

二 零 零 二 年
年 報



精 電 國 際 有 限 公 司

目錄

| | 頁 |
|----------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 3 |
| 主席報告 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 7 |
| 其他公司資料 | 9 |
| 董事會報告 | 13 |
| 核數師報告 | 19 |
| 綜合收益表 | 20 |
| 綜合資產負債表 | 21 |
| 資產負債表 | 22 |
| 綜合權益變動表 | 23 |
| 綜合現金流量表 | 24 |
| 報表附註 | 26 |
| 五年賬項概要 | 55 |
| 本集團擁有之物業 | 56 |
| 股東週年大會通告 | 58 |

董事會

張樹成博士 (主席)
甄仕坤博士
鍾信明
郭兆坤
李冠南*
高錕教授**
呂志成**

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

秘書

羅志力

律師

胡關李羅律師行

核數師

畢馬威會計師事務所

銀行

滙豐私人銀行(瑞士)有限公司
花旗銀行
渣打銀行
上海商業銀行

註冊辦事處

Clarendon House
Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
將軍澳
將軍澳工業村
駿昌街22號

主要股份登記處

Butterfield Corporate Services Limited
Rosebank Centre
14 Bermudiana Road
Hamilton
Bermuda

香港股份登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心19樓

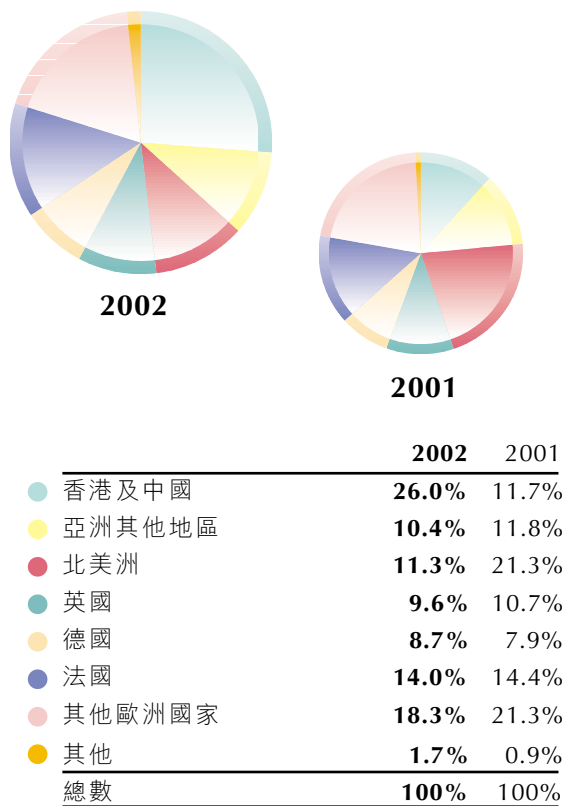
美國預託證券機構

The Bank of New York
American Depositary Receipts
101 Barclay Street, 22W
New York, NY 10286
USA

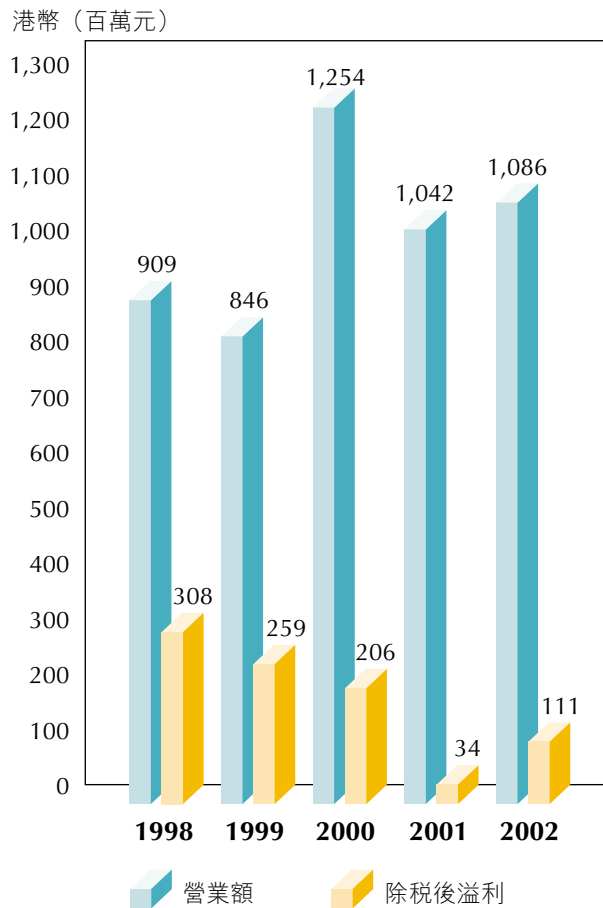
網址

<http://www.varitronix.com>

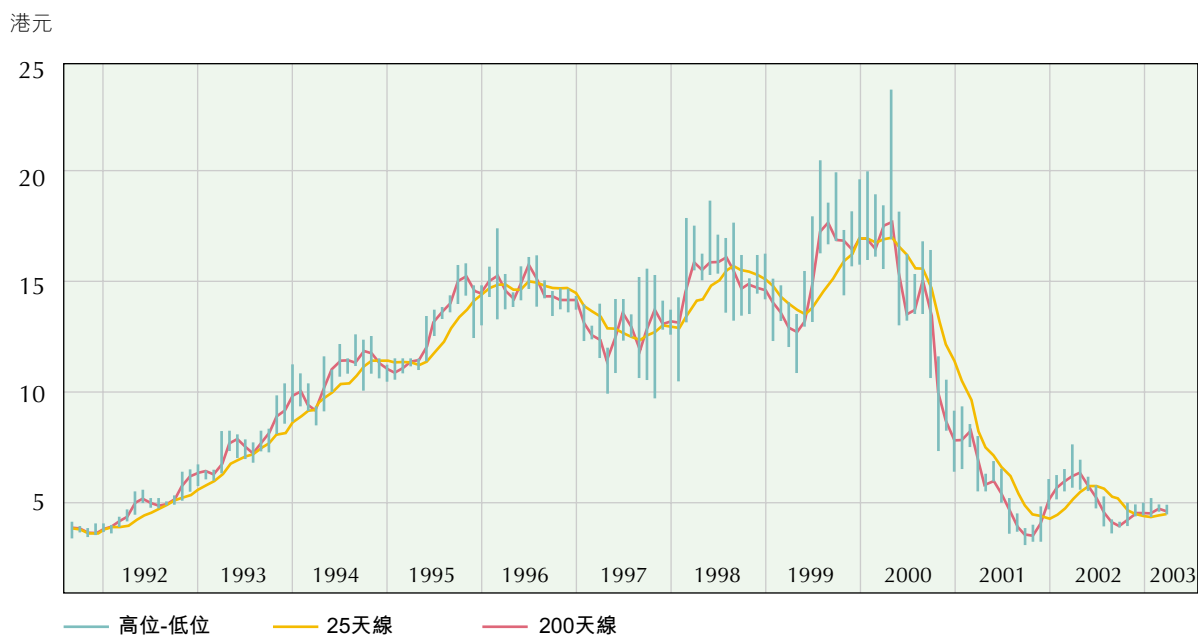
產品銷售地點



營業額／除稅後溢利



股價走勢 (一九九一年七月一日至二零零三年三月三十一日)



業務回顧

營運回顧

二零零二年是精電穩健發展的一年，此可從集團令人鼓舞的業績改善，以及在技術方面的務實發展而反映。受惠於中國市場的顯著銷售增長，營業額較二零零一年上升 4.2%，達1,086,000,000港元。歐洲繼續成為本集團的最大市場，佔總營業額的50.6%。與二零零一年比較，來自北美洲市場的銷售減少至11.3%，遞減部份原因可歸結為越來越多的客戶把生產基地遷往中國，從而要求中國國內交收，因此，香港／中國市場的比重由11.7%增加至26.0%。中國銷售的顯著增幅，除了上述因素外還有賴於我們的合營伙伴－清華大學企業集團的鼎力支持，他們除協助集團擴展業務網絡外，更提供策略性指引。此外，這升幅亦反映了中國本土電訊業的蓬勃發展。

汽車產品的銷售較去年有大幅的增長，是由於集團在二零零一年榮獲QS9000品質認證及我們深入了解客戶的要求所累積的成果。鑒於嚴謹的產品要求，這認證將繼續成為我們取得汽車產品客戶的關鍵因素。此外，憑著集團富靈活性的生產設施及超卓的科技能力，集團於下半年度成功獲得多個來自中國客戶的重大電訊產品訂單。雖然如此，集團於回顧年來整體電訊產品的銷售卻較去年為低，此乃由於集團於二零零一年上半年度的電訊產品銷售乃包括了對上年度積存之訂單。然而，電訊行業的銷售經過一年整固後，已於二零零二年下半年開始逐漸改善。工業產品繼續成為我們最重要的產品類別。縱使疲弱的經濟狀況瀰漫著全球多個地區，我們的工業產品維持穩定的表現。



彩色STN顯示屏

本集團致力改善業績之策略已奏效，並已進一步改善上半年之業績。綜觀全年表現，本集團的股東應佔溢利為111,000,000港元，較去年上升157.3%。雖然面對劇烈的市場競爭環境，集團的邊際利潤還是有所改善。審慎的生產規劃及嚴謹的成本控制為背後的重要元素。除此以外，營運管理持續改善及精簡工序亦同樣重要，這有助降低整體營運成本。縱使整體銷售上升，員工成本及其他營運開支還可以同時下降。如撇除集團上半年因結束一項投資項目而錄得的約一千萬港元投資虧損，我們應可錄得更高的盈利。此外，若集團能於年內扭轉其檳城廠房之的經營狀況，整體的業績應有更好的表現。

除業績改善外，我們在技術研發上亦取得新進展。本集團的雙穩態膽醇晶體顯示器榮獲香港電子業協會頒發二零零二年最傑出創意及科技銀獎，確認集團產品的創新設計、功能及技術。我們亦已完成單色及彩色有機發光二極管顯示屏產品。本集團亦於下半年透過落實多項策略性合作協議，積極地提升技術。其中包括與杜邦顯示器部門結盟，組裝及參與分銷有機發光二極管顯示屏組件。本集團亦與柯達公司簽訂專利協議，授權本集團可利用柯達的有機小分子技術，製造及銷售被動陣列有機發光二極管顯示屏模組，成為首間取得此柯達專利授權之香港公司。除此以外，本集團更與英國 ZBD Display Limited 達成合作協議，發展「零電源」顯示屏的製造工藝。年內，本集團亦成功落實彩色 STN 新產品原型訂單。這些策略性聯盟為精電未來發展鋪路，讓集團穩守於行業的領導位置，並能抓緊市場上商機。



矽液晶高解像背投電視

本集團的資產負債狀況保持穩健。即使於回顧年內集團需支付河源新廠房的興建及購置新設備之費用，集團的營運流動資金亦非常充裕，集團於年結日之淨流動資金較二零零一年年結日所報告數字高 16.2% 達 716,000,000 港元。為貫徹審慎的財務管理，本集團基本上無負債。存貨量亦較去年年結時的水平為低。

展望

現時困擾著全球經濟的不明朗因素預期將持續至二零零三年，營造了一個審慎的商業氣氛。在眾多的因素中，以美國經濟可能出現衰退為最具影響力，但在另一方面，中國市場的前景將持續樂觀，其電訊業的增長動力亦將會持續。我們期望中國市場的銷售將繼續強勁增長，於來年創出新高。在液晶顯示屏行業，彩色顯示屏的普及化，尤其於手提電子產品之應用將成為行業有力的支持，並對未來一年行業的穩定發展有重要的幫助。為保持集團的競爭優勢，我們除提供彩色 STN 方案外，亦將透過與 TFT 製造商結盟，組裝 TFT 屏幕，務求在競爭對手中突圍而出。



