

# 董事會報告

董事會謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2005年12月31日止年度之報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事物業發展及透過其上市附屬公司中國數碼信息有限公司(「中國數碼」)，從事企業IT應用服務、金融財經資訊服務及遠程教育及應用軟件服務。

## 更改公司名稱

根據於2005年6月10日通過之特別決議案，本公司之名稱由「South Sea Holding Company Limited」改為「Nan Hai Corporation Limited」，為供識別採納之中文譯名「南海控股有限公司」維持不變。

## 地區劃分業務

本集團於本年度之營業額及經營溢利／虧損按主要業務及市場劃分之分析載於財務報表附註6。

## 業績及利潤分配

本集團本年度之業績載於第37頁之綜合收益表內。

董事並不建議宣派截至2005年12月31日止年度之末期股息(2004年：無)。

## 五年財政摘要

本集團過去五個財政年度／期間之業績、資產及負債之摘要載於第112頁。

## 物業、廠房及設備

年內本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註13內。

## 附屬公司

本公司主要附屬公司之詳細資料載於財務報表附註16內。

# 董事會報告

## 聯營公司

本公司及本集團之聯營公司之詳細資料載於財務報表附註17內。

## 銀行貸款、透支及其他借貸

本集團於2005年12月31日之銀行貸款、透支及其他借貸，載於財務報表附註27內。

## 股本

年內本公司股本之變動詳情載於財務報表附註29內。

## 儲備

年內本集團及本公司儲備之變動詳情載於財務報表附註31內。

## 可供分派儲備

於2005年12月31日，本公司達1,971,857,000港元之繳入盈餘（2004年：1,971,857,000港元）為可供分派儲備。

## 主要客戶及供應商

	<b>2005年 12月31日</b>	2004年 12月31日
銷售		
－最大客戶	不適用	56%
－五大客戶合計	不適用	100%
採購		
－最大供應商	不適用	74%
－五大供應商合計	不適用	99%

截至2004年12月31日止年度，本集團之營業額銷售成本主要來自與數位主要客戶及供應商之消費包裝電子製品交易。於2005年8月30日，本集團完成與原有股東中國數碼之股權重組，是次重組後中國數碼成為本公司之附屬公司。因此，本集團在2005年度之業績反映來自中國數碼之四個月收入及溢利。截至2005年12月31日止年度，本集團銷售至五大客戶及採購自五大供應商之總額佔本集團之營業總額及採購總額分別少於30%。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商(續)

於2004年內任何時間，各董事、彼等之聯繫人士或任何股東(據董事所知持有本公司股本5%以上)概無擁有以上供應商或客戶之權益。

## 董事酬金

董事酬金之詳情載於財務報表附註36內。

## 董事於競爭業務之權益

本公司之董事概無於與本集團之業務構成競爭或可構成競爭之業務中擁有權益。

## 退休金成本

本年度退休福利計劃之詳情載於財務報表附註35內。

## 董事

於本年度及截至本報告日期本公司之董事如下：

于品海先生(主席)

張宏任先生

(於2006年4月1日辭任)

趙良博士

(於2005年12月31日辭任)

覃天翔先生

(於2006年2月14日調任為執行董事)

陳丹女士

(於2006年2月14日獲委任)

于連海先生\*

林秉軍先生\*

黃耀文先生\*

(於2006年2月14日獲委任)

江平教授\*

(於2006年2月14日獲委任)

魏京云女士\*

吳晨先生\*

\* 非執行董事

\* 獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出之年度確認，確認其於本公司之獨立性，而本公司認為該等董事獨立於本公司。

# 董事會報告

## 董事(續)

依據本公司的公司細則第99條，于連海先生，魏京云女士及吳晨先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，彼符合資格，于連海先生並表示願意在應屆股東週年大會上膺選連任，惟魏京云女士及吳晨先生均將不在應屆股東週年大會上競選連任。

