

## 【泰】Prosper

小往大來、吉亨。

All the bad things go away and the success came back.

二 零 零 三 年 年 報



E. BON  
怡 邦 行



## 【否】Fail

否之匪人，不利君子貞，大往小來。

Fail, and stagnate is started by the bad things. It is not advantageous to the superior man use firm and correct virtue, when the great go away and the small come back.

# 目 錄

|                 |    |
|-----------------|----|
| 財 務 摘 要         | 1  |
| 主 席 報 告 書       | 2  |
| 管 理 層 討 論 與 分 析 | 4  |
| 公 司 資 料         | 8  |
| 董 事 會 報 告       | 9  |
| 五 年 財 務 資 料     | 16 |
| 核 數 師 報 告       | 17 |
| 綜 合 損 益 表       | 18 |
| 綜 合 資 產 負 債 表   | 19 |
| 資 產 負 債 表       | 20 |
| 綜 合 權 益 變 動 表   | 21 |
| 綜 合 現 金 流 量 表   | 22 |
| 賬 目 附 註         | 23 |
| 股 東 週 年 大 會 通 告 | 41 |

# 財 務 摘 要

三月三十一日止年度  
二零零三年 二零零二年  
千港元 千港元



乾  
【剛健】

資產淨值

135,547

158,534

截至

三月三十一日止年度  
二零零三年 二零零二年  
千港元 千港元



坤  
【柔順】

營業額

125,186

163,691

銷售成本

(78,319)

(89,260)

毛利

46,867

74,431

其他收入

474

828

銷售及經銷開支

(39,312)

(41,245)

行政開支

(30,476)

(31,125)

經營(虧損)/溢利

(22,447)

2,889



屯  
【萌芽】

融資成本

(46)

(783)

除稅前(虧損)/溢利

(22,493)

2,106

稅項

(502)

(811)

年度(虧損)/溢利

(22,995)

1,295

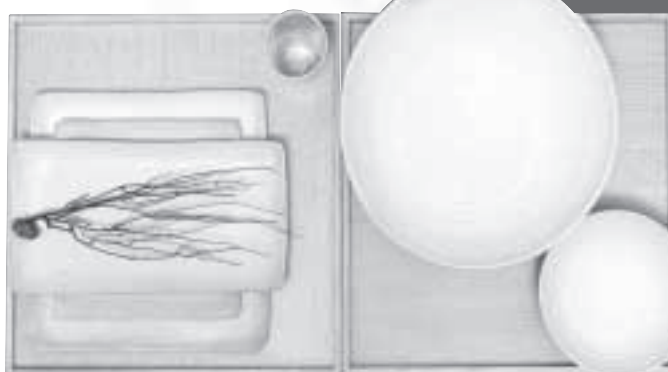
每股基本(虧損)/溢利

(12仙)

1仙



蒙  
【蒙昧】



# 主 席 報 告 書

親愛的股東，

我們謹此提呈截至二零零三年三月三十一日止年度之年報。

與香港大部份其他行業相似，我們並不能獨善其身，環顧我們的業務，亦同樣須視乎顧客的消費力，而顧客的消費力自一九九八年金融風暴以來一直下跌。消費力下跌主要由於本港市民對沉寂的招聘市場、收入下降及資產價格疲弱的擔憂所致。消費物價指數於過去四年一直下滑，這表示消費者僅會在有需要時並且到最後時刻才會購買物品，導致香港整體投資萎縮。

面對不明朗因素，儘管新樓宇供應充裕，但住宅市場的需求增長卻一直收縮。這導致物業價格下調，而負資產業主數目日益增多。儘管房屋及規劃地政局局長於二零零二年十一月宣佈九項旨在穩定香港物業市場之措施，但因此等措施效果並不顯著，導致物業價格於二零零三年上半年進一步下調8%。

縱使失業率不斷創新高(二零零三年五月達8.3%)有部份原因為香港於二零零三年第二季爆發嚴重呼吸系統綜合症(非典型肺炎)所致，我們對二零零三年的經濟前景仍抱持審慎樂觀態度。香港經濟現時極倚重國際貿易、旅遊業及零售貿易等服務行業(香港有超過85%的本地生產總值乃源自服務行業)，非典型肺炎無疑對倚重服務行業的香港經濟帶來沉重打擊。我們相信，隨著世界衛生組織於本年六月宣佈香港不再為疫區後，情況將會好轉。

展望將來，我們仍持著與過往年報所述之相同見解，除非及直至負資產業主不再成為經濟議題，或出現新的中產階層取代現時受負資產困擾的人士，否則物業市場將無法反彈。

政府正積極採取措施解決現時之經濟問題，例如推出投資移民計劃、明智地控制土地供應以及採取任何其他有助穩定物業市場之措施，成效仍有待觀察。

香港及中國內地近期簽訂更緊密經貿關係協議(CEPA)，儘管其運作方面之細節須到二零零三年年底才落實，但我們較其他世貿協議國家已有最少早兩年的優勢，更緊密經貿關係安排無疑將為香港創造新商機。

管理層相信建造業將逐步復甦。誠如本人於上年度致股東之函件中所述，我們已將我們的優勢重新放於零售銷售業務，並鞏固項目銷售，且已於過往兩年內將業務擴展至中國市場。

儘管經濟環境欠佳，惟我們的零售業務依然穩健，並為本集團之總營業額帶來約28%之貢獻。年內，我們繼續於中國擴展，於二零零三年六月，國內約有38間具規模銷售點專門銷售我們的產品。為進一步加強於中國的營運，我們已於廣州購置辦公室，以在廣東省設立代表辦事處，而我們的天津辦事處已於二零零二年十一月開始運作。我們將評估CEPA可能為我們的業務帶來之商機。



此外，根據我們的經驗，很多外國生產商（包括我們現時所代理者）的生產科技較為先進，而產品質素亦較高。我們經常建議外國生產商在未有仔細考慮及熟習與本地市場的環境、品味、法例要求及使用模式之差異前，不要將彼等的產品引入本地市場，而彼等對需求不同缺乏認識將對他們的業務優勢及機會造成影響。我們將與我們的供應商合作，確認彼等的產品在規格上與本地市場所喜好的不同之處，並鼓勵生產商供應符合我們市場喜好的產品。

「現在是最好的時刻；同時亦是最差的時刻」。本年度為自我們成為上市集團以來首個錄得經營虧損的年度。與其他行業一樣，我們均目睹香港經濟每況愈下，公司正經歷有史以來最具挑戰性的時刻。港元疲弱，歐元急升，一方面使我們進口產品的成本增加，但另一方面，香港的通縮情況並不容許我們對售價作出調整，因而使本集團的邊際利潤收窄。上述情況將會增強管理層於現時或日後面對困難時刻時接受挑戰的決心。本集團已發展得更有效率，並可於香港經濟逐漸轉型為技術／知識型經濟時為未來的增長及盈利能力鋪路。



本人聯同董事會所有其他成員謹此向所有在我們經歷營運環境最惡劣的一年內，對我們抱有信心及支持的主要客戶及股東表示謝意。



主席

謝新法

二零零三年七月十七日



## 管 理 層 討 論 及 分 析

以下討論提供有關本集團溢利貢獻、經營溢利、除稅後溢利以及財政狀況、流動資金及資本開支之資料。

### 業績

截至二零零三年三月三十一日止年度，本集團之營業額為125,000,000港元，較去年下跌24%。跌幅主要由於物業市場需求急跌及未來三年樓宇大量充斥供應市場（此情況已導致香港政府重整房屋政策以應付經濟逆境），以致有關物業發展項目之產品銷量下跌。

本集團之毛利率由45.4%下降至37.4%，乃主要由於歐羅及日圓強勁推高進口成本，而香港因有通縮壓力而未能相應提高該等進口貨品之價格所致。面對此情況，僱員成本已節省9,000,000港元，減至29,800,000港元（二零零二年：38,900,000港元）而本集團之營運效率維持不變。

誠如上文所述，由於營業額下跌及邊際利潤縮窄，引致本集團本年度虧損22,990,000港元（二零零二年：溢利1,290,000港元）。

### 批發／零售

面對香港整體經濟陷入困境導致物業價格下調及未來三年住宅物業供應充足，房地產之發展步伐現已放緩，為本集團之項目銷售帶來沉重負擔。

儘管面對逆境，本集團仍能取得多個優質發展項目（當中包括位於元朗之新時代廣場、青衣之藍澄灣及數碼港之酒店等）之物料銷售。至於在中國大陸之業務，本集團已取得多個中國項目（如西安及中山香格里拉酒店）之物料供應合約。

