



大同機械  
企業有限公司



中期報告  
2004

# 目 錄

公司資料	2
簡明綜合收入報表	3
簡明綜合資產負債表	4
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合財務報表附註	8
業務回顧與展望	18
財務回顧	20
其他資料	21

## 董事

### 執行董事

鄧 熹 (主席)  
趙卓英  
黃耀明  
甄榮輝  
李天來

### 非執行董事

鄧 焜 (榮譽主席)  
何志奇 (副主席)  
簡衛華

### 獨立非執行董事及 審核委員會成員

梁尚立  
葉慶輝  
楊淑芬

## 總經理

黃耀明

## 公司秘書

胡玉桂

## 註冊辦事處

香港新界青衣島青衣路29-33號  
大同工業大廈8字樓  
電話：2376-6188  
傳真：2375-9626/2433-0130  
網址：www.cosmel.com  
電郵：cmel@cosmel.com

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 律師

胡關李羅律師行

## 核數師

丁何關陳會計師行

## 股份過戶登記處

秘書商業服務有限公司  
香港灣仔告士打道56號  
東亞銀行港灣中心地下

## 上市資料

香港聯合交易所有限公司  
股份代號：118

# 簡明綜合收入報表

## 中期報告

大同機械企業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零零三年同期之比較數字如下：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
營業額	2	796,029	626,074
銷售成本		(626,921)	(488,363)
毛利		169,108	137,711
其他收入		8,769	11,593
分銷成本		(53,857)	(43,318)
行政支出		(88,348)	(82,068)
其他營運支出		(806)	(1,527)
呆壞賬撥備		(3,000)	—
經營溢利	3	31,866	22,391
財務費用支出		(9,243)	(9,154)
投資收入		340	524
出售附屬公司收益		3,303	1,184
聯營公司負商譽撥作收入		—	1,103
應佔聯營公司業績		12,469	6,122
除稅前溢利		38,735	22,170
稅項	4	7,529	4,619
扣除少數股東權益前溢利		31,206	17,551
少數股東權益		9,656	10,125
本期溢利淨額		21,550	7,426
每股盈利－基本	5	3.36仙	1.16仙

## 簡明綜合資產負債表

	附註	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		24,400	24,400
物業、廠房及設備		415,722	412,658
商譽		1,968	1,960
負商譽		(1,438)	(793)
聯營公司之權益		137,069	128,315
證券投資		10,698	10,698
遞延稅項資產		16,192	16,150
		<b>604,611</b>	593,388
<b>流動資產</b>			
存貨		486,307	413,984
貿易及其他應收款項	8	662,938	555,502
應收票據		8,139	10,077
應收稅項		784	1,287
抵押存款		5,263	13,969
銀行結餘及現金		132,706	103,508
		<b>1,296,137</b>	1,098,327
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	9	567,425	480,860
應付票據		120,808	98,446
結欠聯營公司款項		1,441	1,441
應付稅項		14,073	9,838
須於一年內償還之借款		204,990	221,209
須於一年內償還之融資租賃借款		4,068	3,543
銀行透支		41,198	38,379
		<b>954,003</b>	853,716
<b>流動資產淨值</b>		<b>342,134</b>	244,611
		<b>946,745</b>	837,999

## 簡明綜合資產負債表

	附註	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資本及儲備			
股本	10	256,810	256,810
儲備		398,850	374,993
		<b>655,660</b>	631,803
少數股東權益		<b>178,947</b>	170,482
非流動負債			
須於一年後償還之借款		98,733	20,931
須於一年後償還之融資租賃借款		1,691	3,101
遞延稅項負債		11,714	11,682
		<b>112,138</b>	35,714
		<b>946,745</b>	837,999

