

董事會同寅欣然向各股東提呈其截至二零零二年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表，以供覽閱。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。集團主要從事提供流動多媒體（「流動多媒體」）業務的媒體銷售及管理服務，以及透過推銷客運車輛車身、候車亭及戶外廣告位，經營媒體廣告管理業務。

本公司主要附屬公司之資料刊載於財務報表附註16。本公司及其附屬公司在本財政年度之主要業務分析資料刊載於財務報表附註12。

## 財務報表

集團截至二零零二年十二月三十一日止全年之盈利與本公司及集團截至該日止之財政狀況刊載於本年報第44頁至第67頁之財務報表。

## 股息

董事會已議決建議就截至二零零二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股港幣2仙（二零零一年度為每股港幣3.8仙，並可選擇以股代息）予於二零零三年五月六日（星期二）名列股東名冊的股東。

## 慈善捐款

集團於本年度內的慈善捐款共為港幣零元（二零零一年度為港幣1,101,000元）。

## 固定資產

本年度內固定資產之變動詳情刊載於財務報表附註13。

## 股本

本公司年內之股本變動詳情刊載於財務報表附註27。

## 儲備金

集團及本公司年內之儲備金變動詳情刊載於財務報表附註28。

## 董事

於本財政年度及截至本年報日期止，董事會成員列報如下：

|           |               |
|-----------|---------------|
| 陳祖澤 太平紳士  | 主席            |
| 梁乃鵬 太平紳士  | 副主席           |
| 伍穎梅       | 集團董事總經理       |
| 麥振強       |               |
| 雷怡暉       |               |
| 雷兆光       |               |
| 伍永漢       |               |
| 黃奕鑑       | 於二零零二年三月八日獲委任 |
| 劉美梅       |               |
| 徐尉玲 太平紳士* |               |
| 許淇安*      |               |
| 劉崇諱       | 黃奕鑑先生之代行董事    |

(\* 獨立非執行董事)

根據公司附則第87條規定，雷怡暉女士、黃奕鑑先生及徐尉玲女士依章輪值退任，惟願候選連任。

本公司董事之簡介刊載於本年報第33頁至第36頁。

## 董事於證券中擁有的權益

於二零零二年十二月三十一日，下列董事於本公司及其相聯法團（定義見證券（披露權益）條例（「披露權益條例」））的證券中擁有根據披露權益條例第 29 條規定須存置的登記冊所記錄的權益或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益如下：

### (a) 董事於本公司股份中的權益

根據董事所佔股份權益登記冊記錄，於二零零二年十二月三十一日在任董事擁有本公司已發行股本權益如下：

| 董事名稱    | 每股面值港幣 0.1 元 |         |         |      | 總計        |
|---------|--------------|---------|---------|------|-----------|
|         | 個人權益         | 家族權益    | 公司權益    | 其他權益 |           |
| 伍穎梅     | 1,000,000    | -       | -       | -    | 1,000,000 |
| 雷兆光     | 283,500      | 300,000 | -       | -    | 583,500   |
| 伍永漢(附註) | -            | -       | 112,494 | -    | 112,494   |

附註：伍永漢先生為 Si Chong Investment Company Limited(「Si Chong」)全部已發行股本三分之一的實益擁有人。Si Chong 持有 112,494 股股份，並根據披露權益條例，伍先生被視為擁有 Si Chong 所持有相同數目的股份。

### (b) 董事於相聯法團的權益

| 董事名稱              | 相聯法團名稱 | 相聯法團股份數目 |      |           |            | 總計         |
|-------------------|--------|----------|------|-----------|------------|------------|
|                   |        | 個人權益     | 家族權益 | 公司權益      | 其他權益       |            |
| 陳祖澤               | 九巴     | 2,000    | -    | -         | -          | 2,000      |
| 伍穎梅<br>(附註 1)     | 九巴     | 41,416   | -    | -         | 19,226,233 | 19,267,649 |
| 雷兆光               | 九巴     | 13,929   | -    | -         | -          | 13,929     |
| 伍永漢<br>(附註 1 & 2) | 九巴     | 233,954  | -    | 1,774,376 | 19,226,233 | 21,234,563 |

