

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

董事局謹呈報截至二零零零年十二月三十一日止年度之週年報告書及 South China Holdings Limited(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)之經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司及聯營公司主要經營貿易及製造、證券及期貨經紀、孖展融資、私人信貸、提供企業諮詢服務、資訊科技相關業務、地產投資及發展、應用軟件推行及推廣、出版刊物與印刷業務、市場及推廣服務、機票銷售以及提供其他旅遊相關服務。

集團於截至二零零零年十二月三十一日止年度按主要業務及地區劃分之營業額之經營溢利(虧損)呈報如下：

|                   | 營業額<br>千元        | 經營溢利(虧損)<br>千元 |
|-------------------|------------------|----------------|
| <b>a. 按主要業務劃分</b> |                  |                |
| 貿易及製造 — 貨品銷售      | 1,940,023        | (42)           |
| 證券及期貨經紀           | 144,454          | 27,792         |
| 證券、金銀及期貨交易        | 53,027           | (35,624)       |
| 孖展融資及私人信貸業務之利息收入  | 63,139           | (38,006)       |
| 提供融資服務            | 7,404            | 137            |
| 地產發展—物業出售         | 5,991            | 355            |
| 地產投資—租金收入         | 3,632            | 3,095          |
| 資訊及科技相關業務         | 59,915           | (25,315)       |
| 出版、印刷及提供有關服務      | 242,319          | (32,222)       |
| 投資控股              | 1,432            | 152,717        |
|                   | <b>2,521,336</b> | <b>52,887</b>  |
| <b>b. 按地區劃分*</b>  |                  |                |
| 美國                | 954,409          | (10,326)       |
| 歐洲                | 558,684          | (6,044)        |
| 中華人民共和國(「中國」)     | 251,237          | 16,537         |
| 香港                | 515,968          | 55,328         |
| 日本                | 86,203           | (933)          |
| 其他                | 154,835          | (1,675)        |
|                   | <b>2,521,336</b> | <b>52,887</b>  |

\* 按地區劃分之營業額乃按貨品付運目的地釐定

**董事局報告書**

(以港幣為單位)

**顧客及供應商**

於二零零零年十二月三十一日止年度，本集團首五大供應商佔本集團總採購額不足百份之三十，首五大客戶則佔本集團營業額約百份之四十七。此外，本集團之最大供應商佔本集團營業額約百份之十四。並無董事、彼等之聯繫人士或任何股東（就董事會所知擁有本公司股本百份之五以上之股本者）擁有本集團首五大客戶及首五大供應商之實質權益。

**業績及溢利分配**

本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之業績詳載於本年報第19頁之綜合收益表。年內已經派發中期股息每股五仙，約22,783,000元。董事局現建議派發截至二零零零年十二月三十一日止年度之末期股息每股五仙，於二零零零年十二月三十一日止總股息約為45,566,000元。

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

## 財務資料概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債，自經審核財務報告摘要如下：

|                                | 截至十二月三十一日止年度 |             |             |             |             |
|--------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                | 二零零零年        | 一九九九年       | 一九九八年       | 一九九七年       | 一九九六年       |
|                                | 千元           | 千元          | 千元          | 千元          | 千元          |
| <b>業績</b>                      |              |             |             |             |             |
| 營業額                            | 2,521,336    | 2,382,827   | 1,869,703   | 2,223,357   | 1,765,706   |
| 未計應佔聯營公司<br>(虧損)溢利前之<br>(虧損)溢利 | (21,684)     | 174,824     | (58,433)    | 160,010     | 135,841     |
| 應佔聯營公司(虧損)溢利                   | (40,721)     | (60,011)    | 8,917       | (20,810)    | 2,452       |
| 除稅前(虧損)溢利                      | (62,405)     | 114,813     | (49,516)    | 139,200     | 138,293     |
| 稅項                             | (7,716)      | (9,744)     | (17,166)    | (24,236)    | (15,096)    |
| 除稅後少數股東權益前<br>(虧損)溢利           | (70,121)     | 105,069     | (66,682)    | 114,964     | 123,197     |
| 少數股東權益                         | 27,608       | (47,139)    | 19,955      | (21,839)    | (54,297)    |
| 股東應佔(虧損)溢利                     | (42,513)     | 57,930      | (46,727)    | 93,125      | 68,900      |
| 每股(虧損)盈利(仙)                    |              |             |             |             |             |
| — 基本                           | (9.3)        | 12.7        | (10.6)      | 24.5        | 18.1        |
| — 攤薄                           | 不適用          | 不適用         | 不適用         | 24.1        | 18.0        |
| 每股股息(仙)                        | 10.0         | 7.0         | 3.2         | 5.5         | 11.0        |
| <b>資產及負債</b>                   |              |             |             |             |             |
| 資產總值                           | 2,921,410    | 2,983,374   | 2,358,697   | 3,809,727   | 3,913,246   |
| 負債總值及少數股東權益                    | (1,930,059)  | (2,005,446) | (1,445,744) | (2,781,573) | (2,916,551) |
| 股東權益                           | 991,351      | 977,928     | 912,953     | 1,028,154   | 996,695     |