彩色 TFT 顯示模塊

面對目前的市場環境，明確的企業策略與高度的生產靈活性均為保持競爭力的關鍵。邁向業務的二十五週年，精電於二零零三年的目標是在提升營業額增長的同時，繼續提高效率，以改善盈利。中國經濟的迅速擴展將繼續為集團中國國內業務帶來有利的市場環境。憑藉生產優質顯示屏的卓越能力，及清華大學企業集團的支援，集團之優勢將被進一步加強。

縱然集團的短期訂單令人鼓舞，受現時全球環境的影響，市場上長期訂單的可見度仍屬偏低。但持續的生產技術檢討將有助擴展業務。與杜邦顯示器部門的合作及柯達的專利協議，讓集團準備就緒，迎接有機發光二極管顯示屏市場成熟時的商機。為增加我們的產品種類，集團將積極發展全彩色有機發光二極管顯示屏。在研發方面，我們將重點加強提升生產能力，以配合市場需要。除發展新產品外，改良現有產品及有效的市場策略同樣是重要元素。

提升營運槓桿效益也是重要的工作。河源新廠房的興建已竣工，現正進行設備裝置，預期可於下半年度開始運作。另一方面，集團已為其檳城廠房投放資源，但管理層對於短期內能提高營運效能抱審慎態度。憑藉我們不斷致力檢討及精簡營運，我們的效率將被進一步提高。

憑藉明確的擴展計劃及審慎的生產管理，本集團現已重上軌道，爭取更好表現。精電將致力運用其生產優勢及創新意念，為股東爭取更佳的回報。

最後，我謹代表董事局向在過去一年不斷努力和作出貢獻的同事致謝。同時，亦感謝客戶、供應商及股東對我們的支持。我期望可於未來的日子與他們有更緊密的合作，以爭取更好成績。

張樹成博士

主席

香港，二零零三年四月三日

We Put Our Heart on **DISPLAY** 



黑白雙穩態膽甾顯示在電子書應用

本集團的表現在主席報告中有詳細分析。此部份旨在提供在主席報告中沒有提及的資料。

現金流量

儘管本集團在二零零二年繳付了港幣99,000,000元購買固定資產，現金及現金等價物項目之淨增加為港幣97,000,000元。

來自經營業務之現金為港幣210,000,000元，二零零一年之比較數字為港幣278,000,000元。變動原因乃客戶及其他應收款項輕微上升。另外，在二零零一年有大量現金因存貨及應收款項從高水平降低而產生。

用於投資活動之淨現金由二零零一年之港幣67,000,000元減少至本年之港幣63,000,000元。該輕微減少之原因為年內有一非交易互惠基金結業之收入。該基金之結業為集團帶來港幣10,500,000元之虧損。購買固定資產之支出為港幣99,000,000元，與二零零一年之數字相約。該等支出主要為中國河源新廠房之建築費用及其他廠房之必要之擴張費用。

由於二零零二年之已付股息較二零零一年少及償還之銀行貸款較二零零一年多所以用於融資活動之淨現金由二零零一年之港幣32,000,000元減少至二零零二年之港幣27,000,000元。

財務狀況，流動資金及財政資源

於二零零二年十二月三十一日之總資產為港幣116,000,000元，較二零零一年上升7.3%。主要原因為流動資金之上升。流動資金包括交易及非交易證券，現金及現金等價物。於二零零二年十二月三十一日之流動資金達港幣777,000,000元。

本集團在二零零二年十二月三十一日止年度之存貨流動比率為5.3倍，二零零一年度同期之比較數字為3.63倍。增加之主要原因為工廠及分銷渠道之存貨管理之改進。存貨流動比率之定義為年內之營業額除以平均存貨。

於二零零二年十二月三十一日止年度之客戶應收款及應收票據平均為79.6日，與二零零一年同期之比較數字79.1日相約。營運資金（乃流動資產減流動負債）較二零零一年增加港幣97,200,000元。主要原因為現金及現金等價物之增加。

於二零零二年十二月三十一日總負債與總資金（負債加股本及儲備）之比率為6.2%，二零零一年十二月三十一日之比較數字為6.7%。若非交易互惠基金結業之虧損不計算在內，二零零二年十二月三十一日之資產回報率為8.7%，二零零一年同期較字（不計算存貨撇賬在內）為6.7%。

僱員及薪酬政策

於二零零二年十二月三十一日，本集團於全球共僱用4,150名員工，其中約529名，3,066名及555名分別駐於香港、中國及海外。本集團僱員之薪酬乃根據彼等之表現、資歷及市場現行薪酬水平而釐定。本集團制定有僱員購股權計劃，並為其在中國之僱員提供免費宿舍。有關董事薪酬之詳情，請參考財務報表附註7。

或然負債

有關或然負債之詳情載於財務報表附註28。

外匯風險

本集團大部分業務仍然以美元及港元結算，再加上本集團大部分資產亦以此兩種貨幣作為單位，可確保本集團之滙率波動風險甚微。

1. 客戶及供應商

以下為本集團截至二零零二年十二月三十一日止財政年度內之主要客戶銷售額及供應商之購買額資料：

(a) 主要客戶

| | 佔本集團之 銷售總額比率 |
|---------|-----------------|
| 最大客戶 | 7% |
| 五大客戶之總和 | 24% |

(b) 主要供應商

| | 佔本集團之 購買總額比率 |
|----------|-----------------|
| 最大供應商 | 8% |
| 五大供應商之總和 | 32% |

本年度內，概無董事、彼等之聯繫人士及任何股東（據董事所知，持有本公司股本超過5%之人士）於本集團主要客戶及供應商擁有實質權益。

2. 財務回顧

本集團於截至二零零二年十二月三十一日止年度之主要收入大部分來自銷售液晶顯示器及液晶體顯示器微型組件。全年營業額達1,085,558,000港元，較上年度上升4.2%。經營溢利為140,838,000港元。股東應佔溢利為111,378,000港元，較上年度上升157.3%。

本集團於二零零二年度出現現金流入淨額。於二零零二年十二月三十一日結存於銀行及其他財務機構之存款及現金，經扣除銀行透支，總額為460,875,000港元。

3. 董事之詳細資料

張樹成博士，59歲，本集團主席。彼於一九六九年取得曼徹斯特大學科學及技術研究院之固態電子學博士學位；於一九七八年與其他董事共同創辦精電前，曾在香港中文大學教授物理及電子學。彼現時亦為於香港聯合交易所上市之時捷集團有限公司及富士高實業控股有限公司之非執行董事。彼現時亦為香港貿易發展局轄下之電子／電器業顧問委員會成員，香港關鍵性零部件製造業協會之名譽顧問及香港攝影及光學製造業協會之名譽主席。

3. 董事之詳細資料 (續)

甄仕坤博士，59歲，本公司董事，負責監督運作及擴展事宜。彼獲麻省理工學院頒發物理學博士學位，並為美國Wesleyan University之博士後研究人員。彼於一九七八年至一九八七年期間曾先後任教於浸會學院及香港理工學院。彼自一九七八年已成為本公司董事，後更於一九八七年擔任業務經理一職。

鍾信明，56歲，本公司及本集團主要生產附屬公司—精電有限公司之董事，負責生產規劃及市場推廣。彼持有伯克利加州大學之電子工程理學士學位。彼於一九七八年加入精電前，曾於一九七零年至一九七八年期間任職於泰和電子公司。

郭兆坤，51歲，本公司董事，負責技術發展。彼畢業於香港大學，其後取得香港中文大學之電子學碩士學位。彼於一九七九年加入精電前，曾任職於美科電子有限公司及安培泛達有限公司。

李冠南，62歲，本公司前執行董事，主要負責項目發展。彼持有新南威爾斯大學之工程理科碩士學位，自一九六六年至一九七四年期間任職於澳洲AWA Limited。其後彼於一九八六年全時間任職於精電前，曾在香港中文大學教授電子學，惟自精電創立後，彼一直擔任董事一職。自二零零一年轉為非執行董事。

高錕教授，69歲，自一九九一年起為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司之審核委員會成員。彼為香港中文大學前任校長（八七年十月至九六年七月）。彼獲倫敦大學頒發哲學博士學位，且為世界知名之電訊及纖維光學專家。自一九九六年退休後，彼成為顧問。彼現擔任其顧問公司ITX Services Limited之主席及行政總裁之職。

呂志成，57歲，自一九九一年起為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司之審核委員會主席。彼為英國及威爾斯特許會計師公會之資深會員、英國特許稅務公會之會員以及香港會計師公會之會員。彼於香港任職會計師達24年，且獨資經營呂志成會計師事務所。

4. 高級管理人員簡介

本財政年度本公司之管理人員如下：

香港及中國

| | |
|-----------------|------------|
| Craig Masterton | 副營運總監 |
| 潘啟祥 | 財務總監 |
| 馮若強博士 | 企劃經理 |
| 何基培 | 技術經理／LCM研發 |
| 徐惠然 | 人力資源經理 |

馬來西亞

| | |
|-------|---------------|
| 余克基博士 | 精電(馬來西亞)之行政總裁 |
| 張添華 | 精電(馬來西亞)之總經理 |

管理人員之詳細資料如下：

Craig Masterton，55歲，副營運總監。主要負責製造、品質、物料控制、設計發展、工序流程及採購。彼於美國紐哈芬市大學獲「企業效益」之碩士學位，並於美國耶魯大學繼續深造「企業效益」。彼擁有超過30年工作經驗，遍及各種行業，其中9年曾為多間國際公司的顧問。

潘啟祥，42歲，本集團之財務總監，負責集團整體財務事宜。彼為英國特許管理會計師，亦為香港會計師公會資深會員。彼於一九九七年加入本集團前，於數間跨國企業擁有超過15年工作經驗。彼現為香港總商會工業及科技委員會主席，香港生產力促進局委員，及職業訓練局技師訓練委員會委員。

馮若強博士，48歲，為精電有限公司企劃經理。彼於一九八一年畢業於渥太華大學，持有電子電機工程學學士學位。彼多年來於香港及美國兩地均從事液晶顯示器出產工作。彼於一九八九年至一九九四年期間，於肯特州立大學取得物理學碩士及博士學位，並於一九九五年加入本集團。

何基培，56歲，一九七三年畢業於香港理工學院，持有電機工程高級證書，且於一九八二年加入本集團。彼負責液晶體微型組件產品之研究及發展事宜。

徐惠然，48歲，精電有限公司之人力資源經理。畢業於英國 Kingston University，持有英國(MIPM)及加拿大(CHRP)人事學會的認可專業資格。在人力資源部管理層有二十多年工作經驗，彼於二零零零年加入本集團前，曾任職於香港、中國、加拿大及台灣等地區及為多間外資企業的人事經理。彼為香港人力資源管理學會、香港培訓及發展學會和多間人力資源管理專業組織之成員。

4. 高級管理人員簡介 (續)

余克基博士，53歲，精電（馬來西亞）之行政總裁及董事。彼於一九七五年取得北卡羅萊納州大學理論物理學博士學位後，隨即服役新加坡武裝部隊，擔任砲隊軍官，直至一九七八年服役完畢，便加入Printed Circuits International Ltd. (Singapore)，出任項目工程師，至一九八一年離任時為液晶顯示器產品總監。於一九八一至一九九六年間，彼效力Donnelly Corporation (U.S.A.)，先後擔任應用研究經理、技術總監，最後成為Donnelly於中國煙台之附屬公司之總經理。彼於一九九六年七月加入精電（馬來西亞）。

張添華，53歲，精電（馬來西亞）之總經理。彼於一九七五年畢業於伯明罕大學，持有理科碩士學位，且於National Semiconductor Corp.任職品質保證工程經理三年，然後於馬來西亞其他數間公司擔任總經理。彼於一九九二年加入精電。

