



廣興國際控股有限公司

Kwong Hing International Holdings (Bermuda) Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零三年三月三十一日止年度業績公佈

廣興國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核全年業績，連同截至二零零二年三月三十一日止年度之比較數據如下：

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	1	353,326	336,032
銷售成本		<u>(300,713)</u>	<u>(311,591)</u>
毛利		52,613	24,441
其他經營收益		4,108	1,147
銷售費用		(11,494)	(7,360)
行政費用		(21,181)	(22,368)
呆壞賬收回		—	2,081
已實現及未實現之 貿易證券(虧損)收益		<u>(867)</u>	<u>346</u>
經營溢利(虧損)		23,179	(1,713)
融資成本		—	(34)
佔聯營公司虧損		—	<u>(19,997)</u>

廣興國際控股有限公司

21-7-2003

廣興國際控股有限公司

除稅前盈利 (虧損)		23,179	(21,744)
稅項	2	999	(1,441)
本年度盈利 (虧損)		22,180	(20,303)
股息	3	17,399	—
每股盈利 (虧損)	4		
基本		5.7仙	(10.9)仙
攤薄		5.7仙	不適用

附註：

1. 分類資料

截至二零零三及二零零二年三月三十一日止兩個年度內，針織布及色紗銷售佔本集團營業額超過90%，大部份源於來自香港之客戶，本集團所有生產業務位於中華人民共和國（香港以外），故並無分類資料呈列。

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額包括：		
貨品銷售	352,663	330,609
分包費收入	663	5,423
	353,326	336,032

2. 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
稅項包括：		
香港利得稅	(123)	7
海外稅項	353	212
	<u>230</u>	<u>219</u>
遞延稅項		
本年度	769	(1,660)
	<u>999</u>	<u>(1,441)</u>

香港利得稅是按年內估計應課稅溢利以16%之稅率計算，海外稅項是以有關司法權區當時之稅率計算。

3. 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1.2港仙， 已為股份合併作出調整 (二零零二年：無)	4,640	—
擬派末期股息每股1.3港仙 (二零零二年：無)	5,026	—
擬派特別股息每股2.0港仙 (二零零二年：無)	7,733	—
	<u>17,399</u>	<u>—</u>

董事會擬派末期股息每股1.3港仙及擬派特別股息每股2.0港仙有待股東在應屆股東週年大會上批准作實，該股息並無在財務報表作出撥備。

4. 每股盈利(虧損)

每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
計算每股基本及攤薄盈利(虧損) 所用之盈利(虧損)	22,180	(20,303)
計算每股基本盈利(虧損)之 普通股加權平均股數	386,640,000	186,258,082
購股權對普通股之潛在攤薄效應	2,677,243	—
計算每股攤薄盈利 之普通股加權平均股數	389,317,243	186,258,082

計算每股基本及攤薄盈利(虧損)之普通股加權平均股數已為二零零三年三月十九日起生效之每10股當時面值0.01港元股份合併為1股面值0.10港元股份作出調整。

業績

集團今年度之財務業績理想。繼中期報告公佈回復盈利後，集團繼續努力，使全年業績更加理想。截至二零零三年三月三十一日止年度，營業額約為353,326,000港元，比去年上升5%。集團由去年之虧損約20,303,000港元，回復今年之盈利約22,180,000港元。

股息

董事會建議派發截至二零零三年三月三十一日止年度之股息。每股1.3港仙及特別股息每股2.0港仙。(二零零二年：無)，股息將於二零零三年八月二十九日派發予於二零零三年八月二十六日名列本公司股東名冊之股東。

