

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無發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈全部或任何部份內容而產生，或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## MEIKE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 美克國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00953)

### 二零零九年經審核業績 公佈

美克國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表如下：

#### 綜合全面收入報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收益	3	499,420	365,631
銷售成本		(328,483)	(246,480)
毛利		170,937	119,151
其他收入	4	2,265	3,411
銷售及分銷成本		(21,089)	(29,721)
行政開支		(22,096)	(18,471)
其他經營開支		(9,121)	(6,624)
融資成本	5	(10,372)	(9,460)
除稅前溢利		110,524	58,286
所得稅開支	6	(15,170)	(1,829)
年度溢利	7	95,354	56,457
其他全面收入：			
換算產生的匯兌差額		(5)	(29)
年度全面收入總額		95,349	56,428
以下各項應佔年度溢利：			
母公司擁有人		90,606	49,118
少數股東權益		4,748	7,339
		95,354	56,457
以下各項應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		90,602	49,093
少數股東權益		4,747	7,335
		95,349	56,428
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣仙)	8	0.121	0.065

# 綜合財務狀況報表

截至二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		97,821	100,492
預付租賃款項		50,358	51,455
遞延稅項資產		–	298
		<b>148,179</b>	<b>152,245</b>
流動資產			
存貨		53,006	79,928
貿易及其他應收款項	10	263,359	95,004
應收一名董事款項		–	37
預付租賃款項		1,097	1,097
短期銀行存款		35,000	35,000
現金及銀行結餘		43,678	57,833
		<b>396,140</b>	<b>268,899</b>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	52,809	54,593
應付一名董事款項		204	–
計息銀行貸款		157,500	101,000
長期計息銀行貸款的即期部分		17,000	17,000
應付所得稅		3,957	446
		<b>231,470</b>	<b>173,039</b>
流動資產淨額		<b>164,670</b>	<b>95,860</b>
資產總額減流動負債		<b>312,849</b>	<b>248,105</b>
資本及儲備			
股本		9	87,316
儲備		291,897	111,672
母公司擁有人應佔權益		<b>291,906</b>	<b>198,988</b>
少數股東權益		–	29,821
權益總額		<b>291,906</b>	<b>228,809</b>
非流動負債			
計算銀行貸款		17,000	17,000
遞延稅項負債		3,943	2,296
		<b>20,943</b>	<b>19,296</b>
		<b>312,849</b>	<b>248,105</b>

附註：

## 1. 一般資料

美克國際控股有限公司(「本公司」)於二零零九年六月二十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司董事認為，本公司的母公司兼最終控股公司為雄山企業有限公司，該公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點於年度報告的公司資料中披露。

為籌備本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，根據本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的集團重組(「企業重組」)以精簡本集團的架構，本公司於二零零九年九月十日成為本集團的控股公司。有關企業重組的詳情載於二零一零年一月十九日本公司刊發的招股章程(「招股章程」)。

自二零一零年二月一日以來，本公司的股份一直在聯交所上市。

本集團因進行企業重組而被視為持續實體。因此，本集團的綜合財務報表根據會計政策一直採用合併會計法原則編製，猶如目前集團架構於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度一直存在。

本公司為一家投資控股公司，提供企業管理服務。

該等綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣(「人民幣」)千元呈列。

## 2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已首次採用所有由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(「詮釋」)(以下統稱為「新訂香港財務報告準則」)。新訂香港財務報告準則已於二零零九年一月一日或之後開始的本集團財政年度生效。

本集團並無提早採用以下已頒佈且尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號的修訂本，作為於二零零八年香港財務報告準則的改進一部分 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年香港財務報告準則的改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 <sup>6</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	供股的分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第7號對首次採納者披露比較數字的有限豁免 <sup>5</sup>

香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納者之額外豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算以股份為基礎的付款交易 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金規定的預付款項 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具消除金融負債 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(視乎適用情況)或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

採用香港財務報告準則第3號(經修訂)或會影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間的開始日期或之後業務合併的會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於一間附屬公司的擁有權權益變動的會計處理。

香港財務報告準則第9號金融工具引入金融資產分類及計量的新規定，將由二零一三年一月一日起生效，並允許提早採用。該準則規定香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產按攤銷成本或公平值計量，尤其是若債務投資(i)以收取合約現金流為目的而以業務模式持有，及(ii)擁有合約現金流，且有關現金流純粹為支付本金及未償還本金的利息，則該等債務投資一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資按公平值計量。採用香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產的分類及計量。

