

董事欣然提呈自二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止九個月期間之年報及經審核財務報表。

更改財政年度結算日

於本期間，本公司將財政年度結算日由三月三十一日改為十二月三十一日。因此，所提呈之財務報表涵蓋自二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止之九個月期間。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，並提供公司管理服務，而其附屬公司主要從事模胚之製造及銷售，以及金屬與配件之買賣。

業績及分配

本期間內本集團之業績詳情載於第25頁之綜合損益表。

本期間內本公司曾向股東派發中期股息每股5港仙，款額約24,342,000港元。董事會現建議向於二零零三年五月五日之登記股東派發末期股息每股5港仙，派息約24,342,000港元，並保留期內之剩餘溢利約562,909,000港元。

財務概要

本集團最近五個財政期間之業績與資產及負債概要，載於第74頁。

投資物業

本集團於二零零二年十二月三十一日之投資物業已由獨立專業物業估值師根據公開市值基礎重估。本集團於本期間投資物業之變動詳情，載於財務報告附註14。

物業、廠房及設備

本期間內，本集團耗資約24,000,000港元興建廠房及員工宿舍。此外，本集團於本期間內繼續推行其擴充廠房之政策，耗資約38,000,000港元購置新生產設備及機器，以及約7,000,000港元購買傢俬、裝置及設備。有關本集團之物業、廠房及設備於本期間內如上文所述之變動及其他變動詳情，載於財務報告附註15。

主要物業

本集團於二零零二年十二月三十一日持有之主要物業詳情載於本年報第75至77頁。

股本

本公司股本詳情載於財務報告附註28。

主要客戶及供應商

本集團之客戶基礎極為廣闊，故屬於本集團五大客戶之銷售總額佔本集團期內總營業額不足30%。

本集團最大供應商之供應額佔本期間採購總額之20%。本集團五大供應商之供應額佔期內採購總額之46%。

期內，董事、彼等之聯繫人士等或據董事所知擁有本公司股本5%以上之股東概無擁有本集團五大供應商之權益。

遵守最佳應用守則

本公司自二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止九個月期間一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之最佳應用守則。

董事

本期間內及截至本報告刊發之日期，本公司之董事名單如下：

執行董事

邵鐵龍(主席)
邵玉龍(董事總經理)
麥貫之
韋龍城
馮偉興

董事(續)**非執行董事**

陳振聲

獨立非執行董事

廖榮定, JP

李達義

按照本公司之公司細則第87(1)條及第169(2)條，陳振聲先生及廖榮定先生輪值告退，惟有資格膺選連任。

每位非執行董事及獨立非執行董事之任期至按本公司之公司細則規定輪值退任為止。

建議於即將舉行之股東週年大會上重選之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團如不作出賠償(法定賠償除外)即不能於一年內終止之服務合約。

董事及高級管理人員之簡歷**執行董事**

邵鐵龍先生，現年52歲，邵玉龍先生之兄長，自一九九二年十二月起為本公司之主席，亦為本集團之創辦人之一。邵先生負責本集團之整體策略規劃及公司發展事宜。彼於金屬買賣及模胚製造業擁有逾33年經驗。邵先生於一九九三年獲得香港青年工業家獎，亦為中國東莞市及河源市之榮譽市民。

邵玉龍先生，現年49歲，邵鐵龍先生之胞弟，自一九九二年十二月起為本公司之董事總經理，亦為本集團之創辦人之一。邵先生負責本集團之政策制訂及公司管理事宜。彼於金屬買賣及模胚製造業擁有逾31年經驗。彼自一九九五年起一直為香港模具協會執行委員會委員，亦為中國河源市之榮譽市民。

董事及高級管理人員之簡歷(續)

執行董事(續)

麥貫之先生，現年44歲，自一九九二年十二月起為本公司之執行董事，並為製造工程師學會(香港分部)之資深會員及前任主席。麥先生負責本集團之政策制訂、市場推廣及生產製造事宜。彼於模胚製造業擁有多年經驗。麥先生畢業於梅鐸大學，並獲頒工商管理碩士學位。

韋龍城先生，現年41歲，自一九九二年十二月起為本公司之執行董事，並負責本集團之政策制訂、財務及行政運作事宜。韋先生畢業於香港理工大學及華威大學，分別獲頒會計文學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會及英國公認會計師公會之資深會員。彼曾在多家國際會計師行及商業機構工作，擁有廣泛之會計、財務及管理工作经验。

馮偉興先生，現年50歲，自一九九七年八月起為本公司之執行董事，並負責本集團之政策制訂及貿易業務事宜。馮先生畢業於伯明翰大學及香港大學，分別獲頒工業管理理學碩士學位及工商管理碩士學位。彼目前為工業工程師學會(香港分部)其中一名董事及前任主席，亦為製造工程師學會(香港分部)資深會員。馮先生在貿易業務方面具廣泛經驗。

非執行董事

陳振聲先生，現年48歲，自一九九二年十二月起獲委任加入本公司董事會，現為本公司之非執行董事。陳先生畢業於多倫多大學及香港中文大學，分別獲頒工程理學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。彼於資訊科技業擁有多年經驗。

獨立非執行董事

廖榮定先生，太平紳士，現年50歲，自一九九二年十二月起獲委任為本公司之獨立非執行董事。廖先生為執業會計師多年，現為香港愛滋病基金有限公司創會董事及醫院管理局威爾斯親王醫院管治委員會之委員。廖先生為香港會計師公會及英國公認會計師公會之資深會員。彼於多方面及各行業之核數、稅務及財務管理方面擁有豐富經驗。彼為審核委員會之主席。

董事及高級管理人員之簡歷(續)

獨立非執行董事(續)

