



目 錄

獨立審閱報告	2
簡明綜合損益表	4
簡明綜合資產負債表	5
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合財務報表附註	8
管理層討論與分析	17
其他資料	21



龍記(百慕達)集團有限公司

獨立審閱報告

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤 關黃陳方會計師行  
香港中環干諾道中111號  
永安中心26樓

電話：+852 2852 1600  
傳真：+852 2541 1911  
電子郵件：mail@deloitte.com.hk  
www.deloitte.com/cn

致：龍記(百慕達)集團有限公司  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
董事會

### 緒言

本核數師已根據 貴公司之指示審閱第4至第16頁所載之中期財務報告。

### 董事之責任

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務報告的編製須符合香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」及相關規定。董事須對中期財務報告負責，而有關報告已經董事會批准。

本行之責任是根據本行審閱工作的結果，對中期財務報告表達獨立之意見，而且，只是根據雙方委任書以核數師身份向董事會作出報告。本行並不就本報告之內容向任何其他人士承擔任何責任。

### 已進行之審閱工作

本行已按照香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審核中期財務報告約定」進行審閱。審閱工作主要包括諮詢集團管理層及於中期財務報告內應用分析程序，並於上述基礎上，除另有披露者外，評估會計政策及呈列方式應用時是否一致。



## 龍記(百慕達)集團有限公司

審閱工作不包括控制測試及核實資產、負債及交易等審核程序。本報告之審閱工作範圍遠小於核數工作，故能提供之保證程度亦較核數工作為低。因此，本行並不就中期財務報告發表審核意見。

### 審閱結論

本行之審閱工作並不構成核數工作，按此基準，本行並不察覺須對截至二零零四年六月三十日止六個月之中期財務報告作出任何重大修訂。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港，二零零四年八月二十七日



龍記(百慕達)集團有限公司

財務業績

龍記(百慕達)集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務業績連同比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零零四年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
	附註		
營業額		<b>771,080</b>	560,671
其他經營收入		<b>23,928</b>	20,149
製成品及在製品存貨變動		<b>32,687</b>	5,388
原料及已用消耗品		<b>(416,790)</b>	(245,170)
員工成本		<b>(115,495)</b>	(93,408)
物業、廠房及設備 之折舊及攤銷		<b>(40,309)</b>	(40,650)
商譽攤銷		<b>(10,860)</b>	(10,860)
專利權及商標攤銷		<b>(333)</b>	—
其他經營支出		<b>(101,177)</b>	(90,357)
經營溢利	4	<b>142,731</b>	105,763
融資成本		<b>(9,295)</b>	(16,714)
出售附屬公司之收益		—	2,329
除稅前溢利		<b>133,436</b>	91,378
稅項	5	<b>(22,328)</b>	(14,420)
除稅後溢利		<b>111,108</b>	76,958
少數股東權益		<b>(1,941)</b>	(1,658)
期內純利		<b>109,167</b>	75,300
股息	6		
建議中期股息 每股8港仙 (二零零三年：經發行紅股 調整後為每股5.6港仙)		<b>49,130</b>	34,210
每股盈利	7		
— 基本		<b>17.78港仙</b>	12.37港仙
— 攤薄		<b>17.77港仙</b>	12.32港仙

簡明綜合資產負債表  
於二零零四年六月三十日

	附註	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>資產及負債</b>			
非流動資產			
投資物業	8	<b>23,100</b>	23,100
物業、廠房及設備	8	<b>481,919</b>	457,487
無形資產		<b>1,389</b>	1,722
商譽		<b>19,215</b>	30,075
負商譽		—	(22)
		<b>525,623</b>	512,362
流動資產			
存貨		<b>423,105</b>	360,919
應收票據		<b>35,438</b>	32,411
貿易及其他應收款項	9	<b>480,626</b>	472,276
可收回稅項		<b>8,549</b>	10,542
銀行結存及現金		<b>397,814</b>	442,247
		<b>1,345,532</b>	1,318,395
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	<b>186,406</b>	235,216
應付票據		<b>27,650</b>	36,970
應繳稅項		<b>58,077</b>	51,359
融資租約承擔		<b>14</b>	26
無抵押銀行借款	11	<b>521,335</b>	491,413
應付股息		<b>8</b>	19
		<b>793,490</b>	815,003
流動資產淨值		<b>552,042</b>	503,392
資產總值減流動負債		<b>1,077,665</b>	1,015,754
非流動負債			
融資租約承擔		—	2
浮息票據	12	<b>150,000</b>	150,000
		<b>150,000</b>	150,002
少數股東權益		<b>13,731</b>	11,769
		<b>913,934</b>	853,983
<b>資本及儲備</b>			
股本	13	<b>61,412</b>	49,130
儲備		<b>852,522</b>	804,853
		<b>913,934</b>	853,983

