



MANDARIN ENTERTAINMENT (HOLDINGS) LIMITED

東方娛樂控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零二年十二月三十一日止年度全年業績

綜合收入報表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		83,442	129,677
銷售成本		(72,179)	(71,954)
毛利		11,263	57,723
其他營運收入		2,535	3,212
行政開支		(20,584)	(14,821)
重估租賃土地及樓宇所產生之虧絀		—	(1,604)
經營(虧損)溢利	3	(6,786)	44,510
融資成本		(49)	(361)
應佔共同控制實體業績		(847)	—
除稅前(虧損)溢利		(7,682)	44,149
稅項撥回(支出)	4	179	(3,001)
本年度淨(虧損)溢利		(7,503)	41,148
股息	5	11,550	—
每股(虧損)盈利	6		
— 基本		(2.35)仙	16.52仙
— 攤薄		不適用	16.21仙

財務報表附註

1. 主要會計政策

財務報表乃以歷史成本常規法（已就租賃土地及樓宇之重估價值作出修訂）並根據香港普遍採納之會計原則編製。

於本年度，本集團首次採納多項由香港會計師公會頒佈之全新及經修訂會計實務準則（「會計實務準則」）。採納此等準則導致現金流量報表之呈報格式有所變動，以及需要載入股東權益變動報表。採納此等全新及經修訂準則對本會計期間或過往會計期間之業績並無構成任何重大影響，故毋須作出前期調整。

外幣

會計實務準則第11號（經修訂）「外幣折算」不再容許選擇以有關年度結算日之匯率折算海外共同控制實體之收入報表。彼等現須以平均匯率折算。是項會計政策變動並無對本會計期間或過往會計期間之業績構成任何重大影響。

現金流量報表

於本年度，本集團採納了會計實務準則第15號（經修訂）「現金流量報表」。根據會計實務準則第15號（經修訂），現金流動現分為三個類別－營運業務、投資及融資，取代過往五個類別之呈報方式。過往在獨立項目下呈列之利息收入、利息支出及股息，現分別歸類為投資、經營業務及融資之現金流量。所得稅產生之現金流量現歸類為營運業務，但可分辨為投資或融資活動之項目除外。

僱員福利

於本年度，本集團採納了會計實務準則第34號「僱員福利」，其引入計算僱員福利（包括退休福利計劃）之規則。由於本集團僅參與了定額供款退休福利計劃，故採納會計實務準則第34號並無對財務報表構成任何重大影響。

2. 分類資料

業務分類

就管理而言，本集團現由三個業務環節－電影發行及授權使用、電影菲林沖印及廣告及宣傳服務所組成。本集團依據上述環節呈報其主要分類資料。

有關該等業務之分類資料呈列如下。

二 零 零 二 年

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行 及授權使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	總計 千港元
收益						
外部收益	19,335	36,497	30,080	65	—	85,977
集團內公司間收益	1,303	1,103	2,621	10,226	(15,253)	—
收益總計	<u>20,638</u>	<u>37,600</u>	<u>32,701</u>	<u>10,291</u>	<u>(15,253)</u>	<u>85,977</u>
業績						
分類業績	<u>(900)</u>	<u>(4,398)</u>	<u>(546)</u>	<u>(942)</u>	<u>—</u>	<u>(6,786)</u>
融資成本						(49)
應佔共同控制實體業績				(847)		(847)
除稅前虧損						(7,682)
稅項						179
本年度淨虧損						<u>(7,503)</u>

集團內公司間之收益乃按現行市價計算。

二 零 零 一 年

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行 及授權使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	總計 千港元
收益						
外部收益	23,542	74,509	34,561	277	—	132,889
集團內公司間收益	227	1,465	3,065	226	(4,983)	—
收益總計	<u>23,769</u>	<u>75,974</u>	<u>37,626</u>	<u>503</u>	<u>(4,983)</u>	<u>132,889</u>
業績						
分類業績	<u>2,882</u>	<u>37,019</u>	<u>6,347</u>	<u>(134)</u>	<u>—</u>	<u>46,114</u>
重估租賃土地及樓宇 所產生之虧絀			(1,604)			(1,604)
經營溢利						44,510
融資成本						(361)
除稅前溢利						44,149
稅項						(3,001)
本年度淨溢利						<u>41,148</u>

集團內公司間之收益乃按現行市價計算。

地區分類

本集團之客戶來自香港、中華人民共和國（香港除外）（「中國」）、台灣、馬來西亞、歐洲及亞洲其他地方。電影發行及授權使用業務於香港及中國進行。本集團之廣告及宣傳服務部，以及電影菲林沖印部乃設於香港。

