



COSMOS MACHINERY ENTERPRISES LIMITED

大同機械企業有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

業績公佈

截至二零零二年十二月三十一日止年度

業績

大同機械企業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此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二零零一年同期之比較數字如下：

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	2	1,313,484	1,294,747
銷售成本		<u>(1,006,499)</u>	<u>(1,057,918)</u>
毛利		306,985	236,829
其他經營收入	3	37,067	37,922
分銷成本		(83,546)	(87,319)
行政支出		(197,060)	(213,555)
其他經營支出		(3,657)	(7,603)
呆壞賬撥備		<u>(3,860)</u>	<u>(41,185)</u>
經營溢利(虧損)	4	55,929	(74,911)
財務費用支出		(19,139)	(24,222)
投資收入		1,524	602
出售附屬公司(虧損)收益		(2,824)	5,301
出售聯營公司虧損		—	(615)
應佔聯營公司業績		18,654	14,407
聯營公司負商譽撥作收入		<u>2,206</u>	<u>—</u>
除稅前溢利(虧損)		56,350	(79,438)
稅項	5	<u>15,833</u>	<u>7,751</u>
扣除少數股東權益前溢利(虧損)		40,517	(87,189)
少數股東權益		<u>17,212</u>	<u>1,939</u>
本年度溢利(虧損)淨額		<u>23,305</u>	<u>(89,128)</u>
每股盈利(虧損) — 基本	6	<u>3.64仙</u>	<u>(13.91)仙</u>

附註：

1. 採用會計實務準則／會計政策之變動

於本年度，本集團首次採用由香港會計師公會所頒佈之新訂及經修訂之會計實務準則，因此有以下新訂及經修訂之會計政策。採用該等會計實務準則導致現金流量表呈列方式有所改變及權益變動表之呈列，惟沒有對本會計年度或過往會計年度之業績有任何重要影響，故此無須作出過往會計期間之調整。

外幣

根據會計實務準則第11條「外幣換算」之修訂，海外業務之收益表以年度終結時之匯率換算之選擇，即集團過往沿行之政策已經取消。現收益表要求按平均匯率換算。該項會計政策之轉變對本年度或過往會計年度之業績並無任何重大影響。

現金流量表

根據會計實務準則第15條（經修訂）「現金流量表」，現金流量現分為三個項目－經營活動、投資活動及融資活動，而並非過往之五個項目。已收或已付之利息及股息，以往分項呈列，現歸類為投資或融資現金流量。現金流量所產生之稅項歸類為經營活動，除非該等現金流量可分開確認為投資活動或融資活動。

僱員福利

會計實務準則第34條「僱員福利」，為僱員福利引入衡量準則，包括退休福利計劃。由於本集團只參與定額供款退休福利計劃，採用會計實務準則第34條對財務報表並無任何重大影響。

2. 業務及地區市場分類

業務類別

就管理而言，本集團目前按五個經營組別組成－工業消耗品貿易、注塑製品及加工製造、機械製造、音響產品製造及線路板製造，此等類別為本集團呈報其分類資料之基準。

業務分類資料如下：

二零零二年

	工業消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械 千港元	音響產品 千港元	線路板 千港元	其他 營運 千港元	撇消 千港元	綜合 千港元
分類營業額								
對外銷售	204,484	191,491	513,702	173,984	200,869	28,954	-	1,313,484
內部分類銷售	4,146	26,450	4,719	-	-	-	(35,315)	-
總收入	<u>208,630</u>	<u>217,941</u>	<u>518,421</u>	<u>173,984</u>	<u>200,869</u>	<u>28,954</u>	<u>(35,315)</u>	<u>1,313,484</u>

內部分類銷售按市場優惠利率計算。

業績								
分類業績	<u>15,473</u>	<u>17,128</u>	<u>50,333</u>	<u>(12,104)</u>	<u>11,104</u>	<u>(2,702)</u>	<u>1,702</u>	80,934
未分配公司費用								<u>(25,005)</u>
經營溢利								55,929
財務費用								(19,139)
投資收入								1,524
出售附屬公司虧損	(945)		(582)	(894)		(403)		(2,824)
應佔聯營公司業績						18,654		18,654
聯營公司負商譽撥作收入						2,206		2,206
除稅前溢利								56,350
稅項								<u>15,833</u>
扣除少數股東權益前溢利								<u>40,517</u>

