



PEACE MARK (HOLDINGS) LIMITED

宜進利（集團）有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(網站：<http://www.irasia.com/listco/hk/peacemark> 及 <http://www.peacemark.com.hk>)

截至二零零一年三月三十一日止年度全年業績公佈

業績

宜進利（集團）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（「本集團」）截至二零零一年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同上年度之比較數字如下：

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
營業額	1	852,379	821,155
銷售成本		<u>(723,596)</u>	<u>(708,203)</u>
毛利		128,783	112,952
其他收益		16,375	25,935
分銷成本		(21,539)	(14,662)
行政開支		(54,530)	(50,161)
其他經營開支		<u>(19,224)</u>	<u>(4,121)</u>
經營溢利		49,865	69,943
財務成本		(12,661)	(10,375)
其他開支		—	(43,230)
除稅前溢利		37,204	16,338
稅項	2	<u>(4,246)</u>	<u>(1,385)</u>
除稅後溢利		32,958	14,953
少數股東權益		<u>2,000</u>	<u>2,271</u>

宜進利（集團）有限公司

股東應佔溢利		<u>34,958</u>	<u>17,224</u>
每股盈利	3		
基本（仙）		<u>0.96</u>	<u>0.58</u>
攤薄（仙）		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附註：

1. 營業額

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
續營業務		
時計	<u>852,379</u>	<u>813,039</u>
終止經營業務		
一般貿易	<u>—</u>	<u>8,116</u>
總營業額	<u>852,379</u>	<u>821,155</u>

2. 稅項

在綜合收入報表內之稅項包括：

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
香港利得稅		
本年度	2,686	1,293
往年超額撥備	—	92
遞延稅項	<u>1,560</u>	<u>—</u>
	<u>4,246</u>	<u>1,385</u>

香港利得稅以本年度估計應課稅溢利按現行稅率 16.0%（二零零零年：16.0%）計算。

宜進利（集團）有限公司

3. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按年內股東應佔溢利約 34,958,000 港元（二零零零年：17,224,000 港元）及年內已發行股份加權平均數 3,634,098,361 股（二零零零年：2,993,105,532 股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於本公司並無具攤薄潛力之普通股，故未有呈列截至二零零一年三月三十一日止年度及截至二零零零年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利。

股息及暫停辦理股東登記手續

為預留充裕資金以應付本集團之業務增長，董事會決議不建議派發截至二零零一年三月三十一日止年度之末期股息。本公司將由二零零一年八月二十八日至二零零一年八月三十一日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權在將於二零零一年八月三十一日舉行之應屆股東週年大會上投票之股東名單。

回顧及展望

業績

於回顧年度，本集團之綜合營業額為 852,400,000 港元，較去年增長 3.8%。本集團之股東應佔溢利為 35,000,000 港元，較去年增長 103.0%。由於本集團之既定策略是將資源集中於核心業務，故於是年度有理想之財務表現。即使下半年競爭有轉趨激烈之勢，唯本集團之毛利率仍能維持於 15.1%（去年為 13.8%）。

在證券投資方面，錄得 14,000,000 港元之變現虧損淨額，因而在若干程度上減少股東應佔溢利。為反映證券投資組合於年終時之市值，17,900,000 港元之未變現虧損已自儲備撇除。

時計出口業

整體而言，香港之時計出口業務於二零零零年回升 4%，增至 44,000,000,000 港元。美國市場增長 4%，歐盟下降 3%，而亞洲（不包括中國）則銳升 10%，然而，由於對資訊科技作過度投資及美國股市其後回軟，使反彈之動力自二零零零年第四季以來逐漸減弱。美國消費者信心受不利影響，使零售額較預期為低。歐羅於二零零零年走勢疲弱，歐盟亦因而受不利影響。美國及歐盟市場預計於二零零一年有溫和發展。

宜進利（集團）有限公司

增值能力更高之商業模式

於過去數年，宜進利由原設備製造商轉型為原設計製造商。隨著時計市場瞬息萬變，宜進利已將其重新定位為原設計製造商，而於未來數年，更會成為品牌製造商及分銷商。品牌公司逐漸集中於市場推廣，將設計工作外判予本公司，因此，市場力量驅使變化發生。此外，宜進利已加強在設計方面之實力，並改善與海外進口商之關係，故有助重新定位，而此舉亦有賴宜進利雄厚之製造業基礎。宜進利不斷為其業務增值，並據此帶來更高之溢利。Umbro 正說明業務模式轉變之例子。

垂直綜合

在宜進利集團內，業務之進一步擴展及發展均以生產業務為依歸。於二零零一財政年度，宜進利完成大規模之垂直綜合工作，包括增購機械及設備以供零件之生產、電鍍及研究測試之用。垂直綜合使宜進利可提高其監察產品質素之能力。由於已減少倚賴部件供應商，因而提高之溢利率應可抵銷客戶因美國經濟放緩及歐羅疲弱而調低之出價。

