

董事會報告書

董事會現提呈截至二零零四年六月三十日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司之業務載於財務報表附註36。本集團主要從事國際知名之ESPRIT品牌優質時裝與生活品味產品及Red Earth化妝品與美容護膚產品之批發及零售分銷及批授經營權業務，以及經營Salon Esprit業務。

業績及溢利分配

本集團之業績及本公司之溢利分配詳情，載於第149頁之綜合損益表及隨附之財務報表附註。

中期股息每股19.0港仙，合共226,746,000港元，已於二零零四年四月八日派發。

董事會現建議派發末期股息每股48.0港仙及特別股息每股50.0港仙，詳情載於財務報表附註10。

儲備

本集團及本公司於本年度內之儲備變動詳情，載於第152頁之綜合股東資金變動表及財務報表附註34內。

財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產負債表概要，載於第191頁。

股本

本公司股本之變動詳情，載於財務報表附註21。

物業、廠房及設備

本集團於本年度內之物業、廠房及設備變動詳情，載於財務報表附註15。

銀行透支及貸款

有關銀行透支及貸款詳情，載於財務報表附註24。

慈善捐款

本集團於本年度內之慈善捐款合共728,100港元。

董事及服務合約

於年內及直至本報告書之日期止，本公司之董事如下：

執行董事

邢李焯

Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK

潘祖明

Thomas Johannes GROTE

Jerome Squire GRIFFITH

(於二零零四年三月二十四日獲委任)

非執行董事

Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH

黎壽昌

獨立非執行董事

鄭明訓

Alexander Reid HAMILTON

柯清輝

本公司已收到各獨立非執行董事確認彼等根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條及第3.15條而發出之獨立性之書面確認。

董事CHHIBBER Surinder先生及王慶芷女士已於二零零四年三月三十一日辭任。

按照本公司之公司細則第86及87條，潘祖明先生、Alexander Reid HAMILTON先生、黎壽昌先生及Jerome Squire GRIFFITH先生須於本公司應屆股東週年大會輪值告退，彼等均符合資格且願膺選連任。

董事及服務合約

Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK先生曾與本集團一間成員公司訂立由二零零二年十月一日至二零零五年十二月三十一日之服務協議，而有關僱主如不根據適用之當地法例作出補償則不得於屆滿日期前終止該協議。

Thomas Johannes GROTE先生與本集團一間成員公司已簽訂服務合約，由二零零二年十月一日起生效，直至有關僱主發出不少於十二個月終止合約通知書為止，惟此通知書(如發出)只能在二零零五年六月三十日或以後生效。

除上文所披露外，各董事概無與本集團任何成員公司訂立有關僱主於一年內不可終止(除非作出補償(法定賠償除外))之服務合約。

董事及高級管理人員簡歷

執行董事

邢李焯，現年54歲，自一九九三年起擔任董事會主席。邢先生在服裝業已積累逾三十年經驗，主要負責訂定本集團之整體企業方向及集團策略。

Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK，現年63歲，本集團副主席兼行政總裁，於一九九五年一月加入本集團，持有工商管理及工業工程學位。在加入本集團前，曾於Kurt Salmon Associates擔任顧問，涉及範圍包括生產、組織、市場推廣、策略及品牌定位，並曾任多間紡織公司之管理階層。

潘祖明，現年50歲，本集團副主席、財務總裁兼公司秘書，主要掌管本集團財政及法律事務，包括策略計劃及企業融資、投資者關係、會計處理及稅務、庫務管理，以及公司秘書事務。彼於一九九九年十二月加盟本集團之前曾出任其他上市公司的執行董事，於企業管理、企業融資及法律事務擁有豐富經驗。彼在加拿大亞爾伯特省(Alberta)持有訴訟律師及事務律

師執業資格，並在香港、英格蘭及威爾斯持有事務律師執業資格。彼畢業於加拿大University of Alberta，持有經濟學文學士及法律學士銜。

Thomas Johannes GROTE，現年41歲，現為Esprit品牌聯席營運總裁兼本集團全球批發業務主管。彼於一九八三年自商學院畢業，其後於德國一間紡織印刷公司任職達六年。彼於一九九零年加入本集團，擔任配飾部之主要客戶經理，其後晉升為營業經理。一九九二年，彼離開本集團轉投德國In-Wear，出任男裝部營業經理，其後獲擢升為董事總經理。彼於一九九六年六月重返本集團。

