



WONG'S KONG KING INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

二零零四年度中期業績報告

中期業績

Wong's Kong King International (Holdings) Limited (「本公司」) 董事會謹此宣佈，本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零零三年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | 附註 | 二零零四年 (未經審核) 港幣千元 | 二零零三年 (未經審核) 港幣千元 |
| 營業額 | 2 | 1,863,568 | 1,368,359 |
| 投資收入 | | 299 | 1,122 |
| 製成品及 在製品存貨之變動 | | (24,883) | (33,914) |
| 原料及已動用消耗品 | | (775,171) | (647,620) |
| 購買製成品 | | (702,209) | (409,384) |
| 員工成本 | | (138,534) | (113,873) |
| 折舊 | | (26,944) | (26,312) |
| 其他經營開支 | | (100,243) | (86,025) |
| 經營溢利 | | 95,883 | 52,353 |
| 融資成本 | | (12,358) | (12,248) |
| 出售一間附屬公司 部份權益之收益 | | — | 1,703 |
| 共同控制實體欠款撥備 | | — | (6,988) |
| 所佔一間聯營公司業績 | | (21) | (821) |

簡明綜合收益表(續)

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 二零零四年 (未經審核) 港幣千元 | 二零零三年 (未經審核) 港幣千元 |
|-------------|----|--|-------------------------|
| 除稅前溢利 | 2 | 83,504 | 33,999 |
| 稅項 | 3 | (16,740) | (9,821) |
| | | 66,764 | 24,178 |
| 少數股東應佔溢利 | | (4,976) | (2,831) |
| 本期間純利 | | 61,788 | 21,347 |
| 股息 | | 6,928 | — |
| 每股盈利 | 4 | | |
| 基本 | | 8.92仙 | 3.08仙 |
| 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

中期業績

簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日

| | 附註 | 於二零零四年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|---------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | 678,327 | 694,748 |
| 聯營公司權益 | | 1,861 | 1,891 |
| 證券投資 | | 11,067 | 11,126 |
| 墊付予受投資公司之款項 | | 3,806 | 3,806 |
| 退休金資產淨額 | | 429 | — |
| 其他資產 | | 13,450 | 9,414 |
| 遞延稅項資產 | | 2,386 | 2,280 |
| | | 711,326 | 723,265 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 404,932 | 264,242 |
| 貿易及其他應收賬款 | 5 | 840,641 | 718,779 |
| 應收票據 | | 5,497 | 4,042 |
| 按金及預付款項 | | 22,563 | 22,660 |
| 可收回稅項 | | 1,109 | 2,664 |
| 已抵押銀行存款 | | 243 | 238 |
| 現金及銀行結餘 | | 184,752 | 108,874 |
| | | 1,459,737 | 1,121,499 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 6 | 833,281 | 642,988 |
| 銀行借貸 | | | |
| — 於一年內到期 | | 428,490 | 341,263 |
| 融資租賃承擔 | | | |
| — 於一年內到期 | | 991 | 144 |
| 應付稅款 | | 21,548 | 11,673 |
| | | 1,284,310 | 996,068 |
| 流動資產淨額 | | 175,427 | 125,431 |
| | | 886,753 | 848,696 |

簡明綜合資產負債表(續)

於二零零四年六月三十日

| | 附註 | 於二零零四年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|---------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 7 | 69,279 | 69,279 |
| 儲備 | | 548,705 | 484,391 |
| | | 617,984 | 553,670 |
| 少數股東權益 | | | |
| | | 36,072 | 30,919 |
| 非流動負債 | | | |
| 股東貸款 | | 30,000 | 30,000 |
| 銀行借貸 | | | |
| — 於一年後到期 | | 200,000 | 231,000 |
| 融資租賃承擔 | | | |
| — 於一年後到期 | | 686 | 397 |
| 退休福利承擔 | | 1,330 | 486 |
| 遞延稅項負債 | | 681 | 2,224 |
| | | 232,697 | 264,107 |
| | | 886,753 | 848,696 |

