


金利來
GOLDLION HOLDINGS LIMITED
金利來集團有限公司
 (依據香港公司條例在香港註冊成立)
 (股份代號: 533)

截至二零零八年十二月三十一日止年度業績公佈

業績

董事會欣然公佈金利來集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合業績及去年度之比較數字如下:

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	2	1,429,576	1,073,369
銷售成本	4	(600,615)	(429,459)
毛利		828,961	643,910
其他收益淨額	3	44,372	105,755
分銷及市務成本	4	(242,101)	(212,629)
行政費用	4	(211,944)	(189,650)
經營溢利		419,288	347,386
利息收入		10,993	11,716
除稅前溢利		430,281	359,102
所得稅支出	5	(138,039)	(33,380)
本年度溢利		292,242	325,722
應佔部分:			
本公司股東		291,453	324,987
少數股東權益		789	735
		292,242	325,722
股息	6	176,118	117,854
		<i>港仙</i>	<i>港仙</i>
本年度本公司的股東應佔溢利的每股盈利	7		
-基本		29.73	33.59
-攤薄		29.68	33.59

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		111,459	115,486
物業、廠房及設備		178,494	154,887
投資物業		1,635,675	1,468,250
遞延稅項資產		34,610	37,296
購置物業、廠房及設備之按金		-	3,982
		<u>1,960,238</u>	<u>1,779,901</u>
流動資產			
持有作銷售的已落成物業		71,020	-
持有作銷售的發展中物業		-	113,060
存貨		205,843	130,151
業務應收帳項	8	47,535	36,751
預付款項、按金及其他應收帳項		32,500	33,035
現金及現金等價物		523,159	461,511
		<u>880,057</u>	<u>774,508</u>
總資產		<u>2,840,295</u>	<u>2,554,409</u>
權益			
本公司權益持有人之股本及儲備			
股本		98,211	98,211
儲備		2,032,856	1,813,966
擬派末期股息		117,412	78,569
		<u>2,248,479</u>	<u>1,990,746</u>
少數股東權益		1,311	1,311
總權益		<u>2,249,790</u>	<u>1,992,057</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		223,874	180,632
其他應付帳項		5,310	4,142
		<u>229,184</u>	<u>184,774</u>
流動負債			
業務應付帳項	9	56,023	48,679
其他應付帳項及應計費用		276,277	289,684
應付稅項		29,021	39,215
		<u>361,321</u>	<u>377,578</u>
總負債		<u>590,505</u>	<u>562,352</u>
總權益及負債		<u>2,840,295</u>	<u>2,554,409</u>
流動資產淨值		<u>518,736</u>	<u>396,930</u>
總資產減流動負債		<u>2,478,974</u>	<u>2,176,831</u>

附註：

1. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編制。除重估投資物業外，帳目乃按歷史成本常規法編制。

編制符合香港財務報告準則之財務報表須運用若干重大會計估計，管理層於採用本集團會計政策的過程中亦須作出判斷。

下列修訂及詮釋必須於二零零八年一月一日開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

香港會計準則第三十九號及香港財務報告準則第七號(修訂)「金融資產的重新分類」
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十一號「香港財務報告準則第二號 - 集團及庫存股份交易」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十二號「服務特許安排」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十四號「香港會計準則第十九號 - 界定福利資產限制、最低資金要求及其相互關係」

下列為本集團提早採納的已發佈但尚未於二零零八年一月一日開始的會計年度生效的新詮釋：

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十三號「顧客長期支持計劃」

下列為已發佈但尚未於二零零八年一月一日開始的會計年度生效，且本集團並無提早採納的新準則、準則之修訂及詮釋：

香港會計準則第一號(修訂)「財務報表呈列」

香港會計準則第二十三號(修訂)「借貸成本」

香港會計準則第二十七號(修訂)「綜合及獨立財務報表」

香港會計準則第三十二號及香港會計準則第一號(修訂)「可沽售金融工具及清盤時產生的責任」

香港會計準則第三十九號(修訂)「合資格對沖項目」

香港財務報告準則第一號(修訂)「首次採納香港財務報告準則」

香港財務報告準則第二號(修訂)「股份支付 - 歸屬條件及註銷」

香港財務報告準則第三號(修訂)「業務合併」

香港財務報告準則第八號「營運分部」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十五號「建造房地產的協議」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十六號「對外國業務淨投資進行對沖」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十七號「向擁有人分派非現金資產」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第十八號「轉移自客戶的資產」

