

董事會報告

董事會謹提呈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告。

主要業務

本公司乃一間投資控股公司，其主要附屬公司及聯營公司之業務分別載於財務報告附註25及13。

業績及溢利分配

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之業績載於第29頁之綜合收益表。

本公司於年內向股東派發中期股息每股0.5美仙，合共派息685,728美元。董事會現建議向於二零零三年五月三十日名列股東名冊之股東派發末期股息每股0.8美仙或6.23港仙，合共1,097,165美元，是年度餘下溢利2,804,742美元則予保留。

儲備

本公司於年內之儲備變動詳情載於財務報告附註18。

股本

本公司已發行股本之詳情載於財務報告附註17。

購買、出售或贖回本公司之股份

於年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

董事會報告(續)

董事

下列為年內及截至本報告日期止之在任董事：

執行董事

傅育寧博士(主席)

黃大展博士

諸立力先生

謝如傑先生

簡家宜女士(諸立力先生之替任董事)

周語茵女士

(於二零零二年三月六日獲委任)

張雲昆先生

(於二零零二年三月六日辭任)

非執行董事

李國寶議員*

吉盈熙先生*

潘國濂先生*

李繼昌先生*(李國寶議員*之替任董事)

王幸東先生

龔建中先生

陳偉平先生

(於二零零二年二月五日獲委任)

侯百發先生

(於二零零二年二月五日辭任)

根據本公司之公司組織章程細則之規定，傅育寧博士將任滿告退，惟彼願膺選連任。

* 獨立非執行董事



各董事之履歷如下：



傅育寧博士，現年46歲，本公司主席，自一九九九年一月起出任本公司執行董事。彼現任招商局集團有限公司董事兼總裁，並出任於香港聯交所上市之招商局國際有限公司主席、招商局輪船股份有限公司董事和招商局金融集團有限公司主席。彼同時出任招商銀行董事會之執行委員會主席、招商局蛇口工業區有限公司董事長、招商局漳州開發區有限公司董事長、中國南山開發(集團)股份有限公司董事長及新加坡裕廊鎮港口有限公司獨立董事。此外，傅博士擔任香港中國企業協會副會長、中華總商會常務董事、香港總商會執行董事和香港港口航運局董事。傅博士曾先後擔任深圳赤灣石油基地股份有限公司董事總經理、深圳赤灣港航股份有限公司及中國南山開發(集團)股份有限公司董事長兼總經理和香港友聯銀行主席。傅博士畢業於中國大連工學院，獲港口工程學位，在英國布魯諾爾大學獲得海洋工程力學博士學位，其後曾在該校從事博士後的研究工作。

黃大展博士，現年45歲，自一九九九年三月起出任本公司執行董事，彼亦為招商局中國投資管理有限公司([投資經理])之主席。黃博士現任招商局集團有限公司財務顧問、招商局金融集團有限公司董事總經理，並出任招商局集團(香港)有限公司、招商銀行股份有限公司、興業銀行股份有限公司、招商證券股份有限公司、華泰財產保險股份有限公司和中銀中國基金有限公司之董事。同時，彼亦出任招商局集團內多間公司之董事長，其中包括：招商局(英國)控股有限公司、海達保險經紀(英國)控股有限公司、招商局保險有限公司、海達遠東保險顧問有限公司、海達保險經紀有限公司、招商局金融服務有限公司和深圳市招融投資控股有限公司。黃博士曾擔任於中國上市的深圳赤灣港航股份有限公司及深圳赤灣石油基地股份有限



董事會報告(續)

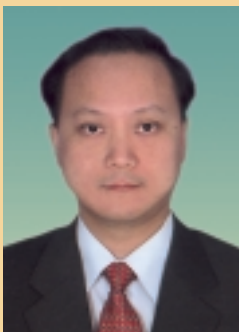
公司之財務顧問。黃博士一九八二年畢業於大連工學院，一九八八年由中國國家教委選派到英國留學，先後獲英國曼徹斯特大學經濟學碩士和經濟學博士學位。一九九三年加盟英國曼徹斯特金融中心進行博士後研究。



