



CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LIMITED

周生生集團國際有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至2002年12月31日止年度之業績公布

周生生集團國際有限公司(「本公司」)董事會宣布本公司，其附屬公司及聯營公司(「本集團」)截至2002年12月31日止年度已審核之綜合業績。

已審核之綜合業績

	附註	2002 千港元	2001 千港元
營業額		4,817,559	4,686,230
銷貨成本		(4,273,286)	(4,177,836)
毛利		544,273	508,394
其他收入		32,573	30,682
銷售及分銷費用		(313,246)	(318,503)
行政費用		(163,823)	(191,479)
其他經營費用		(14,137)	—
經營業務所得溢利	2	85,640	29,094
財務費用		(1,073)	(781)
應佔聯營公司溢利		1,065	993
除稅前溢利		85,632	29,306
稅項	3	(22,244)	(8,967)
未計少數股東權益前溢利		63,388	20,339
少數股東權益		252	16
股東應佔日常業務溢利		63,640	20,355
股息			
中期股息		17,600	13,200
擬派末期股息		26,400	8,800
		44,000	22,000
每股盈利—基本	4	14.46仙	4.63仙

附註：

## 1. 分部資料

### (a) 業務分部

下表為本集團業務分部之收益及溢利。

	珠寶製造及零售		貴金屬批發		證券經紀及投資		對銷		綜合	
	2002 千港元	2001 千港元	2002 千港元	2001 千港元	2002 千港元	2001 千港元	2002 千港元	2001 千港元	2002 千港元	2001 千港元
分部收益：										
銷售予外界客戶	1,931,116	1,842,401	2,857,923	2,811,587	28,520	32,242	—	—	4,817,559	4,686,230
內部銷售	46,736	25,761	122,377	229,633	679	660	(169,792)	(256,054)	—	—
其他外界收益	18,399	12,998	10	20	5,127	4,429	—	—	23,536	17,447
內部其他收益	3,792	4,523	—	—	8,141	8,720	(11,933)	(13,243)	—	—
總收益	<u>2,000,043</u>	<u>1,885,683</u>	<u>2,980,310</u>	<u>3,041,240</u>	<u>42,467</u>	<u>46,051</u>	<u>(181,725)</u>	<u>(269,297)</u>	<u>4,841,095</u>	<u>4,703,677</u>
分部業績	<u>89,569</u>	<u>19,757</u>	<u>5,167</u>	<u>3,379</u>	<u>(12,550)</u>	<u>(1,625)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>82,186</u>	<u>21,511</u>
利息收入									6,260	9,416
股息收入									2,777	3,819
未分配費用									(5,583)	(5,652)
經營業務所得溢利									85,640	29,094
財務費用									(1,073)	(781)
應佔聯營公司溢利									1,065	993
除稅前溢利									85,632	29,306
稅項									(22,244)	(8,967)
未計少數股東權益前溢利									63,388	20,339
少數股東權益									252	16
股東應佔日常業務溢利									<u>63,640</u>	<u>20,355</u>

### (b) 地區分部

本集團90%以上之收益、業績及資產均來自香港業務，因此不提供地區分部。

## 2. 經營業務所得溢利

本集團之經營業務所得溢利已扣除／(計入)：

	2002 千港元	2001 千港元
折舊及攤銷#	44,523	51,091
最低土地及樓宇營業租約租金	95,072	96,370
重估投資物業之未變現虧損	9,447	—
重估短期上市投資之未變現 虧損／(收益)	4,690	(297)
存貨撇值	7,825	—
投資收益及股息收入	(3,426)	(4,008)
利息收入	(6,260)	(9,416)
	<u>6,260</u>	<u>(9,416)</u>

# 年內之無形資產攤銷已包括在已審核之綜合業績內「行政費用」中。

## 3. 稅項

香港利得稅乃按本年度於香港產生之估計應課稅溢利以稅率16% (2001年：16%) 計算。其他地區之應課利得稅乃按集團營運地區以現行法則、闡釋及慣例為基礎之通用稅率計算。

	2002 千港元	2001 千港元
集團：		
香港	23,271	10,186
其他地區	688	445
上年度超額準備	(1,614)	(945)
遞延	(254)	(858)
	<u>22,091</u>	<u>8,828</u>
應佔聯營公司稅項	153	139
	<u>22,244</u>	<u>8,967</u>

## 4. 每股盈利

每股基本盈利乃按本年度股東應佔溢利63,640,000港元 (2001年：20,355,000港元) 及年內已發行股份440,000,000 (2001年：440,000,000) 普通股計算。

由於年度內並無攤薄事項，故並無呈報截至2002年及2001年12月31日止年度之每股攤薄盈利。

## 股息

董事會建議派發末期息每股6.0港仙(2001年：2.0港仙)給予在2003年5月16日已登記在股東名冊內之股東。如獲在2003年5月16日召開之股東週年大會通過，將於2003年6月3日派發。連同已派中期息每股4.0港仙(2001年：3.0港仙)，全年每股派息10.0港仙(2001年：5.0港仙)。

