



WEALTHMARK INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED 和寶國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：039)

截至二零零六年十二月三十一日止年度 的末期業績公佈

和寶國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績連同二零零五年的比較數字如下：

綜合收入報表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	3	167,420	115,786
銷售成本		(160,073)	(116,367)
毛利／(損)		7,347	(581)
其他收益		581	46
註銷聯營公司收益		—	299
分銷成本		(14,124)	(5,084)
行政開支		(21,070)	(25,319)
其他經營開支		(1,159)	(142)
應收款項減值撥備撥回		2,155	2,040
經營虧損		(26,270)	(28,741)
融資成本	5	(6,570)	(1,418)
除稅前虧損		(32,840)	(30,159)
所得稅抵免	6	1,122	2,441
年度虧損	7	(31,718)	(27,718)
下列應佔：			
本公司股權持有人		(25,771)	(27,089)
少數股東權益		(5,947)	(629)
		(31,718)	(27,718)
股息	8	—	—
每股虧損－基本	9	(8.0)仙	(11.2)仙

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	46,881	53,064
預付土地租金	6,296	6,465
商譽	11,010	11,010
	64,187	70,539
流動資產		
存貨	30,831	20,918
貿易及其他應收款項	34,225	20,686
應收一間同系附屬公司款項	—	511
流動稅項資產	2,021	2,021
銀行及現金結餘	8,614	27,472
	75,691	71,608
資產總值	139,878	142,147

資本及儲備		
股本	33,200	30,000
儲備	(32,478)	(20,746)
本公司股權持有人應佔權益	722	9,254
少數股東權益	11,771	17,464
股權總額	12,493	26,718
非流動負債		
應付直系控股公司款項	76,150	69,543
遞延稅項負債	293	290
	76,443	69,833
流動負債		
貿易及其他應付款項	43,650	27,899
應付一間附屬公司少數股東款項	3,084	2,398
短期借款	—	10,001
流動應付稅項	4,208	5,298
	50,942	45,596
負債總額	127,385	115,429
股權及負債總額	139,878	142,147
流動資產淨值	24,749	26,012
資產總值減流動負債	88,936	96,551

財務報表附註

1. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已採納全部香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且與本集團業務有關及於二零零六年一月一日或之後開始的會計期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無令本集團的會計政策及本年度及以往年度所報告數額出現重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。應用該等新訂香港財務報告準則將不會對本集團的財務報表造成重大影響。

2. 財務報表編製基準

該等財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公認的會計原則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）以及香港公司條例的適用披露規定而編製。

該等財務報表乃根據歷史成本法而編製，並經重估按公平值列賬的樓宇作出修訂。

3. 營業額

營業額為年內售出貨品之發票淨值（扣除退貨及貿易折扣）及提供分包服務之收益。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銷售成品	163,031	111,376
分包費收入	4,389	4,410
	167,420	115,786

4. 分類資料

(a) 主要呈報形式－業務分類

本集團的經營業務乃按照其營運性質及所提供產品和服務的性質分別組織和管理。本集團各業務分類指本集團提供產品和服務所承擔風險和回報不同於其他業務分部所供的各策略性業務單位。

年內，為了更好地呈報本集團的經營業務，本集團將其業務分類進行重組，包括（其中包括）合併「手袋及相關配件」與「成衣」分類（定義見二零零五年年報）為「手袋及其他配件」分類。有關比較數字已重新分類，以符合本年度的呈報方式。

本集團由兩個主要業務分類組成：

- (i) 製造及銷售手袋、成衣及其他配件，及提供相關分包服務；以及
- (ii) 製造及銷售液體奶及酸奶

業務分類之間並無進行銷售或其他交易。

下表呈報本集團截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日年度業務分類之收益與業績及若干資產與債務及開支資料：

	手袋及 其他配件 千港元	奶製品 千港元	本集團 千港元
截至二零零六年十二月三十一日止年度			
分類收益	142,551	24,869	167,420
分類業績	13,476	(6,129)	7,347
其他收益			581
應收款項減值撥備撥回			2,155
無分配成本			(36,353)
經營虧損			(26,270)
融資成本			(6,570)
除稅前虧損			(32,840)

於二零零六年十二月三十一日

資產及負債

分類資產	75,184	49,933	125,117
無分配資產			14,761
總資產			139,878
分類負債	35,564	9,982	45,546
無分配負債			81,839
總負債			127,385

截至二零零六年十二月三十一日止年度

其他分類資料

資本開支	898	2,862	3,760
無分配款項			7
			3,767
折舊	4,542	4,025	8,567
無分配款項			13
			8,580
預付土地租金攤銷	169	—	169
應收款項減值撥備撥回	2,155	—	2,155
存貨撇銷	4,276	1,536	5,812
壞賬撇銷	62	—	62