雖然物業市道呆滯，零售額現佔本集團總營業額之28%。

### 財政資源及流動資金

本集團在財務管理方面一向採取審慎態度。本集團大部份供應均以記賬或承兌交單形式取得。流動比率及速動比率分別為8.33（二零零二年：11.51）及5.37（二零零二年：7.90），而現金及銀行結餘則為40,620,000港元（二零零二年：30,800,000港元）。另外，於二零零三年三月三十一日，本集團概無銀行借貸。

本集團並無重大之外匯波動風險，此乃由於本集團之借款及現金結餘主要以港元為單位，而本集團亦持續採納審慎之對沖政策以消除任何外匯風險所致。

### 人力資源

於二零零三年三月三十一日，本集團將人力資源精簡15%至110名僱員（二零零二年：130名僱員）而並無強制裁員。雖然本集團過去數年面對最具挑戰之營運環境以及本集團將進一步合理縮減一般開支，惟本集團之薪酬組合符合現時市場趨勢，且僱員仍以更高生產效率及極佳士氣來顯示彼等之忠誠。

於二零零三年七月十七日，本集團無奈地接納李志華先生（替本集團效力超逾20年之執行董事之一）辭任。董事會謹此向李先生為本集團之成長及成功所作出之貢獻致謝。

## 展望

本集團曾於去年宣佈會將業務擴展至中國大陸。於二零零三年三月三十一日，本集團已於天津增設上海得保國際貿易有限公司辦事分處以支援本集團於華北之業務。本集團亦已於廣州購入辦公室樓宇，以支持及擴充本集團於廣東及其鄰近地區之未來營運。管理層將繼續物色商機並擴展本集團於中國大陸之網絡。

儘管於二零零二年底爆發非典型肺炎，中國大陸之經濟並未遭受嚴重影響。此乃由於中國大陸之經濟主要以製造業及農業為本，人們對高質素產品之需求依然強烈，而本集團亦計劃在中國大陸擴展業務以支援本集團之營運。

於二零零三年六月三十日，本集團分別於廣東28個城鎮及華東另外10個城市共38個經銷商達致合作經銷權。本集團將藉於中國大陸其他地區之地方經銷商進一步拓展 **BONCO®** 產品之地方經銷權。

於二零零三年四月，本集團於澳門特別行政區開設一家新店以擴充及支援本集團於澳門及珠海之零售業務。於二零零三年一月，新概念設計師陳列室「OVO Living」於香港灣仔揭幕，為本集團顧客度身訂造高格調傢俱及浴室用品。

### 公開發售所得款項之用途

本公司於二零零零年四月初發行新股及配股籌集得約62,000,000港元資金（「所得款項淨額」）。年內，本集團根據本公司於二零零零年三月二十八日刊發之招股章程及隨後於二零零二年八月五日之修訂所載之所得款項擬定用途使用所得款項淨額。截至二零零三年三月三十一日，所得款項淨額已應用如下：

- (a) 約11,160,000港元用於擴大分銷網絡，主要撥作於中國開設全新零售店舖及辦事處之成本。
- (b) 約2,330,000港元用作提升現有電腦系統及軟件應用。
- (c) 約2,870,000港元用作支付新經銷權之費用。
- (d) 約13,000,000港元用作營運資金，包括擴闊產品系列。
- (e) 餘款存放於香港之銀行為短期存款以作營運資金之用。







大有  
【大有收獲】

邦利置業有限公司

100%



同人  
【親】



謙  
【謙遜】



豫  
【喜悅】

怡邦行控股有限公司  
(於開曼群島註冊)

100%

E.Bon (BVI) Holdings  
Limited

100%

港仲有限公司

100%

7





# 董 事 會 報 告

董事會謹此提呈截至二零零三年三月三十一日止年度之報告及經審核賬目。

## 主要業務活動及經營地區分析

本公司之主要業務為投資控股。各附屬公司主要業務為在香港進口及分銷建築五金及衛浴設備。  
本集團於本年度之綜合營業額及經營業績之分析詳列於賬目附註3。



## 業績及分派

本年度本集團之業績刊載於第18頁之綜合損益表內。  
董事會不建議派發股息。

## 儲備

本集團及本公司在本年度之儲備變動載於賬目附註19。

## 固定資產

集團的固定資產之變動詳情載於賬目附註11。



## 股本

本公司股本之詳情載於賬目附註17。



## 董 事 會 報 告 ( 續 )

### 可派發儲備



於二零零三年三月三十一日，本公司之可派發儲備為132,148,000港元。根據開曼群島之公司法規定第34條(二零零零年修訂)，股份溢價可派發予股東，並且除公司於正常商務過程中能償還到期之債項，否則不能派發股份溢價予股東。

### 優先認股權

本公司組織章程並無有關優先認股權之細則，而開曼群島之法律亦無有關該權之限制。

### 五年財務資料

本集團過往五個財政年度之業績及資產與負債摘要載列於第16頁。

### 購買、出售或贖回股份

本公司於年度內概無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司於年度內亦概無購買或出售任何本公司股份。



### 董事

年度內及截至本報告日期止在任董事如下：

謝新法先生

謝新寶先生

謝新龍先生

麥 蘇先生

黃天祥先生

劉紹新先生

梁光建先生\*

黃 華先生\*

李志華先生

(於二零零三年七月十七日辭任)



\* 為獨立非執行董事。彼等與本集團已訂立為期一年之固定合約，其後將延續多一年，惟本公司可於每一個年度完結時向彼等發出一個月書面通知而終止合約。

根據本公司之公司組織章程細則第87條之規定，謝新龍先生及麥蘇先生將於應屆股東週年大會上退任，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

### 董事服務合約

謝新法先生、謝新寶先生及謝新龍先生已各自與本公司訂立服務合約，由二零零零年三月一日起計為期三年，其後將會延續，直至任何一方向另一方事先發出三個月書面通知終止合約。

麥蘇先生、黃天祥先生及劉紹新先生亦各自與本公司訂立服務合約，分別由二零零一年四月二十四日及二零零一年十二月十日起，其後將會延續，直至任何一方向另一方事先發出三個月書面通知終止合約。



另一方面，於二零零零年三月一日與公司訂立為期三年服務合約的李志華先生，已於二零零三年七月十七日辭任。

除本報告披露者外，本公司董事概無與本集團任何成員公司訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可於一年內不作賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約除外)。

### 董事於合約之權益

除於「關連交易」所披露外，董事概無在本公司、其附屬公司或控股公司作為訂約一方及對本公司業務屬重大而於年度結束或年度內任何時間持續有效之任何合約中直接或間接擁有重大實際權益。

### 董事來自購入股份或債券權利之利益

根據於二零零零年三月二十二日採納之本公司購股權計劃之條款，董事會可酌情邀請本公司或任何附屬公司之任何全職僱員或執行董事認購本公司每股面值0.10港元之普通股。就該計劃下可能授出之購股權之股份最高數目不得超過本公司已發行股本10%。截至本報告日期概無董事獲授任何購股權。

於年度內任何時間，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無作出任何安排，以使本公司之董事藉購入本公司或其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

### 董事之股本證券權益

於二零零三年三月三十一日董事於本公司或其任何聯繫公司（定義見證券（披露權益）條例（「披露權益條例」））股份中擁有記錄於本公司根據披露權益條例第29條存置之名冊之權益或已知會本公司之權益如下：

#### 本公司股份權益

| 董事         | 個人權益 | 持有普通股份之數目   |      | 其他權益        |
|------------|------|-------------|------|-------------|
|            |      | 家族權益        | 公司權益 |             |
| 謝新法先生（附註1） | —    | —           | —    | 140,000,000 |
| 謝新寶先生（附註1） | —    | 140,000,000 | —    | 140,000,000 |

附註1：Bache Hill Group Limited（「BHGL」）持有該等股份，BHGL由Tse Brothers Assets Management Limited持有約60.98%權益，彼為The Tse Brothers Unit Trust之受託人（而The Tse Brothers Unit Trust則由一個全權信託The Tse's Family Trust持有）。謝新法先生為The Tse's Family Trust之受益人之一，因此謝新法先生之權益被視作聯交所證券上市規則（「上市規則」）第5項應用指引所示之「其他權益」。謝新寶先生之配偶及其他家族成員為The Tse's Family Trust之受益人，因此謝新寶先生之權益被視作上市規則第5項應用指引所示之「家族權益」及「其他權益」。



# 董事會報告 (續)

## 董事之股本證券權益(續)

於聯營公司之股份權益

### (i) BHGL

| 董事         | 持有普通股份之數目 |        |      |        | 總數     |
|------------|-----------|--------|------|--------|--------|
|            | 個人權益      | 家族權益   | 公司權益 | 其他權益   |        |
| 謝新法先生(附註2) | —         | —      | —    | 30,491 | 30,491 |
| 謝新寶先生(附註2) | —         | 30,491 | —    | 30,491 | 30,491 |
| 謝新龍先生      | 3,025     | —      | —    | —      | 3,025  |
| 李志華先生      | 965       | —      | —    | —      | 965    |
| 黃天祥先生      | 1,265     | —      | —    | —      | 1,265  |

