

# 董事會報告

董事會謹提呈本公司及本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務包括塑膠產品之製造及貿易。本集團年內之主要業務性質並無改變。

## 業績

本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之虧損及本公司與本集團於該日之財政狀況載於財務報表第28頁至第80頁。

## 財務資料概要

以下為過去五個財政年度本集團已公佈業績及資產、負債及少數股東權益之概要：

### 業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
<b>營業額</b>	<b>313,820</b>	267,752	346,576	523,119	1,152,964
<b>經營溢利／(虧損)</b>	<b>27,004</b>	(65,795)	(282,804)	(87,119)	(67,721)
財務成本	(18,179)	(30,188)	(27,968)	(32,659)	(43,571)
所佔共同控制企業 溢利及虧損	2,070	(237)	(129)	(131)	(202)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>10,895</b>	(96,220)	(310,901)	(119,909)	(111,494)
稅項	(248)	—	(9,099)	88	(2,551)
<b>未計少數股東</b>					
權益前溢利／(虧損)	10,647	(96,220)	(320,000)	(119,821)	(114,045)
少數股東權益	(8)	13	(84)	(583)	—
<b>股東應佔純利／(虧損)</b>	<b>10,639</b>	(96,207)	(320,084)	(120,404)	(114,045)

# 董事會報告

## 財務資料概要 (續)

### 資產、負債及少數股東權益

	三月三十一日				
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
固定資產	159,088	170,607	205,900	350,832	356,129
投資物業	—	2,180	19,040	26,000	26,765
佔共同控制企業權益	15,112	10,848	18,052	26,081	47,556
長期投資	3,150	3,150	3,400	9,689	20,444
預付租金	8,606	10,849	13,244	—	—
遞延開業前支出	—	—	—	—	703
流動資產	97,498	85,903	112,842	222,198	409,515
資產總值	283,454	283,537	372,478	634,800	861,112
流動負債	(132,203)	(311,980)	(315,100)	(286,667)	(392,700)
融資租約之遠期部份	(2,694)	(3,683)	—	(7,356)	(16,660)
銀行及其他借貸之長期部份	(75,433)	(28,996)	(20,202)	(75,433)	(90,654)
可換股債券	(90,415)	—	—	—	—
負債總值	(300,745)	(344,659)	(335,302)	(369,456)	(500,014)
少數股東權益	(13,216)	(14,505)	(15,985)	(17,332)	(32,972)
	(30,507)	(75,627)	21,191	248,012	328,126

## 固定資產及投資物業

本集團之固定資產及投資物業年內變動詳情分別載於財務報表附註13及14。

# 董事會報告

## 股本及購股權

年內本公司股本及購股權之變動詳情連同變動之原因載於財務報表附註28及29。

## 優先購買權

本公司之章程細則或百慕達法例均無有關本公司須按持股量比例向現有股東發行新股之優先購買權條文。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其附屬公司概無於年內購買、贖回或出售本公司上市證券。

## 儲備

本公司及本集團於本年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註30(b)及綜合權益變動表。

## 可分派儲備

於二零零三年三月三十一日，本公司並無可供現金分派及／或實物分派之保留溢利。根據一九八一年百慕達公司法（經修訂），本公司之實繳盈餘159,393,000港元現時並未可供分派，本公司之股份溢價賬146,585,000港元可按繳足紅股之形式作分派。

## 主要客戶及主要供應商

於回顧年度內，向本集團五大客戶作出之銷售額佔本年度銷售總額45%，其中向最大客戶作出之銷售額則佔20%。本集團向五大供應商購貨之採購額佔本年度採購總額55%，其中向最大供應商購貨之採購額則佔26%。

本公司各董事或彼等之任何聯繫人士或任何就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之股東概無於本集團首五大客戶及／或五大供應商中擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 董事

本公司本年度之董事及替任董事載列如下：

### 執行董事：

唐貫健

張炳林

黃志聰

(於二零零二年十月十七日獲委任)

黃澤明

(於二零零二年七月二日辭任)

陳英祺

(於二零零三年三月三十一日辭任)

黃立威

(為黃澤明之替任董事，於二零零二年七月二日辭任)

### 獨立非執行董事：

徐志賢

洪顯一

按照本公司章程細則第86(2)及87條，黃志聰先生及洪顯一先生於應屆股東週年大會上依章告退，惟彼等均願膺選連任。

## 董事及高級管理人員簡介

本公司董事及本集團高級管理人員簡介載於年報第11頁至第13頁。

## 董事之服務合約

在即將舉行之股東週年大會上獲提名連任之董事概無與本公司訂立任何不可由本公司於一年內終止而毋須作出補償(法定賠償除外)之服務合約。

## 董事於合約中之權益

年內，各董事於本公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務有重大影響之合約中概無重大權益。

# 董事會報告

## 董事於股份之權益

於二零零三年三月三十一日，按本公司根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條保存之登記冊所載，董事於本公司或其關聯公司之股本中所擁有之權益如下：

董事	於本公司所持普通股數目 及權益性質	
	個人權益	公司權益
唐貫健	3,598,000	757,235,092

該等公司權益股份其中 235,065,000股乃由 Bestway Development Limited 持有。Bestway Development Limited 於英屬處女群島註冊成立，由唐貫健先生全資擁有；而其中 522,170,092股則由 Best Online Limited 持有。Best Online Limited 於英屬處女群島註冊成立，由唐貫健先生之配偶王雅清女士全資擁有。

董事於本公司購股權之權益，於財務報表附註29中另行披露。

除上述者外，董事或彼等之聯繫人士概無於本公司或任何關聯公司(定義見披露權益條例)之股本或債務證券中持有任何個人、家庭、公司或其他權益。

## 董事購買股份或債券之權利

除財務報表附註29內購股權計劃披露事項所披露者外，於年內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女藉購入本公司之股份或債券而獲益，而彼等亦概無行使任何有關權利，本公司或其附屬公司亦概無訂立任何安排，使董事能於任何其他法團取得有關權利。

# 董事會報告

## 購股權計劃

因年內採納會計實務準則第34號「僱員福利」故有關本公司購股權計劃之披露詳情現已載於財務報表附註29。

## 主要股東

於二零零三年三月三十一日，按本公司根據披露權益條例第16(1)條保存之權益登記冊所載，擁有本公司已發行股本10%或以上權益之股東載列如下：

股東	所持股份數目	本公司已發行股本百份比
王雅清	760,833,092	26.68
Best Online Limited	522,170,092	18.31

附註：

王雅清女士之權益由Best Online Limited(於英屬處女群島註冊成立及由王女士全資擁有之公司)持有之522,170,092股，以及上文「董事於股份之權益」一節所披露唐貫健先生之個人及公司權益。

除上述者及持有於「董事於股份之權益」一節所述權益之本公司董事外，概無任何人士登記擁有本公司股本中須根據披露權益條例第16(1)條須予以記錄之權益。

## 最佳應用守則

據董事所知，本公司已於年報所涵蓋之會計年度內遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14中之最佳應用守則(「守則」)，惟本公司之獨立非執行董事並非按守則第7段規定以固定任期委任，而乃根據本公司細則輪值告退。

# 董事會報告

## 審核委員會

本公司根據守則之規定成立審核委員會，以檢討及監管本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事組成，並就履行其職責每年最少開會兩次。

## 核數師

安永會計師事務所任滿告退。本屆股東週年大會將提出決議案重新委任安永會計師事務所為本公司之核數師。

代表董事會

主席

**唐貫健**

香港

二零零三年七月九日