



GOLDLION HOLDINGS LIMITED
金利來集團有限公司
 (根據香港公司條例於香港註冊成立)

截至二零零二年十二月三十一日止年度之業績公佈

業績

董事會欣然公佈金利來集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及截至二零零一年十二月三十一日止年度之比較數字如下：—

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	2	522,981	487,368
銷售成本		(251,914)	(219,766)
毛利		271,067	267,602
其他收入	2	3,632	7,523
銷售及分銷成本		(122,861)	(126,006)
行政費用		(106,201)	(113,089)
其他經營開支		(2,012)	(2,503)
商務港之減值損失	3	(29,428)	—
經營溢利	4	14,197	33,527
財務成本		(41)	(201)
稅前溢利		14,156	33,326
稅項	5	(2,870)	(203)
除稅後溢利		11,286	33,123
少數股東權益		(848)	(840)
股東應佔溢利		10,438	32,283
股息	6	28,113	26,314

港仙 港仙

每股盈利	7		
基本		<u>1.1</u>	<u>3.7</u>
全面攤薄		<u>1.1</u>	<u>3.6</u>

附註：

1. 本帳目乃根據香港普遍採納之會計政策編製，並符合香港會計師公會頒布之會計準則。賬目依據歷史成本常規法編製，惟若干物業及證券投資乃按公平值列賬。

於本年度內，集團採納以下由香港會計師公會頒布並於二零零二年一月一日或以後開始之會計期間生效之會計實務準則（「會計準則」）：

會計準則第1號（經修訂）	:	財務報表之呈報
會計準則第11號（經修訂）	:	外幣換算
會計準則第15號（經修訂）	:	現金流量表
會計準則第33號	:	不持續業務
會計準則第34號（經修訂）	:	僱員福利

採納該等全新或經修訂會計準則對截至二零零二年十二月三十一日止年度之帳目並無重大影響。

2. 收入及分部資料

本集團主要從事服裝、皮具及配飾之分銷及生產，物業投資和經營設有酒樓及商務中心之商務港業務。下列為年內已確認之收入：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		
貨品銷售	467,927	445,507
投資物業之租金收入總額	31,579	29,681
經營商務港之收入	7,689	3,512
物業管理費	2,739	3,190
版權收入	13,047	5,478
	<u>522,981</u>	<u>487,368</u>
其他收入		
利息收入	<u>3,632</u>	<u>7,523</u>
總收入	<u>526,613</u>	<u>494,891</u>

本集團於年內按業務劃分之分部收入及業績分析載列如下：

	二零零二年 分部收入 千港元	二零零一年 分部收入 千港元	二零零二年 分部業績 千港元	二零零一年 分部業績 千港元
業務分部				
服裝服飾	480,974	450,985	78,534	73,505
商業網絡(註)	48,496	43,315	(36,558)	(12,455)
減：分部間銷售	(6,489)	(6,932)	—	—
	<u>522,981</u>	<u>487,368</u>	<u>41,976</u>	<u>61,050</u>
未經分配成本			(27,779)	(27,523)
經營溢利			<u>14,197</u>	<u>33,527</u>

註：商業網絡包括物業投資及經營設有酒樓及商務中心之商務港業務。

本集團於年內按地域劃分之分部收入及業績分析載列如下：

	二零零二年 分部收入 千港元	二零零一年 分部收入 千港元	二零零二年 分部業績 千港元	二零零一年 分部業績 千港元
地域分部				
中國大陸	411,120	374,951	39,666	62,267
香港特區	46,360	52,210	(3,119)	(5,768)
新加坡及馬來西亞	62,722	57,774	6,603	6,197
其他國家	2,779	2,433	(1,174)	(1,646)
	<u>522,981</u>	<u>487,368</u>	<u>41,976</u>	<u>61,050</u>
未經分配成本			(27,779)	(27,523)
經營溢利			<u>14,197</u>	<u>33,527</u>

3. 商務港之減值損失

年內，集團決定改變位於中華人民共和國（「中國」）金利來數碼網絡大廈「金利來商務港」包括飲食及商務中心之經營模式。於二零零二年七月十八日，本集團已簽訂一份為期五年之協議，把商務港之場地連同有關傢俱、裝修及設備出租，該協議於二零零二年八月一日起生效。

本集團已按會計準則第31號「資產減值」之規定為該商務港有關傢俱、裝修及設備之賬面值進行評估，而據此之固定資產減值損失29,428,000港元已自綜合損益表中扣除。

