



# 董事會報告

董事謹此提交報告，連同截至二零零四年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 按主要業務及地區分佈劃分的業務分析

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的業務載於財務報表附註14。

按業務及地域劃分本集團本年度業績的分析載於財務報表附註3。

## 業績及分派

本集團於本年度的業績載於第22頁綜合收入報表。

董事不建議派付股息。

## 儲備

本集團及本公司於本年度的儲備變動載於財務報表附註24。

## 捐款

本集團於本年度作出的慈善及其他捐款合共為604,000港元。

## 固定資產

本集團的固定資產變動詳情載於財務報表附註13。

## 股本

本公司的股本詳情載於財務報表附註23。

## 可供分派儲備

於二零零四年十二月三十一日，本公司並無可供分派儲備（二零零三年：27,588,000港元）。

## 五年財務概要

本集團過往五個財政年度的業績概要以及資產及負債概要載於第63頁。

## 購買、出售或贖回股份

本公司於本年度並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於本年度並無購買或出售本公司任何股份。



# 董事會報告

## 購股權

本公司股東於二零零零年十二月二十九日通過書面決議案採納購股權計劃（「計劃」）。計劃的詳情如下：

### (a) 計劃的目的

董事相信，計劃將可協助招攬及挽留高質素的行政人員及僱員。

### (b) 參與人士

董事可酌情邀請本集團的全職僱員，包括本集團的全職執行董事，以按照下文第(f)段計算的價格接納可認購本公司股本中每股面值0.1港元的普通股（「股份」）的購股權。購股權的承授人於接納授出的購股權時支付1.00港元。

### (c) 股份的最高數目

計劃所涉及的股份數目最多（如與本公司及／或其附屬公司的任何其他購股權計劃所涉及的任何證券相加，包括授出及接納後已註銷的股份（「註銷股份」））不得超過本公司不時已發行股本10%（就此而言，不包括因行使根據計劃授出的購股權而配發與發行的股份）。

於二零零四年十二月三十一日，並無根據計劃授出購股權。

### (d) 任何一名人士獲授的購股權最高數目

假使任何人士悉數行使獲授的購股權時，會導致該名人士根據計劃而獲發行及可發行的股份及註銷股份總數，超過於建議授出該項購股權時根據計劃的已發行或可發行的最高股份總數25%，則不得將該項購股權授予該名人士。

### (e) 行使購股權的期限

購股權可於緊隨購股權被視為授出及獲接納之日起至董事會釐定及知會承授人之日止期間內隨時根據計劃的條款行使，惟在任何情況下不遲於由授出日期起計十年。

### (f) 釐定行使價的基準

計劃涉及的股份的行使價，將由董事會全權酌情決定，惟在任何情況下不會少於股份於緊隨授出購股權日期前五個交易日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）每日報價表所列的官方平均收市價80%，或股份的面值（以較高者為準）。



### (g) 計劃的期限

計劃由二零零零年十二月二十九日（即本公司有條件採納購股權計劃之日）起為期十年內有效及生效。本公司可隨時在股東大會上或董事會可通過普通決議案終止計劃。

## 董事

本年度的董事如下：

### 執行董事

黃楚生先生

郭基豪先生

陳煒堅先生

（於二零零五年一月二十五日獲委任）

謝頌聲先生

（於二零零五年一月二十五日獲委任）

黃楚和先生

（於二零零五年二月二十一日辭任）

Rosita Andres 女士

（於二零零五年二月二十一日辭任）

布崑鳴先生

（於二零零四年十一月二十五日辭任）

### 獨立非執行董事

陳尚君先生

楊西先生

（於二零零四年八月三十一日獲委任）

余季華先生

（於二零零五年一月二十五日獲委任）

黃天生先生

（於二零零四年十一月二十九日辭任）

根據本公司的組織章程細則第116條，郭基豪先生將輪席告退，而根據第99條，於二零零四年八月三十一日獲委任的楊西先生及於二零零五年一月二十五日獲委任的陳煒堅先生、謝頌聲先生及余季華先生將退任為董事。郭先生、楊先生、陳先生、謝先生及余先生均符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

## 董事的服務合約

概無任何獲提名於即將舉行的股東週年大會上連任的董事與本公司訂有任何不可於一年內終止而毋須作出補償（法定補償除外）的服務合約。



## 董事會報告

### 董事及高級管理層履歷詳情

#### 執行董事

**黃楚生先生**，四十九歲，本公司副主席。黃先生於一九八七年九月加入本集團，主管購買原料及分包合同業務，並處理本集團日常事務。黃楚生先生從事手袋製造行業逾二十九年。

**郭基豪先生**，三十七歲，本公司生產總理，從事手袋製造行業逾十年。郭先生於一九九五年五月加入本集團，於工廠運作及管理方面擁有豐富經驗。郭先生主要留駐惠州工廠，負責本集團中國生產設施的整體管理及計劃。

**陳煒堅先生**，三十七歲，於中原大學考取國際貿易學士學位。彼於二零零一年起擔任本公司中華人民共和國（「中國」）中國業務部經理，負責監管本集團所有中國業務，惟出口業務除外。彼於皮革商品銷售方面積逾十四年經驗。彼乃由本集團的客戶介紹而加入本集團。

**謝頌聲先生**，五十歲，從事手袋業務逾十八年。彼於事業開始時首先加入 Effectual Products Manufacturing Limited，出任市場推廣經理。其後，彼加盟 Worldview Handbag Manufacturing Co., Ltd. 及本集團，出任市場推廣經理。彼自二零零三年至今一直擔任本集團的市場推廣經理。彼為本集團擁有51%之附屬公司 Eastway Corporation Limited 的董事及股東。