二 零 零 一 年

	工業消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械 千港元	音響產品 千港元	線路板 千港元	其他 營運 千港元	撇消 千港元	綜合 千港元
分類營業額								
對外銷售	210,392	190,743	445,716	254,665	170,556	22,675	—	1,294,747
內部分類銷售	3,483	27,152	11,277	—	—	—	(41,912)	—
總收入	<u>213,875</u>	<u>217,895</u>	<u>456,993</u>	<u>254,665</u>	<u>170,556</u>	<u>22,675</u>	<u>(41,912)</u>	<u>1,294,747</u>

內部分類銷售按市場優惠利率計算。

業績								
分類業績	<u>(25,839)</u>	<u>26,092</u>	<u>(20,127)</u>	<u>(18,743)</u>	<u>(421)</u>	<u>(21,738)</u>	<u>13,708</u>	(47,068)
未分配公司費用								<u>(27,843)</u>
經營虧損								(74,911)
財務費用								(24,222)
投資收入								602
出售附屬公司收益(虧損)	1,328		(222)			4,195		5,301
出售聯營公司虧損						(615)		(615)
應佔聯營公司業績						14,407		14,407
除稅前虧損								(79,438)
稅項								<u>7,751</u>
扣除少數股東權益前虧損								<u>(87,189)</u>

地區分類

本集團的業務位於香港、中華人民共和國、其他亞太國家、歐洲及北美洲。本集團之貿易工業消耗品類別位於香港及中華人民共和國。注塑製品及加工，機械，音響產品及線路板等製造業類別均位於中華人民共和國。

下列載列本集團銷售額按地區市場之分析，不論貨物／服務之來源：

	按地區市場劃分之銷售收入	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港	350,955	348,254
中華人民共和國	681,037	600,824
其他亞太國家	112,214	142,799
歐洲	82,359	123,182
北美洲	86,919	79,688
	<u>1,313,484</u>	<u>1,294,747</u>

3. 其他經營收入

其他經營收入包括下列項目：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
佣金收入	8,953	5,323
滙兌收益	1,154	5,091
加工及服務費收入	1,500	759
租金收入	3,331	3,588
負商譽撥作收入	701	6,425
	<u>701</u>	<u>6,425</u>

4. 經營溢利(虧損)

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
--	--------------	--------------

所得經營溢利(虧損)已扣除：

員工支出		
董事酬金	5,312	6,423
薪金及其他收益	181,388	181,094
退休福利計劃供款	5,216	4,255
	<u>191,916</u>	<u>191,772</u>
折舊及攤銷：		
折舊及攤銷		
— 自購資產	54,899	49,918
— 財務租賃	5,102	4,908
商譽攤銷(已包括在其他營運支出)	3,092	5,542
	<u>3,092</u>	<u>5,542</u>

	<u>63,093</u>	<u>60,368</u>
核數師酬金	2,348	2,976
投資物業重估之損失	—	1,350
土地及樓宇重估之損失	565	711
出售物業、廠房及設備之損失	<u>2,278</u>	<u>3,424</u>

5. 稅項

	二 零 零 二 年 千 港 元	二 零 零 一 年 千 港 元
支出包括：		
香港利得稅		
本年度	3,395	2,090
上年度少(多)提	<u>55</u>	<u>(88)</u>
	3,450	2,002
海外稅項	10,303	3,887
遞延稅項	<u>(244)</u>	<u>58</u>
	13,509	5,947
本公司及其附屬公司應佔稅項	2,324	1,804
應佔聯營公司稅項	<u>15,833</u>	<u>7,751</u>

香港利得稅乃按年度內估計應課稅溢利16%計算。

於其他司法權區所產生稅項乃按有關該司法權區現行之稅率計算。

6. 每股盈利(虧損)

本年每股基本盈利(虧損)乃按本年溢利約 23,305,000港元(二零零一年：虧損約 89,128,000港元)及年內已發行股份 640,838,234股(二零零一年：加權平均數 640,835,030股)計算。