此外，作為香港財務報告準則的改進(二零零九年)的一部分，香港會計準則第17號租賃中有關租賃土地分類的規定已作出修訂。有關修訂將由二零一零年一月一日起生效，並允許提早採用。於香港會計準則第17號修訂之前，租賃土地須分類為經營租賃，並於綜合財務狀況報表內呈列為預付租賃款項。有關修訂已刪除此規定。反之，有關修訂規定租賃土地須根據香港會計準則第17號所載的一般原則(即根據出租人或承租人所涉及租賃資產擁有權附帶的風險及回報程度)分類。採用香港會計準則第17號的修訂或會影響本集團租賃土地的分類及計量。

本公司董事預期，採用其他新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋對綜合財務報表並無重大影響。

### 3. 收益及分類資料

收益指銷售運動用品(包括鞋履、服裝及配件)的已收及應收款項(扣除相關銷售稅項)。收益分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
鞋履	370,718	269,374
服裝	118,919	88,774
配件及鞋底	9,783	7,483
	<u>499,420</u>	<u>365,631</u>

經營分部及綜合財務報表內報告各分部項目的金額，乃取自本集團主要營運決策者定期提供用作向本集團各項業務及地點分配資源，並評估其表現的財務資料。

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。個別非重大的經營分部倘符合上述大多數準則可予合計。

本集團的組織為主要在中華人民共和國(「中國」)銷售運動產品的單一經營分部，而所有收益、開支、業績、資產及負債及資本開支均主要歸屬於該單一經營分部。因此，本集團並無呈列按業務及地區資料劃分的分部分析。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團兩個(二零零九年：無)客戶的交易額超過本集團年內收益總額的10%。年內來自該等客戶的銷售額為約人民幣101,975,000元(二零零九年：人民幣63,399,000元)。

### 4. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
政府補助金(附註)	855	2,506
補償收入	600	—
利息收入	810	905
	<u>2,265</u>	<u>3,411</u>

附註：

本集團因對地方經濟作出貢獻而分別獲多個地方政府機構發放政府補助金，於年內為約人民幣855,000元(二零零八年：人民幣2,506,000元)，該等補助金的授予均為無條件，並由有關機構酌情決定。

## 5. 融資成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行貸款利息	<b>10,372</b>	9,460

## 6. 所得稅開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項：		
年內撥備		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	13,225	5,152
— 出口業務的已付稅項退款	—	(5,321)
遞延稅項	1,945	1,998
	<b>15,170</b>	1,829

## 7. 年內溢利

年內溢利已扣除：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及津貼	54,545	37,675
退休福利計劃供款	3,560	3,452
員工成本總額(包括董事薪酬)	<b>58,105</b>	41,127
核數師酬金	705	—
已售存貨成本	328,483	246,480
撇減存貨(計入已售存貨成本)	—	62
折舊及攤銷	8,706	7,334
研究成本(計入其他經營開支)	8,232	6,075
出售物業、廠房及設備虧損	849	59
匯兌虧損淨額	40	490
租賃物業經營租賃租金	1,344	1,338



## 8. 每股盈利

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度各年，每股基本及攤薄盈利乃根據母公司擁有人應佔溢利計算，並假設已發行及可發行750,000,000股每股0.01港元的股份，包括根據於二零一零年一月六日資本化發行已發行的1,000,000股及將發行的749,000,000股股份，猶如該等股份於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度一直已發行。

本公司於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度並無任何潛在攤薄股份。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
母公司擁有人應佔年度溢利	<b>90,606</b>	49,118
	<b>二零零九年 千股</b>	<b>二零零八年 千股</b>
<b>股份數目</b>		
年內已發行普通股的加權平均數 (採用每股基本盈利計算)	<b>750,000</b>	750,000

## 9. 股息

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人獲宣派及派付股息合共約人民幣32,252,000元(二零零八年：無)。

根據二零一零年一月四日的董事會決議案，本公司已宣派股息約人民幣15,620,000元。該等股息於同日已繳足。

於二零零九年十二月九日、二零零九年十二月十一日及二零一零年一月四日宣派及派付的股息，指本公司上市前宣派的股息。本公司並無呈列該等股息的每股息率，原因為此舉並無顯示未來股息將按該息率宣派。

於二零零九年十二月三十一日其後，本公司已於聯交所上市。於二零一零年四月二十三日，按二零一零年二月十九日已發行股份1,037,500,000股及截至董事批准財務報表之日，董事建議宣派末期股息每股0.034港仙，惟末期股息須取得股東於應屆股東週年大會上批准。

