

宜進利集團於一九八三年成立，自一九九三年起在香港聯合交易所有限公司上市，為香港鐘錶行業內以原廠設備製造、原廠設計製造方式、客戶品牌及特許權方式生產之主要製造商之一。本集團設計、生產及分銷以國際知名品牌行銷之時計，主要市場為美國、歐洲及亞洲。本集團生產設施位於中國深圳，而管理辦事處則設於香港，員工總人數逾1,200名。本集團亦為EganaGoldpfeil (Holdings) Limited (「EganaGoldpfeil」) 之成員公司。EganaGoldpfeil為香港之上市公司，屬下有多家從事時計、珠寶及皮具之設計、裝嵌及分銷業務之公司，擁有國際品牌之業權及許可證，業務主要遍及歐洲、美國及亞洲。

本集團於二零零一年三月三十一日之綜合資產淨值為461,100,000港元(二零零零年：448,500,000港元)，即每股12.5港仙(二零零零年：14.5港仙)。截至二零零一年三月三十一日止年度之股東應佔溢利則為35,000,000港元(二零零零年：17,200,000港元)。

董事會成員

執行董事

周湛煌先生 (主席)

梁 榕先生 (董事總經理)

李嘉渝先生

羅錫泉先生

曾廣釗先生

文國強先生

鄭坤寧先生

獨立非執行董事

張奧偉爵士 C.B.E., LL.D., D.Soc.Sc., J.P.

劉皇發議員 G.B.S., J.P.

王永康先生

公司秘書

曾廣釗先生 AHKSA, FCCA

主要營業地點

香港

新界荃灣

白田壩街23-39號

長豐工業大廈

12樓3號單位

網址

<http://www.irasia.com/listco/hk/peacemark>

<http://www.peacemark.com>

註冊辦事處

Clarendon House, Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

投資者關係

香港聯交所買賣編號

0304

主要往來銀行

亞洲商業銀行

中國銀行集團

法國國家巴黎銀行

中國建設銀行

中信嘉華銀行

荷蘭商業銀行

法國外貿銀行

荷蘭合作銀行

渣打銀行

日本富士銀行

核數師

朱永昌、朱國正會計師事務所

執業會計師

香港

德輔道中308號

安泰金融中心2302-7室

法律顧問

路偉律師行

香港

皇后大道中2號

長江集團中心23樓

股份過戶登記處

香港：

秘書商業服務有限公司

香港

干諾道中111號

永安中心5樓

百慕達：

The Bank of Bermuda Limited

Bank of Bermuda Building

6 Front Street

Hamilton HM 11

Bermuda



主席：周湛煌先生

本人謹代表董事會欣然向全體股東提呈本公司及本集團截至二零零一年三月三十一日止年度之財政表現及狀況。

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，惟本集團之毛利率仍能維持於15.1%（去年為13.8%）。

在投資證券方面，錄得14,000,000港元之變現虧損淨額（未計將未變現持有收益7,400,000港元變現），因而在相等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港元之未變現持有虧損淨額已在儲備置存。

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股息。本公



廠房之綠化環境



中國之總廠

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

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。



裝嵌工序

增值能力更高之商業模式

於過去數年，宜進利由原廠設備製造商轉型為原廠設計製造商。隨着時計市場瞬息萬變，宜進利已將其重新定位為原廠設計製造商，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正是一例子可說明上述業務模式之轉變。



防水測試

縱向整合

宜進利集團業務之進一步擴展及發展均以生產為基礎。於二零零一財政年度，宜進利完成大規模之縱向整合工作，包括增購機械及設備以供零件生產、電鍍及研究測試之用。縱向整合使宜進利可提高其監察產品質素之能力。由於已減少倚賴元件供應商，所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。



霸芯切割

另外隨着客戶更加關注生產設施及生產管理，宜進利在爭取訂單方面亦較其競爭對手優勝。

宜進利憑藉縱向整合之生產設施，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。

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，仍可帶來多個原廠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。宜進利以其在美國發展已久之網絡及經驗，可把握美國市場復甦而受惠。

隨着原廠設計製造商機增加，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。

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及其附屬公司（「EganaGoldpfeil Group」）裝嵌手錶供轉售原廠設備製造客戶之用。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處理之原廠設備製造客戶，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轉介之歐洲原廠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。

展望

宜進利是已進行深層縱向整合之生產商，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為供應連鎖帶來增值。宜進利將繼續同時以原廠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應付日後之挑戰。

鳴謝

本人謹代表董事會向一直為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

資本資產及業務於二零零一財政年度均有增長。資本開支來自股本集資行動、銀團貸款及內部產生之現金。集資策略是尋求最佳之資本結構以維持業務增長、支付資本開支及在整體上維持穩健之財政狀況。以下為本集團之財務分析細節。

比率分析：

| | 二零零一年 | 二零零零年 |
|--------|-------|-------|
| 變現能力比率 | 1.6 | 1.6 |
| 流動比率 | 2.1 | 2.3 |
| 應收賬款週期 | 49日 | 73日 |
| 存貨週轉期 | 63日 | 64日 |
| 資本負債比率 | 0.35 | 0.08 |
| 資本回報率 | 8% | 4% |

二零零一年及二零零零年之變現能力與流動比率並無顯著差異。流動資產款額高於負債268,000,000港元，表示短期變現能力狀況穩健。

應收賬款週期為49日，較去年短24日，原因是就期內向信貸期客戶提供之信貸作更完善之監察。

本集團之變現能力未受重大影響，而存貨週轉期則由二零零零年之64日略降至二零零一年之63日。

於二零零一年籌借銀行貸款後，0.35之資本負債比率（總銀行借款（已扣除銀行結存）除以股東資金）屬低水平。

二零零一年之資本回報率為8%，而隨着更有效利用生產設施，該比率可望進一步提高。

變現能力及財政資源：

| | 二零零一年 | 二零零零年 |
|-------------|-----------|----------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 現金流入(流出)淨額： | | |
| 經營業務 | (32,091) | (3,335) |
| 投資回報及償還融資 | (7,652) | (6,685) |
| 稅項 | 2,871 | (9,716) |
| 投資活動 | (149,015) | (48,446) |
| 融資 | 155,312 | 14,116 |
| 現金及等同現金項目減少 | (30,575) | (54,066) |

(a) 二零零一年之經營業務現金流出淨額為32,100,000港元(二零零零年：3,300,000港元)，其中已計入經營溢利37,200,000港元(二零零零年：16,300,000港元)及營運資金增額98,800,000港元(二零零零年：47,200,000港元)。

(b) 存貨值因存貨週轉期縮短而維持於125,800,000港元(二零零零年：123,500,000港元)。

(c) 投資回報及償還融資已計及利息開支淨額9,200,000港元(二零零零年：7,300,000港元)。

(d) 投資活動包括購買固定資產共約120,300,000港元(二零零零年：37,400,000港元)，以及投資證券帶來之現金流出淨額2,100,000港元(二零零零年：流入22,800,000港元)。

(e) 財務活動包括籌借新銀行及銀團貸款100,200,000港元(二零零零年：無)及批售新股59,700,000港元(二零零零年：無)。

(f) 流動資產淨值約為267,700,000港元(二零零零年：235,900,000港元)。流動資產包括應收賬款及其他應收款項共267,200,000港元(二零零零年：176,500,000港元)。

- (g) 於二零零零年四月，本集團簽訂一項由嘉華金融有限公司牽頭之85,000,000港元三年期銀團貸款。是項貸款須由二零零零年四月提用後第二年開始平均分五期償還，每期為17,000,000港元。該項貸款用作資本開支及供本集團擴充時計業務之用。
- (h) 於二零零零年四月二十八日，本集團與美建證券有限公司（以批售代理人之身份）訂立協議，按每股0.10港元之價格向獨立之私人及專業投資者批售本公司每股面值0.10港元新股596,500,000股。批售之收益淨額約為58,000,000港元，其中約34,000,000港元已用作發展及採購先進科技及技術以應用於時計業務，餘款則作為本集團之額外營運資金。

執行董事

周湛煌先生，主席－現年五十二歲，負責整體策略計劃和業務發展。周先生擁有逾二十七年鐘錶業經驗。彼於一九八四年至一九九三年間出任香港鐘錶製造商協會理事，及香港國際鐘錶展（每年由香港貿易發展局舉辦）之聯席主席，此外亦曾為香港貿易發展局之香港鐘錶貿易諮詢委員會成員及顧問。彼已服務本集團超過十年。