商務港於改變經營模式前期間之收入及經營業績已包括於商業網絡業務分部之內，並披露如下：

	二零零二年 一月一日至 七月三十一日 期間 千港元	二零零一年 千港元
營業額	<u>7,689</u>	<u>3,512</u>
包括減值損失之經營虧損	<u>41,746</u>	<u>20,852</u>
4. 經營溢利	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營溢利乃經扣除／（計入）下列項目：		
滯銷存貨撥備／（撥備回撥）	14,634	(35,766)
已銷存貨成本	228,651	249,598
投資物業之開銷	8,629	5,934
折舊	24,796	27,560
固定資產減值損失	415	1,534
買賣投資之未變現虧損	<u>330</u>	<u>335</u>
5. 稅項	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港利得稅		
過往年度超額撥備	134	—
香港以外地區之稅項		
本年支出	(2,671)	(203)
過往年度撥備不足	<u>(333)</u>	<u>—</u>
	<u>(2,870)</u>	<u>(203)</u>
由於本集團於年內並未在香港賺取估計應課稅溢利，故不需作任何香港利得稅撥備（二零零一年：無）。香港以外地區溢利之稅項以年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。		
6. 股息	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已付二零零二年年中期股息每股普通股1港仙	9,371	—
已付二零零一年年年中期股息每股普通股1.5港仙	—	13,157
擬派二零零二年年末期股息每股普通股2港仙	18,742	—
已付二零零一年年年末期股息每股普通股1.5港仙	<u>—</u>	<u>13,157</u>
	<u>28,113</u>	<u>26,314</u>

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據股東應佔溢利10,438,000港元（二零零一年：32,283,000港元）計算。

每股基本盈利乃根據年內已發行股份之加權平均數920,511,295股（二零零一年：877,114,035股）計算。攤薄後每股盈利乃根據926,416,235股（二零零一年：887,697,243股）計算，即以年內已發行普通股之加權平均股數，加上假設所有未獲行使之購股權獲全數行使，被視為無需代價發行之普通股之加權平均數5,904,940股（二零零一年：10,583,208股）。

8. 轉往儲備

年內，本集團在中國成立之附屬公司並未將任何保留溢利轉撥至中國法定儲備（二零零一年：無）。

末期股息

董事會建議派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息每股2港仙（二零零一年：每股1.5港仙），金額約為港幣18,742,000港元（二零零一年：13,157,000港元）。暫定於二零零三年六月五日派發予二零零三年五月二十三日名列股東名冊之股東。

管理層論述及分析

經營業績

本集團截至二零零二年十二月三十一日止財政年度之總營業額為522,981,000港元，較二零零一年度所錄得之487,368,000港元，增長7%。年內集團於各主要收入來源，包括貨品銷售、投資物業之租金收入、以致版權收入皆錄得增長。

惟主要由於年內須為廣州金利來商務港之傢俱、裝修及設備作29,428,000港元之減值準備，全年股東應佔溢利為10,438,000港元，較二零零一年之股東應佔溢利32,283,000港元下跌68%。

財政狀況

本集團於二零零二年十二月三十一日之現金及銀行結餘達260,251,000港元，較去年年底增加約36,222,000港元，年內淨現金流入主要來自經營業務之70,436,000港元，及因行使購股權而發行新股之收入18,739,000港元。年內主要之現金動用包括主要為瀋陽「金利來商廈」裝修工程之固定資產添置支出約27,773,000港元，及先後派付股息23,428,000港元。

於二零零二年十二月三十一日集團之流動比率為4.0，總負債為105,274,000港元，按平均股東資本1,627,074,000港元計算，本集團之資本負債比率處於0.06之低水平。

現時本集團手頭現金充裕，亦無任何銀行貸款及透支，去年年底之銀行貸款3,371,000港元於年內已全數清還。

於二零零二年十二月三十一日，本集團並未有重大之資本承擔，或然負債或將任何資產押記。

本集團之業務以中國大陸及新加坡市場為主，有關地區貨幣匯率波動俱對本集團構成外匯風險。於年內，本集團當地之採購大部份已直接購自區內市場之供應商，並以當地貨幣結算，有關貨幣兌換之風險亦相應減低。於年內集團並未有作任何外匯對沖投資活動。

業務回顧

根據本集團訂下之業務架構，本集團之業務分為服裝服飾及商業網絡兩大範圍，服裝服飾為金利來傳統之服裝服飾分銷及有關業務，而商業網絡則包括集團之物業投資及包含飲食及商務中心之商務港業務。惟該商務港業務之經營模式已於二零零二年八月起改變。

