

董事會 報告



平板電視

一種高端電視，在包括家庭享受、戶外多媒體廣告、會議和教育等領域具有廣泛的用途。其良好的解決方案能完全滿足完美主義者。

董事會報告

本屆董事謹此欣然提呈創維數碼控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零零五年三月三十一日止年度的年報及已經審核的財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司，各主要附屬公司、聯營公司和共同控制實體的主要活動為生產及銷售消費電子產品和物業控股，詳情分別見財務報表附註44、19和20。

經營業績及分派

截至二零零五年三月三十一日止年度本集團的經營業績，見本年報第49頁的綜合收益表。

中期股息每股港幣2.2仙（二零零四年：港幣2仙），共計港幣50,000,000元，已於二零零五年七月二十九日派發給股東。董事會現建議，於二零零五年十月十日登記在冊的股東派付年終股息每股港幣3.3仙（二零零四年：港幣5.5仙），共計約港幣74,000,000元。

財務概要

本集團過去五年的經營業績概要以及資產和負債概要見本年報第114頁。

主要客戶和供應商

本年度，本集團五大供應商合計佔本集團總採購額少於30%。年內，本集團五大客戶合計佔本集團總銷售額少於30%。

本年內任何時候，本公司任何一位董事、董事的關聯人士以及就本公司董事所知擁有本公司5%以上股份的股東並無擁有本集團五大供應商或客戶任何權益。

董事會報告

物業、廠房和設備

本年內，本集團動用約港幣32,000,000元發展位於中華人民共和國（「中國」）石岩的生產基地。

本集團亦為擴充現有生產設施而動用約港幣48,000,000元添購機械設備。有關上述投資及年內本集團物業、廠房和設備其他變動的詳情見財務報表附註16。

投資物業

截至二零零五年三月三十一日，以公開市值重估投資物業的價值為港幣130,000,000元，因重估產生的增值港幣2,000,000元直接計入投資物業重估儲備。關於估值變動的詳情見財務報表附註17。

借貸

本集團有抵押銀行貸款的詳情見財務報表附註31。

年內本集團並無將任何利息撥作資本。

股本

年內本公司股本變動的詳情見財務報表附註33。

股份溢價和儲備

年內本集團股份溢價和儲備變動的詳情見綜合股東權益變動表。本公司股份溢價和儲備變動的詳情見財務報表附註35。

退休福利計劃

本集團退休福利計劃的資料見財務報表附註40。

捐款

年內，本集團作出現金捐款合共約港幣1,000,000元。

董事會報告

董事

本年度及截至本年報刊發日，本公司在任董事如下：

執行董事：

王殿甫	(於二零零五年一月十四日獲委任為執行主席)
張學斌	(於二零零五年一月十四日獲委任)
丁 凱	
梁子正	(於二零零五年一月十四日獲委任)
吳錦輝	(於二零零四年十二月六日辭職)
黃培昇	(於二零零四年十二月六日辭職)
鄭建中	(於二零零四年九月一日獲委任，已於二零零四年十二月六日辭職)

非執行董事：

黃宏生	(於二零零四年十二月六日改任為非執行主席)
-----	-----------------------

獨立非執行董事：

蘇漢章	
李偉斌	
侯正才	(於二零零四年九月一日獲委任)

根據本公司章程細則第86和87條，黃宏生先生將在應屆股東周年大會上退任，並於本公司即將召開的股東大會上膺選連任。根據本公司章程細則第86(2)條，王殿甫先生、張學斌先生及梁子正先生任期至應屆股東周年大會，且符合資格重選連任。所有其他董事繼續留任。

根據本公司章程細則，所有董事均須在股東周年大會上輪流退任。

董事服務合同

於二零零五年三月三十一日，各執行董事及非執行董事與本公司已簽訂截至二零零六年或二零零七年三月三十一日止為期兩年或三年的服務合同。除非由於若干原因終止或其中一方至少提前三月書面通知對方終止，否則該等服務合同仍然有效。

董事會報告

董事服務合同 (續)

