

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一二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」）截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合業績及過往年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (經重列)
營業額	2	1,863,075	1,801,669
銷售成本	4	(812,918)	(769,726)
毛利		1,050,157	1,031,943
其他收益	3	158,882	66,926
分銷及市務成本	4	(366,413)	(328,241)
行政費用	4	(229,455)	(226,584)
經營溢利		613,171	544,044
利息收入		28,478	21,501
除稅前溢利		641,649	565,545
所得稅支出	5	(138,362)	(142,389)
本年度溢利		503,287	423,156
溢利應佔部分：			
母公司擁有人		502,235	422,309
非控制性權益		1,052	847
		503,287	423,156
		港仙	港仙 (經重列)
本年度母公司擁有人應佔溢利的每股盈利	6		
-基本		51.14	43.00
-攤薄		51.14	43.00

由年內溢利分配並應派付予母公司擁有人之股息詳情載於附註 7。

綜合全面收益表  
截至二零一二年十二月三十一日止年度

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (經重列)
本年度溢利	503,287	423,156
其他全面收益 折算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	56,756	89,307
年內全面收益總額	<u>560,043</u>	<u>512,463</u>
應佔部分：		
母公司擁有人	558,991	511,616
非控制性權益	1,052	847
年內全面收益總額	<u>560,043</u>	<u>512,463</u>

綜合資產負債表  
於二零一二年十二月三十一日

	二零一二年 十二月三十一日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	二零一一年 一月一日 千港元 (經重列)
附註			
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	21,174	15,734	17,017
物業、廠房及設備	202,013	209,223	208,407
投資物業	2,102,764	1,963,815	1,838,348
按金	12,265	-	-
遞延所得稅資產	40,855	40,174	42,139
	<u>2,379,071</u>	<u>2,228,946</u>	<u>2,105,911</u>
<b>流動資產</b>			
持有作銷售的已落成物業	1,470	3,332	14,712
存貨	376,900	313,269	144,222
業務應收帳項	8 110,707	68,854	49,831
預付款項、按金及其他應收帳項	71,744	71,153	52,279
可收回稅項	1,466	-	-
銀行存款	724,073	666,440	60,552
現金及現金等價物	341,188	354,539	869,108
	<u>1,627,548</u>	<u>1,477,587</u>	<u>1,190,704</u>
分類為待出售的資產	60,342	-	-
	<u>1,687,890</u>	<u>1,477,587</u>	<u>1,190,704</u>
<b>總資產</b>	<u>4,066,961</u>	<u>3,706,533</u>	<u>3,296,615</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人之股本及儲備</b>			
股本	98,211	98,211	98,211
儲備	2,962,982	2,679,218	2,418,041
擬派末期股息	176,781	166,959	137,496
	<u>3,237,974</u>	<u>2,944,388</u>	<u>2,653,748</u>
<b>非控制性權益</b>	-	1,311	1,311
<b>總權益</b>	<u>3,237,974</u>	<u>2,945,699</u>	<u>2,655,059</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	336,151	310,090	270,250
<b>流動負債</b>			
業務應付帳項	9 91,727	92,929	56,572
其他應付帳項及應計費用	385,353	337,641	295,605
流動所得稅負債	15,756	20,174	19,129
	<u>492,836</u>	<u>450,744</u>	<u>371,306</u>
<b>總負債</b>	<u>828,987</u>	<u>760,834</u>	<u>641,556</u>
<b>總權益及負債</b>	<u>4,066,961</u>	<u>3,706,533</u>	<u>3,296,615</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>1,195,054</u>	<u>1,026,843</u>	<u>819,398</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>3,574,125</u>	<u>3,255,789</u>	<u>2,925,309</u>

附註：

## 1. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「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。

下列準則修訂必須於二零一二年一月一日或以後開始之首個財政年度採納。

香港會計師公會已修訂香港會計準則第十二號「所得稅」，以加入按公平價值計量的投資物業所產生遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則第十二號規定主體應視乎主體是否預期透過使用或出售收回資產的賬面值，以計量資產的遞延稅項。此修訂引入一項可推翻的假設，即按公平價值計量的投資物業可透過出售全數收回。此修訂適用於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用。