簡明綜合權益變動表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	商譽儲備 千港元	資本儲備 千港元	累計溢利 千港元	滙兌儲備 千港元	總額 千港元
(附註13)							
於二零零三年							
一月一日	48,684	104,512	(3,636)	11,966	587,251	1,257	750,034
截至二零零二年							
十二月三十一日							
止期間之末期股息	—	—	—	—	(24,342)	—	(24,342)
行使購股權而發行股份	187	2,094	—	—	—	—	2,281
簡明綜合損益表							
未確認之換算外幣							
財務報告所產生							
之兌換差額	—	—	—	—	—	130	130
期內純利	—	—	—	—	75,300	—	75,300
於二零零三年							
六月三十日	48,871	106,606	(3,636)	11,966	638,209	1,387	803,403
簡明綜合損益表							
未確認之換算外幣							
財務報告所產生							
之兌換差額	—	—	—	—	—	(139)	(139)
行使購股權而發行股份	259	2,896	—	—	—	—	3,155
期內純利	—	—	—	—	81,955	—	81,955
派發中期股息	—	—	—	—	(34,391)	—	(34,391)
於二零零三年							
十二月三十一日	49,130	109,502	(3,636)	11,966	685,773	1,248	853,983
截至二零零三年							
十二月三十一日							
止年度之末期股息	—	—	—	—	(49,130)	—	(49,130)
發行紅股	12,282	(12,282)	—	—	—	—	—
簡明綜合損益表							
未確認之換算外幣							
財務報告所產生							
之兌換差額	—	—	—	—	—	(86)	(86)
期內純利	—	—	—	—	109,167	—	109,167
於二零零四年							
六月三十日	61,412	97,220	(3,636)	11,966	745,810	1,162	913,934

**簡明綜合現金流量表**

截至二零零四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
經營業務之現金流入(流出)淨額	<b>35,357</b>	(17,036)
投資業務之現金流出淨額	<b>(61,705)</b>	(67,226)
融資之現金(流出)流入淨額	<b>(18,038)</b>	142,125
現金及現金等值(減少)增加	<b>(44,386)</b>	57,863
於期初之現金及現金等值	<b>442,247</b>	563,029
匯率變動之影響	<b>(47)</b>	49
於期末之現金及現金等值	<b>397,814</b>	620,941

**簡明綜合財務報表附註**

截至二零零四年六月三十日止六個月

**1. 呈報基準**

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」而編製。

**2. 主要會計政策**

簡明綜合財務報表乃按歷史成本慣例，就若干投資物業重估進行修訂後予以編製。

本報表所採納之會計政策與本集團編製截至二零零三年十二月三十一日止年度之財務報表所採納者一致。



### 3. 業務分類

就管理而言，本集團現時之業務分為兩部份 — 模胚與金屬及配件。此等分類乃本集團滙報基本分類資料之基礎。

截至二零零四年六月三十日止六個月：

	模胚 千港元	金屬及 配件 千港元	撇銷 千港元	總額 千港元
<b>營業額</b>				
對外銷售	<b>688,341</b>	<b>82,739</b>	—	<b>771,080</b>
分部間銷售	—	<b>76,552</b>	<b>(76,552)</b>	—
	<b>688,341</b>	<b>159,291</b>	<b>(76,552)</b>	<b>771,080</b>
<b>業績</b>				
分部業績	<b>121,641</b>	<b>14,604</b>	—	<b>136,245</b>
未分配之公司收入				<b>6,486</b>
經營溢利				<b>142,731</b>