年內，本公司與吳錦輝先生及黃培昇先生簽訂的董事服務合同已隨著其辭任董事職位而終止。

在即將召開的股東週年大會上被提議連任的董事，沒有一位與本公司或其附屬機構簽定一份若僱主不作出補償(法定補償除外)，則本集團在一年內不能提前終止的合同。

根據本公司章程細則，各獨立非執行董事的任期直至輪值告退為止。

董事的股份和購股權權益

(a) 本公司每股面值港幣0.1元的普通股

於二零零五年三月三十一日，各董事及其關聯人士在本公司及其相聯法團的股份(包括登記於根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條由本公司保存的股份登記冊之中的本公司股份，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所知會本公司和香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的股份)中擁有的權益如下：

董事姓名	身份	持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
張學斌	實益擁有人	600	0.00%
丁凱	實益擁有人	10,000,000	0.44%
黃宏生	實益擁有人	38,905,612	1.72%
	由信託公司持有(註a)	847,382,922	37.45%
	由配偶持有(註b)	3,061,611	0.14%
蘇漢章	實益擁有人	100,000	0.00%
		899,450,745	39.75%

註a: 該等股份由Target Success Group Limited以信託形式代表Skysource Unit Trust持有。由於黃宏生先生的妻子及子女是Skysource Unit Trust的全權受益人，故被視為擁有本公司847,382,922股普通股權益。

註b: 黃宏生先生被視為擁有其妻子所持有的本公司3,061,611股普通股。

董事會報告

董事的股份和購股權權益 (續)

(b) 購股權

- (i) 本公司購股權計劃(包括以下若干既定條款)詳情見財務報表附註34。
- (ii) 截至二零零五年三月三十一日，本公司若干董事擁有根據本公司購股權計劃所授出購股權的個人權益如下：

董事姓名	身份	持有 購股權數目	本公司 相關股份數目
張學斌	實益擁有人	23,000,000	23,000,000
丁凱	實益擁有人	2,000,000	2,000,000
黃宏生	實益擁有人	12,500,000	12,500,000
蘇漢章	實益擁有人	500,000	500,000
李偉斌	實益擁有人	500,000	500,000
		<hr/>	
		38,500,000	38,500,000

董事會報告

董事的股份和購股權權益 (續)

(b) 購股權 (續)

(iii) 本年內所授予董事的購股權以及年內購股權變動的詳情如下：

根據舊計劃：

(a) 二零零五年三月三十一日在任的董事

董事姓名	授予購股權的代價 港幣	授予日期	行使價 港幣	可行使期限	購股權數目				
					截至 二零零四年 四月一日 尚未行使	於年內授予	於年內行使 (註i)	於年內註銷	截至 二零零五年 三月三十一日 尚未行使
張學斌	1.00	二零零一年 四月二日	0.292	二零零四年 四月二日至 二零零一年 三月二十七日	500,000	—	(500,000)	—	—
				二零零五年 四月二日至 二零零一年 三月二十七日	500,000	—	—	—	500,000
丁凱	1.00	二零零二年 一月二十三日	0.420	二零零五年 一月二十三日至 二零零一年 三月二十七日	750,000	—	—	—	750,000
				二零零六年 一月二十三日至 二零零一年 三月二十七日	750,000	—	—	—	750,000
				二零零四年 十一月二十五日至 二零零一年 三月二十七日	1,000,000	—	—	—	1,000,000
黃宏生	1.00	二零零零年 十一月二十五日	0.336	二零零四年 十一月二十五日至 二零零一年 三月二十七日	12,500,000	—	—	—	12,500,000

註i： 截至二零零五年三月三十一日止年度，於行使購股權日期前本公司股份的收市價為港幣2.775元。

(b) 年內辭任的董事

董事姓名	授予購股權的代價 港幣	授予日期	行使價 港幣	可行使期限	購股權數目				
					截至 二零零四年 四月一日 尚未行使	於年內授予	於年內行使	於年內註銷	截至 二零零五年 三月三十一日 尚未行使
吳錦輝	1.00	二零零零年 十一月二十五日	0.336	二零零四年 十一月二十五日至 二零零一年 三月二十七日	3,000,000	—	—	—	3,000,000
黃培昇	1.00	二零零零年 十一月二十五日	0.336	二零零四年 十一月二十五日至 二零零一年 三月二十七日	1,000,000	—	—	—	1,000,000

董事會報告

董事的股份和購股權權益 (續)

(b) 購股權 (續)

