



建溢集團有限公司

(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之 年度業績公佈

建溢集團有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零三年三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:

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	794,209	785,804
銷售成本		(630,537)	(604,074)
毛利		163,672	181,730
其他收入		8,945	8,796
銷售及分銷開支		(29,503)	(20,932)
行政費用		(58,427)	(48,379)
日常業務之經營溢利	3	84,687	121,215
財務費用		(255)	(1,365)
扣除財務費用後溢利		84,432	119,850
應佔聯營公司溢利減虧損		(2,028)	(1,336)
除稅前溢利		82,404	118,514
稅項	4	(6,837)	(9,309)
未計少數股東權益前溢利		75,567	109,205
少數股東權益		(4,124)	(11,171)
股東應佔日常業務之經營純利		71,443	98,034
股息	5		
中期		10,121	11,374
建議末期		20,241	27,798
		30,362	39,172

每股盈利
基本

6

17.92港仙

25.86港仙

攤薄

17.66港仙

24.99港仙

附註：

1. 採納新訂及經修訂香港會計實務準則（「會計實務準則」）
下列新訂及經修訂之會計實務準則於本年度財務報告中首次生效：

- 會計實務準則第1號（經修訂）：「財務報告之呈列」
- 會計實務準則第11號（經修訂）：「外幣折算」
- 會計實務準則第15號（經修訂）：「現金流量表」
- 會計實務準則第34號：「僱員福利」

2. 營業額及分類資料

營業額指扣除退貨抵免及貿易折扣後已售貨品之發票淨值，但不包括集團內公司間交易。

(a) 業務分類

下表呈列本集團各分類業務之收入及業績。

本集團	玩具及相關產品		摩打		家庭電器用品		對銷		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
分類收入：										
向外界客戶銷售	569,408	562,473	169,016	174,903	55,785	48,428	-	-	794,209	785,804
各類別相互銷售	-	-	14,049	5,773	-	-	(14,049)	(5,773)	-	-
其他收入	3,063	2,119	1,384	1,475	13	537	-	-	4,460	4,131
總計	<u>572,471</u>	<u>564,592</u>	<u>184,449</u>	<u>182,151</u>	<u>55,798</u>	<u>48,965</u>	<u>(14,049)</u>	<u>(5,773)</u>	<u>798,669</u>	<u>789,935</u>
分類業績	<u>46,307</u>	<u>81,030</u>	<u>43,116</u>	<u>42,346</u>	<u>1,262</u>	<u>1,442</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90,685</u>	<u>124,818</u>
利息、股息收入及 未分配收益									4,485	4,665
未分配開支									(10,483)	(8,268)
日常業務之經營溢利									<u>84,687</u>	<u>121,215</u>

(b) 地域分類

下表呈列本集團各分類地區現時之收入資料。

本集團	美國		歐洲		亞洲		其他地區		對銷		綜合	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元										
分類收入：												
向外界客戶 銷售	361,822	385,036	159,990	134,791	215,197	206,125	57,200	59,852	-	-	794,209	785,804

3. 日常業務之經營溢利

本集團之日常業務經營溢利經扣除／（計入）下列各項：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
折舊	29,800	26,876
遞延發展成本之攤銷	6,957	6,877
商譽攤銷	2,326	400
重估租賃土地及樓宇之虧絀	3,621	2,232
利息收入	(1,476)	(2,876)

4. 稅項

香港之利得稅乃就年內於香港所賺取之估計應課稅溢利按16%（二零零二年：16%）之稅率撥備。本集團年內於海外之應課稅溢利則按各附屬公司經營所在國家現行之適用稅率計算。

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
本集團：		
本年度撥備：		
香港	5,490	5,650
海外	975	905
過往年度之超額撥備	(939)	(950)
遞延稅項	1,240	3,704
	<u>6,766</u>	<u>9,309</u>
應佔聯營公司之稅項	71	—
	<u>6,837</u>	<u>9,309</u>

5. 股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
中期股息－每股普通股2.5港仙 （二零零二年：3港仙）	10,121	11,374
建議末期股息－每股普通股5港仙 （二零零二年：7港仙）	20,241	27,798
	<u>30,362</u>	<u>39,172</u>

董事會建議就截至二零零三年三月三十一日止年度向於二零零三年八月二十五日名列股東名冊內之股東派發末期股息每股5港仙。本年度建議之末期股息乃按申報日期已發行股份之數目而釐定，有待本公司股東於來屆股東週年大會批准。

6. 每股盈利

每股基本盈利乃根據年內股東應佔日常業務之經營純利71,443,000港元（二零零二年：98,034,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數398,692,877股（二零零二年：379,048,493股）為基準計算。

每股攤薄盈利乃根據年內之股東應佔日常業務之經營純利71,443,000港元（二零零二年：98,034,000港元）及年內發行在外股份之加權平均數404,623,949股（二零零二年：392,319,933股）普通股計算，並已就年內發行在外並可能構成攤薄影響之潛在普通股作出調整。