## 簡明綜合權益變動表

	資產						總額 千港元
	股本 千港元	股本溢價 千港元	重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	法定儲備 千港元	保留溢利 千港元	
於二零零三年一月一日	256,335	267,149	42,405	(13,138)	594	47,832	601,177
因換算海外業務之換算差額	—	—	—	(766)	—	—	(766)
未於收入報表確認之虧損淨額	—	—	—	(766)	—	—	(766)
行使認股權證	35	—	—	—	—	—	35
出售附屬公司變現	—	—	—	(15)	—	—	(15)
期內溢利	—	—	—	—	—	7,426	7,426
於二零零三年六月三十日及 二零零三年七月一日	256,370	267,149	42,405	(13,919)	594	55,258	607,857
因換算海外業務之換算差額	—	—	—	(2,671)	—	—	(2,671)
重估減值	—	—	(1,499)	—	—	—	(1,499)
未於收入報表確認之虧損淨額	—	—	(1,499)	(2,671)	—	—	(4,170)
行使優先認股權	440	11	—	—	—	—	451
出售附屬公司變現	—	—	—	15,157	(594)	—	14,563
期內溢利	—	—	—	—	—	13,102	13,102
於二零零三年十二月三十一日 及二零零四年一月一日	256,810	267,160	40,906	(1,433)	—	68,360	631,803
因換算海外業務之換算差額	—	—	—	2,342	—	—	2,342
未於收入報表確認之收益淨額	—	—	—	2,342	—	—	2,342
出售附屬公司變現	—	—	—	(35)	—	—	(35)
期內溢利	—	—	—	—	—	21,550	21,550
於二零零四年六月三十日	256,810	267,160	40,906	874	—	89,910	655,660

## 簡明綜合現金流量表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
經營業務所得之現金流出淨額		(6,452)	(7,902)
投資活動現金流出淨額		(14,821)	(23,611)
融資現金流入淨額		47,053	46,646
現金及現金等值增加		25,780	15,133
現金及現金等值期初款項		65,129	56,197
外幣滙率變更調整		599	(166)
現金及現金等值期末款項		91,508	71,164
現金及現金等值結餘分析			
銀行結餘及現金		132,706	100,131
銀行透支		(41,198)	(28,967)
		91,508	71,164



## 1. 主要會計政策

本集團之未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司的證券上市規則附錄16所適用之披露規定及香港會計師公會所頒佈的《會計實務準則》第25條「中期財務報告」而編製。本中期報告所採用的會計政策及編製基準與編製本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度的年報一致。

## 2. 分類資料

就管理而言，本集團目前的經營組別組成如下，此等類別為本集團呈報其分類資料之基準。本集團按業務分類及經營溢利收益分析如下：

截至二零零四年六月三十日止六個月

	工業 消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械 千港元	音響產品 千港元	線路板 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>								
對外銷售	132,591	132,850	330,272	40,551	159,765	—	—	796,029
內部分類銷售	2,975	7,852	7,826	6	—	—	(18,659)	—
<b>總收入</b>	<b>135,566</b>	<b>140,702</b>	<b>338,098</b>	<b>40,557</b>	<b>159,765</b>	<b>—</b>	<b>(18,659)</b>	<b>796,029</b>

內部分類銷售按市場優惠價格計算。

### 業績

分類業績	6,543	11,748	22,049	(8,945)	5,870	608	2,438	40,311
未分配公司費用								(8,445)
經營溢利								31,866
財務費用								(9,243)
投資收入								340
出售附屬公司收益								3,303
應佔聯營公司業績								12,469
除稅前溢利								38,735

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零零三年六月三十日止六個月

	工業 消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械 千港元	音響產品 千港元	線路板 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>								
對外銷售	117,539	99,927	266,607	29,882	112,119	—	—	626,074
內部分類銷售	2,548	4,057	1,393	4	—	—	(8,002)	—
總收入	120,087	103,984	268,000	29,886	112,119	—	(8,002)	626,074

內部分類銷售按市場優惠價格計算。

### 業績

分類業績	6,027	3	30,435	(11,558)	6,752	397	3,020	35,076
未分配公司費用								(12,685)
經營溢利								22,391
財務費用								(9,154)
投資收入								524
出售附屬公司收益								1,184
應佔聯營公司業績								6,122
聯營公司之負商 譽撥作收入								1,103
除稅前溢利								22,170

### 營業額

截至六月三十日止六個月

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
按地區市場劃分：		
香港	212,080	177,448
中華人民共和國其他地區	485,002	365,227
其他亞太國家	39,050	43,588
歐洲	14,931	17,693
北美洲	44,966	22,118
	<b>796,029</b>	626,074