根據新計劃：

(a) 二零零五年三月三十一日在任的董事

董事姓名	授予購股權的代價 港幣	授予日期	行使價 港幣	可行使期限	購股權數目				
					截至 二零零四年 四月一日 尚未行使	於年內授予 (註ii)	於年內行使	於年內註銷	截至 二零零五年 三月三十一日 尚未行使
張學斌	1.00	二零零二年 十月五日	0.840	二零零四年 十月五日至 二零零一年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
				二零零五年 十月五日至 二零零二年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
				二零零六年 十月五日至 二零零二年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
				二零零七年 十月六日至 二零零二年 八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
				二零零八年 十月六日至 二零零二年 八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
				二零零九年 十月六日至 二零零二年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
	1.00	二零零三年 十月十六日	1.660	二零零四年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
				二零零五年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
				二零零六年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
				二零零七年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
				二零零八年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
				二零零九年 十月十六日至 二零零二年 八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
丁凱	1.00	二零零四年 十月十一日	2.225	二零零五年 十月十一日至 二零零二年 八月二十八日	-	250,000	-	-	250,000
				二零零六年 十月十一日至 二零零二年 八月二十八日	-	250,000	-	-	250,000
				二零零七年 十月十一日至 二零零二年 八月二十八日	-	250,000	-	-	250,000
				二零零八年 十月十一日至 二零零二年 八月二十八日	-	250,000	-	-	250,000
				二零零九年 十月十一日至 二零零二年 八月二十八日	-	250,000	-	-	250,000
				二零零四年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	500,000	-	-	500,000
				二零零五年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	500,000	-	-	500,000
				二零零六年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	500,000	-	-	500,000
蘇漢章	1.00	二零零四年 七月二十八日	2.275	二零零四年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	500,000	-	-	500,000
李偉斌	1.00	二零零四年 七月二十八日	2.275	二零零四年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	500,000	-	-	500,000

註ii：於二零零四年七月二十七日及二零零四年十月八日(即授出購股權日期前的交易日)，本公司股份收市價分別為港幣2.275元及港幣2.225元。

董事會報告

董事的股份和購股權權益 (續)

(b) 購股權 (續)

(b) 年內辭任的董事

董事姓名	授予購股權的代價 港幣	授予日期	行使價 港幣	可行使期限	購股權數目				
					截至 二零零四年 四月一日 尚未行使	於年內授予 (註iii)	於年內行使	於年內註銷	截至 二零零五年 三月三十一日 尚未行使
鄭建中	1.00	二零零四年 七月二十八日	2.275	二零零五年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
				二零零六年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
				二零零七年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
				二零零八年 七月二十八日至 二零零二年 八月二十八日	-	5,000,000	-	-	5,000,000

註iii： 於二零零四年七月二十七日(即授出購股權日期前的交易日)，本公司股份收市價分別為港幣2.275元。

- (iv) 本年內授予合資格人士(包括董事及僱員)的購股權以及年內購股權變動的詳情見財務報表附註34。
- (v) 董事考慮到估計購股權價值的主要因素是比較主觀及難預料的，故此根據多項推測估計本公司已授出購股權的價值並無意義，亦會引致誤導，故此董事認為對年內授出購股權作價值評估並不恰當。

除上文所披露者以外，截至二零零五年三月三十一日，任何董事、高級管理人員及其關聯人士，在登記於根據證券及期貨條例第352條要求由本公司或其關聯公司(定義見證券及期貨條例)保存的股份登記冊中的股份、相關股份以及債券中概無任何權益或短倉，且截至二零零五年三月三十一日止年度，任何董事、高級管理人員或其配偶或其18歲以下的子女並無認購本公司或其關聯公司證券的權利，亦並無行使該權利。

除上文所披露者以外，本公司或其任何附屬公司並無於任何時間參與安排使本公司董事以收購本公司或其任何其他集團公司股份、債券方式獲得利益。年內，各董事或其配偶或其18歲以下的子女並無認購本公司證券的權利，亦並無行使該權利。

董事會報告

關聯交易及董事合同之權益

截至二零零五年三月三十一日止年度，本集團與本集團一間共同控權實體深圳市創維群欣安防科技有限公司（「群欣安防」）進行以下交易，而本公司一名董事直接或間接擁有群欣安防超過30%股權（定義見上市規則第14A章）：

