



龍記(百慕達)集團有限公司  
LUNG KEE (BERMUDA) HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.irasia.com/listco/hk/lkm>

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業績

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」)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經審核綜合業績，連同自二零零一年四月一日起至二零零二年三月三十一日止年度之比較數字如下：

		二零零二年 四月一至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
營業額	2	801,393	928,886
其他經營收入		21,710	33,341
製成品及在製品存貨變動		301	2,979
原料及已用消耗品		(357,276)	(419,837)
員工成本		(133,841)	(155,219)
物業、廠房及設備之折舊及攤銷		(61,786)	(83,574)
商譽攤銷		(11,760)	(2,027)
其他經營開支		(120,081)	(170,574)
投資物業重估虧絀		(1,150)	(8,010)
經營溢利	3	137,510	125,965
融資成本	4	(17,579)	(21,576)
被視為出售附屬公司之損失		—	(84)
除稅前溢利		119,931	104,305
稅項	5	(16,747)	(10,351)
除稅後溢利		103,184	93,954
少數股東權益		(9,824)	(21,969)
期間／年度純利		93,360	71,985
每股盈利			
— 基本	7	19.22港仙	14.90港仙
— 攤薄	7	19.18港仙	14.85港仙

附註：

## 1. 採納會計實務準則

本期間，本集團首次採納多項由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂會計實務準則（「會計實務準則」）。採納該等新訂及經修訂準則致使現金流量表及權益變動表之呈報方式變更，惟對本期間或前期間之業績概無重大影響。

### 外幣

修訂會計實務準則第11條（經修訂）之「外幣換算」規定撤除將海外附屬公司損益表內賬目以期間內收市匯價換算之選擇。該等賬目現須以平均匯率換算。此項會計政策之改變對本期間或前會計期間之業績並無任何重大影響。

### 現金流量表

本期間，本集團採納了會計實務準則第15條（經修訂）之「現金流量表」規定。根據會計實務準則第15條（經修訂）之規定，現金流量分為三大類別 — 經營、投資及融資，而非先前五大類。先前分別於不同項目下呈報之收入及已付股息現分為投資現金流量。除非可分別確認為投資或融資活動，否則先前分別於不同項目下呈報之已付利息分類為經營現金流量。此外，現金及現金等值一項所呈報之金額已獲修訂，從此不包括具融資性質之短期貸款。海外附屬公司之現金流量按現金流量表編製日期之適用匯率重新換算，而非結算日適用之匯率。重新界定現金及現金等值致使須重新呈報現金流量表所示之比較數字。

### 僱員福利

本期間，本集團採納了會計實務準則第34條之「僱員福利」規定，引入僱員福利（包括退休福利計劃）之衡量準則。由於本集團僅參與了定額供款退休福利計劃，採納會計實務準則第34條對財務報表並無任何重大影響。

## 2. 營業額及分部資料

營業額為於期間／年度內出售貨品（減退貨）予外間客戶之已收及應收款項，其分析如下：

### 按業務分類

就管理而言，本集團現時經營之業務分為兩部份 — 模胚製造與金屬及配件買賣。此等分類乃本集團匯報基本分類資料之基礎。

有關此等業務之分類資料呈報如下：

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

	模胚製造 千港元	金屬及 配件買賣 千港元	撇銷 千港元	總額 千港元
營業額				
對外銷售	648,438	152,955	—	801,393
內部銷售	11,085	107,000	(118,085)	—
	<u>659,523</u>	<u>259,955</u>	<u>(118,085)</u>	<u>801,393</u>
業績				
分部業績	99,012	17,938	—	116,950
投資物業重估虧絀				(1,150)
未分配之公司收入				21,710
經營溢利				<u>137,510</u>

自二零零一年四月一日起至二零零二年三月三十一日止年度

	模胚製造 千港元	金屬及 配件買賣 千港元	撇銷 千港元	總額 千港元
營業額				
對外銷售	781,536	147,350	—	928,886
內部銷售	19,764	68,953	(88,717)	—
	<u>801,300</u>	<u>216,303</u>	<u>(88,717)</u>	<u>928,886</u>
業績				
分部業績	78,805	21,829	—	100,634
投資物業重估虧絀				(8,010)
未分配之公司收入				33,341
經營溢利				<u>125,965</u>

