



ORIENTAL WATCH HOLDINGS LIMITED
東方表行集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.orientalwatch.com.hk>

**截至二零零二年三月三十一日止年度
之末期業績公佈**

東方表行集團有限公司(「本公司」)董事局謹此公佈,本公司及各附屬公司(「本集團」)截至二零零二年三月三十一日止年度經審核綜合業績連同二零零一年度比較數字如下:

綜合收益表

	截至三月三十一日止年度	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	1,713,574	1,598,968
銷售成本	(1,538,597)	(1,392,757)
毛利	174,977	206,211
其他營業收入	9,879	13,010
分銷成本	(26,137)	(27,719)
行政費用	(63,884)	(74,575)
出售投資物業收益(註2)	5,170	—
重估投資物業減值	(2,100)	—
經營溢利(註3)	97,905	116,927
融資成本	(1,009)	(973)
除稅前溢利	96,896	115,954
稅項(註4)	(16,389)	(19,347)
未計少數股東權益前溢利	80,507	96,607
少數股東權益	(1,265)	720
股東應佔本年度溢利	79,242	97,327
股息(註5)	19,267	24,785
每股盈利(註6)		
— 基本	28.8仙	35.3仙
— 攤薄	28.5仙	35.1仙

綜合資產負債表

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元 (重列)
資產及負債		
非流動資產		
投資物業	13,500	46,550
其他物業、機器及設備	79,142	81,556
負商譽	(3,828)	—
證券投資	13,848	4,991
	<u>102,662</u>	<u>133,097</u>
流動資產		
存貨	405,812	354,140
應收賬款、按金及預付款項	16,778	8,694
證券投資	1,217	5,102
可退回稅項	3,526	1,850
已抵押銀行存款	22,300	—
其他銀行結餘及現金	71,013	55,712
	<u>520,646</u>	<u>425,498</u>
流動負債		
應付賬款及預提費用	40,259	28,303
應付稅項	2,409	3,021
一年內到期之財務租約承擔	141	76
短期銀行貸款(有抵押)	19,717	—
一年內到期之按揭貸款	—	1,287
銀行透支(無抵押)	4,140	3,953
	<u>66,666</u>	<u>36,640</u>
流動資產淨值	<u>453,980</u>	<u>388,858</u>
資產總值減流動負債	<u>556,642</u>	<u>521,955</u>
非流動負債		
一年後到期之財務租約承擔	124	63
一年後到期之按揭貸款	—	6,968
應付一名附屬公司少數股東款項	—	15,200
遞延稅項	353	370
	<u>477</u>	<u>22,601</u>
少數股東權益	—	(3,835)
	<u>477</u>	<u>18,766</u>
資產淨值	<u>556,165</u>	<u>503,189</u>
資本及儲備		
股本	27,525	27,525
儲備	528,640	475,664
股東資金	<u>556,165</u>	<u>503,189</u>

註：

1. 採用新訂及修訂會計實務準則

按截至二零零一年九月三十日止六個月之中期報告所述，本集團已採用多項於本年度生效，由香港會計師公會頒佈之新訂及修訂會計實務準則。採用該等會計實務準則後，若干之前申報之比較數字已重新計算入賬，並且作出額或或修訂披露。有關變更之詳情載於年報。

2. 出售投資物業所得收益

5,170,000港元之收益其中2,870,000港元從本集團之投資物業重估儲備轉撥至收益表。

3. 經營溢利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營溢利已扣除：		
折舊	4,427	4,660
並已計入：		
利息收入	2,186	4,268
出售上市證券收益	—	369

4. 稅項

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度支出	16,317	18,747
— 過往年度（超額撥備）撥備不足	(173)	310
	<u>16,144</u>	<u>19,057</u>
香港以外地區稅項	262	229
遞延稅項（收入）支出	(17)	61
	<u>16,389</u>	<u>19,347</u>

香港利得稅乃根據本集團在香港取得之估計應課稅溢利按稅率16%計算。香港以外地區稅項乃按本集團業務所在有關司法權區之現行稅率計算。

5. 股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
擬派末期股息每股4.5仙（二零零一年：6仙）	12,386	16,515
已付中期股息每股2.5仙（二零零一年：3仙）	6,881	8,270
	<u>19,267</u>	<u>24,785</u>

