



# MIRABELL

## MIRABELL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### (美麗寶國際控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

#### 截至二零零三年二月二十八日止年度業績公佈

#### 業績

董事會欣然公佈 Mirabell International Holdings Limited (美麗寶國際控股有限公司) (「本公司」) 及其附屬公司 (合稱「本集團」) 截至二零零三年二月二十八日止年度之經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

#### 綜合損益賬

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	625,616	637,583
銷售成本		(264,123)	(280,029)
毛利		361,493	357,554
其他收入	2	10,306	7,291
其他經營收入		3,797	4,652
分銷及銷售成本		(261,950)	(262,146)
行政開支		(67,151)	(66,044)
其他經營開支		(5,425)	(5,545)
經營溢利	3	41,070	35,762
財務費用	4	(1,466)	(1,381)
應佔聯營公司溢利		16,304	13,852
除稅前溢利		55,908	48,233
稅項	5	(7,223)	(5,714)
股東應佔溢利		48,685	42,519
股息	6	14,763	12,981
每股基本盈利	7	19.1仙	16.7仙

附註：

## 1. 主要會計政策

本賬目乃按照香港公認會計原則及香港會計師公會頒佈之會計標準編製。賬目並依據歷史成本常規法編製，惟若干投資物業及其他物業乃按公平值列賬。

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒佈之會計準則（「會計準則」），該等會計準則於二零零二年一月一日或以後開始之會計期間生效：

會計準則第1號（經修訂）	:	「財務報表之呈報」
會計準則第15號（經修訂）	:	「現金流量表」
會計準則第34號	:	「僱員福利」

除若干因採納會計準則第1號（經修訂）及會計準則第15號（經修訂）而導致部份呈報分類改變外，採納以上的全新／修訂會計準則對本集團之財務狀況並無重大影響。

## 2. 營業額、收入及分部資料

本集團之主要業務為鞋類產品零售、批發及製造。本年度確認的收入如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
<b>營業額</b>		
貨物銷售	<u>625,616</u>	<u>637,583</u>
<b>其他收入</b>		
利息收入	779	1,291
專利費收入	6,924	5,008
租金收入	2,600	990
其他	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>10,306</u>	<u>7,291</u>
<b>總收入</b>	<u>635,922</u>	<u>644,874</u>

地區分部：

本集團之業務主要在香港及澳門市場，以及中華人民共和國（「中國」）市場經營。

	香港及澳門 二零零三年 千港元	中國 二零零三年 千港元	總計 二零零三年 千港元
營業額	<u>504,187</u>	<u>121,429</u>	<u>625,616</u>
分部業績	<u>30,631</u>	<u>10,439</u>	<u>41,070</u>
財務費用	(781)	(685)	(1,466)
應佔聯營公司溢利	—	16,304	<u>16,304</u>
除稅前溢利			<u>55,908</u>
稅項			<u>(7,223)</u>
股東應佔溢利			<u>48,685</u>
分部資產	239,090	134,164	373,254
聯營公司投資	—	57,435	<u>57,435</u>
總資產			<u>430,689</u>
分部負債	67,261	38,746	106,007
應付稅項			<u>4,061</u>
總負債			<u>110,068</u>
資本開支	<u>5,996</u>	<u>1,600</u>	<u>7,596</u>
折舊	<u>9,622</u>	<u>2,894</u>	<u>12,516</u>
	香港及澳門 二零零二年 千港元	中國 二零零二年 千港元	總計 二零零二年 千港元
營業額	<u>529,347</u>	<u>108,236</u>	<u>637,583</u>
分部業績	<u>33,750</u>	<u>2,012</u>	<u>35,762</u>
財務費用	(727)	(654)	(1,381)
應佔聯營公司溢利	—	13,852	<u>13,852</u>
除稅前溢利			<u>48,233</u>
稅項			<u>(5,714)</u>
股東應佔溢利			<u>42,519</u>

分部資產	216,305	143,742	360,047
聯營公司投資	—	45,744	45,744
總資產			<u>405,791</u>
分部負債	69,253	46,294	115,547
應付稅項			<u>4,530</u>
總負債			<u>120,077</u>
資本開支	<u>7,873</u>	<u>58,307</u>	<u>66,180</u>
折舊	<u>11,488</u>	<u>4,253</u>	<u>15,741</u>

