

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ELEGANCE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

高雅國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(網址：<http://www.elegance-group.com>)

(股份代號：907)

截至二零零九年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

財務摘要

收益：	510,083,000 港元
股東應佔溢利：	17,611,000 港元
每股盈利：	5.44 港仙
每股擬派末期股息：	3.0 港仙
股東資金總額：	516,086,000 港元

財務業績

高雅國際集團有限公司(「本公司」)董事會欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零零八年比較數字如下：

綜合損益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收益	4	510,083	551,783
銷售成本		<u>(438,793)</u>	<u>(457,046)</u>
毛利		71,290	94,737
其他收入及盈利	4	3,366	11,159
銷售及分銷成本		(10,234)	(11,463)
一般及行政開支		(56,170)	(54,461)
其他經營收入淨額		883	7,565
財務費用	6	(70)	(1,797)
應佔溢利及虧損：			
共同控制公司		(115)	452
聯營公司		<u>6,342</u>	<u>10,242</u>
除稅前溢利	5	15,292	56,434
稅項	7	<u>864</u>	<u>(5,065)</u>
年內溢利		<u>16,156</u>	<u>51,369</u>
下列人士應佔：			
母公司股本持有人		17,611	48,001
少數股東權益		<u>(1,455)</u>	<u>3,368</u>
		<u>16,156</u>	<u>51,369</u>
股息	8		
中期		—	9,709
擬派末期		<u>9,709</u>	<u>19,419</u>
		<u>9,709</u>	<u>29,128</u>
母公司普通股本持有人應佔每股盈利	9		
基本		<u>5.44仙</u>	<u>14.83仙</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		229,636	229,560
投資物業		2,800	4,416
預付土地租賃款項		45,451	46,553
於共同控制公司之權益		4,775	3,827
於聯營公司之權益		3,179	19,155
可出售金融資產		32,279	650
遞延稅項資產		807	—
購置物業、廠房及設備項目支付之訂金		2,227	3,048
非流動資產總值		321,154	307,209
流動資產			
存貨		78,393	90,286
應收賬款及票據	10	125,894	137,468
預付款項、按金及其他應收款項		13,301	7,029
按公平值計入損益之股本投資		835	78
可收回稅項		1,068	—
可出售金融資產		—	23,673
應收聯營公司之款項		—	10,120
現金及現金等值		78,119	76,082
流動資產總值		297,610	344,736
流動負債			
應付賬款及票據	11	34,764	61,309
其他應付款項及應計款項		39,335	31,852
應付稅項		3,838	3,150
計息銀行及其他借貸		—	5,000
應付一間聯營公司之款項		—	4,600
流動負債總額		77,937	105,911
流動資產淨值		219,673	238,825
資產總值減流動負債		540,827	546,034
非流動負債			
遞延稅項負債		5,550	7,115
資產淨值		535,277	538,919
股本			
母公司股本持有人應佔股本			
已發行股本		32,365	32,365
儲備		474,012	466,333
擬派末期股息		9,709	19,419
		516,086	518,117
少數股東權益		19,191	20,802
股本總額		535,277	538,919

附註：

1. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，當中包括全部香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定而編製。除投資物業、可出售金融資產及股本投資按公平值計量外，財務報表乃按歷史成本法編製。除非另有註明，否則此等財務報表以港元(「港元」)呈列，所有數值均按四捨五入法調整至最接近千位。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零九年三月三十一日止年度之財務報表。附屬公司之業績自收購日期(即本集團取得控制權之日)起直至該控制權終止之日止綜合計算。本集團內所有公司間之交易及結餘所產生之所有收入、開支及未變現收益及虧損已於編製綜合賬目時全數對銷。

少數股東權益指外界股東於本公司附屬公司業績及資產淨值所擁有且並非由本集團持有之權益。收購少數股東權益採用母公司延伸法入賬，據此，代價與分佔所收購資產淨值賬面值間差額確認為商譽。

2. 新訂及經修訂的香港財務報告準則之影響

本集團編製本年度財務報表時首次採納下列新訂的香港財務報告準則之詮釋及修訂。除若干情況需要採納新訂及經修訂之會計政策與額外披露外，採納此等新訂之詮釋及修訂對此等財務報表並無重大影響。

香港會計準則第39號及
香港財務報告準則第7號(修訂本)