依據本公司的公司細則第102條，陳丹女士、黃耀文先生及江平教授僅可任職董事直至應屆股東週年大會，彼等符合資格，並表示願意在應屆之股東週年大會上膺選連任。

## 董事及高層管理人員履歷詳情

### 董事履歷詳情

#### 執行董事

于品海先生，47歲，為本公司主席、執行委員會主席及控股股東。于先生在各個行業均具豐富的經驗，包括互聯網技術、物業投資與發展及傳媒。于先生於2000年9月20日加入本公司董事會(「董事會」)。于先生除於本公司之主席職位外，彼現亦為中國數碼信息有限公司(「中國數碼」)(本公司上市附屬公司)之主席及執行委員會主席。于先生亦為本公司所有附屬公司之董事。于先生為本公司非執行董事于連海先生之胞弟。

覃天翔先生，40歲，於國防科技大學電子技術系畢業。覃先生於1994年起出任國內多家企業的總裁及董事職務。覃先生於2004年9月30日加入董事會擔任獨立非執行董事職務，並於2006年2月14日被調任為本公司執行董事及被委任為執行委員會成員及本公司總經理。覃先生現亦為中國數碼之執行董事及執行委員會成員。

陳丹女士，37歲，於1991年畢業於北京財貿學院，持有貿易經濟專業學士學位。陳女士為中華人民共和國註冊律師及於2000年10月加入本集團前從事律師工作。陳女士於2004年5月起出任中國數碼之附屬公司中企動力科技集團股份有限公司董事及總經理。陳女士於2006年2月14日加入董事會及被委任為本公司執行委員會成員。陳小姐亦為中國數碼之執行董事、執行委員會成員及總經理，及為北京華夏大地遠程教育網絡服務有限公司、北京新網數碼信息技術有限公司及廣州漢鑫商務科技有限公司(本公司及中國數碼之主要附屬公司)之董事。

## 董事及高層管理人員履歷詳情(續)

### 董事履歷詳情(續)

#### 非執行董事

**于連海先生**，62歲，于品海先生之胞兄，於1972年及1981年分別於利比亞及加拿大取得海運學碩士學位，並於2003年在香港取得工商管理碩士學位。于先生於市場推廣、製造管理及運輸管理方面擁有豐富經驗。于先生於2002年1月14日加入董事會。

**林秉軍先生**，56歲，1974年畢業於美國俄立岡大學，取得工商管理學士學位。林先生加入本集團之前，於銀行及金融界任職高級管理階層逾十年。林先生於2000年9月20日加入董事會及於2002年4月2日調任為非執行董事。林先生現亦為中國數碼之非執行董事、麗新發展有限公司、麗豐控股有限公司及意科控股有限公司之獨立非執行董事。

#### 獨立非執行董事

**黃耀文先生**，35歲，於1992年畢業於中華人民共和國重慶西南政法大學，持有法學學士學位。黃先生亦持有中華人民共和國中共中央黨校法學研究生學歷。黃先生為中華人民共和國註冊律師及現於中歐國際商學院修讀EMBA課程。黃先生現為中國其中一間最大的中國商務律師事務所凱文律師事務所之執行合夥人及為凱源律師事務所之合夥人。黃先生於2006年2月14日加入董事會及被委任為本公司審核委員會及薪酬委員會主席。黃先生亦為中國數碼之獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會主席。

**江平教授**，75歲，於1956年畢業於莫斯科大學法律系，持有法學學士學位。江教授現為中國政法大學終生教授、民商法博士生導師。江教授現為中國經濟法研究會副會長、中國比較法研究會會長、北京仲裁委員會主任、中國消費者協會副會長、中國國際經濟貿易仲裁委員會顧問及專家委員會委員。江教授於2006年2月14日加入董事會，現亦為本公司之審核委員會及薪酬委員會成員。

**魏京云女士**，56歲，於1994年取得中華人民共和國財政部頒發《中國註冊會計師執業證書》、1998年取得《中國註冊稅務師執業證書》，並於2004年獲中國內部審計協會頒發《內部審計人員崗位資格證書》。魏女士由1999年8月起出任北京仲德會計師事務所有限公司副主任會計師，在中國從事專業會計工作超過三十五年。魏女士於2004年9月30日加入董事會，亦為本公司之審核委員會及薪酬委員會成員。