本集團之唯一主要業務為鞋類零售、批發及生產，因此該業務之分部資料與綜合賬內之數字相同。

### 3. 經營溢利

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營溢利已扣除／（計入）下列項目後列賬：		
自置固定資產折舊	12,516	15,741
出售固定資產之虧損	441	701
員工成本（包括董事酬金）	96,461	103,148
退休福利成本	3,290	3,750
已售存貨成本	276,713	268,593
土地及樓宇經營租賃租金	154,941	147,152
投資物業支出	161	—
匯兌收益淨額	(147)	(310)
投資物業重估虧損	800	300
其他物業減值	—	2,102
呆壞賬撥備	—	392
	<u>          </u>	<u>          </u>

### 4 財務費用

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
銀行貸款及透支利息	<u>1,466</u>	<u>1,381</u>

## 5. 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港利得稅	5,508	4,615
過往年度超額撥備	(43)	(199)
遞延稅項	(305)	—
	<u>5,160</u>	<u>4,416</u>
應佔聯營公司稅項	2,063	1,298
	<u>7,223</u>	<u>5,714</u>

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利按稅率16%（二零零二年：16%）提撥準備。

海外稅項則按照本年度估計應課稅溢利按集團及聯營公司業務地區之現行稅率計算。

## 6. 股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
已派中期股息每股普通股1.5港仙（二零零二年：1.5港仙）	3,818	3,818
建議派發末期股息每股普通股4.3港仙（二零零二年：3.6港仙）	10,945	9,163
	<u>14,763</u>	<u>12,981</u>

## 7. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團之股東應佔溢利48,685,000港元（二零零二年：42,519,000港元）及年內已發行普通股份之加權平均數254,530,000股普通股（二零零二年：254,530,000股）計算。

本公司並無潛在的可攤薄普通股份，故計算每股攤薄盈利並不適用。

## 8. 儲備

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	資本儲備 千港元	投資物業 重估儲備 千港元	其他物業 重估儲備 千港元	累計 匯兌儲備 千港元	保留盈餘 千港元	總額 千港元
二零零二年三月一日	25,453	110,650	380	91	13,760	5,027	24	130,329	285,714
物業重估減值	—	—	—	—	(753)	—	—	—	(753)
匯兌差異	—	—	—	—	—	—	(44)	—	(44)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	48,685	48,685
二零零二年已派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(9,163)	(9,163)
二零零三年已派中期股息	—	—	—	—	—	—	—	(3,818)	(3,818)
<b>二零零三年二月二十八日</b>	<b>25,453</b>	<b>110,650</b>	<b>380</b>	<b>91</b>	<b>13,007</b>	<b>5,027</b>	<b>(20)</b>	<b>166,033</b>	<b>320,621</b>
組成如下：									
二零零三年擬派末期股息								10,945	
其他								155,088	
於二零零三年二月二十八日 的保留盈餘								<u>166,033</u>	
本公司及附屬公司	25,453	110,650	380	91	13,007	5,027	31	132,883	287,522
聯營公司	—	—	—	—	—	—	(51)	33,150	33,099
<b>二零零三年二月二十八日</b>	<b>25,453</b>	<b>110,650</b>	<b>380</b>	<b>91</b>	<b>13,007</b>	<b>5,027</b>	<b>(20)</b>	<b>166,033</b>	<b>320,621</b>
二零零一年三月一日	25,453	110,650	380	91	—	—	75	99,773	236,422
重估盈餘	—	—	—	—	13,760	5,027	—	—	18,787
匯兌差異	—	—	—	—	—	—	(51)	—	(51)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	42,519	42,519
二零零一年已派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(8,145)	(8,145)
二零零二年已派中期股息	—	—	—	—	—	—	—	(3,818)	(3,818)
<b>二零零二年二月二十八日</b>	<b>25,453</b>	<b>110,650</b>	<b>380</b>	<b>91</b>	<b>13,760</b>	<b>5,027</b>	<b>24</b>	<b>130,329</b>	<b>285,714</b>
組成如下：									
二零零二年擬派末期股息								9,163	
其他								121,166	
於二零零二年二月二十八日 的保留盈餘								<u>130,329</u>	
本公司及附屬公司	25,453	110,650	380	91	13,760	5,027	75	110,026	265,462
聯營公司	—	—	—	—	—	—	(51)	20,303	20,252
<b>二零零二年二月二十八日</b>	<b>25,453</b>	<b>110,650</b>	<b>380</b>	<b>91</b>	<b>13,760</b>	<b>5,027</b>	<b>24</b>	<b>130,329</b>	<b>285,714</b>

