



K & P INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(堅 寶 國 際 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 之 業 績 公 佈

業 績

堅寶國際控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）宣佈，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去年同期之比較數字如下：

	附 註	二 零 零 二 年 港 千 元	二 零 零 一 年 港 千 元
營業額	2	200,758	187,008
銷售成本		(167,799)	(157,636)
毛利		32,959	29,372
其他收入		3,762	2,565
銷售及經銷成本		(22,261)	(20,020)
行政開支		(20,157)	(21,448)
其他經營收入，淨額	4	9,280	2,274
經營業務溢利／（虧損）	5	3,583	(7,257)
融資成本	6	(2,905)	(2,740)
所佔聯營公司虧損		(46)	—
除稅前溢利／（虧損）		632	(9,997)
稅項	7	414	(568)
股東應佔經營業務溢利／（虧損）		1,046	(10,565)
每股基本盈利／（虧損）	8	0.42港仙	(4.23)港仙

附註：

1. 全新及經修訂香港會計實務準則（「會計實務準則」）的影響

以下是新頒佈和經修訂的會計實務準則，是首次在本年度的財務報告實施的：

- 會計實務準則第1條（經修訂）：「財務報表的呈列」
- 會計實務準則第11條（經修訂）：「外幣兌換」
- 會計實務準則第15條（經修訂）：「現金流量表」
- 會計實務準則第34條：「僱員福利」

此等會計實務準則訂明了新的會計計算方法和披露規定，該等對於本集團的會計政策以及對此等財務報告內披露的金額有重大影響的會計實務準則已總結在本公司年報內。

2. 營業額

營業額指已減去折扣及退貨之銷貨發票值。

3. 分類資料

以下表格列示本集團按業務劃分之收入及業績之資料：

(a) 業務劃分

	電子及相關零部件		電子消費品		總部及其他		抵銷		綜合	
	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
分類收入：										
對外銷售收入	112,054	100,950	88,704	86,058	-	-	-	-	200,758	187,008
內部類別銷售 收入	5,103	4,926	-	1	-	-	(5,103)	(4,927)	-	-
其他收入	3,039	1,972	473	237	2	1	-	-	3,514	2,210
總收入	<u>120,196</u>	<u>107,848</u>	<u>89,177</u>	<u>86,296</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>(5,103)</u>	<u>(4,927)</u>	<u>204,272</u>	<u>189,218</u>
分類業績	<u>(7,742)</u>	<u>(2,982)</u>	<u>2,985</u>	<u>(2,037)</u>	<u>(1,233)</u>	<u>(2,592)</u>			<u>(5,990)</u>	<u>(7,611)</u>
利息收入									248	354
出售長期投資收入淨額									9,325	-
經營業務溢利／（虧損）									3,583	(7,257)
融資成本									(2,905)	(2,740)
所佔聯營公司虧損									(46)	-
除稅前溢利／（虧損）									632	(9,997)
稅項									414	(568)
股東應佔經營業務溢利／（虧損）									<u>1,046</u>	<u>(10,565)</u>

(b) 地區劃分

以下表格列示本集團按地區劃分之收入、資產及資本開支之資料：

	分類收入		其他分類資料		資本開支	
	對外銷售收入		分類資產			
	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
香港	77,753	76,395	59,361	55,814	92	611
中華人民共和國之其他地方	4,858	5,463	108,122	98,271	20,348	14,159
中華人民共和國總計	82,611	81,858	167,483	154,085	20,440	14,770
日本	25,806	9,806	4,928	3,435	—	—
其他亞洲國家*	9,086	9,818	6,963	5,789	418	2,282
亞洲總計	117,503	101,482	179,374	163,309	20,858	17,052
德國	30,944	30,641	2,465	2,234	—	—
其他歐洲國家**	41,569	48,828	4,417	8,115	—	—
歐洲總計	72,513	79,469	6,882	10,349	—	—
北美洲	5,223	3,791	365	92	—	—
其他***	5,519	2,266	907	631	—	—
綜合	200,758	187,008	187,528	174,381	20,858	17,052

