

# 董事局報告書

董事欣然提呈截至二零零二年十二月三十一日止財政年度的董事報告及財務摘要報表。

## 集團主要業務

公司及轄下附屬公司的主要業務包括：

**A** 營運一個集體運輸鐵路系統，路線行經中環至荃灣（荃灣綫）、油麻地至調景嶺（觀塘綫）、寶琳至北角（將軍澳綫）、柴灣至上環（港島綫）、香港至東涌（東涌綫）及香港至赤鱗角香港國際機場（機場快綫）；

**B** 配合鐵路系統（包括將軍澳綫）而發展物業項目；

**C** 經營鐵路系統的相關商業活動，包括出租廣告位及零售場地、鐵路系統寬頻服務、投資物業之管業及租務、物業代理及八達通卡大廈通行系統服務；

**D** 建造將軍澳支綫；

**E** 設計及建造竹篙灣支綫；

**F** 設計、建造及經營東涌吊車項目及相關旅遊發展活動；

**G** 策劃及興建未來的鐵路系統支綫及其他相關的基建項目；

**H** 提供顧問服務，範疇包括項目管理、策劃、建造、營運、維修及提升鐵路水平等方面的專業知識，以及就車費收取、物業整合/發展的意見（包括其他物業相關的服務）及開拓非車費收入等作出建議；以及

**I** 附屬公司八達通卡有限公司經營八達通智能卡系統，作為運輸及非運輸服務的付款系統。

## 股息

董事建議向於二零零三年四月二日名列公司股東名冊的股東派發末期股息每股普通股零點二十八港元。待所需決議案於應屆股東週年大會上獲得通過後，股息將於二零零三年六月十二日以港元現金派發，而股東亦可選擇代息股份。

## 董事局成員

本年度董事局成員包括蘇澤光（主席兼行政總裁）、張佑啟、錢果豐、艾爾敦、簡大偉（於二零零二年八月三十一日辭任）、施文信（於二零零二年十月一日委任）、何承天、盧重興、運輸署署長（霍文）、運輸局局長（吳榮奎，於二零零二年四月二日退休）及俞宗怡。政府重組後，運輸局局長（鄧國威署任）及

俞宗怡分別由環境運輸及工務局局長（廖秀冬博士）及馬時亨取代，於二零零二年七月一日起生效。

主席於二零零三年二月十二日知會董事局，在其主席兼行政總裁合約於二零零三年九月屆滿時，不欲再續新約。

錢果豐及盧重興於二零零二年五月十六日的股東週年大會上輪流退任，並膺選連任董事局成員。

張佑啟、何承天、施文信及馬時亨將按公司章程細則於應屆股東週年大會上輪流退任，他們表示有意膺選連任。

各董事局成員的簡歷載於第十二頁。

## 替任董事

本年度替任董事包括(i)郭立誠（代替俞宗怡），(ii)運輸局副局長（代替運輸局局長），(iii)郭立誠及黎年（代替馬時亨，二零零二年七月二十四日起生效），(iv)（二零零二年八月八日起）環境運輸及工務局常任秘書長（劉吳惠蘭）及（於二零零二年七月一日起）環境運輸及工務局副秘書長（鄧國威、何健華及方舜文）（代替環境運輸及工務局局長），及(v)陳阮德徽（代替運輸署署長，其於二零零二年九月三十日起由運輸署副署長（公共運輸事務及管理）（李胡韋瑤）代替）。

於俞宗怡及運輸局局長終止為董事局成員後，郭立誠及運輸局副局長不再為彼等之替任董事。

## 執行總監會

本年度執行總監會成員包括董事局成員蘇澤光（主席兼行政總裁），以及柏立恒、陳富強、祁輝、何恆光、梁國權及杜禮等總監。

梁國權於二零零二年二月一日獲委任為財務總監，接替二零零二年一月三十一日辭任的郭敬文。

本年度執行總監會成員的簡歷載於第十二頁。

## 公司管治

公司致力為股東利益而實行高水平的公司管治，並竭力落實和制定最佳實務守則。

公司整體業務由董事局負責管理。董事局根據地鐵公司章程細則及董事局採納的規程，授權執行總監會管理公司的日常事務，而董事局本身則專注處理可影響公司財務及股東的事項。

公司會確保董事局在知情的情況下行使權力。董事局定期舉行會議，而在會期前後各成員會獲得有關公司業務發展的資料。他們均有充分時間得悉全部有關資料，並可在需要時諮詢獨立的專業意見。二零零二年董事局曾舉行十四次會議，平均出席率達百分之八十二點零六。

