

董事會報告書

董事會同寅欣然向各股東提呈截至二零零零年十二月三十一日止年度之報告及經審核賬項，以供覽閱。

主要業務

本公司之主要業務是投資控股，而其附屬公司之主要業務為在本港經營專營及非專營公共巴士服務。本公司附屬公司之資料刊載於賬項附註十二。

本集團之營業額及盈利大部分是來自巴士業務，因此不按業務性質加以劃分。海外業務的營業額及對集團的盈利貢獻並不顯著。

賬項

本集團截至二零零零年十二月三十一日止全年之盈利與本公司及本集團截至該日止之財政狀況刊載於本年報第七十四頁至第一百頁。

有關本集團之業績及財政狀況之分析刊載於本年報第五十二頁至第五十七頁。

股息

中期股息每股三角三仙已於二零零零年十月十日派發予股東。董事會現建議於二零零一年五月十八日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港幣一元二角五仙。

慈善捐款

本集團於本年度內慈善捐款共為港幣二百五十九萬七千元（一九九九年度為港幣一百九十四萬三千元）。

固定資產

本年度內集團添置之主要固定資產為在裝配中巴士，總值港幣六億九千八百六十七萬八千元（一九九九年度為港幣四億二千四百三十八萬六千元）。年內，總值港幣六億九千八百一十八萬九千元（一九九九年度為港幣五億五千九百七十四萬七千元）的在裝配中巴士獲得發牌並撥入巴士賬項中。

本年度內其他固定資產之變動詳情刊載於賬項附註十一。

董事會

於本財政年度及截至本年報日期止，董事會成員列報如下：

鍾士元爵士 *	(主席)
郭炳聯	(副主席)
胡百全博士 *	
余樹泉	
郭炳湘太平紳士	
伍兆燦	
雷禮權	
陳祖澤太平紳士	(董事長)
雷中元	
伍穎梅	

董事會（續）

孔祥勉博士 *	
錢元偉	
李家祥議員太平紳士 *	
梁乃鵬太平紳士	(於二零零零年三月十八日獲委任)
雷普照	(於二零零一年一月一日獲委任)
何達文	(於二零零一年一月一日獲委任)
詹德寶	(郭炳聯先生之代行董事)
胡蓮娜	(胡百全博士之代行董事)
陳啟龍	(郭炳湘太平紳士之代行董事)
(* 獨立非執行董事)	

根據公司附則第八十七條規定，余樹泉、錢元偉、孔祥勉博士及李家祥議員太平紳士依章輪值退任，惟願候選連任。

本公司董事之簡介刊載於本年報第六十頁至第六十五頁。

董事所佔股份權益

於二零零零年十二月三十一日，根據董事所佔股份權益登記冊記錄，董事擁有本公司已發行股本權益如下：

	個人權益	每股面值港幣一元		
		家族權益	公司權益	其他權益
鍾士元爵士	18,821	-	-	-
郭炳聯	393,350	-	-	-
胡百全博士	210,047	-	-	-
余樹泉	2,943	70,803	-	5,768,281 (附註一)
郭炳湘太平紳士	61,522	-	-	-
伍兆燦	-	11,196,877	-	-
雷禮權	1,058,465	-	-	-
陳祖澤太平紳士	2,000	-	-	-
雷中元	11,779	-	-	2,379,590 (附註二)
伍穎梅	25,200	-	-	11,196,877 (附註三)
孔祥勉博士	-	-	-	-
錢元偉	2,000	-	-	-
李家祥議員太平紳士	-	-	-	-
梁乃鵬太平紳士	-	-	-	-
詹德寶（郭炳聯先生之代行董事）	10,000	-	-	-
胡蓮娜（胡百全博士之代行董事）	9,475	-	-	-
陳啟龍（郭炳湘太平紳士之代行董事）	-	-	-	-

附註：

- 一 淹豐國際信託有限公司以一個全權信託之受託人身份持有本公司股份五百七十六萬八千二百八十一股。余樹泉先生被視為在該項全權信託中擁有權益。
- 二 雷中元先生及其家庭成員於若干私人信託中擁有權益，而該等私人信託合共實益持有本公司股份二百三十七萬九千五百九十股。
- 三 伍穎梅小姐於若干私人信託中擁有權益，而該等私人信託合共實益持有本公司股份一千一百一十九萬六千八百七十七股。

於二零零零年十二月三十一日，各董事並無在本公司股本中持有非實益權益。

本公司及其附屬公司均沒有在本年度內任何時間參與任何安排，讓本公司董事或其配偶或其未滿十八歲的子女透過購入本公司或任何其他公司股份或債券而得益。

董事之服務合約

本公司或其附屬公司並無與擬於即將舉行之股東週年大會上候選連任之董事訂立任何於一年內若本公司或其附屬公司終止其合約時，需作出賠償（除法定賠償外）之尚未屆滿的服務合約。

