

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)

截至二零一零年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

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」)截至二零一零年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零零九年比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益	4	429,143	510,083
銷售成本		(366,904)	(438,793)
毛利		62,239	71,290
其他收入	4	2,502	3,366
銷售及分銷成本		(6,692)	(10,234)
行政開支		(49,703)	(56,170)
其他經營收入淨額		1,496	883
財務費用	6	(7)	(70)
應佔溢利及虧損：			
共同控制公司		492	(115)
聯營公司		34	6,342
除稅前溢利	5	10,361	15,292
所得稅開支	7	(1,093)	864
本年度溢利		<u>9,268</u>	<u>16,156</u>
下列人士應佔：			
母公司股權持有人		11,758	17,611
少數股東權益		(2,490)	(1,455)
		<u>9,268</u>	<u>16,156</u>
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	9	<u>3.63仙</u>	<u>5.44仙</u>

有關本年度擬派股息之詳情於本公佈附註8披露。

綜合全面損益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
本年度溢利	<u>9,268</u>	<u>16,156</u>
其他全面收入		
可出售金融資產之公平值變動	(130)	(273)
換算海外業務之匯兌差額	<u>(32)</u>	<u>(106)</u>
本年度之其他全面收入，扣除稅項	<u>(162)</u>	<u>(379)</u>
本年度之全面收入總額	<u>9,106</u>	<u>15,777</u>
下列人士應佔：		
母公司股權持有人	11,489	17,388
少數股東權益	<u>(2,383)</u>	<u>(1,611)</u>
	<u>9,106</u>	<u>15,777</u>

綜合財務狀況表

二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		217,464	229,636
投資物業		3,760	2,800
預付土地租賃款項		44,365	45,451
於共同控制公司之權益		4,858	4,775
於聯營公司之權益		2,236	3,179
可出售金融資產		32,149	32,279
遞延稅項資產		497	807
購置物業、廠房及設備項目支付之訂金		652	2,227
非流動資產總值		<u>305,981</u>	<u>321,154</u>
流動資產			
存貨		75,117	78,393
應收賬款及票據	10	115,431	125,894
預付款項、按金及其他應收款項		10,601	13,301
按公平值計入損益之股權投資		37	835
可收回稅項		57	1,068
現金及現金等值		118,186	78,119
流動資產總值		<u>319,429</u>	<u>297,610</u>
流動負債			
應付賬款及票據	11	41,218	34,764
其他應付款項及應計款項		40,458	39,335
應付稅項		4,647	3,838
流動負債總額		<u>86,323</u>	<u>77,937</u>
流動資產淨值		<u>233,106</u>	<u>219,673</u>
資產總值減流動負債		<u>539,087</u>	<u>540,827</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		4,413	5,550
資產淨值		<u>534,674</u>	<u>535,277</u>
權益			
母公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		32,365	32,365
儲備		475,792	474,012
擬派末期股息	8	9,709	9,709
少數股東權益		<u>517,866</u>	<u>516,086</u>
權益總額		<u>16,808</u>	<u>19,191</u>
		<u>534,674</u>	<u>535,277</u>

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。除投資物業及股權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之千位。

綜合基準

本綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一零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。

少數股東權益代表外界股東於本公司附屬公司業績及資產淨值中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. 會計政策及披露之變動

本集團編製本年度財務報表時首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。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，採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則對此等財務報表並無重大影響。

香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號之修訂	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表—於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本之修訂
香港財務報告準則第2號之修訂	香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款—歸屬條件及註銷之修訂
香港財務報告準則第7號之修訂	香港財務報告準則第7號金融工具：披露—改進有關金融工具之披露之修訂
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列
香港會計準則第18號之修訂*	香港會計準則第18號收益—釐定實體為當事人或代理附錄之修訂
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號之修訂	香港會計準則第32號金融工具：呈列及香港會計準則第1號財務報表之呈列—可沽售金融工具及清盤產生之責任之修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第9號及香港會計準則第39號之修訂	香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第9號重新評估嵌入式衍生工具及香港會計準則第39號金融工具：確認及計量—嵌入式衍生工具之修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第15號	房地產建築之協議
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第16號	海外業務投資淨額之對沖
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第18號	從客戶轉讓資產（由二零零九年七月一日起採納）
香港財務報告準則之改進（二零零八年十月）**	多項香港財務報告準則之修訂

- * 包括於二零零九年香港財務報告準則之改進(於二零零九年五月頒佈)。
- ** 本集團已採納於二零零八年十月頒佈之所有香港財務報告準則之改進，惟香港財務報告準則第5號持有作出售之非流動資產及已終止業務—出售附屬公司控股權益之計劃之修訂除外，有關修訂對於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