作為良好公司管治的重要部分，公司特設立多個委員會，由非執行董事組成。

#### 審核委員會

審核委員會每年舉行四次會議，檢討集團財務報表是否完備、準確及公平，並審議內外審核檢討的性質及範圍，以及評估集團內部控制系統的成效。內部控制系統是為了方便董事局監察地鐵整體財務狀況及保障集團資產而設立，以免出現嚴重的財務誤報或虧損情況。董事局須負責落實執行上述機制及確保授權和指引應用得宜。審核委員會主席亦負責編製年報，向董事局匯報全年工作情況，並提出主席認為重要的問題加以檢討。

審核委員會成員包括施文信（主席）、張佑啟及運輸署署長（霍文），其中兩人為獨立非執行董事。二零零二年審核委員會曾舉行四次會議，平均出席率達百分之九十一點七。外部核數師、財務總監及內部審核部主管列席審核委員會會議，回答有關報告或彼等工作的質詢。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會定期舉行會議，檢討人力資源問題，包括主席兼行政總裁及執行總監會成員的聘用條款及條件、薪酬和退休福利等。薪酬委員會成員包括錢果豐（主席）、何承天及馬時亨，其中兩人為獨立非執行董事。二零零二年薪酬委員會曾舉行三次會議，出席率達百分之一百。

#### 提名委員會

提名委員會負責推薦及提名人選填補董事局的空缺。提名委員會推薦人選後，候選人可隨時由股東於週年大會上或由董事局委任為董事。經董事局委任的董事必須於委任後的首屆股東週年大會上退任。無論是推選或委任產生的董事，均合資格重選或接受重新委任。除根據地鐵條例由香港特區行政長官委任者外，三分之一（或最接近該數目及少於三分之一）的董事必須在本公司股東週年大會上輪流退任。

提名委員會成員包括艾爾敦（主席）、盧重興及環境運輸及工務局局長（廖秀冬博士），其中兩人為獨立非執行董事。二零零二年提名委員會僅曾舉行一次會議，出席率為百分之六十六點六七（原因是其中一名董事年內曾經離港缺席）。

#### 最佳應用守則

年內公司一直遵守「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」附錄十四所載的「最佳應用守則」，惟公司非執行董事並無特定任期。除根據地鐵條例第八條委任者外，公司其他非執行董事按地鐵公司章程細則第八十七及八十八條必須在公司股東週年大會輪流退任及重選。

#### 二零零二年美國 Sarbanes-Oxley 法案

此法例於二零零二年七月三十日由美國總統簽署生效，旨在加強公司在公司管治及財務申報方面的透明度及問責性。

由於公司為一間須向美國證交會報告的公司，故受此項新法例的一般約束。

公司現正審閱現有內部系統及工作守則，並再採取其他步驟以符合有關條文規定。

#### 內部審核

公司的內部審核部門提供獨立、客觀的核證和顧問服務，旨在增值及改善公司的業務營運。該部門主要職責包括：

- 評估公司在活動及風險管理的內部控制系統是否充足及有效。
- 發掘改善管理層控制、資源運用及盈利能力的時機。
- 應公司管理層委託作特別審閱及/或調查。

公司內部核數師直接向董事局主席匯報，並可直接與審核委員會接觸。

#### 道德文化

公司致力維持高水平的商業道德及誠信。

繼於二零零二年制定《工作操守指引》後，公司為各級員工提供深入培訓及交流活動，確保員工了解指引內容及工作道德文化理念。全體員工每人均獲發一本《工作操守指引》。各管方成員亦獲發公司管方操守指引，內附具體範例說明如何與員工更有效溝通。