## 按地區分類

本集團在以下地區經營業務，其市場劃分為中華人民共和國（包括香港）及其他國家。

下表列明本集團按地區劃分之銷售分析，不論貨品之來源地：

	營業額		經營溢利貢獻	
	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
中華人民共和國（包括香港）	<b>625,901</b>	727,704	<b>113,066</b>	99,800
其他國家	<b>175,492</b>	201,182	<b>24,444</b>	26,165
	<b>801,393</b>	928,886	<b>137,510</b>	125,965

### 3. 經營溢利

	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
經營溢利已扣除下列各項：		
商譽攤銷	<b>11,760</b>	2,027
核數師酬金	<b>1,932</b>	2,407
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	<b>61,786</b>	83,574
滙兌虧損	<b>9,737</b>	1,977
租用物業之經營租約租金	<b>3,340</b>	4,061
退休福利計劃供款，已扣除遭放棄之供款約671,000港元 (二零零二年三月三十一日止年度：約321,000港元)	<b>3,963</b>	5,546

#### 4. 融資成本

	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
籌措銀行貸款之安排費用	2,071	1,983
須於五年內完全償清之銀行借款之已付利息	15,482	19,469
融資租約之已付利息	26	124
	<u>17,579</u>	<u>21,576</u>

#### 5. 稅項

	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
稅項開支(撥回收入)包括：		
香港利得稅		
— 本期間／年度	1,491	8,615
— 以往年度超額準備	(23)	(3,544)
	<u>1,468</u>	<u>5,071</u>
香港以外司法權區之稅項		
— 本期間／年度	17,287	3,452
— 以往年度超額準備	(314)	(397)
	<u>16,973</u>	<u>3,055</u>
遞延稅項	(1,694)	2,225
	<u>16,747</u>	<u>10,351</u>

香港利得稅乃根據期間／年度之估計應課稅溢利按16%稅率計算。

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。

## 6. 股息

	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
派發予本公司股東之中期股息每股5港仙 (二零零二年三月三十一日止年度：每股3港仙)	24,342	14,519
擬向本公司股東派發之末期股息每股5港仙 (二零零二年三月三十一日止年度：每股5港仙)	24,342	24,197
末期股息撥備不足	—	145
	<u>48,684</u>	<u>38,861</u>

## 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：

	二零零二年 四月一日至 二零零二年 十二月三十一日 (九個月) 千港元	二零零一年 四月一日至 二零零二年 三月三十一日 (十二個月) 千港元
<b>盈利</b>		
為計算每股基本盈利之盈利	93,360	71,985
潛在具攤薄性普通股影響： 以 Lung Kee Metal Holdings Limited 之 每股盈利之攤薄為基準對本集團所佔業績之調整	<u>(192)</u>	<u>(75)</u>
為計算每股攤薄盈利之盈利	<u>93,168</u>	<u>71,910</u>
<b>股份數目</b>	以千計	以千計
為計算每股基本盈利之普通股加權平均數	485,648	483,086
因行使本公司之購股權產生潛在具攤薄性普通股之影響	<u>94</u>	<u>1,130</u>
為計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>485,742</u>	<u>484,216</u>

## 8. 更改財政年度結算日

本期內，損益表及有關附註所顯示自二零零二年四月一日起至十二月三十一日止九個月期間，未能與自二零零一年四月一日起至二零零二年三月三十一日止十二個月期間作相應金額比較。由於董事會決定將結算日調整至與本集團位於中華人民共和國之附屬公司一致，故本申報期為期少於十二個月，並不預計再更改申報日期。

## 管理層之討論及分析

截至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，本集團繼續專注經營模胚製造及銷售業務，以及買賣特殊模鋼及相關產品。