除下文有關香港會計準則第1號(經修訂)及香港財務報告準則第8號之影響而進一步闡釋外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本財務報表產生重大財務影響。

(a) 香港會計準則第1號(經修訂)財務報表之呈列

香港會計準則第1號(經修訂)引入有關財務報表之呈列及披露之改變。此項經修訂準則分開呈列擁有人與非擁有人權益變動。權益變動表僅會載列與擁有人進行交易之詳情，而所有非擁有人之權益變動則會以單行呈列。此外，該準則引入全面損益表，於損益內確認之所有收支項目以及直接於權益內確認之所有已確認其他收支項目可以一份獨立報表或兩份相關連之報表呈列。本集團已選擇呈列兩份報表。

(b) 香港財務報告準則第8號經營分部

香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號分部呈報，闡明實體應如何呈報有關其經營分部之資料，即根據主要經營決策者於分配資源至分部及評估分部表現時可運用之實體組成部份之資料而呈報。該準則亦規定須披露有關各分部所提供之產品及服務、本集團經營業務所在地區以及來自本集團主要客戶收益之資料。本集團認為，根據香港財務報告準則第8號釐定之經營分部，與以往根據香港會計準則第14號所劃分之業務分部相同。該等經修訂披露(包括相關經修訂比較資料)載於下文附註3。

3. 分部資料

本集團之主要業務為製造及買賣眼鏡架、太陽眼鏡及眼鏡盒。就管理而言，本集團根據其產品經營一項業務單位，而唯一可申報分部為製造及買賣眼鏡產品。

並無經營分部綜合組成上述可申報經營分部。

地域資料

(a) 來自外部客戶之收益

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
歐洲	253,104	297,119
北美洲	126,869	167,897
中華人民共和國(「中國」)(包括香港)	34,382	30,162
其他亞洲國家	9,893	11,124
其他	4,895	3,781
	<u>429,143</u>	<u>510,083</u>

上述收益資料乃根據客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

本集團所有重大營運資產均位於中國。因此，並無呈列分部資產之地域資料。

有關主要客戶之資料

來自單一外部客戶之收益約為158,361,000港元(二零零九年：189,405,000港元)，其中包括出售予一組據本集團了解是與該名客戶同屬一個控股集團之公司的銷售。

4. 收益及其他收入

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。

收益及其他收入之分析如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益		
銷售貨品	429,143	510,083
其他收入		
銷售廢料	581	899
銀行利息收入	409	1,484
租金收入總額	248	156
按公平值計入損益之股權投資所得股息收入	28	17
其他	1,236	810
	2,502	3,366

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：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
已售存貨成本	368,780	434,522
折舊	32,916	32,676
核數師酬金	900	1,265
土地及樓宇之最低經營租約租金	2,611	2,465
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資及薪金	148,571	159,987
退休金計劃供款*	866	920
	<u>149,437</u>	<u>160,907</u>
租金收入總額	(248)	(156)
滯銷存貨撥備／(撥備撥回)	(1,876)	4,271
匯兌差額，淨額	2,108	823
其他經營開支／(收入)：		
應收賬款減值撥回	(261)	(1,896)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	(47)	204
公平值虧損／(收益)，淨額：		
按公平值計入損益之股權投資－持作買賣	(228)	159
投資物業公平值變動	(960)	650
	<u>(1,496)</u>	<u>(883)</u>

* 於申報期間結算日，本集團並無已沒收退休金計劃供款可供削減未來年度之退休金計劃供款(二零零九年：無)。

6. 財務費用

財務費用之分析如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	<u>7</u>	<u>70</u>

7. 所得稅開支

香港利得稅乃根據年內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零零九年：16.5%)之稅率計算撥備。其他地區之應課稅溢利之稅項乃根據本集團經營業務所在司法權區之現行稅率計算。

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
本集團：		
即期－香港		
本年度支出	2,264	1,930
過往年度超額撥備	(370)	(481)
即期－其他地區	26	59
遞延	(827)	(2,372)
	<u>1,093</u>	<u>(864)</u>
本年度稅項支出／(抵免)總額		

8. 股息

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
擬派末期股息－每股普通股3.0港仙(二零零九年：3.0港仙)	<u>9,709</u>	<u>9,709</u>

本公司建議向於二零一零年八月二十七日名列股東登記名冊之股東派發二零一零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. 母公司普通股股權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股權持有人應佔本年度溢利11,758,000港元(二零零九年：17,611,000港元)及已發行股份323,649,123股(二零零九年：323,649,123股)計算。

