



GOLDLION HOLDINGS LIMITED
金利來集團有限公司

(根據香港公司條例於香港註冊成立)

截至二零零三年十二月三十一日止年度之業績公佈

業績

董事會欣然公佈金利來集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「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及截至二零零二年十二月三十一日止年度經重列之比較數字如下：—

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元 (經重列)
營業額	2	511,258	522,981
銷售成本		(246,066)	(251,914)
毛利		265,192	271,067
其他收入	2	2,930	3,632
銷售及分銷成本		(111,960)	(122,861)
行政費用		(92,477)	(108,213)
商務港之減值損失	3	—	(29,428)
經營溢利	4	63,685	14,197
財務成本		—	(41)
稅前溢利		63,685	14,156
稅項	5	(17,691)	(25,482)
除稅後溢利／(虧損)		45,994	(11,326)
少數股東權益		(844)	(848)
股東應佔溢利／(虧損)		45,150	(12,174)

股息	6	42,170	28,113
		<u>港仙</u>	<u>港仙</u>
每股盈利／(虧損)	7		
基本		4.82	(1.32)
		<u>不適用</u>	<u>(1.31)</u>
全面攤薄			

附註：

1. 本帳目乃根據香港普遍採納之會計政策編製，並符合香港會計師公會頒布之會計準則。

於本年度內，集團因採納由香港會計師公會頒布之會計實務準則第十二號（經修訂）「所得稅」需要改變其會計政策。此會計實務準則於二零零三年一月一日或以後開始之會計期間生效。下列為本集團因採納此經修訂之會計實務準則而作出會計政策上的主要改變：

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之短暫性差異作全數撥備。於結算日已頒布或實質上頒布的稅率，將用作為決定遞延稅項。

因稅務虧損所產生之遞延稅項資產不會確認入賬，除非預期日後應課稅溢利可抵銷此短暫性差異。

遞延稅項就投資於附屬公司所產生之短暫性差異而撥備，但假若母公司可以控制此時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

於過往年度，遞延稅項乃因應課稅盈利與賬目上盈利間之時差，並預期於可預見將來支付或可收回之負債及資產而按現行稅率計算。會計政策之變更並已追溯至往年度，故比較數字已重新列賬，以符合經修訂之政策。因此，二零零三年及二零零二年一月一日之保留溢利期初結餘分別增加37,068,000港元及59,680,000港元。另二零零三年及二零零二年一月一日之資本儲備、投資物業及其他物業重估儲備期初結餘分別減少92,038,000港元及127,182,000港元。此等調整導致二零零二年十二月三十一日之遞延稅項資產和遞延稅項負債分別增加39,849,000港元及94,819,000港元。於截至二零零二年十二月三十一止年度之虧損增加22,612,000港元。

2. 收入及分部資料

本集團主要從事服裝、皮具及配飾之分銷及生產和物業投資業務。下列為年內已確認之收入：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額		
貨品銷售	451,690	467,927
投資物業之租金收入總額	38,272	31,579
經營商務港之收入	—	7,689
物業管理費	2,869	2,739
版權收入	18,427	13,047
	<u>511,258</u>	<u>522,981</u>
其他收入		
利息收入	2,921	3,632
買賣投資之股息收入	9	—
	<u>2,930</u>	<u>3,632</u>
總收入	<u>514,188</u>	<u>526,613</u>

本集團於年內按業務劃分之分部收入及業績分析載列如下：

	二零零三年 分部收入 千港元	二零零二年 分部收入 千港元	二零零三年 分部業績 千港元	二零零二年 分部業績 千港元
業務分部				
服裝服飾	470,117	480,974	73,315	78,534
物業投資	46,052	48,496	19,636	(36,558)
減：分部間銷售	(4,911)	(6,489)	—	—
	<u>511,258</u>	<u>522,981</u>	92,951	41,976
未經分配成本			<u>(29,266)</u>	<u>(27,779)</u>
經營溢利			<u>63,685</u>	<u>14,197</u>

本集團於年內按地域劃分之分部收入及業績分析載列如下：

	二零零三年 分部收入 千港元	二零零二年 分部收入 千港元	二零零三年 分部業績 千港元	二零零二年 分部業績 千港元
地域分部				
中國大陸	394,824	411,120	85,848	39,666
香港特區	42,489	46,360	1,769	(3,119)
新加坡及馬來西亞	71,557	62,722	7,208	6,603
其他國家	2,388	2,779	(1,874)	(1,174)
	<u>511,258</u>	<u>522,981</u>	<u>92,951</u>	<u>41,976</u>
未經分配成本			<u>(29,266)</u>	<u>(27,779)</u>
經營溢利			<u>63,685</u>	<u>14,197</u>

