



## LERADO GROUP (HOLDING) COMPANY LIMITED

## （隆成集團(控股)有限公司）\*

（於百慕達註冊成立之有限公司）

網址：http://www.irasia.com/listco/hk/lerado

### 截至二零零二年十二月三十一日止年度之年度業績

財務業績			
隆成集團(控股)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至二零零一年十二月三十一日止年度之比較數據如下：			
	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		<b>1,024,302</b>	1,117,930
銷售成本	2	<b>(702,739)</b>	(789,608)
毛利		<b>321,563</b>	328,322
投資收入		<b>1,500</b>	3,819
其他經營收入		<b>10,492</b>	19,481
推廣及銷售費用		<b>(93,116)</b>	(88,220)
研究及開發費用		<b>(17,743)</b>	(18,301)
行政開支		<b>(106,811)</b>	(103,821)
其他經營開支		<b>(12,560)</b>	(23,077)
經營溢利	3	<b>103,325</b>	118,203
財務費用		<b>(52)</b>	(1,055)
收購共同控制實體產生商譽之減值		—	(3,181)
應佔共同控制實體業績		—	(883)
除稅前一般業務溢利		<b>103,273</b>	113,084
稅項	4	<b>(9,010)</b>	(4,527)
未計少數股東權益前溢利		<b>94,263</b>	108,557
少數股東權益		<b>(1,133)</b>	(2,612)
本年度純利		<b>93,130</b>	105,945
股息	5	<b>57,796</b>	72,471
每股盈利	6		
基本		<b>12.89仙</b>	14.62仙
攤薄		<b>12.89仙</b>	14.62仙

附註：				
<b>1. 採納會計實務準則</b>				
於本年度，本集團首次採用香港會計師公會頒佈之若干新訂及經修訂會計實務準則(「會計實務準則」)，令本集團採納下列新訂及經修訂會計政策：				
會計實務準則第11號(經修訂)	外匯換算			
會計實務準則第15號(經修訂)	現金流動表			
會計實務準則第34號	僱員福利			
採納上述會計實務準則導致現金流動表之呈列格式出現變動及加入權益變動表，惟對本會計期間及過往會計期間之業績概無重大影響。因此，毋需作出過往期間調整。				
<b>2. 營業額</b>				
按業務劃分之本集團營業額及業務所佔經營溢利分析如下：				
	銷售收益	業務所佔經營溢利		
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
嬰兒車	<b>619,556</b>	661,536	<b>76,796</b>	81,538
嬰兒床及圍欄	<b>145,879</b>	159,184	<b>16,150</b>	20,715
軟類製品	<b>75,625</b>	100,169	<b>10,125</b>	14,364
其他	<b>183,242</b>	197,041	<b>11,314</b>	20,844
	<b>1,024,302</b>	1,117,930	<b>114,385</b>	137,461
投資收入			<b>1,500</b>	3,819
其他經營開支			<b>(12,560)</b>	(23,077)
經營溢利			<b>103,325</b>	118,203
按地區市場劃分之本集團營業額分析如下：				
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	
美國		<b>578,712</b>	664,420	
歐洲		<b>243,231</b>	267,834	
澳洲		<b>42,489</b>	36,547	
南美		<b>25,900</b>	35,656	
其他		<b>133,970</b>	113,473	
		<b>1,024,302</b>	1,117,930	
<b>3. 經營溢利</b>				
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	
經營溢利已扣除下列各項：				
知識產權攤銷(包括於其他經營開支)		<b>5,310</b>	5,861	
土地及樓宇重估虧蝕		<b>6,750</b>	5,254	
投資物業重估虧蝕		<b>500</b>	1,138	
物業、廠房及設備折舊及攤銷		<b>28,422</b>	23,724	
知識產權之已確認減值虧損(包括於其他經營開支)		—	8,476	
商譽減值(包括於其他經營開支)		—	48	
出售物業、廠房及設備虧損		<b>1,179</b>	1,572	
持有其他投資之未變現虧損		—	2,300	

**茲通告**隆成集團(控股)有限公司(「本公司」)謹訂於二零零三年五月二十二日下午三時正假座香港金鐘金鐘道88號太古廣場港麗酒店7樓 Caine Room 舉行股東週年大會，商議下列普通事項：

- 省覽截至二零零二年十二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；
- 宣佈派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息；
- 重選本公司董事；
- 授權董事會釐定截至二零零三年十二月三十一日止年度之董事酬金；及
- 委聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