為促使承辦商奉行類似工作守則，以及方便有興趣的股東、顧客及有關方參閱，公司已將《工作操守指引》全文上載地鐵網站，以供各界查閱。

## 政策

董事局已就下列事項採取風險管理策略：

- A 建造及保險；
- B 財務；
- C 庫務風險管理；
- D 安全風險管理；
- E 保安管理；
- F 環境管理。

未經董事局批准，上述政策不得隨意變動。

## 財務摘要報表

集團截至二零零二年十二月三十一日的財政狀況及該年度業績載於第十八頁至二十三頁的財務摘要報表。

## 十年統計數字

集團過去十年業績及資產負債概要，連同若干主要車務統計數字載於第十頁至十一頁。

## 固定資產及在建鐵路工程

本年度固定資產及在建鐵路工程的變動情況載於財務摘要報表附註四。

## 儲備變動

本年度儲備的變動情況載於財務摘要報表附註六。

## 股本

截至二零零一年十二月三十一日，公司法定股本為六十五億港元，分為6,500,000,000股普通股，其中5,055,229,742股為已發行入帳列作繳足普通股。年內，公司發行共103,518,913股普通股，其中：

- A 4,362,000股普通股因根據公司全球發售前認股權計劃所授認股權獲行使而由公司發行。行使有關認股權的持有人就所發行的每股普通股向公司支付8.44港元；
- B 63,322,970股普通股由公司發行作為公司就截至二零零一年十二月三十一日止年度末期股息（每股普通股現金股息為0.28港元）經股東所選擇的代息股份；及

C 35,833,943股普通股由公司發行，作為公司就截至二零零二年六月三十日止六個月中期股息（每股普通股現金股息為0.14港元）經股東所選擇的代息股份。

截至二零零二年十二月三十一日，公司法定股本為六十五億港元，分為6,500,000,000股普通股，其中5,158,748,655股為已發行及入帳列作繳足的普通股。

## 贖回上市證券

公司及其任何附屬公司於二零零二年財政年度並無買賣或贖回其上市的證券。

## 捐贈

公司於本年度合共捐獻二十七萬三千六百五十港元，其中二十四萬五千六百五十港元捐贈予香港公益金。

為顯示公司對慈善活動的支持及致力宣揚「綠色」運動的承擔，地鐵於二零零二年提供三萬張免費車票支持公益金綠色日。

## 內部控制

董事局須確保執行有效的內部控制系統，主要目的在於確定遵守公司的管理政策、保障公司資產、預防及偵測欺詐及錯誤、保存完整正確會計紀錄和按時編製可靠的財務資料。

審核委員會其中一項職責是，根據執行總監會、公司管理層及核數師所提供的資料，檢討內部控制系統的成效。

## 匯報及監察

所有營運及業務活動均訂有全面的財政預算制度，並由董事局審批年度預算。公司的營運、業務及工程項目對比預算的結果，須每月向董事局呈報，並定期更新年度財政預測數字。

## 庫務管理

公司庫務部乃按照董事局認可的指引運作，根據理想融資模式來管理公司債務結構，該模式界定理想的金融工具、定息和浮息債項組合、還款期、利率風險、貨幣風險及融資準備期。公司會定期檢討及改良該模式，以反映公司財務需要及市場狀況所出現的轉變。利率掉期及貨幣掉期等金融衍生工具只會用作對沖，以控制集團的利率及貨幣風險。為監控公司的衍生工具

活動，公司訂立審慎的指引及程序，其中包括全面的信貸風險管理系統，以「風險價值」方法監控交易對手的信貸風險。而公司庫務部的內部職責均適當劃分。

重大的融資交易及衍生工具交易指引（包括信貸風險管理架構）須取得董事局批准。

### 資本性與經常性開支

主要資本性與經常性開支的評估、檢討及審批均有既定程序。所有超逾公司資產淨值百分之零點二的工程項目開支及超逾公司資產淨值百分之零點一的顧問服務聘用事宜，均須取得董事局批准。

### 發行債券及票據

集團於截至二零零二年十二月三十一日止年度曾發行債券，詳情載於財務摘要報表附註五。該等債券乃為配合集團一般資金需求而發行，當中包括為新資本性開支融資及為到期債務再融資。

### 電腦處理

公司已就電腦系統操作訂立既定程序和定期作出品質檢討，以確保財務紀錄完整無誤及數據處理效率良好。公司的電腦中心運作及支援已獲取ISO 9002認證。

### 董事局及執行總監會成員之合約權益

本年度結算日或本年度任何時間內，均無任何由公司或任何附屬公司簽訂，而董事局或執行總監會成員在當中有重大利益關係（不論直接或間接）的主要合約。

### 董事局及執行總監會成員之股份權益

根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第二十九條而設立的登記冊所載，或根據上市公司董事證券交易標準守則向公司及聯交所披露的資料，董事局或執行總監會成員於二零零二年十二月三十一日持有公司股本證券權益的詳情如下：