附註2：該等股份由Tse Brothers Assets Management Limited持有，彼為The Tse Brothers Unit Trust之受託人（而The Tse Brothers Unit Trust則由一個全權信託The Tse's Family Trust持有）。謝新法先生為The Tse's Family Trust之受益人之一，因此謝新法先生之權益屬上市規則第5項應用指引所示之「其他權益」。同時，謝新寶先生之配偶及其他家族成員為The Tse's Family Trust之受益人，因此謝新寶先生之權益屬上市規則第5項應用指引所示之「家族權益」及「其他權益」。

### (ii) Negotiator Consultants Limited (「NCL」)

| 董事         | 持有普通股份之數目 |      |      |      | 總數 |
|------------|-----------|------|------|------|----|
|            | 個人權益      | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 |    |
| 謝新法先生(附註3) | —         | —    | —    | 1    | 1  |
| 謝新寶先生(附註3) | —         | 1    | —    | 1    | 1  |

附註3：該等股份由BHGL持有，因此謝新法先生之權益及謝新寶先生之權益分別屬上市規則第5項應用指引所示之「其他權益」及謝新寶先生之權益屬上市規則第5項應用指引所示之「家族權益」及「其他權益」。

## 董事及高級管理人員之履歷

### 執行董事

謝新法先生，46歲，本集團之創辦成員兼本公司之主席。謝先生於建築材料貿易方面擁有逾25年經驗。彼負責企劃本集團之整體策略及負責本集團之整體管理工作。

謝新寶先生，44歲，本公司之董事總經理，於一九七九年加入本集團。謝先生於建築材料貿易方面擁有逾25年經驗，負責本集團之零售業務。謝先生亦協助本集團之策略性計劃及管理。彼乃本集團主席謝新法先生之胞弟。

謝新龍先生，36歲，本公司之執行董事，於一九九零年加入本集團，目前負責項目銷售及本集團經銷之產品之市場推廣。謝新龍先生乃謝新法及謝新寶先生之堂弟。

麥蘇先生，63歲，於一九九三年加入本集團，彼於二零零一年四月二十四日獲委任為本公司執行董事。麥先生負責統籌本集團之銷售及市場推廣工作，彼於建築材料業擁有逾34年經驗。在加入本集團前，麥先生曾於城市規劃顧問周李余建築師樓擔任辦公室經理27年。

黃天祥先生，60歲，於一九七九年加入本集團，彼於二零零一年四月二十四日獲委任為本公司執行董事。黃先生負責本集團項目管理之業務，並於銷售建築材料方面擁有逾23年經驗，在加入本集團前彼為一位公務員。

## 董事及高級管理人員之履歷(續)

### 執行董事(續)

劉紹新先生，36歲，於一九九四年加入本集團。彼於二零零一年十二月十日獲委任為本公司執行董事。獲委任前，劉先生為本集團之銷售經理，負責項目銷售。彼在一九九二年畢業於香港浸會大學(前身為浸會書院)，取得理學學士學位。

李志華先生，40歲，本公司之董事副總經理，於一九八二年加入本集團。李先生於建築材料貿易方面擁有逾21年經驗，負責項目銷售及本集團經銷之產品之市場推廣。李先生於二零零三年七月十七日辭退本公司執行董事之職。

### 非執行董事

梁光建先生，56歲，於二零零零年一月加入本集團。梁先生乃黃林梁郭會計師事務所有限公司之高級董事。彼為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會及英國國際會計師公會之資深會員。梁先生亦為澳門會計師公會、香港華人會計師公會、香港稅務學會、英國管理學會及國際專業管理學會之會員。

黃華先生，54歲，於二零零一年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九七二年畢業於香港中文大學，並取得經濟學系社會科學榮譽學士。彼曾於香港小輪(控股)有限公司之董事及總經理(前稱香港油麻地小輪有限公司)直至一九八九年。近年，彼致力經營中國貿易及製衣業務。

### 高級管理人員

謝新明先生，43歲，本公司兩家附屬公司之董事，亦為本集團之創辦成員之一。謝先生於建築材料業方面擁有逾25年經驗，負責產品採購及發展。彼為謝新法先生及謝新寶先生之堂弟，亦為謝新龍先生之胞兄。

歐勵全先生，46歲，於一九八二年加入本集團，為本公司其中一家附屬公司之董事。歐先生於建築材料業擁有逾25年經驗，負責項目相關銷售及市場推廣工作。

易啟宗先生，44歲，於一九七九年加入本集團，為本公司三家附屬公司之董事。易先生於建築材料業擁有逾25年經驗，負責監督本集團主要客戶及批發業務，並負責產品採購及技術支援。

盧偉民先生，49歲，於一九七九年加入本集團，為本公司六家附屬公司之董事。盧先生乃技術董事，負責監督為衛浴設備提供之技術支援。彼曾於銷售建築材料方面擁有逾23年經驗，並為一持牌水喉匠。

岑立池先生，47歲，於一九八二年加入本集團。岑先生為辦公室經理，負責辦公室內部監督及成本分析。在加入本集團前，彼曾於多家律師行工作共六年。

陳照強先生，55歲，於一九七六年加入本集團。陳先生為本集團旺角零售店之經理，負責店舖之整體管理工作。彼於零售業擁有逾27年經驗。

鄭价全先生，29歲，於一九九一年加入本集團。鄭先生為本集團之銷售經理，負責項目銷售。



【不虛偽】



【大蓄積】



【養】



【顛】

## 董 事 會 報 告 ( 續 )

### 主要股東

於二零零三年三月三十一日，除上述已披露之有關董事及行政總裁之權益外，根據披露權益條例第16(1)條存置之名冊內之每名人士之本公司股本證券權益如下：

| 名稱                                           | 股份數目        |
|----------------------------------------------|-------------|
| BHGL                                         | 140,000,000 |
| Tse Brothers Assets Management Limited (附註4) | 140,000,000 |
| 張嘉偉先生及朱希鎮先生 (附註4)                            | 140,000,000 |

附註4：BHGL由Tse Brothers Assets Management Limited持有約60.98%權益，而Tse Brothers Assets Management Limited之全部已發行股本則由張嘉偉先生及朱希鎮先生(彼亦為The Tse's Family Trust之受託人)持有。根據披露權益條例第8(2)條，Tse Brothers Assets Management Limited、張嘉偉先生及朱希鎮先生因此被當作擁有該等股份之權益。

### 管理合約

於年度內，概無訂立或存在任何關於本公司全部或任何重大部份業務之管理及行政之合約。

### 主要客戶及供應商

本集團主要客戶及供應商所佔銷售及採購額百分比如下：

#### 採購額

|           |     |
|-----------|-----|
| — 最大供應商   | 10% |
| — 五大供應商合計 | 40% |

#### 銷售額

|          |     |
|----------|-----|
| — 最大客戶   | 3%  |
| — 五大客戶合計 | 14% |

所有董事、彼等之聯繫人士或據董事會所知擁有本公司股本5%以上之股東，概無於上文所載之主要客戶或供應商中擁有任何權益。

### 審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事梁光建先生及黃華先生組成。

本公司董事會於同日參照香港會計師公會頒布之「成立審核委員會之指引」制訂及採納職權範圍書，當中清楚界定審核委員會之職權及職責。審核委員會主要負責審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控。

年度內，審核委員會管理層開會數次，審閱本集團所採納之會計政策及實務，並討論審核工作、內部監控及財務等事項(包括推薦予董事會批准前之中期及全年賬目)。

### 遵守上市規則之最佳應用守則

本公司在年內一直遵守上市規則內所載「最佳應用守則」之規定。

### 退休金計劃安排

由二零零零年十二月一日起，強積金管理局已推出強制性公積金計劃（「強積金」）。強積金計劃為一項界定福利退休計劃，並由獨立信託人管理。僱主及僱員同時供相等於有關收入的10%薪金進強積金計劃。僱主供款100%於付款予強積金計劃時已授予僱員，但所有強制性供款之權益須保留直至僱員年滿65歲退休年齡（除少數豁免條例外）。

於截至二零零三年三月三十一日止年度，已計入損益賬於退休計劃及強積金計劃之僱主供款總額為1,273,000港元。

### 關連交易

於賬目附註23披露之截至二零零三年三月三十一日止年度內有關付予NCL之租金支出約2,729,000港元之有關連人士交易，亦介定為關連交易。NCL為本公司之同系附屬公司，而謝新法先生、謝新寶先生、謝新龍先生、黃天祥先生及已辭任董事李志華先生均於NCL擁有權益。此交易已取得聯交所之條件性豁免嚴格跟從上市規則第十四章之規定。本公司董事，（包括獨立非執行董事）認為，上述交易為於本集團一般業務過程中及遵照協議之條款進行。

