

TONIC

TONIC INDUSTRIES HOLDINGS LIMITED

東力實業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

網址: <http://www.tonic.com.hk>
www.irasia.com/listco/hk/tonic

截至二零零二年三月三十一日止年度 末期業績公佈

財務摘要

- 營業額 (百萬港元)
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (百萬港元)
- 本年度溢利淨額 (百萬港元)
- 每股基本盈利 (港仙)
- 已派發及將予派發之股息總額 (百萬港元)

	二零零二年	二零零一年
營業額 (百萬港元)	2,014	2,626
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (百萬港元)	82	92
本年度溢利淨額 (百萬港元)	9	13
每股基本盈利 (港仙)	1.5	2
已派發及將予派發之股息總額 (百萬港元)	6	11

東力實業控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈,本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零二年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績,連同上年度之比較數字載列如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額 (附註2)	2,013,623	2,625,533
銷售成本	(1,895,280)	(2,482,576)
毛利	118,343	142,957
其他收入	7,697	20,534
收入總額	126,040	163,491
行政支出	(75,451)	(90,463)
銷售及分銷成本	(27,980)	(38,411)
經營溢利 (附註3)	22,609	34,617
融資成本	(11,020)	(20,104)
應佔聯營公司虧損	(827)	—
除稅前溢利	10,762	14,513
稅項 (附註4)	(1,522)	(1,979)
年內溢利淨額	9,240	12,534
股息 (附註5)		
中期股息	3,176	6,353
擬派末期股息	3,176	3,176
往年度擬派末期股息撥備不足	—	985
	6,352	10,514
每股盈利 (附註6)		
— 基本	1.5港仙	2.0港仙
— 攤薄	不適用	不適用

附註:

- 採納會計實務準則**
於本年度,本集團首次採納下列數項由香港會計師公會頒佈之全新及經修訂會計實務準則(「會計實務準則」):
會計實務準則第9號(經修訂): 「結算日後事項」
會計實務準則第14號(經修訂): 「租賃」
會計實務準則第18號(經修訂): 「收入」
會計實務準則第26號: 「分部報告」
會計實務準則第28號: 「撥備、或然負債及或然資產」
會計實務準則第29號: 「無形資產」
會計實務準則第30號: 「業務合併」
會計實務準則第31號: 「資產減值」
會計實務準則第32號: 「綜合財務報表及於附屬公司投資之會計處理方法」
採納上述會計實務準則導致本集團之會計政策出現多項變動。此外,上述全新及經修訂會計實務準則引入額外及經修訂披露規定,而本集團已於財務報表中採用有關規定。去年度之比較數字及披露資料已作重列,以達致一致之呈報方式。

營業額及分部業績

本集團之主要業務為製造消費影音產品及家庭電器產品。本集團之營業額及分部業績分析如下:

	營業額		分部業績	
	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
主要業務:				
音響產品	1,314,548	2,396,459	18,018	17,649
視像產品	532,821	169,491	4,944	(822)
家庭電器產品	123,221	48,759	3,518	10,342
公司及其他	43,033	10,824	1,623	1,979
	2,013,623	2,625,533	28,103	29,148
主要市場:				
美國	708,351	789,115	9,274	7,407
歐洲	700,117	765,938	9,849	10,442
亞太區國家	602,858	1,069,758	8,950	11,280
其他	2,297	722	30	19
	2,013,623	2,625,533	28,103	29,148

經營溢利

本集團之經營溢利已扣除/(計入)下列各項:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
折舊	57,808	57,018
攤銷商標及開發成本	1,096	251
員工成本	114,094	127,543
出售固定資產之虧損	313	339
借貸利息	11,020	20,104
上市投資股息收入	(657)	(625)

稅項

香港利得稅乃按年內於香港賺取之估計應課稅溢利以稅率16%(二零零一年:16%)計算。本集團於中國之估計應課稅溢利乃根據中國當時有關之現行法規、詮釋及慣例所訂之稅率作出撥備。

