



QUALIPAK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(確利達國際控股有限公司)*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

業績公佈

截至二零零三年十二月三十一日止年度

Qualipak International Holdings Limited(「本公司」)董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上一個年度之比較數字如下：

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	2	191,898	218,895
銷售成本		<u>(142,435)</u>	<u>(159,726)</u>
毛利		49,463	59,169
其他營運收入		11,687	8,626
出售應收可換股票據之收益		4,000	—
重估投資物業所產生之虧絀		—	(817)
行政費用		(23,266)	(25,657)
分銷成本		<u>(4,495)</u>	<u>(6,354)</u>
經營盈利	3	37,389	34,967
融資成本	4	<u>(3,517)</u>	<u>(7,594)</u>
除稅前盈利		33,872	27,373
稅項	5	<u>(4,970)</u>	<u>(2,562)</u>
本年度純利		<u>28,902</u>	<u>24,811</u>
股息	6	<u>13,788</u>	<u>7,725</u>
每股盈利	7		
基本		<u>0.90仙</u>	<u>1.10仙</u>
攤薄		<u>0.82仙</u>	<u>0.81仙</u>

* 僅供識別

附註：

1. 採納香港財務報告準則

於本年度，本集團首度採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「財務報告準則」）。財務報告準則之條款包括香港會計師公會批准之會計實務準則（「會計實務準則」）及詮釋。

於本年度，本集團採納會計實務準則第12號（經修訂）「所得稅」。採納會計實務準則第12號（經修訂）之主要影響與遞延稅項有關。過往年度會按收益表負債法就遞延稅項作出部分撥備，即於時差出現時確認為負債，惟某些被認為在可預見將來不能逆轉之時差除外。會計實務準則第12號（經修訂）規定必須採納資產負債表負債法，除了有限之例外情況外，就財務報表之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之所有暫時時差，確認遞延稅項。採納會計實務準則第12號（經修訂）對目前或過往會計期間之業績均無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

2. 分類資料

營業額指於年內向外界人士出售貨品所收取及應收之款額（扣除退貨及折扣）。

本集團之業務為製造及買賣手錶盒、禮品盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品。產品性質、生產程序性質及分銷產品予不同地區客戶之方法均相約。本集團主要在中華人民共和國（「中國」，包括香港）經營業務，而其資產亦主要位於中國。本公司董事認為，按客戶所在地劃分之地區分類為本集團風險及回報之主要來源，加上本集團於單一業務分類經營，因此，本集團並無編製業務分類資料。

本集團之營業額及分類業績按地區市場劃分之分析如下：

	營業額		分類業績	
	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
南北美洲	66,284	89,764	8,643	11,635
歐洲	62,002	58,063	8,084	7,526
香港	46,603	49,759	6,076	6,450
其他	17,009	21,309	2,218	2,762
	<u>191,898</u>	<u>218,895</u>	<u>25,021</u>	<u>28,373</u>
利息收入			5,043	6,594
其他經營業務收入			<u>7,325</u>	<u>—</u>
經營盈利			37,389	34,967
融資成本			<u>(3,517)</u>	<u>(7,594)</u>
除稅前盈利			33,872	27,373
稅項			<u>(4,970)</u>	<u>(2,562)</u>
本年度純利			<u>28,902</u>	<u>24,811</u>

由於分類資產以及物業、廠房及設備之添置大部分位於中國（包括香港），故並無呈報有關資產及添置賬面值按資產所在地劃分之分析。

3. 經營盈利

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營盈利已扣除：		
折舊及攤銷	7,753	6,177
出售物業、廠房及設備之虧損	—	6
並計入：		
出售物業、廠房及設備之收益	<u>97</u>	<u>—</u>

4. 融資成本

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
應付可換股票據之利息	<u>(3,517)</u>	<u>(7,594)</u>

5. 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
本年度	(4,351)	(2,689)
過往年度(撥備不足)超額撥備	<u>(377)</u>	<u>127</u>
	(4,728)	(2,562)
年內遞延稅項支出	<u>(242)</u>	<u>—</u>
	<u>(4,970)</u>	<u>(2,562)</u>

