

董事會報告書

董事會報告書

董事會現提呈截至二零零六年六月三十日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司之業務載於財務報表附註30。本集團主要從事國際知名之ESPRIT品牌優質時裝與生活品味產品之批發、零售分銷及批授經營權業務，以及Red Earth化妝品與美容護膚產品業務。

業績及溢利分配

本集團之業績及本公司之溢利分配詳情載於第77頁之綜合收益表及隨附之財務報表附註。

中期股息每股0.50港元，合共607,770,000港元，已於二零零六年四月七日派發。

董事會現建議派發末期股息每股0.73港元及特別股息每股1.08港元，詳情載於財務報表附註10。

儲備

本集團及本公司於本年度內之儲備變動詳情，分別載於第80頁之綜合股東資金變動表及財務報表附註29內。

股本

於年內，本公司因董事及僱員根據於二零零一年十一月二十六日採納之購股權計劃行使行使價每股14.60港元至45.60港元之購股權，而分別按溢價每股14.50港元至45.50港元發行每股面值0.10港元之普通股20,965,000股（二零零五年：6,027,000股）。本公司股本之變動詳情載於財務報表附註21。

財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產負債表概要載於第129頁。

物業、廠房及設備

本集團於本年度內之物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註15。

退休金計劃

有關本集團之退休金計劃詳情載於財務報表附註12。

主要附屬公司

有關本公司於二零零六年六月三十日之主要附屬公司詳情載於財務報表附註30。

慈善捐款

本集團於本年度內之慈善捐款合共**1,379,000**港元。

董事

於財政年度內及直至本報告書之日期止，本公司之董事如下：

執行董事

邢李焯

Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK

潘祖明

Thomas Johannes GROTE

Jerome Squire GRIFFITH

非執行董事

Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH

黎壽昌

獨立非執行董事

鄭明訓

Alexander Reid HAMILTON

柯清輝

本公司已收到各獨立非執行董事確認彼等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**條而發出之獨立性之書面確認。

董事會報告書

董事及高級管理人員簡歷

執行董事

邢李焯，現年56歲，自一九九三年起擔任董事會主席。邢先生在服裝業已累積逾三十年經驗，主要負責訂定本集團之整體企業方向及集團策略。

Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK，現年65歲，本集團副主席兼行政總裁，於一九九五年一月加入本集團，彼持有工商管理及工業工程學位。在加入本集團前，曾於**Kurt Salmon Associates**擔任顧問，涉及範圍包括生產、組織、市場推廣、策略及品牌定位，並曾任多間紡織公司之管理階層。

潘祖明，現年52歲，擔任副主席、集團財務總裁兼公司秘書，主要掌管本集團財政及法律事務，包括策略計劃及企業融資、投資者關係、會計處理及稅務、庫務管理，以及公司秘書事務。彼於一九九九年十二月加盟本集團之前，曾出任其他上市公司的執行董事，於企業管理、企業融資及法律事務擁有豐富經驗。潘先生在香港、英格蘭及威爾斯持有事務律師執業資格。彼在加拿大亞爾伯特省(**Alberta**)持有訴訟律師及事務律師執業資格。彼畢業於加拿大**University of Alberta**，持有經濟學文學士及法律學士銜。彼為香港執業會計師公會理事會成員。

Thomas Johannes GROTE，現年43歲，現為**ESPRIT**品牌總裁，負責有關**ESPRIT**品牌批發、零售及批授經營權等各種營運事務。彼於一九八三年自商學院畢業，其後於德國一間紡織印刷公司任職達六年。彼於一九九零年加入本集團，擔任配飾部之主要客戶經理。彼於一九九二年離開本集團，其後於一九九六年六月重返本集團。

Jerome Squire GRIFFITH，現年48歲，現為**Esprit**品牌北美總裁。彼於德國雷廷根(**Ratingen**)全球業務總部工作的四年間，負責充滿挑戰的全球市場零售業務工作。於二零零二年加入本集團之前，彼曾於歐美多間主要零售公司擔任高級職務。彼持有賓州州立大學(**Pennsylvania State University**)市場推廣理學士學位。