董事之合約權益

本公司或其附屬公司並未參與簽訂任何重要合約，使本公司董事於本年度完結之日或在本年度任何期間內享有重大利益。

佔本公司股本的重大權益

本公司獲知會下列公司於二零零零年十二月三十一日持有本公司已發行股本百分之十或以上的權益：

	持有股份數目	佔總發行股份之百分比
新鴻基地產發展有限公司	137,192,373	33.99%
藝湖有限公司	68,615,552	17.00%
九龍建業有限公司	52,473,320	13.00%

根據主要股東登記冊所載，新鴻基地產發展有限公司之權益包括藝湖有限公司持有之六千八百六十一萬五千五百五十二股。

購買、出售或贖回本公司之股份

本年度內本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之股份。

高級行政人員

本公司之高級行政人員資料簡介刊載於本年報第六十六頁至第六十七頁內。

僱員退休福利計劃

本集團提供兩項僱員無需供款之界定利益退休福利計劃，分別為「九龍巴士（一九三三）有限公司月薪員工公積金計劃」及「九龍巴士（一九三三）有限公司日薪職工退休金計劃」。本集團並提供一項僱員需供款之界定供款退休福利計劃。

界定利益退休福利計劃

上述兩項界定利益退休福利計劃之資產是與本集團之資產分開持有，並均以信託形式成立。此兩項計劃亦已根據職業退休計劃條例註冊。退休福利乃根據僱員之最後薪金和其服務年期計算；而此兩項退休計劃的供款額乃根據獨立精算師之專業建議。精算師通常每隔三年為此兩項計劃作出定期評估；而供款已在損益計算表內扣除。

根據於二零零零年十二月三十一日為上述退休福利計劃作出之最新精算師評估報告，顯示上述兩項計劃均擁有足夠的資產支付即時遣散或繼續運作之負債。其他於報告內有關兩項退休福利計劃之資料簡錄如下：

僱員退休福利計劃（續）

九巴月薪員工公積金計劃

- i) 該計劃於一九七八年二月十五日設立，並由該日起生效。
- ii) 該計劃之精算師為黃偉雄先生（加拿大精算師學院校士及精算師學會院士）。精算估價乃採用「到達年齡籌資方法」。其他主要假設為：投資回報率及薪金增長率為每年百分之八；死亡率以香港一九九一年壽命圖表為準；成員離職率為零；以及正常退休年齡為六十五歲。
- iii) 該計劃的資產於二零零零年十二月三十一日之市值為港幣七億六千四百八十萬元。
- iv) 精算師所建議於二零零一年一月一起生效之最低供款比率為工資之百分之十點一。
- v) 於二零零零年十二月三十一日該計劃以繼續運作基準計算之資金盈餘為港幣一億五千七百萬元，而以即時遣散基準計算之資金盈餘則為港幣二億一千八百一十萬元。

九巴日薪職工退休金計劃

- i) 該計劃於一九八三年七月一日設立，並由該日起生效。
- ii) 該計劃之精算師為黃偉雄先生（加拿大精算師學院校士及精算師學會院士）。精算估價乃採用「到達年齡籌資方法」。其他主要假設為：投資回報率及薪金增長率為每年百分之八；死亡率以香港一九九一年壽命圖表為準；成員離職率為零；以及正常退休年齡為六十歲。
- iii) 該計劃之資產於二零零零年十二月三十一日之市值為港幣十九億四千七百九十萬元。
- iv) 精算師所建議於二零零一年一月一起生效之最低供款比率為工資之百分之六點八。
- v) 於二零零零年十二月三十一日該計劃以繼續運作基準計算之資金盈餘為港幣二億八千零二十萬元，而以即時遣散基準計算之資金盈餘則為港幣七億七千零三十萬元。

界定供款退休福利計劃

集團亦營辦一項界定供款退休福利計劃。根據此項計劃，本集團須按有關僱員服務本集團的年資，作出相等於僱員薪金百分之五至十二之供款。此計劃之資產乃與本集團之資產分開，並透過一獨立管理的基金持有。年內，本集團對此計劃之供款已於損益計算表內扣除。僱員在權益未歸屬前離職而被沒收的供款將用以抵銷本集團在有關財政年度之供款。

銀行借款及透支

於二零零零年十二月三十一日本集團向銀行借款及透支之詳情，刊載於賬項附註二十。

主要顧客及供應商

來自本集團之五大客戶收入佔本集團全年總收入不足百分之三十。

從本集團之五大供應商全年所購的貨品值佔本集團購貨總支出不足百分之三十。

財務匯告

本集團最近十個財政年度之業績、資產及負債摘要刊載於本年報第五十八頁至第五十九頁。

最佳應用守則

本公司在年內遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司委任之獨立非執行董事並無既定任期，但須根據本公司章程細則於股東週年大會上輪值告退及競選連任。

核數師

畢馬威會計師事務所依章告退但願接受重聘。有關重聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於下次股東週年大會上提出。

承董事會命

主席

鍾士元

香港，二零零一年三月十五日