

# 董事會報告

董事會欣然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

本集團之主要業務為物業投資與發展、酒店與會所業務及提供管理服務。

本公司之主要業務為投資控股，各附屬公司之主要業務列於財務報表附註15。

本公司及其附屬公司於本財政年度之主要業務及經營地區之分析列於財務報表附註12。

## 主要客戶及供應商

於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度：

- (a) 本集團最大五位供應商共佔本集團採購總額55%，其中最大供應商佔本集團總採購額44%。

董事何建源先生、何建福先生及何建昌先生間接擁有本集團最大供應商之權益。除上文所披露者外，於二零零五年十二月三十一日，董事、彼等之聯繫人士或股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上）概無於上述最大五位供應商中擁有任何權益。

- (b) 本集團最大五位客戶共佔本集團總營業額不足8%。

## 財務報表

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團在當日之財政狀況，載於第23頁至第93頁之財務報表。

二零零五年十一月二日已派發中期股息每股0.04港元（二零零四年：每股0.015港元）。董事會現建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.04港元（二零零四年：每股0.03港元）。

## 撥入儲備

股東應佔溢利（未扣除股息）122,363,000港元（二零零四年（重列）：97,446,000港元）已撥入儲備。

## 董事會報告 (續)

### 慈善捐款

本集團於本年度作出慈善捐款1,190,000港元(二零零四年：無)。

### 固定資產

本年度內固定資產之變動詳情載於財務報表附註13。

### 董事

本財政年度及截至本報告刊發日期之董事如下：

#### 執行董事

何建源 (執行主席)  
何建福 (副執行主席)  
謝思訓

#### 非執行董事

何建昌  
\* 陳有慶  
\* 郭志舜  
\* 王培芬  
  
\* 獨立

根據本公司組織章程細則第116條，何建福先生及何建昌先生於即將舉行之股東週年大會上任期屆滿，依章告退，並有資格及願意膺選連任。

本公司已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條接獲三名獨立非執行董事確認獨立身份之週年確認書。董事會已評估彼等之獨立性，認為所有獨立非執行董事均為上市規則所界定之獨立人士。

本公司與上述任何董事並無訂立服務合約。

非執行董事並無固定任期。

## 董事會報告 (續)

### 董事之股份權益及淡倉

根據本公司按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所載或本公司及香港聯交所根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)獲知會，於二零零五年十二月三十一日在任之本公司董事擁有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)(「相聯法團」)之股份權益如下：

#### 普通股數目(除另有所指外)

好倉：

| 公司名稱                              | 董事姓名 | 個人權益(1)    | 家族權益 | 公司權益           | 其他權益 | 合計          | 權益百分比 |
|-----------------------------------|------|------------|------|----------------|------|-------------|-------|
| 激成投資(香港)有限公司                      | 何建源  | 480        | -    | 197,516,320(2) | -    | 197,516,800 | 58.06 |
|                                   | 何建福  | 480        | -    | 197,516,320(2) | -    | 197,516,800 | 58.06 |
|                                   | 何建昌  | 55,160,480 | -    | 197,516,320(2) | -    | 252,676,800 | 74.27 |
|                                   | 謝思訓  | 288,720    | -    | -              | -    | 288,720     | 0.08  |
|                                   | 陳有慶  | 180,000    | -    | 720,000(3)     | -    | 900,000     | 0.26  |
| Lam Ho Investments Pte Ltd        | 何建源  | -          | -    | 495,000(4)     | -    | 495,000     | 9.90  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 495,000(4)     | -    | 495,000     | 9.90  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 495,000(4)     | -    | 495,000     | 9.90  |
| 舜成國際有限公司                          | 何建源  | -          | -    | 9,990(4)       | -    | 9,990       | 9.99  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 9,990(4)       | -    | 9,990       | 9.99  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 9,990(4)       | -    | 9,990       | 9.99  |
| 湖北晴川飯店有限公司                        | 何建源  | -          | -    | 5,216,000美元(4) | -    | 5,216,000美元 | 32.00 |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 5,216,000美元(4) | -    | 5,216,000美元 | 32.00 |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 5,216,000美元(4) | -    | 5,216,000美元 | 32.00 |
|                                   | 郭志舜  | -          | -    | 489,000美元(5)   | -    | 489,000美元   | 3.00  |
| 金山發展有限公司                          | 何建源  | -          | -    | 9,000,000(6)   | -    | 9,000,000   | 12.86 |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 9,000,000(6)   | -    | 9,000,000   | 12.86 |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 9,000,000(6)   | -    | 9,000,000   | 12.86 |
|                                   | 謝思訓  | 50,000     | -    | -              | -    | 50,000      | 0.07  |
| 海洋花園管理有限公司<br>— 面值澳門幣1,000元之配額    | 何建源  | -          | -    | 1(4)           | -    | 1           | 1.00  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 1(4)           | -    | 1           | 1.00  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 1(4)           | -    | 1           | 1.00  |
| 舜昌國際有限公司                          | 何建源  | -          | -    | 999(4)         | -    | 999         | 9.99  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 999(4)         | -    | 999         | 9.99  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 999(4)         | -    | 999         | 9.99  |
|                                   | 郭志舜  | -          | -    | 5,500(7)       | -    | 5,500       | 55.00 |
| KSF Enterprises Sdn Bhd           | 何建源  | -          | -    | 7,500(6)       | -    | 7,500       | 75.00 |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 7,500(6)       | -    | 7,500       | 75.00 |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 7,500(6)       | -    | 7,500       | 75.00 |
| Chateau Ottawa Hotel Inc<br>— 普通股 | 何建源  | -          | -    | 450,000(6)     | -    | 450,000     | 5.00  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 450,000(6)     | -    | 450,000     | 5.00  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 450,000(6)     | -    | 450,000     | 5.00  |
| Chateau Ottawa Hotel Inc<br>— 優先股 | 何建源  | -          | -    | 370,000(6)     | -    | 370,000     | 5.00  |
|                                   | 何建福  | -          | -    | 370,000(6)     | -    | 370,000     | 5.00  |
|                                   | 何建昌  | -          | -    | 370,000(6)     | -    | 370,000     | 5.00  |