附註：

- 伍穎梅女士及伍永漢先生各自以準受益人身分擁有若干私人信託的權益，而該等私人信託實益持有九龍巴士控股有限公司（「九巴」）19,226,233 股股份。
- 伍永漢先生為 Si Chong 全部已發行股本三分之一的實益擁有人。Si Chong 持有九巴 1,774,376 股股份，並根據披露權益條例，伍先生被視為擁有 Si Chong 所持有九巴相同數目的股份。

除本報告所披露者外，於二零零二年十二月三十一日，董事概無於本公司或其相聯法團的股本中擁有根據披露權益條例第 29 條規定存置的登記冊中所記錄或須予知會本公司及聯交所的任何個人、家族、公司或其他權益。

### (c) 董事認購股份的權利

有關董事購買本公司股份的權利，載於下文「購股權計劃」。

## 董事之服務合約

本公司或其附屬公司並無與擬於即將舉行之股東週年大會上候選連任之董事訂立任何於一年內若本公司或其附屬公司終止其合約時，需作出賠償（除法定賠償外）之尚未屆滿的服務合約。

## 董事之合約權益

本公司、其控股公司、附屬公司或其同系附屬公司並未參與簽訂任何重要合約，使本公司董事於本年度完結之日或在本年度任何期間內享有重大利益。

## 佔本公司股本的重大權益

於二零零二年十二月三十一日，根據披露權益條例第 16(1) 條規定存置的登記冊顯示，本公司獲知會下列公司持有本公司已發行股本百分之十或以上的權益：

| 名稱                           | 股份數目               |
|------------------------------|--------------------|
| <b>KMB Resources Limited</b> | <b>728,127,410</b> |
| 九巴 (附註)                      | <b>728,127,410</b> |

附註：由於 KMB Resources Limited (「KMB Resources」) 為九巴的全資附屬公司，而九巴持有本公司全部已發行股本 73.01% 的權益，因此根據披露權益條例，九巴被視作擁有與 KMB Resources 持有相同數目的股份中的權益。

## 購股權計劃

本公司於二零零一年六月七日採納兩項購股權計劃，即上市前購股權計劃及購股權計劃。據此董事可按其酌情授予本公司或其任何全資附屬公司僱員(包括任何董事)購股權以表揚其對集團業務增長的貢獻，憑購股權可按計劃的條款及條件認購本公司股份。

於二零零二年十二月三十一日，根據上市前購股權計劃及購股權計劃可供發行的證券總數分別為 **21,861,000** 股股份及 **18,240,000** 股股份，佔本公司於二零零二年十二月三十一日的已發行股本的 **4%**。根據計劃中各參與者的授權上限，每位參與者在任何 12 個月期間行使購股權時獲發行或可獲發行的證券數目上限為本公司已發行普通股的 **1%**。

於二零零二年十二月三十一日，本公司的董事及僱員根據本公司的購股權計劃以無償方式獲授可認購本公司股份(股份於二零零二年十二月三十一日的市價為每股港幣 1.23 元)的購股權的權益如下。每份購股權賦予持有人認購一股股份的權利。授出之購股權於被行使時方會在財務報表內確認。

### (a) 上市前購股權計劃

| 董事    | 於年初<br>尚未行使的<br>購股權數目 | 於年底<br>尚未行使的<br>購股權數目 | 年內因<br>行使購股權<br>而購入的<br>股份數目 | 每股股份<br>的行使價 | 授出購<br>股權當日<br>每股股份<br>的市價 | 行使購股權<br>時每股股份<br>收市價的<br>加權平均數 |
|-------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|--------------|----------------------------|---------------------------------|
| 陳祖澤   | 2,380,000             | 2,380,000             | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 梁乃鵬   | 2,380,000             | 2,380,000             | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 伍穎梅   | 3,380,000             | 3,380,000             | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 麥振強   | 2,380,000             | 2,380,000             | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 雷怡暉   | 2,380,000             | 2,380,000             | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 雷兆光   | 128,000               | 128,000               | 無                            | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | -                               |
| 僱員及其他 | 15,030,000            | 8,833,000             | 4,349,000                    | 港幣 1.80 元    | 附註 2                       | 港幣 2.39 元                       |

上述購股權於二零零一年六月二十六日授出，並可於二零零一年十二月二十八日至二零零三年十二月二十七日(附註1)期間行使。本年度內有 **1,848,000** 份購股權因承授人不再受聘於集團而被註銷，另有 **4,349,000** 份購股權於本年度內已獲行使。