服裝服飾業務

中國大陸市場：

集團於中國內地之服裝服飾業務於年內保持平穩增長，全年銷售較去年上升5%。為迎接中國入世後所預見之市場競爭，集團於年內已於多個經營領域內作出調節，以提升集團之競爭力：

- 於年內集團中國公司致力提高金利來產品於全國擁有高營業額之大型商場之覆蓋率，及提升其於該等商場內之銷售數字，使集團擁有之市場網絡更趨完善，銷售點組合之整體質素得以提高。
- 於供貨運作上，年內通過加強對客戶之貨品預訂制度，使各代理商對金利來貨品及其市場認知度得以提升，並使集團可更有效控制生產風險，使生產更有秩序。
- 為順應國際服裝休閒化之趨勢，年內金利來服裝於設計上已滲入行政休閒風格，以提升產品之格調及品位。
- 於年內籍更新及統一各銷售點之裝修格調，強調更個性化之陳列方式，有助提高金利來品牌之形象及定位。
- 集團於去年採用之資訊系統，於年內穩定運行，除使集團可於市場不斷變化之環境下得到即時之市場資訊外，亦提高國內公司之管理效率。

新加坡及馬來西亞市場：

新加坡市場方面，儘管當地於回顧期間經濟持續低迷，零售市道不景，集團於當地仍維持良好表現。年內營業額如以港元計算較去年上升7%，即使以當地貨幣計算，仍錄得輕微增長。於大部份百貨商場，金利來品牌之銷售穩佔同類產品銷售之前列位置，反映金利來貨品廣為當地消費者接受，並繼續保持市場優勢。

馬來西亞市場方面，集團於二零零一年以按步就班之經營策略開展當地業務，並隨即達致收支平衡。於回顧期間，當地營業額如以當地貨幣計算較去年上升4%，於年內更錄得盈利貢獻，顯示現行之經營策略正確。

香港市場

本地零售市場方面，集團位於紅磡之店舖於二零零二年十二月底開業，以取代租約於二零零二年十一月屆滿之旺角店舖。現時集團於香港維持6間專櫃及1間店舖。於回顧期間，香港零售環境不振，惟集團本地零售點之銷售並未有隨市況逆轉而倒退，與去年比較，部份零售點之銷售於年內更錄得增長。

其次，年內集團已成功建立批發及寄賣予本地各大百貨商舖之業務網絡，初步成績亦令人鼓舞，集團並預期該業務將成為集團本地業務之重要一環。

版權收入

本集團之版權收入於年內顯著上升，由去年之5,478,000港元增加至本年之13,047,000港元。集團於去年十一月授出之皮具系列版權使用權，加上早前已授出之皮鞋版權使用權，於年內為集團提供可觀之版權收入。

於二零零二年十一月，集團更授出主要包括中國地區之手錶版權使用權予一國際性之鐘錶集團，預計有關之版權合同可於二零零三年年中起為集團帶來版權收入。

商業網絡業務

物業投資：

年內，中國內地之物業市道仍保持良好。大城市如廣州等，其租金水平，以至整體出租率皆有改善，集團國內物業投資業務亦因而受惠。然而香港物業市場則繼續惡化；租金下調以至整體空置率持續上升，皆對集團構成影響。此消彼長，集團於年內之租金收入仍較去年上升6%。

- 於年內，位於廣州天河之「金利來數碼網絡大廈」出租情況理想，整體出租率平均超逾90%，租金收入亦較去年上升6%。租金收入上升主要因年內一批原租約到期之單位俱能以較佳之租賃條件再行出租，預計此有利趨勢將持續。
- 位於瀋陽之「金利來商廈」內部重新裝修之工程已於年內完成，並於二零零二年九月以出租店舖之商場模式開業。開業初期招租情況大致令人滿意，惟其後因市內同類商廈之供應持續充裕，導致租戶流失，影響租情，集團已採取適當方法處理。其次，集團並以提高該商廈經營效益之前提下，重新調校整體租務策略。有關之措施已陸續推出，預計可於本年下半年開始反映。
- 位於香港沙田的「金利來集團中心」；該中心其中三樓層於年內繼續出租。於二零零二年十二月，集團更成功租出該中心另一樓層之大部份樓面。
- 於年內集團位於香港土瓜灣旭日街三號及五號之物業租務情況未如理想，集團將因應實際之物業市況，以確定其租務策略。

