無	無	無	195,500	
余寶珠	633,400	無	無	無	633,400	
林煒琦	100,000	無	無	無	100,000	

附註：本公司及其全資附屬公司實益擁有1,582,869,192股麗新發展普通股股份。鑑於林百欣先生擁有本公司已發行股本約34.3%之權益(包括其聯繫人之權益)，故林百欣先生被視為擁有該等麗新發展股份之權益。林百欣先生、林建岳先生、余寶珠女士及賴元芳女士均為本公司之董事，並合共持有本公司已發行股本約42%之權益。

董事之股本或債務證券權益 (續)

(2) 相聯法團 (續)

(b) 麗豐控股有限公司 (「麗豐」)

董事名稱	所持麗豐普通股份數量				總數
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	
林百欣	無	無	1,767,125,360 (附註)	無	1,767,125,360

附註：本公司及其全資附屬公司實益擁有1,767,125,360股麗豐股份。鑑於林百欣先生擁有本公司已發行股本約34.3%之權益(包括其聯繫人之權益)，故林百欣先生被視為擁有該等麗豐股份之權益。林百欣先生、林建岳先生、余寶珠女士及賴元芳女士均為本公司之董事，並合共持有本公司已發行股本約42%之權益。

(c) 鱷魚恤有限公司 (「鱷魚恤」)

董事名稱	所持鱷魚恤普通股份數量				總數
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	
林百欣	無	無	338,982,809 (附註)	無	338,982,809
李寶安	6,194,000	無	無	無	6,194,000

附註：本公司及其全資附屬公司實益擁有338,982,809股鱷魚恤股份。鑑於林百欣先生擁有本公司已發行股本約34.3%之權益(包括其聯繫人之權益)，故林百欣先生被視為擁有該等鱷魚恤股份之權益。林百欣先生、林建岳先生、余寶珠女士及賴元芳女士均為本公司之董事，並合共持有本公司已發行股本約42%之權益。

除上文所述外，為符合本公司一間附屬公司最少股東數目之法例規定，本公司一位董事以代理股東身份於該附屬公司之股本中持有非實益權益。

除上文所披露者外，於二零零二年七月三十一日，本公司各董事或行政總裁或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團之股本或債務證券中，擁有根據披露權益條例第28條之規定(包括根據該條例第31條或附表第一部分彼等被視作或當作擁有之權益)或根據守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之任何權益或根據該條例第29條之規定須記錄於有關登記冊內之權益。

董事會報告書

董事認購股份或債券之安排

於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致令本公司任何董事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

於二零零二年七月三十一日，根據披露權益條例第16(1)條之規定本公司須予保存之登記冊內所載，以下人士擁有本公司已發行股本中10%或以上之權益：

名稱	所持股份數量
林百欣先生	493,112,540 (附註)

附註：林百欣先生於上述493,112,540股本公司股份之權益，包括分別由林百欣先生之配偶賴元芳女士及余寶珠女士所持有之4,451,790股及3,669,000股本公司股份。賴元芳女士及余寶珠女士根據披露權益條例被視為擁有林百欣先生於本公司股本中之權益。

除上文所披露之權益外，據董事所知，於二零零二年七月三十一日，概無任何其他人士擁有本公司已發行股本中10%或以上之權益。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零零二年七月三十一日止財政年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

21

物業詳情

本集團之主要投資物業如下：

地點	集團權益	年期	用途
香港九龍尖沙咀漢口道5-15號、北京道41-51號、亞士厘道4、4A及4B號及中間道1及1A-1E號漢口中心地下G9/9A及G10號單位、二樓213號A單位及四樓413號A單位	54.93%	內地段第8219號地契年期於1895年6月24日起計，為期150年。	商業／租用

董事會報告書

物業詳情 (續)

地點	集團權益	年期	用途
香港九龍尖沙咀 彌敦道83-97號及 樂道36-50號 華源大廈 地庫全層、 地下商舖24號單位及閣樓及 地下商舖33號B單位及閣樓	54.93%	該物業乃根據續訂條件 第5289號持有，於1889年 6月24日起計，為期150年。	商業／租用
香港 九龍觀塘 開源道79號 鱸魚恤大廈	54.93%	內地段第692號， 於1955年7月1日起計， 為期92年。	商業／租用

