



高力集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

全年業績

截至二零零二年十二月三十一日止

業績

高力集團有限公司(「本公司」)董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「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，連同截至二零零一年十二月三十一日止年度比較數字如下：—

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-----------------------------|-----|------------------------------|--------------|
| 營業額 | (1) | 1,239,481 | 1,008,158 |
| 銷售成本 | | (993,939) | (845,618) |
| 毛利 | | 245,542 | 162,540 |
| 其他營運收入 | | 24,029 | 34,410 |
| 利息收入 | | 5,290 | 5,383 |
| 銷售及分銷成本 | | (46,986) | (32,810) |
| 行政費用 | | (129,760) | (95,484) |
| 攤銷商譽 | | (526) | (526) |
| 扣除負商譽 | | 413 | 403 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | | (2,522) | (352) |
| 投資物業重估價值減少 | | (1,500) | — |
| 索償撥備之撥回 | | — | 6,898 |
| 經營溢利 | (2) | 93,980 | 80,462 |
| 擬收購投資開支撇銷 | | — | (7,161) |
| 財務費用 | | (19,041) | (19,810) |
| 出售附屬公司之虧損 | | (4,555) | (34) |
| 除稅前溢利 | | 70,384 | 53,457 |
| 稅項(支出)撥回 | (3) | (6,324) | 2,521 |
| 除稅後溢利 | | 64,060 | 55,978 |
| 少數股東權益 | | (22,832) | (21,714) |
| 本年度溢利淨額 | | 41,228 | 34,264 |
| 擬派股息每股0.025港元(二零零一年：0.02港元) | | 14,184 | 11,347 |
| 每股盈利 | (4) | | |
| 基本 | | 7.27港仙 | 6.04港仙 |
| 攤薄 | | 7.27港仙 | 6.00港仙 |

附註：

1. 營業額及分類資料

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之營業額及經營溢利貢獻按業務分類及地區分類分析如下：

a. 按業務劃分

二零零二年

| | 製造鋼材及 金屬產品 千港元 | 銷售鋼材及 金屬產品 千港元 | 建築工程合約 及銷售ALC 及預製 混凝土產品 千港元 | 製造 建築材料 千港元 | 銷售 建築材料 千港元 | 其他業務 千港元 | 撇銷 千港元 | 合併 千港元 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---|-------------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|
| 收益 | | | | | | | | |
| 對外銷售 | 603,949 | 99,086 | 69,388 | 196,923 | 244,176 | 25,959 | — | 1,239,481 |
| 分類項目間之 銷售 | 9,505 | 157,814 | — | 9,937 | 25,806 | — | (203,062) | — |
| 收益總額 | <u>613,454</u> | <u>256,900</u> | <u>69,388</u> | <u>206,860</u> | <u>269,982</u> | <u>25,959</u> | <u>(203,062)</u> | <u>1,239,481</u> |
| 分類項目間之銷售乃以成本或按成本另加溢利提價百分比計算。 | | | | | | | | |
| 分類業績 | <u>80,765</u> | <u>(783)</u> | <u>15,214</u> | <u>14,078</u> | <u>2,566</u> | <u>56</u> | <u>139</u> | 112,035 |
| 攤銷商譽 | | | | | | | | (526) |
| 扣除負商譽 | | | | | | | | 413 |
| 未分類之其他營運收入 | | | | | | | | 12,488 |
| 未分類之企業開支 | | | | | | | | <u>(30,430)</u> |
| 經營溢利 | | | | | | | | <u>93,980</u> |

二零零一年

| | 建築工程合約 及銷售ALC | | | | | | 撤銷 千港元 | 合併 千港元 |
|----------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------|
| | 製造鋼材及 金屬產品 千港元 | 銷售鋼材及 金屬產品 千港元 | 及預製 混凝土產品 千港元 | 製造 建築材料 千港元 | 銷售 建築材料 千港元 | | | |
| 收益 | | | | | | | | |
| 對外銷售 | 454,983 | 188,901 | 65,381 | 123,876 | 175,017 | — | 1,008,158 | |
| 分類項目間之銷售 | 9,965 | 28,391 | — | 6,185 | 16,879 | (61,420) | — | |
| 收益總額 | <u>464,948</u> | <u>217,292</u> | <u>65,381</u> | <u>130,061</u> | <u>191,896</u> | <u>(61,420)</u> | <u>1,008,158</u> | |