業務回顧

於截至二零零三年三月三十一日止年度，針織布及色紗銷售佔本集團營業額超過90%，大部份源於來自香港之客戶。而集團之所有生產業務位於中華人民共和國。

截至二零零三年三月三十一日止年度內，雖然劇烈競爭導致經營環境困難，集團仍錄得營業額約為353,326,000港元及毛利約為52,613,000港元，比去年分別上升5%及115%。增長主要由於集團生產力多元化之擴充令集團可為客戶提供出色的客戶服務及優質的產品。此外，集團亦於年度內開始用燒煤之設施及於國內顯著增加購買原材料以節省成本。而在集團不斷努力控制製造成本及營業費用之措施配合下，雖然市場競爭激烈導致本公司產品價格因而下調，毛利率仍由去年同期的7.3%上升至14.9%。結果，集團轉虧為盈，毛利及經營溢利分別約52,613,000港元及約22,180,000港元，與二零零二年同期比較，獲得明顯改善。

在過去一年，集團透過謹慎的評估和分析生產需求，擴充和提升其生產力。集團投資約34,000,000港元於固定資產，其中包括約32,000,000港元投資於生產設施。生產設施之擴充正在進行中，並預期在二零零三年八月完成，在完成後，集團之生產力將會大為增加約50%。

期內，管理層著力控制經營成本，成績令人滿意。本集團在激烈的競爭環境下，製造成本及營業費用仍能維持正常水平，這正好反映本集團有效的成本管理及其在行內的競爭力。除此之外，本集團亦繼續採取謹慎及保守信貸政策及有效之存貨管理，並釐定措施以確保穩定的收益。以上各主要政策及內部控制措施能確保本集團的財務情況及現金水平維持穩健。

於二零零二年三月五日，完成之供股所得款項，已根據相關公佈所述之用途而運用。

前景

過去一年來，本集團經驗豐富之管理層為本公司建立了穩健的財政根基及營運基制。未來，本集團會致力進一步發展現有的業務及市場，並開拓亞洲及中國市場。集團將會繼續擴充其生產設備以提升集團之競爭力及滿足市場對集團產品及服務之要求。董事會認為該等擴展為集團帶來長遠效益，對集團將來的發展及盈利能力十分重要。

展望未來，本集團除了經營現有的紡織業務外，亦會探討與現業務相關之垂直發展的商機。

流動資金及財務資料

於二零零三年三月三十一日，集團股東權益約379,798,000港元，而銀行債項約23,850,000港元，手頭淨現金約51,298,000港元，流動比率則為4.6倍。董事會相信集團之穩健的財務狀況令集團有能力償還債務及支付日常的營運經費，並有助集團開拓核心業務之商機。

於二零零三年三月三十一日，本集團持有約40,000,000港元獲得優良投資信貸評級的若干股本和債務證券。

員工及薪酬政策

於二零零三年三月三十一日，本集團僱有約1,350名員工，本集團主要根據市場條款及個別資歷而釐定員工薪酬。

本公司設有購股權計劃，向經選取之參與者授予購股權，旨在激勵參與者推動本集團之發展。

資產抵押

於結算日，本集團之賬面淨總額約為2,495,000港元(二零零二年：2,558,000港元)之若干租賃土地及樓宇已抵押予銀行以取得本集團獲批之一般銀行融資。

購買、贖回或出售股份

本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司之上市股份。

公司管治

本公司於截至二零零三年三月三十一日之年度裏，一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之「最佳應用守則」。

廣興國際控股有限公司

香港聯合交易所有限公司之網頁刊載全年業績

香港聯合交易所有限公司之上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段(首尾兩段包括在內)規定載納之資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司網頁刊登。

承董事會命
李萬程
主席

香港，二零零三年七月十八日

股東週年大會通告

茲通告 Kwong Hing International Holdings (Bermuda) Limited (廣興國際控股有限公司) 謹訂於二零零三年八月二十八日(星期四)下午三時假座香港九龍尖沙咀北京道8號鷹君酒店二樓大禮堂B室舉行股東週年大會，以討論下列事項：

1. 省覽及採納截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核財務報表，連同董事會報告及核數師報告；
2. 重選董事及授權董事會釐訂董事袍金；
3. 重新委任核數師及授權董事會釐訂其酬金；
4. 作為特別議程，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