2. 營業額及分部資料

本集團主要從事服裝、皮具及配飾之分銷及生產、商標授權、和物業投資及發展業務。
下列為年內已確認之營業額：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貨品銷售	1,099,821	918,924
投資物業之租金收入	109,240	88,756
物業銷售	143,673	-
物業管理費	29,347	27,107
批授經營權收入	47,495	38,582
	<u>1,429,576</u>	<u>1,073,369</u>

(a) 主要呈報方式 - 業務分部

本集團於年內按業務劃分之分部資料分析如下：

	二零零八年 分部營業額 千港元	二零零七年 分部營業額 千港元	二零零八年 分部業績 千港元	二零零七年 分部業績 千港元
業務分部				
服裝服飾	1,147,316	957,507	288,103	235,161
物業投資及發展	289,456	121,533	188,085	152,990
分部間之銷售	(7,196)	(5,671)	-	-
	<u>1,429,576</u>	<u>1,073,369</u>	<u>476,188</u>	<u>388,151</u>
未經分配成本			<u>(45,907)</u>	<u>(29,049)</u>
除稅前溢利			430,281	359,102
所得稅支出			<u>(138,039)</u>	<u>(33,380)</u>
本年度溢利			<u>292,242</u>	<u>325,722</u>

2. 營業額及分部資料(續)

(b) 次要呈報方式 - 地域分部

本集團於年內按地域劃分之分部資料分析如下：

	二零零八年 分部營業額 千港元	二零零七年 分部營業額 千港元	二零零八年 分部業績 千港元	二零零七年 分部業績 千港元
地域分部				
中國大陸	1,241,464	890,507	447,535	352,648
香港特區	48,795	46,524	17,207	22,448
新加坡及馬來西亞	138,630	134,016	15,946	15,965
其他國家	687	2,322	(4,500)	(2,910)
	<u>1,429,576</u>	<u>1,073,369</u>	<u>476,188</u>	<u>388,151</u>
未經分配成本			(45,907)	(29,049)
除稅前溢利			<u>430,281</u>	<u>359,102</u>
所得稅支出			(138,039)	(33,380)
本年度溢利			<u>292,242</u>	<u>325,722</u>

3. 其他收益淨額

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
投資物業公平價值收益	44,372	95,006
出售物業收益	-	3,281
再投資退稅	-	7,468
	<u>44,372</u>	<u>105,755</u>

4. 按性質呈報的開支

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已銷貨品成本	496,672	411,503
已銷物業成本	77,633	-
投資物業之直接營運支出	23,429	17,956
營業租約租金 - 土地及樓宇	58,842	20,594
租賃土地及土地使用權之攤銷	3,851	3,729
物業、廠房及設備之折舊	20,653	14,510
物業、廠房及設備之減值損失	229	404
包括董事酬金之員工成本	186,868	169,545
核數師酬金	3,035	2,758
其他支出	183,448	190,739
	<u>1,054,660</u>	<u>831,738</u>
代表：		
銷售成本	600,615	429,459
分銷及市務成本	242,101	212,629
行政費用	211,944	189,650
	<u>1,054,660</u>	<u>831,738</u>

5. 所得稅支出

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港以外地區之稅款		
年內支出	102,124	78,424
過往年度(超額)/少計撥備	(25)	18
	<u>102,099</u>	<u>78,442</u>
遞延所得稅	35,940	(45,062)
所得稅支出總額	<u>138,039</u>	<u>33,380</u>

由於並無估計應課稅溢利，或應課稅溢利為現存稅務虧損所抵銷，故年內並無香港利得稅撥備。香港以外地區溢利之稅項以年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在地區/國家之適用稅率計算。

6. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已付二零零七年年中期股息每股普通股 4.0 港仙	-	39,285
已付二零零七年年末期股息每股普通股 8.0 港仙	-	78,569
已付二零零八年年中期股息每股普通股 6.0 港仙	58,706	-
擬派二零零八年年末期股息每股普通股 12.0 港仙	117,412	-
	<u>176,118</u>	<u>117,854</u>

7. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利 291,453,000 港元（二零零七年：324,987,000 港元）及年內已發行股份之加權平均數 980,424,855 股（二零零七年：967,442,802 股）計算。

攤薄後每股盈利乃根據本公司股東應佔溢利 291,453,000 港元（二零零七年：324,987,000 港元）及年內已發行股份（經調整根據股份獎勵計劃被視為將無償轉讓予員工帶有潛在攤薄性的普通股之影響）之加權平均數 982,114,035 股（二零零七年：967,442,802 股）計算。