分類項目間之銷售乃以成本或按成本另加溢利提價百分比計算。

| | | | | | | | |
|------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-----------|-----------------|
| 分類業績 | <u>43,595</u> | <u>7,210</u> | <u>22,779</u> | <u>6,807</u> | <u>2,009</u> | <u>65</u> | 82,465 |
| 攤銷商譽 | | | | | | | (526) |
| 扣除負商譽 | | | | | | | 403 |
| 未分類之其他營運收入 | | | | | | | 8,961 |
| 未分類之企業開支 | | | | | | | <u>(10,841)</u> |
| 經營溢利 | | | | | | | <u>80,462</u> |

b. 按地區劃分：

| | 按地區市場劃分收益 | | 經營溢利貢獻 | |
|------------|-------------------------|------------------|-----------------------|-----------------|
| | 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 | 991,966 | 745,135 | 106,471 | 72,237 |
| 中國其他地區 | 217,709 | 237,636 | 4,592 | 9,677 |
| 英國 | 13,290 | 15,744 | 605 | 166 |
| 澳洲 | 6,435 | 5,290 | (230) | (147) |
| 其他 | 10,081 | 4,353 | 597 | 532 |
| | <u>1,239,481</u> | <u>1,008,158</u> | <u>112,035</u> | <u>82,465</u> |
| 攤銷商譽 | | | (526) | (526) |
| 扣除負商譽 | | | 413 | 403 |
| 未分類之其他營運收入 | | | 12,488 | 8,961 |
| 未分類之企業開支 | | | (30,430) | <u>(10,841)</u> |
| 經營溢利 | | | <u>93,980</u> | <u>80,462</u> |

2. 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 | | |
| 自置資產 | 26,599 | 22,495 |
| 按融資租約持有之資產 | 2,092 | 1,567 |

3. 稅項（支出）撥回

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 稅項（支出）撥回包括： | | |
| 香港利得稅 | | |
| 本年度 | (6,030) | (2,838) |
| 過往年度超額撥備 | 8 | 775 |
| 香港以外稅項 | | |
| 本年度 | (278) | (166) |
| 遞延稅項 | (24) | 4,750 |

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以稅率16%計算。

香港以外稅項按個別司法權區之稅率計算。

根據中國有關法規，若干附屬公司於首個獲利年度起計兩年內豁免繳納中國所得稅，並於其後三年內享有50%稅務減免。

4. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 計算每股基本盈利之盈利 | 41,228 | 34,264 |
| 根據購股權攤薄影響而對分佔附屬公司業績作出調整 | (8) | (202) |
| 計算每股攤薄盈利之盈利 | 41,220 | 34,062 |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均股數 | 567,362,500 | 567,322,637 |
| 購股權之攤薄影響 | — | 66,023 |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均股數 | 567,362,500 | 567,388,660 |

股息

董事會建議就截至二零零二年十二月三十一日止年度派發末期股息港幣2.5仙。建議之末期股息，倘在本公司於二零零三年五月二十九日（星期四）舉行之股東週年大會上獲得通過，預期將於二零零三年六月二十三日派付於二零零三年五月二十九日（星期四）名列於本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零三年五月二十六日（星期一）至二零零三年五月二十九日（星期四）止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股票過戶登記手續。欲獲派發建議之末期股息之股東，必須於二零零三年五月二十三日（星期五）下午四時前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號，東亞銀行港灣中心地下。

業務回顧

在全體管理人員及員工努力下，營業額及經營溢利於二零零二年有穩定增長。

回顧年內，本集團繼續執行定下「面向中國，扎根高增值產品，減少依賴建築業」的業務重組方針，已經成功地重組業務架構，轉型成為一間從事高增值鋼材加工及建築材料生產的工業集團。

鋼材及金屬產品

1. 卷鋼加工

此項業務多年來均能為本集團帶來理想盈利貢獻。年內，更在管理人員的努力下，加上香港大埔新廠房投產與廣東省東莞廠產生的協同效益，溢利有令人滿意的增長。

同時，本集團除了進一步投資加強廣東省東莞廠房生產能力外，亦在江蘇省常州地區設立了一間年產70,000噸的彩塗鋼卷板廠。目前該廠正進行設備安裝，期望能在二零零三年下半年試產及投入生產。彩塗鋼板廣泛使用於建築、家庭電器、汽車及其他行業，市場十分廣闊。