5. 員工退休計劃

本公司之附屬公司精電有限公司實行一項規定供款退休計劃，該退休計劃之資產獨立於本集團。該項計劃以信託形式正式成立，且根據稅務條例第87A條經稅務局批准。僱員及僱主均須在該項計劃下供款，金額為僱員基本月薪之5%。

本年度計入收益表之退休計劃總成本為5,879,000港元（二零零一年：6,188,000港元）。管理該項計劃之費用從僱主之供款中扣除。僱主將被沒收之供款用以抵銷日後之供款。年內作此用途之金額為201,000港元（二零零一年：1,552,000港元），而於二零零二年十二月三十一日並無可作此用途之金額（二零零一：無）。

自二零零零年十二月一日起，本集團亦實行一項由香港強制性公積金計劃管理局推行之強積金計劃。現時的退休計劃是一個額外供款計劃。該強積金計劃乃為一項規定供款退休福利計劃，並由獨立託管人監管。僱主及僱員均須為強積金計劃供款，總額相等於各僱員收入之10%。僱主所作之供款於支付予相應強積金計劃時即100%由僱員戶口擁有，惟所有自強制性供款所取得之收益須保留直至該僱員達到65歲退休年齡（若干特殊情況除外）。退休計劃內的歸屬百份比維持不變。

精電（馬來西亞）根據一九五一年僱員公積金法例實行一項員工公積金計劃。根據該法例僱主及僱員均須供款，金額為僱員基本月薪之若干百分率。本年度計入收益表之僱主供款總額為1,877,000港元（二零零一年：2,193,000港元）。

董事會欣然提呈其截至二零零二年十二月三十一日止年度之年報連同經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務則為設計、製造及銷售液晶顯示器及有關產品。

本公司及其附屬公司於本財政年度內之主要業務及按地域劃分之營業額分析之詳情載於財務報表附註26。

附屬公司

本公司之附屬公司於二零零二年十二月三十一日之詳情載於財務報表附註14。

財務報表

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於該日之財政狀況載於本年報第20至第54頁內。

本公司已於二零零二年十一月二十八日派付中期股息每股港幣4.4仙(二零零一年:6.5仙)。董事會現建議派發截至二零零二年十二月三十一日止年度特別股息每股港幣4仙(二零零一年:4仙)及末期股息每股港幣18仙(二零零一年:2.5仙)。

股本

年內股本之變動詳載於賬項附註24，年內因行使購股權及以股代息而發行股份。

公益捐款

本集團於年內並無捐款(二零零一年:332,000港元)。

固定資產

年內固定資產之變動載於財務報表附註12。

董事會

在本財政年度內及截至本報表之日期止之董事如下：

張樹成博士 — 主席

甄仕坤博士

鍾信明

郭兆坤

李冠南*

高錕教授**

呂志成**

廖約克博士* (於二零零二年六月一日辭任)

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

根據本公司之公司細則規定，高錕教授及鍾信明先生均須輪值退任，於下次股東週年大會候選連任。

董事之股份權益

按照證券(公開權益)條例(SDI條例)第29條須予保存之股東名冊內之記錄，於二零零二年十二月三十一日任職之各董事該日在本公司及其附屬公司之已發行股本中擁有下列權益：

(a) 在本公司之權益

| | 每股0.25 港元之股份 | |
|-----------------|--------------|---------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 |
| 精電國際有限公司 | | |
| 張樹成博士 | 21,445 | 68,386,479 (附註1) |
| 甄仕坤博士 | 10,371,072 | — |
| 鍾信明 | 4,511,314 | — |
| 郭兆坤 | 2,112,959 | — |
| 李冠南 | — | 4,166,978 (附註2) |

附註：

1. 張樹成博士及其妻子謝依玲女士之家庭信託為Colville Group Limited已發行股本之實益擁有人，而該公司持有本公司股份68,386,479股。
2. 李冠南先生為Pressman Holdings Limited全部股本之唯一實益擁有人，而該公司持有本公司股份4,166,978股。

董事之股份權益 (續)

(b) 在附屬公司之權益

| | 精電有限公司 每股 1,000 港元之 無投票權遞延股份 | 多源地產有限公司 之每股 100 港元之 無投票權遞延股份 |
|-------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 張樹成博士 | 960 | 78 |
| 甄仕坤博士 | 123 | 10 |
| 鍾信明* | 50 | 8 |
| 郭兆坤 | 50 | 4 |
| 李冠南 | 123 | 10 |
| | <u>1,306</u> | <u>110</u> |

* 鍾信明先生持有為多源地產有限公司之所有無投票權遞延股份股東托管之多源地產4股無投票權遞延股份。

董事之服務合約

張樹成博士、甄仕坤博士、鍾信明先生及郭兆坤先生彼等與本公司分別簽訂之管理合約，簽約雙方任何一方如要終止合約，必須於三個月前作出書面通知。

非執行董事之任期，至二零零三年十二月三十一日屆滿。如雙方同意，非執行董事之任期可重新制訂。

本公司或其他任何附屬公司並無與即將召開之股東週年大會候選連任之董事訂立僱主不得在一年內無須作出賠償（除法定賠償外）下將其終止之任何服務合約。

董事之合約權益

本年度內或年結時，董事與本公司或各附屬公司概無簽訂任何有關公司業務而直接或間接擁有重大權益之重要合約。

購股權計劃

本公司有一項於一九九一年六月六日獲採納以及於一九九九年六月八日經修訂之購股權計劃(舊計劃)，舊計劃於二零零一年六月五日期滿。

本公司有一項於二零零一年六月廿二日獲採納之新購股權計劃(新計劃)以作鼓勵本集團員工。新計劃有效期至二零零六年六月二十一日。

新舊計劃的進一步細節列示於財務表報附註24。根據購股權計劃可授出之購股權(連同已行使及暫時尚未行使購股權)可認購之普通股數目最多不得超過本公司已發行股本之10%(不包括因行使購股權而發行之任何股份)。二零零二年十二月三十一日的購股權計劃的可發行股份總數為本公司當日發行股本之2.19%。

按照柏力克•舒爾斯期權價格模式，於二零零二年授出日估計之購股權加權平均值為2.68港元(二零零一年:2.71港元)。加權平均之假設如下：

| | 二零零二年 | 二零零一年 |
|--------|-------|-------|
| 無風險回報率 | 4.54% | 5.72% |
| 預期有效年期 | 10年 | 10年 |
| 波幅 | 47.04 | 57.52 |

柏力克•舒爾斯期權價格模式的用途是評估不受權益歸屬限制且可全面轉讓之公開買賣期權的公平價值。此模式只是評估期權公平價值的常用模式之一。期權之價值會隨着若干主觀假設的不同變項而改變。倘所採納之變項出現任何變動，便可能對評估期權之公平價值產生重大影響。因此，此模式未必可作為衡量期權公平價值可靠指標。

購股權計劃 (續)

| 董事 | 授出日期 | 於二零零二年一月一日 | | 年內報廢之購股權數量 | 年內取消之購股權數量 | 年內行使之購股權數量 | 於二零零二年十二月三十一日 | | 行使購股權時將予支付每股價格 | 購股權授出日之市場價格 | 購股權行使時之市場價格 |
|-----|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------|-------------|
| | | 購股權數量 | 年內授出 | | | | 購股權數量 | 購股權數量 | | | |
| 張樹成 | 二零零二年十月三十日 | - | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | 二零零二年十月三十一日至二零零二年十月三十日 | 4.605 | 4.35 | N/A |
| 甄仕坤 | 二零零二年十月三十日 | - | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | 二零零二年十月三十一日至二零零二年十月三十日 | 4.605 | 4.35 | N/A |
| 鍾信明 | 二零零二年十月三十日 | - | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | 二零零二年十月三十一日至二零零二年十月三十日 | 4.605 | 4.35 | N/A |
| 郭兆坤 | 一九九八年一月一日 | 400,000 | - | (400,000) | - | - | - | 二零零零年一月一日至二零零二年十二月三十一日 | 10.55 | 13.20 | N/A |
| | 一九九九年六月九日 | 150,000 | - | - | - | - | 150,000 | 一九九九年七月九日至二零零九年七月八日 | 10.90 | 15.00 | N/A |
| | 二零零二年十月三十日 | - | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | 二零零二年十月三十一日至二零零二年十月三十日 | 4.605 | 4.35 | N/A |
| 僱員 | 一九九八年一月一日 | 1,139,500 | - | (1,096,500) | (43,000) | - | - | 二零零零年一月一日至二零零二年十二月三十一日 | 10.55 | 13.20 | N/A |
| | 一九九九年六月九日 | 472,750 | - | - | (26,000) | - | 446,750 | 一九九九年七月九日至二零零九年七月八日 | 10.90 | 15.00 | N/A |
| | 二零零零年六月一日 | 780,000 | - | - | (47,000) | - | 733,000 | 二零零零年七月一日至二零零一年六月三十日 | 11.30 | 13.40 | N/A |
| | 二零零一年八月三十日 | 850,000 | - | - | (7,000) | (226,500) | 616,500 | 二零零一年八月三十日至二零零一年八月二十九日 | 3.06 | 3.68 | 5.72 |
| | 二零零二年九月十三日 | - | 724,500 | - | (7,000) | (6,000) | 711,500 | 二零零二年九月十三日至二零零二年九月十二日 | 3.905 | 3.85 | 4.65 |
| | | <u>3,792,250</u> | <u>4,724,500</u> | <u>(1,496,500)</u> | <u>(130,000)</u> | <u>(232,500)</u> | <u>6,657,750</u> | | | | |

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司在任何時間概無訂立任何安排致使董事、其配偶或十八歲以下子女可透過購入本公司或任何其他法人之股份或債券從而得益。

在本公司股本中之主要權益

除本公司董事外，在按照證券SDI條例第16(1)條須予保存之股東名冊中並無任何人士或公司在本公司之股本中擁有任何權益。

優先購買權

本公司之公司細則及百慕達法律均無優先購買權條款。

銀行貸款、透支及其他借款

本集團於二零零二年十二月三十一日之銀行貸款、透支及其他借款之詳情載於財務報表附註21及23內。

物業

本集團擁有物業之詳情載於年報第56至57頁。

五年概要

本集團最近五個財政年度之綜合業績及資產與負債概要載於年報第55頁。

買賣或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零二年十二月三十一日止年度內，概無買賣或贖回本公司之上市證券。

遵守最佳應用守則

本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

核數師

畢馬威會計師事務所即將告退，惟願應選連任。由畢馬威會計師事務所連任本公司核數師的決議將於下次股東週年大會上提出。

承董事會命

羅志力

秘書

香港，二零零三年四月三日



致精電國際有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

各股東：

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第20至54頁按照香港公認會計原則編製的財務報表。

董事及核數師的責任

董事的責任須編製真實與公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策，作出審慎及合理的判斷和估計，並說明任何未有遵守現行會計準則的原因。

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向股東報告。

意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的主要估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況、及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述，作合理的確定，在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載資料在整體上是否足夠，我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

意見

我們認為上述的財務報表均真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零二年十二月三十一日的財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定適當編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港，二零零三年四月三日

綜合收益表

截至二零零二年十二月三十一日止年度(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 (重報) |
|---------------|------|------------------|---------------------|
| 營業額 | 3 | 1,085,558 | 1,042,004 |
| 其他收入 | 4 | 25,588 | 23,439 |
| 其他收益淨額 | 4 | 1,744 | 7,526 |
| 製成品及半製成品存貨之變動 | | 11,092 | (51,510) |
| 原材料及耗用品 | | (539,065) | (441,919) |
| 存貨撇賬 | 5 | — | (42,774) |
| 員工成本 | | (205,487) | (222,915) |
| 折舊 | | (80,552) | (89,947) |
| 其他營運費用 | | <u>(158,040)</u> | <u>(180,511)</u> |
| 經營溢利 | | 140,838 | 43,393 |
| 融資成本 | 6(a) | (3,134) | (2,901) |
| 佔聯營公司(虧損)/溢利 | | <u>(1,654)</u> | <u>5,735</u> |
| 除稅前正常業務溢利 | 6 | 136,050 | 46,227 |
| 稅項 | 8(a) | <u>(17,704)</u> | <u>(13,749)</u> |
| 除稅後正常業務溢利 | | 118,346 | 32,478 |
| 少數股東權益 | | <u>(6,968)</u> | <u>10,803</u> |
| 股東應佔溢利 | 9 | <u>111,378</u> | <u>43,281</u> |
| 股息 | 10 | <u>(80,241)</u> | <u>(38,811)</u> |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 11 | <u>37仙</u> | <u>15仙</u> |
| 攤薄 | 11 | <u>37仙</u> | <u>15仙</u> |