李達義博士，現年55歲，自一九九二年十二月起獲委任為本公司之獨立非執行董事。李博士於昆士蘭大學取得其博士學位，並為英國工程學會之特許工程師。李博士現任香港大學科技支援中心之主任，專注研究品質保證管理系統之工作。

董事之股份及購股權權益

於二零零二年十二月三十一日，按本公司根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第二十九條設立之登記冊所載，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則而以其他方式知會本公司及香港聯合交易所有限公司，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團(定義見披露權益條例)之股本權益及於本公司購股權之權益如下：

董事姓名	所持普通股數目			
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益
邵鐵龍(附註1、2及4)	58,933,155	—	—	246,093,750
邵玉龍(附註1、3及4)	58,933,155	—	—	246,093,750
麥貫之	3,375,000	—	—	—
韋龍城	3,375,000	—	—	—
馮偉興	1,265,625	—	—	—

附註：

- (1) 邵鐵龍先生及邵玉龍先生共同持有56,105,030股本公司股份，而彼等各自以本身之名義持有2,828,125股本公司股份。
- (2) Rickdee Investments Limited 持有46,875,000股本公司股份，該公司由一項以邵鐵龍先生之家族成員(邵鐵龍先生本人除外)為受益人之全權信託全資擁有。
- (3) Robin Hill Investments Limited 持有46,875,000股本公司股份，該公司由一項以邵玉龍先生之家族成員(邵玉龍先生本人除外)為受益人之全權信託全資擁有。
- (4) Pan Island Investments Limited 持有199,218,750股本公司股份，該公司由一項以邵鐵龍先生及邵玉龍先生之家族成員(邵鐵龍先生及邵玉龍先生本人除外)為受益人之全權信託全資擁有。

董事之股份及購股權權益(續)

此外，邵鐵龍先生及邵玉龍先生持有本公司若干附屬公司之無投票權遞延股份，詳情載於財務報告附註38。

本公司賦予董事之購股權權益，載於董事會報告書「購股權」一節。

除上文披露者及以信託形式代本集團持有於附屬公司之若干代理人股份外，於二零零二年十二月三十一日，(i)董事或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見披露權益條例)之證券之任何其他權益；以及(ii)董事或彼等之配偶或未滿18歲之子女概無擁有任何可認購本公司證券之權利或於本期間內曾行使任何該等權利。

購股權

本公司購股權計劃之詳情及其他詳情載於財務報告附註30。

下表披露本期間內本公司購股權之變動情況：

	購股權數目				行使期間	每股行使價 港元
	於二零零二年 四月一日	本期間內授出	於二零零二年 十二月三十一日	授出日期		
第一類：董事						
邵鐵龍	—	500,000	500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
邵玉龍	—	500,000	500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
麥貫之	—	500,000	500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
韋龍城	—	500,000	500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
馮偉興	—	500,000	500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
總數	—	2,500,000	2,500,000			
第二類：僱員						
	—	2,500,000	2,500,000	二零零二年 十一月八日	二零零三年五月八日至 二零零六年五月七日	1.22
所有類別總數	—	5,000,000	5,000,000			

購股權(續)

本期間所授出購股權於授出日期二零零二年十一月八日之公平價值為每份購股權0.33港元。利用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式(Black-Scholes option pricing model)釐定公平價值時曾作出以下主要假設：

二零零二年十一月八日之股價	1.22港元
購股權之預期有效期間	3年
根據過往股價波動情況預計之股價波幅	49.3%
預計年息率	3.84%
香港證券交易所基金票據利率	2.7%

柏力克 — 舒爾斯期權定價模式需作出主觀性極高之假設，包括股價之波幅。由於主觀性假設出現之變動可對估計之公平價值造成重大影響，故董事認為現有模式不一定是衡量購股權公平價值之唯一可靠方式。

董事購入股份或債務證券之重大權利

除上文披露之購股權計劃外，於本期間內任何時間，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排使本公司之董事可以藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券(包括債券)而獲得利益。

董事之重大合約權益

於期末或本期間內任何時間，並無任何本公司董事在本公司或其附屬公司之任何重大合約中，直接或間接擁有任何重大權益。

關連交易

(1) 本期間內，本集團與非全資附屬公司曾進行下列交易：

	千港元
銷售	42,159
購買	8,534
租金收入	714
租金開支	569
應佔成本	3,997
管理費收入	798

(2) 於二零零二年十二月三十一日，本集團連同有關少數股東向下列兩間非全資附屬公司作出共同及個別擔保：

— 天祥鋼材有限公司，以1,000,000港元為限；及

— 天祥五金有限公司，以2,000,000港元為限。

(3) 於二零零二年十二月三十一日，仕霸工業股份有限公司(「仕霸」)之一位少數股東及本公司無償為本集團100,000,000新台幣(相等於22,450,000港元)之銀行融資作出共同及個別擔保。仕霸之該位股東亦為仕霸之董事。

獨立非執行董事認為，上述交易乃由本集團於日常業務中根據規管該等交易之協議所載條款訂立。

除上文所披露者外，並無任何須根據上市規則之規定而披露為關連交易之其他交易。

主要股東

除上文披露關於若干董事之權益外，根據披露權益條例第十六(一)條由本公司設立之主要股東登記冊披露，於二零零二年十二月三十一日概無任何人士擁有本公司已發行股本10%或以上之權益。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例內並無有關本公司須按比例向現有股東提呈新股份之優先購買權規定。

結算日後事項

結算日後發生之重要事項詳情載於財務報告附註37。

核數師

有關再度委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案將於本公司之股東週年大會上提呈。

承董事會命

董事
邵玉龍

香港，二零零三年三月二十八日