### 核數師

賬目乃由羅兵咸永道會計師事務所審核。彼等任滿告退但表示願意應聘連任。

代表董事會



主席

謝新法

香港，二零零三年七月十七日



| 五         | 年 | 財                | 務                | 資                | 料                |                  |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           |   | 二 零 零 三<br>千 港 元 | 二 零 零 二<br>千 港 元 | 二 零 零 一<br>千 港 元 | 二 零 零 零<br>千 港 元 | 一 九 九 九<br>千 港 元 |
| 業 績       |   |                  |                  |                  |                  |                  |
| 年度（虧損）／溢利 |   | (22,995)         | 1,295            | 15,205           | 42,736           | 32,837           |
| 資 產 及 負 債 |   |                  |                  |                  |                  |                  |
| 總資產       |   | 151,071          | 171,359          | 217,781          | 169,677          | 180,182          |
| 總負債       |   | (15,524)         | (12,825)         | (58,498)         | (78,760)         | (72,353)         |
| 股東資金      |   | 135,547          | 158,534          | 159,283          | 90,917           | 107,829          |

核 數 師 報 告

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓

**致怡邦行控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

**全體股東**

本核數師已完成審核第18頁至第40頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

**董事及核數師各自之責任**

編製真實兼公平之賬目乃 貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

**意見之基礎**

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

**意見**

本核數師認為上述之賬目足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零三年三月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零三年七月十七日

# 綜 合 損 益 表

截至二零零三年三月三十一日止年度



營業額  
銷售成本

附註

3

二零零三年  
千港元  
125,186  
(78,319)

二零零二年  
千港元  
163,691  
(89,260)

毛利  
其他收益  
銷售及分銷成本  
行政開支

3

46,867  
474  
(39,312)  
(30,476)

74,431  
828  
(41,245)  
(31,125)



經營(虧損)/溢利  
融資成本

4

5

(22,447)  
(46)

2,889  
(783)

除稅前(虧損)/溢利  
稅項

6(a)

(22,493)  
(502)

2,106  
(811)

年度(虧損)/溢利

7

(22,995)

1,295

每股基本(虧損)/盈利

8

(12仙)

1仙



# 綜 合 資 產 負 債 表

二 零 零 三 年 三 月 三 十 一 日 止 年 度

|                          | 附 註   | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 | 二 零 零 二 年<br>千 港 元 |
|--------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| 固定資產                     | 11    | 29,763             | 27,106             |
| 流動資產                     |       |                    |                    |
| 存貨                       | 14    | 43,178             | 45,223             |
| 應收貿易賬款、其他應收賬項、按金及<br>預付款 | 15    | 37,512             | 66,496             |
| 可退回稅項                    |       | —                  | 1,717              |
| 現金及銀行結餘                  |       | 40,618             | 30,817             |
|                          |       | 121,308            | 144,253            |
| 流動負債                     |       |                    |                    |
| 應付貿易賬款、預提費用及已收按金         | 16    | 10,030             | 10,489             |
| 應付票據                     |       | 3,571              | 2,045              |
| 流動融資租務負債                 | 18    | 246                | —                  |
| 非流動負債之短期部份               |       |                    |                    |
| 應付稅項                     |       | 711                | —                  |
|                          |       | 14,558             | 12,534             |
| 流動資產淨值                   |       | 106,750            | 131,719            |
| 總資產減流動負債                 |       | 136,513            | 158,825            |
| 資金來源：                    |       |                    |                    |
| 股本                       | 17    | 20,000             | 20,000             |
| 儲備                       | 19(a) | 115,547            | 138,534            |
| 股東資金                     |       | 135,547            | 158,534            |
| 非流動負債                    |       |                    |                    |
| 非流動融資租務負債                | 18    | 634                | —                  |
| 遞延稅項                     | 18    | 332                | 291                |
|                          |       | 136,513            | 158,825            |

代表董事會



謝新寶  
董事



謝新龍  
董事

# 資 產 負 債 表

二 零 零 三 年 三 月 三 十 一 日 止 年 度



|            | 附註 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 | 二 零 零 二 年<br>千 港 元 |
|------------|----|--------------------|--------------------|
| 於附屬公司之投資   | 12 | 90,917             | 90,917             |
| 流動資產       |    |                    |                    |
| 應收附屬公司之款項  | 13 | 62,233             | 61,394             |
| 預支付款       |    | 26                 | 25                 |
| 銀行結餘       |    | 1,569              | 2,354              |
|            |    | 63,828             | 63,773             |
| 流動負債       |    |                    |                    |
| 應付款項       |    | 1,498              | 52                 |
| 應付－附屬公司之款項 | 13 | 1,099              | 670                |
|            |    | 2,597              | 722                |
| 流動資產淨值     |    | 61,231             | 63,051             |
| 總資產減流動負債   |    | 152,148            | 153,968            |

資金來源：

|    |       |         |         |
|----|-------|---------|---------|
| 股本 | 17    | 20,000  | 20,000  |
| 儲備 | 18(b) | 132,148 | 133,968 |
|    |       | 152,148 | 153,968 |



代表董事會

謝新寶  
董事

謝新龍  
董事



# 綜 合 權 益 變 動 表

二 零 零 三 年 三 月 三 十 一 日 止 年 度

|                 | 總 權 益              |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 | 二 零 零 二 年<br>千 港 元 |
| 年初結餘            | 158,534            | 159,283            |
| 換算海外附屬公司之匯兌差額   | 8                  | (44)               |
| 年度(虧損)/溢利       | (22,995)           | 1,295              |
| 二 零 零 一 年 度 股 息 | —                  | (2,000)            |
| 年終結餘            | 135,547            | 158,534            |

# 綜 合 現 金 流 量 表

截至二零零三年三月三十一日止年度



損  
【損失】

## 經營活動

來自經營業務之現金流入淨額  
退稅

附註

20(a)

二零零三年  
千港元

二零零二年  
千港元

13,300  
1,967

15,915  
165

經營產生之現金流入淨額

15,267

16,080

## 投資活動



益  
【增多】

收取利息  
銀行貸款及透支利息  
融資租約之利息部份  
支付股息  
購買固定資產  
收購附屬公司

474  
(14)  
(32)  
—  
(4,569)  
(960)

828  
(748)  
(35)  
(2,000)  
(4,656)  
6

投資活動之現金流出淨額

(5,101)

(6,605)

融資前之現金流入淨額

10,166

9,475

## 融資活動

20(b)



夬  
【決裂】

償還銀行貸款淨額  
償還融資租約資本部份  
償還信託收據貸款淨額

—  
(365)  
—

(9,764)  
(244)  
(34,077)

融資之現金流出淨額

(365)

(44,085)

現金及現金等值之增加／(減少)  
年初之現金及現金等值

9,801  
30,817

(34,610)  
65,427

年終之現金及現金等值

40,618

30,817



姤  
【相遇】

## 1 編製基準

本賬目乃按照歷史成本常規法編製，惟就若干租賃土地及樓宇乃按重估值列賬。本賬目並依據香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒佈之會計準則編製。

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒佈之會計準則，該等會計準則於二零零二年一月一或以後開始之會計期間生效：

|                |         |
|----------------|---------|
| 會計準則第1號（經修訂）：  | 財務報表之呈報 |
| 會計準則第11號（經修訂）： | 外匯換算    |
| 會計準則第15號（經修訂）： | 現金流量表   |
| 會計準則第34號（經修訂）： | 僱員福利    |

採納以上會計準則並未對以往的賬目造成重大影響。

## 2 主要會計政策

### (a) 綜合基準

- (i) 綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至三月三十一日止之賬目。期內購入或售出之所屬公司，自收購日起或至售出日之盈虧已包括於集團之綜合損益賬內。

所有本公司與其附屬公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之盈虧乃出售款項及集團所佔該附屬公司資產之差額，包括任何未曾於損益表中支銷或入賬之商譽及資本儲備。

附屬公司乃本公司直接或間接地控制一半以上之投票權或已發行股本或控制其董事會組成之公司。在本公司之資產負債表內，附屬公司之投資以成本值減任何非短期性之減值準備（如有需要）入賬。附屬公司之業績按本公司已收及應收股息入賬。

少數股東權益指外界股東在附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

在本公司之資產負債表內，附屬公司之投資以成本值扣除減值虧損準備入賬，本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