第26至54頁各項附註為本報表之一部份。

綜合資產負債表

於二零零二年十二月三十一日(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 | | 二零零一年 | |
|------------------|------|------------------|------------------|---------|------------|
| | | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 (重報) |
| 非流動資產 | | | | | |
| 固定資產 | 12 | | 398,080 | | 393,658 |
| 商譽 | 13 | | 31,704 | | 33,386 |
| 聯營公司權益 | 15 | | 16,254 | | 19,276 |
| 非交易證券 | 16 | | 226,765 | | 227,861 |
| | | | 672,803 | | 674,181 |
| 流動資產 | | | | | |
| 交易證券 | 17 | 84,562 | | 81,020 | |
| 存貨 | 18 | 198,074 | | 213,235 | |
| 客戶及其他應收款項 | 19 | 284,714 | | 252,998 | |
| 現金及現金等價物 | 20 | 466,073 | | 368,578 | |
| | | 1,033,423 | | 915,831 | |
| 流動負債 | | | | | |
| 銀行貸款及透支 | 21 | 61,706 | | 39,924 | |
| 應付票據 | 22 | 63 | | 2,169 | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 22 | 163,685 | | 158,615 | |
| 稅項 | 8(b) | 21,345 | | 25,729 | |
| | | 246,799 | | 226,437 | |
| 流動資產淨額 | | | 786,624 | | 689,394 |
| 資產總額減流動負債 | | | 1,459,427 | | 1,363,575 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 銀行貸款 | 21 | | — | | 21,324 |
| 可換股票據 | 23 | | 31,200 | | 31,200 |
| 少數股東權益 | | | 28,382 | | 22,265 |
| 資產淨值 | | | 1,399,845 | | 1,288,786 |
| 股本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 24 | | 76,023 | | 75,619 |
| 儲備 | 25 | | 1,323,822 | | 1,213,167 |
| | | | 1,399,845 | | 1,288,786 |

上述賬項由董事會於二零零三年四月三日核准。

甄仕坤博士
董事

鍾信明
董事

第26至54頁各項附註為本報表之一部份。

資產負債表

於二零零二年十二月三十一日(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 | | 二零零一年 | |
|---------------|------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 附屬公司權益 | 14 | | 870,122 | | 859,065 |
| 流動資產 | | | | | |
| 客戶及其他應收款項 | | 218 | | 219 | |
| 可收回之稅款 | 8(b) | — | | 8 | |
| 現金及現金等價物 | 20 | 596 | | 687 | |
| | | <u>814</u> | | <u>914</u> | |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | | 8,985 | | 4,904 | |
| 稅項 | 8(b) | 42 | | — | |
| | | <u>9,027</u> | | <u>4,904</u> | |
| 流動負債淨額 | | | (8,213) | | (3,990) |
| 資產淨值 | | | 861,909 | | 855,075 |
| 股本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 24 | | 76,023 | | 75,619 |
| 儲備 | 25 | | 785,886 | | 779,456 |
| | | | <u>861,909</u> | | <u>855,075</u> |

上述賬項由董事會於二零零三年四月三日核准。

甄仕坤博士
董事

鍾信明
董事

第26至54頁各項附註為本報表之一部份。

綜合權益變動表

截至二零零二年十二月三十一日止年度(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|----------------------------|----|------------------|-------------|
| 於一月一日股東權益 | | | |
| 從前所報告之數字 | | 1,295,207 | 1,294,816 |
| 因僱員福利會計政策變動所作的前期調整 | 2 | (6,421) | (5,065) |
| 重報 | | 1,288,786 | 1,289,751 |
| 非交易證券重估盈餘／(虧損) | 25 | 14,090 | (11,552) |
| 換算海外公司財務報表的匯兌差額 | 25 | 3,847 | (155) |
| 未確認在收益表上的淨盈餘／(虧損) | | 17,937 | (11,707) |
| 年內淨溢利 | | | |
| 從前所報告之數字 | | | 44,637 |
| 因僱員福利會計政策變動所作的前期調整 | | | (1,356) |
| 年內淨溢利(二零零一年:重報) | | 111,378 | 43,281 |
| 經轉入收益表中非交易證券 出售及結業之重估減值 | 25 | 8,255 | 700 |
| 年內獲准之股息 | 10 | (33,014) | (71,727) |
| 股本變動 | | | |
| 發行股票 | | 404 | 2,604 |
| 發行股份產生之溢價 | | 6,099 | 36,255 |
| 回購股本 | | — | (371) |
| | | 6,503 | 38,488 |
| 於十二月三十一日股東權益 | | 1,399,845 | 1,288,786 |

第26至54頁各項附註為本報表之一部份。

綜合現金流量表

截至二零零二年十二月三十一日止年度(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 (重報) |
|---------------------|----|-----------------|---------------------|
| 經營業務 | | | |
| 除稅前正常業務溢利 | | 136,050 | 46,227 |
| 調整： | | | |
| — 固定資產之折舊 | | 80,552 | 89,947 |
| — 商譽之攤銷 | | 1,682 | 254 |
| — 融資成本 | | 3,134 | 2,901 |
| — 股息收入 | | (546) | (206) |
| — 利息收入 | | (19,741) | (20,291) |
| — 非交易證券出售及結業之虧損 | | 8,255 | 693 |
| — 出售固定資產之(溢利)/虧損 | | (2,106) | 48 |
| — 所佔聯營公司之虧損/(溢利) | | 1,654 | (5,735) |
| — 匯兌盈虧之影響 | | 367 | 442 |
| | | <u>209,301</u> | <u>114,280</u> |
| 營運資金變動前之經營溢利 | | 209,301 | 114,280 |
| 聯營公司欠款之減少 | | 1,369 | 7,797 |
| 交易證券之增加 | | (3,542) | (14,595) |
| 存貨之減少 | | 15,161 | 147,585 |
| 客戶及其他應收款項之(增加)/減少 | | (31,791) | 114,330 |
| 應付票據之減少 | | (2,106) | (4,095) |
| 應付賬款及其他應付款項之增加/(減少) | | 21,179 | (87,578) |
| | | <u>209,571</u> | <u>277,724</u> |
| 來自經營業務之現金 | | 209,571 | 277,724 |
| 已繳稅款 | | | |
| — 已繳付之香港利得稅 | | (18,981) | (66) |
| — 已繳付之海外稅項 | | (3,107) | (9,760) |
| | | <u>187,483</u> | <u>267,898</u> |
| 來自經營業務之淨現金 | | 187,483 | 267,898 |
| 投資活動 | | | |
| 出售固定資產所得款項 | | 626 | 349 |
| 購買固定資產之費用 | | (99,145) | (98,867) |
| 出售非交易證券所得款項 | | 174,213 | 103,446 |
| 購入非交易證券 | | (159,027) | (92,367) |
| 已收股息 | | 546 | 206 |
| 已收利息 | | 19,816 | 20,412 |
| | | <u>(62,971)</u> | <u>(66,821)</u> |
| 用於投資活動之淨現金 | | (62,971) | (66,821) |

綜合現金流量表 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度(以港元計)

| | 附註 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 (重報) |
|---------------------|----|------------------------|---------------------|
| 融資活動 | | | |
| 新借貸款 | | 49,601 | 49,811 |
| 償還銀行貸款 | | (46,434) | (17,882) |
| 發行普通股本收入 | | 717 | 462 |
| 回購股本 | | — | (365) |
| 已付利息 | | (3,134) | (2,901) |
| 已付股息 | | (27,229) | (58,051) |
| 已付予少數股東之股息 | | (942) | (3,016) |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| 用於融資活動之淨現金 | | <u>(27,421)</u> | <u>(31,942)</u> |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| 現金及現金等價物項目之淨增加 | | 97,091 | 169,135 |
| 於一月一日之現金及現金等價物項目 | | 360,671 | 192,297 |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| 匯率變動之影響 | | 3,113 | (761) |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| 於十二月三十一日之現金及現金等價物項目 | 20 | <u>460,875</u> | <u>360,671</u> |

綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內曾以股代息方法支付股息。

第26至54頁各項附註為本報表之一部份。

1. 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表已按照香港會計師公會頒佈所有適用的會計實務準則及詮譯、香港公認會計原則及香港《公司條例》的規定編製。財務報表亦符合香港證券（在聯交所上市）規則中有關披露之條款。本集團採用的主要會計政策概述如下。

(b) 報表編製基準

除部份證券投資按市值入賬（見下文會計政策）外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

(c) 附屬公司

附屬公司是指受到本集團控制之企業，控制是指集團有權直接或間接監督一間公司之財務及經營政策，從而從該公司之業務中獲益。

在附屬公司之投資，一般均合併入綜合財務報表內。但若所購入及持有的附屬公司權益會在不久將來出售，或該公司的運作長期受到嚴重限制，以至嚴重影響其將資金轉移至本集團之能力，則集團在附屬公司之投資將按公平價值在綜合資產負債表列賬，而公平價值之變動則按證券投資政策附註1(h)確認。

集團內公司間之結存及交易，及集團內公司間之交易所產生之任何未變現盈利，將於編製綜合財務報表時予以全面抵銷。集團內公司間之交易所產生之未變現虧損按與未變現盈利相同之方式抵銷，惟未變現虧損須並非由減值所產生。

本公司資產負債表內的附屬公司投資乃按成本減任何減值虧損列賬（見附註1(g)）。

(d) 聯營公司

聯營公司是指一家本集團可以對該公司的管理層產生相當大的影響，包括參與財務及經營決策，但不是控制或聯合控制管理層。

於聯營公司的投資是按權益法記入綜合財務報表，並先以成本入賬，然後就本集團佔該聯營公司淨資產在收購後的變動作出調整。綜合收益表反映本集團所佔聯營公司於收購後的年度業績。此包括本年度內任何符合附註1(e)及資產減值（見附註1(g)）之正負商譽。

1. 主要會計政策 (續)

(e) 商譽

在購入公司權益時所產生的正商譽，是指收購該等附屬公司的成本超出本集團應佔所收購可確定資產及債務的公平價值之差額。附屬公司之商譽如下：

- 二零零一年一月一日前之購入，正商譽應與儲備抵銷及減少資產虧損（見附註1(g)）。
- 二零零一年一月一日後之購入，正商譽乃以直線法按估計可用壽命，於綜合收益表內攤銷。正商譽按成本減任何累積攤銷及任何減值虧損，於綜合資產負債表內列賬（見附註1(g)）。

正商譽乃以直線法按估計可用壽命，分二十年攤銷。

(f) 固定資產

(i) 固定資產乃成本扣除累積折舊及減值虧損計算（見附註1(g)）。

(ii) 土地及物業

永久業權性土地不計攤銷。租賃性土地之攤銷以直線法按租約土地之剩餘年期或50年計算，以較低者為準。樓宇之折舊以估計可使用年期40年，按直線法計算。

(iii) 其他固定資產

其他固定資產之折舊乃根據下列估計可使用年期按直線法計算以撤銷成本：

| | |
|-------|------|
| 廠房及機器 | 4年 |
| 工具及設備 | 5年 |
| 其他 | 2至5年 |

(iv) 出售固定資產

因棄用或出售固定資產而產生之收益或虧損，按棄用或出售時估計所得淨額與該資產賬面值之差價計算，按棄用或出售日期確認該收入或支出入收益表內。

1. 主要會計政策(續)

