

董事會謹此提呈本公司及本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之董事會報告及經審核財政報告。

主要業務

本公司主要業務為投資控股。主要附屬公司、共同控制機構及聯屬公司之主要業務詳情分別列於財政報告附註18至20。本年度內本集團之主要業務除開始製造及銷售保健護理產品外並無重大轉變。

財政業績及股息

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之來自經常業務之股東應佔溢利淨額與本公司及本集團在該日之財政狀況列於財政報告第79頁至127頁。

中期股息每股港幣4仙已於二零零三年十月十五日派發。董事會建議本年度派發末期股息每股港幣6仙予於二零零四年五月二十八日名列股東名冊上之股東。此項建議已於財政報告內反影，並作為資產負債表中股本及儲備項下繳入盈餘之分配。

財政資料摘要

本集團過往五年之綜合／備考合併業績、資產及負債按附註基準編訂詳列於下：

業績

| | 二零零三年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零零年 港幣千元 | 一九九九年 港幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 來自經常業務之股東應佔 溢利／(虧損)淨額 | 20,183 | 52,358 | 36,462 | (666,142) | 794,434 |

資產，負債及少數股東權益

| | 二零零三年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 (重列) | 二零零一年 港幣千元 (重列) | 二零零零年 港幣千元 (重列) | 一九九九年 港幣千元 (重列) |
|--------|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 總資產 | 1,361,357 | 1,172,254 | 1,147,966 | 1,016,040 | 1,866,595 |
| 總負債 | (459,376) | (292,321) | (298,558) | (223,010) | (388,313) |
| 少數股東權益 | (27,421) | (15,514) | (7,430) | (6,543) | (6,879) |
| | 874,560 | 864,419 | 841,978 | 786,487 | 1,471,403 |

財政資料摘要(續)

附註：

透過一項於二零零一年四月四日生效之重整計劃，陸氏實業有限公司成為本公司之一間全資附屬公司及其於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之上市地位已被撤銷，而本公司之股票即由二零零一年四月四日於聯交所上市以取代其地位。本集團截至二零零零年十二月三十一日止前二個年度之業績概要及資產、負債及少數股東權益乃摘錄自陸氏實業有限公司經審核財政報告中。本公司截至二零零三年、二零零二年及二零零一年十二月三十一日之業績及資產、負債及少數股東權益乃摘錄自本公司經審核財政報告中及適當地重新分類。

過往五年財政摘要金額因受有關遞延稅項會計政策之追溯改變影響而作出調整，詳情載於財政報告附註2。

固定資產及投資物業

本公司及本集團固定資產及投資物業之變更資料分別列於財政報告附註14及15。有關本集團投資物業之詳情載於第128頁。

股本、認股期權及認股權證

本公司於本年度內之股本、認股期權及認股權證之變更資料及其原因列於財政報告附註37及38。

優先認股權

因本公司細則或百慕達法例並無優先認股權之條款，故本公司需按現有股東比例授出新股。

本公司上市證券之購買、贖回或出售

於本年度內，本公司或任何其附屬公司於香港聯合交易所有限公司並無購買、購回或賣出任何本公司之股票。

儲備

於本年度內，本公司及本集團之儲備之變更資料分別列於財政報告附註39(b)及綜合權益變動報表。

可供分派儲備

於二零零三年十二月三十一日，按百慕達一九八一年公司條例之規定計算，本公司可供分派之儲備為港幣639,877,000元，其中包括建議派發之本年度末期息港幣19,199,000元。另外，本公司股份溢價賬內可以繳足紅股方式分派之金額為港幣12,196,000元。

主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團最大五名客戶之銷售佔本年度總銷售額少於30%，而本集團最大五名供應商之採購額佔本年度之總採購額少於30%。

董事、彼等之聯繫人士，或就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的股東概無於本集團五大客戶擁有任何權益。