本集團已於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度追溯採納此項修訂，採納的影響披露如下。

本集團於二零一二年一月一日按公平價值計量的投資物業為 1,963,815,000 港元（二零一一年一月一日：1,838,348,000 港元）。根據此修訂之規定，本集團假設於二零一二年十二月三十一日若干位於香港之投資物業共 568,500,000 港元（二零一一年十二月三十一日：488,970,000 港元）可透過出售而全數收回，以追溯重新計量與此等投資物業有關的遞延稅項。二零一一年的比較數字已重列以反映會計政策的變動，現摘要如下。

對綜合資產負債表之影響	於二零一二年 十二月三十一日 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 千港元	於二零一一年 一月一日 千港元
遞延所得稅負債減少	20,680	11,209	7,447
保留溢利增加	20,680	11,209	7,447

對綜合收益表之影響	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
所得稅支出減少	9,471	3,762
母公司擁有人應佔溢利增加	9,471	3,762
每股基本盈利增加	0.96 港仙	0.38 港仙
每股攤薄盈利增加	0.96 港仙	0.38 港仙

於二零一二年十二月三十一日，由若干附屬公司持有位於香港以外的投資物業共1,534,264,000 港元（二零一一年十二月三十一日：1,474,845,000 港元），由於其業務模式乃隨時間（而非透過出售）消耗投資物業內的絕大部份經濟利益，故就此等投資物業，此項假設已被推翻而相關遞延稅項不予重新計量。

下列為已公佈及必須於二零一二年一月一日或以後開始的集團會計期間採納、但現時與本集團無關的準則修訂。

		自以下日期或之後開始之會計期間生效
香港財務報告準則第一號(修訂)	嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除固定日期	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第七號(修訂)	披露 - 金融資產的轉讓	二零一一年七月一日

下列為已公佈但於二零一二年一月一日並未生效及並無提早採納之新準則、準則修訂及詮釋。

		自以下日期或之後開始之會計期間生效
香港會計準則第一號(修訂)	財務報表的呈報	二零一二年七月一日
香港會計準則第十九號(修訂)	職工福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第二十七號(修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第二十八號(修訂)	聯營和合營	二零一三年一月一日
香港會計準則第三十二號(修訂)	金融工具：呈報 - 抵銷金融資產及金融負債	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第一號(修訂)	政府借款	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第七號(修訂)	金融工具：披露 - 抵銷金融資產及金融負債	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第九號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第七號及香港財務報告準則第九號(修訂)	強制性生效日期及過渡性披露	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第十號	合併財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第十一號	合營安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第十二號	在其他主體權益的披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第十號、香港財務報告準則第十一號及香港財務報告準則第十二號(修訂)	合併財務報表、合營安排及在其他主體權益的披露：過渡指引	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第十號、香港財務報告準則第十二號及香港會計準則第二十七號(修訂)	投資主體	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第十三號	公平價值計量	二零一三年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第二十號	露天礦生產階段的剝離成本	二零一三年一月一日
年度改進項目	二零零九至二零一一年週期的年度改進	二零一三年一月一日

## 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：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
貨品銷售	1,611,605	1,537,802
投資物業之租金收入	132,111	122,437
物業管理費	39,223	36,621
批授經營權收入	80,136	70,867
物業銷售	-	33,942
	<u>1,863,075</u>	<u>1,801,669</u>

由於各業務提供不同產品及服務，所需的市場推廣策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作獨立進行。集團有三個可予呈報的分部，包括中國大陸及香港特區的服裝服飾業務、新加坡及馬來西亞的服裝服飾業務以及物業投資及發展業務。