董事所建議截至二零零二年三月三十一日止年度之末期息須待股東於應屆股東週年大會批准方可作實。有關數額乃按建議股息率每股4.5仙及董事於通過有關財務報表日期之已發行股份275,253,200股計算。

6. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
盈利：		
股東應佔本年度溢利	<u>79,242</u>	<u>97,327</u>
	股份數目	股份數目
計算每股基本盈利之股份加權平均數	<u>275,253,200</u>	275,959,184
根據本公司購股權計劃可發行具攤薄影響之潛在股份	<u>2,872,972</u>	1,269,373
計算每股攤薄盈利之股份加權平均數	<u>278,126,172</u>	<u>277,228,557</u>

7. 分類資料

本集團之營業額及溢利來自單一項業務分類手表經銷，而其中超過90%乃來自香港之業務。

本集團在香港特別行政區及中華人民共和國其他地區（「中國」）經營手表經銷業務。

以下為本集團手表經銷業務之銷售額及溢利貢獻分析：

	銷售額		經營溢利（虧損）	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港	<u>1,669,858</u>	1,589,904	<u>96,408</u>	117,874
中國	<u>43,716</u>	9,064	<u>(1,573)</u>	(947)
	<u>1,713,574</u>	<u>1,598,968</u>		
手表經銷溢利			<u>94,835</u>	116,927
出售投資物業收益			<u>5,170</u>	—
重估投資物業減值			<u>(2,100)</u>	—
經營溢利			<u>97,905</u>	<u>116,927</u>

末期股息

董事謹此建議向二零零二年八月三十日名列本公司股東名冊之股東派發截至二零零二年三月三十一日止年度末期股息每股4.5仙（二零零一年：6仙）。股息將於二零零二年九月十八日或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零二年八月二十七日至二零零二年八月三十日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間不會登記任何股份轉讓。如欲獲取擬派之末期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零二年八月二十六日下午四時前送交本公司之股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港干諾道中111號永安中心5樓。

買賣或贖回本公司股份

本公司各附屬公司於截至二零零二年三月三十一日止年度概無買賣或贖回本公司香港聯合交易所有限公司上市之證券。

業務回顧及展望

本財政年度上半年，本集團業務無可避免受到全球經濟衰退及價格激烈競爭所影響。美國遭受恐怖襲擊令經濟雪上加霜，情況持續至本財政年度末，因此本集團業績亦受到不利影響。由於全球呆滯之經濟尚未復甦，因此本集團日後之溢利率及整體業績仍然受壓。

截至二零零二年三月三十一日止年度，本集團之營業額為1,714,000,000港元（二零零一年：1,599,000,000港元），增加約7.2%，但股東應佔溢利大幅減少18.6%至79,200,000港元（二零零一年：97,300,000港元）。本年度之每股基本盈利為28.8仙（二零零一年：35.3仙），較上年度減少18.4%。

本集團將繼續加強香港現有業務之競爭力，亦會採取審慎態度，積極開發中國市場。鑑於中國加入世界貿易組織後中國市場有龐大發展潛力，故本集團已在上海外高橋保稅區成立全資附屬公司，從事手表貿易，結果表現理想，成績令人鼓舞。中國市場現在開放，且營商環境正不斷改善。本集團將把握每一個商機，尋求在中國進一步發展。憑藉本集團以往在中國經營及投資所累積之豐富經驗，管理層有信心上述業務擴展將在日後為本集團帶來理想貢獻。

儘管業績差強人意，本集團仍可維持審慎之資金管理政策，將負債資產比率保持於理想水平。本集團之財政基礎穩健，現金流量充裕。於回顧之財政年度完結時，本集團之資產淨值為556,000,000港元（二零零一年：503,000,000港元），每股資產淨值為2.02港元（二零零一年：1.83港元）。本集團之流動資產淨值增加約16.7%至454,000,000港元（二零零一年：389,000,000港元）。股東資金於二零零二年三月三十一日達556,000,000港元（二零零一年：503,000,000港元），增加10.5%。本集團於二零零二年三月三十一日之手頭現金為93,300,000港元（二零零一年：55,700,000港元），而銀行貸款及透支合共為23,800,000港元（二零零一年：12,200,000港元）。與股東資金相比，本集團之銀行貸款比率顯得微不足道。