分部間銷售乃按現行市率核算。

截至二零零三年六月三十日止六個月：

	模胚 千港元	金屬及 配件 千港元	撇銷 千港元	總額 千港元
<b>營業額</b>				
對外銷售	489,851	70,820	—	560,671
分部間銷售	—	127,920	(127,920)	—
	<u>489,851</u>	<u>198,740</u>	<u>(127,920)</u>	<u>560,671</u>

分部間銷售乃按現行市率核算。

<b>業績</b>				
分部業績	<u>85,260</u>	<u>13,362</u>	<u>—</u>	<u>98,622</u>
未分配之公司收入				<u>7,141</u>
經營溢利				<u>105,763</u>

#### 4. 經營溢利

經營溢利已扣除(入賬)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
出售物業、廠房及 設備之虧損	<b>528</b>	412
利息收入	<b>(3,986)</b>	(7,141)
滙兌收益	<b>(1,086)</b>	(1,242)

**5. 稅項**

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
稅項開支／(撥回收入)包括：		
香港利得稅(本期間)	<b>127</b>	163
香港以外司法權區之稅項		
— 本期間	<b>22,999</b>	14,828
— 以往年度超額準備	<b>(798)</b>	—
	<b>22,201</b>	14,828
遞延稅項	—	(571)
	<b>22,328</b>	14,420

於期內，香港利得稅根據估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零三年：17.5%)計算。

於香港以外司法權區之稅項乃按於該等地區適用之稅率計算。

依據中國之有關法例及規則，本公司在中國之附屬公司有權於開始獲利年度起計兩年獲豁免繳納中國所得稅，而其後三年則獲50%減免。於本期間，本集團若干中國附屬公司享有中國所得稅50%減免。

## 6. 股息

截至二零零三年十二月三十一日止年度之末期股息已於二零零四年五月十三日派發予股東，經發行紅股調整後為每股8港仙(自二零零二年四月一日起至二零零二年十二月三十一日止九個月期間之末期股息：經發行紅股調整後為每股4港仙)。

董事會決定派發中期股息每股8港仙(二零零三年：經發行紅股調整後為每股5.6港仙)予於二零零四年九月十七日名列股東名冊之本公司股東。

## 7. 每股盈利

每股基本盈利及攤薄盈利乃按照以下之數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
<b>盈利</b>		
為計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<b>109,167</b>	75,300
<b>股份數目</b>		
為計算每股基本盈利之普通股 加權平均數	<b>614,123,303</b>	608,644,954
因行使本公司之購股權產生潛 在具攤薄性普通股之影響	<b>52,058</b>	2,415,576
為計算每股攤薄盈利之普通股 加權平均數	<b>614,175,361</b>	611,060,530

因發行紅股導致比較每股基本及攤薄盈利之調整如下：

	基本 港仙	攤薄 港仙
調整前所報數字	15.46	15.40
因發行紅股產生之調整	(3.09)	(3.08)
重列	<b>12.37</b>	<b>12.32</b>

**8. 投資物業及物業、廠房及設備之變動**

董事會認為，於二零零四年六月三十日，投資物業之面值與市值並無重大差異。

於期內，本集團投資約34,356,000港元於位於中國之興建中物業。

此外，本集團撥出分別約21,873,000港元、6,653,000港元及4,048,000港元添置廠房及機器、傢俬及設備及其他資產，作為擴充本集團業務之用。

**9. 貿易及其他應收款項**

本集團給予貿易客戶之平均信貸期為90日。

貿易及其他應收款項包括為數約438,432,000港元(二零零三年十二月三十一日：383,074,000港元)之貿易應收款項，其賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
零至六十日	<b>256,473</b>	236,843
六十一至九十日	<b>98,838</b>	79,541
九十日以上	<b>83,121</b>	66,690
	<b>438,432</b>	383,074

**10. 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項包括為數約73,744,000港元(二零零三年十二月三十一日：113,624,000港元)之貿易應付款項，其賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
零至六十日	<b>56,243</b>	86,752
六十一至九十日	<b>2,878</b>	9,148
九十日以上	<b>14,623</b>	17,724
	<b>73,744</b>	113,624

**11. 無抵押銀行借款**

於期內，本集團取得新銀行貸款約134,126,000港元(二零零三年：49,941,000港元)，該等款項已撥作一般營運資金。該等貸款乃按市場利率計息，並須於一年內償還。