另外隨著客戶更加關注生產設施及生產管理，宜進利在謀求訂單方面亦較其競爭對手優勝。

宜進利憑藉垂直綜合之生產設施，有能力應付已規劃之生產進度及處理交貨期緊迫之訂單。

在短期而言，資本開支帶來之折舊費用在若干程度上會影響財務表現。然而，因而加強之成本控制能力及檔次更高之客戶組合，在長遠而言定可帶來更豐厚之溢利及更大之收益來源。

宜進利（集團）有限公司

市場多元化

於二零零一財政年度，按地區分析之營業額如下：美國佔 59.2%、歐盟佔 24.4%及亞洲佔 16.4%。美國是宜進利最大，亦是價格競爭最激烈之市場。短期內整體經濟下調，增長潛力難免受影響。不過，手錶作為不同時裝之配搭飾物已成潮流，再加上其他運動品牌，仍可帶來多個原設計製造及專利權商機。便服化越趨流行亦使市場需求上升。宜進利以其在美國既定之網絡及經驗，可把握美國市場復甦而受惠。

隨著原設計製造商機增加，宜進利已按計劃逐步開拓亞太市場，其中尤以日本為然。至於分階段推出 Umbro 品牌之工作，亦已作好準備，以配合即將於二零零二年在韓國及日本舉辦之世界杯足球賽。日本佔香港時計總出口之 10%，於二零零零年之增幅為 7%。此乃物有所值之品牌時計在市場大受歡迎之緣故。宜進利來年之市場推廣策略會更加注重亞太區，並已逐步通過委任代理及經銷商以拓展市場。

在公司架構層面上，宜進利會考慮與海外進口商結盟以進一步鞏固及增強本身之分銷能力。

作為全盤策略之一部份，宜進利計劃於中國加入世貿組織後在中國設立售後服務及內銷業務。有見過往在中國開拓業務遇到阻滯，宜進利之中國擴展策略會平衡各方面之潛在風險，以維持業務整體之穩定性。

生產管理及生產力

在生產方面，宜進利現正提升生產工序以符合二零零零版 ISO 9001 之規定。除 ISO 9001 外，宜進利已在生產管理中應用日本之五常法概念，以期使本身廠房在各層面之運作均有完善組織。宜進利於去年獲香港生產力促進局之生產力獎狀，更於今年獲邀請參加優質獎項候選名單。由此可見，公眾人士已認同本集團之生產管理。本集團董事總經理梁榕先生現為香港鐘錶製造商協會理事，負責在全球各地推廣香港之鐘錶業，以及為業界探索日後之發展路向。

宜進利（集團）有限公司

與 EganaGoldpfeil Group 之業務交易

如先前申報，本集團在生產方面提供支援，以為 EganaGoldpfeil (Holdings) Limited (「EganaGoldpfeil」)及其附屬公司(「EganaGoldpfeil Group」)裝嵌手錶供轉售原設備製造客戶之用。為提供更佳之售後服務，宜進利將製成品直接售予原由 EganaGoldpfeil Group 處理之原設備製造客戶，而非以代購訂單方式售予 EganaGoldpfeil Group。EganaGoldpfeil 對本集團在客戶關係及服務客戶方面之生產效率感到滿意。在品牌產品方面，宜進利繼續取得來自 EganaGoldpfeil Group 之訂單，雙方可說是互惠互利。

此外，由於歐元於期內貶值，來自 EganaGoldpfeil Group 轉介之歐洲原設備製造客戶訂單之溢利率較低，而經考慮與 EganaGoldpfeil Group 按公開商業條款（與本集團之持續貿易政策相符）所作之公平洽商，本集團會按照本身之訂價方針，只選擇性地承接可提供溢利之訂單。

由於 Junghans GmbH 近期併入 EganaGoldpfeil Group，宜進利因而可按公開商業條款招徠更多鐘錶訂單。

流動資金及財政資源

年內，本集團之資本開支增加 120,300,000 港元，主要用於租賃物業裝修及購入機器設備以加強垂直綜合生產工序。資本開支之主要來源（其中包括）為於二零零零年四月提用之銀團貸款 85,000,000 港元，及部份為於二零零零年四月配售新股籌得約 58,000,000 港元之淨收益。

於結算日，本集團之銀行借款總額為 253,500,000 港元，而現金及銀行結存則為 108,800,000 港元。流動比率維持於 2.1 倍。存貨及應收貿易賬之週轉期維持於穩健之水平，分別為 63 日及 66 日。

由於預期業務會有增長及擴展，董事會決議不會就是年度派付任何股息，以保留充裕營運資金供來年之策略計劃所用。

宜進利（集團）有限公司

展望

宜進利是已進行深層垂直綜合之生產商，將繼續加強生產效率及改善生產設施，以期節省更多成本、擴大產品系列及獲取穩固收入來源。宜進利將憑藉其在生產方面之基礎而受惠，並會物色可擴大分銷能力之商機以爲供應連鎖帶來增值。宜進利將繼續同時以原設計製造及專利權方式物色品牌。整體而言，業務現正進行轉型以應付短期內全球經濟放緩之勢，從而作好準備，在復甦之時便可佔盡先機。由於中國即將加入世貿組織，宜進利計劃開拓中國內銷市場，從而逐步拓闊收益來源。展望未來，宜進利有十足信心和能力應付日後之挑戰。