## 股息

董事會建議待股東批准後，末期股息每股4.3港仙（二零零二年：3.6港仙）將於二零零三年八月十四日星期四支付予於二零零三年八月六日星期三名列本公司股東名冊上之股東。連同中期息每股1.5港仙（二零零二年：1.5港仙），本年度之股息總額為每股5.8港仙（二零零二年：5.1港仙）。

## 管理層之論述及分析

### 業務回顧

本集團之營業額較去年同期減少1.88%至625,616,000港元。經審核股東應佔綜合溢利上升14.50%至48,685,000港元。

於回顧年度內，面對經濟不景及市場激烈競爭，管理層重整香港零售業務策略並決定將針對年青人的teenmix品牌逐漸淡出香港市場。因此，本集團之營業額較去年同期輕微下降。然而，本集團於香港個別門市以優惠價促銷已撥備的存貨及於香港貨倉以特賣場形式銷售滯銷存貨已見成效。此外，本集團在中國零售市場的業務錄得增長，深圳物業租金收入和中國特許經營專利費收入均錄得上升及應佔聯營公司溢利增加。因此，股東應佔溢利較去年同期上升。

### 香港及澳門市場

於回顧年度內，香港經濟不景，失業率持續高企，導致消費信心嚴重受到影響。面對同業的不斷割價競爭，減價促銷活動頻繁，零售市場經營環境非常嚴峻。在各種不利的因素下，本集團的業務難免受到不利影響。

面對嚴峻的經濟環境，本集團現正與業主商討及爭取減低租金，審慎評估是否關閉快將租約期滿而表現欠佳的店舖。透過有效的成本控制，進一步提高營運效益及制定更具靈活性的採購政策，盡量減少經濟不景對本集團帶來的負面影響。此外，管理層憑著多年的專業零售管理經驗，提供多元化的貨品種類及優質的服務以全面滿足顧客的需要。除了進一步加強市場推廣及陸續更新店舖設計外，按照新增內地旅客的需要，本集團將不斷在產品組合上作出相應的調整。

營業額較去年同期下跌4.75%至504,187,000港元，而經營溢利下跌9.24%至30,631,000港元。於二零零三年五月底，本集團以Mirabell、Joy & Peace、INshoesnet及Fiorucci四個不同品牌於香港及澳門經營96間門市。

### 中國市場

中國經濟持續穩定增長，國民生活水平不斷提升，提供了一個龐大而極具潛力的市場發展空間。於回顧年度內，本集團之中國業務錄得增長。隨著中國加入世界貿易組織，內地市場將會更開放，為零售業帶來更多的商機。拓展中國市場是必然的趨勢，亦是本

集團未來業務發展的主要方向。隨著中國市場進一步開放，本集團將會把握機會，加快開拓業務的步伐，進一步提高市場的佔有率。本集團將按中國不同地區消費市場的獨特性、策略性制定未來發展方向。

營業額較去年同期增加12.19%至121,429,000港元，而經營溢利增加418.84%至10,439,000港元。於二零零三年五月底，本集團以Mirabell、Joy & Peace及K•Swiss三個不同品牌於深圳、廣州、上海及北京經營45間門市。此外，本集團在中國內地以特許經營模式經營46間Joy & Peace門市。

## 展望

香港經濟疲弱，嚴重影響消費意慾，再加上最近發生的非典型肺炎事件，內部消費不振，零售業進入寒冬期。然而，香港的感染非典型肺炎個案有下降的趨勢，本集團預計消費信心將穩步復甦。

於二零零三年一月，本集團於香港成立了一間鞋類批發公司，先鋒創庫國際有限公司（「先鋒創庫」），專門經營批發國際品牌鞋類產品的業務。現時，先鋒創庫是美國Caterpillar及Merrell鞋類產品在香港、澳門及中國的獨家總代理。管理層相信先鋒創庫可以在採購成本及改善毛利上有其功能作用，先鋒創庫現正與多間國際品牌公司接洽，商討成為它們在香港、澳門及中國的獨家總代理，加強本集團在市場上品牌拓展的優勢。

本集團發展鞋類批發業務是經營策略的一個重要部份。雖然先鋒創庫現時的規模不大，但我們深信它本身具有高增值潛力。管理層相信先鋒創庫將與本集團本身業務產生融匯及協同效應，進一步加強產品組合，品牌發展及推廣，提高經營效益，為本集團帶來貢獻。

