

## 董事會報告

董事會謹呈報截至二零零三年三月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司乃一家投資控股公司，其主要附屬公司的業務載於財務報表附註33。

### 主要客戶及供應商

於本年內，本集團首五大供應商的採購額佔本集團總採購額33%。最大供應商的採購額佔本集團總採購額16%。

於本年內，本集團首五大客戶的營業額佔本集團總營業額54%。最大客戶的營業額佔本集團總營業額30%。

據董事所知，概無任何董事、彼等的聯繫人或擁有超過本公司已發行股本5%的任何股東，擁有任何上述本集團五大客戶或五大供應商的任何實益權益。

### 業績

本集團截至二零零三年三月三十一日止年度的業績載於第17頁的綜合收益表內。董事會不建議派發截至二零零三年三月三十一日止年度的股息。

### 財務摘要

本集團的財務摘要載於第53及54頁。

### 股本及認股權證

本公司的股本及認股權證詳情分別載於財務報表附註20及22。

### 儲備

本集團及本公司於本年內的儲備變動詳情分別載於第21頁的綜合權益變動表及財務報表附註23。

### 物業、廠房及設備

本集團於本年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註10。

## 董事會報告

### 捐款

本集團於本年內的慈善捐款及其他捐款合共約為1,003,000港元。

### 董事及服務合約

於本年內及截至本報告日本公司的董事為：

#### 執行董事：

簡肇昌 主席

陳海林

邱鏡南

蔣海青

朱宏霖

(於二零零三年一月十日辭任)

#### 獨立非執行董事：

廖毅榮

吳瑞強

根據本公司的公司細則第99(A)條規定，廖毅榮先生及吳瑞強先生須於即將舉行的股東週年大會輪值卸任，惟合乎資格並願膺選連任。

獨立非執行董事的任期乃根據本公司的公司細則直至輪值卸任為止。

所有擬在即將舉行的股東週年大會上重選連任的董事，概無與本公司或其附屬公司訂立任何不可由本集團於一年內終止而不作賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 董事於重大合約中的權益及關連交易

於本年度結算日或本年度任何時間內，概無任何董事仍然或曾經直接或間接擁有重大權益的重要合約(而該合約的訂約方為本公司、其控股公司或任何附屬公司)。

## 董事會報告

### 董事的證券權益

本公司根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條而存置的登記冊顯示，於二零零三年三月三十一日，本公司董事擁有本公司已發行股本的權益如下：

董事姓名	所持股份數目 個人權益
簡肇昌	67,358,000
邱鏡南	20,000,000

除上述所披露者外，於二零零三年三月三十一日，概無任何董事或彼等的聯繫人擁有本公司或其任何相聯繫法團(定義見披露權益條例)證券中的任何權益。

### 主要股東

於二零零三年三月三十一日，根據披露權益條例第16(1)條而存置的主要股東登記冊顯示，本公司獲通知以下股東擁有本公司已發行股本10%或以上權益：

股東姓名	股份數目
盛世控股有限公司	2,058,869,889

除上述所披露者外，於二零零三年三月三十一日，本公司並未接獲任何其他人士通知，指彼等持有本公司已發行股本10%或以上權益。

### 股份期權及董事購置股份或債券的權利

於二零零二年八月二十九日，本公司股東批准採納新股份期權計劃(「新期權計劃」)，董事可根據該計劃規定的條款及條件，酌情授出期權予任何合資格參與人(包括本公司及其任何附屬公司的任何董事)，以認購本公司股份。於年內，概無根據新期權計劃授出股份期權。

## 董事會報告

在採納新期權計劃之前，本公司於一九九二年二月十九日採納了一項股份期權計劃（「舊期權計劃」）。舊期權計劃已於二零零二年二月十八日期滿，於該日後不能再根據舊期權計劃授出期權。然而，根據舊期權計劃已授出而尚未行使的期權仍屬有效，直至該等期權被完全行使或已失效為止，並繼續受舊期權計劃的規則監管。於年內，根據舊期權計劃已授出予本公司董事及本集團其他僱員而尚未行使的期權數目變動詳情如下：

董事姓名	授出日期	行使期	行使價 港元	股份期權數目				本公司股份在 緊接期權行使 日期之前的加 權平均收市價 港元
				於 二零零二年 四月一日	於年內行使	於年內失效	於 二零零三年 三月三十一日	
簡肇昌	31.8.2001	31.8.2001–30.8.2004	0.01344	90,458,000	(90,458,000)	–	–	0.03087
陳海林	31.8.2001	31.8.2001–30.8.2004	0.01344	36,182,000	(25,000,000)	–	11,182,000	0.02824
邱鏡南	31.8.2001	31.8.2001–30.8.2004	0.01344	20,000,000	(20,000,000)	–	–	0.03300
蔣海青	18.2.2002	18.2.2002–17.2.2005	0.02400	10,000,000	–	–	10,000,000	–
朱宏霖	31.8.2001	31.8.2001–30.8.2004	0.01344	36,182,000	(36,182,000)	–	–	0.02576
				<u>192,822,000</u>	<u>(171,640,000)</u>	<u>–</u>	<u>21,182,000</u>	
本集團	31.8.2001	31.8.2001–30.8.2004	0.01344	10,000,000	–	–	10,000,000	–
其他僱員	31.8.2001	1.3.2002–28.2.2005	0.01344	26,000,000	(26,000,000)	–	–	0.02823
	31.8.2001	1.6.2002–31.5.2005	0.01344	32,100,000	(25,100,000)	(4,000,000)	3,000,000	0.02869
	31.8.2001	15.6.2002–14.6.2005	0.01344	500,000	(500,000)	–	–	0.02900
	18.2.2002	1.6.2002–31.5.2005	0.02400	6,000,000	(2,000,000)	–	4,000,000	0.02900
				<u>74,600,000</u>	<u>(53,600,000)</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>17,000,000</u>	
				<u>267,422,000</u>	<u>(225,240,000)</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>38,182,000</u>	

授出股份期權的財務影響不會記錄於本公司或本集團的資產負債表內，直至期權獲行使為止，另不會於收益表或資產負債表中就有關成本記錄任何支賬。當行使股份期權時，本公司會將因此而發行的股份按股份面值記錄為額外股本，而每股股份行使價高出股份面值的差額則會記錄於股份溢價賬內。

## 董事會報告

於本報告日，根據舊期權計劃授出的38,182,000份尚未行使的股份期權可予發行的股份數目為38,182,000股，佔本公司於該日期的已發行股本約0.98%。

於本報告日，根據新期權計劃已授出而尚未行使的股份期權數目為111,700,000份，有關持有人可認購合共111,700,000股股份，佔本公司於該日期的已發行股本約2.88%。

本公司兩項股份期權計劃的詳情載於財務報表附註21。

除上述所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於本年度任何時間內概無參與任何安排，以使本公司董事或主要行政人員或聯繫人藉購入本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

除上述所披露者外，概無任何董事或彼等的配偶及未滿十八歲的子女有權認購本公司的證券，或已於本年內行使此權利。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 優先購股權

本公司的公司細則並無優先購股權的條款，惟百慕達法例並無限制此等權利。

### 公司管治

本公司於本年內一直均有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

### 核數師

於本公司股東週年大會上，本公司將提呈決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命

主席  
簡肇昌

香港  
二零零三年七月十一日