**董事局報告書**

(以港幣為單位)

**股本及購股權**

有關本公司之股本、認股權證及購股權之變動詳情分別載於隨附之財務報告附註29及30。

**儲備及保留溢利**

本集團及本公司儲備於本年度之變動情況載於隨附之財務報告附註31。本集團保留溢利於本年度之變動情況載於本年報第19頁之綜合收益表。

於二零零零年十二月三十一日，本公司儲備約739,325,000元（一九九九年：739,325,000元）及本公司保留溢利約29,532,000元（一九九九年：25,227,000元）可供分派予各股東。

**購買、出售或贖回股份**

本公司及其附屬公司於二零零零年十二月三十一日止年內概無購買。

**優先購買權**

本公司之公司組織章程及開曼群島法例，並無有關優先購買權之規定。

**附屬公司**

有關本公司各間附屬公司之詳情載於隨附之財務報告附註15。

**固定資產及投資物業**

於年內固定資產及投資物業之變動情況分別載於財務報告附註11及12。

**銀行貸款及透支**

於二零零零年十二月三十一日有關銀行貸款及透支之細則載於隨附之財務報告附註25及27。

**結算日後事項**

有關結算日後之重大事項之詳情載於財務報告附註38。

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

### 董事及董事服務合約

於年內及直至本報告書發出日期止任職董事載列如下：

#### 執行董事

吳鴻生  
Richard Howard Gorges  
張賽娥  
袁錦添

#### 非執行董事

陳文生

#### 獨立非執行董事

David Michael Norman  
David John Blackett (於二零零零年五月二十五日委任)  
羅祥國 (於二零零零年二月九日辭任)

根據本公司之組織章程細則第116條，David Michael Norman 及陳文生於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，惟彼等願膺選連任。此外，根據本公司之組織章程細則，所有非執行董事須於本公司之股東週年大會上輪值告退及重選連任。

各董事與本公司之間概無任何尚未屆滿而本公司不給予補償(法定補償除外)則於一年內不可終止之服務合約。

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

## 董事於股本證券之權益

於二零二零年十二月三十一日，根據證券(公開權益)條例(「公開權益條例」)第29條規定而設之登記名冊所載，各董事於本公司及其附屬公司之股本證券之權益如下：

## A. 本公司

| 董事                    | 普通股股份數目       |               | 認股權證數目        |               | 尚未行使之<br>購股權數目 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                       | 個人權益<br>(附註a) | 公司權益<br>(附註a) | 個人權益<br>(附註b) | 公司權益<br>(附註b) |                |
| 吳鴻生                   | 18,886,800    | 318,132,403   | 3,777,360     | 63,626,480    | 4,199,000      |
| Richard Howard Gorges | —             | 121,987,440   | —             | 24,397,488    | 4,198,000      |
| 張賽娥                   | —             | 121,987,440   | —             | 24,397,488    | 4,198,000      |
| 袁錦添                   | —             | —             | —             | —             | 719,000        |

## B. 附屬公司

## (i) South China Industries Limited(「南華工業」)

| 董事                    | 普通股股份數目 |      | 尚未行使之<br>購股權數目<br>(附註d) |
|-----------------------|---------|------|-------------------------|
|                       | 個人權益    | 公司權益 |                         |
| 吳鴻生                   | —       | —    | 13,000,000              |
| Richard Howard Gorges | —       | —    | 13,000,000              |
| 張賽娥                   | —       | —    | 13,000,000              |

