

## 董事會報告

董事會謹此提呈年度報告及截至二零零三年十二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於在中華人民共和國及香港之上市及非上市公司。財務報表附註11 載列之本公司附屬公司尚未開展業務。

### 業績

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之業績載於第20頁之綜合收益表。

### 物業及設備

本公司物業及設備於年內之變動詳情載於財務報表附註10。

### 股本

本公司股本於年內之變動詳情載於財務報表附註14。

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### 可分派儲備

根據開曼群島公司法，在符合本公司組織章程大綱及細則並通過法定償債檢測之情況下，本公司股份溢價可用作支付分派或股息。根據本公司組織章程細則第143條，股息可自本公司溢利，或從溢利中提取，而董事認為已無其他用途之儲備中宣派及支付。倘獲普通決議案批准，則股息亦可自股份溢價賬中宣派或支付。本公司於二零零三年十二月三十一日可供分派之儲備約達24,714,000港元（二零零二年：29,275,000港元）。

## 董事會報告

### 董事

本公司於年內及截至本報告日期止期間之董事載列如下：

#### 執行董事

俞一平先生	(於二零零三年九月三十日辭任)
尹銓興先生	
劉敏先生	(於二零零三年九月十五辭任)
林慧欣女士	(於二零零三年一月一日辭任)
吳漢祥先生	(於二零零三年九月二十二日獲委任)

#### 非執行董事

劉圓女士	(於二零零三年九月十五日辭任)
王強先生	(於二零零三年九月十五日辭任)

#### 獨立非執行董事

顧明仁博士	(於二零零三年六月三十日辭任)
樂承鈞先生	
劉曉康先生	(於二零零三年八月二十五日辭任)
甄懋強先生	(於二零零三年八月二十六日獲委任)

根據本公司組織章程細則第87(3)條，尹銓興先生及樂承鈞先生之任期均於應屆本公司股東週年大會時屆滿，惟彼等符合資格重選連任。

擬於應屆股東週年大會重選連任之各執行董事，均與本公司訂有本公司如不作出賠償（法定賠償除外）則不得於一年內終止之服務合約。

## 董事會報告

### 董事及主要行人員之權益及淡倉

於二零零三年十二月三十一日，並無本公司之董事、主要行人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份及債券中，持有須根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊所記錄之權益或淡倉，亦無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。

### 購股權

本公司購股權計劃之詳情載於財務報表附註15。自採納該計劃日期以來，並無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。

### 董事購買股份或債券之權利

除財務報表附註15披露之購股權計劃外，本公司於年內任何時間均無訂立任何安排，使本公司董事可藉收購本公司或任何公司團體之股份或債券而獲益，而各董事、彼等之配偶及18歲以下之子女亦無擁有可認購本公司證券之權利，亦無行使該等權利。

### 關連交易及董事之重大合約權益

本公司並無進行根據上市規則規定而須予披露之關連交易，而於本年度結束時或年內任何時間亦無任何本公司參與訂立而本公司董事有重大權益之重大合約存在。

## 董事會報告

### 主要股東於本公司股份及相關股份中權益或淡倉

於二零零三年十二月三十一日，就董事所知，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份中持有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定向本公司披露之權益或淡倉，又或直接或間接持有附帶權利可在本集團任何成員公司股東大會上在一切情況中投票之任何類別股本面值10%或以上之權益：

	附註	股份	%
主要股東（及其代名人）	1	17,924,000	22.405
建勤融資及其聯繫人士	2	15,996,000	19.995
葉紀章	3	15,436,000	19.295
Cheng Fat Ning, Lenda	4	14,396,000	17.995

附註：

1. 四海國際集團有限公司被視為擁有Core Success Limited所持17,896,000股股份之權益，餘下28,000股股份由四海地產證券有限公司持有。Core Success Limited及四海地產證券有限公司由四海國際集團有限公司全資擁有。
2. 建勤融資有限公司被視為擁有其聯繫人士Capital Builder Investments Limited所持15,996,000股股份之權益。Capital Builder Investments Limited由麥慧珍全資擁有。麥慧珍乃尹銓忠之配偶，其直接或間接擁有建勤融資有限公司已發行股本90%權益。
3. 葉紀章被視為擁有建發國際（控股）有限公司所持15,436,000股股份之權益。葉紀章間接實益擁有Capital Concord Profits Limited全部已發行股本50%權益，該公司持有建發國際（控股）有限公司50.05%股權。建發國際（控股）有限公司乃其股份在聯交所上市之公司。
4. Cheng Fat Ning, Lenda被視為擁有Best News Investments Limited所持14,396,000股股份之權益。Best News Investments Limited由Cheng Fat Ning, Lenda全資擁有。

除上文所披露者外，董事並不知悉有任何人士（並非董事或本公司之行政總裁）擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉（根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部予以披露），或於本集團任何其他成員公司之股東大會上在所有情況下直接或間接擁有附有投票權任何類別股本面值10%或以上權益（根據上市規則予以披露）。

### 公司管治

本公司自其上市日期至二零零三年十二月三十一日止期間，一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

## 董事會報告

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東出售新股份。

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行自本公司於二零零一年九月十八日註冊成立以來，一直為本公司之核數師。年內，德勤•關黃陳方會計師行辭任本公司之核數師，而陳葉馮會計師事務所有限公司則獲委任為本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度之核數師。

本公司股東週年大會上將提呈決議案，重新委聘陳葉馮會計師事務所有限公司出任本公司之核數師。

代表董事會

董事

尹銓興

香港，二零零四年四月二十三日