審核委員會

本公司乃根據香港聯合交易所有限公司之證券上市規則及參照香港會計師公會頒佈之「審核委員會成立指引」而成立審核委員會。

審核委員會目前之成員計有本公司三位獨立非執行董事。審核委員會之主要責任是監察本集團內部之監控系統，以及與執行董事及核數師定期舉行會議以考慮審核之性質及範圍。

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於截至二零零一年三月三十一日止年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

在聯交所網頁登載年報

本公司二零零一年度之年報載有香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄十六第 45(1)至 45(3)段規定之資料，並將於稍後時間在聯交所之網頁登載。

鳴謝

本人謹代表董事會向一直爲本集團盡心服務之全體僱員致謝。

周湛煌
主席

香港，二零零一年七月二十七日

宜進利（集團）有限公司

股東週年大會通告

茲通告宜進利（集團）有限公司（「本公司」）謹訂於二零零一年八月三十一日下午四時正假座香港銅鑼灣告士打道 280 號世界貿易中心 38 樓香港世界貿易中心會議廳舉行股東週年大會，以考慮下列事項：

1. 省覽截至二零零一年三月三十一日止年度之經審核財務報表及董事會與核數師報告；
2. 重選本公司董事會（「董事會」）及授權董事會釐定其酬金；
3. 重選下年度核數師及授權董事會釐定其酬金；及
4. 作為特別事項，以考慮並酌情通過（不論有否修改）下列決議案為普通決議案：

(A) 「動議

- (a) 在本決議案第(c)段之規限及在不違反本大會通告所載第 4(B)項決議案之情況下，一般及無條件批准董事會在有關期間（定義見下文），根據所有適用法例及在其規限下行使本公司全部權力，配發、發行及處置本公司股本中每股面值 0.10 港元之股份（「股份」），與及訂立或授出可能需行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (b) 本決議案第(a)段之批准授權董事會可在有關期間，作出或授予將要或可能要在有關期間結束後行使該等權力之售股建議、協議或購股權；

宜進利（集團）有限公司

(c) 董事根據本決議案第(a)段之批准而配發或同意有條件或無條件配發（不論是否根據購股權或以其他方式配發）之股本總面值，除根據：

(i) 配售新股（定義見本決議案第(d)段）；

(ii) 任何以股代息計劃或根據本公司之公司細則而進行之類似安排；或

(iii) 根據本公司當時已生效之購股權計劃或可向本公司及／或其任何附屬公司僱員或董事授予或發行股份或可購買股份之權利之任何類似安排而發行股份外；

不得超過於本決議案之日本公司已發行股本總面值 20%，而上述批准亦以此數額為限；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案獲通過之日起至下列三者中之最早日期止期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

(ii) 法例所規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及

(iii) 於本公司股東大會上以普通決議案撤回或修訂本決議案所述授權之日；及

「配售新股」指董事會於指定期間，向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按當時之持股比例發售股份（董事會可就零碎配額或任何香港以外地區之法律限制或責任或當地任何認可管制機構或證券交易所之規定，作出董事會認為必須或適當之豁免或其他安排）。」

宜進利（集團）有限公司

(B) 「動議

- (a) 在本決議案第(b)段之規限下，一般及無條件批准董事會在有關期間（定義見本大會通告所載第 4(A)(d)項決議案），根據所有適用法例及在其規限下及根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之規定及按照其指定之方式，行使本公司全部權力，在香港聯合交易所有限公司或任何其他本公司證券可能上市並經證券及期貨事務監察委員會及香港聯合交易所有限公司認可之證券交易所購回本公司證券；
- (b) 除董事會獲授之任何其他授權外，本決議案(a)段之批准須授權董事會代表本公司於有關期間促使本公司按董事會釐定之價格購回本身股份；及
- (c) 董事會根據本決議案第(a)段之批准，在有關期間購回或同意有條件或無條件購回本公司證券之總面值，不得超過通過本決議案之日本公司已發行股本總面值 10%，而上述批准亦以此數額為限。」

(C) 「動議

待本大會通告所載第 4(A)及 4(B)項決議案通過後，本公司根據第 4(B)項決議案購回之本公司股份總面值，須附加於董事會根據第 4(A)項決議案可予或有條件或無條件同意將予配發、發行或處置之本公司股份總面值。」

承董事會命
曾廣釗
公司秘書

香港，二零零一年七月二十七日

宜進利（集團）有限公司

附註：

1. 凡有權出席股東週年大會及投票之股東，均可指定一位或以上之代表代其出席及於表決時投票。受委任代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同已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授權書或其他授權文件副本，必須早於大會（或其任何續會）指定舉行時間四十八小時前交回本公司之香港股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港干諾道中 111 號永安中心 5 樓，方為有效。
3. 本公司將由二零零一年八月二十八日至二零零一年八月三十一日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權在應屆股東週年大會上投票之股東名單。

請同時參閱本公布於香港經濟日報及信報刊登的內容。