* 其他亞洲國家主要包括台灣，新加坡，馬來西亞，泰國，印尼及韓國。

** 其他歐洲國家主要包括意大利，英國，法國，荷蘭，奧地利，瑞典及西班牙。

*** 其他國家主要包括南美洲國家，澳洲及新西蘭。

4. 其他經營收入，淨額

	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
出售長期投資收入，淨額	9,325	—
租賃土地及樓宇重估盈餘	180	240
呆壞賬撥回，淨額	79	3,140
出售固定資產虧損	(4)	(39)
其他	(300)	(1,067)
	9,280	2,274

5. 經營業務溢利／（虧損）

本集團之經營業務溢利／（虧損）經扣除：

	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
存貨銷售成本	167,390	157,109
核數師酬金	870	905
折舊	23,367	23,565
土地及樓宇之最少經營租約租金	3,026	2,699
無形資產攤銷	248	248
員工開支（包括董事酬金）		
工資及薪金	52,086	46,532
公積金供款	518	515
	<u>52,604</u>	<u>47,047</u>
減：已資本化的遞延發展成本	(999)	—
	<u>51,605</u>	<u>47,047</u>
匯兌虧損，淨額	<u>441</u>	<u>281</u>

6. 融資成本

	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
銀行貸款及於五年內償還透支利息	2,236	1,757
融資租約利息	669	983
	<u>2,905</u>	<u>2,740</u>

7. 稅項

香港利得稅乃根據本年度在香港產生之估計應課稅溢利按稅率16%（二零零一年：16%）計算撥備。本集團於香港以外國家營運而賺取的應課稅溢利，應課稅乃按該國家通用的稅率，現行的法制、解釋及守則去計算。

	二零零二年 港千元	二零零一年 港千元
香港稅項：		
本年度撥備	146	925
上年度低額撥備／（超額撥備）	(179)	57
遞延稅項	(457)	(710)
	<u>(490)</u>	<u>272</u>
中華人民共和國稅項：		
本年度撥備	76	130
上年度低額撥備	—	166
	<u>76</u>	<u>296</u>
全年總計稅項／（退稅）	<u>(414)</u>	<u>568</u>

8. 每股基本盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）乃根據股東應佔溢利淨額1,046,264港元（二零零一年：淨虧損10,565,236港元）及兩年度內已發行普通股股份250,004,800股計算。

二零零二年及二零零一年度每股攤薄盈利／（虧損）並沒有列出原因是年內並未行使之購股權及認股權證對該等年度每股盈利／（虧損）有反攤薄影響。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零三年六月三日星期二至二零零三年六月六日星期五（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。

為確保合資格出席本公司之股東週年大會，各股東須將所有過戶文件連同有關股票，於二零零三年六月二日星期一下午四時前送抵本公司於香港之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

業績

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團之營業額達200,700,000港元，較去年上升7.4%。整體毛利亦有改善，由去年約29,400,000港元上升至今年約33,000,000元。股東應佔溢利約為1,100,000港元（二零零一年：淨虧損10,600,000港元）。

截至二零零二年十二月三十一日止年度之每股基本盈利為0.42港仙（二零零一年：每股虧損4.23仙）。

業務回顧

電子及相關零部件業務

本集團之電子及相關零部件業務包括製造及銷售按鍵、合成橡膠及塑膠零部件及液晶體顯示器。在回顧年度內，此分類業務之營業額對比上一年度上升約11%。

在回顧財務年度內，環球經濟持續疲弱。但是在經濟不景氣的情況下，本集團仍取得現有客戶穩定的訂單，以及成功取得新客戶的訂單。在去年年報中曾提及，本集團之短期目標是爭取隨着中國大陸加入世界貿易組織所帶來的商機。我們不斷的市場推廣已帶來期內這市場的營業額上升。

這分類業務的產品主要為高增值消費產品之精密零部件。受到市場劇烈競爭所影響，本集團備受客戶及市場競爭對手的壓力，以致這業務現時產品的毛利下跌。

自從兩年之前，本集團一直延續了晉身成為精密零部件之全球供應商的策略，所以聘請了一強大的專業銷售及市場推廣隊伍，以便服務海外客戶及跨國企業。隨着已成功擴闊的海外客戶基礎，我們深信我們海外市場推廣隊伍會於來年為本集團帶來盈利。

