

公佈截至二零零三年十二月三十一日止年度全年業績

寶姿時裝有限公司(“寶姿”或“本公司”)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(“本集團”)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如下:

綜合收益表 (以人民幣元列示)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零零三	二零零二
營業額	2	584,639,973	469,737,982
銷售成本		<u>(247,926,143)</u>	<u>(175,277,732)</u>
毛利		336,713,830	294,460,250
其他經營收入		7,886,301	8,851,881
分銷開支		(185,056,585)	(160,738,303)
行政開支		(18,621,518)	(16,600,802)
其他經營開支		<u>(21,811,216)</u>	<u>(16,995,770)</u>
經營溢利		119,110,812	108,977,256
財務費用淨額		<u>(3,243,925)</u>	<u>(4,730,726)</u>
除稅前日常業務溢利	3	115,866,887	104,246,530
所得稅開支	4	<u>(8,358,258)</u>	<u>(11,327,589)</u>
股東應佔溢利		<u>107,508,629</u>	<u>92,918,941</u>
本年度股息:			
年內已宣派股息		35,000,000	60,000,000
結算日後建議分派之末期股息		<u>31,236,300</u>	<u>-</u>
		<u>66,236,300</u>	<u>60,000,000</u>
每股盈利	5		
- 基本		<u>0.97</u>	<u>0.88</u>
- 攤薄		<u>0.97</u>	<u>不適用</u>

附註：

1. 主要會計政策

本集團的會計政策同截至二零零二年十二月三十一日止年度是連貫的及一致的，這些會計政策是按照國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則（“IFRS”）編制，國際財務報告準則包括國際會計準則及其解釋。這些會計政策亦符合香港《公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關披露規定。

2. 營業額和分部資料(所有金額以人民幣元列示)

本集團的主要業務為製造及銷售成衣。營業額指扣除增值稅後的成衣銷售收入。

業務分部

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三	二零零二
營業額		
零售	379,251,367	326,869,859
原設備製造商	168,233,379	116,767,476
未分配項目	<u>37,155,227</u>	<u>26,100,647</u>
合計	<u>584,639,973</u>	<u>469,737,982</u>

區域分部

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三	二零零二
營業額		
中國	392,607,302	347,543,561
北美	173,330,335	117,874,008
香港	9,853,854	4,320,413
歐洲	<u>8,848,482</u>	<u>-</u>
合計	<u>584,639,973</u>	<u>469,737,982</u>

3. 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除/(計入)下列各項：

(i) 財務費用淨額	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三	二零零二
利息收入	(543,156)	(415,312)
須於五年內償還的銀行墊款利息開支	1,771,347	3,918,507
銀行費用	1,578,459	1,101,579
匯兌虧損淨額	<u>437,275</u>	<u>125,952</u>
財務費用淨額	<u>3,243,925</u>	<u>4,730,726</u>

	截至十二月三十一日止年度，	
	二零零三	二零零二
(ii) 其他項目		
核數師酬金	900,000	505,400
折舊		
– 自置固定資產	14,118,615	10,398,042
– 租賃固定資產	271,770	271,770
攤銷		
– 土地預付租金	254,365	209,542
– 無形資產	645,660	645,660
有關物業的經營租約費用		
– 最低租金	27,513,162	23,749,364
– 或有租金	71,165,440	59,435,468

4. 所得稅開支

(i) 所得稅開支指

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三	二零零二
本年度開支	12,614,591	16,938,568
過往年度撥備不足	168,116	57,424
所得稅退款	(6,585,862)	(2,938,662)
	6,196,845	14,057,330
遞延稅項變動	2,161,413	(2,729,741)
	8,358,258	11,327,589

本集團的適用稅率為15%，該稅率是位於中國經濟特區內的公司所適用的優惠中國企業所得稅稅率。根據所得溢利再投資適用的有關中國稅務法規，本集團於截至二零零三年十二月三十一日止年度獲發的退稅款項為人民幣6,585,862元（二零零二年：人民幣2,938,662元）。

5. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

本年度每股基本盈利乃根據本年度之股東應佔溢利人民幣107,508,629元（二零零二年：人民幣92,918,941元）及本年度已發行普通股加權平均數110,425,068股（二零零二年：105,560,000股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

本年度每股攤薄盈利乃根據本年度之普通股股東應佔溢利人民幣107,508,629元及已根據本公司二零零三年十月十四日採納之購股權計劃所有具備潛在攤薄影響之普通股作出調整得出之普通股加權平均數110,549,811股計算。由於截至二零零二年十二月三十一日止年度，並無存在具攤薄影響之潛在普通股，因此並無呈列去年之每股攤薄盈利。