本集團於該等年度並無具攤薄潛力之普通股份。

10. 應收賬款及票據

本集團一般給予其客戶平均45至120日(二零零九年：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。

以下為於二零一零年及二零零九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：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
即期至90日	105,063	119,021
91至180日	1,416	1,990
181至360日	459	138
超過360日	13	—
	<u>106,951</u>	<u>121,149</u>
應收票據	<u>8,480</u>	<u>4,745</u>
總計	<u>115,431</u>	<u>125,894</u>

11. 應付賬款及票據

以下為於二零一零年及二零零九年三月三十一日之應付賬款及票據之賬齡分析：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
即期至90日	39,274	31,694
91至180日	982	2,327
181至360日	170	145
超過360日	792	598
總計	<u>41,218</u>	<u>34,764</u>

管理層討論及分析

業務回顧

對本集團而言，截至二零一零年三月三十一日止財政年度是另一個充滿挑戰之年度。本集團之銷售並未全面復甦，特別顯現在集團之歐洲及北美洲兩大地域市場之銷售上，因該兩個市場之經濟復甦步伐緩慢。於回顧年度，該兩個市場之銷售額分別較去年減少14.81%及24.44%。儘管中國之銷售額增加13.99%，本集團之銷售總額較去年之510,083,000港元仍減少15.87%至429,143,000港元。

於整個財政年度之內，營商環境仍然艱難，特別是中國國內的經營環境尤甚。中國之勞工成本不斷增加及人民幣持續升值。儘管本集團客戶於財政年度下半年對集團之產品需求增加，為應付增加之需求，本集團卻要面對技術勞工短缺問題，因此需要增加薪酬以吸引技術勞工，從而進一步推高中國之勞工成本。但集團着意執行各項成本控制方法，本年度之毛利率不僅得以維持，更有輕微改善。

截至二零一零年三月三十一日止年度，母公司股權持有人應佔溢利較去年之17,611,000港元減少33.23%至11,758,000港元，主要由於在二零零九年一月一日將本集團之非上市股權投資由聯營公司重新歸類為可出售金融資產，因此應佔聯營公司之溢利大幅減少。

展望

展望將來，預期中國之營商環境將繼續充滿挑戰。儘管全球經濟正在復甦，人民幣之升值壓力及中國進一步提高最低工資將影響本集團之業務表現。此外，各經濟體系不穩定的復甦步伐將為本集團之未來業務前景增添不明朗因素。

為應付該等預期挑戰及不明朗因素，本集團將繼續於各方面嚴謹控制成本，以確保溢利能力。此外，本集團會探索將價格上調的可能性以達至將部份增加之成本轉嫁予其客戶。再者，本集團將繼續精簡其生產程序以提升產能。本集團亦將透過其從事機器製造之附屬公司，設計及度身訂造更多機器以加快部份生產環節之自動化程序，藉以舒緩勞工短缺之部份壓力以及確保產品質素。

流動資金及財務資源

於二零一零年三月三十一日，本集團繼續維持穩健的財務狀況，其中現金及銀行結餘達118,186,000港元，而資本負債比率為零。於二零一零年三月三十一日，母公司股權持有人應佔本集團之權益為517,866,000港元（二零零九年三月三十一日：516,086,000港元）。

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

於二零一零年三月三十一日，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1,700,000港元（二零零九年三月三十一日：2,353,000港元）。於二零一零年三月三十一日，本公司就其附屬公司所獲融資向銀行提供142,900,000港元（二零零九年三月三十一日：107,900,000港元）之擔保因而產生或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一零年三月三十一日，本集團於中國及香港聘用5,909名（二零零九年三月三十一日：4,621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，本公司於截至二零一零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」）

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守準則，其條款不會較上市規則附錄10標準守則所載規定標準寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認於本年度一直遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

本集團所採納之會計原則及慣例，以及截至二零一零年三月三十一日止年度之全年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、譚學林博士及王忠秣先生。

股息

董事會議決於即將在二零一零年八月二十七日舉行之應屆股東週年大會上，建議派付截至二零一零年三月三十一日止年度之末期股息每股普通股3.0港仙（二零零九年：3.0港仙）。待股東批准後，末期股息預期將於二零一零年九月二十二日或該日前後派付予於二零一零年八月二十七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

本公司將由二零一零年八月二十三日星期一至二零一零年八月二十七日星期五(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二零一零年八月二十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。

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，二零一零年七月十六日

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；非執行董事為Barbara Lissi女士及Paola Marchisio女士；而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。