

於二零零四年一月初，本公司之代表律師根據亞里桑那州之適用法律，並以該物業處於墨西哥Hermosillo為理由，提出動議駁回訴訟之申訴。於該動議內，本公司提出爭辯，指就該擔保，亞里桑那州法院對本公司並無充份理據及個人管轄權以繼續在該法院審理該案件，因此應駁回對本公司之申訴。最近原告人就本公司提出之駁回動議作出反駁，本公司正就對方的回應進行回覆。

管理層與代表律師就訴訟進行討論後，董事相信本公司提出駁回原告人申訴之動議屬可取之舉，且本公司已對原告人之申索提出有效抗辯。因此，本公司擬就此事繼續積極抗辯。在此情況下，本公司並未就此項申索作出任何撥備。

## 僱員及薪酬政策

於二零零四年六月三十日，本集團於美國、歐洲、中國及香港僱用約7,500名(於二零零三年十二月三十一日：4,800名)全職僱員負責管理及生產工作。本集團按僱員之表現、經驗及同業之現行慣例釐定僱員薪酬。在員工培訓方面，本集團鼓勵並支持員工報讀及參與持續進修或自我增值課程。

## 前景

於回顧期內，香港的經濟呈現全面性的復甦。香港的財政赤字有跡象逐漸下降，市面回復消費信心，物業市道回復暢旺，通縮漸退而失業率也見下降。更緊密經貿關係安排協議(CEPA)之實施，不單為香港的零售業帶來商機，製造業方面也有所獲益。此外，美國經濟亦呈現良好之復甦跡象。下半年是玩具業的傳統旺季，董事會預期本集團下半年之業績可達理想之表現。

但另一方面，負面因素仍然存在，董事會憂慮原材料價格波動及中國廣東省內勞工短缺等問題。而利率有可能急升及原油價格之波動也正威脅著世界經濟增長。此等負面因素均會使生產成本增加，進而減損廠商的邊際毛利。

董事會將會密切注視經營環境及採取審慎警覺的營商政策。同時亦已在物料控制，節省成本及改善勞工效率等各方面，施行有效的調控措施，為求達到本集團在改良產品質素及提升生產力方面的目標。