作為特別事項，考慮及酌情通過(不論有否作出修訂)下列決議案為普通決議案：

- 6(A).「**動議**：
- 在本決議案(c)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間(定義見下文)內行使本公司所有權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，及訂立或授予可能須行使其該等權力之建議、協議及購股權(包括可轉換本公司股份之票據、認股權證及債券)；
  - 本決議案(a)段之批准將授權董事於有關期間內訂立或授予可能須於有關期間結束後行使該等權力之建議、協議及購股權(包括可轉換本公司股份之票據、認股權證及債券)；
  - 董事會根據本決議案(a)段之批准所配發或有條件或無條件同意配發(無論根據購股權或其他方式)之股本面值總額，不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行股本面值總額百分之二十，惟依據(i)配售新股(定義見下文)；(ii)按本公司所發行之任何認股權證或任何可轉換本公司股份之證券之條款行使認購或轉換權利；(iii)因行使根據任何當時已採納之購股權計劃或類似安排而向本公司及／或其任何附屬公司之行政人員及／或僱員等人士授予或發行本公司之股份或可購入本公司股份之權利；或(iv)任何根據本公司之公司細則配發本公司股份以代替全部或部份股息之以股代息計劃或類似安排而配發者除外，而上述批准須受此數額限制；及

<b>4. 稅項</b>		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
支出包括：			
香港利得稅		<b>3,656</b>	1,608
其他地區		<b>5,354</b>	2,919
		<b>9,010</b>	4,527
香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利之16%計算。			
其他地區稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。			
<b>5. 股息</b>		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
二零零一年末期股息每股6港仙 (二零零零年末期股息：每股8港仙)		<b>43,347</b>	57,977
二零零二年中期股息每股2港仙 (二零零一年中期股息：每股2港仙)		<b>14,449</b>	14,494
		<b>57,796</b>	72,471
董事建議派發二零零二年末期股息每股6港仙，惟有關建議須待股東於股東週年大會通過方可作實。			
<b>6. 每股盈利</b>			
基本及攤薄每股盈利乃根據以下數據計算：		二零零二年	二零零一年
就計算基本及攤薄每股盈利 使用之本年度純利及盈利		<b>93,130,000港元</b>	105,945,000港元
		<b>股份數目</b>	<b>股份數目</b>
就計算基本每股盈利使用之普通股加權平均數 購股權對普通股之潛在攤薄影響		<b>722,451,541</b>	724,731,891
		<b>6,457</b>	101,774
就計算攤薄每股盈利使用之普通股加權平均數		<b>722,457,998</b>	724,833,665
<b>7. 轉撥往／自儲備</b>		二零零二年 千港元	
土地及樓宇重估盈餘			12,413
換算中國／海外業務產生之匯兌差額			40

<b>股息</b>	
-----------	--

董事會建議派付末期股息每股6港仙。連同中期股息每股2港仙，於回顧年度之股息總額將為8港仙。於二零零三年五月二十一日名列本公司股東名冊之股東將獲分派末期股息。股息單預期將於二零零三年六月十日或之前發出。

<b>暫停股份過戶登記</b>	
本公司將於二零零三年五月十九日起至五月二十一日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內將不會辦理股份過戶登記。為符合獲派末期股息之資格，股東必須於二零零三年五月十六日下午四時前將所有過戶表格連同有關股票送抵本公司之股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心28樓。	
<b>業務回顧</b>	

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團錄得總營業額1,024,300,000港元，較二零零一年下跌8.4%。股東應佔溢利為93,100,000港元，較去年減少12.1%。期間每股盈利為12.89港仙，低於去年之14.62港仙。

<b>市場回顧</b>	
二零零二年整年全球經濟氣候依然疲弱，前景暗淡，加上中東政治局勢動盪，消費者花費時更為審慎，只會購買較廉宜的基本消費品。因此，對美國市場之銷售為578,700,000港元，減少12.9%。	