#### 普通股

董事局或執行總監會成員	普通股數目		權益合計
	個人權益	家族權益	
蘇澤光	80,358	-	80,358
施文信	4,102	-	4,102
柏立恒	47,187	-	47,187
陳富強	46,233	-	46,233
祁輝	46,358	588	46,946
何恆光	48,226	2,358	50,584
杜禮	46,554	2,329	48,883

#### 債券

執行總監會成員	個人權益
陳富強	101,010港元二零零四年到期 3.75厘地鐵201票據 50,740港元二零零五年到期 4.50厘地鐵301票據

### 根據帳項附註二B所述的認購股權計劃授出而可認購普通股的購股權

董事局 或執行總 監會成員	授出日期	授予的認 股權數目	行使期 (日/月/年)	於2002年	本年度 授予的認 股權數目	本年度 失效的認 股權數目	本年度 行使的認 股權數目	行使 認股權時 已支付之 每股價格	於2002年	緊接行使 認股權前 之每股 加權平均 收市價
				1月1日 未經行使 已獲授予的 認股權數目					12月31日 未經行使 已獲授予的 認股權數目	
蘇澤光	20/9/2000	1,599,000	5/4/01 - 11/9/10	1,599,000	533,000	-	-	-	1,599,000	-
柏立恒	20/9/2000	1,066,000	5/4/01 - 11/9/10	1,045,000	355,500	-	23,000	8.44港元	1,022,000	9.20港元
陳富強	20/9/2000	1,066,000	5/4/01 - 11/9/10	1,045,000	355,500	-	23,000	8.44港元	1,022,000	9.15港元
祁輝	20/9/2000	1,066,000	5/4/01 - 11/9/10	1,045,000	355,500	-	23,000	8.44港元	1,022,000	9.15港元
何恆光	20/9/2000	1,066,000	5/4/01 - 11/9/10	1,044,000	355,500	-	23,000	8.44港元	1,021,000	9.05港元
杜禮	20/9/2000	1,066,000	5/4/01 - 11/9/10	1,045,000	355,500	-	22,500	8.44港元	1,022,500	9.20港元
其他合資格僱員	20/9/2000	40,343,000	5/4/01 - 11/9/10	36,324,500	12,341,000	2,104,500	4,165,000	8.44港元	30,055,000	10.36港元

除上文所披露者外：

**A** 於二零零二年十二月三十一日公司並無任何董事局及執行總監會成員持有公司或其相聯法團(定義見「披露權益條例」)的證券權益；

**B** 根據披露權益條例第二十九條而設立的登記冊所載，或根據上市公司董事證券交易標準守則向公司及聯交所披露的資料，截至二零零二年十二月三十一日止年度，董事局或執行總監會成員及其配偶或十八歲以下之子女概無持有任何可認購公司股本或債券的權利，彼等亦無行使任何該等權利；及

**C** 截至二零零二年一月一日，已授予財務總監郭敬文(於二零零二年一月三十一日辭任)的1,066,000份認股權(於二零零零年九月二十日授出)中，793,000份為尚未行使。截至二零零二年十二月三十一日止年度，82,500份認股權獲行使，710,500份認股權失效。緊接該等認股權獲行使前股份加權平均收市價為每股10.20港元。

### 主要股東權益

按公司根據披露權益條例第十六(一)條而設立的登記冊所載，於二零零二年十二月三十一日擁有公司股本票面值百分之十或以上權益的公司名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	普通股數目
財政司司長法團 (代表政府之受託人)	3,928,221,249

### 主要供應商及顧客

公司與五位最主要供應商的採購價值(不屬於資本性質)，佔截至二零零二年十二月三十一日止年度的採購總額不足百分之三十。公司與五位最主要顧客的交易額，以價值計算佔截至二零零二年十二月三十一日止年度營業額不足百分之三十。

### 持續經營

第十八頁至二十三頁的財務摘要報表，乃按照持續經營的準則編製。董事局在審閱公司二零零三年度的財政預算，連同其後五年的長期預測後，確信公司具備充足資源在可見未來繼續經營。

承董事局命

董事局秘書

杜禮

香港，二零零三年三月六日