電子消費品業務

電子消費品業務的營業額較去年達到了約3%之增長。縱使營業額維持在相約於去年的水平，但是透過管理層不斷的努力去減少成本及發展新高增值產品以供客戶選擇，此分類業務的經營業績正在逐漸改善。

歐洲市場是電子消費品業務的主要市場。在回顧年度的上半年，歐洲市場的營業額較去年同期下跌約13.2%。然而，在回顧年度的下半年，歐洲市場的營業額已回到一個滿意的水平及全年的整體營業額與去年比較並無重大差異。

隨着歐羅的強勢，我們對歐洲市場的需求十分樂觀；所以該市場的營業額增長應能持續。

在過往年度，我們加強了在亞洲地區的市場推廣及已成功與數家大型OEM日本客戶發展業務。我們欣然報告日本市場的銷量已較去年超出2.5倍。

投資

於二零零零年四月間，本集團於一間軟件發展公司衝浪平台軟件國際有限公司（「衝浪」）作出一項策略性長期投資，意向是與衝浪共同開發一操作系統軟件給本集團一項新電子消費產品之用。因為市場情況有變，董事們決定終止該項新電子消費產品之發展。因此，於本回顧年度，本集團將所有於衝浪之投資出售及獲得於出售此長期投資之淨資本收益約9,300,000港元。

於二零零二年十月二十九日，本集團之一間全資附屬公司 Technology Trends International Limited (「TTI」) 與 YOUEAL Electronics Limited (「YouEal」) 就於中華人民共和國成立一家合資經營公司經營製造流動電話按鍵訂立一諒解備忘錄。YouEal是韓國公司，該公司之股份在KOSDAQ Stock Market上市，其主要業務為設計及製造流動電話按鍵及向液晶體顯示屏發射電流訊號之接駁器。

於結算日後二零零三年二月二十日 TTI與 YouEal 及 You Eal (China) Ltd完成及訂立股東協議，以便(其中包括)規管合營股東之個別權利及義務，以及彼此就擁有、管理及經營合營公司(「合營公司」)之所作安排。本集團於合營公司實益擁有41%，並因此視其為本公司聯營公司。本集團將向合營公司注入之總金額將為4,100,000美元。

合營公司乃專為擔任於中華人民共和國天津市成立之外商獨資企業(「WFOE」)之控股公司而成立。WFOE之業務範圍是制造及銷售流動電話按鍵。

未來計劃及展望

憑藉本集團在製造及銷售電子部件及零件(包括按鍵)之經驗，董事認為，投資於製造流動電話按鍵將可與本集團之現有業務發揮協同效應。董事亦認為 YouEal 在製造流動電話按鍵方面之經驗及專長將對 WFOE 有利。

為了提高電子及相關零部件業務的毛利，我們不斷發展有附增值的新產品以滿足客戶需求。於回顧年內，我們已採購新的機械及設施用以生產部份新開發的產品、並預期這些新產品可為本集團於二零零三年度帶來額外收入及溢利。

我們亦不斷發展有新功能的電子消費產品以供客戶選擇，並計劃於短期內將數項新產品推出市場。我們有信心電子消費產品業務之表現於來年有顯著改善。

管理層之討論及分析

流動資金及資金來源

本集團一般以內部產生之現金流量及其香港主要往來銀行及其他財務機構所提供之銀行備用信貸作為其營運資金。

本集團現有獲各間銀行及財務機構提供之備用信貸合共約為83,900,000港元。於二零零二年十二月三十一日，銀行及財務機構借款總額，包括長期貸款、融資租賃、透支及進出口貸款約為46,200,000港元，其中37,700,000港元將於二零零三年內償還。