梁 榕先生－現年五十三歲，為本集團董事總經理，負責策略規劃、業務發展、市場推廣及產品研究及發展等事宜。梁先生為香港鐘錶製造商協會理事。彼自本集團成立起加入本集團工作，擁有逾三十四年時計業之經驗。

李嘉渝先生－現年五十五歲，負責就本集團之後勤統籌提供財務及公司政策意見，並監管EganaGoldpfeil與本集團之間整體協調工作。李先生亦為EganaGoldpfeil之執行董事，擁有逾二十五年經營時計及珠寶業務與電子消費品業務之經驗。彼已服務本集團超過五年。

羅錫泉先生－現年四十一歲，負責就本集團之財務及公司政策事宜提供意見。羅先生亦為EganaGoldpfeil之集團財務總監，擁有逾二十年會計、核數、稅務及財務經驗。彼持有工商管理碩士學位，為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。彼已服務本集團超過五年。

曾廣釗先生－現年三十五歲，本集團財務董事兼公司秘書，負責本集團會計、財務及公司秘書事務。曾先生持有University of Hull頒發之工商管理碩士學位，為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。曾先生擁有逾十二年核數、會計及證券監察經驗。

文國強先生－現年五十四歲，本集團技術總監，主管產品工程。文先生持有加拿大卡爾加里大學土木工程學士學位，擁有十八年以上時計業的生產管理經驗。自本集團成立時彼已為本集團服務。

鄭坤寧先生－現年五十歲，負責本集團中國業務之一般管理及財務事宜。鄭先生持有香港理工大學及香港管理學會管理學文憑，亦為英國管理學會會員，擁有逾二十七年會計及一般管理經驗，任職本集團逾十二年。

獨立非執行董事

張奧偉爵士C.B.E., LL.D., D.Soc.Sc., J.P. – 現年七十九歲。張爵士過去十八年為香港賽馬會之榮譽幹事，亦曾任香港立法局及行政局議員。自一九九三年起出任本公司非執行董事。

劉皇發議員G.B.S., J.P. – 現年六十四歲，為從事物業發展及經營食肆的永同益實業有限公司主席。劉先生現任香港特別行政區立法會議員及為新界鄉議局及屯門區議會主席。自一九九三年起出任本公司非執行董事。

王永康先生 – 現年四十一歲，為一家投資及財務顧問公司之董事。王先生過往曾在跨國金融機構任職逾二十一年，在銀行及財務方面具豐富經驗，其中尤以信貸風險及貿易融資方面為然。彼於二零零零年六月獲委任為本公司非執行董事。

高層管理人員

梁志盛先生，工廠經理 – 現年四十四歲，負責管理位於中國深圳鐘錶廠之生產業務。梁先生持有香港李惠利工業學院頒發之手錶修理證書，擁有逾二十三年鐘錶業生產管理經驗，服務本集團逾十六年。

戴君剛先生，品牌部主管 – 現年五十歲，負責本集團品牌部之業務發展工作。戴先生曾於一九九二年至一九九五年間出任香港鐘錶業總會董事，亦為香港鐘錶Q嘜籌組委員。彼在鐘錶業具三十年以上經驗，由二零零零年八月起任職本集團。

葉志鴻先生，營運經理 – 現年四十七歲，負責管理本集團之時計業務。葉先生並為ISO 9001之管理層代表，負責確保本集團一直符合ISO 9001標準之規定。彼在手錶業擁有十七年以上經驗，自一九九四年起任職於本集團。

陳偉邦先生，市場推廣經理 – 現年三十二歲，負責本集團之時計市場推廣工作，其中尤以美國為然。彼在手錶業具十年以上經驗，服務本集團逾六年。

梁經策先生，財務總監 – 現年三十三歲，負責本集團之會計職能。梁先生之履歷計有香港中文大學會計學碩士銜及英國特許公認會計師公會會員，梁先生在香港及歐洲之會計專業方面積擁有逾十年經驗。

董事會欣然提呈本集團及本公司截至二零零一年三月三十一日止年度之年報及經審核財務報告。

主要業務

本公司乃一投資控股公司。

本公司屬下各附屬公司之主要業務刊載於財務報告附註34。

資料分析

本集團於截至二零零一年三月三十一日止年度按主要業務及市場所在地區劃分之營業額及所佔經營溢利分析如下：

| | 營業額 千港元 | 佔經營溢利 千港元 |
|-----------|------------|--------------|
| 按主要業務 | | |
| 時計製造及有關貿易 | 852,379 | 52,603 |
| 企業開支 | | (5,773) |
| 利息收入 | | 3,435 |
| 利息開支 | | (12,660) |
| 財務租約支出 | | (401) |
| | | 37,204 |

資料分析（續）

| | 營業額 | 佔經營溢利 |
|----------|---------|----------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 按市場所在地區 | | |
| 北美洲 | 504,608 | 32,331 |
| 歐洲 | 207,980 | 11,564 |
| 亞洲（包括中國） | 139,791 | 8,708 |
| | 852,379 | 52,603 |
| 企業開支 | | (5,773) |
| 利息收入 | | 3,435 |
| 利息開支 | | (12,660) |
| 財務租約支出 | | (401) |
| | | 37,204 |

業績

本集團截至二零零一年三月三十一日止年度之業績詳情載於第23頁之綜合收益表及隨附之財務報告附註。

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。

儲備

本年度內，本集團及本公司儲備之變動情況刊載於財務報告附註22。

可分派儲備

於二零零一年三月三十一日，按百慕達一九八一年公司法計算之本公司可分派儲備達32,120,000港元。此外，本公司之股份溢價為43,255,000港元，並可以繳足紅股之方式分派。

財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績概要及本集團過去五個財政年度結算日之資產及負債概要載於本年報第59及60頁。

固定資產

本年度內，本集團耗資約120,300,000港元收購固定資產。

本集團之固定資產年內變動詳情載於財務報告附註13。

附屬公司

本公司主要附屬公司之詳細資料載於財務報告附註34。

股本及購股權

本年度內，本公司已發行股本及購股權之變動詳情分別載於財務報告附註20及21。

本年度內，本公司或任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

借款

須於一年內或按要求即時償還之銀行借款均列為流動負債。本集團之銀行借款及財務租約承擔之詳情分別載於財務報告附註23及24。

退休計劃及費用

退休計劃及費用之詳情分別載於財務報告附註26及6。

董事

本年度內及截至本報告之日之本公司董事如下：

執行董事

周湛煌先生(主席)

梁 榕先生(董事總經理)

李嘉渝先生

羅錫泉先生

曾廣釗先生

文國強先生

鄭坤寧先生

獨立非執行董事

張奧偉爵士C.B.E., LL.D., D.Soc.Sc., J.P.

劉皇發議員G.B.S., J.P.

王永康先生

依照本公司之公司細則第87(1)及(2)條，鄭坤寧先生及劉皇發議員依章告退，惟彼等均符合資格，並願膺選連任。

獨立非執行董事須按公司細則規定輪值告退。

各位願在即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事與本集團概無訂有不作出賠償(法定賠償除外)則不可於一年內終止之未屆滿服務合約。

董事之證券權益

於二零零一年三月三十一日，各董事及其聯繫人士根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條須記錄於本公司存置之登記冊內之權益如下：

| 董事 | 普通股數目 | | 購股權數目 (附註) |
|-------|-------------|---------|---------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | |
| 周湛煌先生 | 374,240,000 | 368,307 | 30,000,000 |
| 梁 榕先生 | — | — | 30,000,000 |
| 李嘉渝先生 | — | — | 10,000,000 |
| 羅錫泉先生 | — | — | 10,000,000 |
| 曾廣釗先生 | — | — | 30,000,000 |

附註： 所有購股權乃於一九九九年十月八日授出，並可於二零零零年四月八日至二零零三年四月七日期間任何時間行使，行使價為每股0.10港元（可根據購股權計劃之條款予以調整）。

除上文所披露者及董事以本公司受託人身份持有本公司之附屬公司若干代理人股份外，於二零零一年三月三十一日，各董事、主要行政人員或其聯繫人士概無於本公司或其任何聯繫公司（定義見披露權益條例）之證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。此外，各董事及主要行政人員或其配偶或十八歲以下的子女，均無任何可認購本公司證券之權利，或曾於年內行使任何該等權利。