(c) 對賬表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三	
	股份數目	
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數	110,425,068	
被視為不計代價款發行之普通股	124,743	
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	110,549,811	

股息

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團盈利約人民幣1.075億元，其中中期股息人民幣0.35億元已於二零零三年十月十三日作出宣派。本公司董事提議截至二零零三年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.23元，總額人民幣0.31236億元但有待股東在即將召開的股東周年大會上批准。待通過末期股息批准，二零零三財政年度的總股息金額就達到人民幣0.66億元（2002年：人民幣0.6億元）。

管理層的討論及分析

儘管去年有太多的動盪不安：對伊拉克的敵意進攻和非典型肺炎（簡稱“SARS”）的爆發，本集團在過去的一年裏還是處於上升勢頭：營業額增長了24%，股東應佔溢利則增長了16%。營業額從二零零二年的人民幣4.70億元增長到二零零三年的人民幣5.85億元，股東應佔溢利從二零零二年的人民幣0.93億元增長到二零零三年的人民幣1.08億元。值得一提的是，該增長幾乎是在SARS疫情減弱，本集團運作回復到了過往正常狀態的二零零三年下半年。本公司在二零零三年十月三十一日香港聯合交易所（簡稱“聯交所”）正式上市。“首次公開招股（簡稱“IPO”）廣受全球投資者的歡迎，在香港公開發售的超額認購達90倍以上（國際配售超額認購達15倍之多）。該業績促使“ASIAMONEY”把寶姿列為二零零三年的“香港最佳新上市公司”。

零售部的營業額從二零零二年的人民幣3.27億元增長到二零零三年的人民幣3.79億元，漲幅達到約16%，而這還是在本集團原先的新店拓展計劃在中國大陸市場上因SARS而被打斷的情況下創造的。二零零三年上半年SARS造成的不良影響可與二零零三年下半年優秀的零售業績相抵消，這有力地說明了寶姿專賣在中國市場上的實力。儘管基數不大，寶馬時尚產品分部二零零三年的銷售業績還是增長超過80%。該分部在二零零三年由於零售規模不足而稍有虧損。預計隨着二零零四年新店開張計劃的順利進行，寶馬時尚產品分部一定會贏利，為本集團盈利作出貢獻。由於寶馬公司非常滿意本集團工作小組的質量及一貫表現，最近雙方又擴大了合作範圍，其中包括為BMW-Oracle帆船隊提供隊服。

原設備製造商分部銷售從二零零二年的人民幣1.17億元增長到二零零三年的人民幣1.68億元，漲幅約44%。原設備製造商分部之所以能夠創造如此強勁的增長勢頭主要因其以往在北美客戶群建立的廣泛信任度、高價值和優質服務。原設備製造商分部的的利潤率則因SARS的爆發而受到影響。

寶姿在過去的一年財務表現優良。本集團歸還了所有的銀行借貸人民幣0.61億元。在經過IPO募集資金後，本集團的現金和銀行定期存款達到約人民幣3.15億元，本集團在財政狀況上有強大優勢來充分利用今後的商機。

展望二零零四及未來

由於整個經濟大環境顯示良好，本集團對二零零四年的商業前景持謹慎樂觀態度。在消費經濟持續上漲以及物價適度上漲的情況下，整個商業環境對於寶姿來說是非常有利的，這從二零零四年第一季度的零售額即可看出。

營業額

從二零零二財政年度到二零零三財政年度，營業額增長了人民幣1.149億元，達到人民幣5.846億元，漲幅24.46%。這主要是由於單品零售量和單品零售價的適度增長，此增長從側面反映出寶姿公司的品牌地位，但由於新店擴張計劃因SARS的爆發而被打斷相抵消。

銷售成本

銷售成本在二零零三年財政年度達到人民幣2.479億元，增長了人民幣0.726億元，漲幅41.45%。銷售成本的增長主要是由於二零零三年營業額和銷售量的增長。

毛利

由於以上所述各因素，本集團的毛利在二零零三年增長到了人民幣3.367億元，漲幅14.35%，但由於SARS的爆發，使毛利率從二零零二年的62.69%降到了二零零三年的57.59%。上半年毛利率是54.69%，下半年由於SARS疫情高峰期已過，毛利率又上升到59.81%。

