

董事局 報告書

董事局提呈其報告書及截至2004年3月31日止年度之經審核賬目。

主要業務及經營分析

本公司之業務為投資控股、經營及管理食肆。其附屬公司則從事經營食肆及飽餅店。

本集團於本年度按分類業務分析之表現，載於賬目附註3。

業績及分配

本集團年內業績載於第27頁之綜合損益賬內。

董事建議派付每股普通股3.5港仙（2003年：1.5港仙）之末期股息，連同已於2004年1月28日派付之每股普通股1.0港仙（2003年：零）中期股息計算，截至2004年3月31日止財政年度之股息合共為每股普通股4.5港仙（2003年：1.5港仙）。該末期股息待於2004年8月26日舉行之股東週年大會獲股東批准後，將於2004年9月7日左右向於2004年8月26日名列股東名冊之股東派付。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動列載於賬目附註23內。

本公司於2004年3月31日，按香港公司條例第79B條計算得出之可供分派儲備為171,085,475港元（2003年：163,666,699港元）。

捐款

本集團於本年度作出慈善用途之捐款為146,000港元（2003年：148,000港元）。

固定資產

本公司及本集團之固定資產之變動詳情列載於賬目附註13內。

附屬及聯營公司

於2004年3月31日，本公司各主要附屬及聯營公司之詳情載於賬目附註29內。

股本

本公司股本變動之詳情列載於賬目附註21內。

董事局 報告書

購股權

(1) 香港飲食管理有限公司(「香港飲食」)之購股權計劃

本公司於2000年3月13日採納之購股權計劃(「香港飲食計劃」)，並不符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)內有關購股權計劃並於2001年9月1日生效之若干規定。本公司自此不得據此進一步授出任何購股權。餘下3,350,000份購股權由一名董事及兩名僱員持有，可於2011年9月30日前按每股0.48港元予以行使。

由於董事局認為有關資料已過時及並無價值，故並無就香港飲食計劃載列上市規則第17.09條規定須予披露之進一步詳情。

香港飲食計劃授出之購股權(「香港飲食購股權」)於年內之變動詳情概述如下：

參與者	授出日期	行使期		行使價 港元	香港飲食購股權數目				
		由	至		於	年內行使 (附註a)	年內失效	年內註銷 (附註b)	於
					2003年 4月1日				2004年 3月31日
董事									
陳家禮	2001年8月30日	2001年10月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	—	1,000,000
	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	—	1,000,000
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	—	1,000,000
			總計		3,000,000	—	—	—	3,000,000
趙偉	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	600,000	(600,000)	—	—	—
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	600,000	(600,000)	—	—	—
			總計		1,200,000	(1,200,000)	—	—	—
吳世雄	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	200,000	(200,000)	—	—	—
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	200,000	(200,000)	—	—	—
			總計		400,000	(400,000)	—	—	—
黃翠瑜	2001年8月30日	2001年10月1日	2011年9月30日	0.48	700,000	(700,000)	—	—	—
	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	400,000	(400,000)	—	—	—
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	280,000	(280,000)	—	—	—
			總計		1,380,000	(1,380,000)	—	—	—
持續合約僱員	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	8,925,000	(6,475,000)	(1,035,000)	(1,240,000)	175,000
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	9,075,000	(6,475,000)	(1,185,000)	(1,240,000)	175,000
			總計		18,000,000	(12,950,000)	(2,220,000)	(2,480,000)	350,000
			合共總計		23,980,000	(15,930,000)	(2,220,000)	(2,480,000)	3,350,000

董事局 報告書

購股權 (續)

(1) 香港飲食之購股權計劃 (續)

附註：

(a) 於本年度內，已獲行使之香港飲食購股權為15,930,000份，詳情概述如下：

月份	已獲行使之香港飲食 購股權數目	行使香港飲食購股權之 所得款項 港元
2003年10月	920,000	441,600
2003年11月	3,860,000	1,852,800
2003年12月	2,750,000	1,320,000
2004年1月	3,290,000	1,579,200
2004年2月	2,740,000	1,315,200
2004年3月	2,370,000	1,137,600
總計	<u>15,930,000</u>	<u>7,646,400</u>