非執行董事

鄭明訓，現年69歲，於二零零二年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事。鄭先生曾為香港立法會議員及英之傑太平洋有限公司、洛希爾父子(香港)有限公司、香港總商會及香港美國商會主席。彼現為香港賽馬會董事及領匯管理有限公司主席，亦為香港中文大學校董。

Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH，現年68歲，於一九七六年創立**Esprit**歐洲業務，並於一九九七年獲委任為非執行董事。彼在時裝經銷業務已累積逾三十二年之經驗，現已退休並居於美國。

董事及高級管理人員簡歷 續

非執行董事 續

Alexander Reid HAMILTON，現年64歲，自一九九五年八月起為本公司獨立非執行董事。彼並為中信泰富有限公司、中國遠洋控股股份有限公司、香格里拉(亞洲)有限公司及多間其他香港公司董事。彼曾為羅兵咸會計師事務所合夥人，於此事務所執業達十六年。

黎壽昌，現年45歲，於一九九九年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事，並於二零零四年調任為非執行董事。彼於香港、英格蘭及威爾斯及澳洲新南威爾斯持有事務律師執業資格，現為的近律師行合夥人，在法律界擁有逾二十年經驗。

柯清輝，現年56歲，於一九九六年獲委任為本公司獨立非執行董事。彼現為恒生銀行有限公司副主席兼行政總裁，亦為香港上海滙豐銀行有限公司董事、恒生人壽保險有限公司董事長，以及國泰航空有限公司、和記黃埔有限公司及2009東亞運動會(香港)有限公司(2009 East Asian Games (Hong Kong) Limited)董事。

高級管理人員

(於二零零六年六月三十日)

Ursula BUCK，現年44歲，全球批授經營權總監。彼持有University of Augsburg工商管理及經濟學士學位。彼於二零零二年加入本集團，擁有十四年時裝產品批授經營權之經驗。在加入本集團之前，曾任職Valentino及Hugo Boss等時尚生活產品公司，並於管理顧問公司McKinsey & Company任職七年。

Melody HARRIS-JENSBACH，現年45歲，本集團女性產品系列環球總監。彼於一九九八年八月加入本集團，擔任女裝設計總監。彼於紐約市Parsons School of Design畢業，持有美術學士學位，主修時裝設計。彼曾擔任多間國際及當地服裝公司的設計師或首席設計師逾二十年。

李長根，現年46歲，本集團財務總監。彼主要負責本集團之法定及管理層報告，並參與內部監控及遵守法規事宜。彼亦參與國際稅務計劃及本集團稅務策略之執行。彼於二零零零年八月加入本集團之前，曾於多間國際服裝及採購公司擔任財務總監。彼為香港會計師公會之資深會員及加拿大安大略省特許公認會計師公會之會員。

董事會報告書

董事酬金

薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成，以向董事會提供有關本集團政策及全體董事及高級管理人員酬金架構的建議。薪酬委員會負責釐定全體執行董事及高級管理人員之具體薪酬待遇，並就非執行董事之薪酬待遇向董事會提出建議。並無個別董事或高級管理人員參與釐定本身的酬金。

本集團酬金及獎勵計劃之基本政策是將執行董事、高級管理人員及僱員之總酬金與公司全年表現及長期企業目標掛鉤。薪酬待遇按員工表現，同時考慮業績、市場慣例及市場之競爭環境，以吸引、激勵及挽留人才。薪酬委員會將與董事會主席及行政總裁共同磋商彼等有關釐定執行董事及高級管理人員酬金之建議。建議薪酬待遇包括薪金、花紅協議、酌情花紅及長期服務獎勵計劃。