其他經營收入

其他經營收入在二零零三年財政年度達到人民幣0.079億元，減少了人民幣0.01億元，跌幅10.91%。其他經營收入主要包括向第三方提供的商店設計及裝修服務。

分銷開支

在二零零三年財政年度，分銷開支增長到人民幣1.851億元，增長了人民幣0.243億元，漲幅達到15.13%，而這主要是由於零售門市租金和折舊增加造成的，其他主要分銷開支則包括輕度上漲的薪金、福利和廣告費用。

行政開支

在二零零三年度本集團行政開支達到人民幣0.186億元，增長了人民幣0.02億元，漲幅達到12.17%，這主要是由於租金上漲了人民幣0.008億元(租金開支由二零零二年的人民幣0.0045億元升至二零零三年的人民幣0.0124億元)

其他經營開支

其他經營開支主要指存貨撥備。在二零零三年財政年度，存貨增長到人民幣1.848億元，漲幅為15.31%。存貨撥備則在二零零三年財政年度達到人民幣0.212億元，增長了人民幣0.048億元，漲幅達到29.45%。

經營溢利

鑒於上述各因素，本集團在二零零三年的經營溢利達到人民幣1.191億元，本集團的經營毛利率(盈利與營業額的百分比)從二零零二財政年度的23.20%降到了二零零三年財政年度的20.37%。經營毛利率的下降主要是在二零零三年上半年SARS爆發正常運作受阻時產生的。在二零零三年上半年，經營毛利率15.03%，到了下半年因為SARS的影響減少，經營毛利率就上升到了24.46%。

所得稅開支

本集團的實際所得稅率從二零零二年稅前溢利的10.87%下降到了二零零三年稅前溢利的7.21%。本集團二零零三年的實際所得稅率減少，反映在二零零三年本集團得到了人民幣0.066億元的所得稅退款，這是按照中國經濟特區的公司所享受的所得稅優惠政策。

股東應佔溢利

鑒於上述各因素，在二零零三財政年度本集團股東應佔溢利增長到人民幣1.075億人民幣，漲幅15.70%。本集團的淨利潤率從二零零二財政年度的19.78%下跌到二零零三財政年度的18.39%。利潤率的下降主要是在二零零三年上半年由SARS的爆發造成了本集團正常運營的中斷，上半年淨利潤率是14.15%，到了下半年淨利潤率就反彈到了21.63%。

人力資源

截止於二零零三年十二月三十一日，本集團員工總人數達到2,952人。本集團提供給員工富有競爭力的加薪安排、培訓機會和發展機遇。包括工資薪金和福利在內的人力開銷在二零零三年達到人民幣0.68億元，而在二零零二年則是人民幣0.65億元。另外，本公司還在個人表現及公司運營基礎上予各合格員工以一定的分紅及股權。本公司可根據二零零三年十月十四日採納的購股權計劃的條款及條件，向本集團雇員授出可認購本公司股份的購股權。

財政狀況及流動資金

本集團的財政狀況仍然非常良好，在正常運營過程中和在二零零三年IPO過程中募集了大量流動資金。截止於二零零三年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物還有銀行的定期存款約有人民幣3.15億元(二零零二年：人民幣0.45億元)。還有銀行貸款和透支額度約人民幣1.01億元(二零零二年：人民幣1.01億元)還未使用。二零零三年期間，本集團付清了所有總額人民幣0.61億元的計息貸款和借款，現無任何銀行貸款。截止於二零零三年十二月三十一日，本集團無負債，總投資約人民幣6.92億元，零負債率，而在二零零二年則是17.1%。

收購及出售旗下公司和聯營公司

本集團在二零零三年無收購及出售任何旗下公司和聯合公司。

貨幣風險管理

截至二零零三年十二月三十一日，從本集團正常運營和本公司的IPO所得的現金結余主要是在香港和中國的大型國際銀行作港幣、美元和人民幣存款。本集團沒有訂立任何對衝貨幣的安排，但認為在匯率上風險將減到最低。

資本承擔和或有負債

截止於二零零三年十二月三十一日，本集團有已批准但未訂約的資本承擔人民幣1.20億元（二零零二年：人民幣0.47億元）。這些資本承擔主要包括計劃開設大型專賣店、零售門市的擴展和修繕以及新產品的發展。截止於二零零三年十二月三十一日，本集團概無任何或有負債（二零零二年：無）。

集團的資金結構

本集團要有營運資金以維持製造、零售、原設備製造商和其他銷售的運營。過去，本集團主要透過經營業務現金流入淨額及短期計息貸款取得所需的營運資金。截止於二零零三年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物人民幣3.15億元，基本上是港幣、美元和人民幣，比二零零二年十二月三十一日增長了604%，有效地說明了IPO募集資金和在營運資金變化之前的運營活動的淨現金流入情況。在營運資金變化之前的運營活動的淨現金流入從二零零二年的人民幣1.19億元增長到二零零三年的人民幣1.32億元，漲幅達到11%。本集團現在概無任何計息負債。