遞延稅項乃按負債法,根據所有重要時差(以在可見未來將會出現之負債為限)按稅率16%(二零零一年:16%)作出撥備。

自本集團損益賬扣除之稅項包括:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港		
本年度撥備	2,514	—
往年度撥備不足/(超額撥備)	—	54
遞延	(992)	1,331
	1,522	1,385
中國		
本年度撥備	—	594
本年度稅項支出	1,522	1,979

股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
中期股息—每股普通股0.5港仙(二零零一年:1.0港仙)	3,176	6,353
擬派末期股息—每股普通股0.5港仙(二零零一年:0.5港仙)	3,176	3,176
往年度擬派末期股息撥備不足	0	985
	6,352	10,514

- 每股盈利**
每股盈利乃按股東應佔溢利淨額9,240,000港元(二零零一年:12,534,000港元)及年內已發行股份之加權平均股數635,259,975股(二零零一年:614,281,357股)計算。

由於行使潛在普通股有抵銷攤薄的作用,故並無呈列本年度及上年度之每股攤薄盈利。

末期股息

董事會建議派發末期股息每股0.5港仙(截至二零零一年三月三十一日止年度之末期股息為0.5港仙)。連同二零零二年一月十七日派發之中期股息每股0.5港仙,全年之股息總額為1.0港仙。待本公司股東於應屆股東週年大會作出批准後,末期股息將於二零零二年十月七日或以前派發予已登記之股東。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零零二年九月十七日至二零零二年九月十九日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,於該期間內亦不會接受登記任何股份轉讓。為確保可享有擬派發之末期股息,所有轉讓文件連同有關股票須於二零零二年九月十六日下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記處登捷時有限公司,地址為香港中環夏慤道10號和記大廈四樓。

業務回顧及展望

本年度的營業額為2,014,000,000港元,較上年度下降23%。除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利為82,000,000港元,較上年度下降11%。年內,集團推行嚴格之成本控制政策,並開發嶄新的產品。因此,毛利率上升0.4%。本年度每股盈利為1.5港仙,擬派末期股息為每股0.5港仙。

由於營商環境欠佳,本年度經營極為困難。全球消費市場無可避免受經濟下滑影響,並進一步受到美國九月十一日恐怖襲擊事件的打擊。因此,消費者的消費信心大受影響。相比本年度上半年,下半年的銷售跌幅極為明顯。在局勢不明朗期間,客戶不大願意發出訂單,並延遲發出新的訂單,寧願先清銷貨倉的存貨。銷售量有所下降,因而難以提高售價。

公司於一九九七年在香港聯交所上市後的最初幾年發展迅速,最近的兩年則進入重要的整合期。公司於過去兩年作出約250,000,000港元的資本開支,現有18條高速全自動插件(SMT)機生產線、6台重油發電機以及位於塘廈主要生產電子消費產品廠房合共1,500,000平方呎的生產用地。我們的生產量及生產能力於來年將最少提高50%。以上的投資是為了裝備集團,以面對競爭日益激烈的環境,令我們可降低生產成本之餘,更可提高產品質素。

我們的經營策略之一是逐步把業務由原來生產較低檔的傳統模擬音響產品轉為較高檔的數碼產品。該等數碼產品包括互聯網機頂盒、數碼光碟(DVD)產品、數碼衛星接收器、數碼擴音機及視像電話。這些產品有較長的產品壽命周期、較高的售價和邊際利潤。我們在三年前開始研究開發這些產品,現在逐漸初見成果。這些產品的銷售額由去年的169,000,000港元上升至本年度的539,000,000港元,對集團營業額的貢獻亦由6.5%增至26.7%。市場的研究統計顯示,這些產品將為未來數年銷售增長最快的產品。此外,過去兩月,市場對電子消費產品的需求出現強勁的反彈。

公司的其中一位日本OEM客戶贊同我們發展數碼音響產品,並已確定直至本年底價值超過500,000,000港元的訂單。此外,我們爭取得一位新客戶:美國的Memorex,其為聲譽卓著的公司。這些業務夥伴不但可擴闊我們的客戶基礎,更可為集團未來的營業額作出貢獻。我們預期銷售額將緊貼市場的走勢。

