



董事局報告

董事局謹此提呈本公司及本集團由二零零二年四月一日至二零零二年十二月三十一日止期間之董事局報告及經審核財務報表。

更改會計年度結算日期

於二零零二年十二月二日，本公司將會計年度結算日期由三月三十一日更改為十二月三十一日，由二零零二年十二月三十一日止期間開始生效。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其附屬公司乃從事經營休閒服之零售、出口及製造。本集團之主要業務在期內並無任何重大改變。

業績及股息

本集團截至二零零二年十二月三十一日止九個月之溢利及本公司與本集團於該日之財務狀況已載列於第25至81頁之財務報表內。

中期股息每股2.70港仙已於二零零二年十二月廿四日派發。董事局建議派發末期股息每股7.50港仙予二零零三年六月五日名列於股東名冊內之股東。此建議已載列於財務報表為資產負債表中股本及儲備的保留盈利分配。

財政資料摘要

本集團過去五個財政期間／年度已公佈之業績和資產、負債及少數股東權益摘要載列於本年報第82及83頁，該等資料乃摘錄自經審核財務報表，及按需要重新分類。此摘要並不構成經審核財務報表之部份。

固定資產及投資物業

本集團的固定資產及投資物業於本期間內之變動詳情分別載列於財務報表附註14及15。

股本及購股權

本公司於本期間內的股本及購股權之變動詳情分別載列於財務報表附註29及30。

優先購股權

本公司的公司細則或百慕達法例概無規定本公司必須向現有股東按其持股比例發售新股之優先購買權之條款。

儲備

本公司及本集團於本期間內的儲備之變動詳情分別載列於財務報表附註31及合併股東權益變動表內。

董事局報告



可供分派儲備

於二零零二年十二月三十一日，本公司根據1981年百慕達公司法（經修訂）可供現金分派之儲備為881,493,000港元，其中75,044,000港元建議為期內之末期股息。另於二零零二年十二月三十一日，本公司之股本溢價結存為268,668,000港元，可用已繳紅股方式派發。

主要客戶及供應商

本期間內銷貨予本集團首五大客戶之數額佔本期間總銷售額不足30%。

本期間內購貨自本集團首五大供應商之數額佔本期間總購貨額不足30%。

董事

期內及截至本報告日期止，本公司之董事如下：

執行董事

楊釗太平紳士 (董事長)
楊勳先生 (副董事長)
楊浩先生
鮑仕基先生
許宗盛先生
張慧儀女士

獨立非執行董事

王敏剛太平紳士
劉漢銓 金紫荊星章，太平紳士

根據本公司之公司細則第110(A)條，楊勳先生及許宗盛先生於即將舉行之股東週年大會上須輪值退任，而彼等均具資格且願意膺選連任。

董事服務合約

於應屆股東週年大會將膺選連任之董事，概無與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事於合約中之權益

除於財務報表附註36所披露外，各董事在本公司或其他附屬公司於期內簽訂對本集團業務有重大影響之合約中，概無擁有重大實際權益。

董事局報告

董事於證券之權益

於二零零二年十二月三十一日，根據本公司按證券(公開權益)條例(「公開權益條例」)第29條所置存之登記冊所載，本公司董事持有本公司或其聯繫公司(按公開權益條例界定)之證券權益，或按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所定，須向本公司及聯交所申報之權益如下：

董事名稱	所持股份數目				所持購股權之
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	可認購 股份數目
楊釗太平紳士	—	—	628,494,000 (附註a)	—	—
楊勳先生	—	—	628,494,000 (附註a)	—	5,940,000
楊浩先生	—	—	32,430,000 (附註b)	—	10,000,000
鮑仕基先生	9,370,000	—	—	—	9,962,000
許宗盛先生	6,250,000	—	—	—	10,000,000
張慧儀女士	6,730,000	—	—	—	9,898,000
劉漢銓 金紫荆星章，太平紳士	956,000	—	—	—	—

附註：

(a) 394,954,000股股份是由Glorious Sun Holdings (BVI) Limited持有(而其全部已發行投票股本則由楊釗太平紳士及楊勳先生分別持有51.934%及48.066%)；另233,540,000股股份由Advancetex Holdings (BVI) Limited持有(而其全部已發行投票股本則由楊釗太平紳士及楊勳先生分別持有51.934%及48.066%)，合共約佔本公司已發行股份62.813%。

(b) 32,430,000股股份是由Unicom Consultants Limited持有(該公司為楊浩先生全資擁有)，約佔本公司已發行股份3.241%。

除上文披露外，根據本公司按公開權益條例第29條所置存之登記冊所載，各董事、彼等各自配偶或18歲以下子女概無於本公司或其聯繫公司(按公開權益條例界定)之證券中持有任何個人、家族、公司或其他權益，或按標準守則須向本公司或聯交所申報之權益。