3. 商務港之減值損失

於二零零二年，集團決定改變位於廣州金利來數碼網絡大廈之「金利來商務港」之經營模式。於二零零二年七月十八日，本集團簽訂租賃協議把商務港之場地連同有關傢俱、裝修及設備出租，該協議於二零零二年八月一日起生效。

本集團已按會計實務準則第三十一號「資產減值」之規定為該商務港有關固定資產之賬面值進行評估，而據此之固定資產減值損失29,428,000港元已自截至二零零二年十二月三十一日止年度之綜合損益表中扣除。於截至二零零三年十二月三十一日止之年度內並無此等減值撥備。

商務港於改變經營模式前期間之有關收入及經營業績已包括於物業投資業務分部內，並披露如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	<u>—</u>	<u>7,689</u>
包括減值損失之經營虧損	<u>—</u>	<u>(41,746)</u>

4. 經營溢利

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營溢利乃經扣除下列項目：		
滯銷存貨撥備	14,878	14,634
已銷存貨成本	221,781	228,651
投資物業之開銷	9,407	8,629
折舊	19,073	26,601
不包括商務港之固定資產減值損失	—	415
買賣投資之未變現虧損	—	330

5. 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元 (經重列)
香港利得稅		
過往年度少計／(超額)撥備	70	(134)
香港以外地區之稅項		
本年支出	4,013	2,671
過往年度(超額)／少計撥備	(657)	333
	3,356	3,004
遞延稅項	14,265	22,612
稅項總額	17,691	25,482

香港利得稅以年內估計應課稅溢利按17.5%(二零零二年:16.0%)之稅率計算。於二零零三年,香港特區政府頒布二零零三年/二零零四年財政年度利得稅率由16.0%增加至17.5%。香港以外地區溢利之稅項以年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家/地區之適用稅率計算。

6. 股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
已付二零零三年中期股息每股普通股1.5港仙	14,057	—
已付二零零二年中期股息每股普通股1.0港仙	—	9,371
擬派二零零三年末期股息每股普通股3.0港仙	28,113	—
已付二零零二年末期股息每股普通股2.0港仙	—	18,742
	42,170	28,113

7. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據股東應佔溢利45,150,000港元(二零零二年:經重列之虧損12,174,000港元)計算。

每股基本盈利／(虧損)乃根據年內已發行股份之加權平均數937,114,035股(二零零二年:920,511,295股)計算。

本公司授予員工之購股權已於二零零二年四月十一日全數行使,故本公司於年內並無任何未獲行使之購股權,因此並無計算年內之攤薄後每股盈利。

二零零二年之攤薄後每股虧損乃根據926,416,235股計算,即以年內已發行普通股之加權平均數,加上假設所有未獲行使之購股權獲全部行使,被視為無需代價發行之普通股加權平均數5,904,940股。

8. 轉往儲備

年內，本集團在中國註冊成立之附屬公司將662,000港元之保留溢利轉撥至中國法定儲備（二零零二年：無）。

末期股息

董事會建議派發截至二零零三年十二月三十一日止年度之末期股息每股3.0港仙（二零零二年：每股2.0港仙），金額約為28,113,000港元（二零零二年：18,742,000港元）。如即將舉行之股東週年大會通過此項派息建議，該末期股息將於二零零四年五月二十八日派發予二零零四年五月十四日名列股東名冊之股東。

管理層論述及分析

經營業績

截至二零零三年十二月三十一日止財政年度集團之總營業額為511,258,000港元，較二零零二年度所錄得之522,981,000港元，輕微下跌2%。年內集團投資物業之租金收入總額及版權收入分別錄得21%及41%之增長，惟貨品銷售則略低於去年水平，主要由於集團服裝服飾業務於年內一度受沙士於多個集團營運所在地區爆發所影響。

截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之股東應佔溢利為45,150,000港元，去年則為經重列之股東應佔虧損12,174,000港元。本年業績轉虧為盈，主要由於集團年內整體營運表現理想，及主要營運開支進一步減低所致。

全年除稅前溢利為63,685,000港元，去年則為14,156,000港元。於年內集團已採納香港會計師公會頒佈之會計實務準則第十二號（經修訂）「所得稅」，採納該會計實務準則引致年內集團損益表須扣除14,265,000港元之遞延稅項，去年於損益表內須重新編列並扣除之遞延稅項則為22,612,000港元。