- (ii) 外幣換算

外幣交易乃按交易日期之滙率換算為港元。於結算日，以外幣為單位之貨幣資產及負債乃按資產負債表結算日之滙率換算為港元並計入賬目內。在該等情況下所引致之滙兌差額乃撥入損益賬內處理。

附屬公司之外幣賬目乃按資產負債表結算日之滙率換算為港元，所達致之滙兌差額乃作為儲備變動。於出售海外附屬公司所累積之滙兌差額於損益表中入賬，為出售附屬公司之盈虧之一部份。

2 主要會計政策(續)

(b) 固定資產

(i) 租約土地及樓宇

租約土地及樓宇乃按估值(即於重估日期現有用途下之公開市值)，減累計攤銷或折舊。本集團定期進行獨立估值。在相隔年度董事檢討租約土地及樓宇的賬面值，當有重大轉變時作出調整。估值增加的金額納入重估儲備內。減值金額首先抵銷同一物業的早前增值金額，然後在經營溢利內扣除。任何其後的增值數額均計入經營溢利內(以早前扣除的數目為限)。

租約土地之折舊乃按租約年期以直線法撇銷。

租約樓宇之折舊乃按租約尚餘年期或彼等就本集團而言之預計可使用年期(以較短者為準)以直線法撇銷。就此而言，所使用之主要年率為2%。

(ii) 其他有形固定資產

其他有形資產乃按成本值減累計折舊列賬。成本值指資產之購買價及令資產達致其現有用途所產生之其他費用。其他有形固定資產之折舊乃按彼等就本集團而言之預計可使用年期以直線法撇銷其成本值計算。就此而言，所使用之主要年率為：

|          |           |
|----------|-----------|
| 租約物業裝修   | 20%       |
| 傢俬、裝置及設備 | 10% – 20% |
| 汽車       | 20%       |

(c) 租賃資產

(i) 融資租約

凡資產擁有權之絕大部分風險及回報撥歸本集團所有之租約皆列作融資租約。融資租約乃按起租時資產之公平價值或最低租約付款之現值兩者較低者作資本化。每項租約付款均劃分為本金及融資費用，使其融資費用可按未償還本金以固定利率計算。其相關之租務承擔，扣除融資費用，包括在負債內。融資費用乃按未償還之本金結餘比例自損益賬中扣除。

按融資租約持有之資產乃根據估計可使用年期或租約年期兩者之較短者折舊。

(ii) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部分風險及回報保留於出租公司所有之租約皆列作經營租約。就經營租約所付之金額扣除從出租公司收取之任何優惠乃按租約年期以直線法自損益賬中扣除。

(d) 存貨

存貨乃指按成本與可變現淨值兩者中之較低者入賬之經營存貨。成本乃指購買價，且按加權平均法而釐定。可變現淨值則按估計銷售所得款項減預計出售所需費用而釐定。

## 2 主要會計政策(續)

### (e) 應收賬款

凡被視為呆賬之應收賬款均作出撥備。應收貿易賬款於扣減有關撥備後於資產負債表內列賬。



### (f) 現金及現金等價物

現金及現金等價物以成本值在資產負債表上列賬。就現金流量表中，現金或現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及銀行透支。

### (g) 撥備

當集團因已發生的事件須承擔現有之法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確立撥備。當集團預計撥備款可獲償付，例如有保險合約作保障，則將償付款確認為一項獨立資產，惟只能在償付款可實質地確定時確認。



### (h) 僱員福利

(i) 僱員在年假和長期服務休假之權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假及長期服務休假之估計負債作出撥備。

僱員之病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

#### (ii) 退休金責任

本集團向一個所有員工均可參加的界定供款退休計劃進行供款。本集團及其員工的供款乃按員工的每月基本薪金，以港幣20,000元為上限而計算。多於上限的供款均為自願供款處理。

在損益表中扣除的退休福利成本是代表集團對退休基金的應付供款。

退休計劃的資產是由獨立於本集團的基金所持有。



### (i) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起之責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被確認，但會在賬目附註中披露。假若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確立為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生之資產，此等資產需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。

或然資產不會被確認，但會於可能收到經濟效益時在賬目附註中披露。若實質確定有收到經濟效益時，此等效益才被確立為資產。



# 賬 目 附 註 ( 續 )

## 2 主要會計政策(續)



### (j) 遞延稅項

為課稅而計算之盈利及賬目所示之盈利二者間之時差，若預期將於可預見之將來導致資產與負債之收付，即按現行稅率計算遞延稅項。

### (k) 收入確認

(i) 售貨之收入乃於擁有權轉移時入賬，並已扣除退貨及給予之折扣。擁有權之轉移，一般與零售銷售收取現金或信貸銷售將貨品付運予客戶及所有權轉讓同時發生。

(ii) 利息收入在計入未償還本金額及適用利率後按時間比例基準確認入賬。

### (l) 借貸成本

除需頗長時間購入、籌建及生產以供擬定用途或銷售而直接產生之借貸成本乃撥作資本並計入資產之賬面值外，所有借貸費用乃於產生年度之損益賬中扣除。



### (m) 分部報告

按照本集團之內部財務報告，本集團已決定將業務部資料作為主要報告形式，而地區分佈資料則以次要報告形式呈列。

分部資產主要包括固定資產，存貨，應收款項而不包括營運現金，分部負債則包括營運負債不包括企業借貸。資本開支包括固定資產之添置(附註11)其中包括收購附屬公司所得的固定資產(附註12及20(c))。

## 3 收益及營業額

本集團主要從事銷售建築五金及衛浴設備。年內確認之收入如下：



|          | 本集團          |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 營業額－貨品銷售 | 125,186      | 163,691      |
| 其他收益     |              |              |
| 利息收入     | 474          | 828          |
| 總收益      | 125,660      | 164,519      |

### 主要報告形式－業務分部資料

本集團將香港業務納入兩個主要業務分部：

批發－進口及批發建築五金及衛浴設備給傳統五金店舖、承辦商及物業發展商。

零售－透過本集團之零售店舖銷售建築五金及衛浴設備。



### 3 收益及營業額(續)

#### 業務分部報告(續)

|                        | 本集團          |              |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 分部業績                   |              |              |
| 營業額                    |              |              |
| 批發                     | 112,184      | 157,504      |
| 零售                     | 34,990       | 45,631       |
| 分部抵銷                   | (21,998)     | (39,444)     |
| 營業額合計                  | 125,186      | 163,691      |
| 銷售成本                   |              |              |
| 批發                     | 77,161       | 100,907      |
| 零售                     | 23,146       | 27,797       |
| 分部抵銷                   | (21,988)     | (39,444)     |
| 銷售成本合計                 | 78,319       | 89,260       |
| 毛利                     |              |              |
| 批發                     | 35,023       | 56,597       |
| 零售                     | 11,844       | 17,834       |
| 毛利合計                   | 46,867       | 74,431       |
| 其他成本，扣減其他收益及其他收入       |              |              |
| 批發                     | (48,288)     | (52,778)     |
| 零售                     | (21,026)     | (18,764)     |
| 其他成本，扣減其他收益<br>及其他收入合計 | (69,314)     | (71,542)     |
| 分部經營(虧損)/溢利            |              |              |
| 批發                     | (13,265)     | 3,819        |
| 零售                     | (9,182)      | (930)        |
| 分部經營(虧損)/溢利合計          | (22,447)     | 2,889        |
| 融資成本                   | (46)         | (783)        |
| 除稅前(虧損)/溢利             | (22,493)     | 2,106        |
| 稅項                     |              |              |
| 批發                     | (41)         | (84)         |
| 零售                     | (461)        | (727)        |
| 稅項合計                   | (502)        | (811)        |
| 年度(虧損)/溢利              | (22,995)     | 1,295        |

賬 目 附 註 ( 續 )

3 收益及營業額(續)

業務分部報告(續)



資本性支出

批發

零售

資本性支出合計

損益表中的折舊費用

批發

零售

損益表中的折舊費用合計



分部資產

批發

零售

未分類

分部抵銷

合計



分部負債

批發

零售

未分類

分部抵銷

負債合計

本集團

|             | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 | 二 零 零 二 年<br>千 港 元 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 資本性支出       |                    |                    |
| 批發          | 2,597              | 3,382              |
| 零售          | 3,217              | 2,087              |
| 資本性支出合計     | 5,814              | 5,469              |
| 損益表中的折舊費用   |                    |                    |
| 批發          | 1,689              | 1,937              |
| 零售          | 2,424              | 1,913              |
| 損益表中的折舊費用合計 | 4,113              | 3,850              |
| 分部資產        |                    |                    |
| 批發          | 143,936            | 163,420            |
| 零售          | 42,695             | 58,188             |
| 未分類         | 40,618             | 30,817             |
| 分部抵銷        | (76,178)           | (81,066)           |
| 合計          | 151,071            | 171,359            |
| 分部負債        |                    |                    |
| 批發          | 47,313             | 49,687             |
| 零售          | 44,389             | 44,204             |
| 未分類         | —                  | —                  |
| 分部抵銷        | (76,178)           | (81,066)           |
| 負債合計        | 15,524             | 12,825             |
|             | 135,547            | 158,534            |