Jerome Squire GRIFFITH，現年46歲，現為Esprit品牌聯席營運總裁兼本集團全球零售業務主管，彼持有Pennsylvania State University市場推廣理學士學位，於二零零二年加入本集團之前，彼曾於歐美主要零售公司擔任高級職務。

非執行董事

鄭明訓，現年67歲，於二零零二年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事。鄭先生曾為香港立法會議員及英之傑太平洋有限公司、洛希爾父子(香港)有限公司、香港總商會及香港美國商會主席。彼現為香港賽馬會董事及多間香港聯交所上市公司之獨立非執行董事。彼為香港科技大學組織管理學兼任教授及香港中文大學校董。

Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH，現年66歲，於一九七六年創立Esprit歐洲業務，並於一九九七年獲委任為非執行董事。彼在時裝經銷業務已積累逾三十年之經驗，現已退休並居於美國。

Alexander Reid HAMILTON，現年62歲，自一九九五年八月起為本公司獨立非執行董事。彼並為中信泰富有限公司、中遠太平洋有限公司、香格里拉(亞洲)有限公司及多間其他香港公司董事。彼曾為羅兵咸會計師事務所合夥人，於此事務所執業達十六年。

董事會報告書

董事及高級管理人員簡歷續

非執行董事續

黎壽昌，現年43歲，於一九九九年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事並於二零零四年九月十五日調任為非執行董事。彼於香港、英格蘭及威爾斯及澳洲新南威爾斯持有事務律師執業資格，現為的近律師行合夥人，在法律界擁有逾十七年經驗。

柯清輝，現年54歲，於一九九六年獲委任為本公司獨立非執行董事。彼現為香港上海匯豐銀行有限公司之總經理，同時出任恒生銀行有限公司、國泰航空有限公司及和記黃埔有限公司之董事，彼亦曾為香港銀行公會二零零三年的主席。

高級管理人員

Andreas ADENAUER，現年42歲，現為休閒女裝全球業務經理及北美洲總監。彼於一九九七年加入本集團擔任edc部門經理，在多個品牌服裝及時尚生活產品領域積累逾十五年之業務及產品開發經驗，並於零售商店及銷售代理業務方面擁有豐富經驗。

Ursula BUCK，現年42歲，全球批授經營權總監。彼持有University of Augsburg工商管理及經濟學士學位。彼於二零零二年加入本集團，擁有逾十年時裝產品批授經營權之經驗。在加入本集團之前，曾任職Valentino及Hugo Boss等時尚生活產品公司，並於管理顧問公司McKinsey & Company任職七年。

Melody HARRIS-JENSBACH，現年43歲，本集團國際產品總監。彼於一九九八年八月加入本集團，擔任女裝設計總監。彼於紐約市Parsons School of Design畢業，持有美術學士學位，主修時裝設計。彼曾擔任多間國際及當地服裝公司的設計師或首席設計師逾二十年。

Albert HESSE，現年48歲，組織執行總監。彼持有University of Regensburg工商管理碩士學位。於二零零三年加入本集團之前，彼曾從事資訊科技及服裝行業，因此在組織、資訊科技及物流業務方面擁有豐富國際經驗。

李長根，現年44歲，本集團財務總監。彼主要負責本集團之法定及管理層報告以及內部監控及遵守法規事宜。彼亦參與國際稅務計劃及本集團稅務策略之執行。彼於二零零零年八月加入本集團之前，曾於多間國際服裝及採購公司擔任財務總監。彼為香港執業會計師公會之資深會員及加拿大安大略省特許公認會計師公會之會員。

楊德榮，現年39歲，全球形象總監。彼於一九九四年九月加入本集團，擔任創作總監。彼目前之職責乃為本集團的各營運區域創作統一形象系統，並確保該形象系統貫徹執行。於加入本集團之前，彼曾於著名法籍設計師「Jean Charles de Castelbajac」旗下擔任設計總監。彼曾因其創作而屢獲殊榮，並為文藝界之活躍份子。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

