

董事會欣然提交截至二零零四年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司，其主要附屬公司之主要業務及其他資料收錄於財務報表附註14。

本公司及其附屬公司於本財政年度內按主要業務及地區劃分之業務分析收錄於財務報表附註11。

主要客戶及供應商

本財政年度內，本集團主要客戶及供應商分別佔本集團銷售額及採購額如下：

	佔本集團總百分比	
	銷售額	採購額
最大客戶	26%	
五大客戶合計	72%	
最大供應商		38%
五大供應商合計		68%

間接持有本公司股本逾70%之本公司控權股東中國石油化工集團公司（「中石化」）於本集團五大客戶之四家擁有實益權益，該客戶約佔本集團營業額53%。

財務報表

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於該日之狀況載於第18至53頁之財務報表。

於二零零四年九月二十八日，股東獲派付每股1.5港仙之中期股息（二零零三年：每股1.5港仙）。董事會現建議派發截至二零零四年十二月三十一日止年度每股1.5港仙之末期股息（二零零三年：每股1.5港仙）。

股本

年內，本公司股本詳情載於財務報表財務報表附註25。

儲備

年內，本集團及本公司之儲備變動載於財務報表附註26。

轉撥儲備

派付股息前股東應佔溢利1.54億港元（二零零三年：1.39億港元）已轉撥作為儲備。

固定資產

年內，本集團就興建位於中華人民共和國（「中國」）的碼頭儲運設施耗資約1.45億港元。本集團另以總成本約0.84億港元購入其他資產作業務拓展用途。有關固定資產的變動詳情收錄於財務報表附註12。

董事

本公司於本財政年度之董事如下：

執行董事

楊樹杉 (主席)

潘欣榮 (副主席)

朱建民

(於二零零四年三月三十日委任為非執行董事，
於二零零四年九月一日改任為執行董事)

周峰

葉芝俊 (董事總經理)

葛韓華

非執行董事

楊墨霏

獨立非執行董事

黃保欣

譚惠珠

方中

(於二零零四年九月一日委任)

根據本公司細則第111條，朱建民及葛韓華將會在應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼合資格並願膺選連任。

根據本公司細則第115條，方中將會在應屆股東週年大會上告退，惟彼合資格並願膺選連任。

董事之服務合約

執行董事楊樹杉先生與本公司訂立服務合約，由二零零一年七月一日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於六(6)個月之書面通知終止有關合約。楊先生每年可獲董事酬金1,530,000港元。

執行董事潘欣榮先生與本公司訂立服務合約，由二零零四年三月三十日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於三(3)個月之書面通知終止有關合約。潘先生每年可獲董事酬金1,080,000港元。

董事之服務合約(續)

執行董事朱建民先生與本公司訂立服務合約，由二零零四年九月一日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於三(3)個月之書面通知終止有關合約。朱先生每年可獲董事酬金980,000港元。

執行董事周峰先生與本公司訂立服務合約，由二零零四年三月三十日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於三(3)個月之書面通知終止有關合約。周先生每年可獲董事酬金980,000港元。

執行董事葉芝俊先生與本公司訂立服務合約，由二零零二年三月二十八日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於三(3)個月之書面通知終止有關合約。葉先生每年可獲董事酬金880,000港元。彼亦獲本集團提供免租員工宿舍。

執行董事葛韓華先生與本公司訂立服務合約，由二零零四年三月三十日起計，為期一(1)年，並可由現委任年期屆滿日之後起自動續期一(1)年，除非任何一方給予不少於三(3)個月之書面通知終止有關合約。葛先生每年可獲董事酬金480,000港元。彼亦獲本集團提供免租員工宿舍。

除上述之酬金外，執行董事亦有權於服務每12個月後(潘先生、周先生及葛先生於二零零四年三月三十日獲委任，朱先生則於二零零四年九月一日轉任，因此彼等12個月之服務期均於二零零四年十二月三十一日之後)享有管理花紅，數額由董事酌情釐定，惟須付予所有董事之管理花紅總額不得超過本公司於該財政年度之經審核綜合或合併純利(除稅及少數股東權益後但不包括特殊項目及支付有關花紅)之5%。執行董事不可就有關須付予彼等管理花紅金額之任何決議案投票。

楊墨霏先生自二零零四年三月三十日起獲委任為非執行董事，為期三(3)年，並可於屆滿日之後自動續期一年。楊先生並無收取董事酬金。

黃保欣先生及譚惠珠女士自一九九八年三月二十五日起獲委任為獨立非執行董事，為期三(3)年。彼等之任委已由二零零四年三月二十五日再續期多三(3)年。黃先生及譚女士各自每年可獲董事酬金180,000港元。

方中先生自二零零四年九月一日起獲委任為獨立非執行董事，為期三(3)年。方先生每年可獲董事酬金180,000港元。

擬於應屆股東週年大會上連任之董事概無訂有本公司或其任何附屬公司不可於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)之服務合約。

董事及行政總裁於股份之權益

本公司董事及行政總裁或彼等之配偶或18歲以下子女概無於本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司的股份中擁有權益或淡倉，而須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條保存之登記冊內，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所。