本集團按服務來源地作出之地區市場收益分析，以及按資產所在地作出之分類資產賬面值及資本增加分析呈列如下。

二零零二年

	香港 千港元	中國 (不包括香港) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益				
營業額	67,625	5,887	9,930	83,442
其他營運收入	1,835	—	700	2,535
收益總計	<u>69,460</u>	<u>5,887</u>	<u>10,630</u>	<u>85,977</u>

二零零一年

	香港 千港元	中國 (不包括香港) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益				
營業額	76,048	29,518	24,111	129,677
其他營運收入	2,598	—	614	3,212
收益總計	<u>78,646</u>	<u>29,518</u>	<u>24,725</u>	<u>132,889</u>

3. 經營（虧損）溢利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營（虧損）溢利乃扣除下列各項後得出：		
董事酬金	4,260	2,580
其他員工成本	13,338	11,845
員工成本總額	<u>17,598</u>	<u>14,425</u>
核數師酬金	764	799
折舊及攤銷		
— 自置資產	1,725	725
— 根據租購合約持有之資產	—	72
並已計入下列各項：		
利息收入	148	379
出售物業、廠房及設備所得收益	<u>154</u>	<u>—</u>

員工成本總額包括總金額約為 621,000 港元（二零零一年：525,000 港元）之本集團已付或應付退休福利計劃供款。

4. 稅項撥回（支出）

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
稅項撥回（支出）包括：		
香港利得稅		
本年度撥備	(165)	(3,001)
過往年度之超額撥備	1,044	—
遞延稅項支出	(700)	—
	<u>179</u>	<u>(3,001)</u>

香港利得稅乃就兩個年度之估計應課稅溢利按稅率 16% 計算。

部分收入乃於年內賺取，董事認為，該等收入毋須於本集團經營業務所在之任何司法權區繳納稅項。

5. 股息

於二零零二年五月二十九日，本公司向股東支付每股 0.035 港元之股息，作為二零零一年度末期股息。

董事不建議就二零零二年度支付任何股息（二零零一年：每股 3.5 港仙）。

6. 每股（虧損）盈利

本年度之每股基本（虧損）盈利乃根據年內之淨虧損 7,503,000 港元（二零零一年：淨溢利 41,148,000 港元）及按年內已發行股份之加權平均數 319,397,260 股（二零零一年：249,041,095 股）計算。

由於行使購股權會導致每股虧損減少，故並無計算截至二零零二年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

截至二零零一年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃根據淨溢利 41,148,000 港元及按已發行及可發行股份之加權平均數 253,902,407 股計算，並假設全部未行使購股權已於授出日期獲悉數行使。

管理層討論及分析

於回顧年度，本集團錄得營業額 83,400,000 港元。電影發行及授權使用、電影菲林沖印、廣告及推廣業務為本集團帶來之營業額貢獻分別為 42.4%、35.0% 及 22.4%。營業額較去年減少之主要原因是電影業不景。

本集團錄得淨虧損 7,500,000 港元，而去年則錄得淨溢利 41,100,000 港元。每股基本虧損為 2.35 港仙，乃按二零零二年已發行股份加權平均數 319,397,260 股計算，而去年則錄得每股盈利 16.52 港仙。

於二零零二年十二月三十一日，本集團之資產毛值穩靠於 138,100,000 港元。本集團之有形資產淨值為 125,600,000 港元，相當於每股 39 港仙。現金及現金等價物為

15,100,000港元。於回顧年度內，本集團之銀行借貸為1,200,000港元。於二零零二年十二月三十一日，流動比率及資產負債比率分別為10.3倍及0.9%。

業務回顧及展望

二零零二年是香港電影業近廿年來最差的一年，去年全年製作電影只有六十餘部，比起二零零一年的一百二十多部，減少了一半。海外市場更加比以前不景氣。這是二零零一年發生「九一一」恐怖襲擊事件的後遺症。故本集團的業務亦受到影響。去年製作電影六部，因香港及海外市場的萎縮，故出現了虧損。沖片業務去年沖了47部電影，比起上年（二零零一年）的87部少了40部。廣告業務亦因市場不景而僅獲微利（對銷集團內公司間賬目前）。

去年，本集團全力進運大陸市場，並於去年三月在北京成立合資公司，發展戲劇文化事業，與全國青少年宮協會簽訂協議，將在全國一千五百多個青少年宮內開班。

僱員及薪酬政策

於二零零二年十二月三十一日，本集團共僱用了76名員工，包括約57名電影菲林沖印及開發部門之員工。

除了基本薪金、酌情花紅及為香港員工作強制性公積金供款外，亦可能根據個人表現向員工授予購股權。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

最佳應用守則

本公司董事認為，本公司於年內一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載最佳應用守則（「守則」）之規定。

審核委員會

本公司已根據守則之規定成立審核委員會，以便審閱及監督本集團之財務申報過程及內部監控。審核委員會由本公司兩名現任獨立非執行董事組成。

在聯交所網站公佈全年業績

載有上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所規定之所有資料之詳盡全年業績將儘快在聯交所網站刊登。

