

董事局仝人謹將截至二零零三年十二月三十一日止財政年度本公司及本集團之經審核財務報告呈覽。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。各主要附屬公司的主要業務及其他詳情載列於財務報告附註18。除本集團終止中之對蝦飼料業務（詳見財務報告附註7）外，本集團主要業務的性質於年內並無重大變動。

## 業績及股息

本集團截至二零零三年十二月三十一日止財政年度的虧損和本公司及本集團於該日的財政狀況載於第23頁至第72頁的財務報告內。

董事局不擬於本財政年度派付任何股息。

## 儲備

本公司及本集團的儲備於本財政年度內之變動詳情已載於財務報告附註32及綜合權益變動概要報表。

## 可供分派儲備

於二零零三年十二月三十一日，本公司可作現金分派及／或實物分派之儲備金額，包括繳入盈餘減累計虧損，共為62,294,000港元。按百慕達一九八一年公司法，繳入盈餘只可在若干情況下才可作分派。此外，於二零零三年十二月三十一日，本公司的股份溢價賬134,008,000港元可供以繳足股款之紅股方式作分派。

## 股本

本公司的股本於本財政年度內之變動詳情連同變動原因載於財務報告附註30。

## 財務資料概要

下列為本集團於過去五個財政年度之已刊發業績與資產及負債(摘錄自經審核財務報告及已適當地重列)。本概要並不構成經審核財務報告之部份。

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	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					
持續經營業務	<b>74,630</b>	460	—	—	—
終止中/已終止經營業務	<b>5,463</b>	54,308	139,341	285,102	256,735
	<b>80,093</b>	54,768	139,341	285,102	256,735
除稅前溢利/(虧損)					
持續經營業務	<b>17,465</b>	(71,418)	(14,548)	(2,957)	(2,784)
終止中/已終止經營業務	<b>(19,260)</b>	(23,197)	(35,896)	48,075	67,282
	<b>(1,795)</b>	(94,615)	(50,444)	45,118	64,498
稅項					
持續經營業務	—	(280)	(3,640)	(1,482)	—
終止中/已終止經營業務	—	(54)	(348)	(4,435)	(7,422)
	—	(334)	(3,988)	(5,917)	(7,422)
未計少數股東權益前 溢利/(虧損)	<b>(1,795)</b>	(94,949)	(54,432)	39,201	57,076
少數股東權益	<b>(8,811)</b>	193	—	—	—
股東應佔日常業務 純利/(淨虧損)	<b>(10,606)</b>	(94,756)	(54,432)	39,201	57,076

資產、負債及少數股東權益

	於十二月三十一日				
	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	355,740	358,573	343,085	380,591	252,723
總負債	(58,072)	(88,750)	(50,689)	(50,625)	(36,943)
少數股東權益	(35,600)	(26,749)	—	—	—
	<b>262,068</b>	<b>243,074</b>	<b>292,396</b>	<b>329,966</b>	<b>215,780</b>

固定資產

本公司及本集團的固定資產於本財政年度內之變動詳情載於財務報告附註15。

董事局

本年度及截至本報告日期的董事局成員如下：

執行董事：

韓方明博士 (主席兼行政總裁)

錢克明博士

張潔斌先生

柯銀斌先生

凌鋒先生

(於二零零三年九月三十日委任)

陳剛先生

(於二零零四年一月五日委任)

尚慶齡先生

(於二零零三年九月三十日辭任)

楊放國先生

(於二零零三年四月二十八日辭任)

非執行董事：

朱俊鳳教授

成芳女士

(於二零零三年四月二十八日委任)

于恩光先生 (獨立)

馬慶國教授 (獨立)

郎咸平教授 (獨立)

(於二零零三年六月三十日退任)

結算日後，陳剛先生於二零零四年一月五日獲委任為本公司之執行董事。

根據本公司的公司細則第99款之規定，馬慶國教授及張潔斌先生將輪值告退，彼等均願意及有資格於應屆股東週年大會上膺選連任。

根據本公司的公司細則第102(B)款之規定，陳剛先生及凌鋒先生將告退，彼等均願意及有資格於應屆股東週年大會上膺選連任。

獨立非執行董事並無特定委任年期，惟須如執行董事般按本公司的公司細則告退。

### 董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之列位董事概無與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須補償(法定補償除外)之服務合約。

### 董事及高級管理層之履歷

本公司董事及本集團高級管理層之履歷載於本年報第3至7頁。

### 董事於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零零三年十二月三十一日，本公司董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有以下根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括本公司董事及行政總裁根據證券及期貨條例有關條文被視作或當作擁有之權益)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指之登記冊，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)後知會本公司及聯交所之權益如下：

#### 於本公司普通股之好倉

董事姓名	性質及權益類別	所持股份數目	佔本公司已發行股本百分比
韓方明	經所控制機構持有(附註(i))	515,126,000	28.50
成芳	直接及實益擁有(附註(ii))	28,032,000	1.55