8. 業務應收帳項

本集團授與客戶的信貸條款包括貨到付款、信用證或信貸條款於貨到後 30 日至 90 日內等方式。業務應收帳項扣除撥備後之帳齡分析如下：

	於二零零八年 十二月三十一日 千港元	於二零零七年 十二月三十一日 千港元
1 至 30 日	38,993	26,304
31 至 90 日	8,267	9,995
90 日以上	275	452
	<u>47,535</u>	<u>36,751</u>

9. 業務應付帳項

業務應付帳項之帳齡分析如下:

	於二零零八年 十二月三十一日	於二零零七年 十二月三十一日
	千港元	千港元
1 至 30 日	46,916	40,239
31 至 90 日	8,210	6,368
90 日以上	897	2,072
	<u>56,023</u>	<u>48,679</u>

末期股息

董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息每股 12.0 港仙（二零零七年：每股 8.0 港仙），金額約為 117,412,000 港元（二零零七年：78,569,000 港元）。如即將舉行之股東週年大會通過此項派息建議，末期股息將約於二零零九年六月十八日派發予二零零九年六月五日名列股東名冊之股東。

管理層論述及分析

經營業績

於回顧年度世界經濟經歷巨大變動，由美國次按問題引發的一場金融危機迅速擴散，打擊各國經濟。惟有關影響於年內並未對集團業務帶來重大衝擊，於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度集團錄得營業額為 1,429,576,000 港元，較去年增長達 33%。若撇除年內梅州地產項目的售樓收入 143,673,000 港元，增長仍達 20%。年內集團各主要收入來源皆錄得升幅，其中貨品銷售增幅為 20%。

溢利方面，集團本年度之本公司股東應佔溢利為 291,453,000 元。因受到投資物業公平價值收益減少，及去年溢利包括國內所得稅率改變及國內再投資退稅等額外項目的影響，本年溢利略低於去年之 324,987,000 港元約 10%。但若以基礎業務計算，本年度的溢利增長為 13%。相關溢利分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
財務報表的股東應佔溢利	291,453	324,987
調整：		
投資物業公平價值收益減遞延稅項影響	(35,827)	(71,577)
國內所得稅率改變的遞延稅項影響	-	(57,014)
國內再投資退稅	-	(7,468)
出售物業收益	-	(3,281)
未變現匯兌收益的遞延稅項影響	16,378	-
梅州地產項目的除稅後(收益)/虧損	(42,915)	16,636
集團基礎業務溢利	229,089	202,283

業務回顧

服裝服飾業務

中國大陸市場

年內集團於中國大陸市場的服裝服飾業務表現良好，整體銷售額較去年上升達 24%，如撇除年內人民幣匯率上升的因素，增長亦達 15%。

年內國內市場經歷多番起伏，先有上半年的雪災及四川地震，加上通脹加劇，股票市場持續下滑，財富效應緊縮，至下半年更受金融危機衝擊，導致整個消費市場蒙上陰影。儘管如此，集團適度調節營運策略，於年內取得滿意成績。

集團年內致力提高產品檔次，藉加強產品的質量，集團各品類產品的中高檔次比例因而提升。高價值產品的增長，對集團提升銷售額，以致品牌形象，皆帶來好處。

集團年內繼續推行「大店計劃」，挑選位置優異的零售點，擴大面積並提升其裝修風格，藉以刺激銷情。同時，集團於年內亦推廣折扣店模式，透過增加折扣店數目，集團處理過季庫存的渠道亦告增強。

年內集團亦進一步調節產品設計流程，使整個產品開發程序更為集中，設計意念亦更貼近國際服裝潮流，年內集團產品風格繼續向商務時尚轉變，並受到市場接受。

集團於年內亦加強西裝的銷售，其中 2008 年秋冬季度的西裝皆採更新穎的設計和更上乘的用料，並同時更注重產品的推廣。年內集團國內西裝銷售因而上升達 42%，產品亦廣受消費者歡迎。

二零零八年為集團創立四十週年，集團國內公司於年內推出一連串推廣活動，包括年底於上海舉行慶祝晚會。透過該等活動，集團品牌的感染力得以提升，更可藉此機會加強與客戶及業務伙伴的聯繫。