本集團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營業額約801,000,000港元(二零零二年三月三十一日止年度：約929,000,000港元)。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股東應佔溢利約93,000,000港元(二零零二年三月三十一日止年度：約72,000,000港元)。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每股盈利為19.22港仙(二零零二年三月三十一日止年度：14.90港仙)。

### 模胚製造及銷售

集團的中國業務發展順暢，進一步加強集團整體產力。中國河源廠廠房生產力有所突破，生產成本相應下降，盈利亦因而提高。而新擴建廠房會專注生產大型模胚，主要針對汽車工業市場而設，預計今年六月投產。

中國東莞廠房會繼續生產高增值產品和發展模具零配件業務。東莞廠已成功地轉化為集團國內各廠的後援基地，擔當協調各廠運作的重要角色。

中國上海廠房繼續為華東客戶服務，營業額不斷上升。而第二期廠房擴展工程，現已進入機器設備裝置階段，預計年中可以部份投產，主要生產中型訂造模胚，以滿足華東一帶持續上升的產品需求。

集團會不斷重整海外業務，以配合集團制定的發展方向。由於星加坡內部需求不振，生產基地已逐漸遷移到中國內地。有見及此，集團決定將星加坡尚存有限之生產設備逐步移往馬來西亞廠房，星加坡公司現主要負責區內業務推廣及接單工作。馬來西亞經濟則表現平穩，集團大馬業務仍保持一定的市場佔有率。

至於日本市場方面，基於相當部份客戶的生產基地均轉移到中國內地，本土標準模胚需求增長亦見放緩。為適應新形勢，集團日本分公司正重整架構，以降低成本和增加效益。

台灣分廠因在過往一年，正處於整合階段，故業務略有輕微虧損。但隨著廠房新機器設備的啟用，台灣廠會全力進佔中型訂造模胚市場，預期將會為集團帶來穩定收益。另一方面，LKM 品牌在台灣已具一定知名度，以致在江蘇、昆山一帶設廠的台商亦樂於指定集團上海廠為主要供應商，集團整體業務亦間接受惠。

受到歐美國家本土製造業不景氣的影響，集團出口歐美市場的業務稍為停滯不前。但集團中國國內廠反而承接了不少在國內設廠的歐美公司訂單，因歐美外商均要求較優質之模胚作生產，此相對彌補了歐美市場需求不足之影響。

由於油價上升，引致世界性原材料價格上漲。模具鋼材價格在過去一年不斷上調，幸而集團一直保持一定的鋼料存量，故鋼料漲價對集團的影響相對輕微。而部份材料的漲幅亦會反映在模胚價格上，故模胚售價近期略見回升。

## 模具鋼材貿易

至於模具鋼材銷售方面，集團不斷推出品種多元化的優質鋼種，除代理瑞典、德國和日本鋼材外，並引入美國和法國優質特殊鋼材，以增強競爭力。另會向用家提供如六面加工、真空熱處理和模具焊補等增值服務，以滿足客戶「一站式」服務的需求。

## 流動資金及資本資源

於二零零二年十二月三十一日，本集團之負債淨額約82,000,000港元。本集團之現金結存約564,000,000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。

本集團採取審慎措施對沖外匯波動風險，於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產生外匯虧損約10,000,000港元，外匯虧損主要由收購 Lung Kee Metal Holdings Limited (「LKMH」) 之星加坡元融資貸款按結算日之重估所產生。

於二零零二年十二月三十一日，本集團有關收購物業、廠房及設備之資本承擔約60,000,000港元，由內部產生之資源撥付。

## 資本負債比率

本集團之總負債約646,000,000港元，相當於股東資金約750,000,000港元之約86%。

## 僱員及薪酬政策

於二零零二年十二月三十一日，本集團聘用約4,900名僱員，包括中國國內生產廠房約4,500名員工及香港和其他國家約400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。

## 或然負債

本公司就授予附屬公司之銀行融資向財務機構提供之擔保額合共約985,000,000港元。

## 展望

集團對中國市場發展前景深感樂觀。隨著歐美、日本、星加坡、台灣等地紛紛進入中國市場投資設廠，中國正步向發展成為「世界工廠」。而中國本土汽車工業發展蓬勃，對優質模具需求甚欣，帶動模胚訂單大幅增長，部份模胚售價亦略有回升。