(g) 資產減值

集團於每個結算日檢討內外資訊來源，以查察下列資產是否已經減值，或之前所確認之減值虧損是否已不再存在或可能已經減少：

- 物業，廠房及設備；
- 附屬公司及聯營公司投資；及
- 正商譽(不論最初歸入儲備或已確認為資產)。

若有跡象顯示上述任何情況，集團將評估可收回的價值。倘資產的可收回價值低於賬面值，集團將確認資產減值之虧損。

(i) 可收回價值之計算方法

資產的可收回價值按其淨售價或使用價值計算，以較高者為準。在衡量使用價值時，預計未來現金流量將按除稅前貼現率計算貼現值，以反映市場目前對貨幣的時間值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取之現金收入並非大致上獨立於其他資產的現金收入，則按獨立賺取現金收入的最小一組資產(即現金生產單位)釐定可收回的價值。

(ii) 減值虧損之撥回

有關商譽以外的資產，倘據以釐定可收回價值的估計基準出現變動，則減值虧損將會撥回。而商譽減值虧損只有出現以下情況方予撥回：當虧損是由預料不會再次發生，性質特殊之具體外來事件所造成，而可收回價值之增加，明顯與該具體事件之影響回轉有關。

減值虧損之撥回額不會超過假設往年並無確認資產減值虧損而本會釐定之資產賬面值。減值虧損之撥回將於確認撥回之年度內在收益表列賬。

1. 主要會計政策 (續)

(h) 證券投資

本集團之證券投資策略如下(非指投資於附屬公司及聯營公司)：

- (i) 非交易證券是以公平價值記入資產負債表。公平價值的變動在投資重估儲備內確認，直至出售、收回或以其他方式處理證券，或是有客觀憑證顯示證券出現耗蝕為止。當出現這些情況，相關的累積盈虧會由投資重估儲備轉入收益表。

在引致耗蝕的情況及事項不再存在，並有具說服力的憑證顯示新的情況及事項將會在可預見的將來持續下去時，因耗蝕而從投資重估儲備轉入收益表的數額便會撥回。

- (ii) 交易證券是以公平價值記入資產負債表。公平價值的變動於產生時在收益表內確認。

- (iii) 出售證券投資的損益在產生時記入收益表。如屬非交易證券，則損益包括之前就有關證券撥入投資重估儲備的任何數額。

(i) 存貨

存貨乃以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本以先入先出法計算，其中包括所有採購成本、加工成本以及令存貨變成現狀和運輸的成本。

可變現淨值為正常業務的預期售價減去完成生產及銷售所需的估計成本。

存貨出售時，其賬面值會確認為相關收入確認期間的支出。存貨減記至可變現淨值的減值及所有存貨損失會確認為減值或損失發生期間的支出。因可變現淨值增加而需逆轉的任何存貨減值會扣減逆轉發生期間所確認的支出。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金；銀行及其他財務機構存款；短期，流動性極高的投資。這些投資沒有重大的價值變動風險，容易地換算為已知的現金數額，並在購入後三個月內到期。就編製現金流量表而言，現金及現金等價物也包括即期償還的銀行貸款(銀行貸款為本集團現金管理的一部份)。

1. 主要會計政策 (續)

(k) 收益計算

在經濟效益可能會流入集團，及收入跟成本（如有）可得以可靠地計算時，收入於收益表內確認，方法如下：—

- (i) 銷售收入之計算以貨品送抵客戶為準。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣減退貨及折扣。
- (ii) 銀行存款及債券所得之利息收入乃按本金及有關之息率以時間分配基準計算。
- (iii) 其他投資之收入按實際可收取該等收入計算。

(l) 僱員福利

- (i) 薪金、年終花紅、年度有薪假期、假期旅遊津貼及非現金性福利之成本，均在有關僱員提供服務之年度內以應計基準支銷。當支出或清償遞延，而影響重大，該數目以現值申報。
- (ii) 固定供款計劃及強制性公積金之供款，根據香港強制性公積金計劃條例，按其產生期間確認為支出，計入收益表。
- (iii) 當集團受予僱員購股權獲取公司股份，在當時並無僱員福利成本或承諾確認。當購股權行使，股東權益以所收款項增加。

(m) 經營租賃

經營租賃的應付租金及應收租金收入是按個別租賃期以直線法記入收益表。

(n) 遞延稅項

遞延稅項乃就收入及支出的會計與稅務處理方法之間，由所有重大時差產生而相當可能於可見未來實現的稅項影響，以負債法計提準備。

未來的遞延稅項利益只會在合理保證可實現時才會確認。

1. 主要會計政策(續)

(o) 外幣換算

年內之外幣交易按交易當日之匯率換算為港元。以外幣計算之貨幣資產與負債及海外附屬公司之賬項按年結日之市場匯率換算為港元。外幣換算引致之匯兌盈虧撥入收益表處理，惟按年終匯率換算海外附屬公司及聯營公司之投資淨值所引致之匯兌盈虧則直接撥入外匯浮動儲備處理。

海外附屬公司業務按年內平均匯率換算為港元，資產負債表項目按年結日之匯率換算為港元，所引至的匯兌差額作儲備變動。

(p) 有關連人士

在財務報表中，如果本集團有權直接或間接監控另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策作出重要影響；或另一方人士有權直接或間接監控本集團或對本集團的財務及經營決策作出重要的影響下，則被視為有關連人士。有關連人士可為個別人士或其他公司。

(q) 按分部分類匯報

「分部」是指集團內可劃分的部份，這些部份或負責提供產品或服務(業務單位)，或在特定之經濟環境(地域單位)提供產品或服務，而分部所承受之風險或所得之回報與其他分部不同。

根據本集團之內部財務報告方式，集團選擇以業務分部資料作為主要匯報方式，而地域分部資料為次要匯報方式。

分部之收入、支出、業績、資產及負債包括直接歸屬於該分部之項目和能以合理方式分配至該分部之項目。舉例說，分部的資產可能包括存貨、應收賬款及物業、廠房和設備。分部之收入、支出、資產及負債將於集團內公司間的結餘及交易因編製綜合賬而被抵銷釐定，除非此等集團內公司間的結餘及交易是來自單一分部內的集團企業。分部之間的價格按其他外界機構獲得之類似條款而制訂。

分部之資本支出是收購預期使用超過一段期間的單位資產(有形及無形資產)而於收購期內產生之總成本。

未經分配之項目主要包括財務及企業資產、帶息貸款、借貸、企業及融資費用、及少數股東權益。

2. 會計政策變動

由二零零二年一月一日起，本集團採納香港會計師公會頒佈的《會計實務準則》第三十四號「僱員福利」，集團有關長期服務金的會計政策亦需要變動。

新會計政策下，集團年內溢利不變（二零零一年：減少1,356,000元），而淨資產於年結日減少6,421,000元（二零零一年：6,421,000元）。採用新的會計政策對前期的影響已在期初保留溢利調整，而比較數字亦重報於綜合權益變動表內。

3. 營業額

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務為設計、製造及銷售液晶顯示器及有關產品。

營業額包括集團向客戶供應貨品之發票價減去退貨及折扣。

4. 收入

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 其他收入 | | |
| 上市證券的股息收入 | 546 | 206 |
| 上市債券利息收入 | 11,856 | 11,268 |
| 非上市債券利息收入 | 360 | 273 |
| 上市投資基金的利息收入 | 807 | 43 |
| 非上市投資基金利息收入 | 440 | 1,033 |
| 其他利息收入 | 6,278 | 7,674 |
| 租賃收入 | 3,248 | 1,493 |
| 其他收入 | 2,053 | 1,449 |
| | <u>25,588</u> | <u>23,439</u> |
| 其他收益淨額 | | |
| 出售固定資產之溢利／（虧損） | 2,106 | (48) |
| 非交易互惠基金結業之虧損 | (10,471) | — |
| 出售非交易證券之已確認之收益／（虧損） | 2,216 | (693) |
| 交易證券之已確認及未確認虧損 | (2,680) | (5,784) |
| 匯兌收益 | 10,573 | 14,051 |
| | <u>1,744</u> | <u>7,526</u> |

5. 存貨撇賬

本集團於二零零一年年末將總值42,774,000元半製成品及製成品全數撇賬。

6. 除稅前正常業務溢利

除稅前正常業務溢利已扣除：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| (a) 融資成本： | | |
| 五年以內應償還的銀行墊資及 其他借款之利息 | 1,263 | 1,030 |
| 可換股票據利息 | 1,871 | 1,871 |
| | <u>3,134</u> | <u>2,901</u> |
| (b) 其他項目： | | |
| 存貨成本 | 746,595 | 737,181 |
| 核數師酬金 | 1,234 | 1,339 |
| 研究及開發費用 | 24,518 | 38,142 |
| 租賃費用 | 2,917 | 3,120 |
| 匯兌損失 | 3,410 | 3,137 |
| 規定供款退休計劃之供款 | 5,879 | 6,188 |
| 其他退休計劃成本 | 1,877 | 2,193 |
| | <u>788,309</u> | <u>828,300</u> |

7. 董事酬金

根據香港公司條例第161節，董事酬金列報如下：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 袍金 | 600 | 400 |
| 薪金及其他酬金 | 6,105 | 8,318 |
| 退休金計劃供款 | 222 | 224 |
| 酌情授予及按表現分派之花紅 | 6,905 | 3,257 |
| | <u>13,832</u> | <u>12,199</u> |

於二零零二年十二月三十一日止年度，獨立非執行董事袍金支出共400,000元（二零零一年：400,000元）。

若干董事於過去數年獲發本公司購股權計劃所授之購股權。有關之細節已於董事會報告中「購股權計劃」一節披露。

7. 董事酬金 (續)

董事酬金 (包括五位取得最高酬金之人士) 分佈如下:—

| | 董事數目 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零二年 | 二零零一年 |
| 0元 至 1,000,000元 | 4 | 3 |
| 1,500,001元 至 2,000,000元 | — | 2 |
| 2,000,001元 至 2,500,000元 | — | 2 |
| 3,000,001元 至 3,500,000元 | 3 | 1 |
| 4,000,001元 至 4,500,000元 | 1 | — |
| | <u>1</u> | <u>—</u> |

8. 稅項

(a) 綜合收益表中之稅項如下:

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 年內香港利得稅準備 | 14,049 | 5,248 |
| 上年度撥備 (過多) / 過少 | (1,115) | 2,688 |
| | <u>12,934</u> | <u>7,936</u> |
| 海外稅項 | 4,770 | 5,813 |
| | <u>17,704</u> | <u>13,749</u> |

香港利得稅準備是按截至二零零二年十二月三十一日止年度的估計應評稅溢利以16%的稅率 (二零零一年: 16%) 計算。海外附屬公司的稅項則同樣以相關國家適用的現行稅率計算。

(b) 資產負債表中之稅項如下:

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 年內香港利得稅準備 | 14,049 | 5,248 | — | — |
| 已繳之暫繳利得稅 | (1,145) | (243) | — | (49) |
| 往年度利得稅準備餘額 | 7,607 | 21,552 | 42 | 41 |
| 海外稅項 | 834 | (828) | — | — |
| | <u>21,345</u> | <u>25,729</u> | <u>42</u> | <u>(8)</u> |

(c) 因時差產生之遞延稅項數額不大, 故並無作出遞延稅項準備。

9. 股東應佔溢利

股東應佔溢利包括溢利33,345,000元(二零零一年:51,448,000元)已計入本公司之報表內。

10. 股息

(a) 本年度應佔股息

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 中期股息每股4.4仙(二零零一年:6.5仙) | 13,341 | 19,138 |
| 於結算日後建議派發之特別股息每股4仙 (二零零一年:4仙) | 12,164 | 12,106 |
| 於結算日後建議派發之末期股息每股18仙 (二零零一年:2.5仙) | 54,736 | 7,567 |
| | <u>80,241</u> | <u>38,811</u> |