2. 鋼絲及鋼絲繩

在廣東省鶴山的鋼絲繩廠及位於天津的電梯用鋼絲繩廠業務保持平穩，於過去一年，原材料價格上升而產品銷售價未能跟隨調高，令盈利略為下降，但管理層亦已制定相應措施保持邊際利潤及期望來年達到滿意成績。

中國大陸近年經濟增長快速，為了配合北京二零零八年奧運於華北地區未來幾年大量基建項目會投入建設，本集團在二零零二年九月與天津鋼線鋼纜集團成立合資公司生產廣泛使用於建造市區天橋、跨河橋樑、水壩、核電廠及各類場館的低鬆弛預應力鋼絞線。除舊有設備外，年產能力達70,000噸的新生產線已於二零零三年三月完成安裝及順利投產，預計二零零三年可為本集團帶來盈利貢獻。

建築材料產品

於二零零二年，公私營房屋建造市場收縮，以至回顧年內大部份建築材料業務表現並不理想。

1. 鋼材倉儲及分銷

本集團在香港建築用鋼筋分銷業務的市場地位已進一步確立，二零零二年下半年經營環境亦已好轉，但在減價戰期間所接的低價合約仍需要時間消化，因此回顧年內此業務業績仍未滿意，期望二零零三年會繼續好轉及達到理想表現。

2. 混凝土及混凝土製品

新加入混凝土及預製混凝土製品是本集團重組建築材料業務，保持在建築材料市場地位的一個發展方向。二零零二年下半年成功投得政府位於大嶼山的混凝土廠用地，期望該年產能力達200,000立方米的混凝土廠能在二零零三年下半年正式投產。

二零零二年十一月本集團再收購了廣州一間年產超過400,000立方米混凝土廠—廣東水利混凝土有限公司，進一步加重本集團建築材料業務在國內的比例。

由於混凝土是本集團去年才正式發展的新項目，預料還需要一至二年時間努力才能確定本集團在市場的地位及達到理想回報。

3. 其他建築材料

屬下大同集團經營的建築材料產品除了半預製混凝土樓板還處於市場開發階段外，其他如ALC產品，電焊鋼筋網均能維持盈利。如能繼續有效的成本控制，相信該等業務未來仍能為本集團提供盈利貢獻。

流動資金及財務資源

本集團的財務狀況十分穩健。於二零零二年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款達至港幣121,000,000。於二零零二年十二月三十一日，本集團之流動比率（流動資產與流動負債相比）為1：1.29，維持在二零零一年之水平。

於二零零二年十二月三十一日，本集團之利息借貸約為港幣510,000,000。

本集團之資產幣值主要為港幣、人民幣及美元。由於港幣與美元兌換率固定，加上港幣與人民幣兌換率的變動較少，本集團相信外匯風險影響不大。

資本結構

年內，公司之股本並無任何變動。於二零零二年十二月三十一日，股東資金達至港幣428,000,000。

於二零零二年十二月三十一日，淨資產負債比率（利息借貸減現金及銀行存款與股東資金加少數股東權益相比）為0.67。

僱員及薪酬政策

截至二零零二年十二月三十一日止，本集團在香港及中國共有1,401員工。本集團亦提供強積金給予香港員工。

未來展望

香港經濟前景仍不明朗，本集團在未來一年仍要逐步加強中游工業原料生產，及建築業原材料製造，減少因香港公私營房屋建造市場收縮影響而表現欠佳的業務，並重新調配資源去發展長遠能提供穩定回報的業務。儘管部份新投資項目仍未能提供回報，但本集團有信心，以目前發展的業務架構及方向，加上踏實的經營管理，提高股東回報的目標可望在來年實現。

遵守最佳應用守則

本公司於截至二零零二年十二月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之最佳應用守則之匯報規定。惟根據本公司之細則，獨立非執行董事並無指定委任期，而須輪值告退。