由於本公司優先認股權及認股權證之行使價均高於截至二零零二年十二月三十一日止及截至二零零一年十二月三十一日止期內股份之市場平均價，故計算每股攤薄盈利(虧損)時並未假設該等優先認股權及認股權證會獲行使。

7. 或然負債

	二 零 零 二 年 千 港 元	二 零 零 一 年 千 港 元
給予財務機構之已使用信貸額作出的擔保 非集團公司	<u>12,133</u>	<u>11,175</u>

8. 資產抵押

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得給予本集團之一般銀行信貸款：

	賬面淨值	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
投資物業	13,500	13,500
土地及樓宇	21,619	43,595
機器設備	18,602	20,738
銀行存款	18,176	1,107
	<u>71,897</u>	<u>78,940</u>

股息

董事會建議將期內溢利留存，並建議不派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之股息（二零零一年：無）。

業務回顧與展望

業績

本集團本年度之綜合營業總額約為1,313,484,000港元，較二零零一年的約為1,294,747,000港元上升約1.45%。本年度除稅前溢利約為56,350,000港元，而二零零一年除稅前虧損約為79,438,000港元。截至二零零二年十二月三十一日止年度股東應佔溢利約為23,305,000港元。

概覽

承接二零零一年的逆境，管理層通過嚴肅認真的反思與檢討，整頓與強化了管理隊伍，令公司文化與團隊精神進一步得到確立。同時，隨著管理水平提升及控制成本的努力下，儘管處於二零零二年的激烈競爭中，本集團的營業總額與去年相若，綜合業績則重新踏上盈利平台。

相對二零零一年，機械業務所面對的市場狀況，較為活躍，然而，競爭十分激烈，產品售價遭受壓力。惟在管理水平的提高及營運策略的調整下，業績已轉虧為盈。加上與日本宇部興產機械株式會社（「日本宇部」）的技術合作順利開展，對本集團的市場拓展與技術提升提供重大意義。為了面對將來更激烈的市場競爭，於年度末成立的技术開發中心，將為本集團在綜合新產品研發及企業技能等範疇奠下新基礎。

於回顧年度內，塑料價格波動反覆，塑膠加工的成本控制困難，營業額下降，導致盈利降減。惟塑膠衛生食品容器業務經過整頓後，市場開展順利，預計其位於珠海市的新廠房可於本年中啟用，將為本集團業績帶來新貢獻。

音響產品業務，由於本集團的決心與策略未有徹底落實，整頓工作進展未見順利，以致虧損未除。在本年度，本集團將下決心重點整頓。

於二零零一年，線路板業務因遷廠而帶來虧損。然而，在回顧年度內，我們堅持高品質路線，並致力投資於市場開拓，成功避開惡性減價戰，重新走上盈利的軌道。

鑑於貿易業務的撥備因素已經消除，於回顧年度內，全力集中在工業消耗品的市場拓展之餘，並著重培訓人才與穩步開發銷售網點，致使盈利於預期中顯現。本集團有信心，該業務將長期帶來穩定的收益。

通過二零零二年的整頓優化，除業績改善外，更為我等管理層在人才培訓與招攬各方面締造成果，成為我們日後面對激烈市場競爭與挑戰的基石。同時，我們將不斷優化管理隊伍，令朝氣進一步提升。

中國內地市場日漸成熟，隨著中國近年加入世貿，帶動大量外資在中國設廠，且不斷擴充，中國已經成為世界製造中心，加上內地民營企業發展將更蓬勃，確為本集團的核心業務提供拓展良機。

業務回顧

於二零零二年度，本集團致力發展持續增長的中國市場，適時投入資源以提高營運效益及降低成本，取得較理想的成績。綜觀本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度業績，整體業務錄得盈利，其中以工業機械及線路板業務增長較為突出，音響產品業務礙於面向不景氣之外銷市場及處於整頓階段，仍呈現虧損。

製造業務

機械

機械業務銷售增加，其中以中國業務增長較大，外銷則微跌。營業額約為513,702,000港元，較去年增長67,986,000港元，增幅約15%，盈利增加至約為50,333,000港元。