非執行董事之酬金旨在合理反映其在董事會及不同委員會會議所付出之貢獻及時間。建議薪酬待遇包括年度董事袍金及董事會之委員會代表袍金。

於本財政年度內，除詳載於下文「購股權」一節的董事之本公司購股權權益外，全體董事之酬金詳情載於財務報表附註13。

根據公司條例第161條及上市規則附錄16規定披露之董事及高級管理人員酬金詳情載於財務報表附註13。

購股權

本公司於二零零一年十一月二十六日採納一項購股權計劃（「二零零一年購股權計劃」）。二零零一年購股權計劃之詳情載於財務報表附註21。

購股權 續

於本財政年度，在二零零一年購股權計劃下授出購股權之詳情及尚未行使購股權變動摘要載列如下：

	授出日期 (月/日/年)	行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目				
					於二零零五年 七月一日	已授出	已行使	於二零零六年 六月三十日 已失效	
董事									
Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	800,000	–	800,000	–	–
			11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	800,000	–	800,000	–	–
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	800,000	–	800,000	–	–
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	800,000	–	–	–	800,000
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	800,000	–	–	–	800,000
	11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	600,000	–	600,000	–	–
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	600,000	–	600,000	–	–
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	600,000	–	–	–	600,000
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	600,000	–	–	–	600,000
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	600,000	–	–	–	600,000
	11/27/2004	42.58	11/27/2005	11/27/2005 – 11/26/2010	600,000	–	600,000	–	–
			11/27/2006	11/27/2006 – 11/26/2010	600,000	–	–	–	600,000
			11/27/2007	11/27/2007 – 11/26/2010	600,000	–	–	–	600,000
			11/27/2008	11/27/2008 – 11/26/2010	600,000	–	–	–	600,000
			11/27/2009	11/27/2009 – 11/26/2010	600,000	–	–	–	600,000
					10,000,000	–	4,200,000	–	5,800,000
潘祖明	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	–	–	–	–	–
			11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	–	–	–	–	–
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	480,000	–	480,000	–	–
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	480,000	–	–	–	480,000
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	480,000	–	–	–	480,000
	11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	–	–	–	–	–
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	360,000	–	360,000	–	–
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	360,000	–	–	–	360,000
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	360,000	–	–	–	360,000
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	360,000	–	–	–	360,000
	11/27/2004	42.58	11/27/2005	11/27/2005 – 11/26/2010	360,000	–	360,000	–	–
			11/27/2006	11/27/2006 – 11/26/2010	360,000	–	–	–	360,000
			11/27/2007	11/27/2007 – 11/26/2010	360,000	–	–	–	360,000
			11/27/2008	11/27/2008 – 11/26/2010	360,000	–	–	–	360,000
			11/27/2009	11/27/2009 – 11/26/2010	360,000	–	–	–	360,000
					4,680,000	–	1,200,000	–	3,480,000

董事會報告書

購股權 續

	授出日期 (月/日/年)	行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目					
					於二零零五年 七月一日	已授出	已行使	已失效	於二零零六年 六月三十日	
Thomas Johannes GROTE	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	320,000	–	320,000	–	–	
			11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	320,000	–	320,000	–	–	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	320,000	–	320,000	–	–	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	320,000	–	–	–	320,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	320,000	–	–	–	320,000	
	11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	240,000	–	240,000	–	–	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	240,000	–	240,000	–	–	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
	11/27/2004	42.58	11/27/2005	11/27/2005 – 11/26/2010	240,000	–	240,000	–	–	
			11/27/2006	11/27/2006 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2007	11/27/2007 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2008	11/27/2008 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2009	11/27/2009 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
						4,000,000	–	1,680,000	–	2,320,000
	Jerome Squire GRIFFITH	11/26/2002	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	100,000	–	100,000	–	–
				11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	320,000	–	320,000	–	–
				11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	320,000	–	320,000	–	–
11/26/2006				11/26/2006 – 11/25/2008	320,000	–	–	–	320,000	
11/26/2007				11/26/2007 – 11/25/2008	320,000	–	–	–	320,000	
11/26/2003		24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	240,000	–	240,000	–	–	
			11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	240,000	–	240,000	–	–	
			11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
			11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
			11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	240,000	–	–	–	240,000	
11/27/2004		42.58	11/27/2005	11/27/2005 – 11/26/2010	240,000	–	240,000	–	–	
			11/27/2006	11/27/2006 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2007	11/27/2007 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2008	11/27/2008 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
			11/27/2009	11/27/2009 – 11/26/2010	240,000	–	–	–	240,000	
					3,780,000	–	1,460,000	–	2,320,000	