集團會把握商機，更進一步鞏固集團在中國模胚和模具用特殊鋼行業上的領導地位。除繼續發展和優化現有國內廠房的管理和生產外，另會在有「模具之鄉」見稱、以民企為主的浙江省興建支援廠房，以配合發展華東龐大市場。為完善中國國內分銷網絡，集團預計會在國內增設多數個直接銷售點，務求提供更快捷、更貼身的服務，進而加強與客戶接觸及溝通的機會。

展望未來數年，是中國模具業增長的高峰期。集團會上下一心，積極進取，以保持市場的領導地位。並進一步鞏固LKM優質品牌的形象，確立其在中國和國際市場上的重要地位。

## **LUNG KEE METAL HOLDINGS LIMITED 之強制性收購及除牌**

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，Yeekon Limited (「Yeekon」) (本公司之全資附屬公司) 提出自願有條件收購建議以收購 LKMH 之所有股份，LKMH 之股份曾於新加坡交易所 (「新交所」) 上市。於強制性收購後，LKMH 成為 Yeekon 之全資附屬公司。其後，Yeekon 向新交所申請將 LKMH 之股份自二零零二年八月二十三日起在新交所除牌。

## **第二上市**

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，本公司向新交所申請批准本公司之股份於新交所主板上市及買賣。自二零零二年七月二十三日起，本公司之股份開始於新交所主板買賣。

## **結算日後事項**

於二零零三年二月，本公司一家附屬公司發行價值為150,000,000港元之二零零六年到期浮息票據 (「浮息票據」)。浮息票據以香港銀行同業拆息率加1厘計息，並由本公司擔保。

## **末期股息**

董事會議決於即將舉行之股東週年大會上建議派發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每股5港仙予於二零零三年五月五日名列股東名冊之股東。待股東於即將舉行之股東週年大會上批准後，建議之末期股息將於二零零三年五月十五日或前後分派予股東。

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

本公司將於二零零三年四月三十日至二零零三年五月五日 (包括首尾兩天在內) 暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲符合獲派所建議末期股息之資格，所有股票連同已填妥之過戶表格（附於股票背頁或另行填寫）或標準過戶表格，最遲須於二零零三年四月二十九日下午四時前交回本公司之香港股份過戶登記處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樓）。

## 購入、出售或贖回證券

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，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。

## 在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站刊登年報

本公司將於適當時候在聯交所網站刊登詳細之業績公佈，當中載有根據聯交所證券上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定載列之所有資料。

承董事會命  
主席  
邵鐵龍

香港，二零零三年三月二十八日

---

## 股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年五月五日星期一下午三時三十分假座香港干諾道中5號文華東方酒店一樓孔雀廳舉行股東週年大會，議程如下：

1. 省覽本公司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經審核財務報告與董事會及核數師之報告書。
2. 批准及宣派本公司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。
3. 釐定本公司當時董事人數之最高名額為十五人。
4. 重選及委任本公司董事。
5. 授權本公司董事會釐定本公司董事酬金。
6. 授權本公司董事會委任任何人士出任本公司董事，以填補本公司董事會之臨時空缺或增添本公司現有董事會之成員，惟所委任之本公司董事人數不得超過十五人，或本公司股東不時於股東大會上酌情決定之最高名額。

