

## 董事會報告

董事提呈截至二零零五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

本公司為投資控股公司，其主要附屬公司及聯營公司之業務載於附註39中。

於本年內，本集團以總代價約68,400,000港元收購有餘紙品有限公司（該公司從事製造及買賣包裝產品）之60%股本權益。

### 業績及分派

本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度之業績，乃載於第46頁之綜合損益表內。

中期股息每股普通股2港仙，為數約10,068,000港元已於年內派發予股東。董事建議派發本年度末期股息每股普通股3港仙予於二零零六年三月十七日名列股東名冊之股東，股息金額為15,102,000港元，而年內保留溢利之保留額為45,198,000港元。

### 物業、機器及設備及預付租賃款項

年內物業、機器及設備之變動詳情及預付租賃款項之詳情分別載於財務報表附註14及15。

### 股本

年內本公司股本之變動詳情載於財務報表附註29。

為向本集團之擴展及一般營運提供資金，本公司以供股方式按每股1.2港元之價格發行100,681,729股每股面值0.1港元之普通股。供股已於二零零五年七月十四日結束，基準為按當時每持有四股普通股獲配一股新股。新股與現有股份在各方面均享有同等權利。

### 財務資料概要

本集團過去五個財政年度之公佈業績及資產、負債及少數股東權益之概要，乃摘錄自經審核財務報表並重列及重新分類（如適用），現載於第102頁。此概要並非經審核財務報表之一部分。

### 本公司可供分派之儲備

於二零零五年十二月三十一日，根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）之條文計算，本公司可供分派之儲備為264,509,000港元，其中15,102,000港元已被建議撥作本年度之末期股息。此外，本公司之股份溢價賬為435,397,000港元，可以繳足紅股之形式分派。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

本年度內，五大客戶佔本集團總營業額約17%，五大供應商則佔本集團購貨總額約36%，而最大供應商則佔購貨總額約20%。

本公司各董事或彼等之聯繫人士或就董事所知擁有本公司已發行股本逾5%之股東概無擁有本集團之五大供應商之任何權益。

### 董事

於本年度內直至本報告刊發該日止，本公司之董事如下：

#### 執行董事：

楊士成 (主席)  
楊志棠 (首席執行官)

#### 非執行董事：

鄭秀俊  
黃鋼城 (於二零零五年一月六日辭任)

#### 獨立非執行董事：

鄭維榮  
蕭凱羅 (於二零零五年二月二十八日退任)  
John Robert Walter  
黎明  
簡麗娟 (於二零零五年四月一日獲委任)

根據本公司之公司細則第89條，簡麗娟女士於二零零五年四月一日獲董事會委任，並將於本公司即將舉行之股東週年大會上退任。

根據本公司之公司細則第97條，本公司現任董事楊士成先生及鄭秀俊先生將在股東週年大會上輪席告退。

本集團留意到鄭秀俊先生將不會在股東週年大會上膺選連任，而其他兩名須退任董事楊士成先生及簡麗娟女士符合資格並將於股東週年大會上膺選連任。

### 董事之服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事，概無訂立於一年內可由本集團不作出補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

## 董事會報告

### 董事於股份及購股權之權益

於二零零五年十二月三十一日，本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第xv部）之董事於本公司股份及購股權中擁有須根據證券及期貨條例第xv部第352條保存之登記名冊內所記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易標準守則（「標準守則」），須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益如下：

#### (1) 本公司股份及相關股份之好倉權益

##### (a) 本公司每股面值0.10港元之普通股

董事姓名	身份	所持股份 數目	於二零零五年 十二月三十一日 佔已發行股本 之百分比
楊士成	實益擁有人	900,000	0.18%
	由受控制公司持有 (附註)	16,514,867	3.28%
		17,414,867	3.46%

附註：該等股份由楊士成先生全資擁有之公司Team Long Development Limited持有。

##### (b) 本公司之購股權

董事姓名	身份	所持購股權 數目	相關股份數目
楊志棠	實益擁有人	1,725,000	1,725,000

## 董事會報告

## 董事於股份及購股權之權益 (續)

## (2) 本公司相聯法團新加坡國家印刷集團(「SNP」)之股份及相關股份之好倉權益

## (a) SNP每股面值0.50坡元之普通股

董事姓名	身份	所持之股份 數目	於二零零五年 十二月三十一日 佔已發行股本之 百分比
楊志棠	實益擁有人	1,086,553	0.93%
	由配偶持有	111,500	0.10%
		1,198,053	1.03%
鄭維榮	實益擁有人	35,000	0.03%
		1,233,053	1.06%