- (i) 支付根據各方預先協定收費計算的承包加工費用約港幣2,000,000元；
- (ii) 以成本價出售約港幣5,000,000元的原料；及
- (iii) 收取若干廠房及設備的代價港幣1,000,000元。

根據上市規則第14A章，以上交易被視為關聯交易。交易詳情載於財務報表附註42。

除上文所披露者外，本年內任何時候，本公司及其附屬公司概無參與訂立本公司董事在其中有直接或間接重大利益的任何重大合同。

管理合同

本年度並無訂立或存在任何有關本公司整體或大部份業務的管理的合同。

董事會報告

主要股東

截至二零零五年三月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條設立的股東登記冊顯示，以下股東已知會本公司有關擁有本公司已發行股本的相關權益及短倉（上文披露若干董事擁有的權益除外）。

股東姓名	身份	所持已發行普通股數目／本公司已發行股本百分比					
		長倉	百分比	短倉	百分比	借貸組合	百分比
Target Success Group Limited	信託人(註a)	847,382,922	37.45	—	—	—	—
HSBC International Trustee Limited	信託人(註a)	847,382,922	37.45	—	—	—	—
J.P. Morgan Chase & Co.	實益擁有人、 投資經理及 企業託管/ 認可借貸代理人 (註b)	216,980,323	9.59	—	—	31,154,000	1.38

註a： Target Success Group Limited以信託人身份代表Skysource Unit Trust(所有單位為Skysource Trust擁有)持有本公司股份。由於HSBC International Trustee Limited為Skysource Trust的信託人，因此被視為擁有本公司847,382,922股普通股。

註b： J.P. Morgan Chase & Co.於本公司的權益乃由多間其附屬公司持有。

除上文所披露者外，截至二零零五年三月三十一日，就本公司所知並無有關本公司已發行股本的任何其他相關權益或短倉。

優先購股權

本公司章程細則並無優先購股權的條款，百慕達法例亦不規定本公司必須向現有股東按持股比例發售新股的條文。

購買、出售或贖回本公司已發行股份

年內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司已發行股份。

董事會報告

根據上市規則第13.21條的披露

於二零零四年十月二十五日，本集團就有關一項合共60,000,000美元為期三年的信貸（「信貸」）財團安排與多間銀行簽訂信貸協議。根據該信貸，倘(i)本公司控權股東黃宏生先生（「黃先生」）及／或其家人不再實益（直接或間接）擁有本公司30%或以上具投票權的股本（不涉及任何抵押或同類安排）；或(ii)黃先生及／或其家人並無個別或整體不再實益（直接或間接）擁有本公司唯一最大控股權；或(iii)黃先生及／或其家人不再控制本集團任何成員或其管理層、業務或運作，均屬於不履行事件。

然而，於二零零四年十二月六日償還未償還結餘10,000,000美元時，有關銀行同意於二零零四年十二月二十八日取消信貸（包括上述契約的條款）。

公眾持股量

根據本公司公開獲得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司於截至二零零五年三月三十一日止年度一直遵守上市規則對公眾持股量的規定。

公司管治

本公司於截至二零零五年三月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄14所載於當時生效的最佳應用守則。

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款不下於標準守則的守則。向全體董事作出特別查詢後，全體董事確認彼等已遵守標準守則所載規定及本公司採納有關董事進行證券交易的操守守則。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立身份年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會報告

審核委員會

審核委員會包括三名成員蘇漢章先生、李偉斌先生及倪正才先生，全為獨立非執行董事。

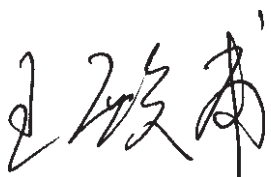
年內及截至本報告日期，審核委員會共舉行七次會議，並已履行以下職務：

1. 審閱及評論本公司年報及中期財務報告草稿；
2. 就本集團的內部監控提供意見；
3. 討論本公司的公司管治守則；及
4. 與外部核數師舉行會議，並參與外部核數師的重新委任及表現評估。

核數師

在本公司下屆股東週年大會上，將提議續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

代表董事會



王殿甫

執行主席

二零零五年八月二十六日