主要股東

於二零零一年三月三十一日，根據證券權益條例第16(1)條存置之主要股東登記冊所示，下列股東於本公司股本擁有權益10%或以上：

| 名稱／姓名 | 股份數目 | 百分比 |
|---------------------------|---------------|------|
| Glorious Concept Limited* | 606,413,551 | 16.5 |
| 周湛煌先生 | 374,608,307** | 10.2 |

* Glorious Concept Limited由EganaGoldpfeil最終全資擁有。

** 與上文董事之證券權益所披露者相同。

除上文所披露者外，於二零零一年三月三十一日，本公司並無獲悉任何人士擁有本公司已發行股本10%或以上權益。

董事購入股份或債券之權利

除於一九九三年一月十五日採納之購股權計劃（「該計劃」）（詳情見財務報告附註21）外，年內任何時間本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

一九九九年十月八日，本公司根據該計劃授予若干董事及合資格僱員可認購本公司股份149,300,000股之購股權，可於二零零零年四月八日至二零零三年四月七日期間以行使價每股0.10港元（或須根據該計劃之條款調整）行使。

於本年度，概無任何董事及僱員行使該計劃之購股權以認購本公司股份。

於二零零一年三月三十一日，尚有可認購合共149,300,000股（二零零零年：162,800,000股）股份之購股權仍未行使。

董事之合約權益

本公司或其任何附屬公司於年終時或本年度任何時間，均無訂立任何重要合約而本公司董事直接或間接獲得重大利益。

關連交易

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」），EganaGoldpfeil為本公司之主要股東。因此，本集團與EganaGoldpfeil及其附屬公司之間之業務交易構成上市規則所指之關連交易。

二零零零年二月，聯交所有條件批准豁免該等業務交易，毋須嚴格遵守上市規則之規定，有效期由二零零零年四月一日起計本公司三個財政年度。

年內進行之交易詳情根據上市規則載於財務報告附註4。獨立非執行董事及核數師已審閱附註4(a)所載之關連交易，並確認該等交易：

(1) (a) 乃因應本集團之日常及一般業務而訂立；

(b) 乃按正常商業條款訂立；及

關連交易（續）

(c) 就本公司股東而言乃屬公平合理。

(2) 向EganaGoldpfeil所作之年度銷售總額並未超逾本集團於有關財政年度總銷售額之50%。

董事認為，附註4(a)及(b)所載之關連交易乃按正常商業條款，因應本集團之日常及一般業務進行。

除上文披露者外，概無任何根據上市規則之規定須作披露之關連交易。

主要客戶及供應商

於截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團五大客戶共佔本集團總營業額不足70%，其中最大客戶約佔25%，而本集團五大供應商則佔本集團總採購額不足69%，其中最大供應商佔約佔34%。

EganaGoldpfeil及其附屬公司佔本集團營業額20,056,000港元。EganaGoldpfeil為本公司最大股東，而李嘉渝先生擁有EganaGoldpfeil之權益。

除上文所披露者外，各董事、其聯繫人士或據董事所知擁有本公司股本超過5%之任何股東，均無擁有該五大供應商或客戶之任何權益。

物業

本集團於二零零一年三月三十一日之物業詳情載於本年報第53至54頁。

股份優先購買權

百慕達法例並無對股份優先購買權作出任何限制，而本公司細則亦無任何有關該項權利之規定。

買賣或贖回本公司上市證券

於截至二零零一年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司於年內概無買賣或贖回本公司上市證券。

審核委員會

本公司乃根據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。

最佳應用守則

根據本公司董事會所知，概無任何資料可合理顯示本公司目前未有或於截至二零零一年三月三十一日止年度未有遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟獨立非執行董事根據本公司之公司細則須在本公司之股東週年大會上輪值告退，故並無固定任期。

核數師

截至二零零一年三月三十一日止年度之財務報告由朱永昌、朱國正會計師事務所審核。於本公司即將舉行之股東週年大會上將提呈決議案，續聘該行為本公司核數師。

代表董事會



周湛煌

主席

香港

二零零一年七月二十七日

朱永昌會計師事務所 朱國正

德克國際會計師聯盟成員所



致：宜進利（集團）有限公司全體股東

（於百慕達註冊成立之有限公司）

本核數師行已完成審核載於第23至52頁按照香港普遍採納之會計原則編撰之財務報告。

董事及核數師各自的責任

貴公司之董事須負責編撰真實與中肯之財務報告。於編撰該等財務報告時，董事必須貫徹採用合適之會計政策。

本行之責任乃根據本行審核工作之結果，對該等財務報告表達獨立之意見，並向股東作出報告。

意見的基礎

本行乃按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報告所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編撰該等財務報告時所作之重大估計及判斷、所釐定之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團之具體情況，及是否貫徹應用並足夠地披露該等會計政策。

本行在策劃及進行審核工作時，均以取得一切本行認為必需之資料及解釋為目標，使本行能獲得充份的憑證，就該等財務報告是否存有重要錯誤陳述，作出合理之確定。在表達意見時，本行亦已衡量該等財務報告所載資料在整體上是否足夠。本行相信，本行之審核工作已為下列意見建立了合理之基礎。

意見

本行認為，上述財務報告真實與中肯地反映 貴公司及 貴集團於二零零一年三月三十一日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露要求妥善編撰。



執業會計師

香港

二零零一年七月二十七日

綜合收益表

截至二零零一年三月三十一日止年度

宜進利(集團)有限公司

二零零一年年報

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------|----|--------------|--------------|
| 營業額 | 3 | 852,379 | 821,155 |
| 銷售成本 | | (723,596) | (708,203) |
| 毛利 | | 128,783 | 112,952 |
| 其他收益 | 5 | 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 | | (19,224) | (4,121) |
| 經營溢利 | 6 | 49,865 | 69,943 |
| 財務成本 | 7 | (12,661) | (10,375) |
| 其他開支 | 8 | — | (43,230) |
| 除稅前溢利 | | 37,204 | 16,338 |
| 稅項 | 10 | (4,246) | (1,385) |
| 除稅後溢利 | | 32,958 | 14,953 |
| 少數股東權益 | | 2,000 | 2,271 |
| 股東應佔溢利 | 11 | 34,958 | 17,224 |
| 每股盈利 | 12 | | |
| 基本(仙) | | 0.96 | 0.58 |
| 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|------------------------|----|--------------|--------------|
| 持有投資證券未變現(虧損)收益 | 22 | (29,379) | 11,472 |
| 未在綜合收益表確認之(虧損)收益淨額 | | (29,379) | 11,472 |
| 年度純利 | | 34,958 | 17,224 |
| 確認收益總額 | | 5,579 | 28,696 |
| 自儲備撇除收購附屬公司 帶來之商譽儲備 | 22 | (45,264) | 3,848 |
| 商譽其後之估值調整 | 22 | (7,369) | — |
| | | (47,054) | 32,544 |

綜合資產負債表

於二零零一年三月三十一日

宜進利（集團）有限公司

二零零一年年報

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-----------------|----|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | 13 | 240,713 | 144,015 |
| 無形資產 | 14 | 7,992 | 31,437 |
| 證券投資 | 16 | 22,999 | 64,295 |
| 會籍債券 | | 1,499 | 1,499 |
| | | 273,203 | 241,246 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 17 | 125,798 | 123,545 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 18 | 267,223 | 176,481 |
| 可收回稅項 | 10 | 269 | 5,665 |
| 已抵押定期銀行存款 | 33 | 11,625 | — |
| 短期銀行存款 | | 51,476 | 38,431 |
| 現金及銀行結存 | | 45,677 | 75,489 |
| | | 502,068 | 419,611 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 19 | (35,511) | (41,332) |
| 銀行借款 | 23 | (198,348) | (139,042) |
| 財務租約承擔 | 24 | (476) | (3,339) |
| | | (234,335) | (183,713) |
| 流動資產淨值 | | 267,733 | 235,898 |
| 總資產減流動負債 | | 540,936 | 477,144 |

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|----------------|----|--------------|--------------|
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 20 | 367,822 | 308,172 |
| 儲備 | 22 | 93,235 | 140,289 |
| 少數股東權益 | | 461,057 | 448,461 |
| 非流動負債 | | 20,436 | 21,987 |
| 銀行借款 — 一年後到期 | 23 | 57,419 | 5,834 |
| 財務租約承擔 — 一年後到期 | 24 | 281 | 839 |
| 遞延稅項 | 25 | 1,743 | 23 |
| | | 540,936 | 477,144 |