此外，本集團於期內已償還銀行貸款約103,010,000港元(二零零三年：11,927,000港元)。

**12. 浮息票據**

浮息票據於二零零六年到期，其按香港銀行同業借貸息率加1厘計息並由本公司作擔保。

### 13. 股本

	法定		已發行及繳足	
	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
每股面值0.1港元之 普通股				
期初/年初	<b>60,000</b>	60,000	<b>49,130</b>	48,684
於期內之增加	<b>40,000</b>	—	—	—
行使購股權而 發行股份	—	—	—	446
發行紅股(附註)	—	—	<b>12,282</b>	—
期終/年終	<b>100,000</b>	60,000	<b>61,412</b>	49,130

附註：

根據於二零零四年五月三日舉行之股東週年大會，按基準為每持有四股股份獲派送一股股份之發行紅股獲得批准。據此，122,824,660股紅股已根據發行紅股而發行，而12,282,466港元之款額已從股份溢價賬內撥充至資本。

該等紅股已入賬列為繳足股款並於其他各方面與當時已發行之股份享有同等權益。

### 14. 資本承擔

於二零零四年六月三十日，本集團已訂約購置物業、廠房及設備但未於財務報表上撥備之資本開支款額約86,488,000港元(二零零三年十二月三十一日：29,103,000港元)。





## 管理層討論與分析

### 業務回顧

集團在二零零四年上半年度錄得良好業績和盈利增長。

由於中國市場對塑膠產品需求增加，位於中國境內的製造業均發展蓬勃，尤以汽車零部件工業表現更見突出；因此，集團業務有理想的增長。另一方面，因鋼材原料價格上漲，集團適當地調整產品售價，故營業金額相應上升。加上集團各廠生產技術已趨成熟，足以承接市場更大的需求。在眾多利好因素下，集團在上半年度，創出滿意成績。

中國華南各廠經多年努力經營下，已見成效。河源廠的擴建廠房已相繼投產，而東莞廠的部份生產線，已轉移集中到河源廠，進一步加強生產規模效益；再配合生產流程的重整和人手靈活的調配，大大提高了集團整體產力和效益。廣州廠方面，有見於海外高精度模胚訂單持續上升，已擴大產能，迎接出口市場需要。至於東莞廠房，會繼續發展與模具業相關之配件，為客戶提供一站式服務，更為集團增加收入來源。

中國華東區上海廠第二期廠房已投產，成績斐然，營業額有理想增長。而浙江省台州新廠房工程大部份已完成，機器設備已相繼到位，預期年底可以試產。



## 龍記(百慕達)集團有限公司

海外公司業務，亦帶來穩定的回報。隨著日本經濟復甦和 LKM 品牌廣受日本客戶接受，集團在日本的業務穩步向上。台灣分廠經重組後，亦已漸上軌道，開始為集團業務帶來盈利回報。至於東南亞市場，經濟表現平穩，星加坡與馬來西亞廠的業務比往年同期有溫和的增長。

為積極開拓新市場，集團已在廣東省和華東地區，設置共14個直接銷售點和辦事處，主要客戶來自區內之民營企業及個體戶。由於接觸層面不同，已拓展了相當數量中小規模但具實力的新客戶，擴闊了集團的客戶基礎。

隨著集團成功推廣國產之優質鋼材，並調整鋼材售價以減輕鋼價上漲的影響，整體鋼材銷售有輕微增長。中國模具市場不斷拓大，估計高質進口模具鋼材之業務，仍會保持平穩發展。而在中國實行宏觀調控後，今年第二季度之鋼材價格，亦已穩定下來。

中國的宏觀調控政策，只影響集團部份客戶，相對集團整體業務，影響尚算輕微。另中國各省電力供應雖然不穩定，尤幸集團各廠所處地區，均非缺電的重災區，而集團廠房亦有自行發電的設備。故對廠內生產運作，未有帶來負面影響。



## 展望

中國本土經濟高速發展，加上世界各地均視中國為理想的生產和加工基地，在兩大有利因素帶動下，塑膠及制模工業會持續興旺。預計中國模具業會進入另一次的高速增長期。集團憑藉著在模胚行業上擁有之豐富經驗、優良的生產技術和設備，加上 LKM 品牌在世界各地均享有高知名度，故在國內投資設廠的國際廠商，均支持選用優質的 LKM 產品。展望未來發展，集團的業務會持續向好。