本集團按首席營運決策者所審閱並賴以作出決策的內部文件以報告其營運分部之業績。

本集團按營運分部之分部資料分析如下：

	二零一二年 分部營業額 千港元	二零一一年 分部營業額 千港元	二零一二年 分部業績 千港元	二零一一年 分部業績 千港元 (經重列)
營運分部				
服裝服飾 - 中國 大陸及香港特區	1,543,801	1,448,140	417,906	409,685
服裝服飾 - 新加坡 及馬來西亞	147,940	160,528	7,616	15,348
物業投資及發展	177,941	199,732	260,285	182,096
分部間之銷售	(6,607)	(6,731)	-	-
	<u>1,863,075</u>	<u>1,801,669</u>	<u>685,807</u>	<u>607,129</u>
未經分配成本			<u>(44,158)</u>	<u>(41,584)</u>
除稅前溢利			641,649	565,545
所得稅支出			<u>(138,362)</u>	<u>(142,389)</u>
本年度溢利			<u>503,287</u>	<u>423,156</u>

### 3. 其他收益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
投資物業公平價值收益	158,882	63,825
出售投資物業收益	-	3,101
	<u>158,882</u>	<u>66,926</u>

### 4. 按性質呈報的開支

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已銷貨品成本	761,956	722,732
已銷物業成本	-	13,001
存貨減值撥備／(回撥)	3,929	(3,271)
產生租金收入投資物業之直接營運支出	42,491	31,910
經營租賃租金 - 土地及樓宇	75,103	79,078
土地使用權之攤銷	1,997	1,833
物業、廠房及設備之折舊	27,202	26,892
包括董事酬金之員工成本	235,236	231,447
核數師酬金	3,368	3,200
其他支出	257,504	217,729
	<u>1,408,786</u>	<u>1,324,551</u>
代表：		
銷售成本	812,918	769,726
分銷及市務成本	366,413	328,241
行政費用	229,455	226,584
	<u>1,408,786</u>	<u>1,324,551</u>

### 5. 所得稅支出

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (經重列)
香港利得稅		
本年度	960	833
過往年度多計撥備	(45)	-
	<u>915</u>	<u>833</u>
香港以外地區之稅款		
本年度	118,378	108,857
過往年度少計撥備	51	357
	<u>118,429</u>	<u>109,214</u>
遞延所得稅	<u>19,018</u>	<u>32,342</u>
所得稅支出總額	<u>138,362</u>	<u>142,389</u>

香港利得稅撥備乃根據年內估計應課稅溢利按 16.5%（二零一一年：16.5%）稅率計算。中國溢利的稅項以年內估計應課稅溢利按 25%（二零一一年：25%）稅率計算。香港及中國以外地區溢利的稅項以年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

## 6. 每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司擁有人應佔溢利 502,235,000 港元（二零一一年（經重列）：422,309,000 港元）及年內已發行普通股 982,114,035 股（二零一一年：982,114,035 股）計算。

截至二零一二及二零一一年十二月三十一日止兩個年度內，本公司並無具潛在攤薄性之普通股發行，因此攤薄後每股盈利與每股基本盈利相同。

## 7. 股息

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已付二零一一年中期股息每股普通股 8.5 港仙	-	83,480
已付二零一一年末期股息每股普通股 17.0 港仙	-	166,959
已付二零一二年中期股息每股普通股 9.0 港仙	88,390	-
擬派二零一二年末期股息每股普通股 18.0 港仙	176,781	-
	<u>265,171</u>	<u>250,439</u>

## 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按發票日期之帳齡如下：

	於二零一二年 十二月三十一日 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 千港元
1 至 30 日	74,714	60,823
31 至 90 日	27,199	7,491
90 日以上	8,794	540
	<u>110,707</u>	<u>68,854</u>



## 9. 業務應付帳項

業務應付帳項按發票日期之帳齡如下:

	於二零一二年 十二月三十一日 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 千港元
1 至 30 日	75,607	82,293
31 至 90 日	7,212	7,803
90 日以上	8,908	2,833
	<u>91,727</u>	<u>92,929</u>

## 末期股息

董事會建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息每股 18.0 港仙（二零一一年：每股 17.0 港仙），金額約為 176,781,000 港元（二零一一年：166,959,000 港元）。如即將舉行之股東週年大會通過此項派息建議，末期股息將約於二零一三年六月十一日派發予二零一三年五月三十一日名列股東名冊之股東。