購股權 續

授出日期 (月/日/年)	行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目				
				於二零零五年 七月一日	已授出	已行使	已失效	於二零零六年 六月三十日
僱員及顧問	14.60	11/26/2003	11/26/2003 – 11/25/2008	1,100,000	–	1,100,000	–	–
		11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2008	1,580,000	–	1,580,000	–	–
		11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2008	3,216,000	–	3,096,000	–	120,000
		11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2008	3,216,000	–	–	336,000	2,880,000
		11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2008	3,216,000	–	–	336,000	2,880,000
11/26/2003	24.20	11/26/2004	11/26/2004 – 11/25/2009	1,495,000	–	1,330,000	–	165,000
		11/26/2005	11/26/2005 – 11/25/2009	2,992,000	–	2,512,000	120,000	360,000
		11/26/2006	11/26/2006 – 11/25/2009	2,992,000	–	–	372,000	2,620,000
		11/26/2007	11/26/2007 – 11/25/2009	2,992,000	–	–	372,000	2,620,000
		11/26/2008	11/26/2008 – 11/25/2009	2,992,000	–	–	372,000	2,620,000
12/23/2003	24.45	12/23/2004	12/23/2004 – 12/22/2009	–	–	–	–	–
		12/23/2005	12/23/2005 – 12/22/2009	120,000	–	120,000	–	–
		12/23/2006	12/23/2006 – 12/22/2009	120,000	–	–	–	120,000
		12/23/2007	12/23/2007 – 12/22/2009	120,000	–	–	–	120,000
		12/23/2008	12/23/2008 – 12/22/2009	120,000	–	–	–	120,000
11/27/2004	42.58	11/27/2005	11/27/2005 – 11/26/2010	4,187,000	–	2,607,000	210,000	1,370,000
		11/27/2006	11/27/2006 – 11/26/2010	4,187,000	–	–	542,000	3,645,000
		11/27/2007	11/27/2007 – 11/26/2010	4,187,000	–	–	542,000	3,645,000
		11/27/2008	11/27/2008 – 11/26/2010	4,187,000	–	–	542,000	3,645,000
		11/27/2009	11/27/2009 – 11/26/2010	4,187,000	–	–	542,000	3,645,000
12/23/2004	47.10	12/23/2005	12/23/2005 – 12/22/2010	90,000	–	–	–	90,000
		12/23/2006	12/23/2006 – 12/22/2010	90,000	–	–	–	90,000
		12/23/2007	12/23/2007 – 12/22/2010	90,000	–	–	–	90,000
		12/23/2008	12/23/2008 – 12/22/2010	90,000	–	–	–	90,000
		12/23/2009	12/23/2009 – 12/22/2010	90,000	–	–	–	90,000
01/21/2005	45.60	01/21/2006	01/21/2006 – 01/20/2011	80,000	–	80,000	–	–
		01/21/2007	01/21/2007 – 01/20/2011	80,000	–	–	–	80,000
		01/21/2008	01/21/2008 – 01/20/2011	80,000	–	–	–	80,000
		01/21/2009	01/21/2009 – 01/20/2011	80,000	–	–	–	80,000
		01/21/2010	01/21/2010 – 01/20/2011	80,000	–	–	–	80,000

董事會報告書

購股權 續

授出日期 (月/日/年)	行使價 (港元)	歸屬日期 (月/日/年)	行使期 (月/日/年)	購股權數目				
				於二零零五年 七月一日	已授出	已行使	已失效	於二零零六年 六月三十日
11/28/2005	55.11	11/28/2006	11/28/2006 – 11/27/2011	–	1,140,000	–	60,000	1,080,000
		11/28/2007	11/28/2007 – 11/27/2011	–	1,140,000	–	60,000	1,080,000
		11/28/2008	11/28/2008 – 11/27/2011	–	1,140,000	–	60,000	1,080,000
		11/28/2009	11/28/2009 – 11/27/2011	–	1,140,000	–	60,000	1,080,000
		11/28/2010	11/28/2010 – 11/27/2011	–	1,140,000	–	60,000	1,080,000
12/02/2005	56.20	12/02/2006	12/02/2006 – 12/01/2011	–	520,000	–	–	520,000
		12/02/2007	12/02/2007 – 12/01/2011	–	520,000	–	–	520,000
		12/02/2008	12/02/2008 – 12/01/2011	–	520,000	–	–	520,000
		12/02/2009	12/02/2009 – 12/01/2011	–	520,000	–	–	520,000
		12/02/2010	12/02/2010 – 12/01/2011	–	520,000	–	–	520,000
12/23/2005	56.50	12/23/2006	12/23/2006 – 12/22/2011	–	90,000	–	–	90,000
		12/23/2007	12/23/2007 – 12/22/2011	–	90,000	–	–	90,000
		12/23/2008	12/23/2008 – 12/22/2011	–	90,000	–	–	90,000
		12/23/2009	12/23/2009 – 12/22/2011	–	90,000	–	–	90,000
		12/23/2010	12/23/2010 – 12/22/2011	–	90,000	–	–	90,000
02/23/2006	64.31	02/23/2007	02/23/2007 – 02/22/2012	–	140,000	–	–	140,000
		02/23/2008	02/23/2008 – 02/22/2012	–	140,000	–	–	140,000
		02/23/2009	02/23/2009 – 02/22/2012	–	140,000	–	–	140,000
		02/23/2010	02/23/2010 – 02/22/2012	–	140,000	–	–	140,000
		02/23/2011	02/23/2011 – 02/22/2012	–	140,000	–	–	140,000
合共				48,056,000	9,450,000	12,425,000	4,586,000	40,495,000
總額				70,516,000	9,450,000	20,965,000	4,586,000	54,415,000