香港(國際財務報告詮釋委員會)
— 詮釋第12號

香港(國際財務報告詮釋委員會)
— 詮釋第14號

香港會計準則第39號金融工具：確認及計量
以及香港財務報告準則第7號金融工具：
披露—重新分類金融資產之修訂
服務特許經營權安排

香港會計準則第19號—界定利益資產限額、
最低資金規定及其相互關係

3. 分部資料

分部資料以本集團主要分部呈報基準按地域分部呈列。由於本集團之主要業務為製造及買賣眼鏡產品，而管理層認為本集團只經營單一業務，故並無進一步呈列業務分部資料。

地域分部

下表呈列本集團截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度按地域劃分之收益、溢利以及若干資產、負債及開支資料。

	北美洲		歐洲		中華人民共和國 (包括香港)		其他亞洲 國家		其他		綜合	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收益：												
對外客戶銷售額	167,897	169,038	297,119	342,296	30,162	25,219	11,124	8,052	3,781	7,178	510,083	551,783
分部業績	3,114	14,325	5,512	29,007	559	2,137	207	683	70	608	9,462	46,760
利息及股息收入											1,501	2,037
未分配公司開支											(1,828)	(1,260)
財務費用											(70)	(1,797)
應佔溢利及虧損：												
共同控制公司	-	-	-	-	316	452	(431)	-	-	-	(115)	452
聯營公司	-	-	-	-	6,109	9,352	233	890	-	-	6,342	10,242
除稅前溢利											15,292	56,434
稅項											864	(5,065)
年內溢利											16,156	51,369
分部資產	38,536	45,759	72,309	76,743	418,029	428,511	2,745	1,750	4	118	531,623	552,881
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	16,209	3,179	2,946	-	-	3,179	19,155
於共同控制公司之權益	-	-	-	-	4,449	3,070	326	757	-	-	4,775	3,827
現金及現金等值											78,119	76,082
未分配資產											1,068	-
資產總值											618,764	651,945
分部負債	1,689	1,745	7,270	9,342	64,320	84,974	820	1,668	-	32	74,099	97,761
銀行貸款											-	5,000
未分配負債											9,388	10,265
負債總額											83,487	113,026

4. 收益、其他收入及盈利

收益亦即本集團營業額，指向第三方售出貨品之發票值減商業折扣及退貨。

收益、其他收入及盈利之分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收益		
銷售貨品	510,083	551,783
其他收入		
銷售廢料	899	6,998
銀行利息收入	1,484	2,026
租金收入總額	156	208
按公平值計入損益之股本投資所得股息收入	17	11
其他	810	1,373
	3,366	10,616
盈利		
匯兌差額淨額	—	543
	3,366	11,159

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利於扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已售存貨成本	434,522	454,942
折舊	32,676	36,667
應收賬款減值撥回	(1,896)	(5,237)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	204	(169)
預付土地租賃款項減值撥備撥回	—	(614)
樓宇減值撥備撥回	—	(96)
公平值虧損／(收益)淨額：		
按公平值計入損益之持作買賣股本投資	159	(164)

6. 財務費用

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息	70	1,793
融資租約之利息	—	4
	<u>70</u>	<u>1,797</u>

7. 稅項

香港利得稅乃就年內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零零八年：17.5%)之稅率計算撥備。經調低之香港利得稅率自二零零八/二零零九課稅年度起生效，並適用於截至二零零九年三月三十一日止整個年度於香港產生之應課稅溢利。其他地區之應課稅溢利稅項乃根據本集團經營業務所在司法權區之現行法例、詮釋及慣例按當地適用稅率計算。

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本集團：		
即期—香港		
本年度支出	1,930	4,133
過往年度超額撥備	(481)	(1,397)
即期—其他地區	59	3,199
遞延	<u>(2,372)</u>	<u>(870)</u>
本年度稅項支出/(抵免)總額	<u>(864)</u>	<u>5,065</u>

8. 股息

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
中期股息—每股普通股零港仙(二零零八年：3.0港仙)	—	9,709
擬派末期股息—每股普通股3.0港仙(二零零八年：6.0港仙)	<u>9,709</u>	<u>19,419</u>
	<u>9,709</u>	<u>29,128</u>