中期業績

綜合股本變動報表

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 資本 | | | | | 資產 | | | 撥派 | |
|--------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 股本 港幣千元 | 股份溢價 港幣千元 | 贖回儲備 港幣千元 | 實繳盈餘 港幣千元 | 特別儲備 港幣千元 | 重估儲備 港幣千元 | 匯兌儲備 港幣千元 | 累計溢利 港幣千元 | 中期股息 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
| 於二零零四年 | | | | | | | | | | |
| 一月一日 | 69,279 | 68,142 | 1,610 | 26,624 | 5,008 | 233 | (17,112) | 399,886 | — | 553,670 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 61,788 | — | 61,788 |
| 撥派中期股息 | — | — | — | — | — | — | — | (6,928) | 6,928 | — |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | — | — | 2,526 | — | — | 2,526 |

| | | | | | | | | | | |
|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-----|----------|---------|-------|---------|
| 於二零零四年 | | | | | | | | | | |
| 六月三十日 | 69,279 | 68,142 | 1,610 | 26,624 | 5,008 | 233 | (14,586) | 454,746 | 6,928 | 617,984 |

| | 資本 | | | | | 資產 | | | 總計 | |
|---------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 股本 港幣千元 | 股份溢價 港幣千元 | 贖回儲備 港幣千元 | 實繳盈餘 港幣千元 | 特別儲備 港幣千元 | 負商譽儲備 港幣千元 | 重估儲備 港幣千元 | 匯兌儲備 港幣千元 | 累計溢利 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
| 於二零零三年 | | | | | | | | | | |
| 一月一日 | 69,279 | 68,142 | 1,610 | 26,624 | 5,008 | — | 233 | (17,895) | 355,384 | 508,385 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | — | 21,347 | 21,347 |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | — | — | — | (1,379) | — | (1,379) |
| 負商譽儲備 | — | — | — | — | — | 185 | — | — | — | 185 |
| 負商譽儲備攤銷 | — | — | — | — | — | (37) | — | — | — | (37) |

| | | | | | | | | | | |
|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-----|-----|----------|---------|---------|
| 於二零零三年 | | | | | | | | | | |
| 六月三十日 | 69,279 | 68,142 | 1,610 | 26,624 | 5,008 | 148 | 233 | (19,274) | 376,731 | 528,501 |

簡明綜合現金流量表

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零零四年 (未經審核) 港幣千元 | 二零零三年 (未經審核) 港幣千元 |
| 經營業務所得現金淨額 | 126,486 | 66,056 |
| 投資活動所用現金淨額 | (13,892) | (8,354) |
| 融資活動所用現金淨額 | (34,123) | (32,431) |
| 現金及現金等值項目增加 | 78,471 | 25,271 |
| 於一月一日之現金及現金等值項目 | 98,233 | 38,734 |
| 匯率變動之影響 | 2,318 | (2,005) |
| 於六月三十日之現金及現金等值項目 | 179,022 | 62,000 |
| 現金及現金等值項目之結餘分析 | | |
| 現金及銀行結存 | 184,752 | 74,831 |
| 銀行透支 | (5,730) | (12,831) |
| | 179,022 | 62,000 |

中期業績

簡明財務報表附註

截至二零零四年六月三十日止六個月

1. 編撰基準及會計政策

本簡明財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並已就若干證券投資之重估作出修訂。

本簡明財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六所載之要求及根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務申報」（「會計實務準則第25號」）編製。本報表所採納之會計政策與本集團編製截至二零零三年十二月三十一日止年度之全年財務報表所依循者一致。

2. 分部資料

本集團按主要業務劃分之營業額及除稅前溢利貢獻之分析如下：

| | 營業額 | | 除稅前溢利貢獻 | |
|------------|------------------------------|------------------|------------------------------|---------------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零零四年 港幣千元 | 二零零三年 港幣千元 | 截至六月三十日止六個月 二零零四年 港幣千元 | 二零零三年 港幣千元 |
| 按主要業務劃分： | | | | |
| 持續經營之業務： | | | | |
| 貿易及經銷 | | | | |
| — 工業產品 | 915,655 | 550,441 | 92,935 | 41,939 |
| 製造 | | | | |
| — 工業產品 | 926,478 | 812,573 | (7,589) | 1,458 |
| 其他 | 21,435 | 5,345 | (1,821) | (3,292) |
| | 1,863,568 | 1,368,359 | 83,525 | 40,105 |
| 出售一間附屬公司 | | | | |
| 部份權益之收益 | | | — | 1,703 |
| 共同控制實體欠款撥備 | | | — | (6,988) |
| 所佔一間聯營公司業績 | | | (21) | (821) |
| 除稅前溢利 | | | 83,504 | 33,999 |

