

董事欣然提呈新時代集團控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零三年三月三十一日止年度之董事會報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司，其附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註14。年內本集團主要業務性質並無重大變動。

結算日後，本集團於二零零三年七月二十二日售出並終止其精密零件加工設備製造業務，進一步詳情載於財務報表附註10。

業績及股息

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務狀況載於財務報表第21至64頁。

董事不建議就本年度宣派任何股息。

財務資料摘要

以下為本集團過去五個財政年度之業績及資產淨值報表概要，乃摘錄自經審核財務報表並經作出適當重新分類。

業績

	截至三月三十一日止年度				一九九九年 千港元
	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	
營業額	<u>36,417</u>	<u>36,102</u>	<u>48,478</u>	<u>132,606</u>	<u>82,385</u>
除稅前溢利／ (虧損)	<u>(76,692)</u>	<u>(39,826)</u>	<u>12,793</u>	<u>41,584</u>	<u>31,211</u>
稅項	<u>612</u>	<u>(140)</u>	<u>(1,988)</u>	<u>(6,060)</u>	<u>(175)</u>
除少數股東權益前 溢利／(虧損)	<u>(76,080)</u>	<u>(39,966)</u>	<u>10,805</u>	<u>35,524</u>	<u>31,036</u>
少數股東權益	<u>—</u>	<u>82</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
股東應佔日常業務 溢利／(虧損) 淨額	<u>(76,080)</u>	<u>(39,884)</u>	<u>10,805</u>	<u>35,524</u>	<u>31,036</u>

資產及負債

	於三月三十一日				
	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
總資產	186,123	266,960	289,137	465,016	345,498
總負債	(40,952)	(46,612)	(23,649)	(238,566)	(150,725)
資產淨值	145,171	220,348	265,488	226,450	194,773

更改公司名稱

根據本公司於二零零三年四月十七日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案，及經百慕達公司註冊處批准後，本公司名稱由「Pacific Challenge Holdings Limited」易名為「New Times Group Holdings Limited」，並採納「新時代集團控股有限公司」為本公司中文名稱。

固定資產

本集團固定資產年內之變動詳情載於財務報表附註13。

股本及購股權

本公司股本及購股權年內之變動詳情及有關變動原因分別載於財務報表附註24及25。

優先購買權

本公司之公司細則或本公司註冊成立之司法權區百慕達之法例並無有關優先購買權之規定，以使本公司必須按比例向現行股東提呈發售新股份。

購回、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購回、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團儲備年內之變動詳情分別載於財務報表附註26及綜合股本變動報表。

可供分派儲備

於二零零三年三月三十一日，於百慕達公司法條文規限下，本公司有約41,987,000港元儲備可供向股東分派。此外，於二零零三年三月三十一日，本公司之股份溢價賬約66,453,000港元可以繳足紅利股份方式分派。

主要客戶及供應商

截至二零零三年三月三十一日止年度，本集團五大客戶佔本集團本年度之營業額約33%，而本集團五大供應商則佔本集團採購額約21%。此外，本集團最大客戶佔本集團本年度營業額約12%，而本集團最大供應商則佔本集團採購額約9%。

本公司董事、彼等之聯繫人士或任何股東（據董事所深知持有本公司已發行股本5%以上者）概無於本集團五大客戶或五大供應商中擁有實益權益。

董事

本公司於本年度及直至本報告日期之在任董事如下：

執行董事

張天佑先生 (主席)	(於二零零二年七月二十九日獲委任)
劉繼承先生 (副主席)	(於二零零三年六月六日獲委任為執行董事，並於二零零三年七月四日獲委任為副主席)
林君誠先生	(於二零零二年七月二十九日獲委任)
蔣麗莉博士	(於二零零二年七月二十九日辭任)
陳艷芳女士	(於二零零二年七月二十九日辭任)
Shah Tahir Hussain先生	(於二零零二年七月二十九日辭任)
翟迪強先生	(於二零零二年七月十五日獲委任為蔣麗莉博士之替任董事，直至二零零二年七月二十九日為止)