# 董事會報告

## 董事及高層管理人員履歷詳情(續)

### 董事履歷詳情(續)

吳晨先生，34歲，畢業於中國社會科學院法學研究所，並取得法學碩士學位，由2002年起為博士研究生。吳先生分別由1994年及1996年起為中華人民共和國註冊律師及中華人民共和國企業法律顧問。吳先生於過去十年為中國多家律師事務所之律師，由2004年7月起為北京理和律師事務所之律師及創始合夥人。吳先生於2004年9月30日加入董事會，亦為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。

### 高層管理人員履歷詳情

#### 俞凡先生(38歲)

副總經理－商務及戰略發展  
中國數碼信息有限公司

俞先生於2004年5月加入中國數碼。加入中國數碼集團之前，俞先生曾在方正、惠普等大企業工作，擁有超過16年的IT行業從業經驗。

俞先生獲北京大學頒發工商管理碩士學位。

#### 劉榮女士(34歲)

副總經理－傳播業務  
中國數碼信息有限公司

劉女士於2002年4月加入中國數碼。加入中國數碼集團前，劉女士曾在中國政府部門及律師事務所工作，擁有中國律師資格。

劉女士1993年于安徽大學法學院取得法學學士學位、並於2002年在中國社會科學院法學所取得法學碩士學位。

#### 薛伯英先生(38歲)

設計總監  
南海控股有限公司

薛先生於2006年1月加入本集團，負責本集團在中國不同地產項目的建築設計及有關工作。加入本集團前，薛先生在國內企業曾出任副總經理、高級工程師及設計總監等要職。薛先生曾在廣州市建設委員會工作。

薛先生於1990年畢業於華中科技大學，獲頒發建築學工學學士，並於2000年獲清華大學頒發建築學碩士。薛先生亦是國家一級註冊建築師及國家註冊城市規劃師。

## 董事及高層管理人員履歷詳情(續)

### 高層管理人員履歷詳情(續)

**呂光星先生(40歲)**

財務總監

深圳南海益田置業有限公司

呂先生於1995年加入本集團，負責主管本集團於國內公司的財務工作。於2005年，呂先生被擢升本公司旗下深圳南海益田置業有限公司財務總監一職。呂先生擁有超過10年於國內財務工作經驗。

**張斌博士(40歲)**

副總經理－技術發展

中國數碼信息有限公司

張博士於1999年加入中國數碼。加入中國數碼集團前，張博士在國內擔任總工程師及副總經理，負責開發多個通信系統。於1996年，張博士經原國防科工委批准獲頒「高級工程師」稱號。

張博士1994年畢業於國防科技大學計算機系，獲頒博士學位。

**麥朝輝先生(31歲)**

合資格會計師

南海控股有限公司

麥先生亦是本集團會計經理。麥先生於2005年加入本集團，主要負責整體會計及財務管理事務。

麥先生持有香港理工大學會計學士學位，並為英國特許公認會計師公會會員及香港會計師公會會員。

# 董事會報告

## 董事之權益及淡倉

於2005年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊中或已根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）或以其他方式知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

### 本公司

#### (i) 已發行股份之權益

董事姓名	個人權益	每股面值0.01港元之股份數目			概約持股百分比
		公司權益	家族權益	總權益	
于品海（「于先生」）	—	32,403,726,203 (附註1)	69,326,400 (附註2)	32,473,052,603	47.64%
張宏任	794,102	—	—	794,102	0.001%

附註：

1. 此等32,403,726,203股股份中，28,661,232,705股股份由于先生透過其全資擁有的公司Rosewood Assets Limited、Pippen Limited及First Best Assets Limited持有；及3,742,493,498股股份由于先生間接持有60%權益之公司Macro Resources Limited持有。
2. 該等69,326,400股股份由龔愛明女士（于先生之配偶）全資擁有之公司Redmap Resources Limited持有。

#### (ii) 相關股份之權益

董事姓名	相關股份數目*	權益性質	概約持股百分比
張宏任	17,500,000	個人	0.03%
林秉軍	25,000,000	個人	0.04%

## 董事之權益及淡倉(續)

## 本公司(續)

## (ii) 相關股份之權益(續)

\* 為向董事授出之購股權所涉及之相關股份，其詳情如下：

承授人	授出日期	每股行使價	授出之 購股權數目	行使期
張宏任	15-12-2005	0.04港元	8,750,000	01-01-2006至31-12-2007
		0.04港元	8,750,000	01-01-2007至31-12-2007
林秉軍	15-12-2005	0.04港元	12,500,000	01-01-2006至31-12-2007
		0.04港元	12,500,000	01-01-2007至31-12-2007

