

董事會報告書

董事會將本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年三月三十一日止年度經審核之財務報表及董事會報告書送呈各股東省覽。

主要業務

本公司之業務為投資控股，並提供公司管理服務給附屬公司。各附屬公司及聯營公司之主要業務詳情已刊載於財務報表附註第15及16項內。

業績

本集團截至二零零四年三月三十一日止年度之業績已刊載於第15頁之綜合損益表內。

物業、機器及設備

於二零零四年三月三十一日，本集團重估酒店物業，重估後產生之增值為港幣2,010,459元已撥入綜合損益表中。

本集團及本公司之物業、機器及設備之變動詳情刊載於財務報表附註第12項內。

投資物業

於本年度，本集團出售投資物業賬面淨值港幣910,000元及於二零零四年三月三十一日重估淨餘的投資物業。重估後產生之增值為港幣3,150,000元已撥入綜合損益表內。

本集團投資物業變動詳情已刊載於財務報表附註第13項內。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其附屬公司於本年度概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

董事

本年度內及截至本報告書日之本公司董事會成員如下：

執行董事

邱德根先生(主席)

邱達偉先生(董事總經理兼行政總裁)

邱達文先生(副董事總經理)

邱美琪小姐

非執行董事

邱達強先生(副主席)

邱裘錦蘭女士

邱達生先生

邱達昌先生

邱達成先生

邱達根先生

董事會報告書

獨立非執行董事

馬豪輝先生
葉成慶先生

替任董事

陳志興先生 (邱德根先生之替任董事) (於二零零三年五月十七日委任)
鄧崇基先生 (邱達文先生之替任董事)
梁蓮珍女士 (邱德根先生之替任董事) (於二零零三年五月十七日辭任)

根據本公司組織章程細則第78及79項，邱裘錦蘭女士、邱達生先生、邱達強先生及邱達根先生諸位任期屆滿，將在應屆股東週年大會上依章告退，惟彼等均符合資格並願意膺選連任。

本集團概無與任何在即將舉行之股東週年大會上動議重選連任之董事訂立不可於一年內終止而毋須作出補償之服務合約(除法定補償外)。

每位非執行董事之任期，乃直至其根據本公司組織章程細則輪席告退為止之期間。

董事於股份及相關股份之權益

於二零零四年三月三十一日，按照本公司依據香港證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條所設存名冊之記錄或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則本公司及聯交所接獲之通知，董事及彼等之聯繫人士擁有本公司及其相聯法團股份及相關股份之權益如下：

(a) 本公司每股港幣一元普通股

董事姓名	個人權益	公司權益	佔本公司已發行	
			總數	股份百分比
邱德根先生	12,491,424	111,901,052 (附註一)	124,392,476	25%
邱達偉先生	394,000	108,430,299 (附註二)	108,824,299	22%
邱裘錦蘭女士	188,000	—	188,000	0%
邱達生先生	12,172,800	22,277,033 (附註三)	34,449,833	7%
邱達昌先生	3,144,627	—	3,144,627	1%
邱美琪小姐	676,240	5,000,000 (附註四)	5,676,240	1%
	29,067,091	247,608,384	276,675,475	56%

董事會報告書

附註：

- (一) 邱德根先生控制之多間私人公司持有上述111,901,052股股份中之100,939,842股，而Far East Consortium International Limited之全資附屬公司遠東發展有限公司則持有295,210股，而遠東科技國際有限公司之全資附屬公司Brentford Investments Inc. 則持有10,666,000股。邱德根先生是以上公司之控權股東。
- (二) 該108,430,299股股份，由邱達偉先生控制之公司Energy Overseas Ltd持有。
- (三) 該22,277,033股股份，由邱達生先生控制之多間私人公司持有。
- (四) 該5,000,000股股份，由邱美琪小姐控制之一間私人公司持有。

(b) 本公司購股權

董事姓名	身份	持有購股權數目	相關股份數目
邱德根先生	實益擁有人	5,000,000	5,000,000
邱達偉先生	實益擁有人	1,590,000	1,590,000
邱裘錦蘭女士	實益擁有人	4,000,000	4,000,000
邱美琪小姐	實益擁有人	7,000,000	7,000,000
鄧崇基先生	實益擁有人	6,150,000	6,150,000
		23,740,000	23,740,000

除上文披露外，於二零零四年三月三十一日，概無本公司董事及其有聯繫人士持有本公司或其聯營公司股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司購股權計劃詳情已刊載於財務報表附註第37項內。

本年度購股權變動摘要如下：

董事姓名	授出日期	行使價 港元	於01/04/2003 尚未行使結餘	購股權股數		於31/03/2004 尚未行使結餘	行使期限
				本年度 授出	本年度 行使		
邱德根先生	15/11/1995	1.42	5,000,000	—	—	5,000,000	11/1995-10/2005
邱達偉先生	16/10/1995	1.44	590,000	—	—	590,000	10/1995-09/2005
	09/09/1997	3.01	1,000,000	—	—	1,000,000	09/1997-08/2007
邱裘錦蘭女士	11/04/1996	1.60	4,000,000	—	—	4,000,000	04/1996-03/2006
邱美琪小姐	19/11/1997	1.74	7,000,000	—	—	7,000,000	11/1997-10/2007
鄧崇基先生	11/04/1996	1.60	150,000	—	—	150,000	04/1996-03/2006
	29/01/2000	1.00	6,000,000	—	—	6,000,000	01/2000-12/2009
			23,740,000	—	—	23,740,000	

董事會報告書

購買股份或債券之安排

除上文購股權所披露者外，本公司或其任何附屬公司於本年度內任何時間並無參與任何安排，使本公司董事可藉購買本公司或其他公司之股份或債券而獲取利益。

董事於重大合約中之權益

部份官契物業乃由一附屬公司所擁有，而其業權則以一間由邱德根先生及其家族（「邱氏家族」）所控制公司之名義註冊登記，作為該附屬公司之信託人。再者，賬面淨值港幣930,000元（二零零三年：港幣880,000元）的投資物業，是以邱達偉先生之配偶名義登記，作為本集團的信託人。

除上述及財務報表附註第20，24及36項所披露外，截至本年度結算日或本年度任何時間，本公司或任何附屬公司概無訂立董事於其中直接或間接（對本集團業務而言）擁有重大權益之合約。

主要股東

除上文某幾位董事權益披露外，本公司根據證券及期貨條例第336條所設存之主要股東名冊列示，於二零零四年三月三十一日，並無任何人持有本公司已發行股份之權益或淡倉而須要公佈。

主要供應商及客戶

本集團五大供應商佔本集團年內總採購額不足30%。

本集團五大客戶佔本集團年內總銷售額不足30%。

公司監理

本公司於截至二零零四年三月三十一日止年度內均已遵守及披露有關香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四所載之最佳應用守則所需規定。

審核委員會

本公司審核委員會成員包括獨立非執行董事葉成慶先生為該會主席及非執行董事邱達根先生。該委員會之職權範圍乃根據香港會計師公會於一九九七年十二月建議之「成立審核委員會指引」而制定。

審核委員會之主要職務為回顧本集團內部監管及財務披露之要求。委員會對本公司之內部監管程序及財務披露表示滿意。

董事會報告書

核數師

在即將舉行之股東週年大會上，將會提出重新委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案。

承董事會命

邱達偉

董事總經理兼行政總裁

二零零四年七月二十二日