

- 成立全資擁有的專屬自保保險公司Spaciom Limited，該公司在首年營運中，正為集團在港物業擬訂保險計劃。此專屬自保業務使集團可直接參與再保險市場，提供一個正式架構以集中保留風險，並向保險市場證明集團對進行風險管理的決心；
- 在爆發非典型肺炎期間成立一個特別工作小組，負責傳播預防資料、發出風險管理指引、分享最佳實務範例及啟動應變計劃；
- 通過有關購買保險的集團指引，該指引其後獲董事局追認；
- 檢討損失趨勢以識別根本原因及按優先次序列出減低風險的工作；
- 採取經改良的創傷管理及康復程序，以減低職業受傷的影響；
- 繼續制定一套追溯及監控集團風險成本的計劃；及
- 實行其他措施為集團在世界各地購買保險起槓桿效果。

環保及社會責任

太古公司致力以可持續資源經營業務。作為一個業務多元化的重要商業集團，我們深明此等業務會對環境造成影響。我們致力確保旗下業務能達到甚至超越各營業地對最佳環保作業標準的法定及規管要求。

本集團的環保委員會由一名董事局成員擔任主席，負責統籌集團有關環保事宜的整體政策。委員會及其工作小組在二零零三年共召開九次會議。

集團旗下各公司已採取多項措施，以針對特定的環保問題。此等措施包括設計更具能源效益的建築物、透過車隊使用低硫燃料減少空氣污染、運作達世界級的公共廢料管理設施，以及於廢水處理及水質保護方面作出投資。集團現正尋找一系列涵蓋集團各主要業務單位的環境、健康及安全表現的重點措施，目的為制定基準線表現措施及定立目標以求不斷改

進。我們的環境、健康及安全進度報告摘要載於本公司網址 www.swirepacific.com。各主要業務單位現已各自設立環境、健康及安全委員會，以管理各業務內的主要環境、健康及安全問題。

太古公司乃香港商界環保協會的創會成員，獲選列入聯合國全球500環保榮譽名冊，以表揚其致力推行環保措施，並於二零零四年再次獲選為杜瓊斯可持續發展指數的成員公司。

社區關係

太古公司致力為一個負責任的企業公民。我們提供資助、其他實物捐助及鼓勵僱員參與義工服務，在我們營運業務的各個國家和社區維持一系列多元化的社區計劃及慈善活動，特別是在太古集團經營業務已逾一百三十年的香港。

太古公司在支持教育事業方面尤其不遺餘力，於香港及海外資助多個本科生及研究生獎學金予來自香港、中國內地及其他亞洲地區的學生。本集團亦資助本地多家大學及其他教育機構進行多項發展計劃。集團與太古小學關係悠久，並為該校提供額外資助，以推行語言教學及應用資訊科技。本集團亦資助社區英語學習中心，在英語會話方面提供進一步的培訓。

太古公司與國泰航空均為香港「生活教育活動計劃」的主要贊助機構，該計劃透過流動課室及經過特別培訓的導師，每年向逾六萬名學童傳達有關健康生活的訊息，以及灌輸吸煙和濫用藥物與酒精的害處。其他受資助的機構包括公益金、奧比斯眼科飛機醫院、亞洲協會、香港紅十字會、匡智會、香港外展訓練學校、善終服務會及恩光之友會。

董事及要員

常務董事

- * **何禮泰**，現年五十四歲，自一九九四年一月起出任本公司董事。彼於一九九八年三月獲委任為董事局副主席，後於一九九九年六月獲委任為主席。彼亦為國泰航空有限公司及太古地產有限公司主席。彼於一九七六年加入太古集團，曾駐本集團之香港、台灣、日本及澳洲辦事處。
- * **郭鵬**，現年四十六歲，自一九九八年九月起出任本公司董事，負責集團財務。彼亦為國泰航空有限公司及太古地產有限公司董事。彼於一九八六年加入太古集團。
- * **何祖英**，現年五十六歲，自一九九七年三月起出任本公司董事。彼為本集團台灣辦事處主席，並為太古集團旗下多家從事船務及旅遊業務之公司主席。彼亦為香港飛機工程有限公司董事。彼於一九七零年加入太古集團，曾駐本集團之香港及台灣辦事處。
- * **簡基富**，現年五十一歲，自一九九一年一月起出任本公司董事，負責地產部門。彼於一九七五年加入太古地產有限公司，而自一九八九年二月起出任其董事總經理。
- * **唐寶麟**，現年四十八歲，自一九九六年十一月起出任本公司董事，負責航空部門。彼為國泰航空有限公司副主席兼行政總裁及香港飛機工程有限公司主席。彼於一九七六年加入太古集團。