## 管理層討論及分析

### 集團整體業績

本集團本年度之營業額增長3%至4,818,000,000港元，主要來自珠寶銷售之增長。截至2002年12月31日止年度之股東應佔溢利為64,000,000港元，每股盈利14.46港仙，2001年股東應佔溢利為20,000,000港元，每股盈利為4.63港仙。

### 珠寶

珠寶業務營業額增長5%至1,931,000,000港元，佔本集團總營業額40%。溢利貢獻增長四倍至90,000,000港元。

經濟環境持續不景，年內集中控制成本及調節產品，有效節省分行租金、人事費用及其他開支。同時把握足金飾品市場轉移為珠寶首飾市場的趨勢，引入美鑽品牌如*Love Diamond*及歐洲進口首飾系列，增加利潤，從而抵銷足金飾品營業額下降的影響。

在中國內地，除繼續致力拓展北京市場，業務已擴展至廣州、西安、大連及蘇州。

在台灣，年內取得日本著名品牌4°C特許經營權，現已有四家專門店，其產品路線與本公司各具特色，相輔相成。

2003年經濟仍然未許樂觀。香港增加稅項，將進一步打擊本地消費及削減利潤。嚴重急性呼吸道症候群的威脅，將對旅遊業影響甚大。伊拉克戰爭帶來之不明朗因素，預料對全球造成長遠影響。預料香港及台灣業務仍能維持去年水平。至於中國內地業務，將致力在各大城市如深圳、重慶及成都擴展零售網絡。本集團將繼續透過有效成本控制提高營運效益，及明智的採購策略提高利潤。

### 貴金屬

貴金屬批發業務營業額增長2%至2,858,000,000港元，佔本集團總營業額59%，溢利貢獻增長53%至5,000,000港元。此項業務一貫是利潤偏低，以量取勝。黃、鉑金之高流量及帶來之收益有利於本集團珠寶業務。

## 證券及期貨

股票經紀業務收入下跌13%至22,000,000港元，引致虧損。由於交投量急劇下跌及經紀佣金競爭壓力，收入明顯減少。

全球經濟持續不明朗，加上本地競爭激烈，預料來年仍然困難。隨著後勤及部分分店之重新部署，將可進一步減低成本，加上提昇市場競爭力，以求達致平衡。

## 投資

投資物業帶來之租金收入為6,000,000港元，佔本集團總營業額不足1%。本集團所持大部分物業用於經營珠寶店及廠房。重估投資物業出現之估價虧損9,000,000港元已計入本年業績。該估價虧損因租金收縮造成，預期物業市道仍然淡靜。

本集團以長期投資方式持有香港交易及結算所有限公司之股份。於2002年12月31日，未變現之投資持有收益為59,000,000港元(2001年：72,000,000港元)。

## 財務

財務風險管理由集團層面根據核定政策，集中管控，令各項業務現金流量得到較佳監控，減少整體融資成本。

本集團外幣風險主要在人民幣、台幣及日元；管理方法是用外幣債務為同幣資產部分融資。相對於總資產基礎而言，外匯風險甚小。

本集團採用審慎的資金管控政策，確保資金流暢。所需資金主要來自內部資源。於2002年12月31日，本集團之流動現金為246,000,000港元，可動用之備用信貸達374,000,000港元。

本集團政策乃盡量以無抵押方式取得所需融資。本公司為其附屬公司取得銀行及其他信貸提供擔保。本集團為銀行融資提供的抵押品包括定期存款42,000,000港元(2001年：31,000,000港元)，部分賬面淨值達218,000,000港元(2001年：233,000,000港元)之固定資產及投資物業，及長期上市投資26,000,000港元(2001年：零港元)。於2002年12月31日，本集團之銀行貸款及黃金借貸總額分別為20,000,000港元(2001年：10,000,000港元)及12,000,000港元(2001年：7,000,000港元)。

## 人力資源

於2002年12月31日，本公司及其附屬公司員工總數為1,467人。員工的報酬以員工表現為評核標準，獎金酌情發放。其他員工福利包括公積金、保險、醫療保障及進修補助。本集團並未採用購股權計劃。

## 專業認可

周生生最近榮獲英國成立的國際獨立品牌評審機構「超級品牌」頒發「香港超級品牌榮譽獎」。該項殊榮足以印證周生生在珠寶首飾業的卓越成就。

此外，點睛品獲香港零售管理協會頒發「行業服務領袖獎」及「鐘錶及珠寶店組別服務領袖獎」。

## 採納「周生生集團國際有限公司」為本公司中文名稱

董事會建議採納「周生生集團國際有限公司」為本公司之中文名稱，以資識別及作為香港公司註冊處之註冊名稱，惟須待已登記股東於2003年股東週年大會上以特別決議案通過批准及香港公司註冊處批准，方可作實。