本公司股份於緊接行使日期前之加權平均收市價如下：

參與者	行使日期前之 加權平均收市價 港元
趙偉	0.89
吳世雄	0.84
黃翠瑜	0.89
持續合約僱員	0.82
平均	<u>0.83</u>

(b) 於購股權持有人接納由Well-Positioned Corporation (「Well-Positioned」) 提出可於2004年2月12日至2004年3月30日期間接納之現金收購建議後，2,480,000份香港飲食購股權已被註銷。

董事局 報告書

購股權 (續)

(2) 聖安娜控股有限公司 (「聖安娜控股」) 之購股權計劃

由於計劃不再符合上市規則內有關購股權計劃並於2001年9月1日起生效之規定，故不得根據於2000年10月25日採納之聖安娜控股購股權計劃 (「聖安娜控股計劃」) 進一步授出購股權。因此，由於有關資料已過時及並無價值，故並無就聖安娜控股計劃載列上市規則第17.09條規定之進一步詳情。

根據聖安娜控股計劃授出之購股權 (「聖安娜控股購股權」) 於年內之變動詳情概述如下：

參與者	授出日期	行使期		行使價 港元	聖安娜控股購股權數目				於 2004年 3月31日
					於 2003年		年內失效	年內註銷 (附註b)	
					4月1日	年內行使 (附註a)			
董事									
沈榮漢	2001年1月15日	2001年5月1日	2010年5月31日	0.50	1,000,000	(1,000,000)	—	—	—
	2001年1月15日	2002年5月1日	2010年5月31日	0.50	1,000,000	(1,000,000)	—	—	—
	2001年8月31日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.55	300,000	(300,000)	—	—	—
	2001年8月31日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.55	300,000	(300,000)	—	—	—
			總計		2,600,000	(2,600,000)	—	—	—
聖安娜控股	2001年1月15日	2001年5月1日	2010年5月31日	0.50	4,820,000	(3,708,000)	(2,000)	(80,000)	1,030,000
其他董事及 持續合約	2001年1月15日	2002年5月1日	2010年5月31日	0.50	2,000,000	(1,000,000)	—	—	1,000,000
僱員	2001年8月31日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.55	4,615,000	(3,890,000)	(265,000)	(55,000)	405,000
	2001年8月31日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.55	4,615,000	(3,890,000)	(265,000)	(55,000)	405,000
			總計		16,050,000	(12,488,000)	(532,000)	(190,000)	2,840,000
			合共總計		18,650,000	(15,088,000)	(532,000)	(190,000)	2,840,000

董事局 報告書

購股權 (續)

(2) 聖安娜控股之購股權計劃 (續)

附註:

(a) 於本年度內，已獲行使之聖安娜控股購股權為15,088,000份，詳情概述如下：

月份	已獲行使之聖安娜控股購股權數目			行使聖安娜控股 購股權之 所得款項 港元
	可按0.50港元 行使價行使	可按0.55港元 行使價行使	總計	
2003年8月	80,000	—	80,000	40,000
2003年9月	328,000	380,000	708,000	373,000
2003年10月	2,620,000	620,000	3,240,000	1,651,000
2003年11月	490,000	1,800,000	2,290,000	1,235,000
2003年12月	1,090,000	2,380,000	3,470,000	1,854,000
2004年1月	40,000	1,720,000	1,760,000	966,000
2004年2月	2,060,000	710,000	2,770,000	1,420,500
2004年3月	—	770,000	770,000	423,500
總計	<u>6,708,000</u>	<u>8,380,000</u>	<u>15,088,000</u>	<u>7,963,000</u>

就沈榮漢先生及聖安娜控股之持續合約僱員已行使之聖安娜控股購股權而言，緊接行使日期前之聖安娜控股股份加權平均收市價分別為1.36港元及1.13港元。

(b) 於購股權持有人接納由Well-Positioned提出可於2004年2月12日至2004年3月30日期間接納之現金收購建議後，190,000份聖安娜控股購股權已被註銷。