用以計算每股基本及攤薄盈利之加權平均股份數之調節表列載如下：

	二零零三年	二零零二年
用以計算每股基本盈利之普通股 加權平均數	398,692,877	379,048,493
假設於年內所有尚未行使之購股權 被視為全獲行使而無償發行之 普通股之加權平均數	5,931,072	13,271,440
用以計算每股攤薄盈利之普通股 加權平均數	404,623,949	392,319,933

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零三年八月十九日星期二至二零零三年八月二十二日星期五（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合獲派截至二零零三年三月三十一日止年度建議末期股息及出席股東週年大會之資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票及適用過戶表格須於二零零三年八月十八日星期一下午四時前送達本公司之股份過戶登記處香港分處登捷時有限公司，以作登記，地址為香港中環夏慤道10號和記大廈四樓。

管理層討論及分析

董事會欣然匯報，本集團於全球經濟形勢波動及發展放緩之環境下，成功維持穩定業績。

本集團營業額保持平穩，為794,209,000港元（二零零二年：785,804,000港元）；反映其核心實業之穩定性，能抵禦不利的經濟環境。客戶訂貨態度審慎，以至毛利率下跌，應佔純利為71,443,000港元，下跌約27%。與去年比較，毛利率收窄約2%至約21%，原因包括：全球性削價壓力、中低檔產品比例提高及交貨期限縮短。但集團持續擴大的規模經濟效益、強大的採購能力及成本控制措施，抵銷了部份邊際毛利下降的影響。

玩具業務

玩具製造依然為本集團收入及溢利之主要來源。回顧過去困難的一年，來自玩具業務的收入仍企於穩定水平，達572,471,000港元（二零零二年：564,592,000港元），主要是得力於新增客戶多添了訂單。本年度，本集團營業額約72%來自玩具業務。有關分類業績則減至46,307,000港元（二零零二年：81,030,000港元）。

二零零一年九月之悲劇事件後，消費者購物意欲薄弱，令買家更為保守，往往延遲投放訂單，訂單貨量亦較少。訂價下調與交貨期縮短亦加大了經營的壓力。另外，於二零零二年十月，美國西岸碼頭關閉，增加了空運開支，並導致部份訂單取消，進一步影響集團之表現。

面對市場的挑戰，玩具商委託集團開發價格相宜的產品，以配合市場需求。故此，集團的玩具產品平均售價及邊際毛利有所下調。然而，集團以其作為高檔玩具生產商，於產能及技術上的優勢，加入此業務新戰場，當能為普羅市場的傳統產品注入增值新元素，使集團於此一市場建立優勢。

憑藉集團作為世界級高檔玩具生產商的位置，此部門定意持續擴展及提昇生產能力與效率。於去年，此部門購入70台新型注塑機器，擴大了韶關廠房的產能。

管理層對此部門來年表現依然審慎樂觀。

摩打業務

本集團在摩打生產業務續有進展，對本集團整體表現貢獻良多。該部門之分類收入（包括來自向本集團出售貨品之營業額14,049,000港元）亦保持平穩，為184,449,000港元（二零零二年：182,151,000港元），分類業績則為43,116,000港元（二零零二年：42,346,000港元），上升約2%。

此部門表現受全球對玩具用摩打（暫仍為此業務之主要市場）需求放緩影響。另一方面，新個人護理產品用摩打系列尚在發展階段，需要更多的時間蘊釀更大的發展動力。為開拓新市場，此部門加強研究及開發摩打的新應用。基於集團產品優良及具有成本效益兩大特點，管理層可確信此部門具備增長潛力。

光碟業務

光碟生產為本集團邁向業務多元化之長遠目標之重要一步，該部門之生產基地由香港遷移至中國廣東省韶關，六條生產線亦於去年年底前已全面裝妥投產。此部門之業績包括若干一次過虧損及開設廠房成本。部門受惠於規模經濟效益及成本省減，自二零零三年首季起已轉虧為盈。管理層預期此部門可於二零零三／零四年財政年度獲得盈利。

前景

本集團在困難重重和不穩的環境下堅持積極邁步向前。二零零三年／零四年之首要任務仍為透過集團在實業上的多元化健康發展，維持穩定業績。集團亦將充份發揮開創及發展業務之能力，利用設於中國的一流及具成本效益之生產基地，為股東增值。

本集團欣然宣佈，「福布斯」雜誌環球版(Forbes Global)於二零零二年十月評選本集團為「全球200間最佳小型公司」之一。全體員工對獲獎均感振奮，並且必然會更加努力拓展核心業務及市場。

資金流動性及財政狀況

本集團主要以其內部產生現金流量及銀行融資額度應付期內其營運及業務發展所需。本集團一向在財務管理方面實行審慎及保守政策。於本

財政期間結算日，本集團合共有定期存款、現金及銀行結餘85,000,000港元（二零零二年：148,000,000港元）。此外，本集團現有多家銀行之綜合銀行融資額度共約128,000,000港元（二零零二年：113,000,000港元），於二零零三年三月三十一日已動用當中之6,000,000港元（二零零二年：700,000港元）。