## (ii) South China Information and Technology Limited(「南華資訊科技」)

| 董事  | 普通股股份數目 |      | 尚未行使之<br>購股權數目<br>(附註e) |
|-----|---------|------|-------------------------|
|     | 個人權益    | 公司權益 |                         |
| 張賽娥 | —       | —    | 17,000,000              |

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

### 董事於股本證券之權益 (續)

#### B. 附屬公司 (續)

##### (iii) 南華在線有限公司 (「南華在線」)

| 董事                    | 普通股股份數目    |      | 尚未行使之<br>購股權數目<br>(附註f) |
|-----------------------|------------|------|-------------------------|
|                       | 個人權益       | 公司權益 |                         |
| 吳鴻生                   | 3,078,000  | —    | 100,000,000             |
| Richard Howard Gorges | 16,174,000 | —    | 50,000,000              |
| 張賽娥                   | —          | —    | 100,000,000             |
| 袁錦添                   | 7,175,000  | —    | —                       |

##### (iv) 快報有限公司 (「快報」)

| 董事  | 普通股股份數目 |               |
|-----|---------|---------------|
|     | 個人權益    | 公司權益<br>(附註g) |
| 吳鴻生 | —       | 30            |

附註：

- (a) 吳鴻生、Richard Howard Gorges 及張賽娥透過彼等全資擁有及控制之公司擁有本公司121,987,440股股份。吳鴻生個人擁有本公司18,886,800股股份，並透過由其全資擁有及控制之公司，實益擁有本公司196,144,963股股份。
- (b) 吳鴻生、Richard Howard Gorges 及張賽娥透過彼等全資擁有及控制之公司擁有本公司24,397,488份認股權證。吳鴻生個人擁有本公司3,777,360份認股權證，並透過由其全資擁有及控制之公司，實益擁有本公司39,228,992份認股權證。
- (c) 根據本公司於一九九二年七月二十九日採納之僱員購股權計劃，此等購股權可於二零零二年七月二十八日或之前行使，最初認購價分別為每股1.36港元及0.88港元(可予調整)。
- (d) 根據南華工業於一九九二年八月十日採納之僱員購股權計劃，此等購股權可於二零零二年七月二十八日或之前行使，最初認購價為每股1.18港元(可予調整)。
- (e) 根據南資訊科技於一九九七年十月十三日採納之僱員購股權計劃，張賽娥於年內共獲授17,000,000購股權。此等購股權可於二零零七年十月十二日或之前行使，最初認購價分別為每股1.28港元及0.51港元(可予調整)。

**董事局報告書**

(以港幣為單位)

**董事於股本證券之權益 (續)****B. 附屬公司 (續)**

(f) 根據南華在線於一九九三年七月十二日採納之僱員購股權計劃，此等購股權可於二零零三年七月十一日或之前行使，最初認購價為每股1.80港元(可予調整)。

(g) 吳鴻生及其家族透過由彼等全資擁有及控制之公司，擁有快報30股股份。

除上文所披露者外，於年內任何時間本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，令本公司任何董事或管理階層可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

**董事之合約權益**

於年終或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何涉及本集團業務而本公司董事或管理階層於其中直接或間接擁有重大權益之重要合約。

**董事之簡歷****執行董事**

**吳鴻生**，現年五十一歲，彼為 South China Information and Technology Limited(「南華資訊科技」)之主席及行政總裁，並為本公司、南華在線有限公司(「南華在線」)、South China Industries Limited(「南華工業」)、Wah Shing International Holdings Limited(「華盛」)及 Fourseas.com Limited(「四海」)之主席。彼持有英國蘭卡斯特大學之市場推廣碩士學位，並為特許管理會計師學會之資深會員。彼於一九九二年六月被委任為本公司董事。

**Richard Howard Gorges**，現年五十七歲，彼為南華在線及南華工業之副主席、本公司、南華資訊科技及四海之董事，及為華盛之副主席。彼持有英國劍橋大學之法律碩士學位，彼於一九九二年六月被委任為本公司董事。

**張賽娥**，現年四十七歲，彼為南華在線之副主席、南華工業之副主席及行政總裁，華盛之副主席及行政總裁、四海之副主席、及為本公司及南華資訊科技之董事。彼持有美國伊利諾州大學之工商管理碩士學位。彼於一九九二年六月被委任為本公司董事。



## 董事局報告書

(以港幣為單位)