## 管理層論述及分析

### 經營業績

#### 營業額及毛利

於回顧年度國內經濟增長放緩，內部需求減弱，惟集團於年內仍繼續錄得增長，總營業額為 1,863,075,000 港元，較去年上升 3%。若扣除二零一一年來自梅州地產發展項目的售樓收入 33,942,000 港元，相關營業額增幅為 5%。

年內營業額增長主要來自中國大陸市場的服裝服飾銷售，增長率約為 6%。另外，來自租金、物業管理及批授經營權收入的營業額皆較去年上升。至於新加坡及馬來西亞市場的服裝服飾業務則錄得約 8% 的倒退。

全年整體毛利為 1,050,157,000 港元，較去年之 1,031,943,000 港元上升 2%。整體毛利率約為 56.4%，較去年的 57.3% 下跌約 0.9 個百分點。如單計算集團服裝服飾銷售業務，毛利率約為 52.2%，略低於去年的 52.9% 約 0.7 個百分點。

#### 經營費用及經營溢利

全年集團整體經營費用(包括分銷及市務成本與行政費用)為 595,868,000 港元，較去年上升約 7%。其中分銷及市務成本為 366,413,000 港元，較去年上升 12%，主要與年內集團投放較多資源於服裝服飾業務的市場推廣及宣傳有關。分銷及市務成本佔整體營業額的比率較去年上升約 1.1 個百分點至 19.7%。

年內集團錄得投資物業公平價值收益 158,882,000 港元，而去年該收益為 63,825,000 港元。去年的其他收益亦包括出售梅州一投資物業的收益 3,101,000 港元。

全年經營溢利為 613,171,000 港元，較去年之 544,044,000 港元上升 13%。經營溢利率約為 32.9%，高於去年的 30.2% 約 2.7 個百分點，此主要由於年內投資物業公平價值收益上升所致。如扣除投資物業公平價值收益及去年售樓收益的影響，經營溢利率約為 24.4%，低於去年的 25.7% 約 1.3 個百分點。

#### 母公司擁有人應佔溢利

全年集團母公司擁有人應佔溢利為 502,235,000 港元，較去年經重列之 422,309,000 港元上升 19%。若撇除年內投資物業公平價值除稅後淨收益 139,044,000 港元，全年溢利為 363,191,000 港元，較去年的 349,683,000 港元（撇除經重列的投資物業公平價值除稅後淨收益 57,541,000 港元及梅州地產項目售樓除稅後淨收益 15,085,000 港元）上升 4%。

## 業務回顧

### 服裝服飾業務

#### 中國大陸及香港特區市場

於回顧年度，環球市場受歐洲多國的債務危機拖累，需求減弱，國內經濟增長速度亦因而較以往放緩，對消費情緒造成重大打擊，零售市道不振，困擾服裝服飾行業的營商環境。

集團全年國內服裝服飾業務銷售額為 1,462,996,000 港元，較去年上升約 6%，如以人民幣計算，有關升幅約為 4%。

集團國內服裝銷售以售予多個省市代理商的批發業務；及廣州、上海和北京等地的自營零售店為主。以人民幣計算，全年售予代理商業務的銷售增長約為 2%，而自營零售店(不包括奧特萊斯店)的銷售則與去年大致相若。另外，集團年內加強奧特萊斯店業務，錄得銷售增長約 34%。

至於向各省市代理商售貨的服裝批發業務方面，由於該等貨品的訂貨已主要於二零一一年七月及二零一二年二月舉行的兩次訂貨會接下，故年內市況轉弱並未有對相關銷售帶來重大影響。

於年底時集團於國內的終端銷售點約 1,300 間，包括由集團自營的零售店 84 間及奧特萊斯店 28 間。另外，此銷售點數字亦包括 47 間售賣「金標」貨品的銷售點(當中 12 間由集團自營)。

集團年內亦與一國內具良好經營記錄的零售商達成協議，委任對方於國內部份省市經營「金標」零售業務。惟由於下半年整體服裝市場情況轉弱，集團採用較審慎的經營策略，減慢「金標」零售店的開店速度，故該零售商的部份開店計劃亦作調整。