## 10. 貿易及其他應收款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收款項	<u>235,672</u>	<u>81,339</u>
其他應收款項	502	677
預付款項	<u>27,187</u>	<u>12,990</u>
	27,689	13,667
減：減值虧損撥備	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
其他應收款項及預付款項，淨額	<u>27,687</u>	<u>13,665</u>
貿易及其他應收款項	<u><b>263,359</b></u>	<u><b>95,004</b></u>

本集團給予其貿易客戶平均90至180天的信貸期。以下為於報告日期根據發票日呈列貿易應收款項的賬齡分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天內	163,017	46,770
91至180天	72,655	28,905
181至365天	<u>-</u>	<u>5,664</u>
總計	<u><b>235,672</b></u>	<u><b>81,339</b></u>

本集團一般給予其貿易客戶平均90至180天的信貸期，惟新客戶一般須預先付款則除外。

未逾期且未減值的貿易應收款項，涉及範圍相當廣泛並且擁有良好還款記錄的客戶。

於二零零八年十二月三十一日，本集團貿易應收款項結餘中包括賬面值合共人民幣5,664,000元(二零零九年：零)的應收賬款，該等應收賬款於報告日期已逾期，且本集團並無作出減值虧損撥備。已逾期但未減值的貿易應收款項，涉及若干擁有良好還款記錄的客戶。根據過往經驗，管理層相信，由於信貸質素並無重大變動且有關結餘仍被視為可全數收回，故不必就有關結餘作減值撥備。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。



已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天內	-	3,923
91至180天	-	1,741
總計	<u>-</u>	<u>5,664</u>

本集團的貿易及其他應收款項總金額乃以下列貨幣計值：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	263,361	91,642
美元	-	3,364
	<u>263,361</u>	<u>95,006</u>

已確認減值虧損中包括個別已減值其他應收款項結餘合共約人民幣2,000元(二零零八年：人民幣2,000元)，主要涉及若干遭遇意外財政困難或信貸記錄欠佳的債務人。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。預計只有部分應收款項可予收回。

於二零零九年十二月三十一日，賬面值約為人民幣22,016,000元的若干貿易應收款項已抵押予銀行為本集團的短期貸款提供擔保。

## 11. 貿易及其他應付款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>29,296</u>	<u>32,640</u>
其他應付款項	9,696	15,191
預收款項	3,050	1,100
應計薪酬及福利	<u>10,767</u>	<u>5,662</u>
	<u>23,513</u>	<u>21,953</u>
貿易及其他應付款項	<u>52,809</u>	<u>54,593</u>

以下為貿易應付款項於發票日按賬齡的分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天內	12,762	20,281
91至180天	9,463	8,852
181至365天	6,059	2,872
365天以上	1,012	635
	<u>29,296</u>	<u>32,640</u>
總計	<u><b>29,296</b></u>	<u><b>32,640</b></u>

購買貨品的平均信貸期為60至180天。本集團採取適當的財務風險管理政策，確保所有應付款項於信貸期限內清償。

## 12. 經營租賃承擔

於報告期完結日，本集團根據於以下日期到期的不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	1,642	743
第二年至第五年(包括首尾兩年)	215	417
	<u>1,857</u>	<u>1,160</u>
	<u><b>1,857</b></u>	<u><b>1,160</b></u>

經營租賃付款為本集團就其若干辦公室物業應付的租金。租約經磋商訂立及租金固定的年期為平均2.75年。

## 13. 資本承擔

於報告期完結日，有關在建工程的資本承擔如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
就綜合財務報表已訂約但未撥備	-	6,855
	<u>-</u>	<u>6,855</u>
	<u><b>-</b></u>	<u><b>6,855</b></u>

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

隨著二零零八年下半年開始的金融海嘯，中國的國內消費開始於二零零九年初有放緩的趨勢，因此國內零售市場於二零零九年上半年經歷波動，但隨著中央政府推出的刺激經濟及推動內需的方案，整體零售業由二零零九年上半年的谷底開始反彈，尤其國內的運動及體育服裝、配飾行業亦已回復高速發展，而更多的參與者亦相繼加入。另一方面，出口行業亦開始復甦，運動服飾的出口數量亦逐步增長。