3. 稅項

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零零四年 港幣千元 | 二零零三年 港幣千元 |
| 支出包括： | | |
| 本公司及其附屬公司 | | |
| 香港 | 9,395 | 3,840 |
| 其他司法權區 | 7,333 | 5,924 |
| 一間聯營公司 | | |
| 其他司法權區 | 12 | 57 |
| | 16,740 | 9,821 |

香港利得稅乃以本集團於香港之各成員公司在本期間之估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算。其他司法權區之稅項則按個別司法權區適用之稅率計算。

4. 每股盈利

每股基本盈利乃根據盈利港幣六千一百七十八萬八千元 (二零零三年：港幣二千一百三十四萬七千元) 及普通股加權平均數692,791,964股 (二零零三年：692,791,964股) 股份計算。

由於截至二零零四年及二零零三年六月三十日止兩個期間並無已發行具可能攤薄效應之普通股，因此並無呈列該等期間之每股攤薄盈利。

中期業績

5. 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款包括貿易應收賬款港幣814,777,000元(二零零三年十二月三十一日：港幣693,471,000元)。本集團之政策為給予貿易客戶60天之平均信貸期。以下為於報告日期之貿易應收賬款之賬齡分析：

| | 二零零四年 六月三十日 港幣千元 | 二零零三年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 0至30天 | 276,381 | 213,454 |
| 31至60天 | 180,647 | 151,380 |
| 61至90天 | 91,207 | 81,933 |
| 90天以上 | 266,542 | 246,704 |
| | 814,777 | 693,471 |

6. 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款包括貿易應付賬款港幣575,746,000元(二零零三年十二月三十一日：港幣463,124,000元)。以下為於報告日期之貿易應付賬款之賬齡分析：

| | 二零零四年 六月三十日 港幣千元 | 二零零三年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 0至30天 | 208,952 | 169,738 |
| 31至60天 | 152,882 | 119,421 |
| 61至90天 | 9,419 | 23,537 |
| 90天以上 | 204,493 | 150,428 |
| | 575,746 | 463,124 |

7. 股本

| | 每股面值0.10港元 普通股股數 | 面值 港幣千元 |
|---------------|---------------------|------------|
| 已發行及繳足股款： | | |
| 於二零零三年十二月三十一日 | | |
| 及二零零四年六月三十日 | 692,791,964 | 69,279 |

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

8. 關連人士交易

於期內，本集團曾與關連人士進行下列交易：

| | 貿易銷售 | | 貿易購貨 | | 租金收入 | | 租金支出 | | 貸款利息收入 | |
|--------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| | 截至六月三十日止 | | 截至六月三十日止 | | 截至六月三十日止 | | 截至六月三十日止 | | 截至六月三十日止 | |
| | 六個月 | 六個月 |
| | 二零零四年 | 二零零三年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 關連人士* | 3,643 | 1,740 | 9,563 | 6,668 | — | — | 145 | 145 | — | — |
| 共同控制實體 | — | — | — | 5,064 | — | 1,524 | — | — | — | 923 |

* 關連人士乃董事為王忠桐先生家族成員之公司及為本集團於台灣附屬公司監察人之公司。

以上交易之價格乃由董事會參照相似交易之市場價格所釐定。

中期業績

9. 承擔及或然負債

| | 二零零四年 六月三十日 港幣千元 | 二零零三年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------------------|------------------------|--------------------------|
| (a) 已簽約購買固定資產之資本承擔 | — | 2,573 |
| (b) 有關以下項目之或然負債： | | |
| — 貼現票據 | 15,977 | 12,046 |
| — 附帶追索權之已貼現應收賬款 | 8,267 | 8,652 |

中期股息

董事會宣告派發就截至二零零四年六月三十日止六個月之中期股息每股港幣1仙(二零零三年：無)。上述中期股息將於二零零四年十月二十日支付予於二零零四年十月十五日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零四年十月十二日至二零零四年十月十五日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零四年十月十一日下午四時前送交本公司之股份過戶登記處香港標準證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

業務回顧

本集團於二零零四年上半年之半年度營業額錄得港幣十九億元，較去年同期增長約36%。本集團之除稅前溢利為港幣八千三百五十萬元，較去年同期增長約146%。

繼去年創下銷售記錄後，本集團之工業產品貿易部繼續受惠於電子行業之復甦，本年度上半年營業額及經營溢利分別較去年同期上升約66%及122%。就銷售額及經營溢利而言，香港、中國、台灣、新加坡、泰國及菲律賓之所有經營業務均錄得增長。