2002年及2001年之股息均用以股代息(可選擇現金)之方式派發。

於結算日後建議之特別及末期股息並未於結算日確認為負債。

(b) 上個財政年度應佔的股息,於本年度獲批准及派付

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|--|---------------|---------------|
| 上年度特別股息於今年度獲批准及 派付每股4仙(二零零一年:無) | 12,106 | — |
| 上年度末期股息於今年度獲批准及派付 每股2.5仙(二零零一年:18仙) | 7,567 | 52,589 |
| | <u>19,673</u> | <u>52,589</u> |

11. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照年內111,378,000元(二零零一年(重報):43,281,000元)的股東應佔溢利及本年度內已發行股份之加權平均數302,943,079股(二零零一年:293,623,077股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照年內經調整後之股東應佔溢利111,378,000元(二零零一年(重報):43,281,000元)及本年度就所有潛在攤薄盈利的普通股的影響調整後的普通股的加權平均數303,321,313股(二零零一年:293,761,748股)計算。

(c) 對賬

| | 二零零二年 股票數目 | 二零零一年 股票數目 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| 計算每股基本盈利所用之加權平均股數 | 302,943,079 | 293,623,077 |
| 假設因購股權以不收取代價方式而發行之股份 | <u>378,234</u> | <u>138,671</u> |
| 計算每股攤薄盈利所用之加權平均股數 | <u><u>303,321,313</u></u> | <u><u>293,761,748</u></u> |

12. 固定資產

本集團

| | 土地及 樓宇 千元 | 廠房、 機器、工具 及設備 千元 | 其他 千元 | 總計 千元 |
|---------------|-----------------|---------------------------|----------------|----------------|
| 成本值： | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | 300,500 | 398,310 | 162,123 | 860,933 |
| 外匯調整 | 305 | 435 | 267 | 1,007 |
| 添置 | 24,154 | 54,805 | 20,186 | 99,145 |
| 售出 | (16,109) | (1,565) | (965) | (18,639) |
| 於二零零二年十二月三十一日 | <u>308,850</u> | <u>451,985</u> | <u>181,611</u> | <u>942,446</u> |
| 累積折舊： | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | 45,911 | 300,130 | 121,234 | 467,275 |
| 外匯調整 | 69 | 265 | 215 | 549 |
| 年內折舊 | 5,911 | 55,175 | 19,466 | 80,552 |
| 售出資產折舊撥回 | (2,014) | (1,040) | (956) | (4,010) |
| 於二零零二年十二月三十一日 | <u>49,877</u> | <u>354,530</u> | <u>139,959</u> | <u>544,366</u> |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於二零零二年十二月三十一日 | <u>258,973</u> | <u>97,455</u> | <u>41,652</u> | <u>398,080</u> |
| 於二零零一年十二月三十一日 | <u>254,589</u> | <u>98,180</u> | <u>40,889</u> | <u>393,658</u> |

其他固定資產包括租賃物業裝修、傢俬、裝置、辦公室設備及汽車。

12. 固定資產 (續)

有關物業之賬面淨值之分析如下：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 於香港以內地區 | | |
| — 中期租約物業 | <u>149,959</u> | <u>168,532</u> |
| 於香港以外地區 | | |
| — 永久物業 | 556 | 557 |
| — 長期租約物業 | 53,236 | 70,486 |
| — 中期租約物業 | 44,579 | 4,070 |
| — 無特定租約年期之物業 | <u>10,643</u> | <u>10,944</u> |
| | <u>109,014</u> | <u>86,057</u> |
| | <u>258,973</u> | <u>254,589</u> |

於二零零二年十二月三十一日，本集團持有作經營租賃用途的固定資產的總額為31,418,000元（二零零一年：20,573,000元），而有關的累計折舊費用為7,561,000元（二零零一年：1,608,000元）。年內之折舊費用為492,000元（二零零一年：166,000元）。

13. 商譽

| | 千元 |
|-------------------------|----------------|
| 成本值： | |
| 於二零零二年一月一日及二零零二年十二月三十一日 | <u>33,640</u> |
| 累積攤銷： | |
| 於二零零二年一月一日 | (254) |
| 本年度攤銷 | <u>(1,682)</u> |
| 於二零零二年十二月三十一日 | <u>(1,936)</u> |
| 賬面淨值： | |
| 於二零零二年十二月三十一日 | <u>31,704</u> |
| 於二零零一年十二月三十一日 | <u>33,386</u> |

14. 附屬公司權益

(a) 本公司

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 非上市股份成本值 | 101,453 | 101,453 |
| 附屬公司之欠款 | 768,669 | 757,612 |
| | 870,122 | 859,065 |

所有附屬公司均受集團控制(見附註1(c))，及合併入綜合財務報表內。

附屬公司之詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊/ 營業地點 | 已發行/ 註冊股本 | 持有權益股 之百分比 | | 主要業務 |
|------------------------------------|---------------|---|---------------|------|----------------------------|
| | | | 公司 | 附屬公司 | |
| Varitronix (B.V.I.) Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 每股1美元之 普通股18,480股 | 100% | — | 投資控股 |
| Varintelligent (BVI) Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 1美元之 普通股1股 | 100% | — | 持有及許用商標 |
| Vogue Industries Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 每股1美元之 普通股100股 | 100% | — | 投資控股 |
| 精電有限公司 | 香港 | 每股1,000港元之 普通股2股 每股1,000港元之 無投票權益 遞延普通股 1,848股 | — | 100% | 設計、製造及 銷售液晶顯示器 及有關產品 |
| Varitronix (Malaysia) Sdn. Bhd. | 馬來西亞 | 每股1馬來西亞元 之普通股 38,000,000股 | — | 100% | 設計、製造及 銷售液晶顯示器 及有關產品 |
| #* 精電(河源)有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣62,010,789 | — | 80% | 製造液晶顯示器 及有關產品 |

14. 附屬公司權益 (續)

(a) 本公司 (續)

| 公司名稱 | 註冊/ 營業地點 | 已發行/ 註冊股本 | 持有權益股 之百分比 | | 主要業務 |
|---|--------------------|--------------------------|---------------|------|-------------------------|
| | | | 公司 | 附屬公司 | |
| * Varitronix Manufac- turing (BVI) Limited | 英屬處女群島/ 中華人民共和國 | 每股1美元之 普通股100股 | — | 100% | 於中華人民 共和國經營及 承包廠房 |
| * Varitronix (Singapore) Pte Ltd. | 新加坡 | 每股1坡幣之 普通股200,000股 | — | 100% | 研究發展中心 |
| * Varitronix (UK) Limited | 英國 | 每股10英鎊之 普通股100股 | — | 100% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| * VL Electronics, Inc. | 美國 | 每股10美元之 普通股5,000股 | — | 100% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| * Varitronix (Canada) Limited | 加拿大 | 每股1加元之 普通股100股 | — | 100% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| * Varitronix Italia, s.r.l. | 意大利 | 每股1,000里拉之 普通股25,000股 | — | 100% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| * Varitronix GmbH | 德國 | 每股1馬克之 普通股100,000股 | — | 60% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| Varitronix (France) SAS | 法國 | 每股100法郎之 普通股2,500股 | — | 100% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| #* 北京精電蓬遠顯示 技術有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣 8,000,000元 | — | 51% | 市場推廣及 銷售顧問 |
| 年加投資有限公司 | 香港 | 每股1元之 普通股100股 | — | 100% | 物業投資及 投資控股 |

14. 附屬公司權益 (續)

(a) 本公司 (續)

| 公司名稱 | 註冊/ 營業地點 | 已發行/ 註冊股本 | 持有權益股 之百分比 | | 主要業務 |
|-----------------------------------|--------------------|--|---------------|------|---------------|
| | | | 公司 | 附屬公司 | |
| 多源地產有限公司 | 香港 | 每股100元之 普通股2股 每股100元之 無投票權 遞延普通股 154股 | — | 100% | 物業投資 |
| * Starel Trading Limited | 塞浦路斯/ 英國 | 每股1塞浦路斯鎊 之股份1,000股 | — | 100% | 物業投資 |
| * Quest Industries Limited | 英屬處女群島/ 中華人民共和國 | 每股1美元之 普通股100股 | — | 100% | 物業投資 |
| Cadac Electronic (M) Sdn. Bhd. | 馬來西亞 | 每股1馬來西亞元 之普通股 276,002股 | — | 100% | 物業投資 |
| Varitronix Finance Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 每股1美元之 普通股100股 | — | 100% | 為集團公司 提供融資 |
| Varitronix Investment Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 每股1美元之 普通股5,000股 | — | 100% | 投資控股 |
| Varitronix Agencies Limited | 英屬處女群島/ 香港 | 每股1美元之 股份50,000股 | — | 100% | 投資控股 |
| * Varitronix Marketing Limited | 英屬處女群島/ 英國 | 每股1美元之 股份1,000股 | — | 100% | 投資控股 |
| * Mcalpine Management Limited | 英屬處女群島/ 英國 | 每股1美元之 股份1,000股 | — | 100% | 投資控股 |

14. 附屬公司權益 (續)

(a) 本公司 (續)

| 公司名稱 | 註冊/ 營業地點 | 已發行/ 註冊股本 | 持有權益股 之百分比 | | 主要業務 |
|---|--------------------|----------------------|---------------|------|------|
| | | | 公司 | 附屬公司 | |
| * 精電拓展 (中國) 有限公司 | 英屬處女群島/ 中華人民共和國 | 1美元之股份1股 | — | 100% | 投資控股 |
| * 精電 (深圳) 有限公司 | 英屬處女群島/ 中華人民共和國 | 1美元之股份1股 | — | 100% | 投資控股 |
| Varitronix Optech Limited | 香港 | 每股1元之 普通股100,000股 | — | 100% | 現無營業 |
| #* 精電顯示技術 (深圳) 有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣 18,675,415元 | — | 100% | 現無營業 |
| #* 精電 (河源) 顯示 技術有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣 56,102,551元 | — | 80% | 暫未營業 |
| * 為非畢馬威會計師事務所核數之公司。非畢馬威會計師事務所核數之附屬公司財務報表之資產總值及總營業額分別佔有關綜合賬項總值約17% (二零零一年: 26%) 及26% (二零零一年: 32%)。 | | | | | |
| # | 公司名稱 | 法人類別 | | | |
| | 精電 (河源) 有限公司 | 中外合作企業 | | | |
| | 北京精電蓬遠顯示技術有限公司 | 中外合資企業 | | | |
| | 精電顯示技術 (深圳) 有限公司 | 外資獨資企業 | | | |
| | 精電 (河源) 顯示技術有限公司 | 中外合作企業 | | | |

15. 聯營公司權益

| | 本集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 所佔之資產淨值 | 16,197 | 17,850 |
| 聯營公司之欠款 | 57 | 1,426 |
| | <u>16,254</u> | <u>19,276</u> |

| 公司名稱 | 註冊及營業地點 | 已發行股本 | 附屬公司持有 權益股份 之百分比 | 主要業務 |
|--|---------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Varitronix EC (Malaysia) Sdn. Bhd. | 馬來西亞 | 每股1 馬來西亞元 之普通股「B」股 11,324,250 股 | 普通股「B」股 100% | 設計、製造及 銷售電路鏡片 系統 |

本集團擁有Varitronix EC (Malaysia) Sdn. Bhd. 之有權益股份50%。

16. 非交易證券

| | 本集團 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 債券 | | |
| 上市 | | |
| — 香港 | 26,343 | 26,121 |
| — 香港以外 | 147,777 | 150,481 |
| | <u>174,120</u> | <u>176,602</u> |
| 非上市 | 31,223 | 6,750 |
| | <u>205,343</u> | <u>183,352</u> |
| 股本證券 | | |
| 於香港上市股本證券 | 3,373 | 2,899 |
| 非上市股本證券 | 8,526 | 8,526 |
| 於香港以外地區上市之投資基金 | 4,324 | 27,864 |
| 非上市投資基金 | 5,199 | 5,220 |
| | <u>21,422</u> | <u>44,509</u> |
| 總額 | <u>226,765</u> | <u>227,861</u> |