由於物業市場前景仍欠明朗，特別是香港樓市持續疲弱，導致集團持有之投資物業於二零零二年年年底重估時估值下調，該下調金額於投資物業重估儲備中扣除。

商務港業務：

集團位於廣州天河「金利來數碼網絡大廈」三樓、五樓及四樓部份樓層之「金利來商務港」，於二零零一年八月正式開幕啟用。惟開業後，營運情況始終遜於預期，並持續錄得虧損。該項目於年初至改變經營模式前之期間營運虧損約為12,318,000港元，其中約6,824,000港元為固定資產之折舊。

集團於二零零二年六月接獲一國際性之商務會所接洽，擬承租該商務港之場地及有關傢俱、裝修與設備。經詳細考慮有關之經濟效益，集團決定由二零零二年八月起將原樓層及有關傢俱、裝修與設備出租予該商務會所，以收取穩定之租金收入。為遵照香港會計師公會頒布之會計實務準則第31號「資產減值」之有關規定，集團替該商務港之傢俱、裝修與設備作全面評估，並據此於本帳目內作29,428,000港元之減值準備。

展望

本集團管理層對各業務不時作出檢討，並採取適當之調整行動。於年內除停止無盈利前景之業務外，亦同時更專注於帶有盈利前景、或已能為集團提供即時盈利之業務，此等業務調整措施已初見成效。展望二零零三年，中國服裝服飾市場將隨著入世後的市場開放，國內外品牌之加入致競爭更趨激烈。惟此等競爭將成本集團推動及提升金利來品牌盈利能力之動力。集團將以更清晰之市場定位，及更靈活之經營手法，為客戶提供更高效率之服務，及於產品開發上注入更多時尚活力元素，以繼續開拓當地市場。

新加坡及香港於二零零二年經營環境欠佳；但新加坡之整體表現仍保持良好，而香港則仍待改善。展望二零零三年之市場情況仍極不明朗，惟集團已定下目標，以超越去年表現，及爭取擴大市場佔有率為發展路向。

本集團現擁有各種有利日後發展之條件，包括手持大量現金及無任何銀行負債，於主要市場上擁有完整穩定之銷售網絡，以至持有能提供穩定租金回報之投資物業等。集團亦將善用以上各種寶貴資源，向提高股東回報之目標邁進。

人力資源

由於廣州金利來商務港已於二零零二年七月底改變經營模式，本集團員工總數已由二零零一年年底之約1,370人下降至二零零二年年底之約1,040人。各員工之薪酬主要參照工作性質、個人表現、資歷、經驗及市場情況等因素而釐定，並通常每年作出檢討。本集團亦為員工提供其他福利，及於有需要時提供培訓。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零三年五月二十一日至二零零三年五月二十三日（包括首尾兩日）停止辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。

如欲獲得上述股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零三年五月二十日星期二下午四時前送交本公司之股份過戶登記處，即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1712-1716號舖。

買賣或贖回股份

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買及出售本公司任何股份。

公司監管

本公司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」）所載之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事並無指定任期，且根據本公司細則之規定，彼等須於本公司之股東週年大會上輪席告退及重選連任。

為遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之規定，本公司已成立審核委員會。審核委員會之主要職務為：（一）審閱本公司之年報與財務報表及中期報告；（二）向董事會提供建議及意見；（三）審議及監察集團之財務報表及內部監控系統等。現時審核委員會共有三名成員，包括兩位獨立非執行董事黃宜弘博士及劉宇新先生，及本公司另一位非執行董事吳明華先生。

在聯交所網站登載之詳細財務及有關資料

本公司二零零二年度之年報載列上市規則附錄16第45(1)至45(3)段(包括首尾兩段)規定之所有資料,將於適當時間內在聯交所網站登載。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港,二零零三年四月八日

股東週年大會通告

茲通告金利來集團有限公司(「本公司」)二零零三年度股東週年大會謹定於二零零三年五月二十三日星期五上午十時三十分假座香港新界沙田小瀝源源順圍13-15號金利來集團中心7字樓主會議室舉行,以討論下列事項:

1. 省覽截至二零零二年十二月三十一日止年度本公司經審核賬目及董事會與核數師報告。
2. 宣佈派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息。
3. 重選董事及授權董事會釐定董事之酬金。
4. 委任核數師及授權董事會釐定其酬金。
5. 處理任何其他一般事項。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港,二零零三年四月八日

註冊辦事處:

香港
新界
沙田
小瀝源
源順圍13-15號
金利來集團中心
7字樓

附註：

1. 凡有權出席上述大會及在會上投票之股東，均有權委任一位或多位代表代其出席及於投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會或任何續會（視乎情況而定）指定舉行時間48小時前交回本公司之註冊辦事處，方為有效。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」