本公司採納中文名稱，並不影響股東之任何權利，所有股份證書仍可繼續作為股份產權之憑證，所有股東亦毋須更換股份證書。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於本年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## 最佳應用守則

董事會認為，本公司於本報告所述之會計期間均已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

## 截止過戶日期

本公司將暫停辦理股票過戶登記手續，日期由2003年5月13日（星期二）至2003年5月16日（星期五）止，首尾兩天在內。為確保收取股息權利，請將購入之股票連同過戶文件於2003年5月12日（星期一）下午4時30分前送達香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下登捷時有限公司辦理過戶。

## 聯交所網頁上的資料披露

聯交所上市規則附錄16第45(1)至45(3)段（首尾兩段包括在內）之規定而列載之資料將於適當時候在聯交所網頁上登載。

承董事會命  
主席  
周君廉

香港

2003年4月3日

\* 僅供識別

## 股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於2003年5月16日上午10時正假座香港九龍彌敦道229號周生生大廈4樓舉行股東週年大會，處理下列事項：

1. 省覽截至2002年12月31日止年度之經審核財務報告及董事會與核數師報告。
2. 宣布派發截至2002年12月31日止年度末期股息。
3. 重選退任董事，並授權董事會釐訂董事酬金。
4. 重新聘任核數師及授權董事會釐定其酬金。
5. 考慮下列作為特別事項的普通決議案，並如認為適當時，予以通過：

### A. 動議：

(a) 在遵守第A(b)節的條件下，特此一般及無條件地批准董事會於有關期間內行使本公司一切權力，以購回本公司股本中已發行股份；

(b) 董事會依據第A(a)節批准購回的股本面值總額不得超過本公司於本決議案通過日期的已發行股本面值總額的10%，而上述批准亦應受此數額限制；及

(c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過日期起至下列三項中最早發生的日期為止的期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束；

(ii) 依法規定本公司須召開下屆股東週年大會的期限屆滿；及

(iii) 在股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載的授權的日期。

**B. 動議：**

- (a) 在遵守第B(c)節的條件下，特此一般及無條件地批准董事會於有關期間內行使本公司所有權力，以配發、發行和處理本公司股本中的額外股份，並作出或授出可能需要行使該等權力的建議、協議及購股權；
- (b) 第B(a)節的批准應授權董事會在有關期間內作出或授出將會或可能需要於有關期間結束後行使該等權力的建議、協議及購股權；
- (c) 除依據下列三項外：

- (i) 配售新股；
- (ii) 按照本公司發行的任何認股權或可轉換為本公司股份的任何證券的條款行使的認購權或轉換權；或
- (iii) 目前採納的任何購股權計劃或類似安排，向本公司和(或)其任何附屬公司的僱員授予或發行股份或購買本公司股份的權利，

董事會依據第B(a)節的批准配發或同意有條件或無條件地配發的股本面值總額不得超過本公司於本決議案通過日期的已發行股本面值總額的20%，而本批准亦應受此數額限制；

- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過日期起至下列三項中最早發生的日期為止的期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 依法規定本公司須召開下屆股東週年大會的期限屆滿；及
- (iii) 在股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載的授權的日期；

「配售新股」指董事會於指定期間內向股東名冊上於指定記錄日期所登記的本公司股份或任何類別的股份持有人，按其當時持股比例建議配售新股(惟董事會有權就零碎股權或根據任何有關國家地區的法律或任何認可的監管機構或任何證券交易所的要求下的任何限制或責任，在認為必須或適當時取消本公司若干股份持有人在這方面的權利或作出其他安排)。

C. **動議**擴大並特此擴大上文B節動議所述的一般授權，將董事會依據一般授權而配發和發行或同意有條件或無條件地配發和發行的股本面值總額增加至包括於授出上述一般授權後依據董事會行使本公司購入該等股份的權力由本公司購入本公司股本中股份的面值總額的數額，惟此數額不得超過本公司於本決議案通過日期已發行股本面值總額的10%。

6. 考慮下列作為特別事項的特別決議案，並如認為適當時，予以通過：

**動議**待取得香港公司註冊處批准後，本公司將採納「周生生集團國際有限公司」為中文名稱，以資識別及作為香港公司註冊處之註冊名稱。

承董事會命  
公司秘書  
丁良輝

香港

2003年4月3日

附註：

1. 凡有權出席上述大會投票的股東，均有權委派一名代表代其出席和投票。受委任代表毋須為本公司股東。
2. 本公司將由2003年5月13日(星期二)至2003年5月16日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。
3. 為了取得股東資格收取建議派發的末期股息，未登記的股份持有人應該確保於2003年5月12日(星期一)下午4時30分前將轉讓文件連同有關股票送達本公司位於香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下的香港股份過戶登記處登捷時有限公司辦理過戶。
4. 載有有關上述第5A節進一步詳情的說明函件將在不久之後連同2002年年報發給股東。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。