非常務董事

- * **鄧蓮如勳爵**，DBE，現年六十四歲，自一九八一年二月起出任本公司董事，負責貿易部門至一九九六年一月。彼亦為英國太古集團有限公司董事，並為匯豐控股有限公司副主席。彼於一九六三年加入太古集團。

附註：

* 該等董事亦為香港太古集團有限公司董事。

+ 該等董事為審核委員會成員。

該等董事為酬金委員會成員。

除獨立非常務董事外，所有董事均為英國太古集團有限公司集團僱員。

+ # **容漢新**，現年六十一歲，自一九八三年一月起出任本公司董事，並擔任財務董事至一九九七年四月。彼於一九七三年加入太古集團，曾駐本集團之香港及日本辦事處。彼亦為英國太古集團有限公司、太古地產有限公司及香港飛機工程有限公司董事。

* **施雅迪爵士**，現年七十二歲，為英國太古集團有限公司主席。彼於一九五六年加入太古集團，自一九七八年十月起出任本公司董事。彼亦為國泰航空有限公司董事。

獨立非常務董事

艾爾敦，現年五十八歲，自一九九六年六月起出任本公司董事。彼亦為匯豐控股有限公司、香港上海匯豐銀行有限公司及香港地下鐵路有限公司董事。彼自一九六八年起加入匯豐集團，並為恆生銀行有限公司主席。

+ # **郭敬文**，現年四十四歲，自二零零二年九月起出任本公司董事。彼亦為香港上海大酒店有限公司董事總經理兼行政總裁。

+ # **利乾**，現年五十歲，自一九九三年一月起出任本公司董事，之前由一九八七年一月起擔任利榮森代董事。彼亦為希慎興業有限公司董事。

楊敏德，現年五十一歲，自二零零二年十月起出任本公司董事。彼亦為溢達集團主席兼行政總裁及美國吉利公司董事。彼於多所教育機構擔任顧問委員會成員，包括麻省理工學院、香港科技大學、清華大學、復旦大學及嶺南大學。

秘書

余陳秀梅，現年五十八歲，自二零零二年九月起出任公司秘書。彼於一九七八年加入太古集團。

董事局報告

董事局謹向全體股東提呈截至二零零三年十二月三十一日止年度之報告書及經審核賬目。經審核賬目詳列於第54頁至第97頁。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司、共同控制公司及聯屬公司之主要業務詳列於第91頁至第97頁。集團本年度之業績表現，根據業務及地區劃分之分析，詳列於賬目附註3。

股息

董事局建議派發二零零三年度末期息'A'股每股港幣102.0仙及'B'股每股港幣20.4仙，連同二零零三年十月二日派發之中期息'A'股每股港幣32.0仙及'B'股每股港幣6.4仙，本年度共派息'A'股每股港幣134.0仙及'B'股每股港幣26.8仙，與二零零二年比較上升百分之三點一。本年度派發之股息總額為港幣二十億五千二百萬元。如股東於二零零四年五月十三日召開之股東週年大會通過二零零三年度末期息，該等末期息預期於二零零四年六月一日派發予於二零零四年五月十三日名列股東名冊之股東。股票過戶手續將於二零零四年五月十日至二零零四年五月十三日，包括首尾兩天，暫停辦理。

儲備

本集團及本公司本年儲備調動刊載於賬目附註26。

會計政策

本集團之主要會計政策已列於第85頁至第90頁。

有關不採納香港會計師公會之會計實務準則第11號之原因，於主要會計政策第4項中詳細解釋。

慈善捐款

年內，本公司及其附屬公司撥出慈善捐贈港幣五百四十萬元及捐贈各項獎學金港幣九十萬元。

固定資產

固定資產之調動詳情載於賬目附註12。各部門之資本性開支分析載於賬目附註3。

物業

本集團持有之物業組合，不論已建成或正在發展中，均由獨立專業估值師按二零零三年十二月三十一日之公開市值予以週年估值。估值結果已併入各有關公司之賬目，此等物業價值之整體下降淨額為港幣二十七億三千五百萬元，已記入集團儲備賬項內。

本公司及其附屬公司、共同控制公司及聯屬公司所擁有之主要物業列於第100頁至第107頁。