### 業務回顧

截至二零零九年十二月三十一日，集團擁有23個分銷商，負責管理1,318間門店，當中包括425間分銷商門店及893間零售商門店。這些門店分佈於全國22個省份、自治區及直轄市，以及逾514個區、縣及縣級市。門店數目較截至二零零八年十二月三十一日止的877間增加441間。

透過出口公司及海外客戶，集團的出口產品銷售至海外34個國家，包括德國、荷蘭、美國、瑞士、土耳其、阿根廷、法國、南非及波蘭。

### 產品開發及設計

目前，集團的每一個鞋履及服裝分部均各自設有本身的專門內部設計團隊，設計迎合集團目標消費者品味及喜好的產品。設計團隊的主要成員均畢業於國內設計或美術學院，在設計行業擁有豐富經驗。設計團隊的成員大部分均畢業於國內大學，並持有設計或藝術相關的文憑及在受僱於本集團之後累積四年以上設計相關經驗。

於二零零九年十二月三十一日，集團僱用合共48名全職僱員進行設計及研發，集團已申請2項外觀設計專利，並已獲授14項外觀設計專利。

## 財務回顧

### 按產品種類劃分之收益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	變動(%)	二零零九年 佔收入百分比(%)	二零零八年 佔收入百分比(%)
鞋履					
國內	<b>267,362</b>	132,921	101.1%	<b>53.5</b>	36.4
國外	<b>103,356</b>	136,453	-24.3%	<b>20.7</b>	37.3
	<b>370,718</b>	269,374	37.6%	<b>74.2</b>	73.7
服裝	<b>118,919</b>	88,774	34.0%	<b>23.8</b>	24.3
配飾及鞋底	<b>9,783</b>	7,483	30.3%	<b>2.0</b>	2.0
總計	<b>499,420</b>	365,631	36.7%	<b>100</b>	100
毛利率(%)	<b>34.2</b>	32.6			

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的收入增加36%至人民幣499,420,000元（截至二零零八年十二月三十一日止年度：人民幣365,631,000元），而毛利率則上升4.9%至34.2%（截至二零零八年十二月三十一日止年度：32.6%）

集團國內鞋履產品的銷售收益由截至二零零八年十二月三十一日止十二個月的人民幣132,921,000元增加101.1%至截至二零零九年十二月三十一日止十二個月的人民幣267,362,000元，銷量增加主要是由於集團透過成功實施獨家分銷業務模式快速拓展美克零售網絡、成功的宣傳及營銷策略、改善產品設計及增加集團的產品種類。此外，中國運動服飾產品的市場需求增加及中國經濟狀況復甦亦引致銷量增加。

出口銷售收益由截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣136,453,000元減少24.3%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣103,356,000元，主要由於海外市場經濟下滑及集團因中國運動服飾產品的市場需求增加及中國經濟狀況改善而不斷致力於在中國市場拓展「美克」品牌產品所致。

集團服裝產品的銷售收益由截至二零零八年十二月三十一日止十二個月的人民幣88,774,000元增加34.0%至截至二零零九年十二月三十一日止十二個月的人民幣118,919,000元，主要是由於集團服裝產品的銷售數量由截至二零零八年十二月三十一日止十二個月的約1,148,000件增至截至二零零九年十二月三十一日止年度的約1,783,000件。銷量增加主要是由於透過提升產品的設計及質量以及增加產品種類使集團服裝的市場接受水平提高。

下表載列按地區計於中國市場銷售集團產品的收益：

	二零零九年		二零零八年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國東部	173,154	43.7	97,567	42.6
中國中南部	159,858	40.4	95,427	41.6
中國西南部	52,181	13.2	27,331	11.9
中國東北部	5,553	1.4	4,909	2.2
中國西北部	5,318	1.3	3,944	1.7
總計	<u>396,064</u>	<u>100</u>	<u>229,178</u>	<u>100</u>

下表載列售予集團客戶產品的售出單位數目及平均售價：

	二零零九年		二零零八年	
	出售單位 總數 千	平均 售價 人民幣元	出售單位 總數 千	平均 售價 人民幣元
售予分銷商				
鞋履(雙)	3,812	70	1,687	79
服裝(件)	1,783	67	1,148	77
配件及其他(件/雙)	488	7	679	11
售予出口公司及海外客戶				
鞋履(雙)	<u>3,115</u>	<u>33</u>	<u>4,042</u>	<u>34</u>