承董事會命
東方娛樂控股有限公司
主席
黃栢鳴

香港，二零零三年四月十一日

* 僅供識別

股東週年大會通告

茲通告東方娛樂控股有限公司（「本公司」）將於二零零三年五月二十一日（星期三）下午三時正假座香港灣仔告士打道178號華懋世紀廣場27樓舉行股東週年大會，以處理以下事項：

1. 省覽及接納截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表、董事局報告及核數師報告；
2. 選任董事及授權董事局釐定董事酬金；
3. 委任核數師及授權董事局釐定彼等之酬金；
4. 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案（可予修訂）：

「動議

- (a) 在本決議案(c)段的規限下，依據及受所有適用法例規限，謹此一般及無條件批准本公司董事（「董事」）於有關期間（定義見下文）內行使本公司一切權力以配發、發行及處理本公司資本中之額外股份（「股份」）或可兌換為股份之證券或購股權、認股權證或認購任何股份之類似權利，並作出、授出、簽訂或執行必須或可能須行使該等權力之售股建議、協議或購股權、契據及其他文件；
- (b) 本決議案(a)段之批准將授權董事於有關期間內作出、授出，簽訂或執行必須或可能須在有關期間結束後行使該等權力的售股建議、協議或購股權、契據及其他文件；
- (c) 董事根據本決議案之批准而配發或有條件或無條件同意配發（不論是否根據購股權或其他原因而配發者）及發行之股本面值總額，除根據：
 - (i) 供股（定義見下文）；或
 - (ii) 行使本公司任何認股權證或可兌換為股份之任何證券所附之認購或兌換權利；或
 - (iii) 行使當時就向本公司及／或其任何附屬公司之高級職員及／或僱員授出或發行股份或認購本公司股份之權利而採納之購股權計劃或類似安排所授出的任何購股權；或
 - (iv) 透過以股代息計劃或本公司不時生效之公司細則規定配發股份以代替股份之全部或部分股息之類似安排；

而發行不得超過本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額20%，而上述批准亦須受此限制；

- (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者中之較早日期止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 按本公司之公司細則或百慕達適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時；或

- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案所載權力日期；及

「供股」乃指於董事訂定之期間內向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按彼等當日持有股份之比例提呈股份以配發、發行或授出股份，惟董事有權按需要或權宜就零碎股權或經考慮法例或對本公司有影響之地方的任何認可監管機關或任何證券交易所規定之任何限制或責任後，取消若干股份持有人在此方面之權利或作出其他安排。」

5. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案（可予修訂）：

「動議

- (a) 在本決議案(b)段及(c)段規限下，謹此一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司一切權力，於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或本公司證券可能上市並經由證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所（「認可證券交易所」），按照及受百慕達一九八一年公司法、所有適用法例及聯交所證券上市規則或任何認可證券交易所不時修訂之規則限制下，購回本公司資本中股份（「股份」）或可兌換為股份之證券；
- (b) 本公司根據本決議案(a)段所述之批准在有關期間內可能購回之股份及可兌換為股份之證券面值總額不得超過於本決議案通過日期之本公司已發行股本面值總額10%，本決議案(a)段之批准亦須受此限制；
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指本決議案通過日期起至下列三者中之較早日期止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 按本公司之公司細則或百慕達適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時；或
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案所載權力日期。」

6. 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案（可予修訂）：

「動議待召開本大會通告（「通告」）所載第4項及第5項決議案獲通過，謹此擴大根據通告所載第4項決議案授予董事可行使本公司權力配發、發行及處理本公司資本中股份（「股份」）之一般授權，在董事可能根據該一般授權配發或有條件或無條件同意配發之本公司資本面值總額中，加上本公司根據通告所載第5項決議案購回之本公司股本面值總額，惟該數額不得超過於本決議案通過日期之本公司已發行股本面值總額10%。」

承董事局命
東方娛樂控股有限公司
主席
黃栢鳴

香港，二零零三年四月十一日

總辦事處及香港主要營業地點：

香港
灣仔
告士打道178號
華懋世紀廣場
27樓

附註：

- (1) 有權出席上述大會及於會上投票表決之本公司股東，均可委派一位或（倘持有兩股或以上股份）多位受委代表出席大會及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 代表委任表格連同授權書或其他經簽署之授權文件或經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四十八小時前送達本公司股份過戶登記處香港分處標準證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方為有效。
- (3) 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可親身出席上述大會及於會上投票。
- (4) 載有上述所提呈的第4項至第6項決議案進一步詳情的通函將連同二零零二年年報盡快寄發予股東。

* 僅供識別

「請同時參閱本公布於星島日報刊登的內容。」