原產品製造部於二零零四年上半年之營業額較去年同期增長約14%。儘管電子行業復甦，但競爭仍相當激烈。利潤下降導致該部門二零零四年上半年錄得虧損，而去年同期則錄得輕微溢利。

財務

本集團已獲取銀行及其他財務融資合共港幣十億七千二百八十萬元，於二零零四年六月三十日已經動用其中港幣六億五千零三十萬元。

於二零零四年六月三十日，本集團之綜合借貸淨額為港幣四億四千五百二十萬元，其股東權益則為港幣六億一千八百萬元，因此資本與負債比率為72%。

本集團大部份銷售均以購買交易所用之貨幣單位進行，並已訂立外匯合約以在需要時候對沖匯率波動。

業務回顧及前景

資本架構

自二零零三年十二月三十一日以來，本集團之資本架構並無出現任何重大變動。

僱員

於二零零四年六月三十日，本集團共有5,415名僱員，其中281名駐香港，4,919名駐中國，215名駐海外工作。本集團主要根據僱員之工作表現及經驗，以及考慮現行業內慣例釐定僱員薪酬待遇。除提供公積金計劃、醫療津貼、公司內外舉辦之培訓計劃外，僱員亦可按其工作表現獲給予酌定花紅。本集團將定期檢討僱員薪酬政策及薪酬水平。

展望

由於電子行業復甦，本集團於過往一年半創下銷售記錄後，預期本年度下半年市場對本集團分銷之工業產品之需求將會因銷售週期而放緩，但董事仍對工業產品貿易部將取得理想之全年業績抱樂觀態度。

董事有信心本集團之原產品製造部於本年度餘下日子將比上半年度獲得更多訂單。

本人謹此代表董事會對全體僱員於期內向本集團作出之服務及貢獻，致以衷心感謝。

承董事會命
主席
王忠桐

香港，二零零四年九月十四日

董事之權益

於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條予以置存之登記冊之記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則已向本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）作出之通知，本公司董事及主要行政人員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）之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉如下：

(A) 本公司股份之好倉

| 董事姓名 | 身份 | 所持股數 | 估本公司 已發行股份 總數百分比 |
|-----------------------|---|-------------|------------------------|
| 王忠桐 | 子女或配偶權益、 受控制法團權益 及酌情信託之 成立人(附註1) | 325,068,723 | 46.92% |
| 徐應春 | 實益擁有人 | 2,973,920 | 0.42% |
| 何樹燦 | 實益擁有人 | 1,000,000 | 0.14% |
| 鄺敏恆 | 實益擁有人 | 2,700,000 | 0.39% |
| Gene Howard Weiner | 實益擁有人 | 180,000 | 0.03% |

企業管理

附註：

1. 根據證券及期貨條例，王忠桐先生被視為擁有本公司325,068,723股股份之權益，該等股份乃按以下身份持有：
 - (a) 1,886,000股股份由王忠桐先生之妻子王胡麗明女士持有。
 - (b) 115,382,723股股份由 Senta Wong (BVI) Limited 持有，其全部已發行股本由王忠桐先生擁有。有關王忠桐先生（於本節披露）及 Senta Wong (BVI) Limited（於「主要股東之權益」一節披露）被視為擁有權益之115,382,723股股份乃指同一批股份。
 - (c) 207,800,000股股份由 Greatfamily Inc. 為一項酌情信託而持有（該公司由 Greatguy Inc. 全資擁有），而王忠桐先生及 Batsford Limited 根據證券及期貨條例被視為其成立人。有關王忠桐先生（於本節披露）、Greatfamily Inc. 及 Greatguy Inc.（於「主要股東之權益」一節披露），以及 Batsford Limited（於「主要股東之權益」一節附註1(a)披露）被視為擁有權益之207,800,000股股份乃指同一批股份。

(B) 本公司相聯法團股份之好倉

| 董事姓名 | 相聯法團 | 身份 | 所持 股數 | 佔相聯法團 已發行股份 總數百分比 |
|------|-------------------------|-------|----------|-------------------------|
| 王忠桐 | Golden Crown Limited | 實益擁有人 | 25 | 12.5% |

若干董事以代表本公司或本集團其他附屬公司持有信託之形式，持有本集團若干附屬公司之資格股。

除本文所披露者外，於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條予以置存之登記冊之記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則已向本公司及聯交所作出之通知，本公司董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士，概無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）之股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