於年底時集團國內存貨包括將於二零一三年年初出售的二零一三年春夏季度貨品 170,232,000 港元，及二零一二年各季度存貨共 107,807,000 港元。因應市場情況，集團向代理商提供若干紓緩其存貨壓力的措施，致較去年年底積存較多當季貨品。

另外，於年底時集團國內服裝服飾業務的應收帳項為 78,573,000 港元，高於去年年底的 40,038,000 港元。此主要因部份零售商的特定應收帳項安排，及較多團體服裝集中於本年年底前進行銷售。

其次，集團於年底前完成回購國內金利來（中國）有限公司及金利來製衣有限公司的少數股東權益，並全面控制該等公司，預期此將可簡化相關行政程序、提升營運效率，從而減輕行政成本。

年內集團批授經營權收入為80,136,000港元，較去年上升約13%，如以人民幣計算，有關升幅約為10%。收入增加主要因各經營權合約規定經營權費用按年遞增，加上部份經營權使用商年內的銷售上升，導致集團的提成收入增加。年內集團批授以國內市場為主的皮鞋、皮具、內衣產品、毛衣及休閒服裝的經營使用權。

### 新加坡及馬來西亞市場

作為外向型經濟體系，新加坡經濟表現無可避免地受到全球經濟疲弱的影響，年內新加坡經濟增長放緩，零售市道轉淡，集團業務受到拖累。全年新加坡銷售額為 141,264,000 港元，較去年下跌約 8%。如按當地貨幣計算，跌幅約為 10%。

年內新加坡業務受零售市道欠佳，加上年初農曆新年假期前的銷售高峰期較往年為短的影響，致業務未能延續往年的增長。如以可予比較銷售點及當地貨幣計算，銷售額較去年下跌約 9%。於年底共經營 7 間金利來品牌專門店及 21 間專櫃，較去年年底減少 1 間專門店。

年內集團繼續控制經營成本，故整體費用支出與去年大致相若。年內新加坡當地的營運溢利約為 6,888,000 港元，較去年下跌約 50%，主要與年內銷售下跌有關。營運溢利率則為 5%，低於去年的 9%。

集團馬來西亞業務規模較細，全年銷售額為 6,676,000 港元，較去年下跌約 10%，主要因市況欠佳所致。年內馬來西亞營運溢利約為 728,000 港元，較去年下跌約 51%。於年底集團於當地共經營 20 個銷售點。

### 物業投資及發展

於年底經獨立專業估值錄得的投資物業公平價值收益為 158,882,000 港元，其中香港投資物業的收益為 79,530,000 港元，此主要由於年內香港物業市道繼續保持暢旺，而集團本地物業的租務情況亦令人滿意。

上述投資物業公平價值收益亦包括來自上海長寧區安化路物業組合內的投資物業部份約 40,164,000 港元。就該上海物業的拆遷事宜，集團於年底前與獲有關部門批准將該地段重建的發展商達成補償協議，補償總金額為人民幣 122,920,000 元（約 152,421,000 港元），於年底該物業的賬面淨值約為 60,342,000 港元。現時預計如有關工作如期進行，則相關物業移交可於二零一三年上半年內完成，出售物業的收益(包括補償總金額及物業最後賬面淨值的差價，並扣除相關費用支出)預期可於物業正式移交後隨即確認。

全年租金及物業管理費收入分別為 132,111,000 港元及 39,223,000 港元，較去年分別上升約 8% 和 7%。其中廣州天河「金利來數碼網絡大樓」的租務情況繼續保持穩定。該大樓去年若干空置單位已於年內租出，加上整體租金水平上調，故年內租金及物業管理費收入較去年上升約 12%，年內出租率亦上升至約 93% 水平。

集團瀋陽「金利來商廈」於年內租務情況亦保持穩定，整體出租率維持於 100% 水平，租金及物業管理費收入較去年上升約 7%。

由於香港整體租金水平上調，故年內集團香港物業的整體租金及物業管理費收入較去年上升約5%。於年底時集團香港投資物業的出租率超逾90%。

## 展望

國內經濟經歷多年高速增長後，於二零一二年出現放緩情況，需求減慢，市場競爭激烈，對零售業經營者的業務構成壓力。有關調節預期於二零一三年仍將持續。而近日中央政府厲行節約的措施亦可能對零售行業構成影響，故集團對來年的經營狀況仍抱審慎態度。