第23至52頁之財務報告已於二零零一年七月二十七日獲董事會核准，並由下列董事代表簽署：



周湛煌
主席



梁 榕
董事總經理

資產負債表

於二零零一年三月三十一日

宜進利（集團）有限公司
二零零一年年報

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------------|----|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 附屬公司投資 | 15 | 51,398 | 51,398 |
| 流動資產 | | | |
| 應收附屬公司款項 | | 476,842 | 333,926 |
| 現金及銀行結存 | | 190 | 346 |
| | | 477,032 | 334,272 |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | | (233) | (342) |
| 銀行借款－一年內到期 | 23 | (34,000) | — |
| | | (34,233) | (342) |
| 流動資產淨值 | | 442,799 | 333,930 |
| 總資產減流動負債 | | 494,197 | 385,328 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 20 | 367,822 | 308,172 |
| 儲備 | 22 | 75,375 | 77,156 |
| | | 443,197 | 385,328 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借款－一年後到期 | 23 | 51,000 | — |
| | | 494,197 | 385,328 |



周湛煌
主席



梁榕
董事總經理

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|---------------------|----|--------------|--------------|
| 經營業務之現金流出淨額 | 27 | (32,091) | (3,335) |
| 投資回報及償還融資 | | | |
| 已收利息 | | 3,435 | 3,091 |
| 已支付銀行貸款、銀團貸款及銀行透支利息 | | (12,260) | (9,970) |
| 財務租約之財務開支 | | (401) | (405) |
| 股息收入 | | 1,574 | 598 |
| 投資回報及償還融資之現金流出淨額 | | (7,652) | (6,686) |
| 稅項 | | | |
| 退回(已繳)香港利得稅 | | 2,871 | (9,716) |
| 退回(已繳)稅項 | | 2,871 | (9,716) |
| 投資活動 | | | |
| 付款以購買固定資產 | | (120,304) | (37,358) |
| 出售固定資產所得款項 | | 231 | 1,641 |
| 付款以收購無形資產 | | (34,000) | (35,000) |
| 出售無形資產所得款項 | | 54,000 | — |
| 購買附屬公司 | 30 | (34,000) | (536) |
| 付款以增加附屬公司投資 | | (12,815) | — |
| 購買投資證券 | | (34,453) | (27,166) |
| 出售證券投資所得款項 | | 32,326 | 49,973 |
| 投資活動之現金流出淨額 | | (149,015) | (48,446) |
| 融資前現金流出淨額 | | (185,887) | (68,183) |

綜合現金流動表

截至二零零一年三月三十一日止年度

宜進利（集團）有限公司

二零零一年年報

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|---------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 融資 | 28 | | |
| 批售新股 | | 59,650 | — |
| 新借銀行貸款 | | 15,155 | — |
| 借取銀團貸款 | | 85,000 | — |
| 償還銀行貸款及其他貸款 | | (3,072) | (1,572) |
| 少數股東之貢獻 | | 2,000 | — |
| 償還財務租約承擔 | | (3,421) | (4,137) |
| 行使購股權認購權所得款項 | | — | 19,824 |
| 融資現金流入淨額 | | 155,312 | 14,115 |
| 現金及等同現金項目減少 | | (30,575) | (54,068) |
| 年初時現金及等同現金項目 | | (23,388) | 30,680 |
| 年終時現金及等同現金項目 | 29 | (53,963) | (23,388) |

1. 一般資料

本公司為在百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其證券在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司乃一投資控股公司。本公司屬下各附屬公司之主要業務刊載於財務報告附註34。

2. 主要會計政策概要

此等財務報告乃根據香港會計師公會刊發之會計實務準則、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表乃根據原始成本準則所編製，並已就衡量證券投資作修訂，其他詳細資料載於下文各項會計原則。本集團採納之主要會計政策概述如下：

綜合基準

綜合財務報告包括本公司及附屬公司每年截至三月三十一日止年度之財務報告。

所有本集團內公司間之主要交易及結餘均於綜合計算時對銷。

年內收購或出售之附屬公司之業績已由收購生效日期起或截至出售生效日期止（以適用者為準）包括於綜合收益表內。

商譽

在收購附屬公司時帶來之商譽或資本儲備，即購入代價超逾或低於本集團所佔收購附屬公司個別淨資產於收購日期之公平價值之差額，分別直接從儲備中撤銷或直接撥入儲備內。

在出售於附屬公司或聯營公司之投資時，在計算出售損益時須包括以往曾從儲備中對銷或撥入儲備之應佔商譽或資本儲備金額。

附屬公司投資

附屬公司乃本公司直接或間接持有其過半數已發行股本或控制其過半數投票權或本公司對其董事會或同等監管機構成員組合有控制權之企業。

於附屬公司之投資按成本值減任何折損在本公司之資產負債表列出，本公司乃按已收或應收之股息而將附屬公司之業績入賬。

2. 主要會計政策概要（續）

固定資產及折舊

固定資產乃按成本值或估值減折舊後入賬。成本包括資產之購入價及使資產達致目前可使用情況及位置之直接費用。固定資產投入正式操作後之所有費用，包括維修、保養及大修，會直接計入該期間之收益表中。惟倘若可清楚顯示該有關費用令日後使用該資產之預期經濟效益增加，則此等費用將會撥作固定資產之額外成本。

資產出售或停用時之損益按銷售收益與資產置存值間之差額計算，並在收益表確認。

如資產之可收回款額降低至低於其置存值，則置存值會降低以反映價值之下降。釐定資產之可收回款額時，預期之日後現金流轉將不會折減至其現值。

折舊按估計使用年限採用直線法以下列年率計算準備，將固定資產之成本值或估值撇銷：

| | |
|------|---------|
| 批租土地 | 按租約年期 |
| 樓宇 | 2% – 4% |
| 其他資產 | 20% |

無形資產

無形資產按成本減董事會認為無法收回數額之任何準備列賬。

本集團所製造特許產品之產品發展工業知識之成本，撥作無形資產之成本，並於有關特許權期間以直線法攤銷。

特許權成本乃指應付首筆成本，於特許權開始產生經濟效益之使用日至期限屆滿期間以直線法攤銷。

外幣

以外幣結算之交易初步按交易日期之匯率記錄。以外幣計算之貨幣資產及負債均按結算日之匯率換算。因滙兌而引起之溢利及虧損均撥入收益表。

2. 主要會計政策概要（續）

證券投資

證券投資以交易日基準確認入賬，最初按成本值計算。

持作到期債務證券以外之投資列為投資證券及其他投資。

當證券持作買賣用途時，未變現盈虧列入該時期之純利或虧損淨額內。就其他證券而言，未變現盈虧乃列入該期間之純利或虧損淨額內，直至證券出售或確定已出現折損為止，而屆時亦會將累積之盈虧計入期內之溢利或虧損淨額。

存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者之較低值入賬。成本值包括所有直接材料，在適當情況下亦包括直接工資成本及將存貨運往現址及達至現時狀況所耗用之間接費用，並按先入先出法計算。可變現淨值乃估計售價扣除完成所需成本及推廣、銷售與分銷所產生之所有估計成本後之價值。

租約及租購合約

凡按租約條款將資產擁有權之大部分風險及回報轉讓至本集團之租約列為財務租約。根據財務租約持有之資產按收購當日之公平價值撥充資本，出租人相應之負債於扣除利息開支後在資產負債表內列為財務租約承擔。融資成本（即租賃承擔總額與租約開始時未付本金間之差額）按有關租約之租期自收益表扣除，以就每段會計期間之尚餘承擔計出固定之期間收費率。

所有其他租約均列為經營租約，年租以直線法按有關租約之期間計入收益表。

稅項

稅項乃按年內就毋須課稅或不准抵扣項目作出調整後之業績計算。部份收入及支出項目因在財務報告列賬方面採用不同會計期間而引致時差，而重大時差引致之稅務影響可能於可見將來確定為稅項負債則在財務報告用負債法計算為遞延稅項。直至可合理確認遞延稅項資產或負債會於短期內會實現時，遞延稅項資產方會加以確認。

2. 主要會計政策概要(續)