董事購股或債券權

除上文「董事於證券之權益」和於財務報表附註30之購股權計劃所披露外，本期間內概無給予任何董事、彼等各自配偶或18歲以下子女任何可藉由授予可透過收購本公司股份或債券而得到利益之權利；或彼等已行使該等權利；或由本公司或其任何附屬公司作出任何安排，致使本公司董事或彼等之聯繫人士，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。

購股權計劃

因期內採納會計實務準則第34號「僱員福利」，本公司購股權計劃之詳細披露已移至財務報表附註30內。

董事及高級管理人員簡歷

執行董事

楊釗太平紳士，正名楊振鑫，現年56歲，為本集團之創始人及董事長，負責本集團之業務策略及公司政策。楊先生有超過30年的製衣管理經驗，於一九九一年獲頒「香港青年工業家獎」；一九九三年獲中國紡織大學授予名譽博士學位並於二零零二年獲香港工業專業評審局頒授「榮譽院士」。現為東華大學與天津工業大學顧問教授及西安工程科技學院客座教授。楊先生還兼任中國人民政治協商會議全國委員會委員、廣東外商公會會長、香港紡織商會永遠榮譽會長及香港青年工業家協會榮譽會長。楊先生為本公司之主要股東Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited之董事及股東（如本報告內「主要股東」一節所披露）。

楊勳先生，正名楊振勳，現年50歲，於一九七五年加入本集團，現為本集團副董事長兼總經理。楊先生為香港紡織及服裝學會會長及榮譽院士；東華大學、南京大學、天津工業大學及北京服裝學院顧問教授。同時，楊先生是河北省政治協商委員會常務委員、中國紡織工程學會名譽副理事長及香港製衣業總商會副會長。楊先生負責集團整體業務。楊先生為楊釗先生與楊浩先生之胞弟，是本公司之主要股東Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited之董事及股東（如本報告內「主要股東」一節所披露）。

楊浩先生，正名楊振浩，現年58歲，於一九七九年加入本集團，現為本集團副總經理。楊先生有超過25年的製衣經驗，現負責集團梭織漂染及在菲律賓和孟加拉之梭織成衣生產業務。楊先生為楊釗先生及楊勳先生之胞兄。

董事局報告



董事及高級管理人員簡歷(續)

鮑仕基先生，現年51歲，於一九八七年加入本集團，現為本集團副總經理。鮑先生畢業於香港大學並取得社會科學學士學位。加入本集團前，曾在多間財務機構及一英國上市貿易公司任職超過10年。鮑先生現負責本集團在澳洲之零售業務及在菲律賓和孟加拉生產業務之行政及財務事宜。

許宗盛先生，現年52歲，為本集團行政總監，負責行政、人事、公關及職員培訓工作。許先生畢業於香港大學並取得法律學士學位，現為香港特別行政區高等法院執業律師，並取得英格蘭及威爾斯最高法院律師及澳洲維多利亞最高法院律師及大律師資格，於一九九五年正式加入本集團前，為本集團法律顧問。

張慧儀女士，現年51歲，於一九七五年加入本集團，現時負責本集團於中國之成衣梭織業務及產品出口銷售；並協助發展國內零售業務。張女士為楊勳先生之妻子。

獨立非執行董事

王敏剛太平紳士，現年54歲，畢業於美國加州柏克萊大學，並取得機械工程學士(船舶設計)學位及於一九八八年獲頒予「香港青年工業家獎」。王先生為剛毅(集團)有限公司董事長；香港小輪(集團)有限公司、香港中旅國際投資有限公司、新鴻基有限公司董事及西北拓展有限公司董事長，同時亦是中華人民共和國第十屆全國人民代表大會代表、香港培華教育基金會常務委員會副主席、中華全國工商業聯合會旅遊業商會副會長、暨南大學校董、蘭州大學和中央民族大學名譽教授。

劉漢銓，獲授金紫荊星章勳銜，**太平紳士**，現年55歲，倫敦大學法律學士。劉先生現為執業律師及中國司法部委托公證人，亦是市區重建局董事會成員、中國人民政治協商會議全國委員會常務委員及香港特別行政區立法會議員。

高級管理人員

鄒慶平先生，現年54歲，於一九七九年加入本集團，現為本集團副總經理，負責本集團在香港及國內之生產及零售業務之行政及財務事宜。

馮慶庚先生，現年53歲，於一九七八年加入本集團，有超過30年的製衣經驗，現為本集團副總經理，負責在中國梭織成衣製造業務，並協助發展本集團在國內之零售業務。

董事局報告



董事及高級管理人員簡歷(續)

李逢泰先生，現年55歲，於一九八三年加入本集團，有超過30年的製衣經驗，為本集團針織部主管，負責針織部之生產，是針織部門公司之主要股東之一。李先生現為北京政治協商委員會委員。