業務回顧

服裝服飾業務

中國大陸市場

集團中國內地之服裝服飾業務於年中一度受沙士疫情所困擾，引致全年銷售較去年下跌5%。雖然如此，集團於年內不斷努力，在各經營領域加強調控，穩固發展，為業務持續發展打下基礎。

年內中國公司將貨品整體零售價格調高，並同時將給予分銷商之折扣率略為降低，藉以增加分銷商對價格及庫存調節之空間，提高其經營信心，從而增加其對集團之購貨。

年內中國公司舉辦的供貨展銷會已將貨品品類進一步細分，以突出各類貨品的特點。如舉行專為領帶而設之供貨會，引導客戶更專注於特定貨品之選購。

生產管理方面，集團重視成本控制，故於提升產品質量及款式的前題下，生產成本並未有顯著上升。其次，集團更有效控制生產週期及存貨量，年底之總存貨量亦較去年下降。另外，年內中國公司亦已進一步完善物流工作流程。

市場推廣方面，年內國內公司逐步推行「大店計劃」，即把位置優異及銷售良好之零售點的面積擴大，並提升其裝修風格，突出品牌形象，該計劃初步反應理想。

年內適逢集團成立三十五週年，年底集團於北京人民大會堂舉辦「金利來之夜」之綜合性特別節目，該節目經中央電視台於全國各地播放，當晚廣邀大批客戶代表出席，大大提高品牌影響力，及加強與客戶間之聯繫。

集團重視人力資源，鼓勵員工不斷創新，年內推出特別獎勵計劃，向能提高集團決策及發展之員工給予獎勵及表彰。

新加坡及馬來西亞市場

新加坡市場方面，年內當地零售市道雖未見起色，集團於當地業務仍錄得理想成績。年內營業額較去年上升達17%，產品之市場滲透亦進一步增強，現時金利來產品已進佔當地主要百貨商場同類型貨品的最顯著位置。貨品廣受當地消費者歡迎，市場領導地位得到確認。

馬來西亞市場方面，由於年內集團調整部份表現欠佳之零售點，致營業額較去年微跌3%。惟集團亦同時進一步控制有關經營成本，故年內當地業務之盈利反較去年為高。

香港市場

年內集團本地服裝業務跟隨市場情況而經歷重大起伏。上半年受沙士影響，整體表現未達預期。惟下半年整體市道好轉，加上「自由行」效應，集團產品銷售亦迅速反彈，並較預期為高。

上半年本地服裝服飾銷售較去年同期下跌29%，惟此情況已於下半年扭轉，全年營業額僅較去年下跌8%，現時集團於本地維持一所專門店及六間專櫃。

其次，年內集團之批發及寄賣業務網絡亦進一步完善，銷售額遠高於去年，並為集團繼零售業務外另一主要銷售渠道。

版權收入

本年之版權收入較去年大幅上升41%，並已成為集團一主要及穩定的收入來源。集團年前授出之國內皮具及皮鞋版權使用合約，有關之版權費於本年遞增。

集團於年內亦先後授出以國內市場為主之珠寶及內衣產品的版權使用權，有關之版權費亦已於下半年開始收取。

集團亦已成立專責部門，對各版權使用商提供支援，並跟進其版權使用情況，以維護整體品牌形象。

物業投資業務

集團全年整體租金收入較去年上升21%。年內國內及本地物業市道雖一度受沙士疫情衝擊，惟整體而言，年底之市況較年初為佳，特別是本地租務市場於最後一季已漸趨活躍。

來自集團位於廣州天河之「金利來數碼網絡大廈」的租金收入於年內進一步攀升，並維持接近100%的出租率，租金水平亦位於當地市場前列位置。年內集團先後進行多項改善工程，藉以進一步提升大樓之整體質素。

集團持有之瀋陽「金利來商廈」於本年五月重新包裝，配合經修訂的租務策略，數家著名商戶已先後進駐，取代表現欠佳的租戶。現時該商廈已差不多全數租出，租金水平亦為集團預期之內。

年內集團本地物業之租務情況雖一度受沙士打擊，惟至年底前已見改善，其中土瓜灣旭日街3號物業於年底已成功全幢租出，租金回報理想，而有關之物業開銷亦主要由租戶承擔。預期集團本地物業投資業務將因近期物業市道改善而進一步受惠。

展望

集團繼續以確保業務持續增長為經營目標。預期國內服裝市場競爭日趨激烈，集團將更努力提升品牌形象，深化及擴大現有的銷售網絡，推出更優質產品並同時嚴格控制經營成本，使整體盈利水平得以提升。

預期本地零售市道持續好轉，集團將以更積極態度繼續開拓本地業務，包括計劃增加本地零售點，及提升店舖形象，以迎接市況好轉所帶來的商機。

新加坡業務於年內表現優於預期，並符合集團定下爭取擴大市場佔有率之經營目標。於二零零四年，集團將以鞏固既定業務基礎，並同時提高銷售及盈利能力為發展路向。

其次，集團亦將於有利情況下授出其他非服裝類產品的版權使用權，預期版權費收入將繼續成為集團一穩定收入來源，有關授權生產之產品亦將有助提高集團品牌的地位。

集團現時財政健全，業務穩健，種種有利條件，將有助集團未來之不斷發展。

財政狀況

於二零零三年十二月三十一日，集團之股東權益達1,464,912,000港元，其中1,371,201,000港元為各項儲備之淨額。

集團財政穩健，於二零零三年十二月三十一日之現金及銀行結餘達340,141,000港元，較去年年底增加約79,890,000港元，主要來自經營業務上的淨現金流入。

現時本集團手頭現金充裕，並無任何銀行貸款及透支，加上有穩定經營現金流入，集團擁有充裕之財務資源以應付未來發展。

於二零零三年十二月三十一日集團之流動資產及負債分別為479,611,000港元及128,801,000港元，流動比率為3.7，而總流動負債亦僅為平均股東權益1,469,123,000港元之9%。

本集團之業務以中國大陸及新加坡市場為主，有關地區貨幣匯率波動俱對本集團構成外匯風險。於年內，兩地貨幣匯率相對穩定，而集團當地之採購亦已大部份直接購自區內市場之供應商，並以當地貨幣結算，有關貨幣兌換之風險相應減低。於年內集團並未有作任何外匯對沖投資活動。

於二零零三年十二月三十一日，本集團並未有任何重大之或然負債或資本承擔，亦未有將任何資產押記。

人力資源

曾智明先生已於二零零三年九月獲委任為集團副主席，曾先生將統籌集團之發展，及專注於整體業務管理。

於二零零三年十二月三十一日，本集團之員工總數約為1,000人。各員工之薪酬主要參照工作性質、個人表現、資歷、經驗及市場情況等因素而釐定，並通常每年作出檢討。本集團亦為員工提供其他福利，及於有需要時提供培訓。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零四年五月十二日至二零零四年五月十四日（包括首尾兩日）停止辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。

如欲獲得上述末期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零四年五月十一日星期二下午四時前送交本公司之股份過戶登記處，即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號舖。

買賣或贖回股份

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買及出售本公司任何股份。

公司監管

本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所載之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事並無指定任期，且根據本公司公司細則之規定，彼等須於本公司之股東週年大會上輪席告退及重選連任。

為遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之規定，本公司已成立審核委員會。審核委員會之主要職務為：（一）審閱本公司之年報與財務報表及中期報告；（二）向董事會提供建議及意見；（三）審議及監察集團之財務報表及內部監控系統等。現時審核委員會共有三名成員，包括兩位獨立非執行董事黃宜弘博士及劉宇新先生，及本公司另一位非執行董事吳明華先生。

在聯交所網站登載之詳細財務及有關資料

本公司二零零三年度之年報載列上市規則附錄16第45(1)至45(3)段（包括首尾兩段）規定之所有資料，將於適當時間內在聯交所網站登載。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港，二零零四年四月一日

股東週年大會通告

茲通告金利來集團有限公司（「本公司」）二零零四年度股東週年大會謹定於二零零四年五月十四日星期五上午十時三十分假座香港新界沙田小瀝源源順圍13-15號金利來集團中心7字樓主會議室舉行，以討論下列事項：

1. 省覽截至二零零三年十二月三十一日止年度本公司經審核賬目及董事會與核數師報告。
2. 宣佈派發截至二零零三年十二月三十一日止年度之末期股息。
3. 重選董事及授權董事會釐定董事之酬金。
4. 委任核數師及授權董事會釐定其酬金。
5. 處理任何其他一般事項。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港，二零零四年四月一日

註冊辦事處：

香港
新界
沙田
小瀝源
源順圍13-15號
金利來集團中心
7字樓

附註：

1. 凡有權出席上述大會及在會上投票之股東，均有權委任一位或多位代表代其出席及於投票表決時代其投票。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）或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會或任何續會（視乎情況而定）指定舉行時間48小時前交回本公司之註冊辦事處，方為有效。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」