諸立力先生，現年45歲，自一九九三年六月起出任本公司執行董事。彼亦為投資經理之董事。諸先生為香港執業律師，乃諸立力律師行之首席合夥人。彼亦為積極在中國進行直接投資之第一東方投資集團之主席。諸先生曾為香港政府中央政策組之兼職成員，並為香港聯交所理事會成員以及證券及期貨事務監察委員會收購及合併委員會及顧問委員會成員。在海外機構方面，諸先生現為世界經濟論壇理事及國際商會金融及保險業務委員會主席。諸先生畢業於倫敦大學大學學院，獲法律學位。

周語茵女士，現年34歲，於二零零二年三月出任本公司之執行董事，同時亦出任投資經理之董事總經理。周女士於二零零一年四月加入投資經理前，曾先後出任美國ASI公司亞太地區業務發展主任三年，美國全球網聯公司高級財務分析員及諮詢委員會委員。周女士於一九八九年畢業於中國人民大學獲得財務會計專業學士學位，一九九三年獲取美國加州州立大學索諾瑪分校工商管理學碩士學位。周女士有多年參與外國企業在中國進行廣泛投資的豐富經驗。





謝如傑先生，現年41歲，自二零零零年十一月起出任本公司執行董事，彼亦為投資經理之董事。謝先生現任招商局金融集團有限公司投資發展部總經理。謝先生在會計、核數、企業融資及投資方面擁有超過十五年之廣泛經驗。謝先生畢業於英國埃克塞特大學，並獲會計學榮譽學士學位。

簡家宜女士(諸立力先生之替任董事)，現年45歲，自一九九九年五月起出任本公司替任董事。彼亦為投資經理之董事。簡女士現為第一東方投資集團之董事總經理，曾任職一國際性會計師事務所香港辦事處核數及商業顧問服務部之行政主管。彼為美國執業會計師及香港會計師公會之資深會員。簡女士畢業於美國明尼蘇達大學，並獲得商業及文學學士學位。



李國寶博士，現年64歲，自一九九三年六月起出任本公司獨立非執行董事。李博士為東亞銀行有限公司之主席兼行政總裁。彼亦為香港立法會議員。李博士為香港華商銀行公會有限公司之主席，亦為外匯基金諮詢委員會、銀行業諮詢委員會、土地基金諮詢委員會之成員，並擔任強制性公積金計劃管理局之非執行董事。李博士為以下國際諮議委員會成員，計有：Carlos P. Romulo Foundation for Peace and Development、戴姆勒－克萊斯勒集團、紐約聯邦儲備銀行國際資本市場顧問委員會及Lafarge。彼亦為電訊盈科有限公司及金寶湯公司、Chelsfield Plc.、中遠太平洋有限公司、杜鐘斯公司、香港中華煤氣有限公司、香港上海大酒店有限公司、香港按揭證券有限公司、香港生力啤酒廠有限公司、森那美有限公司、南華早報(集團)有限公司及維他奶國際集團有限公司之董事。

董事會報告(續)

吉盈熙先生，現年48歲，自一九九三年六月起出任本公司獨立非執行董事。彼為招商局國際有限公司之非執行董事。吉先生為香港執業律師及公證人，乃吉盈熙律師行之東主。彼獲中華人民共和國司法部委任為公證人，亦為英格蘭、澳洲維多利亞省及新加坡等地最高法院之律師，以及澳洲特許仲裁人協會及仲裁人及調停人協會會員。在一九九五年至一九九八年期間，彼亦為香港政府根據稅務條例成立之覆核委員會成員。



潘國濂先生，現年59歲，自一九九三年六月起出任本公司獨立非執行董事。彼為慧峰集團有限公司主席及港基國際銀行董事。潘先生曾為香港公用事業中華電力有限公司總經理及執行總裁，亦曾為香港聯合交易所理事會理事及立法局議員。潘先生現時為香港特別行政區選舉委員會成員。彼持有電機工程碩士學位，乃特許工程師。

龔建中先生，現年40歲，由二零零一年九月出任本公司非執行董事。龔先生擁有豐富的銀行和投資經驗。曾在中國銀行湖南省分行任職，現為中銀投資管理有限公司總經理、中銀集團投資有限公司(「中銀投資」)副執行總裁及中銀投資控制或擁有權益之多間公司之董事。