集團董事局會把握商機，進一步鞏固中國的業務，以迎合客戶和市場需求。集團會制定長遠的發展策略強化整體管理、優化生產規劃、提高員工質素和投資機器設備等。集團會繼續加強中國銷售網絡。先在高速發展的華東地區，增設銷售點，貼近客戶需要和市場訊息，以擴大市場佔有率。集團亦部署推廣華北一帶的業務。受惠於日本和南韓兩國將工業不斷遷移到華北沿海地區，帶動了山東、河北及遼寧省的塑膠工業發展，並使部份大城市演變成為汽車工業重鎮。有見及此，集團會緊密留意華北區域的發展商機。

石油價格高企雖對模胚行業，無直接影響，但集團仍會不斷關注原料市場變化對塑膠行業的影響。但相信短期內，塑膠原料是不能被取代，故前景仍是審慎樂觀。

展望未來，集團除繼續積極發展其核心和相關業務外，並會竭力對業界作出更大的貢獻，期望能協助中國模具業衝出亞洲，提升質量與技術邁向國際水平。



### 流動資金及財務資源

於二零零四年六月三十日，本集團之現金結存約398,000,000港元。大部份現金結存乃存放於香港主要銀行作港元及美元短期存款。

本集團總負債約671,000,000港元，相當於股東資金約914,000,000港元之約73%。

### 僱員及薪酬政策

於二零零四年六月三十日，本集團僱用合共約6,500名僱員，包括中國國內生產廠房約6,200名員工及香港和其他國家約300名員工。本集團對僱員實行具競爭力之酬金制度。晉升及加薪皆按其表現評估。本集團尚會因應僱員之個人表現向其批授購股權。

## 其他資料

### 審閱中期財務報表

審核委員會已協同管理層及核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱了本集團所採納之會計原則及慣例，並已討論了各項內部監控措施及財務申報事宜，包括審閱未經審核之中期財務報表。

### 中期股息

董事會已宣派截至二零零四年六月三十日止六個月之中期股息每股8港仙(二零零三年：經發行紅股調整後為每股5.6港仙)，並將於二零零四年十月五日或前後派付予於二零零四年九月十七日名列本公司股東名冊之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零四年九月十六日至二零零四年九月十七日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲符合獲派中期股息之資格，所有已填妥之過戶文件連同有關股票必須於二零零四年九月十五日下午四時前交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17字樓。

於二零零四年九月十五日下午五時，其於新加坡 The Central Depository (Pte) Limited 開設之證券戶口記存有本公司股份之股東，可獲派中期股息。



## 龍記(百慕達)集團有限公司

### 董事之股份權益

於二零零四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條之規定存置之登記冊所載，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)而以其他方式知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份及債券之權益或淡倉如下：

### 於本公司之權益

董事姓名	身份	所持股份數目		根據購股權	總權益	所佔本公司
		個人權益	其他權益	所賦予之		已發行股本之
邵鐵龍 (附註1、2及4)	實益擁有人及 酌情信託的 成立人	36,791,444	307,617,187	500,000	344,908,631	56.16%
邵玉龍 (附註1、3及4)	實益擁有人及 酌情信託的 成立人	36,791,444	307,617,187	500,000	344,908,631	56.16%
麥貴之	實益擁有人	2,343,750	—	500,000	2,843,750	0.46%
韋龍城	實益擁有人	2,343,750	—	500,000	2,843,750	0.46%
馮偉興	實益擁有人	957,031	—	500,000	1,457,031	0.24%
廖榮定	實益擁有人	—	—	150,000	150,000	0.02%
陳振聲	實益擁有人	—	—	150,000	150,000	0.02%
李達義	實益擁有人	—	—	150,000	150,000	0.02%