## 相聯法團

如上文所披露，于先生連同其家族及公司權益於本公司之股東大會上可行使超過三分之一的投票權。因此，于先生被視為於本公司或其控股公司持有權益之本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份中佔有權益，包括本公司於其附屬公司中國數碼信息有限公司(「中國數碼」)中所持有之權益。中國數碼之股份於聯交所上市，按證券及期貨條例第XV部，亦為本公司之相聯法團。於2005年12月31日，本公司董事於中國數碼之股份及相關股份之權益如下：

## (i) 已發行股份之權益

董事姓名	個人權益	每股面值0.01港元之股份數目			權益總額	概約持股 百分比
		公司權益	家族權益	權益總額		
于先生	—	12,515,795,316 (附註1)	44,000,000 (附註2)	12,559,795,316	63.07%	
張宏任	504,000	—	—	504,000	0.003%	

附註：

- 該等12,515,795,316股股份由本公司持有，而于先生因於本公司持有控股權益而被視為於此等股份中擁有權益。在此等股份中，View Power Investments Limited持有3,698,333,000股、Goalrise Investments Limited持有4,509,992,316股及Wise Advance Investments Limited持有4,307,470,000股，上述公司均為本公司之全資附屬公司。
- 該等44,000,000股股份由Redmap Resources Limited(于先生之配偶龔愛明女士全資擁有之公司)持有。

# 董事會報告

## 董事之權益及淡倉(續)

### 相聯法團(續)

#### (ii) 相關股份之權益

董事姓名	相關股份數目*	權益性質	概約持股百分比
張宏任	10,000,000	個人	0.05%
林秉軍	18,000,000	個人	0.09%

\* 為向董事授出之購股權所涉及之相關股份，其詳情如下：

承授人	授出日期	每股行使價	授出 購股權數目	行使期
張宏任	12-11-2004	0.16港元	5,000,000	01-07-2005至30-6-2008
		0.16港元	5,000,000	01-07-2006至30-6-2008
林秉軍	12-11-2004	0.16港元	9,000,000	01-07-2005至30-6-2008
		0.16港元	9,000,000	01-07-2006至30-6-2008

除上文所披露者外，於2005年12月31日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊中，或已根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

## 購股權計劃

於2002年8月29日，本公司採納一項購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃，於採納後十年內，董事會可隨時酌情授出購股權予本集團之董事、僱員以及曾為或可為本集團作出貢獻之人士。該計劃之概要如下：

### (1) 目的

該計劃旨在提供鼓勵或獎賞參與者對本集團作出之貢獻或可能作出之貢獻及／或協助本集團聘請及留任能幹僱員及吸納對本集團與本集團任何成員公司持有其任何股本權益之公司(「所投資公司」)有價值之人才。

## 購股權計劃(續)

### (2) 可參與之人士

可參與之人士包括：

- a. 本公司、其任何附屬公司或任何所投資公司之任何僱員(不論全職或兼職僱員，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事)；
- b. 本公司、其任何附屬公司或任何所投資公司之任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- c. 向本集團任何成員公司或任何所投資公司提供貨物或服務之任何供應商；
- d. 本集團或任何所投資公司之任何客戶；
- e. 向本集團或任何所投資公司提供研究、開發或其他技術支援或其他服務之任何人士或公司；
- f. 任何股東或本集團任何成員公司或任何所投資公司或本集團任何成員公司或任何所投資公司所發行證券之持有人；及
- g. 對於本集團及任何所投資公司之發展及增長作出貢獻或可能作出貢獻之任何前僱員。

### (3) 於2005年12月31日，根據該計劃可供發行之購股權總數及已發行股本百分比

於2005年12月31日，根據該計劃可供發行之購股權總數為468,625,000股股份，相當於已發行股本之約0.69%。

### (4) 各參與者可獲授權益之上限

每名參與者在任何12個月內獲授根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)予以行使時所發行及將發行的股份總數不得超過本公司已發行股本的1%。任何進一步授出超出此限額之購股權將須受該計劃之規則所訂明之若干規定所規限。