全球經濟前景不明朗亦令歐洲之客戶在外判生產工序時更為保守。彼等放棄外判，寧願保留本身之生產線，以縮短由生產至付運往市場之預備時間以及維持較低存貨量，讓營運更靈活、反應更快。因此，歐洲市場之營業額下跌9.2%。儘管如此，本集團相信，為降低生產成本，外判生產工序仍然會是未來趨勢。

至於中華人民共和國(「中國」)市場，除了透過擴展中之銷售網絡推廣本身「小天使」品牌外，本集團亦已開展其零售業務，並於二零零二年九月在深圳黃金地段一家著名商場內，開設國內首家一站式嬰兒用品店「哺康富」。該店為國內引入嶄新「一站式」嬰兒產品概念，店內售賣多個名牌嬰兒產品，由日常用品至玩具衣物，應有盡有。此家新開業之店鋪營業額令人鼓舞，而且本集團可從中汲取經驗，以便日後擴充此潛力優厚之市場。

<b>迅速回應之業務策略</b>	
年內，為應付經濟不景及市場需求較廉宜之基本用品，本集團積極將重心由中高檔市場轉為中檔市場，務求盡量發揮其業務策略之效用。靈活求變不但可保障本集團免受高檔市場之衝擊，更重要的是本集團能夠捕捉真正具實際需求之市場。展望未來，本集團將因應市場情況不時檢討及調整業務策略。	

### 股東週年大會通告

- (d) 就本決議案而言：
- 「有關期間」乃指本決議案通過之日至下列任何一項較早發生之期間：
- 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - 法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之限期屆滿時；及
  - 股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載之授權之日。
- 「配售新股」乃指於董事訂定之期間內向於指定記錄日期名列本公司股東名冊上股份或任何類別股份之持有人按彼等當時持有該等股份或任何類別股份之比例配售股份或其他證券之建議(惟董事可就零碎股份或按照任何中華人民共和國香港特別行政區以外地區之法例或任何認可監管機構或證券交易所之規定而產生之任何限制或責任，作出彼等認為必要或權宜之豁免或其他安排)。」

- 6(B).「**動議**：
- 在本決議案(b)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間(定義見下文)內，行使本公司所有權力，在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或任何其他證券交易所(本公司股份於其內上市，且就此目的而言，按香港股份購回守則獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可)(「認可證券交易所」)內購回本公司股份，唯須符合及遵守一切適用之法例及經不時修訂之聯交所證券上市規則或任何其他認可證券交易所之規定；
  - 本公司根據本決議案(a)段之批准購回之股份面值總額，不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行股本面值總額百分之十，而上述批准須受此數額限制；及
  - 就本決議案而言：

「有關期間」乃指本決議案通過之日至下列任何一項較早發生之期間：

    - 本公司下屆股東週年大會結束時；
    - 法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之限期屆滿時；及
    - 股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載之授權之日。」

<b>業內常規之轉變</b>	
原於每年十月舉行之美國達拉斯大型嬰兒用品展，由二零零一年起改於翌年五月舉行，預期業內常規會因此有相當轉變。達拉斯展覽會連同每年八月在德國科隆舉行之其他大型展覽會將更改業內常規，本集團之業務通常於上半年為旺季，但日後銷售會平均分散於全年內。然而，受全球經濟氣候不明朗、美國港口罷工及中東局勢不穩等因素困擾，二零零二年未有明顯反映此銷售趨勢。	

<b>擴充廠房</b>	
為作好準備迎接經濟復蘇時出現之機會，本集團於二零零一年開始擴充計劃，在一塊總面積約124,000平方米之土地上加建生產設施。現有廠房貼鄰新建設施有助共享資源，從而提高生產效率。首期擴充計劃之總樓面面積為14,000平方米，已於二零零二年初竣工及投產，而第二期面積21,000平方米，正待裝機。董事會相信，整個新地盤足以應付本集團未來數年發展之用。	

<b>僱員及薪酬政策</b>	
於二零零二年十二月三十一日，本集團有6,500名僱員位於香港、台灣及中國，當中包括約6,300名中國廠房僱員及140名研發部僱員。	
除基本薪酬、酌情花紅及為香港、台灣及中國之僱員作出退休金供款外，本集團亦可按個人表現向僱員授出購股權。	