本集團投資物業皆位於香港，並以中期契約持有。

本集團之發展中物業資料如下：

地點	集團權益	工程進度	估計完工日期	預計用途	總樓面面積
中國 上海市閘北區 蘇家巷 大統路與芷江西路 交界之土地	95%	發展規劃中	2004年	商業／ 住宅	總地盤面積為 41,800平方米 總樓面面積將為 194,000平方米

董事會報告書

財政資料概要

以下為本集團過往五個財政年度之業績及資產、負債及少數股東權益概要，摘錄自己公佈之經審核財政報告及經適當調整。截至二零零零年七月三十一日止財政年度之款項已就影響商譽之會計政策之具追溯力變動予以重列，其詳情載於財政報告附註2及13。

業績

	截至七月三十一日止年度				
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元 (重列)	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元
營業額	<u>1,297,622</u>	<u>1,317,571</u>	<u>2,966,884</u>	<u>3,180,510</u>	<u>5,099,666</u>
除稅前溢利／(虧損)	(1,162,612)	(608,191)	(3,061,925)	(7,658,991)	385,429
稅項	<u>(28,622)</u>	<u>(18,695)</u>	<u>(29,211)</u>	<u>(49,758)</u>	<u>(143,515)</u>
未計少數股東權益前 溢利／(虧損)	(1,191,234)	(626,886)	(3,091,136)	(7,708,749)	241,914
少數股東權益	<u>(9,040)</u>	<u>(2,550)</u>	<u>2,008,849</u>	<u>4,074,093</u>	<u>(175,400)</u>
股東應佔日常業務溢利／ (虧損)淨額	<u>(1,200,274)</u>	<u>(629,436)</u>	<u>(1,082,287)</u>	<u>(3,634,656)</u>	<u>66,514</u>

財政資料概要(續)

資產、負債及少數股東權益

	於七月三十一日				
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元
固定資產	35,581	234,067	376,975	2,414,824	2,832,790
投資物業	221,100	142,800	77,700	10,034,000	13,348,900
發展中物業	177,228	188,702	187,840	7,982,105	11,111,712
商譽	107,867	125,847	128,366	258,544	519,314
遞延開辦前費用	—	—	—	10,718	32,256
於聯營公司之權益	1,659,150	2,788,652	2,654,130	1,124,655	2,396,143
於共同控制實體之權益	—	—	—	188,572	183,219
長期投資	—	—	—	1,018,389	2,073,429
長期應收票據款項	—	—	—	245,000	1,100,000
流動資產	648,098	513,174	493,410	2,613,982	2,984,506
總資產	2,849,024	3,993,242	3,918,421	25,890,789	36,582,269
流動負債	(629,733)	(509,953)	(450,086)	(5,133,268)	(5,024,203)
應付票據	(210,000)	—	—	—	—
已收長期按金	(23,375)	(39,875)	—	(102,635)	(124,527)
贖回債券溢價撥備	—	—	—	(249,554)	(135,915)
贖回可換股票據溢價撥備	—	—	—	(1,667)	—
附息銀行貸款及其他貸款	(7)	(2,387)	(7,858)	(3,195,936)	(5,479,975)
可換股債券	—	—	—	(2,098,581)	(2,102,757)
可換股票據	—	—	—	(600,000)	—
長期債券應付款項	—	—	—	(891,250)	(891,250)
遞延稅項	—	—	(1,063)	(188)	(1,534)
總負債	(863,115)	(552,215)	(459,007)	(12,273,079)	(13,760,161)
少數股東權益	(144,156)	(182,541)	(198,880)	(9,123,369)	(13,713,106)
	1,841,753	3,258,486	3,260,534	4,494,341	9,109,002

董事會報告書

最佳應用守則

董事認為，本公司在年報所涵蓋之整個會計期間內，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之規定。本公司所有非執行董事並無固定任期，因彼等均須根據本公司組織章程細則於本公司之股東週年大會上輪席告退及應選連任。

審核委員會

本公司已根據最佳應用守則之規定成立審核委員會，目的為檢討本集團之財務匯報程序及內部控制。審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事組成。

核數師

安永會計師事務所於即將舉行之股東週年大會上退任，而於該大會上將提呈有關重新委聘安永會計師事務所為本公司之核數師之決議案。

代表董事會

主席兼董事總經理

林百欣

香港

二零零二年十一月八日