董事

本年度內本公司之董事如下：

執行董事：

陸擎天
鄭嫻
黃凱華
陸恩
范招達

獨立非執行董事：

劉歷遠
梁仿

根據公司細則第87條，於將至之股東週年大會上，黃凱華先生及范招達先生之董事任期屆滿，惟彼等願膺選連任。

參考上市條例之最佳應用守則，於將至之股東週年大會上，劉歷遠先生及梁仿先生作為本公司獨立非執行董事之任期屆滿，惟彼等願膺選連任。

董事及主管階層簡介

陸擎天先生，66歲，本公司董事會主席兼董事總經理。陸先生亦為本集團之創辦人，已領導本集團達29年。彼負責制定本集團策略及政策。

鄭嫻女士，63歲，本公司執行董事。鄭女士為陸擎天先生之妻子，已服務本集團29年。彼主要負責本集團財務，人力資源及行政方面事宜。

黃凱華先生，60歲，本公司執行董事。黃先生擁有逾37年電子工程經驗，已服務本集團25年。黃先生目前為中國TCL多媒體電子有限公司之總工程師及TCL新技術有限公司之董事。

陸恩先生，39歲，本公司執行董事。陸先生為陸擎天先生及鄭嫻女士之兒子，現時負責本集團於越南之物業投資及管理業務。彼已服務本集團14年。

范招達先生，37歲，本公司執行董事兼公司秘書。范先生於香港大學畢業，為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。范先生亦是本公司之財務總監。彼已服務本集團14年。

劉歷遠先生，53歲，本公司獨立非執行董事。劉先生擁有北京大學法律系大專文憑。彼現為一間位於中國之房地產投資及管理公司之董事長。

董事及主管階層簡介(續)

梁仿先生，51歲，本公司獨立非執行董事。梁先生於美國麻省理工學院畢業，持有工商管理碩士學位。彼於資訊科技行業工作多年。梁先生現出任福瑞博德有限公司之亞洲總裁。

董事服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事，其與本公司並無服務合約概可由本公司於一年內終止而毋須作出任何賠償(法定賠償除外)。

董事之合約權益

除財政報告附註43所披露者外，於年度結日或本年度之任何時間內，各董事概無(直接或間接地)於本公司或其任何附屬公司所訂立之任何對本集團業務屬重要之合約佔有重大權益。

董事權益及股份、相關股份及債權證之淡倉

於二零零三年十二月三十一日，董事於本公司或其相聯法團(按證券及期貨條例第XV部之涵義)之股本，相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊之權益及淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股之好倉

| 董事姓名 | 附註 | 所持股份數目、身份及權益性質 | | | 佔本公司已發行 | |
|------|-----|-------------------|---------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | | 直接 實益擁有人 | 透過配偶 或年幼子女 | 透過 受控法團 | 合共 | 股本之百分比 |
| 陸擎天 | (a) | 45,683,261 | — | 47,688,393 | 93,371,654 | 29.18% |
| 鄭嬾 | (b) | 10,430,000 | — | 31,574,819 | 42,004,819 | 13.13% |
| 黃凱華 | | 702,400 | — | — | 702,400 | 0.22% |
| 陸恩 | (c) | 3,309,000 | 45,000 | — | 3,354,000 | 1.05% |
| 范招達 | | 500,000 | — | — | 500,000 | 0.15% |
| | | <u>60,624,661</u> | <u>45,000</u> | <u>79,263,212</u> | <u>139,932,873</u> | <u>43.73%</u> |

董事權益及股份、相關股份及債權證之淡倉(續)

本公司認股權證之好倉

所持股份數目、身份及權益性質

| 董事姓名 | 附註 | 直接 實益擁有人 | 透過配偶 或年幼子女 | 透過 受控法團 |
|------|-----|-------------------|---------------|-------------------|
| 陸擎天 | (a) | 7,796,652 | — | 9,537,678 |
| 鄭嬌 | (b) | 2,086,000 | — | 6,314,963 |
| 黃凱華 | | 140,480 | — | — |
| 陸恩 | (c) | 61,800 | 9,000 | — |
| | | <u>10,084,932</u> | <u>9,000</u> | <u>15,852,641</u> |

本公司債權證之好倉

所持承兌票據本金價值、身份及權益性質
直接實益擁有人

| 董事姓名 | 附註 | 港元 |
|------|-----|--------------------|
| 陸擎天 | (d) | <u>200,000,000</u> |