本集團的財務狀況維持健康。於結算日，本集團之現金，現金等值項目及作抵押定期存款之總額共22,700,000港元。

本集團之借款主要按浮動息率並以港元或美元結算為主，而名下之業務營運亦以該等貨幣為主，因此本集團並沒有重大的匯兌風險。

於二零零二年十二月三十一日，根據總債項相對總資產基礎計算之負債為46.0% (二零零一年：42.3%)。

本集團已抵押資產

若干銀行借款，乃以本集團賬面淨值共26,700,000港元之中期租賃土地及樓宇及為數約8,200,000港元之銀行存款作固定抵押。

或然負債

除了公司給予銀行及其他財務機構有關附屬公司的貸款擔保外，本公司於結算日並沒有其他或然負債。

資本結構

本公司於二零零二年十二月三十一日之已發行股份約為250,000,000股，本集團之總股東權益約為101,300,000港元。

於上年度內，二零零一年三月十六日，本公司共發行30,000,000份認股權證（「認股權證」）予獨立投資者，發行價為0.05港元。該等認股權證賦予其持有人可按每股0.3港元之價格，於二零零一年三月至二零零三年三月認購本公司新股份之權利。於結算日後，此等認股權證於到期日二零零三年三月十五日均未行使而因此全部失效及被註銷。

按一九九六年十二月四日在本公司的特別會議中通過的購股權計劃（「舊計劃」），董事會授予本集團部份資深行政人員及僱員購股權。有關購股權的授予詳情已載於財務報告附註30。全面行使購股權將會導致15,500,000額外股份之發行以及約2,500,000港元之收入。

於本年內，二零零二年五月二十七日，舊計劃已被終止及被一新認股權計劃（「新計劃」）代替以符合於二零零二年九月一日生效的上市條例的修訂。本集團之購股權計劃之概要，已詳載於財務報告附註30。新計劃讓本公司授予購股權証給更廣泛的合資格人士。

籌集資金

於結算日後之二零零三年三月三日，本公司與數位投資者分別訂立認購協議；據此，該些投資者分別同意根據認購協議認購由本公司發行之本金額合共1,282,500美元之非上市可換股票據（相當於大約10,003,500港元）。這些可換股票據按年息2厘計算利息，且可按每股0.40港元（可予以調整）之初步兌換價，由根據有關之可換股票據發行可換股票據當日二零零三年三月十七日之後二十四個月之日至可換股票據到期日（包括該日在內）止之期間兌換為本公司之股份。

根據相同的認購協議，彼等亦同意認購由本公司發行之本金額合共1,282,500美元之非上市貸款票據（相當於大約10,003,500港元）。這些貸款票據按年息5厘計算利息，但不可兌換為本公司之股份。

發行有關票據所得款項淨額2,529,744美元（相當於19,732,000港元）將用來投資於本集團之聯營公司唯一科力電子有限公司。

該等可換股票據及貸款票據的到期日分別為由發行日期二零零三年三月十七日起計27個月及24個月。已發行的可換股票據及貸款票據於到期時將由本公司分別按可換股票據面值之132.25%及貸款票據面值之114%贖回。

僱員

本集團於二零零二年十二月三十一日共有約2,340名僱員，其中約60名駐香港，約20名駐新加坡及約2,260名駐中國。

本集團主要根據目前業內慣例及勞工法例釐定僱員酬金。本集團自一九九六年十二月以來已實行一項購股權計劃（「舊計劃」），目的是提供獎勵及報酬予本集團僱員。如上列資本結構所述，舊計劃於二零零二年五月二十七日終止，並被一項新的購股權計劃（「新計劃」）取代。

此外，本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為於香港之所有僱員實施一項定額供款強制性公積金計劃。至於海外及中華人民共和國的僱員，本集團須要按照其當地政府所營辦的中央公積金，以僱員薪金的若干百分比作供款。

購買、贖回或出售上市證券

在本年度內，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。

遵守最佳應用守則

董事認為，在本年度內本公司已遵守聯交所上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司獨立非執行董事之任期並非以固定年期委任，根據本公司之公司細則，彼等均須在股東週年大會上輪席告退及重選連任。

審核委員會

本公司按最佳應用守則的要求成立審核委員會，以檢討及監督本集團的財務申報過程及內部監控。審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事組成。

於聯交所網頁披露資料

按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄第45(1)至45(3)段要求之所有資料將於限期內刊載於聯交所之網頁上。

承董事會命
主席
賴培和

香港，二零零三年四月二十五日

股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年六月六日星期五上午十時正假座香港九龍尖沙咀北京道八號鷹君酒店二樓宴會廳B舉行股東週年大會，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與核數師之報告；
2. 重新選舉董事，並授權董事會釐定董事酬金及定出董事會最高人數；
3. 重新委聘核數師，並授權董事會釐定其酬金；
4. 考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議