我們的家庭電器產品部繼續快速發展,營業額由二零零一年的49,000,000港元增至本年度的123,000,000港元,增幅達151%。預期來年這方面的產品營業額將繼續增長。對集團營業額的貢獻亦由去年的2%增至本年度的6%,因此,集團計劃為這一部門投入更多資源。我們為企石的廠房加添了兩座工廠大樓,令家庭電器產品部的生產用地及設施擴大一倍。此外,市場推廣部亦將積極擴充,招聘更多員工及設立新的辦事處。

此外,我們檢討了生產及運作的效率,並推行若干節省成本的措施。因此,行政開支由二零零一年的90,000,000港元下降至本年度的75,000,000港元。這方面的成績,主要在於為工廠重新設計行政程序及文件流程。

於二零零二年六月十四日,本公司公佈本集團將與聯洲國際集團有限公司及其附屬公司(「聯洲」)訂立若干項關連交易。本公司已於二零零二年七月五日把載有詳情之通函及股東特別大會通告寄發予各股東。預期與聯洲建立更緊密關係將可帶來好處。

最近美元對日元及歐羅出現貶值,為集團的銷售帶來正面影響。由於日本及歐洲的客戶是按美元訂價購買貨品,美元貶值減低了客戶的外匯風險,因此舒緩了討價還價的壓力。

展望未來,集團將繼續推行現有的經營策略,將傳統的模擬音響產品轉為較高檔的數碼產品。我們的高科技設備、研究開發設施以及位於東莞具成本效益的生產廠房,令我們處於優勢,可應付市場對數碼產品日益增加的需求,並為我們擴大歐洲及美國的市場佔有率。

由於市場對嶄新的家庭產品需求日殷,我們將致力加強研究開發的能力以及生產具有較高邊際利潤的新產品。此外,我們將會物色海外業務夥伴,並致力與長期客戶建立更緊密的關係。

管理層討論與分析

於二零零二年三月三十一日,本集團在香港僱有122名員工,而中國廠房則僱有10,200名員工及工人。本年度之薪金及薪酬總額約為114,000,000港元。薪金及薪酬一般每年根據工作表現評核及市場情況進行檢討。本集團提供年終雙薪、酌情花紅、公積金、醫療保險及培訓。

於二零零二年三月三十一日,本集團有121,000,000港元之現金及銀行結餘,以及278,000,000港元銀行貸款,而去年之現金及銀行結餘以及銀行貸款則分別為48,000,000港元及176,000,000港元。銀行貸款包括金額為114,000,000港元之3年期貸款及金額為23,000,000港元之租購合約,其主要用於融資過去兩年購置之固定資產。其他為貿易信託收據貸款,一般須於三年內償還。須於一年內償還之上述貸款及租購合約總額為201,000,000港元,而須於一年後償還者則為76,000,000港元。由於本集團於年內已完成主要擴展計劃,預期來年將無需借貨額外銀行貸款。

本年度之資產負債比率(按借貸減銀行結餘除以本集團資產淨值計算)為0.41,而去年則為0.34。

年內,香港稅務局質疑本集團自一九九八至九九九課稅年度(「過往年度」)起按綜合基準而非個別公司基準處理報稅表是否恰當。過往年度之最後評稅仍未發出及潛在稅務債項未能可靠地估計。然而根據本公司公佈刊發日期所得之資料,董事認為於二零零二年三月三十一日並無重大未撥備稅項。

買賣或贖回股份

年內,本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司股份。

最佳應用守則

董事會認為,本公司於本年度一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則(「上市規則」)附錄14所載之最佳應用守則。

於聯交所網站發佈年度業績

上市規則附錄16第45(1)至45(3)段(首尾兩段包括在內)規定之資料將於適當時候在香港聯交所的網站發佈。

承董事會命
主席兼董事總經理
凌少文

香港,二零零二年七月十六日

* 僅供識別

股東週年大會通告

茲通告東力實業控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零二年九月十九日(星期四)上午十一時正假座香港九龍彌敦道20號香港喜來登酒店4樓宋曉舉行股東週年大會,以處理下列事項:

- 省覽截至二零零二年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報告與董事會報告及核數師報告。
- 宣佈派發末期股息。
- 重選董事並授權董事會釐定其酬金。
- 考慮委聘核數師並授權董事會釐定其酬金。
- 作為特別事項,考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否作出修訂):

