

董事會謹提呈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

本公司為一間投資控股公司。附屬公司之主要業務載於財務報表附註31。

### 業績

本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之業績載於第19頁之綜合收益表。

中期股息每股1.2港仙(已為股份合併作出調整)即總額4,640,000港元已於年中派發，而董事會建議向二零零三年八月二十六日名列股東名冊之股東派付末期息每股1.3港仙及特別股息每股2.0港仙，總額分別約為5,026,000港元及7,733,000港元。其餘為今年度之保留盈利。

本公司將由二零零三年八月二十五日(星期一)至二零零三年八月二十八日(星期四)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲享有末期股息和特別股息，所有過戶文件連同有關之股票及過戶表格必須於二零零三年八月二十二日(星期五)下午四時前送達本公司在香港之股份過戶登記處Secretaries Limited，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，辦理過戶登記手續。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動載於財務報表附註13。

### 股本

根據於二零零三年三月十八日舉行之特別股東大會通過之決議案，每10股已發行及未發行之面值0.01港元之股份合併為1股面值0.10港元之股份。

## 股本(續)

年內本公司其他股本之變動詳情載於財務報表附註22。

本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司之上市股份。

## 董事

期內及截至本報告刊行之日之本公司董事為：

### 執行董事：

李萬程先生(主席)

李美蓮女士(副主席)

李萬順先生

李萬德先生

### 獨立非執行董事：

徐永賢先生

劉仲文先生

根據本公司之公司細則第110(A)條規定，李萬德先生及劉仲文先生將於即將舉行之股東週年大會任滿告退，但願膺選連任。

各獨立非執行董事之任期為截至其根據本公司之公司細則輪席退任止之期間。

## 董事之服務合約

李萬德先生及劉仲文先生已與本公司訂立一份服務合約，由一九九九年三月一日起計。該等委任在年期屆滿後繼續留任，惟雙方須於最少三個月前通知另一方以終止合約。

除上文所披露者外，擬於即將舉行之股東週年大會上競選連任之董事並無與本公司或其附屬公司訂立任何本集團於一年內不作出補償(法定補償除外)即不能予以終止之服務合約。

## 董事及主要行政人員股份權益

於二零零三年三月三十一日，按照本公司根據證券(公開權益)條例(「公開權益條例」)第29條規定予以保存之登記名冊所示，各董事及主要行政人員及彼等之聯繫人士持有本公司之股份權益如下：

	所持股數	
	個人權益	其他權益 (附註)
李萬程先生	—	163,748,000股
李美蓮女士	—	163,748,000股
李萬順先生	—	163,748,000股
李萬德先生	10,742,000股	163,748,000股

附註： 李萬程先生、李美蓮女士、李萬順先生及李萬德先生分別持有Rayten Limited 24,300股、22,500股、21,600股及21,600股股份，分別佔Rayten Limited已發行股本之27%、25%、24%及24%，而Rayten Limited則擁有本公司163,748,000股每股面值0.10港元之股份。

除上文所披露者外，董事及主要行政人員或彼等聯繫人士概無擁有本公司或其任何聯繫公司(定義見公開權益條例)任何證券之權益。

## 購股權計劃

購股權計劃之詳情載於財務報表附註23。

公司董事認為由於決定今年內授出購股權價值之幾個重要因素不能準確地確定，故此並不適當對授出購股權作出估值。

年內，並無根據購股權計劃授出購股權予董事。

除於財務報表附註23所披露本公司之購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司概無於本年度內任何時間訂立任何安排，使本年度內，本公司之董事及主要行政人員可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益，及各董事及主要行政人員或彼等之配偶或十八歲以下之子女概無任何可認購本公司證券之權利或曾於本年度內行使任何該等權利。

### 主要股東

除上文所披露有關若干董事及彼等之聯繫人士之權益，於二零零三年三月三十一日，按照根據公開權益條例第16(1)條規定予以保存之登記冊所示，本公司並未獲悉任何佔本公司已發行股本10%或以上之權益。

### 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例內並無有關須按比例向現有股東提呈新股份之優先購買權之規定。

### 公司管治

本公司於截至二零零三年三月三十一日之年度裏，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」。

### 核數師

有關續聘德勤•關黃陳方會計師行之決議案將於本公司之股東週年大會上提呈。

董事會代表



主席

香港，二零零三年七月十八日