### (5) 購股權下股份必須被接納之期間

不適用

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### (6) 行使購股權之最短期限

本公司董事會可酌情釐定購股權在可被行使前必須持有之最短期限。

### (7) 申請或接納購股權時應付之款項及須或可能須繳付款項或催繳款項或就此而授出之貸款必須償還的期間

當本公司接獲由承授人簽署接納購股權之函件副本及向本公司繳付1.00港元之代價後，該購股權將被視為已獲承授人接納。倘要約並未以上述方式於二十八天內獲接納，該要約將被視為已不可撤回地拒絕及自動失效。

### (8) 釐定行使價之基準

根據該計劃股份認購價由董事釐定，惟不得低於下列三者中的最高者：(i)股份於提供授予購股權建議當日(須為交易日)的收市價(以聯交所日報表所載者為準)；(ii)股份於提供授予購股權建議日期前五個交易日的平均收市價(以聯交所日報表所載者為準)；及(iii)股份面值。

### (9) 該計劃尚餘之有效期

該計劃之有效期為10年，由2002年8月29日起計，直至2012年8月28日止。

## 董事會報告

## 購股權計劃(續)

根據該計劃，向參與人士授出以認購本公司之股份之購股權之詳情及於回顧年度之變動如下：

承授人	行使期	購股權數目				於2005年 12月31日 尚未行使	佔本公司已發行 股本總額之 概約百分比
		於2005年 1月1日 尚未行使	於年內 已授出	於年內 已行使	於年內 已失效		
<b>董事</b>							
張宏任	1-1-2006至31-12-2007	—	8,750,000	—	—	8,750,000	0.013%
	1-1-2007至31-12-2007	—	8,750,000	—	—	8,750,000	0.013%
林秉軍	1-1-2006至31-12-2007	—	12,500,000	—	—	12,500,000	0.018%
	1-1-2007至31-12-2007	—	12,500,000	—	—	12,500,000	0.018%
<b>僱員</b>							
合共	1-1-2006至31-12-2007	—	213,400,000	—	—	213,400,000	0.31%
	1-1-2007至31-12-2007	—	212,725,000	—	—	212,725,000	0.31%
		468,625,000				468,625,000	

附註：

1. 該等購股權於2005年12月15日獲授出及按每股0.04港元行使。
2. 該等購股權為由有關參與者作為實益擁有人持有之個人權益。
3. 按聯交所每日報價表於2005年12月14日(即於緊接授出日期前之交易日)所載明列本公司股份之收市價為0.039港元。

## 購買股份或債券之安排

除上述計劃所披露外，本年度內本公司或其附屬公司從未參與任何安排，致使本公司各董事藉收購本公司之股份或債券而獲益。

## 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事，並無與本公司簽訂有本公司於一年內不作賠償(法定賠償除外)則不能終止之服務合約。

# 董事會報告

## 董事服務合約(續)

於年內，本公司並無就全部或主要部分業務訂有任何管理及行政合約。

## 董事在合約中之權益

本公司或其附屬公司於年終或年內任何時間並無簽定任何有關本集團業務，而令本公司董事在其中直接或間接佔有重大利益之重要合約。

## 主要股東之權益及淡倉

於2005年12月31日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，以下人士(本公司之董事及主要行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

持有根據證券及  
期貨條例第XV部

第2及3分部

已向本公司披露股份

權益之人士名稱

權益性質

好倉涉及  
之已發行  
股份數目

佔本公司  
已發行股本之  
概約百分比

附註

龔愛明	家族及公司權益	32,473,052,603	47.64%	1
Rosewood Assets Limited	實益權益	6,356,000,210	9.32%	4
添樂發展有限公司	公司權益	14,820,245,497	21.74%	4
Righteous International Limited	公司權益	3,742,493,498	5.49%	4
Macro Resources Limited	實益權益	3,742,493,498	5.49%	3及4
First Best Assets Limited	實益權益	7,484,986,998	10.98%	4
中國中信集團公司	公司權益	12,256,228,252	17.98%	2及3
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	
CITIC Capital Markets Holdings Limited	公司權益	1,562,165,356	2.29%	2
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	
中信國際金融控股有限公司	公司權益	1,562,165,356	2.29%	2
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	
中信泰富有限公司	公司權益	1,562,165,356	2.29%	2
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	
Golden Gateway Enterprises Inc.	公司權益	1,562,165,356	2.29%	2
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	

