

董事會報告

董事謹此提呈董事會報告及本公司與本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。各附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註17。年內本集團之主要業務並無變動。

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溢利，以及本公司與本集團於該日之財政狀況載於財務報表第30至87頁。

本公司於二零零三年一月二十四日派付中期股息每股普通股1港仙。董事會建議就本年度向二零零三年九月三日名列股東名冊之股東派發末期股息每股普通股2.5港仙。此項建議已載入財務報表，作為資產負債表中資本及儲備內的保留溢利的分配。

財務資料概要

以下所載為本集團在過去五個財政年度之業績及資產、負債及少數股東權益概要，其摘錄自經審核財務報表，並按適當情況重新分類。本概要並非經審核財務報表之部分。

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
營業額	1,056,596	982,227	935,509	853,250	655,587
經營溢利	46,897	24,233	25,348	46,092	53,952
應佔溢利及虧損：					
共同控制實體	(1,248)	3,415	15,457	23,302	23,826
聯營公司	—	(1,034)	(1,055)	—	(311)
除稅前溢利	45,649	26,614	39,750	69,394	77,467
稅項	(5,281)	(7,116)	(6,358)	(2,332)	(94)
未計少數股東權益前溢利	40,368	19,498	33,392	67,062	77,373
少數股東權益	(15,778)	(11,462)	(12,968)	(16,964)	(9,245)
股東應佔日常業務純利	24,590	8,036	20,424	50,098	68,128

財務資料概要 (續)

資產、負債及少數股東權益

	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
資產總值	1,655,054	1,592,685	1,588,050	1,489,024	1,153,037
負債總額	(635,773)	(564,798)	(562,671)	(488,825)	(410,857)
少數股東權益	(222,573)	(243,398)	(242,902)	(216,597)	(151,259)
	796,708	784,489	782,477	783,602	590,921

固定資產

本集團之固定資產變動詳情載於財務報表附註14。

優先購買權

本公司之公司細則及百慕達之法例並無有關優先購買權之規定，規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

年內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註34及綜合簡明權益變動報表。

可供分派儲備

於二零零三年三月三十一日，按百慕達一九八一年公司法（經修訂）之規定計算，本公司可供分派之儲備為數達75,030,000港元，其中9,848,000港元為本年度擬派末期股息。此儲備包括根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）在若干情況下可供分派之本公司實繳盈餘70,770,000港元。此外，本公司之股份溢價賬522,111,000港元可以繳足股款紅股之形式予以分派。

主要客戶及供應商

本集團五大客戶所佔之營業額佔本集團於本年度之營業額不足30%。

本集團五大供應商所佔之採購額佔本集團於本年度之採購總額約41%。本集團之最大供應商佔本集團於本年度之採購總額約15%。

董事會報告

主要客戶及供應商 (續)

本公司各董事或彼等之聯繫人士或據董事所知於二零零三年三月三十一日擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東，概無於上述本集團五大供應商中擁有任何實益權益。

董事

以下為年內及截至本報告刊發日期之本公司董事：

執行董事：

黃松柏
黃榮柏
黃良柏
許 雄 太平紳士
曾永鏗
蔡柏榮
李演政
盧健威
鄭敬凱
吳景頤
陳宇江
莫華勳

獨立非執行董事：

陳炳煥，SBS，太平紳士
宋潤霖

根據本公司之公司細則及經由本公司之董事推薦，除將連任之黃松柏及黃良栢外，全體董事均會於應屆股東週年大會上退任，惟願重選連任。

董事及高級管理層簡介

本集團董事及高級管理層之簡介載於年報第19至21頁。

董事之服務合約

除了許雄太平紳士、曾永鏗及蔡柏榮外，各執行董事均與本公司訂立了服務合約，合約年期由一九九九年九月一日起計，為期五年，約滿後可透過給予不少於六個月之書面通知終止服務。

除上文所述者外，擬於應屆股東週年大會上候選連任之董事並無與本公司訂立任何本公司不得於一年內免付補償（法定補償除外）予以終止之服務合約。

董事於合約中之權益

年內，各董事並無於本公司或其任何附屬公司所訂立之任何重大合約中擁有重大權益。

董事於股份及債券中之權益

於二零零三年三月三十一日，按本公司根據證券（公開權益）條例（「公開權益條例」）第29條規定須予存置之登記冊所載，各董事於本公司及其聯繫公司之股本及債券中之權益如下：

(i) 本公司

本公司普通股

董事姓名	所持股份數目及權益性質	
	個人	公司
黃松柏	849,665 ⁽¹⁾	125,880,981 ⁽²⁾
黃榮柏	699,665 ⁽¹⁾	125,880,981 ⁽²⁾
黃良柏	599,665 ⁽¹⁾	125,880,981 ⁽²⁾
李演政	2,893,556	—
盧健威	1,552,667	—
鄭敬凱	755,556	—
吳景頤	100,000	—
陳宇江	300,000	—