## (b) SNP購股權

董事姓名	身份	所持 購股權 之數目	相關 股份 數目	行使價 坡元	行使期
楊士成	實益擁有人	1,250	1,250	1.29	二零零四年十月十五日至二零一三年十月十四日
		1,250	1,250	1.29	二零零五年十月十五日至二零一三年十月十四日
		1,250	1,250	1.29	二零零六年十月十五日至二零一三年十月十四日
		1,250	1,250	1.29	二零零七年十月十五日至二零一三年十月十四日
		5,000	5,000	0.83	二零零五年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		5,000	5,000	0.83	二零零六年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		5,000	5,000	0.83	二零零七年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		5,000	5,000	0.83	二零零八年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		2,750	2,750	0.90	二零零六年四月十九日至二零一五年四月十八日
		2,750	2,750	0.90	二零零七年四月十九日至二零一五年四月十八日
		2,750	2,750	0.90	二零零八年四月十九日至二零一五年四月十八日
		2,750	2,750	0.90	二零零九年四月十九日至二零一五年四月十八日
		2,750	2,750	0.92	二零零六年十月二十七日至二零一五年十月二十六日
		2,750	2,750	0.92	二零零七年十月二十七日至二零一五年十月二十六日
		2,750	2,750	0.92	二零零八年十月二十七日至二零一五年十月二十六日
		2,750	2,750	0.92	二零零九年十月二十七日至二零一五年十月二十六日
		47,000	47,000		

## 董事會報告

## 董事於股份及購股權之權益 (續)

## (2) 本公司相聯法團新加坡國家印刷集團(「SNP」)之股份及相關股份之好倉權益 (續)

## (b) SNP購股權 (續)

董事姓名	身份	所持 購股權 之數目	相關 股份 數目	行使價 坡元	行使期
楊志棠	實益擁有人	10,000	10,000	0.50	二零零二年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		10,000	10,000	0.50	二零零三年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		10,000	10,000	0.50	二零零四年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		10,000	10,000	0.50	二零零五年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		10,000	10,000	0.50	二零零二年十月十一日至二零一一年十月十日
		10,000	10,000	0.50	二零零三年十月十一日至二零一一年十月十日
		10,000	10,000	0.50	二零零四年十月十一日至二零一一年十月十日
		10,000	10,000	0.50	二零零五年十月十一日至二零一一年十月十日
		20,000	20,000	0.69	二零零六年四月十七日至二零一二年四月十六日
		20,000	20,000	0.61	二零零五年十月二十三日至二零一二年十月二十二日
		20,000	20,000	0.61	二零零六年十月二十三日至二零一二年十月二十二日
		20,000	20,000	0.59	二零零四年四月十五日至二零一三年四月十四日
		20,000	20,000	0.59	二零零五年四月十五日至二零一三年四月十四日
		20,000	20,000	0.59	二零零六年四月十五日至二零一三年四月十四日
		20,000	20,000	0.59	二零零七年四月十五日至二零一三年四月十四日
		20,000	20,000	1.29	二零零四年十月十五日至二零一三年十月十四日
		20,000	20,000	1.29	二零零五年十月十五日至二零一三年十月十四日
		20,000	20,000	1.29	二零零六年十月十五日至二零一三年十月十四日
		20,000	20,000	1.29	二零零七年十月十五日至二零一三年十月十四日
		20,000	20,000	1.19	二零零五年四月二十一日至二零一四年四月二十日
		20,000	20,000	1.19	二零零六年四月二十一日至二零一四年四月二十日
		20,000	20,000	1.19	二零零七年四月二十一日至二零一四年四月二十日
		20,000	20,000	1.19	二零零八年四月二十一日至二零一四年四月二十日
		20,000	20,000	0.83	二零零五年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		20,000	20,000	0.83	二零零六年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		20,000	20,000	0.83	二零零七年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		20,000	20,000	0.83	二零零八年十月二十一日至二零一四年十月二十日
		37,500	37,500	0.90	二零零六年四月十九日至二零一五年四月十八日
		37,500	37,500	0.90	二零零七年四月十九日至二零一五年四月十八日
		37,500	37,500	0.90	二零零八年四月十九日至二零一五年四月十八日
		37,500	37,500	0.90	二零零九年四月十九日至二零一五年四月十八日
		37,500	37,500	0.92	二零零六年十月二十七日至二零一五年十月二十六日
37,500	37,500	0.92	二零零七年十月二十七日至二零一五年十月二十六日		
37,500	37,500	0.92	二零零八年十月二十七日至二零一五年十月二十六日		
37,500	37,500	0.92	二零零九年十月二十七日至二零一五年十月二十六日		
		760,000	760,000		