新加坡及馬來西亞市場

由於新加坡當地屬外向型經濟，受金融危機的衝擊較其他地區快速和嚴重，於年底時當地已正式步入衰退。經濟不景，消費信心受到打擊，然而集團當地業務情況尚算平穩，年內新加坡市場以當地貨幣計算總營業額錄得約 4% 的增長。

年內集團繼續致力提升產品整體質素，以迎合當地顧客的品味，加上透過有效的宣傳推廣，達致良好的營銷效果。

集團於去年年底亦更新當地資訊科技系統，令集團可更即時取得相關營運資訊，幫助營運決策。另隨新系統使用，集團於年內亦重新整合工作流程及人力資源編排，以控制營運成本及達致較佳的管理效果。

年內當地銷售點的數字與去年並未有大幅變動，可予比較主要銷售點的營業額與去年接近，於年底新加坡共經營 8 間金利來品牌專門店及 18 間專櫃。

年內集團於馬來西亞維持 36 個零售點，業務表現保持平穩，以當地貨幣計算，銷售額較去年輕微下跌約 2%。

香港市場

於回顧年度香港零售業整體經營環境持續欠佳，特別下半年金融危機爆發後情況更為嚴峻。集團按謹慎的營運策略，並因應實際情況作出調整，嚴格控制開支。由於年內的零售點數目較去年為多，故年內整體服裝營業額錄得 6% 的增長。惟隨着部份零售點因租約期滿而先後結業，年底時集團於香港共經營 2 間專櫃及 1 間專門店。

另由於租約期滿關係，集團位於中環蘭桂坊的「TSR」生活概念店已於年內八月底結業。

批授經營權收入

年內集團批授經營權收入達 47,495,000 港元，較去年上升約 23%。年內的經營權使用商及授出產品與去年未有任何變動，繼續為以國內市場為主之皮鞋及皮具等產品的經營使用權。惟因部份於早年簽訂的經營權合約已先後續約並於年內生效，而新約的經營權收益皆較前約提高，故年內集團錄自批授經營權的收入錄得理想增幅。

物業投資及發展

於回顧年度集團物業投資業務表現令人滿意。儘管年內整體物業市道轉差，集團於年底經獨立專業估值錄得的投資物業公平價值收益仍達 44,372,000 港元，有關收益主要錄自集團國內瀋陽及梅州兩項投資物業。

集團瀋陽「金利來商廈」於年內獲相關政府部門批准有償延長土地使用權，由剩餘約 17 年延至約 40 年。由於年期延長，租務回報亦相應增加，相關估值因而上升約 15,425,000 港元。

其次，集團年內租出梅州地產項目商舖中 3 個單位，並將其由作銷售物業轉為投資物業。由於該項目商舖部份的毛利較其他物業為高，加上租值理想，故錄得估值上升達 18,291,000 港元。

至於其他投資物業，由於租務回報並未有重大變動，故估值大致維持去年水平。

租務方面，年內租金收入達 109,240,000 港元，較去年上升 23%。

年內集團主要租金收入繼續來自廣州天河「金利來數碼網絡大樓」。年內集團來自該大樓的租金收入較去年上升約 23%，除因人民幣匯率上升外，主要與自去年四月底起集團增持該大樓樓面權益有關。若撇除匯率變動及新增物業的影響，年內整體租金收入與去年大致相若。於年底時該大樓的出租率維持約 90% 水平。

集團瀋陽「金利來商廈」於年內整體租務情況穩定，整座物業繼續全數出租。由於年內部份按營業額計算租金的計提較去年上升，故年內租金收入較去年增加達 20%。

受惠於租金水平上升，年內集團香港物業的整體租金收入較去年上升約 18%，整體出租率亦維持於超逾 95% 水平。

集團位於廣東省梅州市的地產發展項目建造工程於年內已告完成。扣除少量留作自用的單位及約 1,714 平方米轉作出租的商舖外，該項目共提供作銷售的物業包括住宅約 53,067 平方米、停車場約 9,498 平方米及商舖約 13,450 平方米。集團於去年年底已開始預售住宅單位，於年內共售出住宅約 35,395 平方米及停車場約 5,181 平方米。集團並於年內第四季推售商舖單位，惟由於部份售出單位於年底時尚未交付，故年內錄得的商舖銷售僅約 222 平方米。年內該項目總銷售額為 143,673,000 港元。經扣除物業成本、相關支出及稅項後，年內該項目為集團帶來的除稅後溢利約為 42,915,000 港元。