附註：

(i) 所披露權益指韓方明博士因Dragon Delta Limited持有515,126,000股本公司普通股擁有之法團權益；乃韓方明博士透過Dragoncom Group Limited(前稱Dragoncom China Investment Limited)及Dragoncom (Hong Kong) Limited全資實益擁有。

(ii) 成芳女士持有28,032,000股本公司普通股，其中1,620,000股普通股由成芳女士及Wu Guang Ning共同持有。

董事於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉 (續)

於本公司相關股份之好倉：

董事姓名	授出購股權日期	行使期	每股行使價 港元	於二零零三年	於二零零三年
				一月一日 尚未行使 購股權數目	十二月三十一日 尚未行使 購股權數目
韓方明	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	900,000	900,000
	二零零二年七月三十日	二零零二年七月三十日至 二零一二年六月二十日	0.2360	8,000,000	8,000,000
錢克明	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	864,000	864,000
張潔斌	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	900,000	900,000
尚慶齡 (附註1)	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	864,000	864,000
柯銀斌	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	900,000	900,000
于恩光	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	864,000	864,000
馬慶國	二零零二年六月二十六日	二零零二年六月二十六日至 二零一二年六月二十日	0.1312	864,000	864,000
郎咸平 (附註2)	二零零二年七月三十日	二零零二年七月三十日至 二零一二年六月二十日	0.2360	1,000,000	1,000,000

附註：

- (1) 年內，尚慶齡先生辭任本公司執行董事。
- (2) 年內，郎咸平教授退任本公司獨立非執行董事。

除本文披露者外，於二零零三年十二月三十一日，本公司董事及彼等之聯繫人士於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指之登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司之權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除於上文「董事於本公司及相關法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」外，本公司或其任何附屬公司於本財政年度內概無參與訂立任何安排，致使本公司之董事、行政總裁或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

購股權計劃

本公司之購股權計劃披露詳情載於財務報告附註31。

董事於合約之權益

除財務報告附註24及37所披露者外，各董事於本公司或其任何附屬公司於本財政年度內所訂立與本集團業務有關之重大合約中概無直接或間接擁有重大實際權益。

### 主要股東於股份及相關股份之權益

於二零零三年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨權益條例第336條須予存置之權益登記冊所載，擁有本公司已發行股本及購股權5%或以上權益之股東記錄如下：

#### 於本公司普通股好倉：

名稱	身份及權益性質	所持普通股數目	佔本公司 已發行 股本百分比
Dragoncom (Hong Kong) Limited (附註)	經所控制公司持有	515,126,000	28.50
Dragoncom Group Limited (附註)	經所控制公司持有	515,126,000	28.50
Dragon Delta Limited (附註)	直接實益擁有	515,126,000	28.50

附註： 乃Dragon Delta Limited持有之515,126,000股股份，由韓方明博士透過Dragoncom Group Limited (前稱Dragoncom China Investment Limited) 及Dragoncom (Hong Kong) Limited全資實益擁有。

除本文披露者外，於二零零三年十二月三十一日，概無任何其他人士(本公司董事除外)已登記擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司予以記錄之股份及相關股份權益或淡倉。

### 主要客戶及供應商

於回顧年度，對本集團前五名最大客戶的銷售額佔本年度總銷售額約60.0%，而對其中最大客戶的銷售額則佔約17.3%。對本集團前五名最大客戶的採購額佔本年度總採購額約87.8%，而對其中最大客戶的採購額則佔約77.9%。

概無本公司董事或其任何聯繫人士或任何股東(就董事所知擁有5%以上本公司已發行股本者)於本集團前五名最大客戶擁有任何實益權益。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

於本財政年度內本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

## 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無關於本公司須按比例向現有股東提呈發售新股之優先購買權之規定。

## 最佳應用守則

董事會認為本公司於本年報涵蓋會計期間已遵守上市規則附錄十四「最佳應用守則」之規定，惟本公司之非執行董事並無固定任期，乃根據本公司之公司細則於本公司之股東週年大會上輪席告退及膺選連任。

## 關連人士交易

於本財政年度內，本集團與重大關連人士進行之交易詳情，已載於財務報告附註37。

## 結算日後事項

本集團重大結算日後事項載於財務報告附註38。

## 審核委員會

審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事馬慶國教授(主席)及于恩光先生組成。其主要職責包括審閱及監管本公司之財務申報過程及內部控制。截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之經審核財務報告已由審核委員會進行審閱，並認為該等財務報告乃符合適用會計準則、上市規則及法定要求，且已作出適當之披露。

年內，馬慶國教授於二零零三年七月二十一日獲委任為審核委員會主席，替任於二零零三年六月三十日任滿榮休之郎咸平教授。

## 核數師

安永會計師事務所任滿告退，惟本公司在即將舉行之股東週年大會上將提呈一項決議案重新委聘其為本公司之核數師。

代表董事局

主席兼行政總裁

韓方明博士

香港，二零零四年四月二十七日