次要報告—地域分類資料

由於本集團於香港以外市場之營業額及溢利貢獻少於集團本年總額之10%，故並無披露營業額及溢利貢獻之地區分析。



#### 4 經營(虧損)／溢利

經營(虧損)／溢利已扣除／(計入)下列各項：

|                  | 本集團          |              |
|------------------|--------------|--------------|
|                  | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 核數師酬金            |              |              |
| －本年度             | 590          | 725          |
| －往年不足撥備          | —            | 424          |
| 自置固定資產折舊         | 3,864        | 3,780        |
| 以融資租約持有之固定資產折舊   | 249          | 70           |
| 法律及專業費用          | 3,329        | 2,115        |
| 滙兌收益淨額           | (493)        | (240)        |
| 租約土地及樓宇之經營租約付款   | 13,795       | 12,064       |
| 增撥／(撥回)呆賬準備      | 1,843        | (1,181)      |
| 已計入上述已售存貨成本之撥回撥備 | (3,913)      | (6,378)      |
| 員工成本，包括董事酬金(附註9) | 29,844       | 38,980       |

#### 5 融資成本

|           | 本集團          |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 銀行貸款利息    | 14           | 748          |
| 融資租約之利息部份 | 32           | 35           |
|           | 46           | 783          |

#### 6 稅項

(a) 香港利得稅乃就年度內賺取之估計應課稅溢利按16%(二零零二年：16%)之稅率計算：

|              | 本集團          |              |
|--------------|--------------|--------------|
|              | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 香港利得稅        |              |              |
| －本年度         | 461          | 921          |
| －往年之超額撥備     | —            | (9)          |
| 遞延稅項(附註6(b)) | 41           | (101)        |
|              | 502          | 811          |

賬 目 附 註 ( 續 )

6 稅項(續)

(b) 遞延稅項賬目之變動如下：



|                    | 本集團          |              |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 年初結餘               | 291          | 392          |
| 扣自／(轉自)損益賬(附註6(a)) | 41           | (101)        |
| 年末結餘               | 332          | 291          |

遞延稅項乃就加速折舊免稅額而作出之撥備。賬目內並無任何未撥備之重大潛在遞延稅項。

7 年度(虧損)／溢利

包括在年度虧損中之虧損1,820,000港元(二零零二年：溢利1,155,000港元)，已計入本公司賬目內。



8 每股(虧損)盈利

每股基本虧損乃根據本年度虧損22,995,000港元及於二零零三年度內已發行股數200,000,000股計算。

而二零零二年度之每股基本盈利則根據二零零二年度溢利1,295,000港元及於年度內已發生股數200,000,000股計算。

由於並無潛在攤薄普通股，故並無披露每股攤薄盈利。

9 員工成本



|      | 本集團          |              |
|------|--------------|--------------|
|      | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 薪酬工資 | 28,571       | 37,170       |
| 退休成本 | 1,273        | 1,810        |
|      | 29,844       | 38,980       |



## 10 董事及高級管理人員之酬金

### (a) 董事酬金

本公司董事於本年度之酬金如下：

|           | 本集團          |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 袍金(i)     | 240          | 244          |
| 其他酬金      |              |              |
| — 基本薪金及津貼 | 8,772        | 8,805        |
| — 退休計劃供款  | 96           | 250          |
|           | <u>9,108</u> | <u>9,299</u> |

(i) 袍金於年內派予兩位非執行董事

酬金介乎下列範圍之董事人數如下：

| 酬金範圍                    | 董事數目  |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 零港元至1,000,000港元         | 3*    | 6*    |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 5     | 3     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1     | 2     |

\* 包括兩名獨立非執行董事

李志華先生辭任為本公司之董事並與本公司於二零零三年七月十七日達成協議終止其與本公司之間的服務合約，雙方互相放棄該合約中之權利。

梁家昌先生於二零零二年度辭任為本公司之董事並與本公司於年中達成協議終止其與本公司之間的服務合約，雙方互相放棄該合約中之權利。

除上述以外，於截至二零零三年及二零零二年三月三十一日止各年度，並無任何董事放棄或同意放棄彼等之任何酬金。

### (b) 五位最高薪酬人士

本集團於本年度內五位最高薪酬人士，包括四名(二零零二年：兩名)董事，該四名董事之酬金已反映於上述之分析內。於本年度內應付予其餘一名(二零零二年：三名)人士之酬金如下：

|         | 本集團          |              |
|---------|--------------|--------------|
|         | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 基本薪金及津貼 | 1,380        | 2,706        |
| 退休計劃供款  | 48           | 61           |
|         | <u>1,428</u> | <u>2,767</u> |

酬金介乎下列範圍：

| 酬金範圍                    | 人數    |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1     | 3     |

賬 目 附 註 ( 續 )

11 固定資產



本集團

|                               | 根據長期<br>租約於香港<br>持有之土地<br>及樓宇<br>千港元 | 根據長期<br>租約於中國<br>持有之土地<br>及樓宇<br>(附註(b))<br>千港元 | 租賃<br>物業裝修<br>千港元 | 傢俬、<br>裝置及設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------|-----------|
| 成本或估值                         |                                      |                                                 |                   |                     |           |           |
| 於二零零二年四月一日                    | 14,000                               | 813                                             | 16,376            | 13,171              | 1,468     | 45,828    |
| 增加                            | —                                    | —                                               | 3,231             | 1,338               | 1,245     | 5,814     |
| 收購一間附屬公司                      | —                                    | 960                                             | —                 | —                   | —         | 960       |
| 出售                            | —                                    | —                                               | —                 | (4)                 | —         | (4)       |
| 於二零零三年三月三十一日                  | 14,000                               | 1,773                                           | 19,607            | 14,505              | 2,713     | 52,598    |
| 累計折舊                          |                                      |                                                 |                   |                     |           |           |
| 於二零零二年四月一日                    | 391                                  | —                                               | 8,715             | 8,524               | 1,092     | 18,722    |
| 本年度折舊                         | 195                                  | 13                                              | 2,258             | 1,281               | 366       | 4,113     |
| 於二零零三年三月三十一日                  | 586                                  | 13                                              | 10,973            | 9,805               | 1,458     | 22,835    |
| 賬面淨值                          |                                      |                                                 |                   |                     |           |           |
| 於二零零三年三月三十一日                  | 13,414                               | 1,760                                           | 8,634             | 4,700               | 1,225     | 29,763    |
| 於二零零二年三月三十一日                  | 13,609                               | 813                                             | 7,661             | 4,647               | 376       | 27,106    |
| 於二零零三年三月三十一日對上述資產之成本或估值之分析如下： |                                      |                                                 |                   |                     |           |           |
| 按成本                           | —                                    | 1,773                                           | 19,607            | 14,505              | 2,173     | 38,598    |
| 按二零零二年專業估值<br>(附註(a))         | 14,000                               | —                                               | —                 | —                   | —         | 14,000    |
|                               | 14,000                               | 1,773                                           | 19,607            | 14,505              | 2,713     | 52,598    |

(a) 該等數額代表由威格斯(香港)有限公司(一家獨立專業測量師行)於二零零零年一月三十一日對一所物業按公開市值現時用途為基準作出之重估。因估值而產生之重估盈餘已計入物業重估儲備賬。就稅務而言，重估物業並不構成時間差異。董事局認為該物業於二零零三年三月三十一日時之賬面值與上次估值並無重大差異。如物業按成本扣除累計折舊入賬，其賬面淨值將為3,690,000港元(二零零二年：3,885,000港元)。

(b) 董事局認為集團持有在中國之物業其於二零零三年三月三十一日時之賬面值與年內收購該物業時之成本並無重大差異。

(c) 於二零零三年三月三十一日，本集團根據融資租約持有之累計折舊約249,000港元。本集團於二零零二年三月三十一日並不持有以融資租約持有之固定資產。

## 12 於附屬公司之投資

|              | 本公司          |              |
|--------------|--------------|--------------|
|              | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 非上市股份／投資，按原值 | 90,917       | 90,917       |