本集團於香港二零零三年春夏季推出意大利Fiorucci名牌系列的鞋類及手袋產品。Fiorucci是一個富有高知名度的國際品牌，產品主要針對追求潮流趨勢及時髦的年青少女為主，市場初步反應良好。

至於中國業務，本集團將重新制定經營策略。為更有效運用資源，本集團於二零零三年三月出售teenmix商標，帶來更充裕資金作中國市場擴展計劃。本集團會集中以Mirabell及Joy & Peace之品牌在各主要大城市擴展零售網絡。為配合中國業務急促發展的需要，本集團於二零零三年三月在上海外高橋保稅區成立了一間外商獨資企業，進一步拓展華東及華北地區業務作好準備。為加強協調中國各地區的業務，本集團於二零零三年四月在廣州購買了一層寫字樓物業，以作中國業務總部辦事處之用。此外，本集團現正增聘資深的零售業務專才以加快開拓中國業務的步伐。

展望未來，本集團的主要業務仍然是香港及中國的零售業務，並策略性加強批發業務。儘管未來的營商環境預料將持續困難，管理層深信憑著全面優質管理，獨特的產品採購策略，嚴格控制成本，以及透過策略性業務整固，為未來的業務奠下更穩固的基礎。憑著一貫審慎的投資策略及穩健的財務狀況，管理層可望為股東爭取更大的回報。

## 流動資金及財務資源

於回顧年度內，本集團之營運資金由106,137,000港元上升至122,600,000港元，而其流動比率及速動比率則維持於穩健水平，分別為2.19倍及1.37倍。

於二零零三年二月二十八日，本集團存貨為84,190,000港元，較於二零零二年二月二十八日之88,660,000港元相比，存貨水平輕微下降。於二零零三年二月二十八日，本集團擁有現金及銀行存款達96,696,000港元，以及未償還銀行借款31,068,000港元。於回顧年度內，本集團新做銀行借款為5,117,000港元，用作批發業務。

於二零零三年二月二十八日，本集團之資本負債比率為0.10（二零零二年：0.15），乃以本集團總借款額31,068,000港元（二零零二年：43,257,000港元）以及股東資金320,621,000港元（二零零二年：285,714,000港元）計算。

## 庫務政策

本集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度。本集團的借貸分別為港元及人民幣，利息以浮動利率計算。截至二零零三年二月二十八日止年度，本集團並無面對重大匯率波動風險，故此並無利用有關的對沖金融工具。本集團的理財政策是不參與高風險之投資或投機性的衍生工具。

管理層深信，憑藉較低之資本負債水平及穩健之財政狀況，本集團具備優越條件，以助日後之擴展及掌握投資機會。

## 資產抵押

於二零零三年二月二十八日，本集團有抵押的資產約為24,238,000港元（二零零二年：25,500,000港元），而反面抵押的資產約為96,728,000港元（二零零二年：99,300,000港元）。

## 或然負債

本集團於二零零三年二月二十八日之或然負債為12,900,000港元，此乃為本集團的聯營公司的子公司之銀行借貸作出擔保。

## 人力資源

於二零零三年二月二十八日，本集團之僱員總數為1,023名。本集團為僱員提供優厚薪酬組合，包括保險及醫療福利。此外，本集團亦會按業績及個別僱員表現給予合資格僱員酌情花紅及購股權。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司之股份登記處將於二零零三年八月一日星期五至二零零三年八月六日星期三（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記，如欲獲派發建議之末期息，所有股份過戶轉讓申請連同有關股票必須於二零零三年七月三十一日下午四時前交至本公司之股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司（地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下），辦理過戶登記手續。

## 買賣本公司上市股份

本公司於年內並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司既無購買或出售本公司任何股份。

## 公司管治

除本公司之獨立非執行董事並無固定任期，而是根據本公司組織章程之規定輪任告退之外，年內本公司一直符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》附錄十四所載之《最佳應用守則》規定。

## 審核委員會

就編製二零零二／二零零三年年度之年報，審核委員會及各董事已審閱本集團所採納之會計政策及慣例，以及討論內部控制及財務申報等事宜。

## 於聯交所網站披露年報資料

本公司二零零二／二零零三年年度之年報載有根據聯交所「證券上市規則」附錄十六內第45(1)段至第45(3)段規定之所有資料，將於短期內刊登於其網站(www.hkex.com.hk)。