李逢樂先生，現年53歲，於一九八三年加入本集團，有超過30年的製衣經驗，為本集團針織部主管，負責針織部之行政及出口銷售業務。李先生是針織部門公司之主要股東之一。

張敏儀女士，現年52歲，於一九八二年加入本集團，負責本集團產品開發業務及市場推廣。張女士畢業於美國夏威夷大學並取得文學學士學位。在加入本集團前，曾出任美國一大百貨機構之營業及採購部經理。張女士是張慧儀女士之胞姊。

David Joseph BOTTA先生，現年43歲，為本集團在澳洲零售業務之行政總裁。Botta先生持有澳洲雪梨 University of Technology 商業學士學位。於二零零一年加入本集團前，曾於澳洲及歐洲擔任多個批發及零售行業的職位。

廖祥源先生，現年45歲，於一九九四年加入本集團，現為本公司之公司秘書。廖先生畢業於澳洲 Monash University 並取得經濟學士學位，現為香港會計師公會資深會員、澳洲特許會計師公會會員及香港公司秘書公會會員，加入本集團前，曾於多間國際會計師事務所及投資控股公司任職多年。

賴文深先生，現年41歲，於一九九一年加入本集團，現為本集團總會計。賴先生畢業於香港大學並取得社會科學學士學位，現為英國特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員，在加入本集團前，曾任職於一間國際會計師事務所及一間成衣公司多年。

主要股東

於二零零二年十二月三十一日，根據本公司按公開權益條例第16(1)條所置存之主要股東登記冊內所載，擁有本公司已發行股本10%或以上權益之主要股東詳情如下：

股東名稱	所持股份數目		佔已發行股本百分比
	直接權益	應計權益	
楊釗太平紳士	—	628,494,000	62.813%
楊勳先生	—	628,494,000	62.813%
Glorious Sun Holdings (BVI) Limited	394,954,000	—	39.472%
Advancetex Holdings (BVI) Limited	233,540,000	—	23.340%

董事局報告

董事及高級管理人員簡歷(續)

附註：楊釗太平紳士及楊勳先生均被視為擁有628,494,000股股份，其中394,954,000股與Glorious Sun Holdings (BVI) Limited所持之一批股份有關，另233,540,000股與 Advancetex Holdings (BVI) Limited所持之一批股份有關。

除上文披露外，根據該登記冊所載，概無其他人士於二零零二年十二月三十一日擁有本公司已發行股本10%或以上之權益。

關連交易

(a) 於本期間內，本集團與以下公司進行下列關連交易：

		二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 港幣千元	截至 二零零二年 三月三十一日 止年度 港幣千元
支付租金予	(i)		
志成投資有限公司		1,698	2,486
Golden Sunshine Enterprises Limited		3,743	4,975
G. S. (Yeungs) Limited		801	1,068
Harbour Guide Limited		1,231	1,989
景添有限公司		234	312
輝年管理有限公司		504	851
銷售成衣予Jeanswest Corporation (New Zealand) Limited	(ii)	2,868	—
收取Jeanswest Corporation (New Zealand) Limited管理服務費用	(iii)	2,784	—

附註：

- (i) 租金支出乃按照公開市場租金釐定。
- (ii) 銷售成衣乃根據與本集團提供予主要客戶相若的條款進行。
- (iii) 管理服務費用乃按照兩方約訂之協議的條款收取，並根據所提供服務之成本釐定。

以上公司皆由楊釗太平紳士及楊勳先生控制，兩者均為本公司之董事。



關連交易(續)

本公司之獨立非執行董事已審核及確認，並認為以上所有與關連公司之交易皆在本集團一般及日常業務過程中根據公平及合理條款進行，該等交易均遵照已達成之合約條款。

- (b) 於二零零二年六月十日，Jeanswest International (L) Limited(「JIL」)(本公司一間全資附屬公司)與Old Garage Pty Limited(「OGPL」)訂立買賣協議，據此，JIL同意出售Jeanswest Corporation (New Zealand) Limited(「NZCo」)之全部已發行股本及轉讓由NZCo欠本集團的股東貸款3,800,000澳元(折合約17,540,000港元)予OGPL。OGPL為一家由本集團現有股東及董事間接擁有75%之公司。出售附屬公司及轉讓股東貸款的現金代價分別為2紐元(折合約8港元)及3,800,000澳元(折合約17,540,000港元)。關連交易詳情已列載於本公司二零零二年六月十日之公佈內。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

結算日後事項

本集團之結算日後重大事項詳情載列於財務報表附註37。

最佳應用守則

董事局認為，於本年報期間內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄十四所載之最佳應用守則(「守則」)，惟獨立非執行董事並非根據守則第7段之規定特定任期，則須根據本公司之公司細則輪值退任。

審核委員會

本公司根據守則之規定設立審核委員會，旨在審閱本集團之財務會計申報過程及內部監控及就此提供監督。審核委員會由本公司之兩名獨立非執行董事組成。

核數師

安永會計師事務所任滿告退，續聘任其為本公司核數師之決議案，將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事局命

楊釗太平紳士

董事長

香港，二零零三年四月十七日