買賣或贖回上市證券

於二零零二年十二月三十一日止年度內，本公司及各附屬公司概無買賣或贖回本公司上市證券。

聯交所網頁上刊登詳細資料

載有根據上市規則附錄16第45(1)至45(3)條規定的所有資料的業績公佈詳情將於適當時候在香港聯合交易所網站上公佈。

承董事會命
主席
彭德忠

香港，二零零三年四月十六日

二零零三年股東週年大會通告

茲通告本公司謹定於二零零三年五月二十九日（星期四）上午十時四十五分假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座四號宴會廳舉行二零零三年股東週年大會，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之經審核財務報告及董事會報告書與核數師報告書。
2. 宣佈末期股息。
3. (a) 重選董事及授權董事會釐定其酬金。
(b) 授權董事會委任新增董事並確立董事人數上限。
4. 續聘核數師及授權董事釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案；

5. 「動議

- (a) 在下文(b)段之限制下，一般性及無條件批准及授權本公司董事於有關期間（定義見下文）內，依據一切適用之法例及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（及不時之修訂本）之規限或任何其他證券交易所之規限，行使本公司之一切權力，以在聯交所或本公司證券可能上市並經證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此方面認可之任何其他證券交易所購回本公司之股份；
- (b) 本公司依據上文(a)段之批准於有關期間內可購回本公司股份之面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值之百分之十，而上文(a)段所賦予之批准亦受此限制；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」乃指由本決議案通過之日起至下列最早之日期止之期間：
 - (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任何適用之法例規定本公司下屆股東週年大會須予召開之期限屆滿時；或
 - (iii) 本決議案在股東大會上經本公司股東以普通決議案撤回或修訂之日。」

6. 「動議

- (a) 在下文(b)段之限制下，一般性及無條件授權本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司之一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之股份（包括訂立及授予將會或可能於有關期間內或其後須行使上述權力之售股建議、協議及購股權）；
- (b) 本公司於有關期間內依據上文(a)段所批准予以配發或有條件或無條件同意配發或處理之股本面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值之百分之二十，而上述之批准亦須受此限制，惟根據下述配發者除外：
- (i) 配售新股，即於董事指定之期間，向某一指定記錄日期名列股東名冊內之股東，按彼等當時之持股比例配售股份（惟董事可就零碎配額，或經考慮任何適用於本公司之地區之法例或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定後認為必須或權宜之情況下，取消若干股東在此方面之權利或另作安排）；
 - (ii) 根據經香港聯合交易所有限公司核准之任何購股權計劃或當時採納有關向本公司及／或各附屬公司高級職員及／或僱員授出之可認購股份之類似安排而配發股份；
 - (iii) 根據本公司所發行認股權證或可兌換票據而行使其認購或兌換而發行之股份；
 - (iv) 根據本公司之公司細則而實施之以股代息計劃或類似安排；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」乃指由本決議通過之日起至下列最早之日期止之期間：
- (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任何適用之法例規定本公司下屆股東週年大會須予召開之期限屆滿時；或
 - (iii) 本決議案在股東大會上經本公司股東以普通決議案撤回或修訂之日」

7. 「動議待第5及6項決議案通過後，擴大本公司董事依據上文第6項決議案行使本公司之權力發行、配發及處理本公司股份之一般性授權，致使本公司董事可根據此等一般性授權發行、配發或，有條件或無條件同意配發之任何股本及任何股份之面值總額，可加以相等於在授出此等一般性授權後依據上文第5項決議案授予之權力而購回本公司股本中之股份面值總額之數額，惟此數額不得超過本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之十。」

承董事會命
公司秘書
何慧餘

香港，二零零三年四月十六日

附註：

- (1) 凡有權出席上述會議並於會上投票之股東，均可委任其他人為其代表出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 如屬任何股份之聯名股份持有人，則上述任何一名人士均可親身或委派代表就該等股份於上述會議上投票，猶如彼為唯一有權投票之人士，惟倘超過上述一位聯名持有人親身或委派代表出席上述會議，則僅名列股東名冊首位之上述人士有權以其所持股份投票。
- (3) 本代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署證明之授權書或其他授權文件副本，須早於上述會議指定舉行時間前48小時送達本公司之香港股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，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。
- (4) 本公司將於二零零三年五月二十六日（星期一）至二零零三年五月二十九日（星期四）（首尾兩天包括在內），暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件連同有關股票須於二零零三年五月二十三日（星期五）下午四時前送交本公司之香港股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號，東亞銀行港灣中心地下，以辦理登記手續。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」