以下為本公司於二零零三年三月三十一日之附屬公司之名單：

| 名稱                               | 註冊成立國家／<br>地點 | 已發行及<br>繳足股本                  | 主要業務及<br>營業地點             | 應佔股本<br>權益 |
|----------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|------------|
| <b>直接持有股份：－</b>                  |               |                               |                           |            |
| E. Bon (BVI)<br>Holdings Limited | 英屬<br>處女群島    | 50,000股每股<br>面值1美元之<br>普通股    | 於香港<br>作投資控股              | 100%       |
| <b>間接持有股份：－</b>                  |               |                               |                           |            |
| 富邦(亞洲)資產<br>管理有限公司               | 香港            | 100,000股每股<br>面值1港元之<br>普通股   | 於香港作<br>物業持有              | 100%       |
| 怡邦行建築<br>材料有限公司                  | 香港            | 6,000股每股<br>面值1,000<br>港元之普通股 | 於香港進口及<br>銷售建築五金及<br>衛浴設備 | 100%       |
| 港仲有限公司                           | 香港            | 1,000股每股面值<br>1港元之普通股         | 於香港零售浴室<br>配件及裝飾材料        | 100%       |
| 新新裝飾材料<br>五金工具有限公司               | 香港            | 6,000股每股<br>面值1,000港元之<br>普通股 | 於香港零售建築<br>五金及衛浴設備        | 100%       |
| 上海德保國際貿易<br>有限公司                 | 中國            | 三十萬美元                         | 於中國分銷建築<br>五金及衛浴設備        | 100%       |
| Twinwood Venture<br>Limited      | 英屬<br>處女群島    | 1股每股面值1美元<br>之普通股             | 於香港作投資控股                  | 100%       |
| 水之健有限公司                          | 香港            | 2股每股面值1港元<br>之普通股             | 於香港進口及<br>銷售衛浴設備          | 100%       |

賬 目 附 註 ( 續 )

12 於附屬公司之投資(續)

| 名稱                               | 註冊成立國家／<br>地點 | 已發行及<br>繳足股本        | 主要業務及<br>營業地點                 | 應佔股本<br>權益 |
|----------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------|------------|
| 間接持有股份：－                         |               |                     |                               |            |
| Massford Holdings Limited        | 英屬<br>處女群島    | 1股每股面值1美元之<br>普通股   | 於香港作投資<br>控股                  | 100%       |
| 德保建材貿易有限公司                       | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於香港進口及<br>銷售建築五金              | 100%       |
| 美富(香港)有限公司                       | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於香港供應建築<br>五金及衛浴設備<br>予物業發展項目 | 100%       |
| 保固五金建材有限公司<br>(前稱邦高五金<br>建材有限公司) | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於香港進口及<br>銷售建築五金              | 100%       |
| 廚之健有限公司                          | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於香港供應<br>廚房設備                 | 100%       |
| D.I.Y. Limited                   | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 處理集團<br>人力資源事宜                | 100%       |
| 信暉置業有限公司                         | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於中國大陸作<br>物業持有                | 100%       |
| 德保(中國)有限公司                       | 香港            | 2股每股面值1港元之<br>普通股   | 於中國大陸作<br>投資控股之用              | 100%       |
| 邦利置業有限公司<br>(於二零零三年三月<br>十八日購入)  | 香港            | 9,998股面值1港元之<br>普通股 | 於中國大陸作<br>物業持有                | 100%       |

13 應收／應付附屬公司之款項

該款項為無抵押、無利息及按通知還款。

## 14 存貨

|          | 本集團           |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 二零零三年<br>千港元  | 二零零二年<br>千港元  |
| 存貨       | 68,584        | 74,542        |
| 減：滯銷存貨撥備 | (25,406)      | (29,319)      |
|          | <u>43,178</u> | <u>45,223</u> |

於二零零三年三月三十一日以可變現淨值列賬之存貨之賬面值合共7,069,000港元（二零零二年：6,372,000港元）。

## 15 應收貿易賬款、其他應收賬項、按金及預付款

包括在結餘內之應收貿易賬款及其賬齡分析如下：

|         | 本集團           |               |
|---------|---------------|---------------|
|         | 二零零三年<br>千港元  | 二零零二年<br>千港元  |
| 少於三十日   | 6,181         | 12,313        |
| 三十日至六十日 | 3,346         | 2,633         |
| 六十一至九十日 | 3,982         | 8,728         |
| 超過九十日   | 25,924        | 39,680        |
|         | <u>39,433</u> | <u>63,354</u> |
| 呆賬準備    | (11,751)      | (9,908)       |
|         | <u>27,682</u> | <u>53,446</u> |

本集團之貨運交易大部份均以掛賬方式進行，信貸期為30至90日，其餘以信用狀或付款交單式進行。

## 16 應付貿易賬款、預提費用及已收按金

包括在結餘內之應付貿易賬款及其賬齡分析如下：

|         | 本集團          |              |
|---------|--------------|--------------|
|         | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 少於三十日   | 4,541        | 3,627        |
| 三十日至六十日 | 877          | 564          |
| 六十一至九十日 | 584          | 2,561        |
| 超過九十日   | 422          | 1,769        |
|         | <u>6,424</u> | <u>8,521</u> |

賬 目 附 註 ( 續 )

17 股本

|                                 | 本公司          |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
|                                 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 法定股本<br>1,000,000,000普通股面值0.1港元 | 100,000      | 100,000      |
| 已發行及繳足<br>200,000,000普通股面值0.1港元 | 20,000       | 20,000       |

18 長期負債

|                     | 本公司          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 融資租務負債              | 880          | —            |
| 減：列於流動負債內須一年內應償還之款額 | 246          | —            |
|                     | 634          | —            |
| 遞延稅項(附註6(b))        | 332          | 291          |
|                     | 966          | 291          |

19 儲備

(a) 本集團

|                    | 股份溢價<br>千港元 | 重估儲備<br>千港元 | 合併儲備<br>千港元 | 資本儲備<br>(附註(i))<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零一年四月一日         | 41,261      | 9,947       | 6,979       | 2,896                  | —           | 78,200      | 139,283   |
| 匯兌差額               | —           | —           | —           | —                      | (44)        | —           | (44)      |
| 年度溢利               | —           | —           | —           | —                      | —           | 1,295       | 1,295     |
| 二零零一年度已派末期股息       | —           | —           | —           | —                      | —           | (2,000)     | (2,000)   |
| 於二零零二年<br>三月三十一日結餘 | 41,261      | 9,947       | 6,979       | 2,896                  | (44)        | 77,495      | 138,534   |
| 二零零二年四月一日結餘        | 41,261      | 9,947       | 6,979       | 2,896                  | (44)        | 77,495      | 138,534   |
| 匯兌差額               | —           | —           | —           | —                      | 8           | —           | 8         |
| 年度虧損               | —           | —           | —           | —                      | —           | (22,995)    | (22,995)  |
| 於二零零三年<br>三月三十一日結餘 | 41,261      | 9,947       | 6,979       | 2,896                  | (36)        | 54,500      | 115,547   |

## 19 儲備(續)

### (b) 本公司

|                    | 股份溢價<br>(附註(ii))<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元    | 合計<br>千港元      |
|--------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| 於二零零一年四月一日結餘       | 130,078                 | 4,735          | 134,813        |
| 年度溢利               | —                       | 1,155          | 1,155          |
| 二零零一年已派末期股息        | —                       | (2,000)        | (2,000)        |
| 於二零零二年三月三十一日       | <u>130,078</u>          | <u>3,890</u>   | <u>133,968</u> |
| 於二零零二年四月一日         | 130,078                 | 3,890          | 133,968        |
| 年度虧損               | —                       | (1,820)        | (1,820)        |
| 於二零零三年三月三十一日<br>結餘 | <u>130,078</u>          | <u>(2,070)</u> | <u>132,148</u> |

(i) 資本儲備乃本公司若干附屬公司當時之股東於集團重組前作出之繳入盈餘。

(ii) 股份溢價包括於本公司收購E-Bon (BVI)股份時該公司之綜合淨值與本公司就是項收購事項而發行股份面值之差額。根據開曼群島公司法(經修訂)第34節，股份溢價可分派予股東，惟本公司須通過償債能力測試及符合本公司組織章程大綱之規定。

## 20 綜合現金流量表之附註

### (a) 經營溢利與經營業務產生之現金流入淨額之對賬

|                          | 本集團           |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | 二零零三年<br>千港元  | 二零零二年<br>千港元  |
| 經營溢利                     | (22,447)      | 2,889         |
| 利息收入                     | (474)         | (828)         |
| 自置固定資產折舊                 | 3,864         | 3,780         |
| 根據融資租約持有之固定資產折舊          | 249           | 70            |
| 出售固定資產虧損                 | 4             | —             |
| 出售固定資產虧損                 | (18,804)      | 5,911         |
| 存貨增加                     | 2,045         | (7,358)       |
| 應收貿易賬款、其他應收賬項、按金及預付款減少   | 28,984        | 19,712        |
| 應付貿易賬款、預提費用、已收按金及-應付票據減少 | 1,067         | (2,306)       |
| 外幣匯率變動之影響                | 8             | (44)          |
| 經營業務產生之現金流入淨額            | <u>13,300</u> | <u>15,915</u> |