收入確認

銷售貨品所得收入乃於貨品付運及貨品擁有權轉移時確認。

服務收入於提供服務時確認。

利息收入乃就未償還本金按適用利率以時間比例確認。

投資之股息收入於股東收取款項之權利確立時確認。

經營租約

根據經營租約應收及支付之租金按有關租期以直線法在收益表列賬。

退休福利計劃

向定額供款計劃所作之供款於到期應付時列作開支。

等同現金項目

等同現金項目指短期及流通性高之投資，而該等投資隨時可兌換成可知數額之現金及該等投資於購入時之到期時限不超過三個月，另扣除由借出日起計三個月內須償還之銀行貸款。

關聯人士

倘一方有責任直接或間接控制另一方或可對另一方之財務及營運決策行使重大影響力，則兩方均視作關聯人士。此外，倘受同一方控制或影響，亦會視作關聯人士。

3. 營業額

營業額意指本集團就年內向外界客戶銷售貨品之已收及應收款項，再扣除折扣及退貨。

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

4. 關聯人士及關連交易

根據上市規則，實益擁有16.5%本公司股本之EganaGoldpfeil為本公司之主要股東。因此，本集團與EganaGoldpfeil之間之業務交易構成上市規則所指之本公司關連交易。二零零零年二月，聯交所有條件批准豁免該等業務交易，毋須嚴格遵守上市規則，有效期由二零零零年四月一日起計本公司三個財政年度。

除財務報告其他部份所載之關聯人士交易外，本集團於年內與其關聯人士（定義見附註2）曾進行以下重大交易；

(a) 年內，本集團與其關聯公司訂立以下重大交易：

| | 附註 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|----------------------------|-------|--------------|--------------|
| 向EganaGoldpfeil及其附屬公司銷售貨品 | (i) | 20,056 | 255,052 |
| 向EganaGoldpfeil及其附屬公司購買原料 | (i) | 3,104 | 79,991 |
| 向EganaGoldpfeil之附屬公司收取租金收入 | (ii) | 833 | 960 |
| 向EganaGoldpfeil支付重新包裝費 | (iii) | 407 | — |

(b) 於結算日，應收貿易賬款已計及EganaGoldpfeil及其附屬公司欠負而總額約5,036,000港元（二零零零年：32,603,000港元）之款項，而該款項屬業務性質及按正常商業條款釐定。

附註：

- (i) 與EganaGoldpfeil及其附屬公司進行之買賣交易乃涉及本集團之鐘錶業務，並按正常之商業條款進行。
- (ii) 租金收入涉及本集團租出旗下位於中國之廠房物業供EganaGoldpfeil之皮具生產業務使用。租金收入乃按公平方式洽商。
- (iii) 向EganaGoldpfeil支付之重新包裝費涉及重新包裝退回之貨品。有關費用乃按公平方式洽商。

5. 其他收益

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 其他收益包括： | | |
| 租金收入 | 872 | 1,084 |
| 利息收入 | 3,435 | 3,091 |
| 管理收入 | 48 | 200 |
| 分判合約收入 | — | 494 |
| 收取賠償金 | 153 | 235 |
| 證券投資股息收入 | 1,574 | 598 |
| 出售固定資產 | — | 20 |
| 出售證券投資收益 | — | 18,592 |
| 出售無形資產收益 | 7,400 | — |
| 滙兌收益 | 1,346 | — |
| 雜項收入 | 1,547 | 1,621 |
| | 16,375 | 25,935 |

6. 經營溢利

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 經營溢利已扣除下列各項： | | |
| 折舊： | | |
| 自置資產 | 20,942 | 10,285 |
| 財務租約資產 | 2,381 | 1,485 |
| 攤銷無形資產 | 10,845 | 20,190 |
| 核數師酬金 | 742 | 698 |
| 經營租約物業租金 | 379 | 89 |
| 退休福利計劃供款 | 622 | 647 |
| 出售投資證券虧損 | 6,674 | — |
| 出售固定資產虧損 | 52 | — |
| 員工成本（包括董事及僱員酬金，見載於下文附註9） | 33,222 | 28,390 |
| 撇銷流動資產 | 10,866 | 12,669 |

7. 財務成本

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 利息： | | |
| 須於五年內全數償還之銀行貸款、銀團貸款及銀行透支 | 12,260 | 9,970 |
| 財務租約承擔 | 401 | 405 |
| | 12,661 | 10,375 |

8. 其他開支

其他開支包括涉及已終止業務之所有開支：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 撤銷聯營公司投資 | — | 7,500 |
| 撤銷固定資產 | — | 47 |
| 撤銷流動資產 | — | 35,683 |
| | — | 43,230 |

9. 董事及僱員酬金

董事及五名最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

(a) 董事酬金

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 董事袍金： | | |
| 執行董事 | — | — |
| 非執行董事 | 150 | 150 |
| | 150 | 150 |
| 其他酬金(執行董事)： | | |
| 薪金及其他福利 | 4,170 | 3,728 |
| 退休金計劃供款 | 198 | 162 |
| | 4,368 | 3,890 |
| | 4,518 | 4,040 |

所有董事酬金均由零至1,000,000港元不等。

9. 董事及僱員酬金（續）

(b) 僱員酬金

截至二零零一年三月三十一日止年度，五名最高薪人士中包括三名董事（截至二零零零年三月三十一日止年度，五名最高薪人士其中三名為董事），其酬金詳情載於上文財務報告附註9(a)。年內其餘兩名人士之酬金如下：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 919 | 878 |
| 退休計劃供款 | 38 | 39 |
| | 957 | 917 |

該兩名人士之酬金均由零至1,000,000港元不等。

10. 稅項

(a) 在綜合收益表內之稅項指：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 香港利得稅： | | |
| 本年度 | 2,526 | 1,293 |
| 往年撥備不足 | — | 92 |
| 遞延稅項 | 1,720 | — |
| | 4,246 | 1,385 |

香港利得稅以本年度估計應課稅溢利按現行稅率16%（二零零零年：16%）計算。

遞延稅項詳情載於財務報告附註25。

(b) 在綜合資產負債表內之可收回稅項指：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 香港利得稅： | | |
| 本年度撥備 | (4,246) | (1,293) |
| 往年超額撥備 | 4,515 | 6,958 |
| | 269 | 5,665 |

11. 股東應佔溢利

在本集團之股東應佔溢利中，虧損1,781,000港元（二零零零年：3,717,000港元）已計入本公司之財務報告。

12. 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純利約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。

13. 固定資產

| | 在建物業 千港元 | 批租物業 千港元 | 批租 物業裝修 千港元 | 傢俬、 裝置及設備 千港元 | 廠房設備 及機器 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----------|-----------|
| 本集團 | | | | | | | |
| 成本或估值 | | | | | | | |
| 於二零零零年四月一日 | — | 70,164 | 36,072 | 13,206 | 63,701 | 4,180 | 187,323 |
| 添置 | 26,312 | 36,000 | 29,183 | 1,123 | 26,454 | 1,232 | 120,304 |
| 出售 | — | — | — | — | — | (598) | (598) |
| 於二零零一年 三月三十一日 | 26,312 | 106,164 | 65,255 | 14,329 | 90,155 | 4,814 | 307,029 |
| 包括： | | | | | | | |
| 估值 | — | 14,000 | — | — | — | — | 14,000 |
| 成本 | 26,312 | 92,164 | 65,255 | 14,329 | 90,155 | 4,814 | 293,029 |
| | 26,312 | 106,164 | 65,255 | 14,329 | 90,155 | 4,814 | 307,029 |
| 折舊 | | | | | | | |
| 於二零零零年四月一日 | — | 4,888 | 6,855 | 8,221 | 21,288 | 2,056 | 43,308 |
| 本年度撥備 | — | 2,064 | 4,531 | 1,804 | 14,218 | 706 | 23,323 |
| 出售時撇銷 | — | — | — | — | — | (315) | (315) |
| 於二零零一年 三月三十一日 | — | 6,952 | 11,386 | 10,025 | 35,506 | 2,447 | 66,316 |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於二零零一年 三月三十一日 | 26,312 | 99,212 | 53,869 | 4,304 | 54,649 | 2,367 | 240,713 |
| 於二零零零年 三月三十一日 | — | 65,276 | 29,217 | 4,985 | 42,413 | 2,124 | 144,015 |

本集團其中一項租約物業由獨立註冊測量師仲量行有限公司按一九九五年三月三十一日之公開市值基準重估。

於二零零一年三月三十一日，倘本集團租約物業之賬面值為歷來原值減累計折舊，則該等批租物業之賬面值應約為90,321,000港元(二零零零年：55,041,000港元)。