3. 經營溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所得經營溢利已扣除：		
折舊及攤銷		
折舊及攤銷		
自購資產	26,908	27,318
以融資借貸及租賃合約持有資產	1,148	3,425
商譽攤銷(已包括在其他營運支出)	739	1,527
出售物業、廠房及設備虧損	1,877	514
及已計入：		
負商譽撥作收入(已包括在其他收入)	145	61

4. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
支出包括：		
香港利得稅	900	1,065
海外稅項	5,408	3,606
遞延稅項	—	(731)
本公司及其附屬公司應佔稅項	6,308	3,940
應佔聯營公司稅項	1,221	679
	7,529	4,619

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利17.5%(二零零三年：16%)計算。

於其他司法權區所產生稅項乃按有關該司法權區現行之稅率計算。

## 5. 每股盈利

本期每股基本盈利乃按本期溢利約21,550,000港元(二零零三年：約7,426,000港元)及期內已發行股份加權平均數642,026,234股(二零零三年：640,848,444股)計算。

由於本公司優先認股權之行使價高於截至二零零三年六月三十日止期內股份之市場平均價，故計算每股攤薄盈利時並未假設該等優先認股權會獲行使。

因此，截至二零零三年六月三十日止期內沒有計算每股攤薄盈利。

## 6. 中期股息

董事會議決不派發截至二零零四年六月三十日止六個月之中期股息(二零零三年：無)。

## 7. 物業、廠房及設備

於本期間，本集團添置之物業、廠房及設備約值34,647,000港元。

## 8. 貿易及其他應收款項

本集團給予客戶之平均賬期為90天至120天。

貿易及其他應收款項已包括貿易應收款項約512,234,000港元(二零零三年十二月三十一日：約444,024,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
零至三個月	356,240	302,306
四至六個月	47,999	49,587
七至九個月	31,805	27,776
超過九個月	76,190	64,355
	<b>512,234</b>	<b>444,024</b>

## 9. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項已包括貿易應付款項約368,827,000港元(二零零三年十二月三十一日：約287,961,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
零至三個月	308,305	230,002
四至六個月	29,998	33,005
七至九個月	15,064	6,336
超過九個月	15,460	18,618
	<b>368,827</b>	287,961

## 10. 股本

	普通股股份數目	價值 千港元
普通股股份每股面值0.40港元		
法定股本：		
於二零零四年一月一日及 於二零零四年六月三十日	1,000,000,000	400,000
已發行及已繳足股本：		
於二零零三年七月一日 行使優先認股權	640,926,234 1,100,000	256,370 440
於二零零四年一月一日及 二零零四年六月三十日	642,026,234	256,810

11. 經營租賃之承擔

本集團為承租人

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 六月三十日 千港元
本期內之最低經營租賃支出：		
樓宇	6,106	7,611
廠房及機械	894	225
	<b>7,000</b>	<b>7,836</b>

於結算日，本集團尚有不可撤銷之經營租賃中未來最少應付租金如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
一年內	11,370	12,297
第二年至第五年(包括首尾兩年)	35,233	40,789
超過五年	93,287	93,633
	<b>139,890</b>	<b>146,719</b>

經營租賃之付款指本集團若干寫字樓物業之應付租金。租約以平均2-10年期進行商討，而租金以平均2-10年期釐訂。

本集團為出租人

本期內之物業租金收入約為1,374,000港元(二零零三年：約為1,480,000港元)，餘下之物業若持續出租，預期會產生百分之十(二零零三年：百分之十)的租金收益。所持物業已與承租人簽訂未來1-2年期租約。

於結算日，本集團已與承租人簽約之未來最少應收租金如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
一年內	1,982	2,513
第二年至第五年(包括首尾兩年)	758	848
	<b>2,740</b>	3,361

## 12. 其他承擔

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
已簽約購買物業、廠房及設備但未列入 財務報告之資本支出	25,494	9,755
已授權但未簽約購買物業、廠房及 設備之資本支出	—	18,662

## 13. 或然負債

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
給予財務機構之已使用信貸額作出的 擔保：非集團公司	6,092	6,092

## 14. 資產抵押

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得給予本集團之一般銀行貸款：

	帳面淨值	
	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
投資物業	13,500	13,500
土地及樓宇	38,719	25,309
廠房及機械	37,192	37,192
銀行存款(附註)	5,263	13,969
	<b>94,674</b>	<b>89,970</b>