資產押記

截止於二零零三年十二月三十一日，本集團沒有任何資產押記。

購買、出售及贖回公司上市證券

截至二零零三年十二月三十一日止年度本公司並無贖回本公司及其任何附屬公司概無購買、出售本公司之上市證券。

審核委員會

在該年度，由兩位獨立非執行董事組成的獨立審核委員會審閱了本公司的財務報告和核數師報告，並上呈董事會的其觀點。審核委員會還按照聯交所上市規則（簡稱“上市規則”）附錄14的規定審核了本集團的關連交易和內部控制系統。

遵守最佳應用守則

本集團在二零零三年已遵守上市規則附錄14內所載之最佳應用守則。

經營業績明細公告

本公司將於指定時間在聯交所網站公布上市規則附錄16第45(1)至45(3)段所規定的數據。本公布可同時通過互聯網於本公司網站：<http://www.ports-intl.com>瀏覽。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零四年五月三十一日星期一上午九時三十分在廈門集美集源路27號舉行年會以通過必要決議，末期股息將在二零零四年六月三十日發放給於二零零四年五月三十一日名列本公司股東名冊之股東，本公司將於二零零四年五月二十六日至五月三十一日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲得派發上述股息的資格，股東須於二零零四年五月二十五日下午四時正前，將所有過戶文件連同有關股票一並交回本公司於香港之股份過戶登記分處－香港中央證券登記有限公司，地址為：香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

承董事會命
黃鳳媚
公司秘書

香港，二零零四年三月三十日

股東周年大會公告

茲通告，寶姿時裝有限公司（以下簡稱“本公司”）股東周年大會擬訂於二零零四年五月三十一日星期一上午九點三十分正在中國廈門集美集源路27號（郵編：361021）舉行，議程如下：

- 1 閱覽截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表和董事會報告書及核數師報告書；
- 2 批准派發末期股息；
- 3 重新委聘核數師並授權董事會釐定其酬金；
- 4 重新選舉本公司董事會成員，並授權董事會釐定其酬金；
- 5 無論有否修訂，作為特別事項並酌情通過下列決議：

普通決議

A. “動議：

省覽和批准本公司委任新增的獨立非執行董事，授權董事會按照董事會認為合適的條款和條件與其簽定服務合同”；

B. “動議：

(a) 按照上市規則及下文（c）段之規限下，全面及無條件批准本公司董事於有關期間（定義如下文）內行使本公司一切權利，以發行、配發及處理本公司額外股份（包括但不僅限於權限方式）以及訂立或授出將要或可能要行使該等權利的要約、協議和期權；

(b) (a)段所提及的批准將授權本公司董事在有關期間（定義如下）內進行或批准可能要在有關期間完結之後行使該類權力行使的要約、協議和期權；

(c) 依據上文（a）段之批准，本公司董事配發或有條件或無條件配發（無論是根據期權或其他）股份面值之總額，但非根據(i)“供股”（定義見下文），或(ii)本公司購股權計劃認購權的行使，或(iii)不時按照本公司組織章程大綱及細則實行之任何以股代息計劃而發行除外，須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20%，而上述批准應以此為限；及

(d) 就本決議案而言：

“有關期間”是指通過該決議之日起至下列最早發生者為止的期間：

- (i) 本公司下屆股東周年大會結束時；
- (ii) 按照本公司細則或任何百慕達適用法規規定的本公司下屆股東周年大會屆滿時；及
- (iii) 本公司於股東周年大會以普通決議案加以修改或變動時；

且“供股”乃指本公司董事於所定期間內，根據某一指定記錄日期名列股東名冊之股東（就此而言，不包括屬於香港以外地方居民的股東，而本公司董事考慮過相關地方法例訂定的法定限制，或考慮過當地相觀監管當局或證券交易所之規定後，認為不將該等股東包括在內是有需要或合宜的）之持股比例（除零碎股份權利外）向彼等提出之股份配售本公司股票或其他證券的建議；

C. “動議

(a)全面及無條件批准本公司董事，在符合所有適用法例之情況下，於有關期間內行使本公司一切權力購回本公司之證券；

(b)本公司根據上文（a）段之批准購回之證券面值，總額不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而上述批准應以此為限；及