銀行貸款、透支及其他借款

於2004年3月31日及2003年3月31日，本公司及本集團概無任何未清還之銀行貸款、透支及其他借款。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度期間之業績及資產與負債概要載列於第67及68頁。

購買、出售或贖回股份

本公司並無於年內贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無買賣本公司之股份。

董事局 報告書

董事

本年度之董事為：

執行董事

陳偉彰先生

陳家禮先生

陳金若槿女士

趙偉先生

吳世雄先生 (於2004年5月15日辭任)

沈榮漢先生

黃翠瑜女士

獨立非執行董事

馮葉儀皓女士

陳葉誠先生 (替任馮葉儀皓女士)

古載禮先生

郭樂為醫生

根據本公司之公司組織章程細則第77至79條之規定，古載禮先生、郭樂為醫生及黃翠瑜女士於即將舉行之股東週年大會上任滿告退，惟彼等符合資格，願膺選連任。

董事之服務合約

於2003年5月29日，所有獨立非執行董事已重續服務合約，並視作已於2003年4月1日起開始。合約將會持續至任何一方發出一個月事先書面通知後終止。

各董事概無與本公司或其附屬公司訂立任何不可由本公司在一年內免付補償（法定補償除外）而終止之服務合約。

本公司已接獲全體獨立非執行董事各自就其獨立性而根據上市規則第3.13條發出之年度確認書。

董事於合約中之權益

除下文「關連交易」一節所披露者外，本公司、其附屬公司或同集團附屬公司概無訂立任何在本年度結束時或本年度內任何時間仍然有效，且對本集團業務屬重大而任何一名本公司董事直接或間接在其中佔有重大權益之合約。

董事局 報告書

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2004年3月31日，下列董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)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及聯交所之權益或淡倉：

公司名稱	董事姓名	所持普通股數目			根據股本 衍生工具 持有之相關 普通股數目	擁有權益或 被視作擁有 權益之股份 總數（好倉）	持股百分比 %
		個人權益 (附註b)	家族權益	信託權益			
本公司	陳偉彰	—	—	183,658,609 (附註a)	—	183,658,609	55.83
	陳金若權	—	183,658,609 (附註a)	—	—	183,658,609	55.83
	陳家禮	1,200,000	—	183,658,609 (附註c)	3,000,000 (附註d)	187,858,609	57.11
	趙偉	312,000	—	—	—	312,000	0.09
	黃翠瑜	100,000	—	—	—	100,000	0.03
聖安娜控股	陳偉彰	—	—	146,485,250 (附註e)	—	146,485,250	69.32
	陳金若權	—	146,485,250 (附註f)	—	—	146,485,250	69.32
	陳家禮	182,000	—	146,485,250 (附註c)	—	146,667,250	69.41
	趙偉	28,000	—	—	—	28,000	0.01

董事局 報告書

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

附註：

- a. 該等股份由為陳偉彰先生及陳金若槿女士之家族成員利益而設之信託實益擁有之公司Well-Positioned直接持有。陳偉彰先生以信託創立人身分於該等股份中擁有權益，陳金若槿女士作為陳偉彰先生之配偶，亦被視為於該等股份中擁有權益。
- b. 該等股份由董事作為實益擁有人持有。
- c. 陳家禮先生作為陳偉彰先生所設立之家族信託之合資格受益人，亦被視為於Well-Positioned所持股份中擁有權益。
- d. 此乃根據香港飲食計劃所授出購股權涉及之相關股份，詳情載於「購股權」一節。上述權益由陳家禮先生作為實益擁有人持有。
- e. 信託創立人陳偉彰先生於聖安娜控股擁有之信託權益如下：

	所持聖安娜控股 普通股數目
Well-Positioned作為實益擁有人而持有之聖安娜控股股份	28,457,152
Well-Positioned透過本公司全資附屬公司Albion Agents Limited而持有之聖安娜控股股份	118,028,098
	<hr/>
	146,485,250