附註：銀行存款已作抵押以取得短期銀行借貸因此列作流動資產。



15. 與關連及／或有關人士進行之交易及結餘

本期內，本集團與下列關連及／或有關人士期內進行之重大交易：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 六月三十日 千港元
主要股東及其附屬公司：		
許可協議費用(附註i)	753	883
電腦系統維護費用(附註i)	92	92
管理費(附註i)	1,016	1,062
由若干董事控制之公司：		
管理費(附註i)	498	498
電腦系統維護費用(附註i)	26	26
少數股東：		
購貨(附註i)	8,881	—
租金支出(附註i)	977	946
利息支出(附註iii)	932	848
購入附屬公司額外權益(附註ii)	6,542	1,517
出售附屬公司權益(附註ii)	10,191	—
聯營公司：		
租金收入(附註i)	24	24

## 簡明綜合財務報表附註

本集團與下列關連及／或有關連人士於結算日之結餘：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
主要股東及其附屬公司：		
於結算日本集團結欠之結餘(附註iv)	5,784	5,953
於結算日結欠本集團之結餘(附註iv)	46	88
少數股東：		
於結算日本集團結欠之結餘(附註v)	21,491	20,640
於結算日結欠本集團之結餘(附註iv)	13,605	11,593
聯營公司：		
於結算日本集團結欠之結餘(附註iv)	1,441	1,441
於結算日結欠本集團之結餘(附註iv)	17,332	17,021

附註：

- (i) 該等交易的價格經董事參考與無關連第三者進行類似交易的價格後釐定。
- (ii) 該交易根據本期度訂立的買賣協議進行。
- (iii) 利息以未償還的結餘按年息率百分之十收取。
- (iv) 該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。
- (v) 該等結餘為無抵押及無固定還款期。但其中約15,762,000港元以年息率百分之十收取利息，餘款並無計算利息。

### 業務回顧

本集團於上半年之綜合營業額約為796,029,000港元，與去年同期比較增加約27%，即約為169,955,000港元。於回顧期間，錄得經營溢利約為31,866,000港元；而股東應佔溢利淨額約為21,550,000港元，比較去年同期上升至接近三倍。

本上半年度的市場比去年同期雖較為活躍，但原材料價格明顯上漲，且內地電力短缺，加上內地政府實施宏觀調控的經濟政策，經營環境充滿變數。然而，經過疫症引發市場逆境的考驗與鍛鍊，在回顧期間，我等管理層同事憑藉危機管理意識與市場拓展的拼搏精神，令集團的綜合業績顯著上升。

機械業務的營業額上升24%，約為63,665,000港元。期間集團按既定策略，對自有的：機械、電控、液壓及塑料加工之綜合開發技能，重點投入逾千萬的資源，研製中空機、擠壓機及數控多工位沖床等新一系列產品，並開展有關市場的推廣，因而影響本期之盈利表現，降減約28%。集團對機械業務新路向的拓展，將繼續邁進，相信不久的將來，其成效會逐步彰顯。

塑料注塑業務於去年的逆境中，奮力開拓新客戶，本上半年度的營業額較去年同期大幅上升33%，約為32,923,000港元，雖然面對塑料價格的波動，業績已轉虧為盈，重新步入正常盈利的平台。

於回顧期間，線路板業務繼續增長，營業額增幅逾四成，面對原材料價格上升的壓力，相當嚴重，盈利仍能保持。但對線路板材料價格上揚帶來的影響，我當密切注視，總括來說，本集團對線路板業務的發展，保持審慎樂觀。

電子音響業務在繼續緊縮的調整下，虧損經已降減，在重新訂定的業務路向下，營業額大幅上升36%，下半年手頭的訂單亦保持穩定。很有信心，該營運通過往年的整縮，業績將重新步入持平的階段。

工業消耗品的貿易業務，銷售保持增長13%，期間美元弱勢引致成本增加，但於激烈的市場競爭中，售價暫未相應調升，盈利略增9%，我貿易業務將繼續在穩步拓展中，盈利亦隨之逐步增長。

### 展望

面對上述提及之不利因素，集團預料將於本下半年度持續出現，然而我等管理層同事通過逆境的考驗與鍛鍊，堅持以人為本，重視人才培訓與招攬，在追求業績提升的同時，恰當調配資源，實事求是謀發展，目前部分不利因素更可以化為我之商機。從分析集團本上半年度營運的變化中，可見得本企業的業績已步上新的盈利台階，管理層同事對本年度的成績，保持樂觀。