但集團同時相信負面經濟情況對市場的困擾將不會長期持續，透過市場的轉變將最終使集團業務更健康發展。集團將繼續致力於產品的設計開發，完善品質控制，及對生產及營運成本進一步控制。集團亦了解品牌維護及發展對提升競爭力的重要性，故預期將投放更多資源於市場部門，以支援市場推廣及品牌形象提升的工作，並訂此為中長期的工作重點。

集團亦將因應市場情況繼續加強與各代理商的聯繫，對其業務作更實時的了解，並就其經營壓力給予合適的支援，同時要求代理商以更審慎的態度訂購貨品，以確保業務長期穩定發展，達到雙贏局面。另一方面，集團將進一步擴大包括奧特萊斯等銷售渠道的銷貨能力，以減低存貨量及存貨積存的風險。

批授經營權業務方面，集團將繼續以提升品牌形象為目標，與各經營權使用商加強溝通，並對其業務作適度的監察。

國內服裝業務的原總經理於二零一三年年初退休，本公司副行政總裁亦已兼任為國內業務行政總裁，並著手調節部份國內服裝業務的架構，將部份職位及職能更進一步明確定義及分工，預期可使營運更具效率。

集團國內二零一三年秋冬季度預訂會已剛於二零一三年三月初舉行，因應代理商較審慎訂貨，初步的訂單總金額與二零一二年秋冬季度持平。該等秋冬季度貨品訂單預算於二零一三年下半年付運。

新加坡市場方面，預期二零一三年市場情況仍有待改善，加上營運成本上漲壓力，經營環境仍然困難。集團將繼續以穩健務實的態度，保持業務平穩發展。

物業投資業務方面，集團將繼續提升物業的租務潛力，確保租金收入可保持平穩增長。

## 財政狀況

於二零一二年十二月三十一日集團之現金及銀行結餘為 1,065,261,000 港元，較去年年底時增加約 44,282,000 港元。

年內集團錄得來自經營業務之淨現金 284,655,000 港元及匯率變動收益 22,511,000 港元，並派付股息約 255,349,000 港元。於二零一二年十二月三十一日集團並無任何銀行貸款及透支。

於二零一二年十二月三十一日集團之流動資產及流動負債分別為 1,687,890,000 港元及 492,836,000 港元，流動比率為 3.4。總流動負債為平均母公司擁有人應佔股本及儲備 3,091,181,000 港元之 16%。

於二零一二年十二月三十一日，集團並無任何重大的或然負債或資本性承擔，亦未有將任何集團資產押記。

## 人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團共聘用約 1,750 名員工。二零一二年包括董事酬金的員工成本為 235,236,000 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

本公司將於下列期間暫停辦理股份過戶登記手續：

- (a) 為確認有權出席即將於二零一三年五月二十四日舉行的股東週年大會(「二零一三年股東週年大會」)及於會上投票的股東，本公司將於二零一三年五月二十二日至二零一三年五月二十四日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席二零一三年股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零一三年五月二十一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。
- (b) 為確認收取擬派末期股息的權利，本公司將於二零一三年五月三十日及二零一三年五月三十一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二零一三年五月二十九日星期三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。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。

## 企業管治

本公司已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(於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間)及企業管治守則(於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間)所載之守則條文規定。惟本公司非執行董事之委任並無指定任期，但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五名成員，包括本公司獨立非執行董事李家暉先生(主席)、劉宇新博士及阮雲道先生，及非執行董事黃英豪博士(副主席)及吳明華先生。

## 財務報表審閱

本集團截至二零一二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二零一二年十二月三十一日止年度的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](http://www.goldlion.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司二零一二年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及黃英豪博士、獨立非執行董事劉宇新博士、李家暉先生及阮雲道先生組成。

承董事會命  
公司秘書  
甘耀國

香港，二零一三年三月二十一日