於回顧年度內，通過優化管理隊伍及手段，改善營銷網絡，加強與客戶的關係管理，業務取得較大的改善。新產品—大型的二板式注塑機，經年來客戶的廣泛使用，品質備受肯定，銷量穩步上升，在汽車零件加工及家電等行業，享有一定的知名度，料將成為我集團的主力產品之一。

在新的一年裏，我們將投入適量的資金，擴大生產規模及增添加工設備，目的是滿足客戶質量需要的同時，以具競爭力的價格及產品，逐步擴大市場的佔有率。

引入日本宇部的技術在國內生產的大型注塑機系列，首批訂單於二零零二年末開始交付予客戶，這融合了先進技術之大型注塑機系列，將是我集團在國內市場今後發展的重點產品。

此外，為加強產品的持續發展，本集團於東莞成立新產品研發中心，專責新產品研製工作，該中心將以我集團在機械、電控及液壓設計能力的優勢，發展以滿足市場所需求的機械產品。

注塑製品及加工

由於原材料價格向上波動，提高生產成本，影響邊際利潤。加上受到外在經濟因素影響，令產品售價下降，注塑製品的外銷業務，無論在營業額及利潤方面，都受到影響，未能達到預期目標。於回顧年度，注塑業務的銷售約為191,491,000港元，較去年增加約748,000港元，增幅約為0.4%，惟盈利約為17,128,000港元，則比較去年下降約34%。

生產符合高衛生要求的食品容器及食具的業務，由於面向國內的食品包裝市場，業務未受影響，隨著零三年中於珠海市的新廠房的啟用，業務料有進一步增長。於二零零二年度，本集團在東莞、碩放、瀋陽等城市的注塑加工廠，由於主要業務來自國內客戶，年度內均有不同程度的發展。於大連市開發區的注塑廠，亦於去年末正式投產，為區內的家電及辦公室文儀行業，提供注塑加工服務。

於新一年度，預料塑膠材料價格將持續不穩，影響綜合利潤。我集團除積極拓展海內外市場外，將致力於加強質量及生產管理（包括採用合適的企業資源企劃管理軟體），以提高績效。

線路板

於二零零一年中，遷入新建的廠房後，生產設備及工藝水平均得到改善，提高了產量及質量，並加強內部溝通，令生產及營銷得到更佳的配合並成功地進入了歐洲及東南亞等市場。外銷為主的線路板產品，於回顧年度，銷售有所增加，銷售額約為200,869,000港元，與去年比較，上升約30,313,000港元，增幅約18%，盈利增加至約為11,104,000港元。預計未來，銷售產品仍以雙層線路板為主，美國及歐洲為主要市場。

為配合擴展中的生產需要，增聘了專業的工程人員並引進專業生產配套設施如沉金生產線及斷線板機，生產優質及具競爭力的線路板產品以滿足市場的需要。

我們將以雙層線路板為主力產品的同時，逐漸開拓多層板的市場，料於新的年度內，多層線路板的銷量將有穩步的增長。

音響產品

礙於業務仍處於整頓階段，加上音響產品海外市場急劇轉變，直接打擊銷售。產品主要市場如歐洲及日本的銷售均未如理想，相對去年，須面對更嚴峻市場情況。於回顧年度，音響產品銷售約為173,984,000港元，較去年下降80,681,000港元，跌幅約32%，虧損約為12,104,000港元。

在未來，我們將維持嚴格監控物料成本策略，務求可將虧損幅度收窄，達致業務平衡。生產方面，實行生產本地化及精簡人力資源，並致力控制成本，減省開支。

貿易業務

工業消耗品

營業額比去年略為下跌，原因本集團已將毛利偏低的機床業務收縮，然而，工業消耗品如鋼絲及緊固件銷售則略勝預期。業務經正常化後，現已轉虧為盈。於回顧年度內，營業額204,484,000港元，比去年下降5,908,000港元，下降約3%，盈利增加至約為15,473,000港元。

於回顧年度，以理解客戶當前及未來的需求，滿足並爭取超越客戶的期望作為貿易業務的經營原則的前提下，我們致力於提高員工對產品應用技術的認識及服務質量，在北京、成都及青島等城市增設銷售點，擴大銷售網路及供貨中心。估計來年工業消耗品的業務，仍將會有較理想的增長。