## 董事會報告

### 董事於股份及購股權之權益 (續)

#### (2) 本公司相聯法團新加坡國家印刷集團(「SNP」)之股份及相關股份之好倉權益 (續)

##### (b) SNP購股權 (續)

董事姓名	身份	所持 購股權 之數目	相關 股份 數目	行使價 坡元	行使期
鄭秀俊	實益擁有人	5,000	5,000	0.50	二零零二年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		5,000	5,000	0.50	二零零三年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		5,000	5,000	0.50	二零零四年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		5,000	5,000	0.50	二零零五年四月二十三日至二零一一年四月二十二日
		50,000	50,000	0.69	二零零三年四月十七日至二零零七年四月十六日
		50,000	50,000	0.59	二零零四年四月十五日至二零零八年四月十四日
		70,000	70,000	1.19	二零零五年四月二十一日至二零零九年四月二十日
		77,000	77,000	0.90	二零零六年四月十九日至二零一零年四月十八日
		267,000	267,000		
鄭維榮	實益擁有人	30,000	30,000	0.59	二零零四年四月十五日至二零零八年四月十四日
		50,000	50,000	1.19	二零零五年四月二十一日至二零零九年四月二十日
		55,000	55,000	0.90	二零零六年四月十九日至二零一零年四月十八日
		135,000	135,000		
John Robert Walter	實益擁有人	30,000	30,000	0.50	二零零二年四月二十三日至二零零六年四月二十二日
		30,000	30,000	0.69	二零零三年四月十七日至二零零七年四月十六日
		30,000	30,000	0.59	二零零四年四月十五日至二零零八年四月十四日
		50,000	50,000	1.19	二零零五年四月二十一日至二零零九年四月二十日
		55,000	55,000	0.90	二零零六年四月十九日至二零一零年四月十八日
		195,000	195,000		
		1,404,000	1,404,000		

## 董事會報告

## 董事於股份及購股權之權益 (續)

## (3) 本公司其他相聯法團之股份及相關股份之好倉權益

## (i) 股份

董事姓名及其持有權益之公司名稱	身份	所持之股份 數目	佔於二零零五年 十二月三十一日 已發行股本 之百分比
(a) 於Singapore Technologies Engineering Ltd之權益 每股面值0.10坡元之普通股 楊志棠	實益擁有人	2,568	0.00%
(b) 於CapitaLand Limited之權益 每股面值1.00坡元之普通股 鄭秀俊	實益擁有人	850	0.00%
(c) 於Raffles Holdings Limited之權益 每股面值0.50坡元之普通股 鄭秀俊	實益擁有人	10,000	0.00%
(d) 於Vertex Investment (II) Ltd之權益 每股面值1.00美元之普通股 鄭秀俊	實益擁有人	2	0.03%
(e) 於Vertex Technology Fund Ltd之權益 每股面值1.00美元之普通股 鄭秀俊	實益擁有人	20	0.02%
(f) 於Vertex Technology Fund (II) Ltd之權益 每股面值1.00美元之普通股 鄭秀俊	實益擁有人	500	0.33%
	每股面值0.01美元之可贖回優先股 鄭秀俊	實益擁有人 500	0.33%
(g) 於勝科工業有限公司之權益 每股面值0.25坡元之普通股 鄭秀俊	由配偶持有	51,322	0.00%
	鄭維榮	由配偶持有 20,400	0.00%
(h) 於Singapore Food Industries Limited之權益 每股面值0.05坡元之普通股 鄭秀俊	由配偶持有	863,000	0.68%
(i) 於新加坡電腦系統公司之權益 每股面值0.25坡元之普通股 鄭秀俊	由配偶持有	971,000	0.63%