承董事會命  
主席  
鄧偉林

香港，二零零三年六月十八日

## 股東週年大會通告

茲通告本公司將於二零零三年八月六日星期三上午十時三十分假座位於香港九龍彌敦道50號之香港金域假日酒店舉行股東週年大會，以便處理下列事項：

1. 省覽截至二零零三年二月二十八日止年度之經審核財務報表及董事會與核數師報告。
2. 宣派截至二零零三年二月二十八日止年度之末期股息。
3. 重選董事及釐定其酬金。
4. 聘請核數師及授權董事會釐定其酬金。
5. 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案：

### A. 「動議：

- (a) 在下文(c)分段之規限下，全面及無條件批准董事會於有關期間（定義見下文(d)分段）內行使本公司之一切權力，以配發、發行及處理本公司之股份（「股份」），及作出或授出任何會或可能須配發股份之建議、協議及購股權；
- (b) 上文(a)分段之批准將授權董事會於有關期間內作出或授出會或可能需於有關期間屆滿後配發股份之建議、協議及購股權；
- (c) 本公司董事會依據(a)分段所載之批准而配發或同意有條件或無條件配發（不論是否根據購股權或其他方式而配發）之股本面值總額（但不包括根據供股（定義見下文）或根據行使本公司於一九九六年十一月十九日採納之購股權計劃下之購股權或類似安排，或任何根據本公司之公司組織章程細則（「細則」）進行以股代息計劃或類似安排以配發股份代替全部或部份股息而配發之股本除外），不得超過本公司於通過本決議案當日已發行股本面值總額之20%，而上文之批准亦應以此為限；及
- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日至下列三者之較早日期止之期間：

- (aa) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (bb) 本公司之公司章程或開曼群島之適用法律規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及

(cc) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本授權；

「供股」指於董事會指定之期間向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按其當時持股比例發售股份之建議（惟董事會有權就零碎股份或因任何地區之法律或任何認可管制機構或證券交易所之規定產生之任何法律或執行問題而必須或權宜取消若干股東此方面之權利或作出其安排）。

**B. 「動議：**

- (a) 在下文(b)分段之規限下，全面及無條件批准本公司董事會於有關期間（定義見上文A(d)分段）內行使本公司之一切權力，以在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或在本公司證券可上市及為此獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可之任何其他證券交易所購回股份，惟須遵守所有適用法律及／或聯交所證券上市規則或本公司證券可上市（可予不時修訂）之任何其他證券交易所之規定；及
- (b) 本公司依據上文(a)分段之批准而購回之股份之面值總額，分別不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而上文之批准亦應以此為限。」

**C. 「動議：**

待決議案A及B獲得通過，上文A分段所載之一般無條件授權應予擴大，將本公司依據在上文B分段所指之一段無條件授權購回之股本面值總額所代表之數，計入由董事會依據該一般無條件授權配發或同意配發之股本面值總額，惟所擴大之數額不得超過本公司在本決議案獲通過日期已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命  
公司秘書  
梁耀輝

香港，二零零三年六月十八日

**附註：**

1. 任何有權出席上述通告召開之會議及在會上投票之股東均有權委任一位或多位人士為其代表，代其出席大會及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 填妥之代表委任表格連同已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該授權書或授權文件副本須於大會或其續會舉行時間四十八小時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處雅栢勤證券登記有限公司，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. 本公司之股東名冊將於二零零三年八月一日至二零零三年八月六日期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記。有關股票隨附之所有股份轉讓申請必須於二零零二年七月三十一日下午四時前交至本公司香港之股份過戶登記分處雅栢勤證券登記有限公司（地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下），方合符資格獲派末期股息。
4. 本公司於二零零二年八月六日召開之股東週年大會中通過一項普通決議案，給予董事一般授權，以於聯交所購回股份及配發、發行及處理本公司股本中之額外股份。根據聯交所證券上市規則，此等一般授權除非得於會上續期，否則於二零零二／二零零三年年度之股東週年大會結束時失效。本通告第5A及5B項普通決議案乃為此等授權延期。
5. 就本通告第5A及5B項普通決議案而言，本公司之董事會欲表明現時無意立即購回本公司任何現有股份或發行本公司任何新股份。本公司現正尋求股東批准根據聯交所上市規則以全面授權形式授出有關權力。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」