### 獨立非執行董事

**陳尚君先生**，四十一歲，為香港會計師公會資深會員及特許財務分析員，持有香港大學社會科學學士學位及伯明罕大學工商管理碩士學位。陳先生於銀行、審計及會計多方面擁有逾十六年經驗。

**楊西先生**，四十歲，於一九八六年畢業於中國廈門大學，主修國際法。彼自一九九三年起成為中國大律師，並自一九九五年起成為中國楊西律師事務所的合夥人。彼現為江西省律師協會副會長、九江市律師協會副會長、九江市人大代表、九江市人大內務司法委員會委員、九江市工商聯常務委員、九江學院法學客座教授、中國知識產權研究會會員及中國商標協會會員。

**余季華先生**，三十八歲，為香港一家財務及管理顧問服務公司WinKas Company Limited的董事，亦為百富國際有限公司及樓蘭控股有限公司的獨立非執行董事，該兩家公司均聯交所創業板上市。於加入WinKas Company Limited前，余先生於一九九八年至二零零二年間在道亨證券有限公司擔任多個要職，包括監控及財務。於一九九八年六月至九月，余先生亦曾於聯交所監察部工作，並於一九九三年至一九九七年在會計及審核領域工作。余先生為香港證券專業協會會員，亦為美國執業會計師協會（American Institute of Certified Public Accountants）會員。

### 高級管理層

**陳小玲女士**，三十五歲，本集團銷售及採購經理。陳女士擁有逾十七年手袋及有關產品的銷售及市場推廣經驗。陳女士於一九九二年十一月加入本集團，負責本集團於美國、日本及歐洲的手袋業務銷售及市場推廣。

**趙蘊儀女士**，四十一歲，本集團人事及行政經理。趙女士於一九九四年十月加入本集團，擁有逾十四年行政經驗。趙女士負責本集團日常行政及人事事務。

### 董事的合約權益

在結算日或年內任何時間，本公司、其附屬公司或其控股公司並無訂立任何與本集團業務有重大關係的合約，而其董事概無在任何該等合約中擁有直接或間接的重大權益。

### 關連交易

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），本集團並無訂立須予披露關連交易。

## 董事會報告

### 董事及行政總裁在本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及短倉

於二零零四年十二月三十一日，董事及行政總裁在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））的股份、相關股份及債券中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所示或須知會本公司的權益如下：

	於本公司每股面值0.1港元的 普通股的股份數目		
	家族權益	公司權益	合共
黃楚和先生－長倉	15,000,000 (附註1)	135,000,000 (附註3)	150,000,000
Rosita Andres 女士－長倉	135,000,000 (附註2)	15,000,000 (附註4)	150,000,000

附註：

- (1) 此等股份由黃楚和先生的配偶Rosita Andres女士最終實益擁有。
- (2) 此等股份由Rosita Andres女士的配偶黃楚和先生最終實益擁有。
- (3) 此等股份乃以Wisechoice Assets Limited的名義登記，而Wisechoice Assets Limited的全部已發行股本乃由黃楚和先生持有。
- (4) 此等股份乃以Accuport Developments Limited的名義登記，而Accuport Developments Limited的全部已發行股本乃由Rosita Andres女士持有。

除上述者外，董事及行政總裁（包括其配偶及未滿18歲子女）概無於本年度內任何時間，於可認購本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例）股份（或認股權證或債券（如適用））的任何權利中擁有權益，或獲授或行使該等權利。

本公司、其附屬公司、其聯營公司或其控股公司概無訂立任何安排，使本公司董事及行政總裁於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中持有任何權益或短倉。



## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及短倉

於二零零四年十二月三十一日，除上述披露有關董事及行政總裁的權益外，根據證券及期貨條例第336條而存置的主要股東登記冊所示，本公司並無獲悉有任何擁有本公司已發行股本5%或以上權益及短倉的主要股東。

## 管理合約

本年度並無訂立或存有任何與本公司整體業務或任何主要部份業務的管理及行政有關合約。

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶佔全年採購及銷售百分比如下：

### 採購

— 最大供應商	33%
— 五大供應商合併	69%

### 銷售

— 最大客戶	16%
— 五大客戶合併	58%

董事、彼等的聯繫人或任何股東（據董事所知，擁有本公司股本超過5%）概無在上述主要供應商或客戶中擁有任何權益。

## 遵守上市規則的最佳應用守則

於整個年度，本公司一直遵照上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 審核委員會

概述審核委員會的權力及職能的職權範圍書，乃經參考香港會計師公會刊發的「成立審核委員會指引」而編製及採納。

審核委員會為董事會與本公司核數師在有關本集團審核範圍內的重要橋樑，亦審閱外界及內部審核，以及內部控制及風險評估的有效性。該委員會由三名獨立非執行董事陳尚君先生、楊西先生以及余季華先生組成。委員會於本財政年度已舉行了兩次會議。



# 董事會報告

## 董事於競爭業務的權益

本公司董事概無在與本集團有或可能有競爭的業務中擁有任何權益。

## 優先購買權

雖然開曼群島法例並無訂有任何有關優先購買權的限制，本公司的公司組織章程並無有關規定。

## 結算日後事項

結算日後事項詳情載於財務報表附註28。

## 核數師

截至二零零一年十二月三十一日止財政年度的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止三個財政年度的財務報表則由羅申美會計師行審核。

本公司將於即將舉行股東週年大會上，提呈續聘行將任滿告退的羅申美會計師行的決議案。

17

代表董事會

執行董事

**謝頌聲**

二零零五年四月二十八日