本公司附屬法團之好倉

所持股份數目、身份及權益性質

| 董事姓名 | 附註 | 附屬法團 名稱 | 與本公司 之關係 | 直接 實益擁有人 | 透過 受控法團 | 合共 | 佔附屬法團 已發行股本 之百分比 |
|------|-----|-----------------|--------------|-------------|------------|--------|------------------------|
| 陸擎天 | (e) | 維康力(國際) 有限公司 | 本公司之 附屬公司 | 1,000 | 98,996 | 99,996 | 25% |

董事權益及股份、相關股份及債權證之淡倉(續)

本公司附屬法團之好倉(續)

附註：

- (a) 除了上述個人權益外，陸擎天先生為KT (Holdings) Limited之實益擁有人，而該公司在年度終結日持有本公司股份47,688,393股及認股權證9,537,678份。
- (b) 除了上述個人權益外，鄭嬌女士為CC (Holdings) Limited之實益擁有人，而該公司在年度終結日持有本公司股份31,574,819股及認股權證6,314,963份。
- (c) 除了上述個人權益外，陸恩先生在年度終結日以家庭權益持有本公司股份45,000股及認股權證9,000份。
- (d) 由公司向陸擎天先生出具之承兌票據乃收購Heritage Ventures International Limited(於年度終結日持有維康力(國際)有限公司(「維康力」)260,000股每股面值港幣1元之股份)全部股份其中一部份代價。承兌票據之詳情刊載於本財政報告附註33。
- (e) 陸擎天先生於維康力生物科技有限公司(於資產負債表日持有維康力98,996股每股面值港幣1元之股份)擁有實際權益。

各董事在本公司認股期權之權益分別呈列於財政報告附註38。

除上文外，為符合公司最低股東數目之要求，幾位董事因而持有本公司一間附屬公司的非實益擁有之個人股本權益。

除上文所披露者外，於二零零三年十二月三十一日，董事及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄之權益或淡倉、或須根據上市公司董事進行證券交易之標準守則，知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除上述「董事權益及股份、相關股份及債權證之淡倉」及在財政報告附註38「認股期權計劃」所披露者外，年內並無授出權利予任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女以購入本公司股份或債券而獲取利益；彼等於年內亦無行使該等權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，以令董事能於任何其他法人團體獲得該等權利。

主要股東之股份及淡倉及相關股份權益

於二零零三年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第336條所規定而存置之權益登記冊所記錄，擁有公司已發行股本5%或以上權益及淡倉之股東如下：

好倉

| 名稱 | 身份及 權益性質 | 所持股份數目 | 佔本公司 已發行股本 百分率 | 所持認股 權證數目 |
|------------------------|-------------|------------|----------------------|--------------|
| K T (Holdings) Limited | 直接實益擁有人 | 47,688,393 | 14.90 | 9,537,678 |
| C C (Holdings) Limited | 直接實益擁有人 | 31,574,819 | 9.87 | 6,314,963 |

除上述所披露外，於二零零三年十二月三十日，概無人士(除本公司董事其權益已列載於上文「董事權益及股份、相關股份及債權證之淡倉」內)於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條須予記錄之權益或淡倉。

關連交易

於年度終結日後，二零零三年一月二十三日，本集團與陸擎天先生訂立一項購股協議(「購股協議」)，以總代價港幣260,000,000元收購控有維康力已發行股本65%之Heritage Ventures International Limited(「Heritage」)全部已發行股本，以現金代價港幣60,000,000元及承兌票據港幣200,000,000元支付。在二零零三年三月三十一日購股協議完成後，本集團將授予維康力最多港幣30,000,000元之循環信貸。購股協議詳情載於本公司二零零三年三月七日之通函內，及刊載於本財政報告之附註40(a)及43項內。

最佳應用守則

董事認為於本年報所涵蓋之會計期間內，本公司已符合香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

審核委員會

本公司按最佳應用守則的要求成立審核委員會，以檢討及監督本集團的財務申報過程及內部監控。審核委員會包括本公司兩位獨立非執行董事。

核數師

安永會計師事務所任期屆滿，其重新聘任之動議在即將來臨之股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席

陸擎天

二零零四年四月二十七日，香港