## 董事會報告

### 董事於股份及購股權之權益 (續)

#### (3) 本公司其他相聯法團之股份及相關股份之好倉權益 (續)

##### (i) 股份 (續)

董事姓名及其持有權益之公司名稱	身份	所持之股份 數目	佔於二零零五年 十二月三十一日 已發行股本 之百分比
(j) 於新加坡電訊公司之權益			
每股面值0.15坡元之普通股			
鄭秀俊	實益擁有人	1,560	0.00%
	由配偶持有	1,430	0.00%
		2,990	0.00%
楊志棠	實益擁有人	5,590	0.00%
	由配偶持有	1,616	0.00%
		7,206	0.00%
(k) 於SMRT Corporation Ltd之權益			
每股面值0.10坡元之普通股			
鄭秀俊	實益擁有人	30,000	0.00%
(l) 於Telechoice International Limited之權益			
每股面值0.02坡元之普通股			
鄭秀俊	實益擁有人	60,000	0.01%
楊志棠	實益擁有人	9,000	0.00%
		69,000	0.01%
(m) 於DBS Group Holdings Limited之權益			
每股面值1.00坡元之普通股			
鄭維榮	由配偶持有	2,000	0.00%
(n) 於Keppel Corporation Limited之權益			
每股面值0.50坡元之普通股			
鄭維榮	由配偶持有	5,000	0.00%



## 董事會報告

## 董事於股份及購股權之權益 (續)

## (3) 本公司其他相聯法團之股份及相關股份之好倉權益 (續)

## (ii) 購股權

董事姓名及其持有 權益之公司名稱	身份	股權之 數目	所持 相關股份 數目	行使價 坡元	行使期
(a) 於特許半導體 製造公司 之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	23,443	23,443	4.26	二零零二年八月十五日至二零零六年八月十五日
		29,304	29,304	3.46	二零零三年二月二十二日至二零零七年二月二十二日
		234,439	234,439	3.88	二零零二年五月一日至二零零七年五月一日
		46,887	46,887	1.86	二零零三年八月三十日至二零零七年八月三十日
		25,000	25,000	0.72	二零零四年二月二十八日至二零零八年二月二十八日
		35,000	35,000	1.10	二零零四年八月二十九日至二零零八年八月二十九日
		60,000	60,000	1.70	二零零五年二月二十七日至二零零九年二月二十七日
		60,000	60,000	1.16	二零零六年八月二十六日至二零一零年八月二十六日
		514,073	514,073		
(b) 於CapitaLand Limited之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	12,500	12,500	2.02	二零零二年六月十九日至二零零六年六月十八日
		12,500	12,500	2.02	二零零三年六月十九日至二零零六年六月十八日
		12,500	12,500	2.02	二零零四年六月十九日至二零零六年六月十八日
		12,500	12,500	2.02	二零零五年六月十九日至二零零六年六月十八日
		10,000	10,000	1.32	二零零三年五月十一日至二零零七年五月十日
		10,000	10,000	1.32	二零零四年五月十一日至二零零七年五月十日
		10,000	10,000	1.32	二零零五年五月十一日至二零零七年五月十日
		10,000	10,000	1.32	二零零六年五月十一日至二零零七年五月十日
		90,000	90,000		
(c) 於The Ascott Group Limited之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	10,000	10,000	0.37	二零零一年十二月二十一日至二零零六年十二月三十日
		12,000	12,000	0.32	二零零二年六月三十日至二零零六年十二月三十日
		12,000	12,000	0.35	二零零三年五月五日至二零零六年十二月三十日
		23,000	23,000	0.32	二零零四年五月十日至二零零六年十二月三十日
		57,000	57,000		
(d) 於STT Communication Limited之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	7,500	7,500	0.50	二零零五年十一月二十四日至二零一一年十一月二十三日
		20,000	20,000	0.50	二零零六年六月二十九日至二零一二年六月二十八日
		25,000	25,000	0.57	二零零六年七月三十日至二零一三年七月二十九日
		25,000	25,000	0.57	二零零七年七月三十日至二零一三年七月二十九日
		50,000	50,000	1.08	二零零六年七月二十九日至二零一四年七月二十八日
		50,000	50,000	1.08	二零零七年七月二十九日至二零一四年七月二十八日
		50,000	50,000	1.08	二零零八年七月二十九日至二零一四年七月二十八日
		227,500	227,500		