(1) 黃松柏與其妻子聯名持有849,665股股份。黃榮柏與其妻子聯名持有699,665股股份。黃良柏與其妻子聯名持有599,665股股份。

(2) 此等股份乃由Wong Family Holdings Limited以The Wong Family Unit Trust之受託人身份持有，而黃松柏、黃榮柏及黃良柏各自持有Wong Family Holdings Limited已發行股份之三分之一。此等股份乃由The Wong Family Unit Trust持有，該信託之單位受益人為黃松柏、黃榮柏及黃良柏，以及各人之配偶。

對於本公司購股權之權益，於財務報表附註33另作披露。

董事會報告

董事於股份及債券中之權益 (續)

(ii) 聯繫公司

聯繫公司名稱	董事姓名	股份數目 (個人權益)	股份類別
冠利服務有限公司	黃松柏	50,000	無投票權遞延股
冠利服務有限公司	黃榮柏	125,000	無投票權遞延股
冠利服務有限公司	黃良柏	125,000	無投票權遞延股
冠利服務有限公司	盧健威	50,010	無投票權遞延股
冠忠遊覽車有限公司	黃松柏	33,333	無投票權遞延股
冠忠遊覽車有限公司	黃榮柏	33,333	無投票權遞延股
冠忠遊覽車有限公司	黃良柏	33,334	無投票權遞延股
新大嶼山巴士(一九七三)有限公司	黃松柏	5	普通股
新大嶼山巴士(一九七三)有限公司	黃榮柏	1	普通股
新大嶼山巴士(一九七三)有限公司	黃良柏	1	普通股

此外，黃松柏先生於本公司若干附屬公司中擁有非實益個人股本權益（僅為符合公司成員數目之下限規定而為本公司之利益持有）。

除上文所披露者外，各董事或彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何聯繫公司（定義見公開權益條例）之股本或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

董事購買股份或債券之權利

除於「董事於股份中之權益」及「購股權計劃」一節所披露者外，概無任何董事或彼等各自之配偶或18歲以下之子女獲授可藉收購本公司股份或債券而獲得利益之權利，而彼等亦無行使任何該等權利；且本公司或其他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團體獲得該等權利。

購股權計劃

由於年內採納會計實務準則第34號「僱員福利」，有關本公司購股權計劃之詳情已移至財務報表附註33。

主要股東

於二零零三年三月三十一日，按照本公司根據公開權益條例第16(1)條存置之登記冊所示，擁有本公司已發行股本10%或以上之股東如下：

名稱	附註	所持股份數目	
		直接權益	假定權益
Wong Family Holdings Limited (「WFHL」)		125,880,981	—
黃松柏	1	849,665	125,880,981
黃榮柏	1	699,665	125,880,981
黃良柏	1	599,665	125,880,981
First Action Developments Limited (「First Action」)	2	118,093,019	—
NWS Service Management Limited (「NWSSM-BVI」)	2, 3	—	118,093,019
新創建服務管理有限公司 (「新創建服務管理」)	2, 3	—	118,093,019
新創建集團有限公司 (「新創建集團」)	2	—	118,093,019
新世界發展有限公司 (「新世界發展」)	2	—	118,093,019
周大福企業有限公司 (「周大福企業」)	2	—	118,093,019

附註：

- (1) 黃松柏、黃榮柏及黃良柏各自持有WFHL股份三分之一，因此彼等被視為在WFHL直接持有之125,880,981股股份中擁有權益。此125,880,981股等如約31.96%本公司已發行股本。
- (2) First Action乃NWSSM-BVI之全資附屬公司，而NWSSM-BVI乃新創建服務管理之全資附屬公司，而新創建服務管理則為新創建集團之全資附屬公司。新世界發展擁有新創建集團約54.00%股本權益，而周大福企業則擁有新世界發展約39.23%股本權益。NWSSM-BVI、新創建服務管理、新創建集團、新世界發展及周大福企業被視為在First Action直接持有之118,093,019股股份中擁有權益。此118,093,019股等如約29.98%本公司已發行股本。
- (3) NWSSM-BVI及於英屬處女群島註冊成立，而新創建服務管理則於開曼群島註冊成立。

董事會報告

主要股東 (續)

除上文所披露外，除本公司之董事，其權益載於「董事於股份及債券中之權益」一節，沒有任何人仕擁有需根據公開權益條例第16(1)條登記之本公司已發行股本。

關連交易

本集團於年內進行之關連交易之詳情載於財務報表附註40。

最佳應用守則

董事會認為，除了本公司之獨立非執行董事並無根據最佳應用守則（「守則」）第七段要求之特定任期並須根據本公司之公司細則輪值告退外，本公司於本年報所涵蓋整段會計期間內一直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之守則。

審核委員會

於本年報所涵蓋整段會計期間內，本公司已根據守則要求成立審核委員會，以審視及對本集團之財務報告過程及內部監控提供監督。審核委員會包括本公司兩名獨立非執行董事。

核數師

安永會計師事務所現已任滿，續聘安永會計師事務所為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席
黃松柏

香港
二零零三年七月二十三日