

董事會提呈本公司及其附屬公司截至二零零四年六月三十日止年度之董事會周年報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司。本公司之主要附屬公司從事女裝內衣(尤以胸圍為主)之設計、生產、分銷、批發及零售之業務。

## 業績及股息

截至二零零四年六月三十日止年度之本集團業績詳情載於第20頁之綜合收益表。

年內已向股東派付中期股息每股2港仙。董事現建議向於二零零四年十月十五日名列股東登記冊之股東派付末期股息每股5港仙。

## 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第68頁。

## 物業、機器及設備

年內，本集團主要用於購入生產設施之開支總額約40,000,000港元。本集團之物業、機器及設備於年內之變動詳情載於財務報表附註13。

## 董事

於年內及直至本報告之日，董事芳名如下：

### 執行董事

馮焯堯 (主席)  
黃松滄 (集團董事總經理)

### 非執行董事

Lucas A.M. Laureys  
梁綽然  
Herman Van de Velde

### 獨立非執行董事

Marvin Bienenfeld  
周宇俊  
林家聰  
林相如  
謝貫珩

年內擔任本公司非執行董事之 **Marvin Bienenfeld** 於二零零四年九月八日獲重新委派為獨立非執行董事。

根據本公司之公司細則第 87(2) 條，**Marvin Bienenfeld** 及梁綽然須任滿告退，但符合資格並願意膺選連任。所有其他董事均繼續留任。

所有在即將舉行之股東週年大會上，備選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司，訂立本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)則不可終止之服務合約。

根據本公司之公司細則，非執行董事須於任滿輪值告退。

## 董事及高級管理人員之簡歷

### 執行董事

馮煒堯，現年57歲，本集團主席。馮先生積累逾35年成衣業經驗。他曾為紐約證券交易所上市服裝公司Kellwood Company之董事。

黃松滄，現年59歲，本集團共同創辦人兼集團董事總經理，負責本集團業務運作。黃先生積累逾30年胸圍貿易經驗。

### 非執行董事

Lucas A.M. Laureys，現年59歲，現任Van de Velde N.V. (「VdV」) 主席，VdV為比利時上市公司。Laureys先生累積逾30年胸圍貿易經驗，專責市場推廣事務。

梁焯然，現年39歲，為卓怡融資有限公司董事總經理。梁小姐已累積逾15年大中華地區投資銀行及企業財務經驗。

Herman Van de Velde，現年50歲，現任VdV之董事總經理。彼於一九八一年開始從事胸圍業務，並擁有豐富歐洲胸圍業務經驗。

### 獨立非執行董事

Marvin Bienenfeld，現年72歲，曾任Bestform, Inc. (「Bestform」) 主席。Bestform乃VF Corporation之附屬公司。Bienenfeld先生擁有逾40年在美利堅合眾國(「美國」)從事女裝內衣業務經驗。

周宇俊，現年57歲，為香港會計師公會(「香港會計師公會」)資深會員，擁有超過25年香港物業發展經驗。

林家聰，現年52歲，為香港會計師公會資深會員，亦為香港證券及期貨事務監察委員會之註冊負責人及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)現貨市場諮詢小組成員。林先生為一間於聯交所上市之投資銀行之創辦人及行政總裁。

林相如，現年41歲，現任AIG Global Investment Corporation (Asia) Limited (「AIGGIC」) 直接投資部董事總經理。

謝貫珩，現年38歲，現任AIGGIC直接投資部董事總經理。

## 高級管理人員

**Michael Austin**，現年56歲，現任本集團財務總監兼公司秘書。**Austin**先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。**Austin**先生在香港及全球各地擁有逾25年廣泛之財務及管理經驗。

**梁達仁**，現年47歲，現任本公司之全資附屬公司黛麗斯胸圍製造廠有限公司之董事總經理。梁先生持有英國伯明翰 Business Education Council 商科文憑。梁先生具有超過15年女裝內衣之經驗，並為本集團製造業務之總監。

**蔡惠賢**，現年57歲，黛麗斯胸圍製造廠有限公司之董事，於一九九三年加入本集團。蔡女士擁有超過35年服裝製造之豐富經驗，負責監管本集團所有製造業務。

**虞陳彩婷**，現年43歲，現任特麗儂內衣製造廠有限公司及 Marguerite Lee Limited 之董事。虞太持有英國蘭開斯特大學經濟系學士銜。彼在加入本集團之前，在香港有超過10年之零售及批發管理經驗。虞太為本集團零售與批發業務之總監。