## 董事會報告

## 董事於股份及購股權之權益 (續)

## (3) 本公司其他相聯法團之股份及相關股份之好倉權益 (續)

## (ii) 購股權 (續)

董事姓名及其持有 權益之公司名稱	身份	股權之 數目	所持 相關股份 數目	行使價 坡元	行使期
(e) 於勝科工業有限公司 之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	500,000	500,000	2.21	二零零一年五月二十日至二零零九年五月十九日
		125,000	125,000	1.94	二零零四年六月二十七日至二零一零年六月二十六日
		6,250	6,250	1.54	二零零六年五月八日至二零零七年五月七日
		6,250	6,250	0.93	二零零五年十月十八日至二零零七年十月十七日
		6,250	6,250	0.93	二零零六年十月十八日至二零零七年十月十七日
		6,250	6,250	1.09	二零零六年六月三日至二零零八年六月二日
		6,250	6,250	1.09	二零零七年六月三日至二零零八年六月二日
		6,250	6,250	1.24	二零零五年十一月十九日至二零零八年十一月十八日
		6,250	6,250	1.24	二零零六年十一月十九日至二零零八年十一月十八日
		6,250	6,250	1.24	二零零七年十一月十九日至二零零八年十一月十八日
		675,000	675,000		
(f) 於Green Dot Internet Services Pte Ltd 之權益					
鄭秀俊	實益擁有人	4,156	4,156	1.00	二零零三年三月十二日至二零一三年三月十一日
		4,157	4,157	1.00	二零零四年三月十二日至二零一三年三月十一日
		4,157	4,157	1.00	二零零五年三月十二日至二零一三年三月十一日
		4,157	4,157	1.00	二零零六年三月十二日至二零一三年三月十一日
		2,616	2,616	1.00	二零零四年四月一日至二零一四年三月三十一日
		2,616	2,616	1.00	二零零五年四月一日至二零一四年三月三十一日
		2,617	2,617	1.00	二零零六年四月一日至二零一四年三月三十一日
		2,617	2,617	1.00	二零零七年四月一日至二零一四年三月三十一日
		2,920	2,920	1.00	二零零五年四月一日至二零一五年三月三十一日
		2,920	2,920	1.00	二零零六年四月一日至二零一五年三月三十一日
		2,920	2,920	1.00	二零零七年四月一日至二零一五年三月三十一日
		2,921	2,921	1.00	二零零八年四月一日至二零一五年三月三十一日
		38,774	38,774		
(g) 於Global Crossing Ltd 之權益					
				美元	
鄭秀俊	實益擁有人	4,400	4,400	10.16	二零零五年一月十二日至二零一四年一月十一日
		3,300	3,300	10.16	二零零六年一月十二日至二零一四年一月十一日
		3,300	3,300	10.16	二零零七年一月十二日至二零一四年一月十一日
		11,000	11,000		

除上文所披露之持有權益，於二零零五年十二月三十一日董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 股本及購股權

本公司之股本及購股權計劃之詳情分別載於財務報表附註29及30。

下表列示於年內在董事及僱員所參與之現有購股權計劃（「二零零三年計劃」）下未行使之購股權及有關變動之詳情。

	購股權數目				
	於二零零五年 一月一日 尚未行使	年內已授出	因供股 作出之調整	年內已作廢	於二零零五年 十二月三十一日 尚未行使
董事，楊志棠	675,000	825,000	225,000	—	1,725,000
合資格僱員	2,225,000	3,162,500	596,250	(587,500)	5,396,250
合共	2,900,000	3,987,500	821,250	(587,500)	7,121,250

年內，本公司分別於二零零五年四月十二日及二零零五年十月二十八日兩次授出購股權。本公司股份於二零零五年四月十二日及二零零五年十月二十八日之收市價分別為1.63港元（因供股之影響而作出調整為1.54港元）及1.08港元。

### 購買股份或債券之安排

除上文所披露之購股權計劃外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無參與任何安排，以致本公司董事可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

### 董事於重大合約之權益

於本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何重大合約，以致本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於年末或年內任何時間仍然有效。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零五年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條須保存之主要股東登記名冊所記錄，本公司獲知以下股東擁有本公司已發行股本之有關權益。

### 本公司每股面值0.10港元之普通股

股東名稱	身份	普通股數目	於二零零五年
			十二月三十一日 佔已發行股本 之百分比
新加坡國家印刷集團	實益擁有人	357,057,985	70.93
Green Dot Capital Pte Ltd	由受控制公司持有 (附註)	357,057,985	70.93
Temasek Capital (Private) Limited	由受控制公司持有 (附註)	357,057,985	70.93
Temasek Holdings (Private) Limited	由受控制公司持有 (附註)	357,057,985	70.93

附註：該等股份乃透過新加坡國家印刷集團 (由 Temasek Capital (Private) Limited 之全資附屬公司 Green Dot Capital Pte Ltd 在其中擁有約 55% 股權之公司) 持有。Temasek Capital (Private) Limited 乃 Temasek Holdings (Private) Limited 之全資附屬公司。