17. 交易證券

| | 本集團 | |
|-------------|----------------------|----------------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 債券 | | |
| 上市 | | |
| — 香港以外 | <u>58,034</u> | <u>36,008</u> |
| 股本證券 | | |
| 上市 | | |
| — 香港 | 2,747 | 2,112 |
| — 香港以外 | <u>16,182</u> | <u>16,683</u> |
| | 18,929 | 18,795 |
| 非上市投資基金 | <u>7,599</u> | <u>26,217</u> |
| | <u>26,528</u> | <u>45,012</u> |
| 總額 | <u>84,562</u> | <u>81,020</u> |

18. 存貨

| | 本集團 | |
|------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 原料 | 91,845 | 118,098 |
| 半製成品 | 46,898 | 43,037 |
| 製成品 | <u>59,331</u> | <u>52,100</u> |
| | <u>198,074</u> | <u>213,235</u> |

原料及半製品價值已扣減一般準備。製成品中包括存貨2,444,000元(二零零一年:4,276,000元)以可變現淨值估計。

19. 客戶及其他應收款項

應收賬款、預付款項及訂金中的客戶應收款項及應收票據(已扣除壞賬之撥備)之數期分析如下:

| | 本集團 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 發票日起計60日內 | 139,769 | 136,600 |
| 發票日後61至90日 | 44,985 | 36,019 |
| 發票日後91至120日 | 16,900 | 9,591 |
| 發票日後120日以上、12個月以內 | 35,183 | 43,659 |
| | <u>236,837</u> | <u>225,869</u> |

應收款項在發票日後90天到期。

20. 現金及現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 銀行及其他財務機構之定期存款 | 402,055 | 291,994 | — | — |
| 銀行存款及現金 | <u>64,018</u> | <u>76,584</u> | <u>596</u> | <u>687</u> |
| 資產負債表中現金及現金等價物 | <u>466,073</u> | <u>368,578</u> | <u>596</u> | <u>687</u> |
| 銀行透支 | <u>(5,198)</u> | <u>(7,907)</u> | | |
| 現金流量表中現金及現金等價物 | <u>460,875</u> | <u>360,671</u> | | |

21. 銀行貸款及透支

無抵押帶息之銀行貸款及透支之償還期如下：

| | 本集團 | |
|----------|----------------------|----------------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 一年內或即期 | 61,706 | 39,924 |
| 超過一年但兩年內 | — | 6,150 |
| 超過兩年但五年內 | — | 15,174 |
| | <u>—</u> | <u>21,324</u> |
| | <u>61,706</u> | <u>61,248</u> |

22. 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付及應付票據款項中的應付賬款及應付票據之數期分析如下：

| | 本集團 | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 供應商之發票日起計60日內 | 75,951 | 58,032 |
| 供應商之發票日後61至120日內 | 15,715 | 8,886 |
| 供應商之發票日後120日以上、12個月以內 | 3,098 | 4,646 |
| | <u>94,764</u> | <u>71,564</u> |

23. 可換股票據

| | 本金及淨值 千元 |
|-------------------------|---------------|
| 二零零一年 | |
| 於二零零一年一月一日及二零零一年十二月三十一日 | <u>31,200</u> |
| 二零零二年 | |
| 於二零零二年一月一日及二零零二年十二月三十一日 | <u>31,200</u> |

有關持有人有權選擇於二零一零年九月二十六日之前行使該等在二零零二年十二月三十一日已發行之票據，以每股13.81元（在若干情況下可予調整）轉換為本公司股本，該等票據之年利息為6厘。惟任何部份之票據倘獲轉換，則有關利率將減至2厘；超出之部份，持有人須於轉換時退還給本集團。

24. 股本

| | 二零零二年 | | 二零零一年 | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股數 千股 | 金額 千元 | 股數 千股 | 金額 千元 |
| 法定股本： | | | | |
| 每股面值0.25元之普通股 | <u>400,000</u> | <u>100,000</u> | <u>400,000</u> | <u>100,000</u> |
| 發行及繳足股本： | | | | |
| 於一月一日 | 302,477 | 75,619 | 292,160 | 73,040 |
| 按購股權計劃發行股票 | 233 | 59 | 153 | 38 |
| 以股代息發行之股票 | 1,381 | 345 | 3,152 | 788 |
| 因購買附屬公司股份 而發行股票 | — | — | 7,112 | 1,778 |
| 回購股本 | — | — | (100) | (25) |
| 於十二月三十一日 | <u>304,091</u> | <u>76,023</u> | <u>302,477</u> | <u>75,619</u> |

購股權計劃

本公司有一項於一九九一年六月六日獲採納以及於一九九九年六月八日經修訂之購股權計劃(舊計劃)，舊計劃於二零零一年六月五日期滿。購股權可在授出日起十年內可行使。

本公司有一項於二零零一年六月二十二日獲採納之新購股權計劃(新計劃)以作鼓勵本集團員工。據此，本公司董事會獲授權可酌情邀請本集團任何僱員或董事(包括本集團內任何之執行及非執行董事)接受由董事會釐定價格並經知會各承受人認購普通股之購股權，惟該價格不可少於授出購股權予承受人之前五個交易日普通股在香港聯合交易所有限公司之平均收市價80%或股份之面值(以較高者為準)。每員工之股權最多不超過本計劃總股份之25%。購股權可在授出日起十年內行使。

根據購股權計劃可授出之購股權(連同已行使及暫未行使購股權)可認購之普通股數目最多不得超過本公司已發行股本之10%(不包括行使購股權而發行之任何股份)。

24. 股本(續)

(i) 購股權的變動

| | 二零零二年 數量 | 二零零一年 數量 |
|----------|------------------|------------------|
| 於一月一日 | 3,792,250 | 3,992,250 |
| 發行 | 4,724,500 | 1,033,000 |
| 行使 | (232,500) | (153,000) |
| 報廢 | (1,496,500) | (883,500) |
| 取消 | (130,000) | (196,500) |
| | <u>6,657,750</u> | <u>3,792,250</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>6,657,750</u> | <u>3,792,250</u> |

(ii) 於年結日未過期及未行使之購股權

| 授出日期 | 行使期 | 行使價格 元 | 二零零二年 數量 | 二零零一年 數量 |
|------------|----------------------------|-----------|------------------|------------------|
| 一九九八年一月一日 | 二零零零年一月一日至 二零零二年十二月三十一日 | 10.55 | — | 1,539,500 |
| 一九九九年六月九日 | 一九九九年七月九日至 二零零九年七月八日 | 10.90 | 596,750 | 622,750 |
| 二零零零年六月一日 | 二零零零年七月一日至 二零一零年六月三十日 | 11.30 | 733,000 | 780,000 |
| 二零零一年八月三十日 | 二零零一年八月三十日至 二零一一年八月二十九日 | 3.06 | 616,500 | 850,000 |
| 二零零二年九月十三日 | 二零零二年九月十三日至 二零一二年九月十二日 | 3.905 | 711,500 | — |
| 二零零二年十月三十日 | 二零零二年十月三十一日至 二零一二年十月三十日 | 4.605 | 4,000,000 | — |
| | | | <u>6,657,750</u> | <u>3,792,250</u> |

24. 股本 (續)

(iii) 授出的購股權

| 行使期 | 行使價格 元 | 二零零二年 數量 | 二零零一年 數量 |
|----------------------------|-----------|------------------|------------------|
| 二零零一年八月三十日至 二零零一年八月二十九日 | 3.06 | — | 1,033,000 |
| 二零零二年九月十三日至 二零零二年九月十二日 | 3.905 | 724,500 | — |
| 二零零二年十月三十一日至 二零零二年十月三十日 | 4.605 | 4,000,000 | — |
| | | <u>4,724,500</u> | <u>1,033,000</u> |

每位僱員以代價1元取得獲贈之購股權。

(iv) 已行使購股權

| 行使日 | 行使價格 元 | 購股權 行使日之 市場價格 元 | 數量 | 所收款項 元 |
|--------------|-----------|--------------------------|----------------|----------------|
| 二零零二年 | | | | |
| 一月七日至十一月二十六日 | 3.06 | 3.90-6.95 | 226,500 | 693,090 |
| 十一月二十六日 | 3.906 | 4.65 | <u>6,000</u> | <u>23,430</u> |
| | | | <u>232,500</u> | <u>716,520</u> |
| 二零零一年 | | | | |
| 十月十六日至十二月十三日 | 3.06 | 3.275-5.35 | <u>153,000</u> | <u>468,180</u> |

25. 儲備

(a) 本集團

| | 股份溢價 | 外匯 浮動儲備 | 投資重估 儲備 | 其他儲備 (附註) | 保留溢利 | 總計 |
|------------------|---------|------------|------------|--------------|----------|-----------|
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 二零零一年 | | | | | | |
| 於二零零一年一月一日 | | | | | | |
| — 從前所報告之數字 | 537,164 | (24,887) | (4,889) | — | 714,388 | 1,221,776 |
| — 前期 | | | | | | |
| 僱員福利之調整 (附註2) | — | — | — | — | (5,065) | (5,065) |
| — 重報 | 537,164 | (24,887) | (4,889) | — | 709,323 | 1,216,711 |
| 去年獲准之期末股息 | — | — | — | — | (52,589) | (52,589) |
| 發行股份產生之溢價 | 36,255 | — | — | — | — | 36,255 |
| 回購股份時付出之溢價 | (346) | — | — | — | — | (346) |
| 投資重估虧損 | — | — | (11,552) | — | — | (11,552) |
| 經計入收益表於出售 | | | | | | |
| 證券之重估虧損 | — | — | 700 | — | — | 700 |
| 全年溢利(重報) | — | — | — | — | 43,281 | 43,281 |
| 年內宣佈派發之 | | | | | | |
| 中期股息 | — | — | — | — | (19,138) | (19,138) |
| 轉入其他儲備 | — | — | — | 455 | (455) | — |
| 匯兌差額 | — | (155) | — | — | — | (155) |
| 於二零零一年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 573,073 | (25,042) | (15,741) | 455 | 680,422 | 1,213,167 |

25. 儲備 (續)

(a) 本集團 (續)

| | 股份溢價 | 外匯 浮動儲備 | 投資重估 儲備 | 其他儲備 (附註) | 保留溢利 | 總計 |
|-------------------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|------------------|
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 二零零二年 | | | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | | | | | | |
| — 從前所報告之數字 | 573,073 | (25,042) | (15,741) | 455 | 686,843 | 1,219,588 |
| — 前期 | | | | | | |
| 僱員福利之調整 (附註2) | — | — | — | — | (6,421) | (6,421) |
| — 重報 | 573,073 | (25,042) | (15,741) | 455 | 680,422 | 1,213,167 |
| 去年獲准之特別股息及 期末股息 | — | — | — | — | (19,673) | (19,673) |
| 發行股份產生之溢價 | 6,099 | — | — | — | — | 6,099 |
| 投資重估收益 | — | — | 14,090 | — | — | 14,090 |
| 經計入收益表中證券 出售及結業之重估虧損 | — | — | 8,255 | — | — | 8,255 |
| 全年溢利 | — | — | — | — | 111,378 | 111,378 |
| 年內宣佈派發之中期 股息 | — | — | — | — | (13,341) | (13,341) |
| 轉入其他儲備 | — | — | — | 849 | (849) | — |
| 匯兌差額 | — | 3,847 | — | — | — | 3,847 |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | 579,172 | (21,195) | 6,604 | 1,304 | 757,937 | 1,323,822 |