- f. 陳金若槿女士作為陳偉彰先生之配偶，亦被視為於Well-Positioned所持有之146,485,250股聖安娜控股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2004年3月31日，董事或本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中概無擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)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及聯交所之權益或淡倉。

董事局 報告書

主要股東於股份及相關股份之權益

於2004年3月31日，按本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之權益登記冊所示及據本公司董事或主要行政人員所知，除本公司董事或主要行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會投票之任何類別股本面值5%或以上權益。

主要股東名稱	所持香港飲食之 普通股數目	身分	持股百分比 %
Well-Positioned	183,658,609	實益擁有人	55.83

公眾持股量之足夠程度

據董事局所深知，於本報告刊印前之最後可行日期2004年7月13日，本公司25%或以上之已上市發行股本由公眾人士所持有。

關連交易

(a) 下列本集團與聖安娜控股及其附屬公司（「聖安娜控股集團」）進行之持續關連交易（「交易」）於2000年獲聯交所豁免可毋須嚴格遵守當時上市規則第14章之規定，惟必須符合聯交所訂立之若干條件。

(b) 年內，本集團與聖安娜控股集團進行之交易如下：

	2004年 港元	2003年 港元
購買飽餅及相關產品（附註i）	5,716,289	6,009,508
土地及樓宇租金收入（附註ii）	1,723,735	2,130,174
管理費收入（附註iii）	4,164,493	4,064,947

(i) 購買飽餅及相關產品之價格及條款乃參考聖安娜控股集團向獨立客戶收取之價格及訂約之條款而釐定。

(ii) 租金收入乃按所佔用面積佔若干租賃物業之成本以及根據每月總營業額按若干百分比計算之有關租金兩者間之較高數額支付。

(iii) 根據本公司與聖安娜控股全資附屬公司麵飽廊有限公司（「麵飽廊」）訂立之共用服務協議，本公司獲委聘向麵飽廊提供管理及行政服務。管理費乃按麵飽廊每月總營業額之若干百分比按月計算及收取。

董事局 報告書

關連交易 (續)

(c) 本公司之獨立非執行董事已審閱交易，並確認交易乃按以下各項訂立：

- (i) 屬於本公司一般日常業務；
- (ii) 按一般商業條款；及
- (iii) 根據規管該等交易之有關協議而訂立，而協議條款屬公平合理，且符合本公司股東整體利益。

(d) 於2004年6月9日，本公司根據上市規則第14A章之新規定，與聖安娜控股集團訂立新的供應協議、分租協議、分銷協議及行政協議，以就上述交易正式訂立協議。除所有新協議固定期限為三年及被視為已於2004年4月1日開始外，其他主要條款及條件並無重大變動。

管理合約

本年度內，概無訂立或已訂立任何關於本公司全部或任何重要部分業務之管理與行政合約。

主要客戶及供應商

本年度內，本集團向其五大供應商購買之商品及服務佔本集團之購買總額少於30%，而向其五大客戶售出之商品及服務亦佔本集團之銷售總額少於30%。

遵守上市規則之最佳應用守則

本公司於年內一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則，惟有關指引第7項則除外，獨立非執行董事之服務合約已獲重續及並無指定任期，但任何一方可於發出最少一個月事先通知後予以終止。

審核委員會

審核委員會（「委員會」）於1999年成立，並已參考香港會計師公會頒佈之「成立審核委員會指引」採納其書面職權範圍。委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為古載禮先生、馮葉儀皓女士及郭樂為醫生，並由古載禮先生出任委員會主席，而陳葉誠先生則為馮葉儀皓女士之替任委員會成員。

委員會負責審閱本集團之財務呈報程序、內部監控及風險評估，本年度內共舉行了兩次會議。委員會已於提呈本集團截至2004年3月31日止年度之業績予董事局審閱及批准前，先行作出審閱。

董事局 報告書

結算日後事項

有關結算日後事項之詳情列載於賬目附註30。

核數師

本賬目已經由羅兵咸永道會計師事務所審核。該核數師任滿告退，但表示願意應聘連任。

董事局代表

主席

陳偉彰

香港，2004年7月8日