**陳福妹**，現年57歲，現任深圳黛麗斯內衣有限公司之董事及副總經理。陳女士於一九八八年加入本集團，負責本集團所有中華人民共和國（「中國」）公司之行政工作。

**馮守強**，現年50歲，現任龍南縣黛麗斯內衣有限公司總經理，亦肩負菲律賓地區業務運作之職責。馮先生在一九七五年加入本集團，並擁有超過25年內衣製造經驗。

**黃啟智**，現年30歲，現任泰國 Top Form Brassiere Co., Limited 之董事總經理，為黃松滄先生之子。黃先生持有美國波士頓大學市場及業務管理學士學位，於一九九七年加入本集團，並負責本集團之泰國製造業務。

**黃希賢**，現年41歲，現任本公司旗下生產橡根之附屬公司綉麗橡根帶織品有限公司之總經理。黃先生持有美國 Lamer University 會計學士學位。

**溫河有**，現年47歲，現任本公司附屬公司建盈實業有限公司之董事總經理，負責生產胸圍海棉軟墊及飾品。溫先生於一九九四年加入本集團，並持有加拿大多倫多約克大學電腦科學及工商管理學學位。

## 關連交易

本集團不時與VdV、其附屬公司及／或聯號公司(就聯交所證券上市規則(「上市規則」)而言乃「關連人士」)進行交易。聯交所於二零零二年十一月十一日向本公司授出豁免，毋須嚴格遵守上市規則第十四章所指明有關關連交易之規定。

根據有關豁免，VdV及本集團已於日常及一般業務中訂立下列關連交易，惟有關交易詳情毋須以報章公告及／或通函披露，而本公司亦毋須每次先行取得獨立股東批准：

關連人士名稱	交易性質	千港元
VdV及其聯號公司	銷售製成品	<u>26,882</u>

獨立非執行董事確認，本集團於截至二零零四年六月三十日止年度內進行之上述關連交易乃：

- (a) 於本集團之日常及一般業務中進行；
- (b) 按一般商業條款或對本公司股東而言屬公平合理之條款訂立；
- (c) 根據規管交易之協議條款或不遜於提供予獨立第三者或由獨立第三者提供之條款訂立；及
- (d) 不超過有關豁免指明之有關款額。

## 董事之合約權益

年內，本集團銷售26,882,000港元之製成品予VdV(乃Herman Van de Velde先生及Lucas A.M. Laureys先生擁有實益權益之公司)。

於上述交易並無權益之該等董事認為，此等交易乃於本集團之日常及一般業務中進行及按一般商業條款訂立。

除上文所披露者外，於年結日或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事擁有直接或間接重大權益之重大合約。

### 董事於競爭業務之權益

年內，各董事概無於與本集團業務構成競爭之任何業務中擁有權益。

### 購股權

本公司購股權計劃之詳細資料載於財務報表附註25。

下表披露本公司尚未行使購股權之詳情：

董事姓名	授出日期	於二零零三年七月一日
		及於二零零四年六月三十日 尚未行使之購股權數目
馮煒堯	二零零二年九月九日	770,521
黃松滄	二零零二年九月九日	770,521
Marvin Bienenfeld	二零零二年九月九日	770,521
周宇俊	二零零二年九月九日	770,521
林家聰	二零零二年九月九日	770,521
梁綽然	二零零二年九月九日	770,521
林相如	二零零二年九月九日	770,521
謝貫珩	二零零二年九月九日	770,521
合計		<u>6,164,168</u>

購股權之詳細資料如下：

授出日期	歸屬日期	行使期間	行使價 港元
二零零二年九月九日	二零零二年九月九日至 二零零四年九月八日	二零零四年九月九日至 二零一二年九月八日	0.343

年內並無授出、行使或註銷購股權。

## 董事於股份及相關股份之權益

於二零零四年六月三十日，各董事於本公司股本中擁有根據證券及期貨條例第352條由本公司設立之登記冊所載或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須另行通知本公司及聯交所之權益如下：

