

董事會報告

董事會茲提呈截至二零零六年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報告。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司之主要業務載於財務報告附註第16項。

業績

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之業績載於第25頁之綜合損益表中。

物業、廠房及設備及投資物業

物業、廠房及設備及投資物業於年內之變動詳情分別載於財務報告附註第14項及第15項。

股本

本公司股本之詳情載於財務報告附註第33項。

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

可供分派儲備

於二零零六年十二月三十一日，按香港公司條例第79B條計算，本公司並無可供分派儲備。

主要客戶及供應商

年內，五大客戶合共所佔之營業額佔本集團總營業額之10.13%，其中最大客戶之銷售額佔4.10%。

年內，五大供應商合共所佔之採購額（不包括採購資本性質之項目）佔本集團總採購額之30.58%。最大供應商之採購額佔本集團總採購額之16.53%。

本公司董事或彼等之聯繫人士或據本公司董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東於截至二零零六年十二月三十一日止年度概無實益擁有本集團之五大客戶或供應商之任何權益。

董事會報告

董事

本公司期內及截至本報告日止之董事如下：

張國通先生	(執行董事、副主席兼董事總經理)
鄔鎮華先生	(執行董事，於二零零六年二月十日辭任)
王洪信先生	(執行董事)
馬正武先生	(非執行董事兼主席)
洪水坤先生	(非執行董事)
顧來雲先生	(非執行董事)
徐震女士	(非執行董事)
鄭志強先生	(獨立非執行董事)
徐耀華先生	(獨立非執行董事)
勞有安先生	(獨立非執行董事)

根據本公司之公司組織章程第105條規定，王洪信先生、顧來雲先生及徐震女士須輪席告退並符合資格，將於應屆股東週年大會上願意膺選連任。

每位非執行董事之任期乃至其根據本公司組織章程細則輪值告退為止。

董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司概無訂立若無支付賠償（一般法定賠償除外）則不可於一年終止之服務合約。

董事之合約權益

本公司或其附屬公司並無參與訂立於本年度結算日或本年度任何時間內生效而本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

董事會報告

董事及行政總裁持有股份、相關股份及債券之權益及淡倉

	授出日期	行使期	行使價 港幣元	股份數目				於 二零零六年 十二月 三十一日	有關股份之 好倉總數 佔本公司 已發行 股本比例 %
				於 二零零六年 一月一日	於年內 授出	於年內 失效	於年內 行使		
董事									
馬正武	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.06
張國通	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.21
	28.9.2004	29.9.2005至28.9.2008	0.245	3,000,000	-	-	-	3,000,000	
鄔鎮華	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	1,200,000	-	(1,200,000)	-	-	-
(於二零零六年 二月十日辭任)	28.9.2004	29.9.2005至28.9.2008	0.245	3,000,000	-	(3,000,000)	-	-	-
洪水坤	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.06
顧來雲	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.16
	28.9.2004	29.9.2005至28.9.2008	0.245	2,000,000	-	-	-	2,000,000	
徐震	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	600,000	-	-	-	600,000	0.03
				14,600,000	-	(4,200,000)	-	10,400,000	
其他僱員									
合計	8.3.2004	9.3.2005至8.3.2009	0.364	12,250,000	-	(1,000,000)	(600,000)	10,650,000	
	28.9.2004	29.9.2005至28.9.2008	0.245	23,050,000	-	-	(3,800,000)	19,250,000	
				35,300,000	-	(1,000,000)	(4,400,000)	29,900,000	1.48
總數				49,900,000	-	(5,200,000)	(4,400,000)	40,300,000	

上述全部權益皆為好倉。根據本公司按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第352條而存置之董事及行政總裁權益及淡倉登記冊所示，於二零零六年十二月三十一日，並無淡倉記錄。

除上述者外，於二零零六年十二月三十一日，本公司各董事或行政總裁或彼等之配偶或18歲以下之子女概無獲授或行使可認購本公司或其任何相聯法團之任何股本或債務證券之權利。

董事會報告

董事收購股份或債券之權利

除上文披露之購股權外，於期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使本公司董事可透過購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券以獲取利益。

主要股東及其他人士持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零六年十二月三十一日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條備存之股份及相關股份權益及淡倉登記冊顯示，以下股東已通知本公司其於本公司股份及相關股份之有關權益：

股東名稱	身份	股份數目	佔本公司已發行股本百分比
World Gain Holdings Limited	受控制法團 (附註)	608,201,500	30%
中國誠通香港有限公司	受控制法團 (附註)	608,201,500	30%
中國誠通控股集團有限公司	實益擁有人	608,201,500	30%

附註：World Gain Holdings Limited 之全部已發行股本由中國誠通香港有限公司 (其全部已發行股本由中國誠通控股集團有限公司實益擁有) 實益擁有。

上述全部權益皆為好倉。根據本公司按證券及期貨條例第336條而存置之股份及相關股份權益及淡倉登記冊所示，於二零零六年十二月三十一日，並無淡倉記錄。

除上文披露者外，本公司並無獲通知於二零零六年十二月三十一日有任何其他人士擁有本公司股份及相關股份之有關權益或淡倉。

根據上市規則須予披露之資料

於二零零六年十二月三十一日，本集團向其聯營公司提供墊款總額約為港幣149,691,000元。該等墊款詳情載於財務報告附註第17項。

董事會報告

以下為根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13章第13.22條披露聯營公司Goodwill (Overseas) Limited於二零零六年十二月三十一日之資產負債表：

	港幣千元
非流動資產	457,651
流動資產	23
流動負債	(578)
流動負債淨值	(555)
非流動負債	
股東貸款	(460,505)
負債淨額	(3,409)

關連交易

於二零零六年四月二十日，本集團擁有70%之附屬公司中實投資有限責任公司向北京興合動力投資管理有限公司（「北京興合」）提供人民幣130萬元（約港幣130萬元）之短期貸款（「短期貸款」），該筆短期貸款以年利率6%計息，須於借貸日期起計六個月內償還。短期貸款之本金人民幣130萬元連同人民幣18,000元（約港幣17,640元）之利息已於二零零六年七月十九日收回。

北京興合為中實投資有限責任公司之少數股東。故此，根據上市規則，短期貸款構成本公司一宗關連交易。

結算日後事件

於結算日後發生之重大事件詳載於財務報告附註第39項。

財務概要

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度及過去四個財政年度之業績、資產及負債之概要已載於第72頁。

核數師

本公司截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報告由德勤•關黃陳方會計師行審核。

本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案重聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司之核數師。

董事會代表

主席

馬正武

香港

二零零七年三月三十日