於截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司、其附屬公司或相聯法團概無參與任何安排，致使本公司董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士可藉購買本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券而獲益。

企業管理

主要股東之權益

據本公司董事或主要行政人員所知，於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條予以置存之登記冊之記錄，下列人士(除本公司董事及主要行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

本公司股份之好倉

| 主要股東名稱 | 身份 | 普通股 股數 | 權益 百分比 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------|-----------|
| Batsford Limited | 酌情信託之成立人 及受託人(附註1) | 239,149,332 | 34.51% |
| Greatfamily Inc. | 實益擁有人(附註2) | 207,800,000 | 29.99% |
| Greatguy Inc. | 受託人(附註2) | 207,800,000 | 29.99% |
| Senta Wong (BVI) Limited | 實益擁有人(附註3) | 115,382,723 | 16.65% |
| 王忠樁 | 實益擁有人、子女或 配偶權益及酌情信託 之成立人(附註4) | 71,705,251 | 10.35% |
| HSBC International Trustee Limited | 受控制法團之權益 | 49,803,881 | 7.19% |

附註：

- 根據證券及期貨條例，Batsford Limited 被視為擁有本公司239,149,332股股份之權益，該等股份乃按以下身份持有：
 - 207,800,000股股份由 Greatfamily Inc. 為一項酌情信託而持有(該公司由 Greatguy Inc. 全資擁有)，而王忠樁先生及 Batsford Limited 根據證券及期貨條例被視為其成立人。請參見「董事之權益」一節附註1(c)。
 - 31,349,332股股份由 Levy Investment Limited 為一項酌情信託而持有(該公司由 Batsford Limited 全資擁有)，而王忠樁先生根據證券及期貨條例被視為其成立人。有關 Batsford Limited (於本節披露)及王忠樁先生(於下文附註4(c)披露)被視為擁有權益之31,349,332股股份乃指同一批股份。
- 請參見「董事之權益」一節附註1(c)。

3. 請參見「董事之權益」一節附註1(b)。
4. 根據證券及期貨條例，王忠樺先生被視為擁有本公司71,705,251股股份之權益，該等股份乃按以下身份持有：
 - (a) 4,772,000股股份由王忠樺先生個人持有。
 - (b) 2,000,000股股份由王忠樺先生及其妻子胡倩明女士持有。
 - (c) 31,349,332股股份由 Levy Investment Limited 為一項酌情信託而持有（該公司由 Batsford Limited 全資擁有），而王忠樺先生根據證券及期貨條例被視為其成立人。請參見上文附註1(b)。
 - (d) 33,583,919股股份代表 The Pacific Way Unit Trust 持有，而Guardian Trustee Limited 根據證券及期貨條例被視為其受益人，而王忠樺先生根據證券及期貨條例被視為有關同一批股份信託之成立人。

除上文披露者外，據董事所知，於二零零四年六月三十日根據證券及期貨條例第336條予以置存之登記冊之記錄，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

審核委員會

本公司之審核委員會包括三名本公司之獨立非執行董事。審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並曾商討其審核、內務控制及財務申報事宜（包括審核本中期報告）。

企業管理

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零四年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

根據上市規則第13章作出披露

下列資料乃遵照上市規則第13章第13.18及13.21條之規定而披露：

本公司於二零零三年八月六日與一組銀團就一筆最多高達港幣二億五千萬之四年定期貸款融資訂立一項貸款協議，為之前貸款融資重新融資及作為流動資金之用。該貸款協議有效之條件包括：(a)王忠桐先生(本公司之控股股東)連同其聯繫人士必須繼續為本公司之單一最大股東；(b)王忠桐先生連同其聯繫人士及其他家族成員必須持有本公司之已發行股本百分之五十以上；及(c)王忠桐先生留任本公司之主席及行政總裁。根據此貸款協議，倘發生任何一項違約事項，該貸款融資項下所有未償還之款項或會立即到期，並須即時償還。於最後可行日期，概無出現上述任何違約事項。

最佳應用守則

各董事均未知悉任何資料，足以合理地顯示本公司在截至二零零四年六月三十日止六個月內之任何時間，不遵守或曾不遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟獨立非執行董事並無指定明確任期，但須根據本公司之公司細則之規定於本公司之股東週年大會上輪值告退及重選連任。