「(A) 動議:

- 除本決議案(b)及(c)段另有規定外,一般及無條件批准本公司董事會(「董事會」)於有關期間(定義見下文)根據所有適用法例及/或香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或任何其他證券交易所不時修訂之規定,行使本公司一切權力在聯交所或本公司證券上市並獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所購回本公司股本中之已發行股份;
- 除董事會獲得之任何其他授權外,本決議案(a)段之批准將授權董事會於有關期間代表本公司按董事會釐定之價格購買本身之股份;
- 本公司根據本決議案(a)段之批准在有關期間所購回或有條件或無條件同意購回之已發行股份面值總額,不得超過本公司通過本決議案當日之已發行股本面值總額10%,而上述批准亦須以此數額為限;及
- 就本決議案而言:
「有關期間」指本決議案獲通過之日起至下列最早日期止之期間:
 - 本公司下屆股東週年大會結束時;
 - 法例或本公司組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時;或
 - 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案所授出之權力時。」

「(B) 動議:

- 除下文(b)及(c)段另有規定外,且在不違反本大會通告第5(C)項決議案之情況下,一般及無條件批准董事會於有關期間(定義見本大會通告第5(A)(d)項決議案)行使本公司一切權力,以配發、發行及處理本公司股本中之股份或可兌換股份之證券或購股權、認股權證或可認購本公司任何股份之其他同類權利,及訂立或授出或須行使該項權力之建議、協議及購股權;

- 除董事會獲得之任何其他授權外,上文(a)段之批准亦授權董事會於有關期間訂立及授出或須於有關期間結束後行使該項權力之建議、協議及購股權(包括認股權證或可認購本公司任何股份之其他同類權利);
- 董事會根據上文(a)段之批准或同意有條件或無條件配發、發行及處理之證券面值總額(根據(i)供股(定義見下文);(ii)根據可兌換本公司股本中之股份之任何證券或債券條款行使認購權或換股權;(iii)根據本公司當時採納之任何購股權計劃或類似安排授出之購股權或發行股份;或(iv)根據本公司組織章程細則實行以股代息計劃或類似安排,而配發股份以代替全部或部份股息則除外),不得超過本公司通過本決議案當日已發行股本面值總額20%,而上述批准亦以此數額為限;
- 就本決議案而言:
「供股」指於董事會指定之期間,向指定記錄日期名列股東名冊之股東按彼等當時之持股比例發售股份(惟董事會可就零碎股權或香港以外任何地區之法律限制或責任,或任何認可管制機構或任何證券交易所之規定,作出其認為必要或適當之例外情況或其他安排。);

「(C) 動議」在本大會通告第5(A)及5(B)項決議案獲通過之情況下,本公司根據上文第5(A)項決議案購回之本公司股份面值總額,將加入董事會根據上文第5(B)項決議案可配發、發行及處理或同意有條件或無條件配發、發行及處理之本公司股份之面值總額。

承董事會命
董事兼公司秘書
廖開強

香港,二零零二年七月十六日

附註:

- 本公司將由二零零二年九月十七日(星期二)至二零零二年九月十九日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,亦不會就本公司所發行或授出之購股權而發行或配發股份。如欲獲得擬派之末期股息,所有過戶文件連同有關股票及過戶表格,必須於二零零二年九月十六日(星期一)下午四時正前送達本公司之香港股份過戶登記處登捷時有限公司(地址為香港中環夏慤道10號和記大廈四樓)辦理過戶登記。
- 持有兩股或以上股份之本公司股東,可委派超過一位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。如委派超過一位代表,則委任書須列明各代表之有關股份數目及類別。
- 代表委任書連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明之文件副本,必須於大會指定舉行時間四十八小時前送達本公司之香港股份過戶登記處登捷時有限公司(地址為香港中環夏慤道10號和記大廈四樓),方為有效。
- 本公司截至二零零二年三月三十一日止年度之年報亦載有本通告,另有一份載有上文第5項決議案詳情之通函,將盡快一併寄發予股東。