(A) 「動議：

- (a) 在本決議案(c)段規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)內行使本公司之全部權力以配發、發行及處置本公司股本中之額外股份，以及提出、訂立或授予可能須行使該等權力之建議或協議或購股權；
- (b) 本決議案(a)段之批准授權本公司董事於有關期間(定義見下文)內提出訂立或授予將會或可能須於有關期間內行使該等權力之建議或協議及購股權，其所附的購股權可在有關期間(定義見下文)之後行使；
- (c) 本公司董事根據本決議案(a)段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)之股本總面值，不包括(i)供股(定義見下文)；(ii)根據本公司組織章程細則以任何代息股份或配發股份以代替全部或部份本公司股份股息之類似安排；或(iii)依照本公司已發行可轉換為本公司股份之證券之條款行使換股或認購權或就授出或發行股份或可購入本公司股份之權利予本公司及／或其任何附屬公司之董事及／或僱員而於當時採納之購股權計劃或類似安排，不得超過(aa)於通過本決議案之日本公司已發行股本面值總額之20%及(bb)(倘本公司之董事獲本公司之股東以獨

廣興國際控股有限公司

21-7-2003

立之普通決議案授權，本公司於通過本決議案之日後購回之本公司股本面值)於本決議案通過之日最多相當於本公司已發行股本中面值總額之10%，而上述批准亦須受此限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指通過本決議案起至下列兩者中較早日期為止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 依據百慕達法例或本公司之公司組織章程細則規定，本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
- (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或修訂本決議案之日；及

「供股」指於本公司董事局訂定之期間內，向指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人，按彼等當時持有該等股份之比例提呈發售股份之建議(惟本公司董事局認為必須或適宜時，可就零碎股份或按照任何香港以外地區之法例之任何限制或責任或任何認可管制機構或證券交易所之規定取消股份持有人在此方面之權利或作出其他安排)。」

(B) 「動議：

- (a) 在下文(b)段規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司所有權力以購回本公司資本中之股份；
- (b) 據本決議案(a)段之批准，本公司獲授權可購回股份總面值不得超過於本決議案通過之日本公司已發行股本總面值之10%，而上述批准亦須受此限制；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指通過本決議案起至下列兩者中較早日期為止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

(ii) 依據百慕達法例或本公司之公司組織章程細則規定，本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及

(iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或修訂本決議案之日。」

(C) 「動議待本大會通告載列之第4B項決議案獲通過後，將本公司根據上文第4B項決議案購回本公司股份面值總額，加入本公司董事局根據本大會通告第4A項決議案可予配發、發行或買賣或同意有條件或無條件配發之股份面值總額之內。」

承董事會命
公司秘書
馮智奇

香港，二零零三年七月十八日

附註：

1. 凡有權出席本大會及於會上投票之股東，均有權委任一位或多位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或該等授權書或授權文件經由公證人簽署證明之副本最遲須於大會指定舉行時間或其續會（視乎情況而定）前48小時一併交回本公司之總辦事處及在香港之主要營業地點香港新界葵涌葵昌路18-24號美順工業大廈8樓C-D單位，方為有效。
3. 本公司將由二零零三年八月二十五日（星期一）至二零零三年八月二十八日（星期四）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件連同有關之股票及過戶表格必須於二零零三年八月二十二日（星期五）下午四時前送達本公司在香港之股份過戶登記處Secretaries Limited，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。
4. 關於第4A項決議案，本公司之董事會暫無計劃發行任何新股。根據香港聯合交易所證券上市規則之條款，除非於各股東週年大會獲得續訂，否則一般授權自動失效。
5. 載有關於上述第4A至4C項決議案其他詳情之說明文件將於短期內連同年報一併寄予各股東。

請同時參閱本公佈於經濟日報於21-7-2003刊登的內容。