香港利得稅按本年度估計應課稅盈利以17.5%(二零零二年：16%)計算。香港利得稅稅率自本課稅年度起增加。

董事認為，若干附屬公司之盈利並非於香港產生或源自香港，且毋須於彼等營運之司法權區繳付稅項，因此概無就該等附屬公司之盈利作出稅項準備。

6. 股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
擬派末期股息每股0.0035港元(二零零二年：0.003港元)	13,788	7,131
在上一年度之財務報表獲批准後發行新股導致 上一年度額外支付股息	—	594
	<u>13,788</u>	<u>7,725</u>

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利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
本年度純利	28,902	24,811
有關應付可換股票據之利息節省金額之潛在股份攤薄影響	<u>3,517</u>	<u>7,594</u>
用以計算每股攤薄盈利之盈利	<u>32,419</u>	<u>32,405</u>
	股份數目	股份數目
用以計算每股基本盈利之加權平均股數	3,216,077,966	2,265,469,635
潛在股份產生的攤薄影響：		
認股權證	—	97,275,443
應付可換股票據	<u>723,458,904</u>	<u>1,629,825,654</u>
用以計算每股攤薄盈利之加權平均股數	<u>3,939,536,870</u>	<u>3,992,570,732</u>

末期股息

董事欣然建議派發末期股息每股0.0035港元予於二零零四年五月六日名列本公司股東名冊之股東。待其於應屆股東週年大會獲批准後，股息單將於二零零四年五月二十日或前後寄發予各股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零四年五月三日(星期一)起至二零零四年五月六日(星期四)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記手續，於此期間亦不會辦理股份過戶登記手續。如欲符合出席本公司將於二零零四年五月六日(星期四)舉行之股東週年大會並於會上投票之資格，以及享有擬派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零四年四月三十日(星期五)下午四時三十分前送抵本公司之股份過戶登記處香港分處，秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

業務回顧

由於全球經濟，尤其是歐美經濟持續疲弱，全球消費者之消費信心於二零零三年財政年度大部分時間均維持於低水平。加上非典型肺炎於年內首季爆發，於有關期間，令香港、亞洲及北美各地之商業活動大受擾亂，因而打擊該等地區經濟，並進一步拖慢復甦及增長步伐。

基於整體經濟氣氛欠佳，本集團截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之總營業額為191,900,000港元，較截至二零零二年十二月三十一日止上一個財政年度之218,900,000港元，減少12.3%或27,000,000港元。

儘管本集團收益減少，惟經營盈利由27,300,000港元增加至33,900,000港元。年內，本集團股東應佔盈利為28,900,000港元，較上一個財政年度增加4,100,000港元或16.5%。

二零零三年財政年度每股基本盈利為0.90港仙，去年則為1.10港仙。年內每股盈利下降乃由於應付可換股票據完全兌換為已發行股份之數目增加所致。

誠如中期業績公佈指出，本集團年初取得之業務改善未能持續。伊拉克戰事及非典型肺炎先後爆發，阻礙經濟復甦步伐。恐怖襲擊形成之緊張局面亦持續打擊消費意欲，令包裝產品需求下跌。

然而，經營盈利因包裝產品組合銷量上升所產生之收益、引進全新高檔設計系列、出售可換股票據之盈利及利息開支減少而有所改善。

包裝產品需求下降，令市場競爭更趨白熱化。儘管本集團產品之平均售價於財政年度下半年有下調壓力，以致較上半年之售價下調10%，然而，本集團的產品質素優秀，加上售前及售後服務優良，令本集團首六個月之產品平均售價得以改善。有關增幅均有助抵銷於本年度稍後時間因產品平均售價減少所構成之影響。

本集團在銷售開發方面不遺餘力，令財政年度下半年以件計之產品銷量較上半年增加23%。由於高檔包裝產品銷量增加，加上能有效及迅速控制採購、分銷及行政各範疇成本，故本集團相信旗下業務將會增長。