購股權計劃

本公司的購股權計劃（「該計劃」）乃根據於一九九九年五月二十七日的決議案採納，該計劃主要是為了鼓勵董事及合資格僱員，而該計劃將於二零零九年五月二十六日屆滿。根據該計劃，本公司董事會可向合資格僱員，當中包括本公司及其附屬公司之董事，授予購股權，以認購本公司股份。

按該計劃授出之購股權予以行使時發行之股份總數不得超過本公司任何時間已發行股份之10%。授予任何個別人士之購股權予以行使時發行之股份總數不得超過本公司任何時間已發行及根據該計劃將發行股份之25%。

購股權於授出後起計之21日內必須獲得接納，並於繳付1.00港元後，方可作實。於接納授出購股權日期起，至該購股權因提早終止而失效之日期與授出日期之10週年之較早者，可以隨時予以行使。行使價由本公司董事釐定，惟價格不得低於本公司股份之面值與緊接授出日期前五個營業日股份之平均收市價80%之較高者。

自購股權計劃成立以來，概無授出購股權。

董事購買股份或債券之權利

本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，使本公司董事或行政總裁或彼等之配偶或18歲以下之子女可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

關連交易

除財務報表附註30所披露者外，概無根據上市規則作為重大關連交易而須予披露之交易。

本公司已獲豁免就惠州碼頭服務及設施、向冠德加油站供應石油產品、原油供應及採購、石油及石化產品貿易以及來料加工原油等持續關連交易（「現有持續關連交易」）嚴格遵守上市規則第14章之規定，該項豁免於二零零二年六月二十四日屆滿，就此，本公司已申請並獲授截至二零零四年十二月三十一日止三個財政年度之新豁免，惟須受日期為二零零二年八月二十七日之本公司通函（「通函」）「申請豁免」一節內第1至6段訂明之若干豁免條件所規限。

本公司於二零零五年二月二十三日宣佈及於二零零五年三月十六日向股東寄發通函，於二零零五年四月一日召開本公司股東特別大會，以批准、確認及追認現有持續關連交易，由二零零五年一月一日至二零零七年十二月三十一日，為期三年。

關連交易 (續)

本公司並已於一九九九年六月二十五日獲聯交所豁免就其他關連交易嚴格遵守上市規則第14章之有關規定，只要在任何一個財政年度內有關關連交易之價值不超過該年年結時本集團有形資產淨值之3%，該豁免將繼續有效，惟須受本公司日期為一九九九年六月十五日之招股章程「業務－關連交易」一節內「豁免之條件」(D)(1)段訂明之若干豁免條件所規限。

獨立非執行董事確認，財務報表附註30(a)所述關連交易(包括現有持續關連交易)乃以本公司日期為一九九九年六月十五日之招股章程「業務－關連交易」一節內「豁免之條件」(D)(1)段以及該通函「申請豁免」一節內第1至6段(合稱「豁免條件」)所規定方式訂立。本公司董事認為，上述關連交易乃以豁免條件所規定方式訂立。

股東權益

於二零零四年十二月三十一日，根據披露權益條例第16(1)條而保存的股份權益登記冊顯示，下列股東持有本公司已發行股本5%或上的權益。

	普通股數目	佔本公司已發行股本概約百分比
中石化冠德國際有限公司	750,000,000	72.34%

附註：中石化冠德國際有限公司的全部已發行股本由中國石化國際事業有限公司(「中石化國際事業」)持有，中石化國際事業的全部註冊股本由中國石油化工股份有限公司(「中石化股份」)持有，中石化股份註冊股本的控制性權益由中國石油化工集團公司持有。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零零四年十二月三十一日有任何其他人士擁有本公司已發行股本5%或以上之權益。

董事之合約權益

本公司、其控股公司、附屬公司或同集團附屬公司概無訂立在年終或年內任何時間生效而董事於其中擁有直接或間接重大權益之重大合約。

優先購股權

本公司細則或百慕達適用法例並無有關本公司須向其現有股東按持股比例發售新股之優先購股權條文規定。

購買、出售或贖回本公司上市股份

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。

銀行貸款及其他借貸

本公司及本集團於二零零四年十二月三十一日之銀行貸款及其他借貸詳情收錄於財務報表附註20及21。

五年概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產負債概要收錄於本年報第54頁。

退休福利計劃

除設立強制性公積金計劃及對中國國營退休福利計劃之供款外，本集團並無為本集團僱員提供任何其他退休福利計劃。有關退休福利計劃之詳情收錄於財務報表附註23。

遵守最佳應用守則

本公司於整個年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

本公司已根據上市規則第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出之年度確認函，並認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

於二零零四年九月一日，本公司遵照上市規則第3.10(1)及3.21條中有關足夠人數之獨立非執行董事之規定，委任多一位獨立非執行董事，而審核委員會內亦有三位獨立非執行董事擔任成員。於二零零四年九月一日，其中一位非執行董事已重新聘任為執行董事。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並書面界定其職權範圍，現行成員包括三位獨立非執行董事，向董事會負責。審核委員會定期與本集團之高級管理人員及外聘核數師會面，審議內部監控制度之效力以及本集團之中期及年度報告，並直接向董事會負責。

核數師

畢馬威會計師事務所將告退，但合乎資格並願意獲續聘。續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席

楊樹杉

香港，二零零五年三月十八日