## 董事會報告 (續)

### 董事之股份權益及淡倉 (續)

附註：

- (1) 指由有關董事實益擁有之權益。
- (2) 指Kansas Holdings Limited持有之100,869,360股股份及大地置業有限公司持有之96,646,960股股份，而何建源、何建福及何建昌各自間接持有該等公司三分之一權益。
- (3) 指由陳有慶控制之United Asia Enterprises Inc所持有之權益。
- (4) 指大地置業有限公司所持有之權益，而何建源、何建福及何建昌各自間接持有該公司三分之一權益。
- (5) 指由郭志舜全資擁有之AKAA Project Management International Limited所持有之權益。
- (6) 指何建源、何建福及何建昌透過受控制公司所持有之相同權益。
- (7) 指Larcfort Incorporated持有之權益，而郭志舜持有該公司之控股權益。

除上述者外，於二零零五年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載，本公司董事或任何彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團之股份、有關股份或債券權益或淡倉，或擁有須根據標準守則知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

## 董事會報告 (續)

### 重大股份權益及淡倉

於二零零五年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置之登記冊所載，下列人士(董事除外)持有本公司之股份權益及淡倉如下：

好倉：

| 名稱                            | 持有股份之身份  | 所持普通股<br>數目 | 佔本公司<br>已發行<br>股本總數<br>之百分比 |
|-------------------------------|----------|-------------|-----------------------------|
| Ocean Inc (附註1、2)             | 受控制公司之權益 | 197,516,320 | 58.1%                       |
| Pad Inc (附註1)                 | 受控制公司之權益 | 96,646,960  | 28.4%                       |
| Lapford Limited (附註1)         | 受控制公司之權益 | 96,646,960  | 28.4%                       |
| Kansas Holdings Limited (附註1) | 受控制公司之權益 | 96,646,960  | 28.4%                       |
| Kansas Holdings Limited (附註2) | 實益擁有人    | 100,869,360 | 29.7%                       |
| 大地置業有限公司 (附註1)                | 實益擁有人    | 96,646,960  | 28.4%                       |
| Kerry Group Limited (附註3)     | 受控制公司之權益 | 20,325,600  | 6.0%                        |
| Kerry Holdings Limited (附註3)  | 受控制公司之權益 | 20,325,600  | 6.0%                        |

附註：

- (1) Ocean Inc、Pad Inc、Lapford Limited及Kansas Holdings Limited被視為於大地實益持有之96,646,960股相同股份中持有權益。
- (2) Ocean Inc被視為於Kansas Holdings Limited實益持有之100,869,360股相同股份中持有權益。
- (3) Kerry Holdings Limited為Kerry Group Limited之全資附屬公司，此兩間公司均被視為於Kerry Holdings Limited附屬公司所持之20,325,600股相同股份中擁有權益。

除上述者外，於二零零五年十二月三十一日，本公司並無獲知任何本公司股份及有關股份權益或淡倉已被列入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內。

## 董事會報告 (續)

### 管理安排

於截至二零零五年十二月三十一日止年度內，有下列並無註明期限之安排：

- (1) 大地向金山收取管理費作為出任策劃經理之酬勞，負責統籌發展金山在澳門氹仔之海洋花園，並負責有關推銷事宜。大地亦為該發展項目之主要承建商。
- (2) 大地為海洋發展有限公司提供管理服務，並收取管理費。

何建源先生、何建福先生及何建昌先生各自間接擁有大地三分之一權益(何建源先生、何建福先生亦為大地之董事)，故此在上述交易被視為有利益關係。

### 董事之合約權益

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司若干附屬公司與大地進行交易，詳情載於財務報表附註31。

何建源先生、何建福先生及何建昌先生各自透過中介公司而實益擁有大地之絕大部份已發行股本，故此在上述交易中有利益關係。

除上述者及以上管理安排外，本公司或各附屬公司於年底或本年度任何時間概無參與訂立本公司董事擁有重大權益之主要合約。

### 競爭業務之董事權益

本集團於武漢之酒店項目晴川假日酒店之直接競爭者之一為武漢香格里拉大飯店，其大股東及經營者為香格里拉(亞洲)有限公司(「香格里拉亞洲」)。

何建源先生為香格里拉亞洲之非執行董事，該公司之股份於香港聯交所上市。何建福先生為何建源先生在香格里拉亞洲董事會之替任董事。

### 買賣或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司之上市證券。

## 董事會報告 (續)

### 銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於二零零五年十二月三十一日之銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註22。

### 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於本年報第94頁。

### 物業

本集團所持物業及物業權益詳情載於本年報第95頁至第96頁。

### 僱員

於二零零五年十二月三十一日，本集團約有1,711名僱員。本集團採取本地化政策，盡可能聘請擁有相關資歷及經驗合適之本地員工。薪金及酬金具有競爭力並按本公司及其附屬公司營運所在不同國家之不同人力資源狀況訂定。

### 退休計劃

本集團於香港、中華人民共和國及越南設有定額供款退休計劃。該等退休計劃詳情載於財務報表附註28。

### 核數師

畢馬威會計師事務所任期屆滿，並有資格及願意應聘連任。在即將舉行之股東週年大會上將提呈決議案，續聘畢馬威會計師事務所為本公司之核數師。

承董事會命  
執行主席  
**何建源**

香港，二零零六年四月二十五日