賬 目 附 註 ( 續 )

20 綜合現金流量表之附註(續)

(b) 本年度內融資變動分析

|             | 本集團          |              |              |              |              |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 融資租約之承擔      |              | 銀行貸款         |              | 信託收據貸款       |              |
|             | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 年初結餘        | —            | 244          | —            | 9,764        | —            | 34,077       |
| 已償還銀行貸款淨額   | —            | —            | —            | (9,764)      | —            | —            |
| 償還融資租約之資本部份 | (365)        | (244)        | —            | —            | —            | —            |
| 融資租約之投入     | 1,245        | —            | —            | —            | —            | —            |
| 償還之信託收據貸款淨額 | —            | —            | —            | —            | —            | (34,077)     |
| 年末結餘        | 880          | —            | —            | —            | —            | —            |

(c) 收購附屬公司

|          | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 淨資產收購    |              |              |
| 固定資產     | 960          | 813          |
| 銀行存款及現金  | —            | 6            |
| 應付款及預提費用 | —            | (819)        |
|          | 960          | —            |
| 用以收購之現金  | 960          | —            |
|          | 960          | —            |

年內收購之附屬公司並未對本集團之經營現金流量淨額作出貢獻(二零零二年：無)，亦沒有就投資回報，融資成本，稅項及投資項目作出任何付款(二零零二年：無)。

(d) 收購附屬公司產生之現金流入淨額分析

|                  | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 現金支付             | 960          | —            |
| 購入之銀行結餘及現金       | —            | (6)          |
| 收購附屬公司所產生之現金流入淨額 | 960          | (6)          |

(e) 主要非現金交易

二零零一年度內，本集團就有關資產進行融資租約，其投入租約之總資產值為1,245,000港元。二零零二年度內本集團並無有關資產進行之融資租約。

## 21 或然負債

- (a) 二零零一年八月，本公司一家附屬公司（「該附屬公司」）起訴一名客戶（「辯方甲」），追討有關銷售及運送予辯方甲之貨品款項約5,333,000港元。辯方甲於二零零一年九月提出違反由辯方甲與該附屬公司訂立之供應合約之反索償，就辯稱所引致之損失追討約6,148,000港元。此訴訟尚在答辯階段，本公司董事根據所得之獨立法律意見認為該附屬公司應有充份理由就辯方甲指稱之反索償抗辯，認為無需就反訴訟之追討金額於本集團賬目內撥備。
- (b) 於二零零一年八月，該附屬公司起訴另一名客戶（「辯方乙」），追討有關銷售及運送予辯方乙之貨品款項約1,017,000港元。辯方乙於二零零一年九月底提出該附屬公司違反合約之反索償，就辯稱所引致之損失追討約1,443,000港元。反索償之金額於二零零三年四月進一步修訂為2,475,000港元。此訴訟尚在答辯階段，本公司董事根據所得之獨立法律意見認為該附屬公司應有充份理由就辯方乙指稱之反索償抗辯，認為無需就反訴訟之追討金額於本集團賬目內撥備。
- (c) 於二零零三年三月三十一日，本集團就承諾供應貨品予若干客戶而向有關客戶提供之履約保證作出賠償保證約322,000港元（二零零二年：2,153,000港元）。
- (d) 於二零零三年三月三十一日，本公司就若干附屬公司所動用之銀行貸款向若干銀行作出擔保約14,000,000港元。

除上述者外，本集團於二零零三年三月三十一日及截至批准此等賬目之日止概無任何重大訴訟或或然負債。

## 22 承擔

### 經營租賃承擔

於二零零三年三月三十一日，本集團根據不可撤銷之土地及樓宇經營租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

|                 | 本集團           |               |
|-----------------|---------------|---------------|
|                 | 二零零三年<br>千港元  | 二零零二年<br>千港元  |
| 第一年內            | 13,730        | 9,623         |
| 第二年至第五年（包括首尾兩年） | 20,428        | 3,305         |
|                 | <u>34,158</u> | <u>12,928</u> |

於二零零三年三月三十一日，本公司並無任何資本及經營租賃承擔（二零零二年：無）。

## 賬 目 附 註 ( 續 )

### 23 有關連人士交易

本集團於年度內與Negotiator Consultants Ltd (NCL)，本集團之董事謝新法先生、謝新寶先生、謝新龍先生，黃天祥先生及前任董事李志華先生於NCL均有利益，在日常業務中按本集團與NCL互相議定的條款進行之重大交易如下：

|            | 本集團          |              |
|------------|--------------|--------------|
|            | 二零零三年<br>千港元 | 二零零二年<br>千港元 |
| 付予NCL之租金支出 | 2,729        | 2,736        |

### 24 最終控股公司

董事視於英屬處女群島註冊成立之Bache Hill Group Limited為最終控股公司。

### 25 賬目之批准

賬目已於二零零三年七月十七日獲董事會批准。

## 股 東 週 年 大 會 通 告

茲通告怡邦行控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零三年九月二十六日(星期五)上午十時正假座香港銅鑼灣信德街8號珀麗酒店33樓雙子及天秤宴會廳召開股東週年大會，以便處理下列事項：

- 一. 省覽截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報告、董事會報告及核數師報告；
- 二. 重選董事及授權董事會釐定董事酬金；
- 三. 重新委聘核數師及授權董事會釐定其酬金；
- 四. 作為特別事項，考慮並酌情通過或在經或不經修訂後通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案(b)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間(按下述之定義)內行使本公司一切權力，於香港聯合交易所有限公司購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份(「股份」)；
- (b) 本公司根據本決議案(a)段之批准而將予購回之股份面值總額不得超過於本決議案通過當日之本公司已發行股本面值總額之10%，而上述批准亦須受此限制；及
- (c) 就本決議案而言：  
「有關期間」乃指由本決議案通過之日起至下列日期(以較早者為準)止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (ii) 本決議案所載授權由股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修改；及
  - (iii) 任何開曼群島適用法例或本公司之組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時。」

- 五. 作為特別事項，考慮並酌情通過或在經或不經修訂後通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案(c)段之規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(按下述之定義)內行使本公司之一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份(「股份」)及訂立或授出行使該項權力所須之建議、協議及購股權；
- (b) 本決議案(a)段之批准須授權董事於有關期間內訂立或授出於有關期間或有關期間終結後行使該項權力所須之建議、協議及購股權；
- (c) 董事依據本決議案(a)段之批准而配發或同意有條件或無條件配發(不論其為依據購股權或其他方式配發)之股本面值總額(根據(i) 供股(按下述之定義)，(ii)根據於本決議案日期本公司已發行之任何認股權證或其他附有認購或購買股份權利或另可轉換為股份之認股權證或其他證券之條款而行使認購或轉換權利；或(iii)本公司優先認股權計劃項下之認購權獲行使而配發者則除外)不得超過於本決議案通過當日之本公司已發行股本面值總額之20%，而上述批准亦須受此限制；

## 股東週年大會通告（續）

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日起至下列日期（以較早者為準）止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本決議案所載授權由股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修改；及
- (iii) 任何開曼群島適用法例或本公司之組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時。」

「供股」指董事於指定期間內，向於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人建議按彼等當時所持股份之比例提出股份要約（惟董事有權就零碎配額或經顧及適用於本公司之任何地區之法例或任何認可監管機構或證券交易所之規定所述之任何限制或責任而作出其認為必要或權宜之權利取消或其他安排）。

六. 作為特別事項，考慮並酌情通過或在經或不經修訂後通過下列決議案為普通決議案：

「**動議**待上述第四項及第五項普通決議案獲通過後，擴大根據第五項普通決議案授予董事之一般授權，擴大之數額相當於本公司根據第四項普通決議案所授出之權力購回之本公司股本中之股份面值總額，惟該數額不得超過於本決議案通過當日之本公司已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命

秘書

**葉富華**

香港，二零零三年七月十七日

註冊辦事處：

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
George Town  
Grand Cayman  
British West Indies

總辦事處及主要營業地點：

香港  
銅鑼灣  
禮頓道33號  
第一商業大廈16-18樓

附註：

- (a) 凡有權出席上述大會及於會上投票之股東均有權委任一名或多名代表代其出席大會及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (b) 已簽署之代表委任表格及授權書或其他授權文件（如有）或該等授權書或授權文件簽署證明後之副本，最遲須於大會舉行時間前48小時送達本公司在香港之過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方為有效。
- (c) 載有上文第四至六項決議案進一步詳情之說明函件將會連同二零零三年年報寄予各股東。