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條規定本公司設置的權益登記冊所載，各董事或本公司最高行政人員擁有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、相關股份及債權證之權益或淡倉，或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉如下：

(1) 本公司股份

董事姓名	身份	股份實益權益	非上市相關股份實益權益(附註3)	股份總數	權益總額佔全部已發行股本之百分比概約
邢李煥	所控制的法團權益 (附註1)	367,926,352	-	367,926,352	30.83%
Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK	實益擁有人	-	7,000,000	7,000,000	0.59%
潘祖明	實益擁有人	1,000,000	4,200,000	5,200,000	0.44%
Thomas Johannes GROTE	實益擁有人	550,000	2,800,000	3,350,000	0.28%
Jerome Squire GRIFFITH	實益擁有人	-	2,800,000	2,800,000	0.24%
Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH	實益擁有人	81,251,176	-		
	配偶權益 (附註2)	50,901	-	81,302,077	8.49%

附註：

- 該等股份由Great View International Limited持有，而該公司全部已發行股本則由邢李煥先生擁有。
- 該等股份由Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH先生之配偶Anke Beck FRIEDRICH女士持有。
- 本公司董事及最高行政人員擁有本公司之股本衍生工具相關股份權益，即根據本公司所採納之購股權計劃授予彼等之購股權，詳情載於下文「購股權」一節。
- 上文披露之所有權益均屬本公司股份之好倉。

(2) 本公司購股權

各董事及本公司最高行政人員之本公司購股權權益詳情載於下文「購股權」一節。

於二零零四年六月三十日，除上文所披露外，根據證券及期貨條例第352條規定設置的權益登記冊所載，各董事、本公司最高行政人員或彼等之聯繫人士概無實益或非實益擁有本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權

本公司於一九九三年十一月十七日採納一項購股權計劃（「一九九三年購股權計劃」）。鑒於上市規則第十七章對於購股權計劃運作之規定有所修訂，本公司於二零零一年十一月二十六日採納一項新購股權計劃（「二零零一年購股權計劃」），而一九九三年購股權計劃則於同日終止運作（故再無購股權可根據一九九三年購股權計劃予以授出，惟一九九三年購股權計劃之條文繼續對該計劃下尚未行使之購股權具約束力）。

一九九三年購股權計劃及二零零一年購股權計劃之概要載於財務報表附註21。

董事會報告書

購股權續

一九九三年購股權計劃

於期內行使的購股權詳情如下：

	授出日期 (月/日/年)	每股行使價 (港元)	歸屬期間 (月/日/年) (附註1)	行使期 (月/日/年)	購股權數目		
					於二零零三年 七月一日	已行使	於二零零四年 六月三十日
董事							
潘祖明	12/15/1999	6.36	12/15/1999 – 11/15/2003	11/16/2003	1,000,000	1,000,000	—
Thomas Johannes GROTE	09/22/1999	5.14	09/22/1999 – 05/16/2003	05/17/2003 – 11/16/2003	500,000	500,000	—
僱員							
總額	12/13/1995	2.64	12/13/1995 – 12/12/1998	12/13/1998 – 11/16/2003	375,000	375,000	—
	12/13/1995	2.64	12/13/1995 – 06/12/1999	06/13/1999 – 11/16/2003	375,000	375,000	—
	12/13/1995	2.64	12/13/1995 – 12/12/1999	12/13/1999 – 11/16/2003	375,000	375,000	—
	07/11/1999	2.72	07/11/1999 – 07/10/2003	07/11/2003 – 11/16/2003	250,000	250,000	—
					1,375,000	1,375,000	—
總額					2,875,000	2,875,000	—

附註：

- 就任何指定購股權而言，一九九三年購股權計劃之歸屬期間指根據該計劃授出購股權當日起計不少於六個月而不超過四年之期間。
- 潘祖明先生、Thomas Johannes GROTE先生及僱員行使購股權當日之前一日之股份加權平均收市價分別為24.70港元、19.60港元及20.56港元。
- 年內並無根據一九九三年購股權計劃授出或註銷購股權，亦無購股權失效。