### 董事之簡歷(續)

#### 執行董事(續)

**袁錦添**，現年四十七歲，為本公司及四海之董事，彼負責本集團之財務及行政事務。彼為英國特許秘書及行政人員公會及香港秘書公會之資深會員，在公司行政工作方面擁有廣泛經驗。彼於一九八九年四月加入本集團及於一九九二年八月被委任為本公司董事。

#### 非執行董事

**陳文生**，現年四十五歲，為利興發展有限公司之主席及一間馬來西亞之上市公司 IGB Corporation Berhad 之聯席董事總經理，亦為和記行(集團)有限公司及麗星郵輪有限公司之獨立非執行董事。彼為本公司、南華在線及南華工業之非執行董事。彼持有英國劍橋大學碩士學位，並於地產發展、公司財務及貿易業務等方面擁有廣泛經驗。彼於一九九二年六月被委任為本公司董事。

#### 獨立非執行董事

**David Michael Norman**，現年四十五歲，為香港齊伯禮律師樓的合夥人。彼於英國牛津大學修讀哲學及心理學，並分別在一九八一年於英國及在一九八四年於香港成為執業律師。一九九五年一月，被委任為本公司獨立非執行董事。

**David John Blackett**，現年五十歲，曾出任美國 CIT Group Inc. 亞洲太平洋區主席。彼於愛丁堡大學主修商業，並為蘇格蘭特許會計師公會會員。彼於投資銀行及財經事務方面有豐富經驗，並曾為羅富齊父子(香港)有限公司董事總經理，現時亦為中國上海氣碱化工股份有限公司董事。彼於二零零零年五月被委任為本公司獨立非執行董事。

**董事局報告書**

(以港幣為單位)

**主要股東**

於二零零零年十二月三十一日，以下公司或人仕持有本公司已發行股本百份之十或以上：

| 股東                         | 已發行股份數目     | 附註  | 股份百份比  |
|----------------------------|-------------|-----|--------|
| 盈麗投資有限公司                   | 121,987,440 | (a) | 26.77% |
| Bannock Investment Limited | 59,325,840  | (a) | 13.02% |
| 吳鴻生                        | 215,031,763 | (b) | 47.19% |
| Parkfield Holdings Limited | 92,966,000  | (b) | 20.40% |
| Fung Shing Group Limited   | 99,012,563  | (b) | 21.73% |

附註：

(a) 盈麗投資有限公司為 Bannock Investment Limited 之控股公司。上述 121,987,440 股股份包括由 Bannock Investment Limited 所持有之 59,325,840 股股份。吳鴻生、Richard Howard Gorges 及張賽娥於盈麗投資有限公司擁有實益權益。

(b) 上述 215,031,763 股股份包括由 Parkfield Holdings Limited 所持有之 92,966,000 股股份、Fung Shing Group Limited 所持有之 99,012,563 股股份，以及 Ronastar Investments Limited 所持有之 4,166,400 股股份。吳鴻生於 Parkfield Holdings Limited、Fung Shing Group Limited 及 Ronastar Investments Limited 擁有實益權益。

除上文披露者外，於二零零零年十二月三十一日，本公司並未獲悉任何根據公司權益條例第 16(1) 條必須予以記錄之權益。

**符合上市規則之最佳應用守則**

除有關非執行董事之任期並無遵照上市規則細則附錄十四之指引而訂明年期外，本公司在本年度內完全遵守上市規則之最佳應用守則，根據本公司之組織章程細則，本公司之非執行董事必須輪值告退，任期將於重選連任時重定。董事局認為此規則與最佳應用守則之宗旨相符。

## 董事局報告書

(以港幣為單位)

### 核數師

隨附之財務報表由安達信公司審核。有關續聘安達信公司於來年度擔任本公司核數師之決議案將於即將舉行之股東週年大會上提呈。

承董事局命  
主席  
吳鴻生

中華人民共和國香港特別行政區  
二零零一年四月二十四日