陳偉平先生，現年39歲，於二零零二年二月獲委任為本公司非執行董事。彼為淡馬錫控股(私人)有限公司的董事總經理，負責管理淡馬錫的基金。彼也擁有管理淡馬錫眾多行業的海外直接投資經驗。陳先生於一九八七年獲新加坡國立大學一級榮譽會計學學士學位，並於一九九七年在該大學取得工商管理碩士學位。彼亦於一九九九年完成了哈佛商學院之管理發展課程。陳先生持有執業會計師資格。



王幸東先生，現年42歲，自二零零一年四月起出任本公司非執行董事。彼為東方有色集團有限公司(「東方有色」)的執行董事兼董事總經理及東方鑫源(集團)有限公司的執行董事。王先生於一九八二年在廈門大學畢業，取得文學士學位，其後於一九八七年至一九八九年在美國紐約長島大學工商管理學院攻讀工商管理。在加入東方有色之前，彼曾任美國企美公司總經理。王先生在國際金屬貿易，投資策略及企業管理方面擁有豐富經驗。

李繼昌先生(李國寶博士之替任董事)，現年42歲，於一九九九年五月獲委任為本公司替任董事。李先生是東亞銀行之總經理兼投資銀行主管，具有約十年專責基金管理及證券買賣之經驗。彼亦為東亞證券有限公司(為香港聯合交易所會員)之常務董事及多間資產管理公司之董事。



董事會報告(續)

董事及主要行政人員之股份權益

於二零零二年十二月三十一日，根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條規定而存置的登記冊的記錄，各董事及其聯繫人等所擁有的本公司之股本權益如下：

董事姓名	股份數目	權益類別
諸立力先生	14,400,000	法團

附註：諸立力先生被視為擁有China Bright Holdings Limited所擁有的本公司股份14,400,000股之權益。

除上述所披露外，於二零零二年十二月三十一日，各董事或主要行政人員或其聯繫人士概無擁有本公司或其任何聯營公司(見披露權益條例之定義)之證券權益，而各董事或主要行政人員或其配偶或18歲以下之子女於年內亦無擁有任何可認購本公司證券或其聯營公司之證券之權利或曾行使任何該等權利。

購買股份或債券之安排

於年內任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，致使本公司董事及其聯繫人士可透過購入本公司或任何其他公司之股份或債券而獲得利益。

董事之重大合約權益

除下文所述之投資管理協議外，於年終或年內任何時間，本公司或任何關連公司或附屬公司概無訂立任何本公司董事直接或間接擁有重大權益之重要合約。

董事之服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事與本集團概無訂立任何不作補償(除法定賠償外)而不可於一年內予以終止之服務合約。



主要股東

於二零零二年十二月三十一日，根據本公司按披露權益條例第16(1)條規定而保存之主要股東登記冊所載，下列股東持有本公司股本10%或以上之權益。

股東名稱	普通股數目
招商局集團有限公司(附註)	33,989,760
招商局輪船股份有限公司(附註)	33,989,760
招商局集團(香港)有限公司(附註)	33,989,760
招商局金融集團有限公司(附註)	33,989,760
招商局金融服務有限公司(附註)	33,989,760
Good Image Limited	33,989,760
China Bright Holdings Limited	14,400,000

附註：由於該公司持有列於其後公司之控制性權益，故其被視作持有列於其右之股份。

公司監管

除了非執行董事並無固定之任期外，本公司在截至二零零二年十二月三十一日止年度均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」。

董事會報告(續)

投資管理協議

於香港註冊成立之招商局中國投資管理有限公司繼續擔任本公司上市及非上市投資之投資經理。黃大展博士、諸立力先生、周語菡女士、謝如傑先生及簡家宜女士均同時為本公司及投資經理之董事。傅育寧博士及張雲昆先生曾同時出任本公司及投資經理之董事。於年內，諸立力先生及簡家宜女士分別間接擁有投資經理之實惠權益。

投資管理協議於一九九三年七月十五日起生效，最初為期五年，此後每次固定年期期滿後即自動續約三年，除非在有關期限屆滿前六個月由董事會發出通知，或任何時候因投資經理之嚴重過失導致本公司蒙受重大虧損而經股東在股東大會上批准，董事會方可終止其委任。

核數師

於即將舉行之股東週年大會，將會提呈繼續委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案。

承董事會命

主席

傅育寧

香港，二零零三年四月二十三日