保留溢利如下：—

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 (重報) |
|--------------|----------------|---------------------|
| 由本公司及其附屬公司保留 | 760,850 | 681,681 |
| 由聯營公司保留 | (2,913) | (1,259) |
| | 757,937 | 680,422 |

附註：其他儲備包括在中華人民共和國成立之附屬公司之法定儲備。

25. 儲備(續)

(b) 本公司

| | 股份溢價 (附註a) 千元 | 繳入盈餘 (附註b) 千元 | 保留溢利 千元 | 總計 千元 |
|--------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 二零零一年 | | | | |
| 於二零零一年一月一日 | 537,164 | 51,636 | 175,026 | 763,826 |
| 去年獲准之期末股息 | — | — | (52,589) | (52,589) |
| 發行股份產生之股份溢價 | 36,255 | — | — | 36,255 |
| 回購股份時付出之溢價 | (346) | — | — | (346) |
| 全年溢利 | — | — | 51,448 | 51,448 |
| 年內宣佈派發之中期股息 | — | — | (19,138) | (19,138) |
| | <u>573,073</u> | <u>51,636</u> | <u>154,747</u> | <u>779,456</u> |
| 於二零零一年 十二月三十一日 | <u>573,073</u> | <u>51,636</u> | <u>154,747</u> | <u>779,456</u> |
| 二零零二年 | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | 573,073 | 51,636 | 154,747 | 779,456 |
| 去年獲准之特別股息及 期末股息 | — | — | (19,673) | (19,673) |
| 發行股份產生之股份溢價 | 6,099 | — | — | 6,099 |
| 全年溢利 | — | — | 33,345 | 33,345 |
| 年內宣佈派發之中期股息 | — | — | (13,341) | (13,341) |
| | <u>579,172</u> | <u>51,636</u> | <u>155,078</u> | <u>785,886</u> |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | <u>579,172</u> | <u>51,636</u> | <u>155,078</u> | <u>785,886</u> |

附註：

- (a) 根據本公司細則，股票溢價不會分派。
- (b) 於一九九一年，依重組方案換取得附屬公司股份，比對本公司所發行之新股票面值所多出之價值，經已計入可分派盈餘賬。根據百慕達1981年公司法(經修訂)及本公司細章，該等可分派盈餘可向股東作出分派。但董事局暫無意分派該等盈餘。
- (c) 於二零零二年十二月三十一日，可分派儲備達206,714,000元(二零零一年：206,383,000元)。

26. 按分部分類匯報

本集團列出業務分部及地域分部之個別單位資料。因業務分部資料較近似本集團之內部財務報告方式，集團選其為主要匯報方式。

業務單位

因為本集團所有營業額及溢利均來自設計、製造及銷售液晶顯示器及有關產品，所以本集團並無列出業務分部之分類分析。

地域分部

地域分部收入乃按顧客所在區域而列出。地位單位資產及資本性支出，乃按資產所在區域而列出。

| | 香港及中國 | | 亞洲其他地區 | | 歐洲 | | 北美洲 | | 其他 | |
|------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 來自集團外之顧客收入 | <u>282,684</u> | <u>121,973</u> | <u>113,201</u> | <u>122,460</u> | <u>548,795</u> | <u>566,346</u> | <u>122,470</u> | <u>221,823</u> | <u>18,408</u> | <u>9,402</u> |
| 分部資產 | <u>1,394,855</u> | <u>1,237,046</u> | <u>152,687</u> | <u>190,133</u> | <u>86,056</u> | <u>87,184</u> | <u>24,669</u> | <u>22,987</u> | | |
| 年內發生之資本性支出 | <u>87,511</u> | <u>65,772</u> | <u>9,941</u> | <u>32,357</u> | <u>1,667</u> | <u>415</u> | <u>26</u> | <u>49</u> | | |

來自集團外位於歐洲之顧客收入分析如下：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|--------|-----------------------|----------------|
| 法國 | 151,288 | 150,175 |
| 英國 | 104,754 | 111,756 |
| 德國 | 94,290 | 82,420 |
| 其他歐洲國家 | 198,463 | 221,995 |
| | <u>548,795</u> | <u>566,346</u> |

營業額及溢利之地域分類比例並無重大分歧，故並無列出來自上述地區溢利貢獻之分析。

27. 資本及其他承擔

(a) 於二零零二年十二月三十一日，未包括在賬項內之資本承擔如下：

| | 本集團 | |
|-----|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
| 已訂約 | <u>29,022</u> | <u>25,703</u> |

(b) 於二零零二年十二月三十一日，在不可撤銷的經營租約內，未來最低應付租賃款項總額如下：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|----------|--------------|--------------|
| 經營租賃屆滿期： | | |
| 一年內 | 1,144 | 1,762 |
| 一至五年內 | — | 3,633 |
| | <u>1,144</u> | <u>5,395</u> |

(c) 於二零零二年十二月三十一日，集團於明年有外匯交易合約承擔如下：

| | 二零零二年 千元 | 二零零一年 千元 |
|-----|---------------|-------------|
| 一年內 | <u>11,704</u> | <u>—</u> |

28. 或然負債

於二零零二年十二月三十一日，或然負債乃本公司給予部份附屬公司的銀行備用信貸而向銀行作出擔保，其中已動用信貸額達57,086,000元（二零零一年：12,895,000元）。

29. 有關連人士的重大交易

年內並沒有有關連人士的重大交易事項。（二零零一年：無）。

30. 比較數字

由於採用香港會計實務準則第十五號《現金流量表》（二零零一年修訂），綜合現金流量表之項目分類及列示方式作出變更。部份銀行貸款從現金等價物中扣除，現金流量項目之已繳稅款，投資回報及融資利息已重新分類為營業、投資及融資活動項目，而經營業務之現金流量明細亦包括在綜合現金流量表內。比較數字已重新分類，以符合是年度之賬項安排。

五年賬項概要

(以港元計)

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 一九九八年 | 一九九九年 | 二零零零年 | 二零零一年 (重報) | 二零零二年 |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 業績： | | | | | |
| 營業額 | <u>909,059</u> | <u>846,138</u> | <u>1,254,629</u> | <u>1,042,004</u> | <u>1,085,558</u> |
| 經營溢利 (附註) | 327,957 | 299,482 | 215,886 | 43,393 | 140,838 |
| 融資成本 | (5,114) | (1,221) | (1,382) | (2,901) | (3,134) |
| 應佔聯營公司之 溢利／(虧損) | <u>—</u> | <u>(12,956)</u> | <u>1,871</u> | <u>5,735</u> | <u>(1,654)</u> |
| 除稅前正常業務溢利 | 322,843 | 285,305 | 216,375 | 46,227 | 136,050 |
| 稅項 | (14,601) | (26,003) | (9,887) | (13,749) | (17,704) |
| 少數股東權益 | <u>(7,394)</u> | <u>(3,086)</u> | <u>(6,145)</u> | <u>10,803</u> | <u>(6,968)</u> |
| 股東應佔溢利 | <u>300,848</u> | <u>256,216</u> | <u>200,343</u> | <u>43,281</u> | <u>111,378</u> |
| 資產及負債：— | | | | | |
| 固定資產 | 342,231 | 334,498 | 385,288 | 393,658 | 398,080 |
| 商譽 | — | — | — | 33,386 | 31,704 |
| 聯營公司權益 | 20,678 | 20,465 | 21,241 | 19,276 | 16,254 |
| 非交易證券 | 302,669 | 288,798 | 250,486 | 227,861 | 226,765 |
| 流動資產淨額 | <u>693,680</u> | <u>832,435</u> | <u>696,350</u> | <u>689,394</u> | <u>786,624</u> |
| 總資產減流動負債 | 1,359,258 | 1,476,196 | 1,353,365 | 1,363,575 | 1,459,427 |
| 可換股票據 | (5,522) | — | (31,200) | (31,200) | (31,200) |
| 少數股東權益 | (26,543) | (29,556) | (27,349) | (22,265) | (28,382) |
| 其他非流動負債 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(21,324)</u> | <u>—</u> |
| 資產淨值 | <u>1,327,193</u> | <u>1,446,640</u> | <u>1,294,816</u> | <u>1,288,786</u> | <u>1,399,845</u> |

附註：為符合香港《會計實務準則》第三十四號「僱員福利」，集團在二零零二年為長期服務金引用新的會計政策。二零零一年的數字已作調整，而再前的年份因比較用途，重報並不適合。

本集團擁有之物業

| | 地點 | 現時用途 | 持有權益百分比 |
|----|--|------|---------|
| 1. | 九龍將軍澳39地段 | 工業用途 | 100% |
| 2. | 九龍 觀塘 敬業街61-63號 利維大廈 四樓及附屬平台 | 貨倉 | 100% |
| 3. | 九龍 觀塘 敬業街61-63號 利維大廈 六樓及九樓 | 貨倉 | 100% |
| 4. | 九龍 觀塘 敬業街61-63號 利維大廈 十樓 | 貨倉 | 100% |
| 5. | 九龍 觀塘 敬業街61-63號 利維大廈 十一樓 | 租賃 | 100% |
| 6. | 九龍 觀塘 牛頭角道300-302號 裕民中心 一座二十二樓F及G座 | 職工宿舍 | 100% |
| 7. | 九龍 觀塘 牛頭角道300-302號 裕民中心 一座十三樓B座 | 職工宿舍 | 100% |
| 8. | 九龍紅磡 馬頭圍道37號 紅磡商業中心 B座十樓1003室及1004室 | 租賃 | 100% |

本集團擁有之物業 (續)

| | 地點 | 現時用途 | 持有權益百分比 |
|-----|--|-------|---------|
| 9. | Plot 40, Phase 4, Bayan Lepas Free Trade Zone, 11900 Bayan Lepas, Penang, Malaysia. | 工業用途 | 100% |
| 10. | Plot 3, Phase 4, Bayan Lepas Free Trade Zone, 11900 Bayan Lepas, Penang, Malaysia. | 工業用途 | 100% |
| 11. | Sri Penang 6-2, Lega Road, Penang, Malaysia. | 職工宿舍 | 100% |
| 12. | 中國 廣東省河源市 源城區東埔鎮 | 工業用途 | 80% |
| 13. | 中國 廣東省河源市 源城區東埔鎮 新塘管理區 塘寮下村 | 工業用途 | 100% |
| 14. | 中國 廣東省河源市 源城區河源道128號 | 工業用途 | 80% |
| 15. | 中國 廣東省 寶安縣布吉 南威中心 十座六樓 C601-604室 | 職工宿舍 | 100% |
| 16. | Unit 3 Milbanke Court, Milbanke Way, Bracknell, Berkshire, United Kingdom. | 寫字樓用途 | 100% |

附註：上述物業屬永久業權、中、長期租約或並無按任何特定租約年期。

股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年五月十二日(星期一)上午十時正假座香港中環干諾道三號麗嘉酒店舉行股東週年大會，以便處理下列事項：—

1. 省覽截至二零零二年十二月三十一日止年度之財務報告與董事會及核數師報告。
2. 宣佈派發特別股息及末期股息。
3. 重選董事及釐定董事酬金。
4. 續聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

承董事會命
秘書
羅志力

香港，二零零三年四月三日

附註：

1. 凡有權出席此次大會並可於會上投票之本公司股東均有權委任一位或多位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司之股東。
2. 代表委任表格連同簽署該表格之授權書或其他授權文件(指如有而言)或經由公證人簽署證明之該授權書或其他授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會召開時間四十八小時前交回本公司總辦事處及主要營業地點，香港將軍澳工業村駿昌街二十二號，方為有效。
3. 本公司將由二零零三年五月六日(星期二)至二零零三年五月十二日(星期一)，包括首尾兩天在內，暫停股份過戶登記手續。為確保收取特別股息及末期股息之權利，所有填妥之過戶文件連同有關股票必須於二零零三年五月五日(星期一)下午四時正前送交本公司之股份過戶登記處香港分處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓。