



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)
(股份代號：533)

截至二零零四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」)截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及去年度之比較數字如下：—

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額	2	571,390	511,258
銷售成本		(248,266)	(246,066)
毛利		323,124	265,192
其他收入	2	3,859	2,930
其他經營收益		2,670	—
銷售及分銷成本		(127,530)	(111,960)
行政費用		(104,613)	(92,477)
經營溢利	3	97,510	63,685
稅項	4	(28,226)	(17,691)
除稅後溢利		69,284	45,994
少數股東權益		(609)	(844)
股東應佔溢利		68,675	45,150
股息	5	56,227	42,170
		港仙	港仙
每股基本盈利	6	7.33	4.82

附註：

1. 編製基準

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佈之會計準則。編製本帳目所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零零三年十二月三十一日止年度之帳目所用相同。

香港會計師公會新近頒佈一系列新及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」），並由二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效。

本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度之帳目並無提早採納該等新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則所帶來之影響，惟在此階段並未能說明該等新香港財務報告準則對本集團的經營業績及財務狀況的影響是否重大。

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，物業投資和商標授權業務。下列為年內已確認之收入：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額		
貨品銷售	494,210	451,690
投資物業之租金收入總額	45,226	38,272
物業管理費	6,202	2,869
批授經營權收入	25,752	18,427
	<u>571,390</u>	<u>511,258</u>
其他收入		
利息收入	3,859	2,921
買賣投資之股息收入	—	9
	<u>3,859</u>	<u>2,930</u>
總收入	<u>575,249</u>	<u>514,188</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：

	二零零四年 分部收入 千港元	二零零三年 分部收入 千港元	二零零四年 分部業績 千港元	二零零三年 分部業績 千港元
業務分部				
服裝服飾	519,962	470,117	94,074	73,315
物業投資	51,678	46,052	33,076	19,636
減：分部間銷售	(250)	(4,911)	—	—
	<u>571,390</u>	<u>511,258</u>	127,150	92,951
未經分配成本			(29,640)	(29,266)
經營溢利			<u>97,510</u>	<u>63,685</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：

	二零零四年 分部收入 千港元	二零零三年 分部收入 千港元	二零零四年 分部業績 千港元	二零零三年 分部業績 千港元
地域分部				
中國大陸	438,899	394,824	110,670	85,848
香港特區	45,453	42,489	9,082	1,769
新加坡及馬來西亞	84,592	71,557	9,587	7,208
其他國家	2,446	2,388	(2,189)	(1,874)
	<u>571,390</u>	<u>511,258</u>	<u>127,150</u>	<u>92,951</u>
未經分配成本			(29,640)	(29,266)
經營溢利			<u>97,510</u>	<u>63,685</u>

3. 經營溢利

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營溢利乃經扣除／（計入）下列項目：		
已銷存貨成本	218,682	221,781
滯銷存貨撥備	20,296	14,878
投資物業之開銷	9,288	9,407
折舊	17,286	19,073
出售固定資產虧損	986	1,045
出售物業之溢利	(2,670)	—

4. 稅項

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港利得稅		
過往年度少計撥備	<u>1</u>	<u>70</u>
香港以外地區之稅項		
本年撥備	27,737	4,013
過往年度超額撥備	—	(656)
	<u>27,737</u>	<u>3,357</u>
遞延稅項	<u>488</u>	<u>14,264</u>
稅項總額	<u>28,226</u>	<u>17,691</u>

香港利得稅以年內估計應課稅溢利按17.5%（二零零三年：17.5%）之稅率計算。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地區／國家之適用稅率計算。

5. 股息

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已付二零零四年中期股息每股普通股2.0港仙	18,742	—
已付二零零三年中期股息每股普通股1.5港仙	—	14,057
擬派二零零四年末期股息每股普通股4.0港仙	37,485	—
已付二零零三年末期股息每股普通股3.0港仙	—	28,113
	<u>56,227</u>	<u>42,170</u>

6. 每股盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔溢利 68,675,000 港元（二零零三年：45,150,000 港元）及年內已發行股份之加權平均數 937,114,035 股（二零零三年：937,114,035 股）計算。

於截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止兩年度內本公司並無帶有潛在攤薄性之普通股發行，因此並無計算攤薄後每股盈利。

7. 轉往儲備

年內，本集團並無將在中華人民共和國（「中國」）註冊成立附屬公司之保留溢利轉撥至中國法定儲備（二零零三年：662,000 港元）。

末期股息

董事會建議派發截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息每股 4.0 港仙（二零零三年：每股 3.0 港仙），金額約為 37,485,000 港元（二零零三年：28,113,000 港元）。如即將舉行之股東週年大會通過此項派息建議，末期股息將於二零零五年六月一日派發予二零零五年五月二十日名列股東名冊之股東。

管理層討論及分析

財務回顧

本集團於截至二零零四年十二月三十一日止財政年度之經營溢利為 97,510,000 港元，較去年大幅上升 53%，增幅主要由營業額及毛利率上升帶動。隨着營業額增加及毛利率上升，本財政年度之股東應佔溢利由去年之 45,150,000 港元增加至 68,675,000 港元，大幅上升達 52%。全年之溢利率為 12%，亦較去年之 8.8% 增加達 3.2 個百分點。

集團本年度錄得總營業額 571,390,000 港元，較去年上升 12%。年內集團各主要收入項目，包括貨品銷售、投資物業租金收入、物業管理費及批授經營權收入俱錄得理想升幅。

本財政年度集團貨品銷售之毛利率為 51.6%，較去年之 47.6% 上升 4 個百分點。毛利率上升主要由於年內集團加強產品成本控制所致。

業務回顧

服裝服飾業務

中國大陸市場

本年中國大陸仍為集團服裝服飾業務之最主要市場。年內內地經濟勢頭持續向好，惟服裝銷售行業之競爭更趨激烈。面對此等競爭，集團年內之整體服裝服飾銷售額仍較去年上升 9%，成績達到預期。

為達致理想銷售成績，集團年內不論在產品設計，店舖陳列風格，以至服務水平等項目加強調控，提升品牌形象，其中工作包括：

- 集團年內藉更新產品設計口味，使產品整體風格及款式趨向更時尚及年輕化；而於產品用料，手工以至包裝等領域俱全面加强，令整系列產品煥然一新，並深受市場歡迎。
- 集團年內繼續加強與各分銷商之夥伴合作關係。明白到分銷商表現對集團業務的重要性，通過嚴謹的考核制度，集團致力協助分銷商提高其銷售管理水平，使其對顧客提供高質素之銷售服務，其銷售得以提升，集團亦最終得益。
- 集團去年聘請著名室內設計師，替其零售點之裝修重新設計，於年內各主要零售點已重新包裝，配合高雅之櫥窗陳列設計，帶給顧客更趨時尚的感覺，與產品之風格互相配合。

除銷售額增加外，年內中國業務之營運溢利亦較去年理想，主要由於年內集團各調控措施收效，其中包括：

- 年內集團之客戶預訂制度更趨完善，透過該等制度，集團可掌握更適時之銷售預算，從而更有彈性地調節採購數量，使存貨量減低，節省不必要之庫存支出。
- 其次，透過嚴格之成本控制及預算監控措施，集團於維持品質不變的前提下，有效地將產品成本降低，使毛利率得以提升。

新加坡及馬來西亞市場

新加坡經濟於年內已大為好轉，集團當地業務亦表現出色，年內銷售額以港幣計算增長20%。以當地貨幣計算，銷售額亦上升13%。本年已為當地業務連續第五年錄得銷售增長。

銷售保持強勁，主要由於集團推行之市場策略得宜，通過有效之市場推廣，包括與當地大型百貨商場進行聯合宣傳活動、增加廣告宣傳、提供更多促銷優惠、及推出一系列包裝精緻之節日貨品供顧客選購，使集團產品持續暢銷，並深受當地消費者歡迎，銷售穩佔同類產品之前列位置。現時集團於當地開設有4間專營店及17間專櫃。

年內馬來西亞市場營業額亦錄得3%增長，銷售保持平穩。由於當地市場仍欠健全，營運風險較高，故集團採用謹慎經營策略，年內維持25所專櫃經營，故銷售未有大幅增長。縱觀如此，集團年內於當地仍錄得理想盈利增長。

香港市場

本地市場方面，在自由行效應及更緊密經貿關係安排帶動下，香港經濟全面復甦，零售市道亦再度轉旺。集團本地服裝零售業務亦因而受惠，全年零售營業額較去年上升14%。

配合市道轉旺的步伐，集團於年內亦推行一系列改進措施，包括提高產品質素，設計品味，及更新各零售點之裝修風格，市場反應良好。

現時集團於香港設有8間專櫃及1間店舖，並經營本地各大百貨商場之寄賣業務。

批授經營權收入

本年之批授經營權收入達25,752,000港元，較去年大幅上升40%。收入增加之部份原因為根據國內皮具及皮鞋經營權使用合約，有關經營權收入按年增加。其次，集團於去年下半年始授出以國內市場為主的珠寶、內衣產品及毛衣之經營權，有關經營權收入於年內已整年收取，亦導致收入上升。

批授經營權收入現已為集團一穩定收入來源，惟集團將繼續以一貫嚴謹方式審批其他產品之經營權使用申請，以維護品牌形象。集團亦已設立專責部門，跟進經營權使用商之使用情況，並對其提供支援。

物業投資業務

年內香港及廣州之物業市道俱持續向好，特別是本地市場經歷多年下跌後，年內之市況已隨經濟反彈而迅速好轉，租務市場亦轉趨活躍，集團因而受惠。年內集團之整體租金收入為45,226,000港元，較去年上升18%。

近年廣州經濟發展蓬勃，對優質商業辦公室之需求大增，租金水平亦節節上升。集團持有位於廣州天河之「金利來數碼網絡大廈」租賃情況良好，年內租金收入進一步攀升，較去年上升17%。現時該大樓已接近全數出租，租戶亦主要為國內外大型企業。由於集團致力維護該大樓之整體設備質素，並提供優質之物業管理服務，加上位處廣州商業中心，故深受大型企業歡迎，租金水平亦一直位列當地前列位置。

鑑於對廣州物業市道抱樂觀態度，集團於年內亦重整當地之物業組合，包括購入12個新建成之優質住宅單位，並重新包裝，以服務式公寓形式出租，現時反應良好，回報亦達預期水平。其次，集團亦於年內售出數個已持有多年及樓齡較高之物業，有關出售共獲利約2,670,000港元。

集團於瀋陽之「金利來商廈」於年內亦錄得比前較佳的租務成績，全年租金及管理費收入高於去年。集團於去年重訂租務策略後，租務情況漸見改觀，出租率接近100%，租金水平亦合符預期。

其次，集團本地之物業租務表現亦受惠於整體物業市場氣氛改善。其中土瓜灣旭日街3號物業已於去年年底全幢租出。沙田「金利來集團中心」之出租率亦告上升，租金水平亦高於去年。整體而言，集團本地之租金收入較去年上升21%。

展望

集團於年內成功透過各調控政策提升盈利能力，並為進一步發展打下良好基礎，預計集團來年之經營情況將可穩步向前。

中國服裝服飾市場方面，集團將繼續推行本年已行之有效之營銷策略，並於產品開發，品牌形象，市場推廣，以至人員培訓，提升服務水平等領域進一步加強，為業務持續發展提供有利條件。

新加坡方面，集團除致力鞏固及加強現時理想之營運成績外，亦計劃逐步將其他服裝產品帶入市場，如最近已獲得“Camel Active”品牌輕便服裝於當地之經營權，該品牌之首間專櫃已剛開始試業，集團並計劃於二零零五年第二季開設該品牌之首間專門店。

香港方面，預計本地之零售市道將進一步轉好，集團亦計劃重新調控市場策略，擴展本地零售業務，增加零售點，並加強產品之宣傳推廣，以提高本地業務盈利能力。

物業投資方面，集團看好廣州物業市道，已於年底與兩名關連人仕簽訂兩份協議，擬斥資人民幣81,340,000元購入廣州天河「金利來數碼網絡大樓」樓面面積共5,402平方米之四層樓層。該兩份協議已於二零零五年二月七日股東特別大會上為本公司獨立股東通過，預計有關物業轉讓手續將於二零零五年五月底前辦妥，令集團於該主體物業總建築面積之權益增至約65%，並為集團提供理想的租金回報。其次，集團將繼續於當地物色高質素物業，以進一步提高集團物業組合的回報能力。

其次，受惠於廣州之蓬勃物業市道，及本地已告反彈之租務市場，預計集團於物業投資之收入及回報將穩步上升，表現超越本年。

總括而言，集團將抓緊機遇，努力發展，為股東提供更高之回報。

財政狀況

於二零零四年十二月三十一日，集團之股東權益達1,484,651,000港元，其中1,390,940,000港元為各項儲備之淨額。

於二零零四年十二月三十一日集團持有之現金及銀行結餘達397,100,000港元，較去年年底增加約56,959,000港元，年內來自經營業務產生之現金流入淨額約為109,890,000港元，變賣固定資產之現金流入14,664,000港元，但年內亦派付股息約46,855,000港元，及購入以物業為主之固定資產約26,107,000港元。集團並預計購入廣州金利來數碼網絡大廈四層樓層之購樓餘款約57,552,000港元將於二零零五年上半年內繳付。

集團營運情況穩定，業務上收取之現金足以支付各主要支出及一般性之資本開支，加上現時手頭現金充裕，及並無任何銀行貸款及透支，集團預計現時持有充裕之財務資源足以應付未來業務擴展。

於二零零四年十二月三十一日集團之流動資產及負債分別為540,133,000港元及160,739,000港元，流動比率為3.4，而總流動負債亦僅為平均股東權益1,474,782,000港元之11%。

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。

於二零零四年十二月三十一日，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

於二零零四年十二月三十一日，本集團之員工總數約為1,100人。本集團參照工作性質、個人表現、資歷、經驗及市場情況等因素向員工提供具吸引力之薪酬組合，並通常每年作出檢討。集團亦因應營運情況及個別員工表現酌情發放花紅。集團並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

為確認收取建議末期股息的權利，本公司將於二零零五年五月十八日至二零零五年五月二十日（包括首尾兩日）停止辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。

如欲獲得本年度建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零五年五月十七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

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

公司監管

本公司於年內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」）所載及通行之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事並無指定任期；根據本公司組織章程細則之規定，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四名成員，包括三位獨立非執行董事黃宜弘博士、劉宇新博士及黃英豪先生，及本公司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

本公司二零零四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。

董事會

於此公告日，本公司董事會由執行董事曾憲梓博士、曾智明先生、黃麗群女士，非執行董事吳明華先生，獨立非執行董事黃宜弘博士、劉宇新博士及黃英豪先生組成。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港，二零零五年四月六日

股東週年大會通告

茲通告金利來集團有限公司（「本公司」）二零零五年度股東週年大會謹定於二零零五年五月二十日星期五上午十一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. 省覽截至二零零四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. 宣佈派發截至二零零四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，二零零五年四月六日

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。」