13. 固定資產(續)

本集團所持物業之賬面值包括：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 批租物業： | | |
| 於香港按中期批租持有 | 16,675 | 17,115 |
| 於中華人民共和國按中期批租持有 | 82,537 | 48,161 |
| | 99,212 | 65,276 |

本集團固定資產之賬面淨值包括根據財務租約持有之資產合共1,259,000港元(二零零零年：8,370,000港元)。

14. 無形資產

| | 工業知識 千港元 | 特許權 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------|-------------|------------|-----------|
| 成本 | | | |
| 二零零零年四月一日 | 27,145 | 27,600 | 54,745 |
| 添置 | — | 34,000 | 34,000 |
| 出售 | (20,000) | (46,600) | (66,600) |
| 二零零一年三月三十一日 | 7,145 | 15,000 | 22,145 |
| 攤銷 | | | |
| 二零零零年四月一日 | 18,967 | 4,341 | 23,308 |
| 年度撥備 | 5,847 | 4,998 | 10,845 |
| 出售時撇除 | (20,000) | — | (20,000) |
| 二零零一年三月三十一日 | 4,814 | 9,339 | 14,153 |
| 賬面淨值 | | | |
| 二零零一年三月三十一日 | 2,331 | 5,661 | 7,992 |
| 二零零零年三月三十一日 | 8,178 | 23,259 | 31,437 |

15. 附屬公司投資

| | 本公司 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 非上市股份成本 | 51,398 | 51,398 |

本公司主要附屬公司於二零零一年三月三十一日之詳情載於財務報告附註34。

16. 證券投資

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 股本證券： | | |
| 香港上市成本 | 40,906 | 52,823 |
| 持有之未變現(虧損)收益 | (17,907) | 11,472 |
| 按市值 | 22,999 | 64,295 |

17. 存貨

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 原料 | 44,713 | 59,269 |
| 半成品 | 33,342 | 6,391 |
| 製成品 | 47,743 | 57,885 |
| | 125,798 | 123,545 |

18. 應收賬款及其他應收款項

本集團貿易客戶之信貸期平均為90至120日，應收賬款及其他應收款項已計入屆滿期如下之應收賬項(已扣除呆壞賬準備)：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 應收賬款： | | |
| 0-3個月 | 101,004 | 141,106 |
| 4-6個月 | 12,918 | 23,829 |
| | 113,922 | 164,935 |
| 按金、預付款項及其他應收款項(a) | 128,301 | 11,546 |
| 短期投資按金(b) | 25,000 | — |
| | 267,223 | 176,481 |

18. 應收賬款及其他應收款項(續)

(a) 年內，向一家瑞士公司支付42,000,000港元，以購入提供售後服務所需之存貨。由於本集團決定不進行此項目，有關款項已於年結日後獲全數退還。

另外，並向一家託管公司收取20,000,000港元，以售回手錶之遙控技術。有關款項已於年結日後獲全數退還。

年內，本集團向一家日本分銷商墊支共約39,000,000港元，作為在日本合作發展分銷網絡之資金。墊款乃按公平原則洽商，而利息按正常商業條款計算，年期由墊支日期起計一年。

(b) 向一項美國投資項目支付一筆可退回之託管款項25,000,000港元，以作直接投資之用。由於本集團其後撤回投資，託管款項連同按年利率8厘計算之利息，已於年結日後收回。

19. 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項已計入屆滿期分析如下之應付賬款：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-------------|------------------|-----------------|
| 應付賬款： | | |
| 0-3個月 | 19,342 | 31,204 |
| 4-6個月 | 4,536 | 4,254 |
| 應計開支及其他應付款項 | 23,878 11,633 | 35,458 5,874 |
| | 35,511 | 41,332 |

20. 股本

| | 股份數目 | 價值 千港元 |
|--------------------------|---------------|-----------|
| 每股面值0.10港元股份 | | |
| 法定： | | |
| 於二零零零年三月三十一日及二零零一年三月三十一日 | 6,000,000,000 | 600,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於一九九九年四月一日 | 2,969,723,019 | 296,972 |
| 行使購股權之認購權 | 112,000,000 | 11,200 |
| 於二零零零年三月三十一日 | 3,081,723,019 | 308,172 |
| 批售新股 | 596,500,000 | 59,650 |
| 於二零零一年三月三十一日 | 3,678,223,019 | 367,822 |

20. 股本(續)

本公司董事於二零零零年四月二十八日與獨立第三者美建證券有限公司(「美建」)(以批售代理人身份)訂立協議，以獨立之私人及專業機構投資者批售本公司每股面值0.10港元新股份596,500,000股(「批售股份」)，每股批售股份0.10港元(「批售事項」)。批售事項獲美建全數包銷。

批售股份約佔本公司當時已發行股本19.4%，亦約佔經批售事項擴大後本公司當時已發行股本之16.2%。香港聯合交易所有限公司上市委員會已批准批售股份上市及買賣。

21. 購股權計劃

根據一九九三年一月十五日採納之購股權計劃(「該計劃」)，本公司董事可酌情向本公司或其任何附屬公司之全職僱員(包括本公司董事)授出購股權，以不少於購股權授出日期前五個交易日本公司股份於香港聯合交易所有限公司之平均收市價80%或股份面值兩者中之較高者認購本公司股份。根據該計劃而授出之購股權可認購股份之數目，最多不得超過本公司不時已發行股本10%。

一九九七年六月四日，向本公司若干董事及合資格僱員授出可認購本公司股份149,000,000股之購股權。該等購股權可於一九九七年十二月四日至二零零零年十二月三日期間以行使價每股0.177港元(根據該計劃之條款可予調整)行使。合共可認購13,500,000股股份之全部未行使購股權已於二零零零年十二月三日期滿。

於一九九九年十月八日，若干董事及合資格僱員根據該計劃獲授可進一步認購149,300,000股本公司股份之購股權，行使期為二零零零年四月八日至二零零三年四月七日，行使價每股0.10港元(根據該計劃之條款可予調整)。

在上述已授出之購股權中，概無任何購股權於年內行使。

22. 儲備

| | 股份溢價 千港元 | 合併虧損 千港元 | 資本儲備 (商譽) 千港元 | 實繳盈餘 千港元 | 批租物業 重估儲備 千港元 | 其他儲備 千港元 | 保留溢利 (累積虧損) 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------------|-----------|
| 本集團 | | | | | | | | |
| 於一九九九年四月一日 | 34,631 | (11,988) | 19,998 | - | 5,466 | - | 51,014 | 99,121 |
| 因行使購股權而發行股份 之溢價 | 8,624 | - | - | - | - | - | - | 8,624 |
| 收購附屬公司帶來之商譽 | - | - | 3,848 | - | - | - | - | 3,848 |
| 持有投資證券未變現收益 | - | - | - | - | - | 11,472 | - | 11,472 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 17,224 | 17,224 |
| 於二零零零年三月三十一日 | 43,255 | (11,988) | 23,846 | - | 5,466 | 11,472 | 68,238 | 140,289 |
| 商譽其後之估值調整 | - | - | (7,369) | - | - | - | - | (7,369) |
| 撇銷綜合附屬公司帶來之商譽 | - | - | (45,264) | - | - | - | - | (45,264) |
| 持有投資證券未變現虧損淨額 | - | - | - | - | - | (29,379) | - | (29,379) |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 34,958 | 34,958 |
| 於二零零一年三月三十一日 | 43,255 | (11,988) | (28,787) | - | 5,466 | (17,907) | 103,196 | 93,235 |
| 本公司 | | | | | | | | |
| 於一九九九年四月一日 | 34,631 | - | - | 39,399 | - | - | (1,781) | 72,249 |
| 因行使購股權而發行股份 之溢價 | 8,624 | - | - | - | - | - | - | 8,624 |
| 年度虧損 | - | - | - | - | - | - | (3,717) | (3,717) |
| 於二零零零年三月三十一日 | 43,255 | - | - | 39,399 | - | - | (5,498) | 77,156 |
| 年度虧損 | - | - | - | - | - | - | (1,781) | (1,781) |
| 於二零零一年三月三十一日 | 43,255 | - | - | 39,399 | - | - | (7,279) | 75,375 |