### 中期股息

董事會議決不派發截至二零零四年六月三十日止六個月之中期股息(二零零三年：無)。

### 建議發行紅股

董事會建議發行紅股予於二零零四年十月十九日名列本公司股東名冊之股東，基準為於二零零四年十月十九日每持有10股現有股份獲派1股紅股。零碎紅股將不獲配發予股東，惟將予匯集及出售，所得款項淨額將撥歸本公司。發行紅股有待(a)本公司股東於即將召開之股東特別大會上批准；及(b)香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市委員會批准紅股上市及買賣。在符合上述條件後，紅股將以面值發行，並列作繳足股款，並於所有方面與股份享有同等權益，惟無權參予上述發行紅股。建議發行紅股之詳情將載於本公司於二零零四年九月三十日或之前寄發予股東之通函內。

### 暫停辦理過戶登記

本公司將由二零零四年十月十五日至二零零四年十月十九日(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保獲派發建議之紅股，所有已填妥及經簽署之過戶文件連同有關股票，須於二零零四年十月十四日下午四時前送達本公司之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

## 流動資金及財政資源

本集團以內部產生的現金流量、香港及中國往來銀行提供的銀行備用額作為營運資金。本集團於二零零四年六月三十日的資產負債比率為15%（二零零三年十二月三十一日：3.8%）而流動資金比率為1.36（二零零三年十二月三十一日：1.29）顯示集團的財務狀況保持穩健，於二零零四年六月三十日，股東資金約655,660,000港元相對（二零零三年十二月三十一日：約631,803,000港元）。

## 或然負債

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
給予財務機構之已使用信貸額 作出的擔保： 非集團公司	6,092	6,092

## 抵押資產

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得給予本集團之一般銀行貸款：

	帳面淨值	
	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
投資物業	13,500	13,500
土地及樓宇	38,719	25,309
廠房及機械	37,192	37,192
銀行存款（附註）	5,263	13,969
	<b>94,674</b>	<b>89,970</b>

附註：銀行存款已作抵押以取得短期銀行借貸因此列作流動資產。

## 外幣及財務政策

本集團大部分業務交易、資產及負債均以港元、人民幣或美元為單位。本集團之財務政策為在對本集團之財務影響重大時管理外匯風險。於年內，本集團維持若干定息借貸，概無因從事對沖或投機活動而持有任何的金融票據。

### 董事及主要行政人員之證券權益

於此期間，根據證券及期貨條例第352條規定須設置之董事及主要行政人員權益及淡倉登記冊所載記錄顯示，各董事及本公司各主要行政人員在本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部（「證券及期貨條例」））之股份、相關股份及債權證或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份之權益

董事姓名	個人權益	持有股份數目			總數	佔已發行 股份總數之 概約百分比 (倘0.01% 或以上)
		家族權益	企業權益	其他權益		
鄧 熹	2,700,000	—	3,145,824 (附註1)	—	5,845,824	0.91
黃耀明	8,814,611	—	—	—	8,814,611	1.37
周俊卿	—	20,000 (附註2)	—	—	20,000	—
鄧 焜	—	—	—	270,086,411 (附註3)	270,086,411	42.07
簡衛華	124,000	—	—	—	124,000	0.02

附註：

- 於二零零四年六月三十日，堅達有限公司（「堅達」）持有3,145,824股股份。堅達乃由一間（由鄧熹先生及其配偶各佔一半權益）公司全資擁有。
- 於二零零四年六月三十日，周俊卿女士之配偶持有20,000股股份。由二零零四年三月二十二日起，周俊卿女士已辭任董事職務。
- 於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例，鄧焜先生（基於其在高度發展有限公司（「高度」）被當作持有之權益）被當作持有270,086,411股股份之權益。截至二零零四年六月三十日止，高度透過其全資附屬公司大同機械（控股）有限公司（「大同控股」）及Tai Shing Agencies Limited（「Tai Shing」）被當作持有270,086,411股股份之權益。高度乃在香港註冊成立，由(i)協生投資有限公司（由鄧焜先生家族之利益而設立之The Saniwell Trust（其中一位受益人乃鄧焜先生之配偶）所控制之香港公司）擁有25.06%權益；(ii)豪力企業有限公司（「豪力」）擁有8.37%權益；(iii)友昌投資有限公司（為一間香港公司，並由豪力、The Saniwell Trust及Fullwin Limited分別控制其40%、57.42%及2.58%股權）擁有30.25%權益；(iv)翼雲有限公司擁有16.09%權益；及(v)七名人士擁有20.23%權益。