香港現時經濟低迷，失業率創新高，零售萎縮，通縮持續，無疑對零售市場有不利影響。本集團將努力克服該等困難及不明朗因素，為股東創造長遠利益。展望未來，並無跡象顯示香港經濟會於短期內復甦，而董事會相信香港零售市場需要一段時日方會明顯好轉。然而，取消中國旅客來港旅遊限額將為零售市場提供機會，並可改善消費者信心。

撇除不可預見之情況而以迄今所取得之成績衡量，董事會有信心本集團將在本年度及來年度維持獲利能力。

本人謹代表董事會，藉此機會向各股東、客戶、銀行及員工於過去十二個月對本集團之支持及所作出之貢獻衷心致謝。

公司管治

本公司於截至二零零二年三月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之最佳應用守則。

於聯交所網站刊登詳細年度業績

根據上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所規定，本集團截至二零零二年三月三十一日止年度所有財務資料及其他有關資料將於稍後在聯交所網站刊載。

承董事局命
主席
楊明標

香港，二零零二年七月十八日

股東週年大會通告

茲通告上述公司（「本公司」）謹訂於二零零二年八月三十日下午三時三十分假座香港干諾道中3號麗嘉酒店地庫一層宴會廳舉行股東週年大會，處理下列事項：

1. 省覽截至二零零二年三月三十一日止年度之經審核財務報表、董事局報告與核數師報告。
2. 宣佈派發截至二零零二年三月三十一日止年度之末期股息每股4.5仙。
3. 選舉董事並授權董事局釐定其酬金。
4. 委任核數師並授權董事局釐定其酬金。
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列普通決議案：

A. 動議：

- (a) 除(c)段另有規定外，一般及無條件批准本公司董事在有關期間行使本公司一切權力，配發、發行及處置本公司股本中之額外股份，並作出或授予或須行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (b) (a)段之批准將授權本公司董事在有關期間作出或授予或須於有關期間後行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (c) 本公司董事根據(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發（不論依據認購權或以其他方式所配發）之股本總面值（根據配售新股、本公司以股代息計劃或因行使本公司之購股權計劃之購股權而發行者除外），不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本面值總額20%，而上述批准應以此數額為限；且

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案之日起至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司之公司細則或任何適用之法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；或
- (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或更改本決議案時；而

「配售新股」指本公司董事於指定之期間向指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人按彼等當時持股比例提呈發售股份（惟本公司董事可就零碎股權或經考慮香港以外任何地區之法律或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定之任何限制或責任後作出必需或適當之取消或作出其他安排）。

B. 動議：

- (a) 一般及無條件批准本公司董事依據所有適用之法例於有關期間行使本公司一切權力購回股份；
- (b) 本公司根據(a)段之批准，於有關期間購回之股份總面值，不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本面值總額10%，而上述批准應以此數額為限；而
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案之日起至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司之公司細則或任何適用之法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；或
- (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或更改本決議案時。

- C. 動議待上文第5B項決議案獲通過後，擴大本公司根據上文第5B項決議案所述董事局所獲授權而購回之股份總面值，加入本公司董事局根據上文第5A項決議案所配發或有條件或無條件同意配發之股本總面值。

承董事局命
公司秘書
林慶麟

香港，二零零二年七月十八日

主要辦事處：

香港

中環

德輔道中141號

中保集團大廈312-8室

附註：

- (1) 凡有權出席上述通告召開之大會並於會上投票之股東，均有權委任一名或多名代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。代表委任表格連同經簽署之授權書或其他任何授權文件（如有）或經公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，須早於大會或續會舉行時間48小時前送抵本公司之香港主要辦事處，方為有效。
- (2) 本公司將於二零零二年八月二十七日至二零零二年八月三十日（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。如欲獲取將於股東週年大會上通過之末期股息，所有過戶文件連同有關股票須早於二零零二年八月二十六日下午四時前交回本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港干諾道中111號永安中心5樓。

請同時參閱本公布於信報日報刊登的內容。