展望

集團預期二零零九年整體經營環境將極為嚴峻。隨着金融危機的進一步擴散，對實體經濟的負面影響將於年內浮現。

中國市場方面，受外圍情況拖累，國內出口持續下滑，工廠倒閉，經濟增長急速放緩，中央政府已推出連串措施，藉以推動內需，刺激消費。集團將因應實際情況，調節營運策略，以提升品牌形象及產品質量設計為目標。另外，因應市場的急劇變化，集團將與各代理商更緊密聯繫，留意市場發展，跟進各項問題並向代理商提供適當的支援，並致力清理存貨，使業務能穩步前進。

新加坡市場方面，預計零售市道將繼續疲弱，惟集團將憑藉既有的市場領導地位，配合有效的經營手法，於其他競爭對手同樣面對衝擊的情況下，致力擴展業務，進一步爭取市場佔有率。

物業投資業務方面，由於集團所持投資物業大部份俱已訂立租約，故現預期除非來年情況急劇轉壞，否則租金收入將可保持平穩。而集團亦將繼續提升投資物業的質素及租務潛力，以減輕經濟惡化引致租金下調的壓力。至於梅州地產發展項目，集團將因應市場情況，將餘下單位出售。

儘管現時全球悲觀情緒充斥，但集團深信曙光總會重現。集團以沒有任何借貸或購入金融產品等有利條件，於危機中保存實力，並按既定方針穩健向前，爭取於日後經濟復甦中躍進。

財政狀況

於二零零八年十二月三十一日集團之現金及銀行結餘達 523,159,000 港元，較去年年底時增加約 61,648,000 港元。年內集團錄得來自經營業務之淨現金 277,442,000 港元及利息收入 10,993,000 港元。惟年內集團亦派付股息約 137,275,000 港元，及購入固定資產約 67,376,000 港元。於二零零八年十二月三十一日，集團並未有任何銀行貸款及透支。

於二零零八年十二月三十一日集團之流動資產及負債分別為 880,057,000 港元及 361,321,000 港元，流動比率為 2.4。總流動負債僅為平均本公司股東應佔股本及儲備 2,119,613,000 港元之 17%。

於二零零八年十二月三十一日，集團並未有任何重大之或然負債或資本性承擔，亦未有將任何資產押記。

人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團共聘用約 1,860 名員工。二零零八年包括董事酬金之員工成本為 186,868,000 港元。本集團確保員工薪酬待遇具競爭力，並主要參照工作性質、市場狀況、個人表現、資歷及經驗等因素而釐定。本集團亦為員工提供其他福利，及於有需要時提供培訓。

暫停辦理股份過戶登記

為確認收取擬派末期股息的權利，本公司將於二零零九年六月三日至二零零九年六月五日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲派擬派末期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年六月二日星期二下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

購買、出售或贖回股份

本公司並無於年內贖回其任何股份。除股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃規則自市場購入合計 3,680,000 股股份作為股份獎勵計劃將予授出的股份外，本公司或其任何附屬公司於年內亦無買賣本公司任何股份。本集團共支付約 6,017,000 港元以購入該 3,680,000 股股份。

企業管治

於二零零八年內，本公司一直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之守則條文。惟本公司非執行董事之委任並無指定任期，且根據本公司組織章程細則之規定，彼等須於本公司之股東週年大會上輪席告退及重選連任。

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。於年內，所有董事於進行本公司證券交易時皆遵守標準守則之有關規定。

審核委員會

本公司已成立審核委員會以審閱及監察集團財務報告程序及內部監控系統。現時審核委員會共有四名成員，包括三位獨立非執行董事尹應能先生(主席)、黃英豪博士(副主席)及劉宇新博士，及本公司非執行董事吳明華先生。

財務報表審閱

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。另外，本集團之外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已就此初步業績公佈中所列數字與本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的草擬綜合財務報表所載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(Hong Kong Standards on Auditing)、香港審閱聘用準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證聘用準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對此初步業績公佈發出任何核證。

在本公司及聯交所網站登載之詳細財務及有關資料

本公佈登載於本公司網站(www.goldlion.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司二零零八年度之年報載列上市規則附錄十六規定之所有資料，將於適當時間內寄予各股東，並登載於上述網站，以供閱覽。

董事會

於此公告日，本公司董事會由執行董事曾憲梓博士、曾智明先生、黃麗群女士、非執行董事吳明華先生、獨立非執行董事劉宇新博士、黃英豪博士及尹應能先生組成。

承董事會命
公司秘書
甘耀國

香港，二零零九年四月七日