除上文披露者外，於二零零五年十二月三十一日本公司並無獲告知本公司已發行股本之任何其他權益或淡倉。

### 關連交易

誠如財務報表附註 37 (b) 所披露，本公司於本年度內所進行之關連交易載列如下：

- (i) 於二零零四年八月十一日，本公司與快捷財經印刷有限公司 (「快捷財經」) (SNP 之全資附屬公司) 訂立主協議 (「主協議」)，據此，快捷財經同意向本公司提供財經印刷服務 (「服務」)，包括排版、翻譯及印刷公佈、通函及年報以及在報章上登載公告。主協議固定期限三年，由二零零四年一月一日起生效，至二零零六年十二月三十一日止屆滿 (除非協議屆滿前由任何一方終止則作別論)。於截至二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日止年度，本公司就快捷財經所提供之服務每年合共應付之最高金額 (「上限」) 已分別定為 3,000,000 港元、2,000,000 港元及 2,000,000 港元。

於本年度內，本公司已就快捷財經所提供之印刷服務向其支付約 1,046,000 港元 (二零零四年：1,664,000 港元)。與快捷財經之交易乃在日常業務過程中進行及按一般商業條款訂立。

本公司獨立非執行董事認為，該等交易乃在本集團日常業務過程中進行，按一般商業條款訂立，並符合規管該等服務之協議之條款。本年度服務金額並無超過 2,000,000 港元，此乃本公司於二零零四年八月十四日向其股東發行之通函所載之一項條件。

## 董事會報告

### 關連交易 (續)

- (ii) 本集團已向SNP集團銷售若干產品。本集團向SNP集團之銷售總額於二零零五年約為1,296,000港元(二零零四年：89,000港元)。與SNP集團之交易乃在日常業務過程中進行及按一般商業條款訂立。

本公司獨立非執行董事認為，該等交易乃在本集團日常業務過程中進行，按一般商業條款訂立，並符合規管該等交易之協議之條款。本年度服務金額並無超過10,000,000港元，此乃日期為二零零五年二月二日之公佈所載之一項條件。

- (iii) 本公司於二零零五年自SNP集團收取租金收入約157,000港元(二零零四年：無)。

- (iv) 此外，本公司因向SNP集團提供若干行政服務收取管理費收入約507,000港元(二零零四年：186,000港元)。

董事會已聘請本公司核數師就上述本集團之持續關連交易執行若干議定程序。核數師已向董事會匯報彼等執行該等程序所發現之確實結果。獨立非執行董事已審閱持續關連交易及核數師報告，並已確認交易乃由本公司在日常業務過程中進行，按一般商業條款訂立，符合規管該等交易之協議之公平合理條款，並符合本公司股東之整體利益。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

### 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由執行資源及補償委員會根據彼等之績效、資格和能力制訂。

本公司董事之酬金乃由執行資源及補償委員會經考慮本公司之經營業績、個人表現及可比較市場統計數字後釐訂。

本公司已採納購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵。有關計劃之詳情載於財務報表附註30。

### 股份優先購買權

本公司之公司細則或公司組織章程或百慕達法例均無有關股份優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 董事會報告

### 遵守企業管治常規守則

誠如本公司截至二零零五年六月三十日止六個月之中期報告所述，董事會已承諾檢討本公司之組織細則並提出必要修改建議，確保符合上市規則附錄14所載之企業管治常規守則。於二零零五年十二月八日召開之本公司股東特別大會上，一項特別決議案已獲通過以修訂本公司之組織細則，從而令(i)獲委任填補董事會臨時空缺之任何董事，須於獲委任後首次股東大會而非下屆股東週年大會上由股東重選；及(ii)每名董事最少每三年輪值告退一次；及擔任董事會主席或董事總經理之董事亦須輪值告退。

因此，董事認為，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則之守則條文。

### 審核委員會

本公司已成立一個審核委員會，以審核及監督本集團之財務申報過程及內部監控。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，並在本財政年度召開三次會議。在會議上，審核委員會審核本集團採納之會計準則及慣例、本集團之中期報告及終期年報、關連交易及與管理層討論核數、內部監控及財務申報事宜。

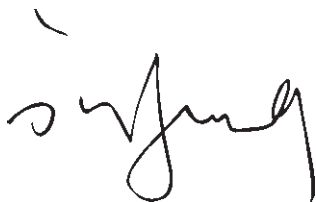
### 足夠公眾持股量

本公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度內均有維持足夠公眾持股量。

### 核數師

於本公司股東週年大會上將提呈一項決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司之核數師。

承董事會命



楊士成

主席

香港

二零零六年二月八日