7. 重新委聘本公司核數師及授權本公司董事會釐定其酬金。
8. 考慮並酌情通過 (不論有否修訂) 下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (A) 在本決議案(C)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間 (定義見下文) 行使本公司之一切權力，以配發、發行及處置本公司股本中每股面值0.10港元之額外股份 (「股份」)，並作出或授出將會或可能需要行使該項權力之建議、協議及購股權 (包括認股權證、債券、票據及附有權力認購或轉換成股份之其他證券)；
- (B) 本決議案(A)段之批准將授權本公司董事於有關期間作出或授出將會或可能需要於有關期間完結後行使該項權力之建議、協議及購股權 (包括認股權證、債券、票據及附有權力認購或轉換成股份之其他證券)；
- (C) 本公司董事依據本決議案(A)段之批准而配發或有條件或無條件同意配發 (不論依據購股權或其他原因) 之股本面值總額，除依據(i)配售新股 (定義見下文)；或(ii)根據當時獲採納之任何購股權計劃或類似安排以向該計劃或相似安排所指明之承授人授出或發行股份或可購入股份之權利而行使認購權發行股份；或(iii)根據本公司之公司細則配發股份以代替股份之全部或部份股息之任何以股代息或類似安排規定發行股份外，不得超過本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之20%；而上述批准亦受此限制；及
- (D) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過時起至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會散會；或
- (ii) 按照本公司之公司細則或百慕達一九八一年公司法 (經修訂) 或任何其他適用之百慕達法例規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期間屆滿之日；或
- (iii) 在股東大會上本公司股東通過普通決議案撤銷或修訂根據本決議案賦予授權之日；及

「配售新股」指董事於指定期間向本公司股東名冊內所載於指定記錄日期之股份持有人或任何類別股份之持有人 (及 (如適用) 有權參與售股建議之本公司其他證券持有人)，按彼等當時之持股比例 (或 (如適用) 所持其他證券比例) 提出售股建議或發行購股權、認股權證或附有認購股份權力之其他證券發行 (惟董事有權就零碎配額或就任何香港以外地區之法例或任何認可管制機構或任何證券交易所之規定適用於本公司之任何限制或責任，作出彼等認為必須或適宜取銷若干股東在此方面之權利或另作安排)。」

9. 考慮並酌情通過（不論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (A) 在本決議案(B)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）行使本公司之一切權力，按照一切適用法例及／或香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則或任何其他證券交易所之規定（可不時修訂），在聯交所或任何股份可能上市並就此獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之其他證券交易所，購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份（「股份」）；
- (B) 依據本決議案(A)段之批准授權本公司於有關期間購回之股份面值總額，不得超過本決議案通過當日之本公司已發行股本面值總額之10%；而上述批准亦受此限制；及
- (C) 就本決議案而言，

「有關期間」指由本決議案通過時起至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會散會；或
- (ii) 按照本公司之公司細則或百慕達一九八一年公司法（經修訂）或任何其他適用之百慕達法例規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期間屆滿之日；或
- (iii) 在股東大會上本公司股東通過普通決議案撤銷或修訂根據本決議案賦予授權之日。」

10. 考慮並酌情通過（不論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議待召開本大會通告所載之第8項及第9項普通決議案獲得通過後，根據召開本大會通告內第8項普通決議案所授出予本公司董事以配發、發行及處置本公司股本中每股面值0.10港元之額外股份（「股份」）之一般性授權將予擴大，擴大之數量相當於本公司根據召開本大會通告內第9項普通決議案所授出權力回購之股份總數，惟擴大之數額不得超過第9項普通決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命  
董事兼公司秘書  
韋龍城

香港，二零零三年三月二十八日

附註：

1. 有權出席大會並於會上投票之本公司股東，均可委派一位或以上之代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間前48小時交回本公司之總辦事處及主要營業地點(地址為香港九龍觀塘興業街4號長江電子大廈3樓)，方為有效。
3. 倘屬本公司任何股份之聯名持有人，則任何一位聯名持有人均可於會上親身或委派代表就有關股份投票，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘多於一位聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅出席大會而就有關股份於本公司股東名冊內排名首位之聯名持有人方有權投票。
4. 本公司將於二零零三年四月三十日至二零零三年五月五日期間(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。
5. 如欲符合獲派建議股息之資格，所有股票連同已填妥之過戶表格(附於股票背頁或另行填寫)或標準過戶表格，最遲須於二零零三年四月二十九日下午四時前交回本公司之香港股份過戶登記處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樓)。

請同時參閱本公佈於(香港經濟日報)刊登的內容。