獨立非執行董事

劉靜妍女士	(於二零零二年七月二十九日獲委任)
盧國雄先生	(於二零零二年十一月二十日獲委任)
周凱政先生	(於二零零二年七月二十九日獲委任，後於二零零三年七月四日辭任)
胡彬燾先生	(於二零零二年七月二十九日辭任)
曾慶忠先生	(於二零零二年七月二十九日辭任)
Mitsubishi Mitsuo先生	(於二零零二年七月二十九日辭任)

根據本公司之公司細則第86(2)及87(1)條，劉繼承先生、盧國雄先生及劉靜妍女士將輪值告退，彼等符合資格，並願意膺選連任。

董事履歷

本公司董事之履歷詳情載於年報第13頁。

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會膺選連任之董事概無與本公司訂有本公司不可於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事之合約權益

董事概無於本公司或其任何附屬公司年內所訂立與本集團業務有關之重大合約中直接或間接擁有重大實益權益。

董事之股份權益

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條設置之登記冊所記錄，各董事於本公司或其相聯法團股本之權益如下：

本公司權益

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	投票權百分比
張天佑先生	公司	154,244,000	53.4

附註：該等公司權益為由張天佑先生全資擁有之Kandy Profits Limited所持股份。

除上文所披露者外，於二零零三年三月三十一日，董事或彼等之聯繫人士在本公司或其任何相聯法團（定義見披露權益條例）之證券中，概無擁有任何個人、家族、公司或其他權益，或任何可認購本公司證券之權利，而須根據披露權益條例第28條及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）須知會本公司及聯交所者（包括根據披露權益條例第31條或附表第I部分彼等被視作或當作擁有之權益），或根據披露權益條例第29條須載入該條所指登記冊之權益。

董事購買股份或債券之權利

年內任何時間，董事或其配偶或未滿十八歲子女概無獲授任何權利，可藉購入本公司股份或債券而獲益，彼等亦無行使任何該等權利，而本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，以使董事可於任何其他法人實體獲取該等權利。

購股權計劃

由於年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現載於財務報表附註25。

年內向董事、僱員、供應商及其他人士授出之購股權詳情載於附註25，董事認為披露該等授出之購股權之理論價並無實際意義，故不宜披露有關價值。

主要股東

於二零零二年五月，本公司股東接獲鼎康御泰證券國際有限公司代表Kandy Profits Limited提出自願有條件現金收購建議，以收購本公司所有已發行股份及可認購本公司股份之尚未行使購股權。收購建議已於二零零二年八月二日完成，而Kandy Profits Limited成為本公司之主要控股股東。

於二零零三年三月三十一日，本公司根據披露權益條例第16(1)條所置存之權益登記冊所記錄，下列人士／公司持有本公司已發行股本10%或以上之權益：

股東姓名／名稱	附註	權益性質	所持股份數目	投票權百分比
Kandy Profits Limited	(i)	公司	154,244,000	53.4
張天佑先生	(i)	公司	154,244,000	53.4
Kistefos Investment A.S.	(ii)	公司	62,400,000	21.6

附註：

- (i) 於二零零三年三月三十一日，張天佑先生為Kandy Profits Limited實益擁有人。有關張天佑先生於本公司股份之權益詳情載於本報告「董事之股份權益」一節。
- (ii) Kistefos Investment A.S.由Christen Sveaas先生實益擁有85%權益之公司A.S. Kistefos Traesliberi全資擁有。

除上文所披露者外，據董事所知，根據本公司按披露權益條例第16(1)條規定置存之登記冊所載，於二零零三年三月三十一日並無任何人士於本公司已發行股本總額中擁有最少10%權益。

結算日後事項

本集團於結算日後發生之重大事項詳情載於財務報表附註31。

最佳應用守則

董事認為，除本公司之非執行董事未有特定任期外，本公司於本年報所涵蓋年內一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。然而，非執行董事須按本公司之公司細則之規定輪值告退並於本公司股東週年大會重選。

核數委員會

本公司之核數委員會由本公司兩名獨立非執行董事劉靜妍女士及盧國雄先生組成。核數委員會已獲董事會授權覆檢本公司之財務報告及內部監控程序。

核數師

年內，安達信公司辭任本公司核數師，安永會計師事務所獲董事委任填補該項空缺。安永會計師事務所現將退任，應屆股東週年大會將提呈一項決議案，續聘其為本公司核數師。

代表董事會

主席

張天佑

香港

二零零三年七月二十五日