與去年比較，本財政年度之眼鏡方面業務銷售額減少，雖然來自其他消費類別之需求因銷售額減少而較二零零二年財政年度下降6%，但有關業績仍令人鼓舞。

於上一個財政年度，北美地區乃本集團主要市場。經歐洲市場於二零零三年財政年度的銷售增長，兩個地區為對本集團之貢獻佔本集團收益比例相約。

展望

鑑於歐美以至本港經濟均呈現復甦跡象，本集團認為整體營商環境將較為樂觀。我們見證到本集團業務已於新財政年度增長。

為擴闊客戶基礎，並提升收益及盈利，本集團現正積極參與專為非豪華品而設之展覽會，包括家庭用品、廚具、昂貴貨品及其他顯著消費產品。本集團將緊貼此等新商機。

重要的是，本集團認為目前乃進軍中國龐大市場的黃金時機，尤其是與本地消費業及蓬勃發展的旅遊業相關範疇。現時，中國製造商及消費者對消費產品包裝標準要求日高，惟中國卻一直缺乏出色的包裝概念及包裝產品。中國商業對手間之競爭趨於激烈，意味著目前急需更為注重產品之包裝及增加有關投資。本集團已開始物色商機，自行或與現有國內包裝公司合作，透過現有網絡，以盡享中國新興市場興起帶來的好處。

管理層討論及分析

財政狀況

於二零零三年十二月三十一日，本集團之淨值為526,200,000港元，於二零零二年十二月三十一日則為354,400,000港元。增幅乃歸因於在二零零三年六月將應付可換股票據兌換為本公司股份而發行股份合共1,562,500,000股及保留年內盈利。

流動資金及財政資源

經營現金流入量穩定，進一步加強本集團之流動資金狀況。於二零零三年十二月三十一日，本集團之手頭現金為200,600,000港元，且並無任何外界借款。年內經營業務之現金流入淨額為21,100,000港元（二零零二年：11,900,000港元）。

約71.2%之現金及銀行存款以美元結算，而28.8%則以港元結算。

本集團之應收賬款主要以港元及美元為結算單位，而本集團面對之外匯風險非常輕微。本集團目前並無進行任何外匯對沖活動。

資本開支

年內，本集團在廠房、機器、設備及其他有形資產方面，投資2,700,000港元，主要由內部資金支付。

僱員

於二零零三年十二月三十一日，本集團僱用約3,500名僱員，當中大部分於中國聘用。本集團按市場及個別員工之表現繼續推行酌情花紅計劃。如醫療福利及保險等其他政策則維持不變。

資產抵押

於二零零三年十二月三十一日，本集團將賬面總值約6,695,000.00港元（二零零二年：6,853,000.00港元）之租賃物業質押，作為本集團獲授一般銀行備用額之抵押品。

投資

於二零零三年十二月三十一日，本集團投資兩間在香港聯合交易所有限公司上市之公司所發行可換股票據分別為32,000,000港元及10,500,000港元。

於結算日後，本集團轉換一間在聯交所上市公司價值20,400,000.00港元之應收可換股票據為股份。本集團已出售上述公司10,000,000股股份。

或然負債

於結算日，本公司就銀行向附屬公司授出之一般銀行備用額作出之擔保有或然負債20,000,000.00港元。於二零零三年十二月三十一日，銀行備用額尚未動用。

所得款項用途

誠如中期報告所披露，本金額總值150,000,000港元之全部應付可換股票據已轉換為本公司股份，因而於年內發行合共1,562,500,000股股份。誠如「流動資金及財政資源」所披露，未動用之所得款項已存入銀行，並構成於二零零三年十二月三十一日之現金結餘淨額之其中部分。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司於截至二零零三年十二月三十一日止整個年度內一直遵守聯交所證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

在聯交所網站公佈全年業績

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候在聯交所網站刊發，當中載有上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定之所有資料。

承董事會命
主席兼董事總經理
林孝文

香港，二零零四年三月二十六日

股東週年大會通告

茲通告 Qualipak International Holdings Limited (「本公司」) 謹定於二零零四年五月六日(星期四)上午九時三十分假座香港北角馬寶道28號華匯中心7樓舉行股東週年大會，以處理下列一般事項：

- (一) 省覽及考慮本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表、董事會報告及核數師報告。
- (二) 宣派截至二零零三年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.0035港元。
- (三) 訂定董事人數上限不得多於十五人，並授權董事會委任新增董事，連同於大會結束時之在任董事人數不多於上述董事人數上限。
- (四) 重選退任董事，並授權董事會釐定董事之酬金。
- (五) 續聘核數師，並授權董事會釐定其酬金。