附註：

1. 緊接購股權於二零零五年十一月二十八日、二零零五年十二月二日、二零零五年十二月二十三日及二零零六年二月二十三日授出前一日，本公司股份的收市價分別為56.95港元、54.95港元、56.45港元及64.60港元。
2. 緊接Heinz Jürgen Krogner-Kornalik先生行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為56.95港元。
3. 緊接潘祖明先生行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為56.95港元。
4. 緊接Thomas Johannes Grote先生行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為63.95港元。
5. 緊接Jerome Squire Griffith先生行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為63.87港元。
6. 緊接僱員及顧問行使購股權當日前一日之股份加權平均收市價為59.90港元。
7. 年內，概無根據二零零一年購股權計劃註銷的購股權。

除上文所披露者外，於本年度任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，令本公司之董事或彼等之任何配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲利。

購股權之會計處理方法

購股權之會計處理方法詳情載於財務報表附註2(a)。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零零六年六月三十日，根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條規定本公司設置的權益登記冊所載，各董事及最高行政人員擁有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、相關股份及債權證之權益或淡倉，或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉如下：

(1) 本公司股份

董事姓名	身份	股份實益權益	未上市相關股份		權益總額	
			實益權益(附註4)	股份總數	佔全部已發行股本之概約百分比	
邢李焯	信託權益(附註1)	191,208,352	—	191,208,352	15.67%	
Heinz Jürgen KROGNER-KORNALIK	實益擁有人	—	5,800,000	5,800,000	0.48%	
潘祖明	實益擁有人	70,000	3,480,000	3,550,000	0.29%	
Thomas Johannes GROTE	實益擁有人	—	2,320,000	2,320,000	0.19%	
Jerome Squire GRIFFITH	實益擁有人	230,000	2,320,000	2,550,000	0.21%	
Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH	實益擁有人	79,251,176	—	81,302,077	6.66%	
	所控制的法團權益(附註2)	2,000,000	—			
	配偶權益(附註3)	50,901	—			

附註：

- 該等股份均由HSBC International Trustee Limited持有，而該公司為邢李焯先生於二零零六年一月九日設立之全權信託基金的受託人。邢李焯先生因為全權信託的創辦人而被視為擁有該等股份權益。
- 該等股份由JAF Foundation持有，而Jürgen Alfred Rudolf Friedrich先生控制其100%股份權益。
- 該等股份由Jürgen Alfred Rudolf Friedrich先生之配偶Anke Beck Friedrich女士持有。
- 本公司董事及最高行政人員擁有本公司之股本衍生工具相關股份權益，即根據本公司於二零零一年所採納之購股權計劃授予彼等之購股權，詳情載於上文「購股權」一節。
- 上文披露之所有權益均屬本公司股份及相關股份之好倉。

董事會報告書

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉 續

(2) 本公司購股權

各董事及最高行政人員之本公司購股權權益詳情載於上文「購股權」一節。

於二零零六年六月三十日，除上文所披露外，根據證券及期貨條例第352條規定設置的權益登記冊所載，各董事、最高行政人員或彼等之聯繫人士概無實益或非實益擁有本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉（定義見證券及期貨條例第XV部），或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事之合約權益