- (a) 根據本公司（作為發行者）分別與MC Capital B.V., Naomichi Komuro, Ma So Lan, Ivy 及 First Idea Holdings Limited（各自作為認購者）於二零零三年三月三日訂立的四份分別不同的認購協議（「認購協議」）（該等認購協議之副本於會議上提呈，並分別設有「A」、「B」、「C」及「D」的標記，及由會議主席簽字以作分辨）內之條件及條款而產生及由本公司發行的四份不同系列本金額分別為1,242,188美元、3,125美元、4,687美元及32,500美元之可換股貸款票據（「票據」）（於二零零三年三月三日發行的分別之文件而構成有關之票據（「文件」），其副本於會議上提呈，並分別設有「E」、「F」、「G」及「H」的標記，及由會議主席簽字以作分辨。而該等票據可按每股0.40港元之初步兌換價兌換為本公司每股面值0.10港元之新普通股（「股份」），但兌換價可根據文件之條款（定義見上文）所訂明於某些事項發生後予以調整）；
- (b) 因行使附帶於票據的兌換股份權利，而根據及按照文件及票據上的條款及條件分配及發行之股份；及
- (c) 本公司訂立之認購協議及本公司執行之文件，

在此通過、確認及正式批准及動議授權本公司任何一位董事或本公司董事會（「董事會」）或委員會代表本公司就（在當時的情況下）根據他或她或他們（在當時的情況下）的絕對自行決定及認為需要而適合及有助於達致有關本公司認購協議及文件的執行及實施，分配及發行有關票據，以及根據文件及有關票據中的條款而所分配及發行的股份。

5. 考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議

- (a) 無條件授予董事會一般性權力，在符合適用法例之情況下，於有關期間內行使本公司所有權力，以購回其股份；

- (b) 依據上文(a)段之批准購回之股份面值總額不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而上述批准應以此為限；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列任何一項較早發生之日期：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案授予之權力；及
 - (iii) 本公司之細則或任何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。」；

6. 考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議

- (a) 無條件授予董事會一般性權力，於有關期間行使本公司所有權力以發行、配發及處理本公司額外股份，以及訂立或授出可能需要在有關期間內或之後配發、發行或處理股份之建議、協議及優先購股權，惟除根據配售新股（指本公司向於指定記錄日期之股東按其當時持股比例提出售股建議（惟董事有權就零碎股份或就香港以外任何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所訂定而引致之任何限制或責任，必須或權宜取消股東在此方面之權利或作出其他安排）），或當時所採納之任何優先購股計劃或類似安排，向本公司及／或其任何附屬公司之高級人員及／或僱員及／或根據該計劃之任何合資格承授人授出或發行股份或可認購本公司股份之權利或依照本公司之細則實行之任何以股代息計劃或類似安排，以配發股份以代替本公司股份之全部或部份股息外，所發行、配發、處理或同意有條件或無條件發行、配發或處理之額外股份之面值總額，須不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股本面值總額之20%，而上述批准應以此為限；及
- (b) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列任何一項較早發生之日期：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案授予之權力；及
 - (iii) 本公司之細則或任何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。」；及

7. 考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「**動議**擴大授予本公司董事會及以現正有效可予行使之本公司所有權力發行、配發及處理本公司額外股份及訂立或授出可能需要行使此等權力之建議、協議及優先購股權之一般授權，在本公司董事會根據此一般授權而可配發或協議有條件或無條件配發之股本面值總額之上，另加相當於本公司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在本決議案獲通過日期所已發行股本面值總額之10%。」。

承董事會命
秘書
鍾奕昌

香港，二零零三年四月二十五日

附註：

- (a) 本公司將於二零零三年六月三日星期二至二零零三年六月六日星期五期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間內將不會進行任何股份之過戶登記。為確定合資格出席上述大會，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零零三年六月二日星期一下午四時前，送交本公司在香港之股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。
- (b) 凡有權出席上述大會及投票之股東，均有權委派一位或多位代表出席，並於投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司之股東。
- (c) 代表委任表格及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授權書或授權文件副本，最遲須於大會指定舉行時間四十八小時前送達本公司在香港之股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。
- (d) 載有關於上文第5至7項決議案詳情之通函將連同二零零二年度之年報寄予各股東。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」