<b>流動資金及財務資源</b>	
本集團保持良好及穩健之資產負債表以應付營運資金需求及資本承擔。於二零零二年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結存總額125,800,000港元，其中大部份為港元及美元。按現行市場息率計息之銀行借貸維持於1,000,000港元之低水平，用作一家非全資中國附屬公司之營運資金，而該附屬公司已將一項租賃物業抵押以取得該貸款。資產負債比率(總銀行借貸對股東資金比率)則保持於0.001之低水平。董事會認為本集團擁有良好財政狀況及充足資源以應付其可見將來的資本開支。	
於結算日，本集團之流動資產淨值為221,600,000港元，流動比率改善至2.0(二零零一年：1.70)，而存貨周轉率則穩定地保持於30.5日。	

<b>外匯風險及或然負債</b>	
本集團之銷售主要以美元定值，而交易主要以港元、人民幣及新台幣進行。本集團相信外匯風險甚低。	
於二零零二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。	

<b>展望</b>	
鑑於中東戰事及全球經濟放緩造成不明朗因素，預期二零零三年全球營商環境仍然充滿挑戰。儘管宏觀經濟未如理想，但本集團展望經營趨勢會有正面發展，因此對於來年業績仍然審慎樂觀。	
本集團憑藉製造嬰兒車之雄厚實力及專業知識，成功向現有客戶取得新訂單，生產備有本集團專利之「拼入功能(click-in)」裝置之可拆式汽車嬰兒座椅。由於大部份美國州政府及歐洲國家已訂立法例保障兒童乘客安全，規定汽車必須安裝同類型之保護設施，相信亞洲國家亦會效法，因此本集團認為此新產品極具發展潛力。嬰兒座椅現已成為父母汽車內之必需品，故本集團此項新產品於未來數年將有龐大發展機會。	

<b>本集團經評估目前市況後，覺察到分銷商及消費者不願於美國經濟環境疲弱之情況下引入新品牌，因而決定改變策略，由推廣以本集團品牌推出之電動騎行車，改為以原設計模式生產。本集團相信，新策略將對本集團整體表現有所裨益。預期首批原設計電動騎行車將於二零零三年年中付運。</b>	
儘管戰事可能造成短期市況不穩，並拖慢經濟復蘇進度，然而本集團對於二零零三年經濟環境好轉及業界復蘇仍然維持審慎樂觀態度。本團將密切留意市場發展，並會相應調整業務策略。	

<b>購買、出售或贖回股份</b>				
本公司於年內透過香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回股份如下：				
<b>購回股份月份</b>	<b>每股面值0.10港元之普通股數目</b>	<b>每股價格</b>	<b>未計開支前</b>	
		<b>最高</b>	<b>最低</b>	<b>總代價</b>
		<b>港元</b>	<b>港元</b>	<b>千港元</b>
二零零二年一月	<b>358,000</b>	0.88	0.87	<b>311,960</b>
<b>於聯交所網站刊登業績公佈</b>				

本公司之年報將於適當時候刊登在聯交所網站內，該年報載有聯交所證券上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定之一切資料。

	承董事會命
	主席
	<b>黃英源</b>
香港，二零零三年四月十日	
* 僅供識別	

	承董事會命
	公司秘書
	<b>梁文輝</b>
香港，二零零三年四月十日	
<b>總辦事處及香港之主要營業地點：</b>	
香港	
干諾道中168－200號	
信德中心	
招商局大廈17樓18室	
附註：	

- 凡有權出席大會及投票之股東均有權委派其他人士(彼須為個人)為其代表，代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- 代表委任表格，須由委任人或由委任人以書面正式授權之授權人簽署；如委任人為法團，則該份文書須蓋上印章，或由任何職員、授權人或其他獲授權簽署之人士簽署。
- 代表委任表格及經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人核證之該等授權書副本必須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司之股份過戶登記分處，秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心28樓，方為有效。
- 完成及交回填妥之代表委任表格後，股東仍可親自出席及在召開之大會上投票，而在此情況下，代表委任表格將被視作撤銷論。
- 如屬本公司任何股份之聯名持有人，該等聯名持有人任何一位均可就有關股份親自或委派代表代表其投票，猶如彼為唯一有權投票之人士；唯如超過一位聯名持有人出席大會，則只有排行最優先者(不論親自出席或委派代表)方有權投票，而就此而言，優先準則須按登記冊內有關聯名股份登記之姓名所排行之先後次序而決定。