展望

展望未來，儘管世界整體經濟復蘇仍較慢，但中國，在堅持擴大內需方針及積極、穩健的宏觀經濟政策的支援下，同時抓住了入世的契機，經濟將穩定持續向好。本集團將針對以長江三角地區、珠江三角地區及渤海灣區為主的目標市場，積極提高主力產品的質量及競爭力以滿足市場的需要。

為實現以上的目標，本集團將竭力強化管理，廣納國內外的專才並對員工進行持續的培訓，以為本集團核心業務的持續發展，奠定基礎。

機械業務仍為本集團的主要業務，本集團將按需要，適時的投入資金，購置先進加工設備及適度擴大生產配套以迎合市場的發展。通過引進國外先進技術及鞏固本集團的研發力量，為市場提供高效、優質及價格合理的機械產品以加強本集團的競爭優勢及盈利能力。

注塑業務將以國內市場為發展重點，客戶將以外資企業及中、大型的民營企業為主，憑藉本集團在注塑機製造所建立的品牌及市場網路，預計注塑業務在國內市場將有較理想的發展。

流動資金及財務資源

於二零零二年十二月三十一日，本集團之股東資本約為597,543,000港元，而於二零零一年十二月三十一日則約為579,854,000港元。

本集團是以內部產生的現金流量，加上香港及中國往來銀行備用額作為營運資金。本集團於二零零二年十二月三十一日的資產負債比率約為2.7%（二零零一年：3.57%），而流動資金比率約為1.28（二零零一年：1.31），該等比率保持良好水平。於二零零二年十二月三十一日之現金、銀行結餘及定期存款約為81,253,000港元，財務狀況保持穩健。

審核委員會

本公司之審核委員會由兩位獨立非執行董事組成。各審核委員會成員均具備管理及財務經驗，為公司業務提供意見。審核委員會在過去十二個月曾舉行兩次會議，與高級管理層檢討本集團所採用之會計實務，並討論內部監控制度及財政匯報事宜（包括建議董事會批准中期及年度財務報表）。

僱員及薪酬政策

截至二零零二年十二月三十一日，本集團之僱員約共6,000名（二零零一年：約共6,000名），薪酬按市場趨勢及僱員表現而釐定；福利包括保險、退休及優先認股權等計劃。

購買、售出或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零零二年十二月三十一日止年度內購買、售出或贖回本公司上市證券。

刊登詳盡之業績公佈

載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定全部資料之本公司二零零二年年業績公佈將於適當時於香港聯合交易所有限公司網站刊登。

代表董事會
主席
鄧燾

香港，二零零三年四月二十五日

本公司二零零二年之年度業績公佈亦可於本公司網站 www.cosmel.com 取得。

股東週年大會通告

茲通告本公司謹定於二零零三年六月三日（星期二）上午九時三十分假座香港九龍彌敦道20號喜來登酒店三樓唐廳I召開股東週年大會，以便處理下列事宜：

1. 省覽截至：二零零二年十二月三十一日止年度經審核之財務報告、董事會報告及聯席核數師報告。
2. 重選董事。
3. 續聘聯席核數師及授權董事會釐定其酬金。
4. 處理其他普通事項。

承董事會命
主席
鄧燾

香港，二零零三年四月二十五日

附註：

1. 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東。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。受委代表無須為本公司之股東。

2. 代表委任表格連同授權簽署該表格之授權書或其他授權文件(如有)。或經公證人簽署證明之該等授權書或授權文件之副本，最遲須於大會召開四十八小時前送達本公司之註冊辦事處(地址：香港新界青衣島青衣路29-33號大同工業大廈8字樓)，方為有效。
3. 本公司將由二零零三年五月三十日(星期五)至二零零三年六月三日(星期二)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為可於二零零三年六月三日(星期二)成為註冊股東，股東須於二零零三年五月二十九日(星期四)下午四時前，將股票連同股份過戶文件一併送交香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下本公司股份過戶登記處秘書商業服務有限公司辦妥過戶手續。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」