本年度內或年結時，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何涉及本集團業務而本公司董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

主要股東權益

於二零零六年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置之權益登記冊所載，以下股東（上述已披露擁有本公司股份及相關股份權益或淡倉之本公司董事及最高行政人員除外）擁有本公司股份及相關股份（「股份」）權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份數目	權益總額佔全部已發行股本之概約百分比
HSBC International Trustee Limited	所控制之法團權益(附註1及2)	193,342,917	15.84%
JPMorgan Chase & Co.	所控制之法團權益(附註3至5)	160,043,927	13.11%
The Capital Group Companies, Inc.	所控制之法團權益(附註6及7)	111,722,900	9.15%
State Street Corporation	所控制之法團權益(附註8及9)	107,579,289	8.82%

主要股東權益 續

附註：

1. HSBC International Trustee Limited所持有193,342,917股股份之權益詳情如下：

名稱	於本公司股份中之 直接(D)／間接(I)權益	好倉股份總額	權益總額佔全部已發行 股本之概約百分比 (約整至小數點後兩位)
Yet Holdings Limited	I	191,208,352	15.67%
Great View International Limited	D	191,208,352	15.67%
HSBC Trustee (Hong Kong) Limited	D	723,000	0.06%
HSBC Trustee (Cook Islands) Limited	I	1,500	0.00%
South Rex Limited	D	1,500	0.00%
HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited	D	24,000	0.00%
HSBC International Trustee Limited	D	1,386,065	0.11%

註：

根據證券及期貨條例，所有下列權益均視為由有關公司持有。邢李焯先生於二零零六年一月九日設立之全權信託基金及其他全權信託基金的受託人HSBC International Trustee Limited (「HITL」) 直接擁有或視為擁有合共193,342,917股股份。HITL直接擁有1,386,065股股份。HITL視為擁有由下列公司持有或視為持有之合共191,956,852股股份：(i) Yet Holdings Limited (「YETHL」) (191,208,352股股份)，由HITL 100%控制；及(ii) HSBC Trustee (Hong Kong) Limited (723,000股股份)，為HITL全資附屬公司；及(iii) HSBC Trustee (Cook Islands) Limited (1,500股股份)；及(iv) HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited (24,000股股份)。HSBC Trustee (Cook Islands) Limited及HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited一般或必須按照HITL之指令或指示行事。

- (i) YETHL視為擁有Great View International Limited (YETHL的全資附屬公司) 所持有之191,208,352股股份。該等權益亦已列作上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露之邢李焯先生之信託權益；
- (ii) HSBC Trustee (Hong Kong) Limited直接持有723,000股股份；
- (iii) HSBC Trustee (Cook Islands) Limited (「CIL」) 視為擁有由CIL 100%控制之South Rex Limited所持有的1,500股股份；及
- (iv) HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited直接持有24,000股股份。