手袋及
其他配件
千港元

奶製品
千港元

本集團
千港元

截至二零零五年十二月三十一日止年度

分類收益	115,724	62	115,786
分類業績	(354)	(227)	(581)
其他收益			46
註銷聯營公司之收益			299
應收款項減值撥備撥回			2,040
無分配成本			(30,545)
經營虧損			(28,741)
融資成本			(1,418)
除稅前虧損			(30,159)

於二零零五年十二月三十一日

資產及負債

分類資產	60,465	47,426	107,891
無分配資產			34,256
總資產			142,147
分類負債	24,508	3,392	27,900
無分配負債			87,529
總負債			115,429

截至二零零五年十二月三十一日止年度

其他分類資料

資本開支	1,000	1,317	2,317
無分配款項			576
			2,893
折舊	7,509	160	7,669
無分配款項			5
			7,674
預付土地租金攤銷	170	—	170
應收款項減值撥備撥回	2,040	—	2,040
存貨撇銷	318	—	318

(b) 次要呈報形式－地區分類

於釐定本集團之地區分類時，收益按顧客所在地區計入分類。

地區分類之間的銷售和交易於呈報本集團分類資料時抵銷。

	分類收益		總資產		資本開支	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
美國	44,194	57,649	—	—	—	—
歐洲	29,587	14,135	—	—	—	—
中華人民共和國(「中國」)	93,639	42,120	98,317	101,598	3,452	2,107
亞洲地區(不包括中國)	—	1,882	30,551	29,539	315	786
	<u>167,420</u>	<u>115,786</u>	<u>128,868</u>	<u>131,137</u>	<u>3,767</u>	<u>2,893</u>
商譽			11,010	11,010		
總資產			<u>139,878</u>	<u>142,147</u>		

5. 融資成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款及透支的利息	—	1,154
須於五年內悉數償還的其他貸款的利息	366	255
應付直系控股公司款項(須於五年內全數償還)的利息	6,204	—
融資租賃費用	—	9
	<u>6,570</u>	<u>1,418</u>

6. 所得稅項抵免

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期稅項—香港利得稅	—	—
本年度撥備	456	54
即期稅項—海外	—	—
往年超額撥備	(1,578)	(2,495)
所得稅項抵免	<u>(1,122)</u>	<u>(2,441)</u>

香港利得稅乃按照截至二零零六年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利以17.5%(二零零五年:17.5%)的稅率撥備。

香港以外地區估計應課稅溢利之稅項乃按本集團營運所在國家適用稅率根據當地的法例、詮釋及慣例計算。

7. 本年度虧損

本集團本年度虧損乃扣除以下各項後呈列:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
售出存貨的成本(包括存貨撇銷)	104,847	73,558
折舊	8,580	7,674
員工成本(包括董事薪酬)	39,732	33,348
核數師報酬	818	780
外匯虧損淨值	—	105
土地及樓宇經營租賃支出	917	640
存貨撇減	5,812	318
出售物業、廠房及設備虧損	944	—
物業、廠房及設備撇銷	152	12
壞賬撇銷	62	—

8. 股息

董事不建議派付截至二零零六年十二月三十一日止之年度的股息(二零零五年:無)。

9. 每股虧損

本公司股權持有人應佔每股虧損乃按照本公司股權持有人應佔本年度虧損約25,771,000港元(二零零五年:27,089,000港元)及年內已發行普通股320,646,575股的加權平均數(二零零五年:241,842,230股)計算。

由於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止兩個年度並無任何攤薄事宜,故並無披露兩個年度的每股攤薄虧損。

管理層討論及分析

業務及財務回顧

截至二零零六年十二月三十一日止年度,本集團的營業額約為167,400,000港元,較去年增長44.6%。本年度營業額大幅增長乃主要由於二零零五年末所收購之乳業公司的業績貢獻以及手袋和其他配件分類業務有所改善所致。毛利約為7,300,000港元,相對於去年錄得毛損約600,000港元。本公司股權持有人應佔虧損約25,800,000港元,相對於去年降低4.9%。本年度每股虧損8.0港仙(二零零五年:11.2港仙)。

本年度手袋及其他配件分部業務以及奶製品分部業務的業績表現載列如下:

年內,手袋及其他配件分類持續改善,並繼續為本集團的核心業務。手袋及其他配件分類錄得約142,500,000港元的營業額,較去年上升23.2%,並佔總營業額85.1%。該業務的毛利約為13,400,000港元,而去年則錄得毛損約400,000港元。營業額上升及毛利轉虧為盈主要是由於於中國境內的銷量上升(國內銷售的邊際毛利較海外銷售為高)以及對銷售成本的更嚴格控制所致。本集團將繼續加緊營運成本的控制,藉此提升營運效率及競爭力,從而進一步改善業績。

本集團於二零零五年十二月中旬完成收購奶類產品公司。奶類產品公司在收購前曾一度停產,惟已於二零零五年十二月底恢復運作。於二零零六年,即第一個營運年度,奶類產品業務錄得營業額約24,900,000港元,較二零零六年首六個月約7,400,000港元的營業額顯著上升236%,並佔總營業額14.9%。現時,此業務的主要產品為乳酪。由於本集團在奶類產品市場仍處於前期投資階段,因此尚未可從營運規模及市場經驗中得益,因此錄得毛損約6,100,000港元。本集團將繼續加強市場推廣並對包裝設備作出投資,以擴大生產及降低產品浪費。

展望

為拓寬溢利基礎,管理層將積極開發中國境內能長遠地為本集團帶來益處的潛在投資機會。本集團亦將重點改善營運效率及成本控制,以改善財務業績和狀況。

流動資金、財務資源及資本架構

於本年度,經過進行兩次先舊後新配股,本年度已發行股本增加32,000,000股至332,000,000股。於二零零六年四月二十一日,本公司以先舊後新方式配售20,000,000股股份,每股作價0.54港元,籌集資金淨額約10,400,000港元。於二零零六年六月十二日,本公司再以先舊後新方式配售12,000,000股股份,每股作價0.54港元,籌集資金淨額約6,300,000港元。所得款項總淨額約16,700,000港元已經及將會用作本集團的一般營運資金。

於二零零六年十二月三十一日,本集團的流動資產淨值約為24,700,000港元(二零零五年:26,000,000港元),而股權持有人權益約為700,000港元(二零零五年:9,300,000港元)。於二零零六年十二月三十一日的銀行及現金結存約為8,600,000港元(二零零五年:27,500,000港元)。

除應付直系控股公司款項約76,200,000港元,本集團於二零零六年十二月三十一日概無其他貸款。本集團於二零零六年十二月三十一日之資產負債比率(即債務總額除以資產總額)約為54.4%。應付直系控股公司款項按港元最優惠利率加1%的年利率計息,且毋須於一年內償還。

由於大多數業務交易、資產及負債均以港元、美元及人民幣計值,故本集團並無重大匯率風險。本集團的庫務政策為僅於外幣風險可能對本集團造成重大財務影響時方管理其外幣風險。本集團將繼續監察其外匯風險狀況,並於需要時使用對沖工具(若可供選擇)管理其外幣風險承擔。

資產抵押

於二零零六年十二月三十一日,本集團資產並無抵押(二零零五年:無)。

或然負債

於二零零六年十二月三十一日,本集團概無任何重大或然負債(二零零五年:無)。

僱員及薪酬政策

於二零零六年十二月三十一日，本集團約有2,088名僱員(二零零五年：2,493名)，員工成本總值約為39,700,000港元(二零零五年：33,300,000港元)僱員薪金維持於具競爭力的水平，一般根據市況及員工個別資格釐定。

保留意見

提交各股東之獨立核數師報告摘錄載列如下：

「保留意見的基礎

由於吾等於截至二零零四年十二月三十一日止之年度的審核範圍的局限性可能造成的重大影響，吾等未能確定是否有必要調整貴集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的業績以及於二零零五年一月一日的期初累計虧損。吾等於二零零六年四月二十日發出截至二零零五年十二月三十一日止年度之財務報表所載之核數師報告書已作出相應修改。

因上一年度審核保留而作出的保留意見

除如上文所述就二零零五年之相應數字作出之調整(如有)之影響外，吾等認為，該綜合財務報表真實兼公平地按照香港財務報告準則反映 貴公司與貴集團於二零零六年十二月三十一日的業務狀況，及 貴集團截至該日止年度的業績及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。」

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司年內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

審閱財務報表

審核委員會已審閱本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

遵守企業管治常規守則

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止之年度一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則。

承董事會命
和實國際控股有限公司
主席
路嘉星

香港，二零零七年四月十九日

於本公佈刊發日期，執行董事為路嘉星先生、孫如暉先生、李文濤先生及符輝先生；非執行董事為楊鼎立先生；以及獨立非執行董事梁君國博士、Sam Zuchowski 先生及陸海林博士。

請同時參閱本公佈於星島日報刊登的內容。