本集團之財政狀況保持穩健。於二零零三年三月三十一日，流動比率（流動資產除以流動負債）為2.8倍（二零零二年：3.4倍），而資產負債比率（長期負債除以股東資金）為1.5%（二零零二年：1.5%）。

購買、贖回或出售上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

遵照最佳應用守則

董事認為，於年報所涵蓋年度，本公司一直遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之最佳應用守則而行事。

根據本公司之公司細則，獨立非執行董事並非以特定年期委任，而全體董事（不包括執行主席及不限於非執行董事）均須在股東週年大會上輪值告退及重選連任。

審核委員會

本公司於一九九九年根據上市規則附錄十四所載之最佳應用守則之規定成立審核委員會（「委員會」）。委員會成立時以書面訂明職權範圍，成立目的為檢討及監管本集團之財務申報程序及內部控制。委員會由兩名獨立非執行董事組成。委員會之工作覆蓋截至二零零三年三月三十一日止整個財政年度。

於聯交所網頁刊登年度業績

載備上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段所規定的一切資料之詳盡業績公佈將於適當時間在聯交所網頁刊登。

承董事會命
主席
鄭楚傑

香港，二零零三年七月二十一日

股東週年大會通告

茲通告建溢集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零三年八月二十五日星期一下午三時假座香港九龍九龍城沙浦道30-38號富豪東方酒店二樓翠蓮廳及海棠廳舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報告及董事會與核數師報告；
2. 宣派末期股息；
3. 選舉董事及釐定彼等之酬金；
4. 委聘核數師並授權董事會釐定其酬金；
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列提呈為普通決議案之決議案：

「動議：

- (a) 一般及無條件批准董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司之一切權力，以根據適用法例及在其規限下購回其股份；
 - (b) 根據上文(a)段之批准所購回之本公司股份面值總額不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額之10%，而上述批准須受相應限制；及
 - (c) 就本決議案而言，「有關期間」指本決議案通過之日至下列任何一項最早發生之日期：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 本公司股東在股東大會通過普通決議案以撤銷或修訂本決議案所授權力之日；及
 - (iii) 本公司之公司細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之日。」
6. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列提呈為普通決議案之決議案：

「動議：

- (a) 一般及無條件批准董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司一切權力，以發行、配發及買賣本公司之額外股份，並作出或授予可能須於有關期間內或有關期間（定義見下文）終結後配發、發行或買賣股份之售股建議、協議及購股權。前提是除(i)根據供股（股東根據於指定記錄日期之持股量按比例獲提呈發售股份，惟董事可就零碎配額或在顧及香港以外任何地

區之法例或當地認可之監管機構或證券交易所之規例所規定之限制或責任後作出彼等認為必須或恰當之豁免或其他安排)，或(ii)任何購股權計劃或當時根據計劃就向本公司及／或其任何附屬公司之行政人員及／或僱員及／或任何合資格承授人授予或發行股份或可購入本公司股份之權利而採納之類似安排，或(iii)按照本公司之公司細則制訂以配發股份代替本公司股份之全部或部份股息之任何以股代息計劃或類似安排外，將發行、配發、買賣或同意有條件或無條件將予以發行、配發或買賣之額外股份總面值合共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%，而上述批准須受相應限制；及

- (b) 就本決議案而言，「有關期間」指本決議案通過之日至下列任何一項最早發生之日期：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 本公司股東在股東大會通過普通決議案予以撤銷或修訂本決議案所授權力之日；及
 - (iii) 本公司之公司細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之日。」；

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列提呈為普通決議案之決議案：

「動議擴大根據上文第6項決議案授予本公司董事於當時可行使本公司權力以配發股份及作出或授予或需行使該項權力之售股建議、協議及購股權之一般授權，加入本公司董事自上文第5項決議案所述之一般授權授出以來行使本公司權力以購回本身股份而購回本公司股本中之股份面值總額，惟有關股份不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命
主席
鄭楚傑

香港，二零零三年七月二十一日

附註：

- (a) 本公司將由二零零三年八月十九日星期二至二零零三年八月二十二日星期五（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格以享有截至二零零三年三月三十一日止年度之擬派末期股息及出席股東週年大會，所有本公司過戶文件連同有關之股票及適當之過戶表格必須於二零零三年八月十八日星期一下午四時前送達本公司在香港之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港中環夏慤道10號和記大廈4樓，辦理過戶登記手續。
- (b) 有權出席大會及在會上投票之本公司股東，均有權委任一位或以上之代表出席及於投票表決時代其投票。受委任人士毋須為本公司股東。

- (c) 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會指定舉行時間48小時前一併交回本公司在香港之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港中環夏慤道10號和記大廈4樓。
- (d) 載有關於上述第5至7項事項之其他詳情之說明函件將連同二零零三年年報寄發予股東。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」