於二零零九年，集團國內鞋履產品的銷售收入增加101.1%至人民幣267,362,000元(二零零八年：人民幣132,921,000元)，主要是由於鞋履產品的銷售量增加125.4%至381萬雙(二零零八年：169萬雙)但同時間平均售價卻下跌11.4%至人民幣70元(二零零八年：人民幣79元)。

於二零零九年，集團國外鞋履產品的銷售收入減少24.3%至人民幣103,356,000元(二零零八年：人民幣136,453,000元)，主要是由於鞋履產品的銷售量減少23.0%至311萬雙(二零零八年：404萬雙)但同時間平均售價卻下跌2.9%至人民幣33元(二零零八年：人民幣34元)。

於二零零九年，集團服裝產品的銷售收益增加34.0%至人民幣118,919,000元(二零零八年：人民幣88,774,000元)，主要是由於服裝產品的銷售量增加54.8%至178萬件(二零零八年：115萬件)，但同時間平均售價卻下跌13.0%至人民幣67元(二零零八年：人民幣77元)。

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由二零零八年的人民幣29,700,000元減少29.0%至二零零九年的人民幣21,089,000元，主要是由於集團二零零八年內更多與二零零八年北京奧運會電視宣傳相關的龐大廣告開支令年內廣告及市場推廣開支減少所致。

### 行政開支

行政開支由二零零八年的人民幣18,500,000元增加19.5%至二零零九年的人民幣22,096,000元，主要是由於員工薪酬及福利開支、折舊支出及本公司於二零一零年初上市的相關上市開支上升所致。

### 所得稅開支

集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度之所得稅開支為人民幣15,170,000元(二零零八年：人民幣1,829,000元)，實際稅率為13.7%。

### 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

### 股權持有人應佔溢利及淨利率

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司的股權持有人應佔溢利為人民幣96,354,000元，相較二零零八年同期(二零零八年：人民幣56,457,000元)上升70.7%。而本集團的淨利率亦較去年(二零零八年：15.4%)上升24.0%至19.1%。

### 末期股息

董事會宣派截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期息每股0.034港仙。末期股息將於二零一零年六月二十四日前後派付，並有待本公司股東於應屆股東週年大會上的批准。



## 暫停股份過戶登記

本公司將由二零一零年五月三十一日至二零一零年六月三日(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記手續，期間不會進行任何股份過戶。為符合資格收取末期股息並出席應屆股東週年大會，本公司所有股份過戶連同相關股票及過戶表格必須於二零一零年五月二十八日下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 人力資源

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團共有2,111名僱員(於二零零八年十二月三十一日：2,022名僱員)。

## 流動資金及財務資源

於二零零九年，本集團來自經營活動的現金流出淨額為人民幣23,300,000元(二零零八年：現金流入淨額人民幣28,300,000元)。截至二零零九年十二月三十一日，現金及現金等價物(包括銀行存款及手頭現金)以及原到期日不超過三個月的短期銀行存款為人民幣78,700,000元，較二零零八年十二月三十一日淨減少人民幣14,100,000元。

## 外幣風險

本集團主要在中國經營，大部分交易均以人民幣結算。本集團部份的現金及銀行存款以港元計值。

截至二零零九年，本集團並無對沖任何外幣風險。倘外幣兌人民幣匯率大幅波動，則會對本集團構成財務影響。

## 資產抵押

截至二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值為人民幣92,200,000元(二零零八年：人民幣41,400,000元)的預付土地租賃款項及持作自用樓宇及貿易應收賬款人民幣22,000,000元(二零零八年：無)，作為獲取銀行借貸的擔保。