本公司建議向於二零零九年八月二十八日名列股東登記名冊之股東派發二零零九年末期股息每股普通股3.0港仙，惟須待本公司股東於即將舉行之股東週年大會批准後，方可作實。

9. 母公司普通股本持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按年內母公司普通股本持有人應佔年內溢利17,611,000港元(二零零八年：48,001,000港元)及已發行股份323,649,123股(二零零八年：323,649,123股)計算。

由於有關年度並無出現攤薄事項，故並無計算現行及過往年度之每股攤薄盈利金額。

10. 應收賬款及票據

本集團一般給予其客戶平均45至120日(二零零八年：45至120日)之信貸期，並致力對尚欠之應收款項維持嚴格控制。以下為於二零零九年及二零零八年三月三十一日之應收賬款及票據(扣除應收賬款減值)之賬齡分析：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期至90日	119,021	128,652
91至180日	1,990	4,353
181至360日	138	816
	<u>121,149</u>	<u>133,821</u>
應收票據	4,745	3,647
總計	<u>125,894</u>	<u>137,468</u>

11. 應付賬款及票據

以下為於二零零九年及二零零八年三月三十一日之應付賬款及票據之賬齡分析：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期至90日	31,694	56,920
91至180日	2,327	3,066
181至360日	145	566
超過360日	598	757
	<u>34,764</u>	<u>61,309</u>
總計	<u>34,764</u>	<u>61,309</u>

管理層討論及分析

業務回顧

對本集團而言，截至二零零九年三月三十一日止之財政年度可謂極具挑戰性。於本財政年度之上半年，本集團因中華人民共和國(「中國」)之經營環境惡化而大受影響，下半年更遭逢全球金融危機，營銷環境亦進一步放緩。因此，本集團母公司股本持有人應佔溢利及營業額分別較去年減少63.31%及7.56%。

誠如中期報告所指出，本集團於本財政年度上半年面對之主要挑戰包括中國勞工成本上漲、中國通脹率高企及人民幣升值，全部均推高本集團之生產成本。隨著新勞動法例於二零零八年初實施，加上最低工資於二零零八年中進一步調高，導致本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之中國勞工成本較去年增加24.98%。

正當此等挑戰看似有所緩和之際，於二零零八年第四季卻又出現更大的挑戰，金融海嘯席捲全球，本集團之營業額因而受到負面影響。在全球金融危機衝擊下，客戶於發出訂單時更為謹慎。因此，歐洲作為本集團最大之市場錄得的銷售額由342,296,000港元減少13.20%至297,119,000港元，而北美洲作為本集團第二大市場的銷售額亦由去年169,038,000港元減少0.67%至167,897,000港元。儘管中國及其他亞洲國家之銷售額分別上升19.60%及38.15%，本集團之總銷售額仍由去年551,783,000港元下降7.56%至510,083,000港元。

在生產成本上漲及銷售額下降雙重影響下，本集團毛利率由17.17%下降至13.98%。截至二零零九年三月三十一日止年度，母公司股本持有人應佔溢利由去年之48,001,000港元下降63.31%至17,611,000港元。

展望

目前市場仍未能肯定最艱難時刻是否已經過去。面對此不明朗因素及經濟衰退，除非出現復甦曙光，否則消費者信心難以恢復。經濟能否復甦很大程度上取決於全球各國所實施之刺激方案之成效。於二零零九年餘下時間，本集團銷售額有可能受到上述負面因素之影響。

鑑於買家對成本愈見敏感，割價競爭亦漸趨激烈。本集團所受到的價格壓力日益沉重，並預期此趨勢將於短期內持續。

另外，本集團亦接獲其最大客戶兼股東Safilo S.p.A.集團公司(「Safilo集團」)通知，表示目前正與潛在投資者磋商注入新資金的可能性及細節，以鞏固Safilo集團之財務及資本結構。儘管去年環球經濟衰退亦影響眼鏡行業，Safilo集團仍維持其於高級眼鏡及太陽架市場之領導地位。然而，該領導地位同時令Safilo集團進一步陷入更嚴峻之市場狀況，而由於Safilo集團為本集團之最重要客戶，因此亦將有可能影響本集團之銷售及財務業績。於本公佈日期，Safilo集團已按時償還結欠本集團之應收賬款。