附註：

- (1) 邵鐵龍先生及邵玉龍先生共同持有32,631,288股本公司股份，而彼等各自以本身之名義持有4,160,156股本公司股份。

- (2) Rickdee Investments Limited 持有 58,593,750 股本公司股份，該公司由一項以邵鐵龍先生之家族成員(邵鐵龍先生本人除外)為受益人之酌情信託全資擁有。
- (3) Robin Hill Investments Limited 持有 58,593,750 股本公司股份，該公司由一項以邵玉龍先生之家族成員(邵玉龍先生本人除外)為受益人之酌情信託全資擁有。
- (4) Pan Island Investments Limited 持有 249,023,437 股本公司股份，該公司由一項以邵鐵龍先生及邵玉龍先生之家族成員(邵鐵龍先生及邵玉龍先生本人除外)為受益人之酌情信託全資擁有。

於本公司相聯法團之權益

董事姓名	權益性質	相聯法團名稱	所持股份數目	所佔該類別已發行股本之百分比
邵鐵龍	個人	龍記國際有限公司	1,000,000股 無投票權遞延股份	49.99%
	個人	龍記五金有限公司	5,000,000股 無投票權遞延股份	49.99%
邵玉龍	個人	龍記國際有限公司	1,000,000股 無投票權遞延股份	49.99%
	個人	龍記五金有限公司	5,000,000股 無投票權遞延股份	49.99%

上文所披露之所有權益均為於本公司或其相聯法團之股份及相關股份之好倉。

本公司賦予董事之購股權權益，載於下文「購股權」一節。

除本節及「購股權」一節所披露者及本集團若干董事以代理人之身份持有附屬公司若干股份外，按根據證券及期貨條例第352條之規定存置之登記冊所載，或根據標

準守則而以其他方式知會本公司及聯交所，董事及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之任何股份、相關股份及債券擁有任何權益或淡倉。

## 購股權

本公司根據二零零二年九月九日通過之一項決議案採納一項購股權計劃(「二零零二年計劃」)。根據二零零二年計劃，本公司董事會或獲正式授權之委員會(「董事會」)可向以下由董事會全權釐定之人士(「參與者」)授出購股權以認購本公司之股份：(i)本集團任何執行或非執行董事(或獲提名擔任執行或非執行董事之任何人士)或本集團任何僱員；(ii)本集團任何僱員、執行或非執行董事所設立酌情信託之任何酌情對象；(iii)本集團任何諮詢人或專業顧問(或經提議獲委聘提供該等服務之人士、事務所或公司)；(iv)本公司任何行政總裁或主要股東；(v)本公司董事、行政總裁或主要股東之任何聯繫人士；及(vi)本公司主要股東之任何僱員。設立二零零二年計劃之主要目的乃為吸引、挽留及激勵有專長之參與者為本集團日後之發展及擴展積極努力，並使本公司能以更加靈活之方式激勵、獎賞、酬報、補償參與者及／或向參與者提供福利。二零零二年計劃將於二零一二年九月八日屆滿。

於二零零四年六月三十日，根據二零零二年計劃已授出但尚未行使購股權所涉及之股份數目為6,000,000股，佔本公司於該日已發行股份之約0.98%。根據二零零二年計劃可能授出之購股權所涉及之股份總數，不得超過本公司於批准二零零二年計劃當日已發行股份之10%，惟經本公司股東事先批准則除外。倘未經本公司股東事先批准，任何個別人士於任何十二個月期間內可能獲授之購股權所涉及之股份數目，不得超過本公司不時已發行股份之1%。向主要股東或獨立非執行董事授出購股權時，如購股權所涉及之股份超出本公司股本之0.1%及價值5,000,000港元以上，則須徵得本公司股東事先批准。





## 龍記(百慕達)集團有限公司

授出之購股權須於授出日期起二十八日內獲接納，每次接納均須支付1港元。購股權期間將由董事會絕對酌情釐定，並知會接納購股權提呈之各參與者可行使購股權之期間，有關期間不會遲於授出購股權日期後起計十年內(「購股權期間」)。購股權可於授出購股權後購股權期間內隨時按照二零零二年計劃之條款行使。行使價由董事釐定，其數額將至少須等於本公司股份面值、本公司股份於授出日期之收市價或緊接授出日期前五個營業日本公司股份之平均收市價(以較高者為準)。