## 未來展望

中國貴為現今全球經濟增長最快的國家之一，加上中國政府持續的刺激經濟計劃以增加國內的需求，集團相信國內的生產總值會持續增長，而國內體育用品市場亦能保持穩定增長。

展望未來，集團將集中於「美克」品牌的發展，承如本公司於二零一零年一月十九日刊發之招股章程內所述，集團將把上市所籌得的款項用作：

- 擴充服裝產品產能，包括在福建省泉州市惠安縣山霞鎮山霞村的土地上興建製造設施、倉庫、員工宿舍及購買機械及設備，以及現有製造設施、廠房及機械升級，將服裝產能由截至二零零九年十二月三十日止每年約600,000件擴充至二零一一年每年約5,800,000件；
- 提升研發能力，其中包括成立研發中心及購買設施進行材料研究、產品測試、創新及技術開發以及招聘專家及設計師；
- 擴大銷售網絡及市場滲透，擴大及改善分銷網絡的覆蓋範圍並以劃一宣傳物料及陳列設備的形式向美克分銷商門店及美克零售商門店提供裝修補貼，集團現時預計，至二零一零年底，集團的美克門店數目將超過1,800間；
- 提升品牌知名度，其中包括舉辦貿易展覽會、品牌宣傳、贊助體育聯賽及活動、媒體廣告(包括但不限於電視廣告、戶外媒體、雜誌廣告及網上廣告)、展開營銷計劃活動、委聘名人作「美克」品牌代言人，包括約51,700,000港元用於媒體廣告及約20,200,000港元用於推廣品牌及營銷活動；及
- 用作營運資金及其他一般企業用途。

自本公司於二零一零年二月一日上市至本公佈日期為止，來自上市的所得款項尚未作任何用途。

## 負債比率

於二零零九年十二月三十一日，本集團的負債比率(即於日常業務過程中的計息債務除以總資產)約為35.2%(二零零八年：32.1%)。

## 重大或然負債

截至二零零九年十二月三十一日，本集團並不知悉有任何重大或然負債。

## 購買、出售或贖回股份

本公司於二零一零年二月一日在聯交所主板上市，故截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 企業管治

董事深明，為達致有效問責，在本集團管理架構及內部監控程序引進良好企業管治元素乃攸關重要。董事一直遵守維護股東利益的良好企業管治準則，致力制訂並落實最佳常規。

由於本公司於二零一零年二月一日（「上市日期」）上市，本公司無須於二零零九年遵守《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》（《上市規則》）附錄十四所載企業管治常規守則（《守則》）的守則條文規定或上市發行人根據上市規則的持續義務的規定。不過，董事認為，自上市日期以來，本公司已採用該等準則並遵守守則所載所有適用守則條文，惟下文所述就守則第A.2.1條有所偏離的情況除外。

### 守則條文A.2.1

根據守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應分開及不應由同一人士擔任。本公司並無任何職銜為「行政總裁」的高級職員，此偏離守則條文第A.2.1條。

丁思強先生為本公司主席兼總裁，亦負責監督本集團整體運作。董事會定期召開會議考慮影響本公司運作的重大事宜。董事會認為此架構無損董事會與本公司管理層之間的權力均衡和權責。各執行董事及主管不同職能的高級管理層的角色與主席及行政總裁的角色相輔相成。董事會相信，此架構有利於建立鞏固而連貫的領導，讓本集團有效運作。

本公司明白遵守守則條文第A.2.1條的重要性，並將繼續考慮遵守的可行性。如決定遵守，本公司將提名合適人選分別擔任主席及行政總裁之職。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（《標準守則》），作為董事進行證券交易的所需標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，且全體董事已確認，彼等於上市日期起至本公佈日期止期間一直遵守《標準守則》及其有關董事證券交易的操守守則所載的所需標準。

## 審核委員會

本公司於二零一零年一月六日根據《守則》規定成立本公司審核委員會（「審核委員會」），並書面訂定其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本公司的重大投資、資本營運及重大財務系統；審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務匯報程序；與外部核數師進行溝通；評估內部財務及核數人員的表現；及評估本公司的內部控制。審核委員會現有三名成員，分別是謝煒春先生（主席）、楊承傑先生及項士敏先生，全體均為獨立非執行董事。

審核委員會全體成員均已審閱並確認本集團於二零零九年的末期業績及財務報表均符合所有相關法律法規，包括但不限於上市規則。

## 報告期後事項

於二零一零年二月一日，本公司成功在聯交所主板上市，據此按發售價每股1.43港元合共發行250,000,000股股份。來自該發行的所得款項淨額為335,400,000港元（約人民幣295,200,000元）。

於二零一零年二月十九日，因行使上市相關的超額配股權，本公司按每股1.43港元的價格發行合共37,500,000股股份。來自該發行的所得款項淨額為46,300,000港元（約人民幣40,700,000元）。

## 刊登年報

本公司的二零零九年年報將於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.meike.cn](http://www.meike.cn))刊登，並將於二零一零年四月三十日或之前向股東寄發。

承董事會命  
美克國際控股有限公司  
主席  
丁思強

香港，二零一零年四月二十三日

於本公佈日期，董事會包括執行董事丁思強先生(主席)、丁雪冷女士、孫可謙先生、丁錦珠女士、林陽山先生及李東星先生以及獨立非執行董事楊承傑先生、項士敏先生及謝煒春先生。