2. 上文附註1披露之所有權益指本公司股份之好倉。

3. JPMorgan Chase & Co.所持之股份以下列身份持有：

股份數目	身份
3,184,000	實益擁有人
96,846,793	投資經理
60,013,134	保管人法團／核准借出代理人

董事會報告書

主要股東權益 續

附註：續

4. JPMorgan Chase & Co.所持160,043,927股股份權益詳情如下：

名稱	於本公司股份中之 直接(D)／間接(I)權益	好倉股份總額	權益總額佔全部已發行 股本之概約百分比
JPMorgan Chase Bank, N.A.	D	65,424,764	5.361%
JPMorgan Chase Bank, N.A.	I	3,469,643	0.284%
J.P. Morgan International Inc.	I	3,469,643	0.284%
Bank One International Holdings Corporation	I	3,469,643	0.284%
J.P. Morgan International Finance Limited	I	3,469,643	0.284%
J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	I	1,556,643	0.128%
J.P. Morgan Whitefriars Inc.	D	1,271,000	0.104%
J.P. Morgan International Bank Limited	D	285,643	0.023%
JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	I	91,149,520	7.469%
JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.	D	4,283,500	0.351%
J.P. Morgan Investment Management Inc.	D	17,056,383	1.398%
JPMorgan Asset Management International Limited	I	15,470,500	1.268%
JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	I	15,470,500	1.268%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	D	13,685,500	1.121%
JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.	I	80,500	0.007%
JPMorgan Asset Management Societa di Gestione del Risparmio SpA	D	80,500	0.007%
J.P. Morgan Investment Management Limited	I	1,640,000	0.134%
JPMorgan Asset Management (London) Limited	D	1,640,000	0.134%
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	I	54,339,137	4.453%
JF International Management Inc.	D	568,500	0.047%
JF Asset Management (Singapore) Limited — Co Reg #: 197601586K	D	977,000	0.080%
J.P. Morgan Fleming Asset Management (Japan) Limited *	D	3,942,000	0.323%
JF Asset Management Limited	D	47,290,137	3.875%
JF Asset Management Limited	I	1,561,500	0.128%
JF Funds Limited	I	1,561,500	0.128%
摩根富林明證券投資顧問股份有限公司	D	1,561,500	0.128%
JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.	I	64,500	0.005%
JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.	D	64,500	0.005%
J.P. Morgan Securities Ltd.	D	1,913,000	0.157%
J.P. Morgan Chase International Holdings Limited	I	1,913,000	0.157%
J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	I	1,913,000	0.157%
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	I	1,913,000	0.157%

* 於二零零六年三月二十日更改名稱為JPMorgan Asset Management (Japan) Limited。

主要股東權益 續

附註：續

註：

根據證券及期貨條例，所有下列權益均視為由有關公司持有。JPMorgan Chase & Co.視為擁有由下列公司持有或視為持有之合共160,043,927股股份：

(I) JPMorgan Chase Bank, N.A. (68,894,407股股份)；及(II) JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (91,149,520股股份)。該等公司均由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。

(I) JPMorgan Chase Bank, N.A.直接持有65,424,764股股份，亦視為擁有由下列間接附屬公司透過J.P. Morgan International Finance Limited (「JPIF」)所持之合共3,469,643股股份。JPIF由Bank One International Holdings Corporation直接全資擁有，而Bank One International Holdings Corporation由J.P. Morgan International Inc.直接全資擁有，而J.P. Morgan International Inc.則由JPMorgan Chase Bank, N.A.直接全資擁有：

- (a) 1,271,000股股份由J.P. Morgan Overseas Capital Corporation全資擁有之J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation則由JPIF全資擁有；
- (b) 1,913,000股股份由J.P. Morgan Chase International Holdings Limited擁有90%權益**之附屬公司J.P. Morgan Securities Ltd.持有，而J.P. Morgan Chase International Holdings Limited則由J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全資擁有，至於J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited則由JPIF所擁有72.72%權益之附屬公司J.P. Morgan Capital Holdings Limited全資擁有；及
- (c) 285,643股股份由J.P. Morgan Overseas Capital Corporation全資擁有之J.P. Morgan International Bank Limited持有，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation則由JPIF全資擁有。

** 於二零零六年四月十五日起變更為98.95%。

(II) JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (「JPAMH」) 視為擁有下列附屬公司所持之合共91,149,520股股份：

- (a) 4,283,500股股份由JPAMH直接全資擁有之JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.持有；
- (b) 17,056,383股股份由JPAMH直接全資擁有之J.P. Morgan Investment Management Inc.持有；
- (c) 54,339,137股股份視為由JPAMH直接全資擁有之JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. (「JPAsia」) 透過下列附屬公司持有：
 - (i) 568,500股股份由JPAsia全資擁有之JF International Management Inc.持有；
 - (ii) 977,000股股份由JPAsia全資擁有之JF Asset Management (Singapore) Limited - Co Reg #:197601586K持有；
 - (iii) 3,942,000股股份由JPAsia全資擁有之J.P. Morgan Fleming Asset Management (Japan) Limited*持有；
 - (iv) 47,290,137股股份由JPAsia全資擁有之JF Asset Management Limited持有；及
 - (v) 1,561,500股股份由JF Funds Limited擁有99.90%權益之附屬公司摩根富林明證券投資顧問股份有限公司持有，而JF Funds Limited則由JPAsia全資擁有之JF Asset Management Limited全資擁有。
- (d) 15,470,500股股份由JPAMH直接全資擁有之JPMorgan Asset Management International Limited (「JPAM」) 透過下列附屬公司持有：
 - (i) 13,685,500股股份由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有之JP Morgan Asset Management (UK) Limited持有，而JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited則由JPAM全資擁有；
 - (ii) 1,640,000股股份由J.P. Morgan Investment Management Limited全資擁有之JPMorgan Asset Management (London) Limited持有，而J.P. Morgan Investment Management Limited則由JPAM之全資附屬公司JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有；
 - (iii) 64,500股股份由JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.之全資附屬公司JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.持有，而JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.則由JPAM之全資附屬公司JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有；及
 - (iv) 80,500股股份由JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.擁有99.90%權益之附屬公司JPMorgan Asset Management Societa di Gestione del Risparmio SpA持有，而JPMorgan Asset Management Holdings (Luxembourg) S.à r.l.則由JPAM之全資附屬公司JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有。

5. 上文附註4披露之所有權益指本公司之好倉股份，而其中60,013,134股股份屬於可供借出的股份。

董事會報告書

主要股東權益 續

附註：續

6. The Capital Group Companies, Inc.持有之111,722,900股股份詳情如下：

名稱	於本公司股份中之 直接(D)/間接(I)權益	好倉股份總額	權益總額佔全部已發行 股本之概約百分比
Capital Research and Management Company	D	109,193,000	8.947%
Capital Guardian Trust Company	D	1,642,900	0.135%
Capital International, Inc.	D	782,000	0.064%
Capital International S.A.	D	105,000	0.008%

註：

根據證券及期貨條例，所有下列權益均視為由有關公司持有。The Capital Group Companies, Inc.視為擁有由下列附屬公司持有或視為持有之合共111,722,900股股份：

- (i) 109,193,000股股份由The Capital Group Companies, Inc.全資擁有之Capital Research and Management Company持有；
- (ii) 1,642,900股股份由Capital Group International, Inc.全資擁有之Capital Guardian Trust Company持有，而Capital Group International, Inc.則由The Capital Group Companies, Inc.全資擁有；
- (iii) 782,000股股份由Capital Group International, Inc.全資擁有之Capital International, Inc.持有，而Capital Group International, Inc.則由The Capital Group Companies, Inc.全資擁有；及
- (iv) 105,000股股份由Capital Group International, Inc.全資擁有之Capital International S.A.持有，而Capital Group International, Inc.則由The Capital Group Companies, Inc.全資擁有。

- 7. 上文附註6披露之所有權益指本公司之好倉股份。
- 8. State Street Corporation被視為透過其擁有100%權益之State Street Bank & Trust Company於107,579,289股股份中擁有權益。
- 9. 上文附註8披露之所有權益指本公司之好倉股份，而所有107,579,289股股份屬於可供借出的股份。

除上文所述者及於本報告內「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節中所披露者外，本公司並未獲悉任何人士於二零零六年六月三十日擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定設置的權益登記冊之本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

所有上文所述之未行使購股權並無上市，屬於實物結算股本衍生工具。

購買、出售或贖回本公司股份

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之股份。

優先購買權

本公司之公司細則並無載有優先購買權之規定。

主要客戶及供應商

於本年度內，本集團五大客戶所佔本集團銷售額之比例不足**10%**，而本集團五大供應商所佔本集團採購額之比例亦不足**18%**。

公眾持股量

於本報告日期及就董事所知，本公司符合上市規則規定維持充足公眾持股量。

管理合約

於本年度內，本公司並無訂立或存在任何有關本公司全部或其中任何主要部份業務之管理及行政合約。

有關連人士交易及關連交易

於日常業務中進行之重大有關連人士交易詳情載於財務報表附註**28**。該等有關連人士交易並無構成上市規則定義中之關連交易。

審核委員會

根據上市規則規定，本公司審核委員會擁有四名非執行董事組成，其中三名為本公司獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，亦已商討審核、內部監控及財務報告事項，包括審閱本集團截至二零零六年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表。

公司管治

本公司之公司管治慣例詳情載於本報告第**46**至**54**頁。

核數師

截至二零零六年六月三十日止年度之財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核。

承董事會命

副主席

潘祖明

香港，二零零六年九月十三日