### 好倉：

(a) 本公司每股面值0.10港元之普通股

董事姓名	身份	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
馮煒堯	由配偶及信託持有 (附註1)	368,120,142	34.36%
黃松滄	由信託持有 (附註2)	367,904,142	34.34%
周宇俊	實益擁有人	1,930,000	0.18%
Lucas A.M. Laureys	由控制法團持有 (附註3)	389,331,141	36.34%
Herman Van de Velde	由控制法團持有 (附註3)	389,331,141	36.34%

### 附註：

- 216,000股由馮煒堯先生(「馮先生」)之配偶持有。209,191,780股以Guliano Pte Limited(「Guliano」)之名義登記。158,712,362股以香港中央結算(代理人)有限公司(「香港中央結算」)之名義登記，並由Guliano實益擁有。由於馮先生於持有9,590股Guliano股份(佔Guliano之9.59%權益)之一項家族信託中擁有實益權益，故馮先生被視為擁有本公司權益。
- 209,191,780股乃以Guliano名義登記。158,712,362股以香港中央結算之名義登記，並由Guliano實益擁有。由於黃松滄(「黃先生」)為持有40,411股Guliano股份(佔Guliano之40.41%權益)之一項家族信託之創辦人，故黃先生被視為擁有本公司權益。
- 209,191,780股乃以Guliano名義登記。158,712,362股以香港中央結算之名義登記，並由Guliano實益擁有。49,999股Guliano股份(佔Guliano之50%權益)乃由VdV持有。21,426,999股乃以VdV名義登記，而Lucas A.M. Laureys先生及Herman Van de Velde先生乃VdV之實益擁有人。

(b) 購股權

董事姓名	身份	所持購股權數目	相關股份數目
馮煒堯	實益擁有人	770,521	770,521
黃松滄	實益擁有人	770,521	770,521
Marvin Bienenfeld	實益擁有人	770,521	770,521
周宇俊	實益擁有人	770,521	770,521
林家聰	實益擁有人	770,521	770,521
梁綽然	實益擁有人	770,521	770,521
林相如	實益擁有人	770,521	770,521
謝貫珩	實益擁有人	770,521	770,521
		6,164,168	6,164,168

於二零零四年六月三十日，除上文所披露及由董事以信託形式代本公司之附屬公司持有之若干附屬公司代理人股份外，各董事及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何聯營公司之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

主要股東

除上述就若干董事所披露之權益外，於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條本公司須設立之主要股東登記冊，下列股東已知會本公司，彼等擁有本公司已發行普通股本之有關權益。

好倉：

本公司每股面值0.10港元之普通股

股東姓名	身份	佔本公司	
		所持已發行 普通股數目	已發行股本 百分比
Guliano	實益擁有人	367,904,142	34.34%
VF Intimates	實益擁有人	106,000,000	9.89%

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，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。

## 優先購買權

雖然百慕達法例並無有關優先購買權之限制，但本公司之公司細則並無此方面之規定。

## 主要客戶及供應商

截至二零零四年六月三十日止年度，本集團各主要供應商所佔購貨額及各主要客戶所佔營業額之百分比如下：

本集團最大供應商所佔購貨額百分比	15%
本集團五大供應商所佔購貨額百分比	51%
本集團最大客戶所佔營業額百分比	59%
本集團五大客戶所佔營業額百分比	81%

於二零零四年六月三十日，擁有本公司股本逾5%之股東—VF Intimates，為本集團最大客戶。除此之外，各董事、彼等之聯繫人士或就董事所知任何擁有本公司已發行股本逾5%之其他股東概無於年內任何時間擁有上述主要供應商或客戶任何權益。

本集團於截至二零零四年六月三十日止年度之採購總額達597,674,000港元。

## 慈善捐款

年內，本集團之慈善捐款為262,000港元。

## 審核委員會

審核委員會已會同管理層及外聘核數師，審閱本集團採納之會計原則及準則，並曾商討有關審核及財務申報之事宜，包括審閱經審核財務報表。

## 薪酬委員會

薪酬委員會已會同管理層審閱本集團向董事及僱員作出薪酬補償之政策及程序。

## 公司監管

本公司於年內一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

## 核數師

於股東週年大會上將提呈一項決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命

主席

馮煒堯

香港，二零零四年九月八日