資本儲備(商譽)指附屬公司未透過合併成為本集團成員公司前之股份溢價及收購代價高於或低於本集團應佔所收購附屬公司可分割淨資產之公平價值之款額之總和。

22. 儲備（續）

合併虧損指本公司作為代價發行股份之面值超逾轉撥至本公司之附屬公司股份面值之數額。

本公司實繳盈餘指本公司所收購附屬公司之綜合股東資金與本公司因收購而發行之本公司股份面值之差額。

其他儲備指非流動證券投資之未變現持有虧損款額。

根據百慕達一九八一年公司法，本公司實繳盈餘可分派予股東。然而，如按照合理理據相信會出現以下情況，本公司不得宣派或派付股息，或自實繳盈餘作出分派：

- (a) 付款後或將無力償還到期債項；或
- (b) 其資產之可變現價值將因此而低於其債項、已發行股本及股份溢價賬三者之總額。

董事認為，本公司可供分派予股東之儲備如下：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 實繳盈餘 | 39,399 | 39,399 |
| 累積虧損 | (7,279) | (5,498) |
| | 32,120 | 33,901 |

23. 銀行借款

| 本集團 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 銀行借款包括： | | |
| 銀行貸款及銀團貸款 | 104,651 | 7,568 |
| 信託收據貸款 | 146,267 | 135,190 |
| 銀行透支 | 4,849 | 2,118 |
| | 255,767 | 144,876 |
| 分析如下： | | |
| 有抵押 | 6,240 | 7,400 |
| 無抵押 | 249,527 | 137,476 |
| | 255,767 | 144,876 |
| 銀行借款須於下列年期償還： | | |
| 一年內或於要求時 | 198,348 | 139,042 |
| 一年以上，但不超過兩年 | 36,357 | 1,566 |
| 兩年以上，但不超過五年 | 21,062 | 4,268 |
| | 255,767 | 144,876 |
| 扣除：列於流動負債之款項 | (198,348) | (139,042) |
| | 57,419 | 5,834 |
| 本公司 | | |
| 銀行借款包括： | | |
| 銀團貸款，無抵押 | 85,000 | — |
| 銀行借款須於下列年期償還： | | |
| 一年內或於要求時 | 34,000 | — |
| 一年以上，但不超過兩年 | 34,000 | — |
| 兩年以上，但不超過五年 | 17,000 | — |
| | 85,000 | — |
| 扣除：列於流動負債之款項 | (34,000) | — |
| | 51,000 | — |

24. 財務租約承擔

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 財務租約承擔之屆滿期如下： | | |
| 一年內 | 476 | 3,339 |
| 一年以上，但不超過兩年 | 281 | 699 |
| 兩年以上，但不超過五年 | — | 140 |
| | 757 | 4,178 |
| 減：列於流動負債之款項 | (476) | (3,339) |
| | 281 | 839 |

25. 遞延稅項

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 於二零零零年四月一日 | 23 | 23 |
| 本年度撥備 | 1,720 | — |
| 於二零零一年三月三十一日 | 1,743 | 23 |

於結算日，遞延稅項撥備之主要部份如下：

| | 稅項負債撥備 | | 未確認潛在負債 (資產)淨額 | |
|-----------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 因以下各項而產生之時差 | | | | |
| 稅務影響： | | | | |
| 折舊減免超過計入財務報告之折舊 | 1,789 | 69 | 1,019 | 3,892 |
| 本集團於中華人民共和國之 | | | | |
| 投資物業重估(虧絀)增值 | (46) | (46) | — | — |
| 稅務虧損 | — | — | (3,133) | (1,160) |
| 呆債撥備 | — | — | — | (1,980) |
| | 1,743 | 23 | (2,114) | 752 |

25. 遞延稅項(續)

由於在出售該等資產時所產生之溢利毋須課稅，故香港物業在估值時所產生之重估增值並無遞延稅項撥備。因此，重估增值在稅務方面並不構成時差。

26. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員（包括本公司董事）設有定額供款退休金計劃（「該計劃」），並由二零零零年十二月一日起設立定額供款強制性公積金（「強積金」）。該計劃之資產與本集團資產分開，並由受託人控制之基金持有。

於收益表扣除之費用指本集團按照該計劃規定比率向該計劃及強積金應付之供款。若有僱員在未有權獲得全部供款前退出計劃，則沒收供款可用作扣減本集團之應付供款。

於結算日，並無任何沒收供款可用作扣減日後之應付供款。

27. 除稅前溢利與經營業務之現金流出淨額對賬表

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利 | 37,204 | 16,338 |
| 已收利息 | (3,435) | (3,091) |
| 銀行貸款、銀團貸款及銀行透支利息支出 | 12,260 | 9,970 |
| 財務租約之財務開支 | 401 | 405 |
| 股息收入 | (1,574) | (598) |
| 撇除聯營公司投資 | — | 7,500 |
| 撇除固定資產 | — | 47 |
| 出售無形資產之收益 | (7,400) | — |
| 無形資產攤銷 | 10,845 | 20,190 |
| 固定資產折舊 | 23,323 | 11,678 |
| 出售投資證券之虧損(收益) | 6,674 | (18,592) |
| 出售固定資產之虧損(收益) | 52 | (20) |
| 存貨(增加)減少 | (2,253) | 18,543 |
| 應收賬款及其他應收款項增加 | (90,742) | (63,809) |
| 已抵押定期存款增加 | (11,625) | — |
| 應付賬款及其他應付款項減少 | (5,821) | (1,896) |
| 經營業務現金流出淨額 | (32,091) | (3,335) |

28. 本年度內融資變動分析

| | 股本及 股份溢價 千港元 | 銀行貸款 千港元 | 財務租約 承擔 千港元 | 少數股東 權益 千港元 |
|------------------|--------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| 於一九九九年四月一日 | 331,603 | 9,140 | 3,188 | 22,747 |
| 新訂租購合約 | - | - | 5,126 | - |
| 償還財務租約承擔 | - | - | (4,136) | - |
| 行使購股權之認購權 | 11,200 | - | - | - |
| 行使購股權之認購權帶來之股份溢價 | 8,624 | - | - | - |
| 收購附屬公司 | - | - | - | 1,511 |
| 償還銀行貸款及其他貸款 | - | (1,572) | - | - |
| 攤佔年度虧損 | - | - | - | (2,271) |
| 於二零零零年三月三十一日 | 351,427 | 7,568 | 4,178 | 21,987 |
| 籌借銀行貸款 | - | 15,155 | - | - |
| 償還財務租約承擔 | - | - | (3,421) | - |
| 批售新股 | 59,650 | - | - | - |
| 收購附屬公司初步權益 | - | - | - | 1,960 |
| 增購附屬公司權益 | - | - | - | (1,511) |
| 籌借銀團貸款 | - | 85,000 | - | - |
| 償還銀行貸款及其他貸款 | - | (3,072) | - | - |
| 攤佔年度虧損 | - | - | - | (2,000) |
| 於二零零一年三月三十一日 | 411,077 | 104,651 | 757 | 20,436 |

29. 現金及等同現金項目分析

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 短期銀行存款 | 51,476 | 38,431 |
| 現金及銀行結存 | 45,677 | 75,489 |
| 信託收據貸款 | (146,267) | (135,190) |
| 銀行透支 | (4,849) | (2,118) |
| 年終之現金及等同現金項目 | (53,963) | (23,388) |

30. 購入附屬公司

年內，本集團收購一家擁有已在日本註冊之專利權之公司，而該項專利權乃有關一項透過紅內線傳輸將私人電腦之互聯網資料下載至手錶之技術（「技術專利權」）。按獨立估值師西門（遠東）有限公司之估值，技術專利權之市值約為32,000,000港元。

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 購入附屬公司資產淨值包括： | | |
| 傢俬、裝置及設備 | — | 61 |
| 廠房設備及機器 | — | 3,152 |
| 開業前開支 | — | 5 |
| 存貨 | — | 2,093 |
| 應收賬款、訂金及預付款項 | — | 2,425 |
| 現金及銀行結存 | — | 149 |
| 應付賬款及應計開支 | — | (1,843) |
| 少數股東權益 | — | (1,510) |
| | — | 4,532 |
| 商譽（資本儲備） | 34,000 | (3,847) |
| 付款方式： | | |
| 已付現金代價 | 34,000 | 685 |
| 有關購入附屬公司之現金及 等同現金項目流出事項分析： | | |
| 已付現金代價 | (34,000) | (685) |
| 購入之現金及銀行結存 | — | 149 |
| 有關購入附屬公司之現金及 等同現金項目現金流出淨額 | (34,000) | (536) |