上表所顯示之百分比以本公司於二零零四年六月三十日已發行股份數目計算。

截至二零零四年六月三十日止，除上文披露者及為本集團信託而持有之若干代理人股份外，根據證券及期貨條例第352條規定須通知本公司及聯交所及須設置之登記冊所載記錄顯示，各董事、本公司主要行政人員或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份之權益及淡倉。

除本文所披露者外，截至二零零四年六月三十日止，各董事於本公司及其附屬公司業務有顯著關連之合約或安排中，概無擁有任何重大權益。

截至二零零四年六月三十日止，各董事於本集團任何成員公司所買賣或租用或擬買賣或租用之任何資產中，概無擁有任何直接或間接之權益。

## 主要股東

於二零零四年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第XV部第336條規定而設置之主要股東權益及淡倉登記冊所載記錄顯示，以下人士持有本公司已發行股本及相關股份之百分之五或以上之權益：

### 於本公司股份之權益

主要股東姓名	直接權益	所持股份數目		權益概約百分比
		被當作持有之權益	總數	
大同控股	115,446,000	154,640,411 (附註1)	270,086,411	42.07
羅潔芳	—	270,086,411 (附註2)	270,086,411	42.07
Tai Shing	154,640,411	—	154,640,411	24.09
華潤(集團)有限公司	154,226,406	—	154,226,406	24.02

附註：

- 大同控股透過其附屬公司Tai Shing擁有154,640,411股股份。
- 於二零零四年六月三十日，羅潔芳女士透過其於高度(透過其全資附屬公司，大同控股及Tai Shing，被當作持有270,086,411股股份之權益)之間接權益，被當作持有270,086,411股股份之權益。

## 其他資料

上表所顯示之百分比以本公司於二零零四年六月三十日已發行股份數目計算。

除上述披露者外，截至二零零四年六月三十日止，就各董事知悉，概無任何其他人士於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部，須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉。

### 各董事及主要行政人員認購股份或債務證券之權利

除上文所披露者外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同級附屬公司在本期間內概無作出任何安排，致使各董事及主要行政人員可藉收購本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證而獲益。各董事、其配偶或18歲以下之子女概無擁有任何認購本公司股份或相關股份之權利或曾經行使該等權利。

### 購買、售出或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零零四年六月三十日止六個月內購買、售出或贖回本公司上市股份。

### 審核委員會

本公司之審核委員會(「該委員會」)由三位獨立非執行董事組成。本集團截至二零零四年六月三十日止期間之未經審核簡明綜合財務報表已由該委員會審議，並認為該等財務報表乃遵照適用之會計準則及聯交所之規定及已作出足夠披露。

### 僱員及薪酬政策

於二零零四年六月三十日，本集團之僱員約共6,000名(二零零三年：約共6,000名)，薪酬乃按僱員表現、業務發展及普遍市場情況而釐定。除內部培訓課程外，福利亦包括保險、退休等計劃。



### 最佳應用守則

據各董事所知，截至二零零四年六月三十日止六個月期內，概無任何資料合理顯示本公司未有遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則，惟非執行董事及獨立非執行董事並無委派特定任期，但須依據本公司之公司組織章程細則第103條輪值告退及重新委任。

### 董事

於本報告發表日期，本公司董事會由十一位董事組成；其中鄧燾先生、趙卓英先生、黃耀明先生、甄榮輝先生及李天來先生五位為執行董事；鄧焜先生、何志奇先生及簡衛華先生三位為非執行董事；而梁尚立先生、葉慶輝先生及楊淑芬女士三位則為獨立非執行董事。

### 致謝

本人謹代表董事會對股東一直以來給予的支持、管理層及全體員工作出的貢獻，致以衷心感謝。

代表董事會  
主席  
鄧燾

香港，二零零四年九月二十三日