購股權續

二零零一年購股權計劃

於本期間內，授出購股權之詳情及尚未行使購股權變動摘要載列如下：

	授出日期 (月/日/年)	每股行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目				於二零零四年 六月三十日	
					於二零零三年 七月一日	已授出	已行使	已作廢		
董事										
Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	800,000	—	—	—	800,000	
			11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	800,000	—	—	—	800,000	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	800,000	—	—	—	800,000	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	800,000	—	—	—	800,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	800,000	—	—	—	800,000	
	11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	—	600,000	—	—	600,000	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	—	600,000	—	—	600,000	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	—	600,000	—	—	600,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	—	600,000	—	—	600,000	
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	—	600,000	—	—	600,000	
						4,000,000	3,000,000	—	—	7,000,000
	潘祖明	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	480,000	—	—	—	480,000
				11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	480,000	—	—	—	480,000
				11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	480,000	—	—	—	480,000
11/26/2006				11/26/2006 – 11/25/2008	480,000	—	—	—	480,000	
11/26/2007				11/26/2007 – 11/25/2008	480,000	—	—	—	480,000	
11/26/2003		24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	—	360,000	—	—	360,000	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	—	360,000	—	—	360,000	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	—	360,000	—	—	360,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	—	360,000	—	—	360,000	
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	—	360,000	—	—	360,000	
					2,400,000	1,800,000	—	—	4,200,000	

董事會報告書

購股權續

	授出日期 (月/日/年)	每股行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目				於二零零四年 六月三十日
					於二零零三年 七月一日	已授出	已行使	已作廢	
①									
Thomas Johannes GROTE	11/26/2002	14.60	11/26/2003 11/26/2004 11/26/2005 11/26/2006 11/26/2007	11/26/2003 – 11/25/2008 11/26/2004 – 11/25/2008 11/26/2005 – 11/25/2008 11/26/2006 – 11/25/2008 11/26/2007 – 11/25/2008	320,000 320,000 320,000 320,000 320,000	— — — — —	— — — — —	— — — — —	320,000 320,000 320,000 320,000 320,000
	11/26/2003	24.20	11/26/2004 11/26/2005 11/26/2006 11/26/2007 11/26/2008	11/26/2004 – 11/25/2009 11/26/2005 – 11/25/2009 11/26/2006 – 11/25/2009 11/26/2007 – 11/25/2009 11/26/2008 – 11/25/2009	— — — — —	240,000 240,000 240,000 240,000 240,000	— — — — —	— — — — —	240,000 240,000 240,000 240,000 240,000
					1,600,000	1,200,000	—	—	2,800,000
Jerome Squire GRIFFITH (附註4)	11/26/2002	14.60	11/26/2003 11/26/2004 11/26/2005 11/26/2006 11/26/2007	11/26/2003 – 11/25/2008 11/26/2004 – 11/25/2008 11/26/2005 – 11/25/2008 11/26/2006 – 11/25/2008 11/26/2007 – 11/25/2008	320,000 320,000 320,000 320,000 320,000	— — — — —	— — — — —	— — — — —	320,000 320,000 320,000 320,000 320,000
	11/26/2003	24.20	11/26/2004 11/26/2005 11/26/2006 11/26/2007 11/26/2008	11/26/2004 – 11/25/2009 11/26/2005 – 11/25/2009 11/26/2006 – 11/25/2009 11/26/2007 – 11/25/2009 11/26/2008 – 11/25/2009	— — — — —	240,000 240,000 240,000 240,000 240,000	— — — — —	— — — — —	240,000 240,000 240,000 240,000 240,000
					1,600,000	1,200,000	—	—	2,800,000

購股權續

	授出日期 (月/日/年)	每股行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目					
					於二零零三年 七月一日	已授出	已行使	已作廢	於二零零四年 六月三十日	
僱員及顧問	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	4,352,000	—	1,836,000	360,000	2,156,000	
			11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	4,352,000	—	—	880,000	3,472,000	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	4,352,000	—	—	880,000	3,472,000	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	4,352,000	—	—	880,000	3,472,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	4,352,000	—	—	880,000	3,472,000	
	11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	—	3,264,000	—	—	3,264,000	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	—	3,264,000	—	—	3,264,000	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	—	3,264,000	—	—	3,264,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	—	3,264,000	—	—	3,264,000	
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	—	3,264,000	—	—	3,264,000	
	12/23/2003	24.45	12/23/2004	12/23/2004 – 12/22/2009	—	120,000	—	—	120,000	
			12/23/2005	12/23/2005 – 12/22/2009	—	120,000	—	—	120,000	
			12/23/2006	12/23/2006 – 12/22/2009	—	120,000	—	—	120,000	
			12/23/2007	12/23/2007 – 12/22/2009	—	120,000	—	—	120,000	
			12/23/2008	12/23/2008 – 12/22/2009	—	120,000	—	—	120,000	
	總額									
						21,760,000	16,920,000	1,836,000	3,880,000	32,964,000
	總額					31,360,000	24,120,000	1,836,000	3,880,000	49,144,000