31. 或然負債

二零零一年三月三十一日，本集團就有追索權貼現票據有或然負債約165,210,000港元(二零零零年：116,921,000港元)。

本公司就附屬公司獲批之一般銀行融資而向多間銀行作584,900,000港元(二零零零年：536,925,000港元)之擔保。附屬公司截至二零零一年三月三十一日共動用約151,114,000港元(二零零零年：137,308,000港元)之融資。

32. 資本及租賃承擔

(a) 於二零零一年三月三十一日未有在財務報告撥備之未付資本承擔如下：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 已訂約 | 5,557 | — |

(b) 於二零零一年三月三十一日，本集團之租賃土地及樓宇經營租約承擔如下：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--|--------------|--------------|
| 根據於下列期間到期之不可撤回 經營租約須於未來 十二個月內支付之款項 | | |
| — 第二至第五年(首尾兩年包括在內) | 51 | — |
| — 五年後 | 927 | — |
| | 978 | — |

33. 抵押資產

於二零零一年三月三十一日，置存值如下之本集團若干資產已就一家中國附屬公司及按揭貸款而作出抵押作為銀行融資之擔保：

| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 租賃物業 | 16,729 | 17,502 |
| 銀行定期存款 | 11,625 | — |

34. 附屬公司

本公司於二零零一年三月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／ 登記地點 | 已發行及 繳足股本／ 註冊股本 | 本集團所持 已發行股本 面值百分比 % | 主要業務 |
|---|---------------|---|------------------------------|---------------------|
| Capricon Company Limited | 英屬處女群島 | 100美元 普通股 | 55 | 投資控股 |
| 金百利實業 (深圳)有限公司 | 中華人民 共和國 | 10,894,000港元 | 55 | 物業投資 |
| Gar Shun Enterprises Development Limited | 香港 | 400,000港元 普通股 | 51 | 電鍍 |
| 易達環球有限公司 | 香港 | 100港元 普通股 | 100 | 分銷時計 |
| Nippon Communication Technology Ltd. | 日本 | 10,000,000日圓 普通股 | 100 | 持有專利權 |
| Peace Mark (B.V.I.) Limited | 英屬處女群島 | 10,000港元 普通股 | 100 | 投資控股 |
| 宜進利有限公司 | 香港 | 100港元 普通股 10,000港元 無投票權 遞延股份* | 100 | 時計貿易 及推廣 |
| Peace Mark (Switzerland) Enterprises Limited | 英屬處女群島 | 1美元 普通股 | 100 | 提供售後 服務及 時計元件 |
| PM Company Limited | 英屬處女群島 | 1港元 普通股 | 100 | 承包服務 |
| 高財實業有限公司 | 香港 | 2,760,000港元 普通股 | 100 | 製造時計 元件 |

34. 附屬公司(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／ 登記地點 | 已發行及 繳足股本／ 註冊股本 | 本集團所持 已發行股本 面值百分比 % | 主要業務 |
|----------|---------------|-----------------------|------------------------------|------------|
| 繁式有限公司 | 香港 | 10,000港元 普通股 | 100 | 持有資產 |
| 藝高實業有限公司 | 香港 | 100港元 普通股 | 100 | 製造時計 元件 |
| 世駒實業有限公司 | 香港 | 10,000港元 普通股 | 100 | 物業投資 |

* 並非由本集團持有之遞延股份，實際上無權享有股息，或收取該附屬公司任何股東大會之通告或出席大會及投票，亦無權於清盤時獲得任何分派。

董事會認為，上表所列之本公司各附屬公司主要影響本集團本年度業績或構成本集團資產淨值重大部份。董事會認為，載列其他附屬公司詳情會過份冗長。

除Peace Mark (B.V.I.) Limited由本公司直接擁有外，所有附屬公司概由本公司間接擁有。

除於中華人民共和國經營之Capricon Company Limited及金百利實業(深圳)有限公司、於瑞士經營之Peace Mark (Switzerland) Enterprises Limited及於日本經營之Nippon Communication Technology Ltd.外，所有附屬公司均於各自之註冊成立／登記地點經營。

於年終或本年度任何時間，各附屬公司概無任何未償還借貸股本。

物業概要

宜進利（集團）有限公司
二零零一年年報

| 地點 | 租約屆滿 年期 | 建築面積 (平方米) | 用途 | 類別 | 進度 |
|---|------------|---------------|----|-------------|-----|
| 1. 香港 新界 荃灣 白田壩街23-39號 長豐工業大廈高座 12樓3號單位 連空氣調節機房及 1樓P5號車位 | 2047年 | 933.11 | 工業 | 自用 | 已落成 |
| 2. 香港 新界 荃灣 白田壩街23-39號 長豐工業大廈高座 7樓3號單位 連空氣調節機房 | 2047年 | 933.11 | 工業 | 自用／ 部份出租 | 已落成 |
| 3. 中華人民共和國 深圳市 寶安區 西鄉鎮 鳳凰崗工業村第3座 | 2005年 | 2,680 | 工業 | 自用 | 已落成 |

| 地點 | 租約屆滿 年期 | 建築面積 (平方米) | 用途 | 類別 | 進度 |
|---|------------|---------------|----|-------------|-----|
| 4. 中華人民共和國 深圳市 寶安區 西鄉鎮 鳳凰崗區前面之 河壩工業區 一幅土地及 在其上興建之建築物 | 2041年 | 15,000 | 工業 | 自用／ 部份出租 | 已落成 |
| 5. 中國深圳 羅湖區深南東路 專南湖路交匯處 粵海花園紫荊閣 22樓A單位 | 2032年 | 87 | 住宅 | 自用 | 已落成 |

第1、2、3及5項物業均由本集團全資擁有，而第4項物業則由本集團擁有55%權益之附屬公司全資擁有。

股東週年大會通告

宜進利（集團）有限公司
二零零一年年報

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；
- (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）。

(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

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。

業績

| | 截至三月三十一日止年度 | | | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 一九九七年 千港元 | 一九九八年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 營業額 | 469,909 | 713,902 | 784,062 | 821,155 | 852,379 |
| 銷售成本 | (401,942) | (626,306) | (687,140) | (708,203) | (723,596) |
| 毛利 | 67,967 | 87,596 | 96,922 | 112,952 | 128,783 |
| 其他收益 | 3,263 | 17,181 | 22,586 | 25,935 | 16,375 |
| 分銷成本 | (6,389) | (25,380) | (17,777) | (14,662) | (21,539) |
| 行政成本 | (34,391) | (35,180) | (45,171) | (50,161) | (54,530) |
| 其他經營開支 | (2,659) | (2,485) | (12,317) | (4,121) | (19,224) |
| 經營溢利 | 27,791 | 41,732 | 44,243 | 69,943 | 49,865 |
| 財務成本 | (5,993) | (9,044) | (11,589) | (10,375) | (12,661) |
| 其他開支 | — | — | (7,575) | (43,230) | — |
| 應佔聯營公司 溢利(虧損) | — | 3,207 | (3,496) | — | — |
| 除稅前溢利 | 21,798 | 35,895 | 21,583 | 16,338 | 37,204 |
| 稅項 | (352) | (1,703) | (1,327) | (1,385) | (4,246) |
| 除稅後溢利 | 21,446 | 34,192 | 20,256 | 14,953 | 32,958 |
| 少數股東權益 | — | (30) | 3,817 | 2,271 | 2,000 |
| 股東應佔溢利 | 21,446 | 34,162 | 24,073 | 17,224 | 34,958 |
| 每股盈利 | | | | | |
| 基本(仙) | 1.3 | 1.2 | 0.81 | 0.58 | 0.96 |
| 攤薄(仙) | 不適用 | 不適用 | 0.81 | 不適用 | 不適用 |

資產及負債

| | 截至三月三十一日止年度 | | | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 一九九七年 千港元 | 一九九八年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 總資產 | 293,560 | 586,413 | 560,873 | 660,857 | 775,271 |
| 總負債及少數 股東權益 | (140,300) | (215,505) | (164,781) | (212,396) | (314,214) |
| 股東資金 | 153,260 | 370,908 | 396,092 | 448,461 | 461,057 |

附註：截至二零零一年三月三十一日止五個年度之業績乃摘錄自本公司及其附屬公司之經審核綜合收益表