## 主要股東之權益及淡倉(續)

持有根據證券及

期貨條例第XV部

第2及3分部

已向本公司披露股份

權益之人士名稱	權益性質	好倉涉及 之已發行 股份數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比	附註
Forever Glory Holdings Ltd.	公司權益	1,562,165,356	2.29%	2
	抵押權益	21,619,587,934	31.72%	
林小春	公司權益	7,484,986,997	10.98%	5
Empire Gate Industrial Limited	實益權益	7,484,986,997	10.98%	5
李達民	實益權益	250,000,000	0.37%	
	抵押權益	7,700,000,000	11.30%	

附註：

- 龔愛明女士為于先生之配偶，並視為於以上披露于先生及其本人(連同彼等各自之公司權益)持有權益之股份中佔有權益。
- CITIC Capital Markets Holdings Limited於23,181,753,290股股份中間接擁有權益。CITIC Capital Markets Holdings Limited由中信泰富有限公司間接持有50%權益及由中信國際金融控股有限公司間接持有50%權益。中信國際金融控股有限公司及中信泰富有限公司的股份均在香港聯合交易所有限公司上市，而中國中信集團公司分別控制其約56%及28.8%之權益。Forever Glory Holdings Ltd.及Golden Gateway Enterprises Inc.均為中信泰富有限公司之全資附屬公司，並為中信泰富有限公司透過其持有於CITIC Capital Markets Holdings Limited之50%權益之公司。CITIC Capital Markets Holdings Limited所持有之權益納入為Forever Glory Holdings Ltd.、Golden Gateway Enterprises Inc.、中信泰富有限公司、中信國際金融控股有限公司及中國中信集團公司所持有之權益之一部份。
- 中國中信集團公司於33,875,816,186股股份中間接擁有權益，其中23,181,753,290股股份透過其於CITIC Capital Markets Holdings Limited之權益持有，於其餘10,694,062,896股股份中之權益則由其全資附屬公司Staverley Assets Ltd.及中信信息科技投資有限公司及其擁有40%權益之公司Macro Resources Limited持有。
- Rosewood Assets Limited、添樂發展有限公司、Righteous International Limited及First Best Assets Limited為于先生全資擁有公司，而Macro Resources Limited則為Righteous International Limited擁有60%權益之公司。彼等之權益於上文披露為于先生之公司權益。Macro Resources Limited持有之權益被計入Righteous International Limited之權益。添樂發展有限公司之權益透過其全資附屬公司Pippen Limited持有。
- Empire Gate Industrial Limited由林小春先生全資擁有。其於股份中之權益列為林小春先生持有之權益。

除上文所披露者外，截至2005年12月31日，概無人士(本公司之董事及主要行政人員除外)知會本公司，其於本公司之股份或相關股份中擁有須記錄於本公司按照證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 關連人士交易

本公司及本集團之關連人士交易詳情，載於財務報表附註40內。

## 優先購買權

本公司之細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定。

## 購買、出售或贖回股份

於年內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 公眾持股量

按本公司從公眾可取閱資料所得及就董事所知，本公司於年內已維持依據上市規則規定的公眾持股量。

## 企業管治

本公司之企業管治實務之詳細資料載於第30至35頁之企業管治報告內。

## 審核委員會

審核委員會包括本公司全體獨立非執行董事。於2006年2月14日，覃天翔先生因獲調任為本公司執行董事，故不再擔任審核委員會主席，而黃耀文先生及江平教授則獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會成員。現有審核委員會包括本公司四位獨立非執行董事黃耀文先生、江平教授、魏京云女士和吳晨先生。審核委員會已與本公司之核數師及管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例以及討論包括審閱截至2005年12月31日止年度經審核賬目之審核、內部監控及財務申報事宜。

# 董事會報告

## 核數師

本年度之財務報表由均富會計師行審核，該會計師行之任期屆滿，惟願意膺選連任。將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘本公司核數師之決議案。

承董事會命

主席  
于品海

香港，2006年4月20日