附註：

- 緊接購股權於二零零三年十一月二十六日及二零零三年十二月二十三日授出前之日，本公司股份的收市價分別為23.85港元及24.20港元。
- 緊接僱員與顧問行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為27.86港元。
- 年內，概無根據二零零一年購股權計劃註銷的購股權。
- Jerome Squire GRIFFITH先生於二零零四年三月二十四日獲委任為執行董事，年內其作為僱員獲授之購股權已被重新分類至「董事」一類。
- CHHIBBER Surinder先生及王慶芷女士於二零零四年三月三十一日辭任執行董事，年內彼等作為董事獲授之購股權已被重新分類至「僱員及顧問」一類。

除上文披露者外，於本年度任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，令本公司之董事或彼等之任何配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲利。

購股權之會計處理方法

有關購股權之會計處理方法，詳情載於財務報表附註2(a)。

董事會報告書

董事之合約權益

本年度內或年結時，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何涉及本集團業務而本公司董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

主要股東

於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置之權益登記冊所載，以下股東（擁有上述本公司股份及相關股份權益及淡倉之本公司董事或最高行政人員除外）擁有本公司股份及相關股份（「股份」）權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份數目	權益總額 佔全部已發行 股本之百分比
Great View International Limited	實益擁有人	367,926,352	30.83%
JPMorgan Chase & Co. (前稱J.P. Morgan Chase & Co.)	所控制的法團權益 (附註1至3)	121,033,813	10.14%
State Street Corporation	所控制的法團權益 (附註4及5)	71,679,384	6.01%

附註：

1. JPMorgan Chase & Co.所持之股份以下列身份持有：

股份數目	身份
1,786,000	實益擁有人
44,754,316	投資經理
74,493,497	保管人法團／核准借出代理人

主要股東續

2. JPMorgan Chase & Co.所持之121,033,813股股份權益詳情如下：

名稱	於本公司股份中 之直接(D)／ 間接(I)權益	好倉股份總額	權益總額 佔全部已發行 股本之百分比
JPMorgan Chase Bank	D	75,020,627	6.286%
J.P. Morgan Investment Management Limited	D	1,649,175	0.138%
J.P. Morgan Investment Management Inc.	I	1,649,175	0.138%
J.P. Morgan Investment Management Inc.	D	4,404,984	0.369%
J.P. Morgan International Finance Limited	I	2,369,643	0.199%
J.P. Morgan International Inc.	I	2,369,643	0.199%
JPMorgan Chase Bank	I	2,369,643	0.199%
J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited	D	6,269,415	0.525%
Robert Fleming Asset Management Ltd	I	6,269,415	0.525%
Robert Fleming Holdings Ltd	I	6,278,415	0.525%
J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.	I	37,589,384	3.150%
JF Asset Management (Singapore) Limited	D	1,000,000	0.084%
J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc.	I	31,310,969	2.624%
JF Asset Management Limited	D	30,192,969	2.530%
JF International Management Inc.	D	100,000	0.008%
J.P. Morgan (Suisse) SA	D	583,643	0.049%
J.P. Morgan Whitefriars Inc.	D	1,536,000	0.129%
J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	I	1,536,000	0.129%
J.P. Morgan Securities Ltd.	D	250,000	0.021%
J.P. Morgan Holdings (UK) Limited	I	250,000	0.021%
J.P. Morgan Fleming Asset Management (Europe) S.a.r.l.	D	9,000	0.001%
Robert Fleming (Luxembourg) Sarl	I	9,000	0.001%
J.P. Morgan Fleming Asset Management (Japan) Limited	D	18,000	0.002%