下表披露於期內本公司購股權之變動情況：

	購股權數目				於二零零四年 六月三十日	授出日期	行使期間	每股 行使價  港元
	於二零零四年 一月一日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷				
<b>第一類：董事</b>								
邵鐵龍	—	500,000	—	—	500,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
邵玉龍	—	500,000	—	—	500,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
麥貫之	—	500,000	—	—	500,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
韋龍城	—	500,000	—	—	500,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
馮偉興	—	500,000	—	—	500,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
廖榮定	—	150,000	—	—	150,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
陳振聲	—	150,000	—	—	150,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
李達義	—	150,000	—	—	150,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
總數	—	2,950,000	—	—	2,950,000			



## 龍記(百慕達)集團有限公司

	購股權數目					授出日期	行使期間	每股 行使價  港元
	於二零零四年 一月一日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷	於二零零四年 六月三十日			
第二類：僱員								
	—	3,050,000	—	—	3,050,000	二零零四年 五月二十五日	二零零四年十一月二十五日至 二零零七年五月二十四日	3.30
所有類別總數	—	6,000,000	—	—	6,000,000			

本期間所授出購股權於授出日期二零零四年五月二十五日之公平價值為5,040,000港元。利用二項式點陣法模式(Binomial Lattice Model)釐定公平價值時曾作出以下主要假設：

- 購股權之預計年期為3年；
- 根據過往股價之變動而預計之價值波幅為每年45%；
- 根據過往派發之股息而預計之年息率為每年5%；
- 香港證券交易所基金票據利率為每年2.8%；
- 沒有購股權持有人將於行使期間開始前離開本公司；
- 購股權持有人將於行使期間內離開本公司之比率為每年1%；及
- 購股權持有人將於股價到達至少高於行使價100%時行使其購股權。

二項式點陣法模式需作出主觀性極高之假設，包括股價及息率之波幅。由於主觀性假設出現之變動可對估計之公平價值造成重大影響，故董事會認為現有模式不一定是衡量購股權公平價值之唯一可靠方式。



## 龍記(百慕達)集團有限公司

直至授出購股權被行使之前，該等購股權之財務影響不會列入本公司或本集團之資產負債表內，亦未有將授出購股權之價值確認於損益表內。當購股權被行使時，本公司因此而發行之股份會被列入按股份面值而發行之額外股本，而每股行使價多於股份面值之部份則被列入股份溢價賬內。失效或於行使期前被註銷之購股權則於現行有效之購股權記錄冊中刪除。

除上文所披露者外，於期內任何時間，董事或彼等之配偶或十八歲以下之子女並無擁有認購本公司證券之任何權利，或曾於期內行使任何該等權利。

### 主要股東

於二零零四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條之規定存置之登記冊所載，於本公司之股份及相關股份擁有權益或淡倉之人士(本公司之董事或主要行政人員除外)如下：

股東姓名	身份	所持股份／ 相關股份數目	所佔本公司 已發行股本之 百分比
Pan Island Investments Limited	實益擁有人	249,023,437	40.55%
Rickdee Investments Limited	實益擁有人	58,593,750	9.54%
Robin Hill Investments Limited	實益擁有人	58,593,750	9.54%
Commonwealth Bank of Australia (附註)	於受控制法團 擁有權益	61,841,608	10.07%

附註：

Commonwealth Bank of Australia 透過其全資附屬公司(即 Colonial First State Group Ltd、Colonial Holding Company (No. 2) Pty Limited、Colonial Holding Company Pty Ltd、Colonial Ltd、The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd、First State Investments (UK Holdings) Limited、First State Investment Management (UK) Limited 及 SI Holdings Limited) 於本公司61,841,608股股份擁有權益。



上文所披露之權益為於本公司股份及相關股份之好倉。

除本文所披露者外，本公司並未獲知會，於二零零四年六月三十日，有任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有需記錄於根據證券及期貨條例第336條之規定存置之登記冊之本公司股份及相關股份之權益或淡倉。

#### 購入、出售或贖回證券

於截至二零零四年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之股份或其他證券。

#### 最佳應用守則

董事並不知悉任何資料顯示本公司於截至二零零四年六月三十日止六個月期間無遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所轉載之最佳應用守則。

#### 標準守則

本公司已採納上市規則附錄10之標準守則作為董事進行證券交易之操守準則。

所有董事聲明於期內一直遵守標準守則。

承董事會命  
董事總經理  
邵玉龍

香港，二零零四年八月二十七日