**(b) 於二零零二年三月十一日授出的購股權**

| 董事  | 於年初<br>尚未行使的<br>購股權數目 | 於年底<br>尚未行使的<br>購股權數目 | 年內因                   |              | 授出購<br>股權當日<br>每股股份<br>的市價 | 行使購股權<br>時每股股份<br>收市價的<br>加權平均數 |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|---------------------------------|
|     |                       |                       | 行使購股權<br>而購入的<br>股份數目 | 每股股份<br>的行使價 |                            |                                 |
| 伍穎梅 | -                     | 3,800,000             | 無                     | 港幣 2.25 元    | 港幣 2.25 元                  | -                               |
| 雷怡暉 | -                     | 2,800,000             | 無                     | 港幣 2.25 元    | 港幣 2.25 元                  | -                               |
| 僱員  | -                     | 11,640,000            | 無                     | 港幣 2.25 元    | 港幣 2.25 元                  | -                               |

於二零零二年三月十一日，本公司授出總共 23,340,000 份購股權，行使期為二零零二年三月十二日至二零零五年三月十一日止期間。由授出日期起至二零零二年十二月三十一日止期間內有 5,100,000 份購股權因承授人不再受聘於集團而被註銷。

附註：

- 購股權的行使期為由二零零一年六月二十八日（「上市日期」）起計滿六個月之日起計兩年，除獲授 1,000,000 份或以上可認購股份的購股權的獲授人可於（a）二零零一年六月二十八日起計第七個月起至第十二個月止期間，行使最多達他們根據上市前購股權計劃獲授購股權的股份數目的 50%，及（b）上市日期起計第十二個月屆滿之日後至行使期間終止時，行使餘下尚未行使的購股權。
- 行使價每股港幣 1.80 元為香港發售及國際配售（「全球發售」）之發行價每股港幣 2.25 元之 80%。

按照柏力克·舒爾斯期權價格模式（附註），根據購股權計劃所獲授之購股權於二零零二年三月十一日之總值，估計約為港幣 23,510,620 元，計算所採用之變項及假設如下：

- |                 |          |
|-----------------|----------|
| (1) 無風險回報率      | : 5.903% |
| (2) 預期波幅        | : 66.49% |
| (3) 預期股息率       | : 1.7%   |
| (4) 購股權的預期有效期年期 | : 3 年    |

附註：柏力克·舒爾斯期權價格模式（「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。期權之價值會隨著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。

年內，除上述者外，本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無在任何時間參與任何安排，使本公司董事或其配偶或其十八歲以下子女可透過購入本公司或其他實體公司的股份或債權證而獲益。

**主要顧客及供應商**

來自集團之五大客戶的收入佔集團全年總收入不足 30%。

從集團之五大供應商全年所購的貨品值佔集團購貨總支出不足 30%。

年內，董事、其聯繫人士或本公司任何股東（據董事會所知擁有本公司已發行股本超過 5% 者）並無在任何時間擁有上述主要客戶或供應商之任何權益。

### 購入、出售或贖回本公司股份

年內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司已上市證券。

### 銀行貸款

本公司及集團截至二零零二年十二月三十一日止的銀行貸款詳情刊載於財務報表附註 24。

### 優先購買權

本公司的公司細則及百慕達法例概無優先購買權的條文。

### 高級行政人員簡介

本公司之高級行政人員資料簡介刊載於本年報第 33 頁至第 37 頁。

### 五年財務匯告

集團最近五個財政年度之業績及資產負債撮要刊載於本年報第 32 頁。

### 最佳應用守則

本公司在整個年度已遵守聯交所載於聯交所證券上市規則附錄 14 最佳應用守則的規定，惟本公司獨立非執行董事並非按一段指定的年期委任，且須受本公司的公司細則於股東週年大會上輪值告退及連任的限制。

### 審核委員會

審核委員會由副主席及兩位獨立非執行董事所組成，並須向董事會匯報。審核委員會定期與集團的高級管理層及外部核數師會面，以檢討集團內部監控系統的效率及審核集團的中期報告及年報。

### 核數師

畢馬威會計師事務所依章告退但願接受重聘。有關重聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於下次股東週年大會上提出。

承董事會命

主席

陳祖澤

香港，二零零三年三月十九日