本集團管理層清楚瞭解到所面對之挑戰。為應付此等挑戰，本集團將於各現有市場分部加強其銷售力度，同時積極拓展其他市場分部，務求擴闊客戶基礎。另一方面，本集團亦將於各個層面嚴格控制成本，以確保其盈利能力。

流動資金及財務資源

於二零零九年三月三十一日，本集團繼續維持穩健的財務狀況，其中現金及銀行結餘達78,119,000港元，且並無任何銀行借貸。於二零零九年三月三十一日，母公司股本持有人應佔本集團之權益為516,086,000港元(二零零八年三月三十一日：518,117,000港元)。本集團於二零零九年三月三十一日之資本負債比率(按銀行借貸總額對母公司股本持有人應佔權益之百分比計算)為零(二零零八年三月三十一日：0.97%)。

外匯風險

本集團之業務交易主要以港元、人民幣及美元進行。由於港元與美元掛鈎，本集團預期不會就此面對任何重大外匯風險。然而，本集團因人民幣升值而受到若干外匯影響。本集團並無訂立任何外匯合約。管理層密切監察外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。

資本承擔及或然負債

於二零零九年三月三十一日，本集團就土地、樓宇、設備及機器有已訂約但未撥備之資本承擔2,353,000港元(二零零八年三月三十一日：2,181,000港元)。於二零零九年三月三十一日，本公司就其附屬公司所獲融資向銀行提供107,900,000港元(二零零八年三月三十一日：182,000,000港元)之擔保因而產生或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零零九年三月三十一日，本集團於中國及香港聘用約4,621名(二零零八年三月三十一日：6,402名)全職僱員。本集團參考市場情況以及個別僱員之表現、資歷及經驗釐定薪金、花紅及福利，並不時作出檢討。

購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

遵守企業管治常規守則

董事會(「董事會」)致力維持高水平之企業管治常規及程序以履行其責任。董事會相信，良好企業管治可讓股東獲得最大利益。本公司一直瞭解透明度及問責性之重要性。本集團已採納香港聯合交易所有限公司(「港交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)之守則條文，作為其本身之企業管治常規守則。本公司董事(「董事」)認為，本公司於截至二零零九年三月三十一日止年度一直遵守守則，惟下列偏離情況除外：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之職務應當區分，不應由同一人擔任。本公司並無設立「行政總裁」職位。許亮華先生兼任本公司主席及董事總經理，負責本公司整體管理事宜。由於許先生目前兼任主席及董事總經理，故本公司並無區分該兩個職位。董事會相信，將主席及董事總經理職務合二為一，可提高制定及實行本公司政策之效率，讓本集團可有效及即時把握商機。董事會亦相信，透過其與獨立非執行董事進行監察，可維持平衡機制，從而充分及公平地保障股東權益。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為董事進行證券交易之操守準則。本公司經作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零零九年三月三十一日止年度一直遵守標準守則。

審核委員會

本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之末期業績已由審核委員會審閱，審核委員會成員包括本公司獨立非執行董事潘國輝先生、譚學林博士，太平紳士及王忠秣太平紳士。

股息

董事會議決於即將在二零零九年八月二十八日舉行之應屆股東週年大會上，建議派付截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息每股普通股3.0港仙(二零零八年：6.0港仙)。待股東批准後，末期股息預期將於二零零九年九月二十五日派付予於二零零九年八月二十八日名列本公司股東名冊之該等股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零九年八月二十四日星期一至二零零九年八月二十八日星期五(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理任何股份過戶事宜。為符合資格獲發擬派末期股息以及出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零九年八月二十一日星期五下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

於港交所及本公司網站刊發年報

載有上市規則所規定全部資料之本公司年報將於適當時候寄交股東，並將於港交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.elegance-group.com網站登載。

致意

本人謹藉此機會衷心感謝本集團全體員工及董事同寅之貢獻、支持及竭誠服務；亦就本集團各客戶、股東、銀行、供應商及其他業務夥伴之不懈支持衷心致謝。

代表董事會
高雅國際集團有限公司
主席
許亮華

香港，二零零九年七月十七日

於本公佈日期，本公司執行董事為許亮華先生、潘兆康先生及梁樹森先生；本公司非執行董事為Barbara Lissi女士及Paola Marchisio女士；以及本公司獨立非執行董事為潘國輝先生、譚學林博士，太平紳士及王忠秣太平紳士。