及作為特別事項，考慮並酌情通過(不論有否作出修訂)下列作為普通決議案之各項決議案：

- (六) 「動議：
 - (a) 無條件給予本公司董事(「董事」)一般授權，以於有關期間(定義見下文)內行使本公司之一切權力，以配發、發行及處置本公司股本之未發行股份(「股份」)或可轉換為股份之證券或購股權、認股權證或可認購任何股份之類似權利，並作出或授予或需在有關期間內或之後行使該等權力之售股建議、協議或購股權，所涉及之股份面值總額不得超逾本公司於本決議案日期之已發行股本面值總額之20%，惟根據供股(定義見下文)，或根據當時採納之任何購股權計劃或類似安排向本公司及／或其任何附屬公司之僱員或任何其他合資格人士授出或發行股份或可認購股份之權利，或因根據任何現有認股權證、債券、公債或票據或由本公司發行附有可認購或轉換為本公司股份之權利之其他證券之條款行使認購權或換股權，或根據本公司之公司細則以股代息而發行之股份不包括在內；及
 - (b) 就本決議案而言，「有關期間」乃指本決議案獲通過之日至下列較早時限止期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
 - (ii) 法例或本公司之公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿；及

(iii) 本公司股東在股東大會透過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予之授權。

「供股」指在董事指定之期間，向於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人按彼等當時之持股比例發售股份（惟董事有權就零碎股份或任何有關司法權區之法律或任何認可監管機構或任何證券交易所所施行並適用於本公司之規定下之任何限制或責任，作出其認為必要或權宜之豁免或其他安排）。」

(七) 「動議無條件授予董事一般授權，以購回本公司股份，以及一般及無條件批准董事行使本公司一切權力，依據一切適用法律及法規，並在其規限下購回股份，惟須受下列條件限制：

- (a) 該項授權不得延至有關期間後；
- (b) 該項授權將賦予董事權力促使本公司按董事酌情釐訂之價格購回股份；
- (c) 本公司根據本決議案在有關期間內可予購回之股份面值總額，不得超逾本決議案獲通過當日本公司已發行股本面值總額10%；及
- (d) 就本決議案而言，「有關期間」乃指本決議案獲通過之日起至下列較早時限止期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
 - (ii) 法例或本公司之公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿；及
 - (iii) 本公司股東在股東大會透過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予之授權。」

(八) 「動議倘有未發行股本可供發行，及待本大會召開通告所載第六及第七項普通決議案獲通過後，將本公司根據本大會召開通告所載第七項普通決議案購回之股份面值總額，加入董事根據本大會召開通告所載第六項普通決議案可能配發或同意有條件或無條件配發之本公司股本面值總額內。」

承董事會命
公司秘書
林蕙華

香港，二零零四年三月二十六日

附註：

- (a) 凡有權出席股東週年大會並於會上投票之股東均有權委派一名或多於一名代表或一名正式授權公司代表，代其出席大會及於會上代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (b) 有關將向董事授出購回及發行股份之一般授權之通函將附奉股東週年大會適用之代表委任表格。代表委任表格連同簽署表格之授權書或其他授權文件（如有）或經證明之授權書或授權文件副本必須於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司之香港主要營業地點，地址為香港北角馬寶道28號華匯中心7樓，方為有效。填妥並交回代表委任表格後，股東仍可親身出席股東週年大會並於會上投票。在此情況下，其代表委任表格將被視作已撤回論。
- (c) 就上述第六及第八項決議案而言，董事謹此聲明，董事現時並無計劃藉行使該等權力而發行本公司任何新股份。
- (d) 本公司將於二零零四年五月三日（星期一）起至二零零四年五月六日（星期四）止（首尾兩日包括在內）暫停辦理股東登記手續，於此期間亦不會辦理股份過戶登記手續。如欲符合出席本公司將於二零零四年五月六日（星期四）舉行之股東週年大會並於會上投票之資格，以及享有擬派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零四年四月三十日（星期五）下午四時三十分前送抵本公司之股份過戶登記處香港分處，秘書商業服務有限公司，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。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」