附註：

根據證券及期貨條例，所有下列權益均視為由有關公司持有。JPMorgan Chase & Co.視為擁有由下列公司持有或視為持有之121,033,813股股份：(i) JPMorgan Chase Bank (77,390,270股股份)；(ii) J.P. Morgan Investment Management Inc. (6,054,159股股份)；及(iii) J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc. (37,589,384股股份)。該等公司均由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。

- (i) JPMorgan Chase Bank直接持有75,020,627股股份，亦視為擁有下列透過其全資擁有之J.P. Morgan International Inc.及J.P. Morgan International Finance Limited (「JPFIN」)由下列間接附屬公司所持之2,369,643股股份：
- (a) 583,643股股份由JPFIN全資擁有之J.P. Morgan (Suisse) SA持有；
- (b) 1,536,000股股份由JPFIN透過J.P. Morgan Overseas Capital Corporation全資擁有之J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有；及
- (c) 250,000股股份由J.P. Morgan Holdings (UK) Limited擁有90%權益之J.P. Morgan Securities Ltd.持有，而J.P. Morgan Holdings (UK) Limited則由JPFIN全資擁有。
- (ii) J.P. Morgan Investment Management Inc. (「JPIM」)直接持有4,404,984股股份，亦視為擁有其全資擁有之J.P. Morgan Investment Management Limited所持之1,649,175股股份。
- (iii) J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.視為擁有由下列公司視為持有之37,589,384股股份：(a)全資附屬公司J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc. (「JPAsia」) (31,310,969股股份)；及(b)擁有96%權益之附屬公司Robert Fleming Holdings Ltd. (「RFH」) (6,278,415股股份)。

主要股東

附註：續

- (a) JPAsia視為擁有下列附屬公司所持之31,310,969股股份：
 - i. 1,000,000股股份由JPAsia全資擁有之JF Asset Management (Singapore) Limited持有；
 - ii. 30,192,969股股份由JPAsia擁有99.99%權益之JF Asset Management Limited持有；
 - iii. 100,000股股份由JPAsia全資擁有之JF International Management Inc.持有；
 - iv. 18,000股股份由JPAsia全資擁有之J.P. Morgan Fleming Asset Management (Japan) Limited持有。
- (b) RFH視為於下列間接附屬公司持有之6,278,415股股份中擁有權益：
 - (i) 9,000股股份由RFH全資擁有之Robert Fleming (Luxembourg) Sarl.擁有99.99%權益之附屬公司J.P. Morgan Fleming Asset Management (Europe) S.a.r.l.持有；及
 - (ii) 6,269,415股股份由J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited透過RFH擁有99.96%權益之Robert Fleming Asset Management Limited持有。
3. 上文披露之所有權益均屬本公司好倉股份，其中74,493,497股股份屬於可供借出的股份。
4. State Street Corporation被視為透過其擁有100%權益之State Street Bank & Trust Company於71,679,384股股份中擁有權益。
5. 上文披露之所有權益均屬本公司好倉股份，而所有71,679,384股股份屬於可供借出的股份。

除上文所述及於本報告內有關董事權益一節中所披露者外，本公司並未獲悉任何人士於二零零四年六月三十日擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定設置的權益登記冊之本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司之股份

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之股份。

優先購買權

本公司之公司細則並無載有優先購買權之規定。

主要客戶及供應商

於本年度內，本集團五大客戶所佔本集團銷售額之比例不足11%，而本集團五大供應商所佔本集團採購額之比例亦不足16%。

管理合約

於本年度內，本公司並無訂立或存在任何有關本公司全部或其中任何主要部份業務之管理及行政合約。

有關連人士交易

於日常業務中進行之重大有關連人士交易詳情載於財務報表附註32。該等有關連人士交易並無構成關連交易(定義見上市規則)。

審核委員會

本公司於一九九七年成立一個審核委員會，該委員會須向董事會匯報。該委員會由四位非執行董事(其中三位為獨立非執行董事)組成，主要職責為查閱財務報表及內部控制等有關審核範圍內之事項，並於年內舉行四次會議。

核數師

財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，彼等任滿告退，惟符合重選資格並願膺選連任。

承董事會命



潘祖明
副主席

香港，二零零四年九月十五日