

董事局報告

董事局現謹將本公司及其附屬公司(以下統稱為「集團」)截至2002年12月31日止年度之報告及經審核賬目呈覽。

主要業務

本公司之主要業務為控股投資，而附屬公司及聯營公司之業務刊載於賬目附註38至39。

業績及分派

本集團本年度之業績刊載於第18頁之綜合收益表內並附賬目附註。

董事局議決不宣派截至2002年12月31日止財政年度末期股息(2001年: 無)。

物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備之變動情況刊載於賬目附註12。

投資物業

年內投資物業之變動情況刊載於賬目附註13。

股本

股本之情況刊載於賬目附註28。

購股權計劃

本集團之購股權計劃詳情刊載於賬目附註28。

本年度並無授出及行使任何購股權。於2002年12月31日並無未行使之購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

主要客戶及供應商

年內本集團五位最大客戶佔集團總營業額不足百分之三十；而五位最大供應商佔集團總採購額亦少於百分之三十。

董事局

年內及截至此報告日止之董事如下：

執行董事

芮曉武 (主席)	(於2002年9月23日被委任為執行董事，前為非執行董事)
周慶泉	
趙元昌	(於2002年9月23日被委任)
吳紅舉	(於2002年9月23日被委任)
張陶	
陸曉春	(於2002年9月23日退任)

非執行董事

李洪生 (獨立董事)	
陳清霞 (獨立董事)	
鄒燦林 (獨立董事)	
李金生	
許世龍	
陳定一	(於2002年9月23日被委任)
沈達彬	(於2002年9月23日退任)

非執行董事並沒有既定之委任期限但需按公司組織章程細則按序告退並於本公司股東週年大會上膺選連任。

根據本公司組織章程細則第103條(A)款規定，許世龍先生、李洪生先生及鄒燦林先生需按序告退，如再度獲選，願意繼續連任。

根據本公司組織章程細則第94條規定，趙元昌先生、吳紅舉先生及陳定一先生需依章告退，如再度獲選，願意繼續連任。

董事局報告

董事及主要行政人員之股份利益

於2002年12月31日，本公司並無任何董事、主要行政人員或與其有關連之人士實益或非實益持有本公司或其聯繫公司之股份及購股權而須按證券(公開權益)條例第二十九條記錄於董事權益登記冊內。

董事服務合約

董事概無與本公司或其附屬公司簽訂任何不可由聘任公司於一年內免付補償(法定補償除外)予以終止之服務合約。

董事於合約中之權益

年內或於年結時，本公司或其附屬公司，均無直接或間接參與任何與本公司董事有重大利益關係之重要合約。

購買股份或債券之董事權益

年內本公司及其附屬公司均無參與任何安排，致令董事或其配偶及其年齡小於十八歲的子女藉購買本公司或其他公司之股份或債券而獲益。

關連交易

本集團於年內進行了下列之關連交易(按上市條例之定義)：

銷售者／付款者	客戶／收款者	港幣千元
收取本公司非全資附屬公司之租金 及辦公室費用收入(附註甲)：		
航天科技通信有限公司 及其附屬公司(「航通集團」)	本公司及多家全資附屬公司	26

銷售者／付款者	客戶／收款者	港幣千元
收取一間非全資附屬公司 的主要股東之加工費(附註乙)：		
Xcom Multimedia Communications	CXSAT (本集團持有百分之五十一權益 的附屬公司)	8,338
銷售予一間非全資附屬公司 之主要股東(附註丙)：		
航科技術開發有限公司	Xcom Multimedia Communications	65
向一非全資附屬公司 之主要股東之採購(附註丁)：		
Xcom Multimedia Communications	航科技術開發有限公司	49

附註：

- (甲) 本集團出租部份物業予航通集團。此等租金收入可與其他佔用類似物業之租客取得之租金收入比擬。
- (乙) 加工費之價格以成本加利潤定價。
- (丙) 此等為航科技術開發有限公司於年內銷售解碼器予Xcom Multimedia Communications (為持有CX SAT 餘下49%權益之股東)，此項交易之定價以成本加利潤法定價。
- (丁) 此等為本公司一全資附屬公司於本年向Xcom Multimedia Communications 採購之解碼器。該等產品之價格及品質均不遜於第三者所能提供的。

本公司之獨立非執行董事已審閱及確認上述本集團所進行的關連交易是在一般及日常業務範圍以內訂立，並符合集團的價格政策進行。

董事局報告

主要股東

於2002年12月31日，按照證券(公開權益)條例第十六條(一)而存放之權益登記冊內所記載有關持有本公司已發行股本百份之十或以上之股東及其所申報之權益如下：

名稱	普通股股份數目
中國航天科技集團公司	896,818,664 (附註一)
Jetcote Investments Limited	896,818,664
新瓊企業有限公司	393,272,908 (附註二)
Burhill Company Limited	393,681,580 (附註二)

附註：

- 一 此896,818,664 股股份為中國航天科技集團公司之全資附屬公司Jetcote Investments Limited所持股份之重覆。
- 二 新瓊企業有限公司所持之393,272,908股股份及Burhill Company Limited所持之393,681,580股股份均為Jetcote Investments Limited所持股份之重覆。此兩家公司均為Jetcote Investments Limited之全資附屬公司。

暫停過戶

本公司股東名冊將由2003年5月23日至2003年5月28日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。所有過戶文件連同有關股票最遲須於2003年5月22日下午四時前送呈本公司之股份過戶登記處標準證券登記有限公司(地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下)辦理股份過戶登記手續。

證券上市規則第19項應用守則

於2002年12月31日，本集團仍欠某財務機構之貸款為5,500,000美元(約港幣42,900,000元)。該貸款附有本公司控權股東中國航天科技集團公司之承諾，表示會維持擁有本公司不少於40%的股權，而違反該承諾將構成違反貸款協議。

本公司的全資附屬公司曾在過去對某獨立第三者(「該公司」)提供放貸服務。於2002年12月31日仍欠貸款金額為港幣248,258,089.65元，約佔本集團於2002年12月31日經審核綜合的資產淨值的30%。該公司提供了一幅土地作為抵押，並由該公司的主要股東兼董事長提供個人擔保。

審核委員會

審核委員會已審閱、討論及通過本公司截至2002年12月31日止之財務報表。

公司管治

除所有非執行董事並無指定委任限期須按序退任外，本公司於年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要求。

核數師

本公司將於即將舉行之股東週年大會上提出繼續委聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案。

承董事局命

主席

芮曉武

香港，2003年4月16日