(c)就本決議案而言：

“有關期間”是指通過該決議之日起至下列最早發生者為止的期間：

(i) 本公司下屆股東周年大會結束時；

(ii)按照本公司細則或任何百慕達適用法規規定的本公司下屆股東周年大會屆滿時；及

(iii)本公司於股東周年大會以普通決議案加以修改或變動時。”

D. “動議：

待上文決議案5B及5C通過後，擴大5B決議案所述的一般授權，在本公司董事根據該一般無條件授權而配發或同意配發的公司股本總面值中，加上公司自獲得5C決議案所述的購回證券一般授權後，根據該一般授權而購回的股份總面值，惟增加的面值不得超過本決議案當日公司的已發行股本總面值的10%。”

特別決議

E. “動議：

公司章程修訂如下：

(a)刪除細則1(A)中關於“聯繫人士”的定義，代之以下：

“聯繫人士”一詞與上市規則中所賦予之定義相同；

(b)在細則1(A)中增加以下關於“上市規則”的新定義

“上市規則”是指由聯交所制定的證券上市規則（並隨時修訂的）；

(c)在細則76條後增加一條新的76A：

76A “上市規則如規定任何股東須放棄就某項決議案投票，或限制股東只可就某項決議案投贊成票或反對票時，該位股東投出或有他人代其投出與前述相反的票時，其所投之票一概不獲計算。”

(d)在細則第103條末尾加上；

“本細則要求發放通知的期限開始時應不早於發出選舉會議通告後翌日，結束時應不遲於會議日期前七天。”

(e)刪除細則第98(H)條，代之以下：

(H) 任何董事都不得在他們擁有利益的合同、安排或建議的任何決議上投票(或是計算到法定人數內)，即使董事已經投票，其所投之票亦不獲計算（也不會將董事計算入法定人數內）。但這項禁止不適用與以下情況：

(i) 向以下各方給予任何抵押或彌償保證：

(a) 在本公司或其附屬公司的要求下，或為著本公司或其附屬公司的利益，公司董事或其聯繫人士任何一人的借款或是承擔的義務而提供；或

(b) 就本公司或其附屬公司的債務或義務，而董事或其聯繫人士已承諾或予以賠償或用其股份擔保，單獨或聯合承擔全部或部分責任而提供；

- (ii) 任何關於本公司及其附屬公司的股票、債券或其他證券的公開發售，且這項發售是由本公司負責發起或擁有其中權益，而董事或其聯繫人士因有份參與包銷或副包銷而擁有其中權益時；
- (iii) 關於第三方公司任何提議，本公司董事或其聯繫人士作為一名高級職員、經理或是股份持有者（直接或間接）而擁有該公司的權益，或董事或其聯繫人士實益擁有該公司的股份，只要本公司董事或其聯繫人士擁有該公司（或其權益或聯繫人士權益所屬的第三方公司）任何類別現行股份總額（或投票權）不超過5%時；
- (iv) 任何關於公司或其附屬公司員工利益的提議或安排，包括：
 - (a) 任何員工的股票計劃或股票激勵或購股權計劃的採用，更改或實行，公司董事或其聯繫人士將可能在此當中獲利；或
 - (b) 養老金或退休金、死亡和殘疾福利計劃的採用、更改或實行，計劃不但涉及公司董事或其聯繫人士，而且涉及公司及其附屬公司的員工。且本公司董事或其聯繫人士的任何特權或是優先權不用於任何與此計劃和基金時；及
- (v) 任何合同或安排，向本公司董事或其聯繫人士因本身在公司股份或債券或其它證券的權益，而與本公司其他股東一樣在該合同或安排擁有權益。

承董事會命
黃鳳媚
公司秘書

香港，二零零四年三月三十日

附註：

- (1) 凡有權出席股東周年大會及投票之股東，均有權委派一位或多位代表出席，並於投票表決時代表其投票。受委託代表無須是本公司之股東。代表委任表格及經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲於股東周年大會指定舉行時間四十八小時前送達本公司在香港之股份過戶登記處－香港中央證券登記有限公司，地址為：香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (2) 本公司將於二零零四年五月二十六日至五月三十一日暫停辦理股份過戶登記手續。為使合資格收取在二零零四年六月三十日支付的末期股息，和有權參加來屆股東周年大會，股東須於二零零四年五月二十五日下午四時正前，將所有過戶檔連同有關股票一並交回本公司於香港之股份過戶登記處－香港中央證券登記有限公司，地址為：香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

有關5C號普通決議的相關詳情的通函，將連同二零零三年公司年報一並寄予各股東。