



龍記（百慕達）集團有限公司 LUNG KEE (BERMUDA) HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

可能進行之須予披露及關連交易 有關收購 Lung Kee Metal Holdings Limited (在新加坡聯合交易所上市之公司) 全部普通股之收購建議

龍記(百慕達)集團有限公司(「本公司」)之董事於二零零二年五月十四日就可能進行之須予披露及關連交易刊發公佈。本公佈之目的旨在撮要敘述收購建議(見定義如下)於本公司及其附屬公司之盈利、有形資產淨值及淨負債比率方面之財務影響及本公司之備考綜合財務報表，該等資料從未提供予本公司股東。

緒言

於二零零二年五月十四日，本公司之董事就可能進行之須予披露及關連交易刊發公佈，據此，本公司之全資附屬公司 Yeekon Limited(「Yeekon」)擬提出自願性有附帶條件收購建議(「收購建議」)收購所有 Lung Kee Metal Holdings Limited(「LKM」)之全部普通股份。詳情已刊載於該公佈。

根據收購建議，Yeekon 將會於二零零二年六月四日或該日前後向 LKM 之股東及購股權持有人(於新加坡持有登記地址以供送呈文件)寄發收購建議文件(「收購建議文件」)。收購建議文件將載列若干財務及其他資料，而該等資料從未提供予本公司股東。本公佈之目的旨在撮要敘述該等資料(詳情如下)。該等資料將載列於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十四章第14.13(2)條規定須於二零零二年六月四日寄發予本公司股東之通函內。

收購建議之財務影響

收購建議於本公司及其附屬公司(「本集團」)之盈利、有形資產淨值及淨負債比率方面之財務影響載列如下。

(i) 每股盈利

收購建議對截至二零零一年三月三十一日止財政年度之本公司每股普通股份之盈利之影響如下：

	收購建議後(附註)		
	收購建議前	方案一	方案二
除稅及少數股東權益後 但未計非經常項目溢利(千港元)			
已發行之普通股份之加權平均股數(千股)	129,606	140,382	135,228
每股盈利(港元)	481,059	538,340	481,059
	0.27	0.26	0.28

純利及每股盈利於收購建議後出現變動之主因如下：

- (a) 應佔之 LKM 及其附屬公司(「LKM集團」)之業績增加24.6%；
- (b) 攤銷因增購24.6% LKM 權益帶來之商譽；及
- (c) 按方案一發行之本公司新股份。

(ii) 有形資產淨值(「資產淨值」)

收購建議對截至二零零一年三月三十一日止財政年度之本公司每股普通股份之資產淨值之影響如下：

	收購建議後(附註)		
	收購建議前	方案一	方案二
資產淨值(千港元)	642,233	645,756	565,148
已發行之本公司普通股份數目(千股)	481,202	538,483	481,202
每股資產淨值(港元)	1.33	1.20	1.17

在方案一之情況下每股資產淨值於收購建議後下降之原因是本公司之已發行股本因發行本公司新股份而增加，而在方案二之情況下資產淨值及每股資產淨值下降之主因則是增購24.6% LKM 權益帶來商譽，而有關商譽則於計算資產淨值及每股資產淨值時扣除。

(iii) 負債比率毛額及淨額

收購建議對本集團截至二零零一年三月三十一日為止之負債比率毛額及淨額之影響如下：

	收購建議後(附註)		
	收購建議前	方案一	方案二
總借款(千港元)	321,072	461,177	545,330
淨借款(千港元)	無	98,870	184,636
股東資金(千港元)	642,233	696,243	616,052
負債比率毛額(倍數)	0.50	0.66	0.89
負債比率淨額(倍數)	無	0.14	0.30

「總借款」包括本集團所有銀行借款、財務租約承擔及應付票據，而計算「淨借款」時乃以「總借款」扣除現金及現金等價物。「股東資金」包括股本及儲備。「負債比率毛額」乃以總借款除以股東資金。「負債比率淨額」則以淨借款除以股東資金。

於收購建議前之淨借款及負債比率淨額為零，原因是本集團持有正數之淨現金。

總借款、淨借款、負債比率毛額及淨額於收購建議後增加之主因是須增加銀行借款以作為收購建議之現金代價之資金。

附註：方案一假設所有 LKM 股東(不包括已作出不可撤回承諾者)均選擇股份加現金建議方案，而方案二則假設所有 LKM 股東均選擇現金方案。

重大變動

本公司及 LKM 將各自於二零零二年六月底前發表其截至二零零二年三月三十一日止財政年度之未經審核財政業績。據本公司所知，以下因素可能對本集團截至二零零二年三月三十一日止財政年度之財政狀況構成重大影響：

- (a) 美國經濟放緩，此情況對全球經濟、其業務所在之市場及其客戶經營之最終市場均構成影響；
- (b) 其產品之溢利率持續下降；及
- (c) 其貿易業務之競爭尤其激烈。

除在本通函披露者外，據本公司董事所知，自二零零一年三月三十一日(本集團最近期刊發之經審核財務報表編製至該日為止)以來，本集團之財政或經營狀況概無任何重大變動。

備考綜合損益表

截至二零零一年三月三十一日止期間之備考綜合損益表載列如下：

(千港元)	收購建議前	方案一 收購建議後	方案二 收購建議後
營業額	985,834	985,834	985,834
其他收益	11,357	11,357	11,357
製成品及在製品存貨之變動	13,501	13,501	13,501
所用原材料及消耗品	(467,509)	(467,509)	(467,509)
員工成本	(144,828)	(144,828)	(144,828)
折舊及攤銷	(72,097)	(84,718)	(84,822)
其他經營開支	(134,117)	(134,117)	(134,117)
經營溢利	192,141	179,520	179,416
財務成本	(15,869)	(24,276)	(29,326)
銀行利息收入	17,989	17,989	17,989
視作出售附屬公司之虧損	(1,903)	(1,903)	(1,903)
除稅前溢利	192,358	171,330	166,176
稅項	(30,289)	(30,289)	(30,289)
除稅後溢利	162,069	141,041	135,887
少數股東權益	(32,463)	(659)	(659)
年度純利	129,606	140,382	135,228
每股盈利			
— 基本(港元)	0.27	0.26	0.28
— 攤薄(港元)	0.27	0.26	0.28

備考綜合資產負債表

於二零零一年三月三十一日之備考綜合資產負債表載列如下：

(千港元)	收購建議前	方案一 收購建議後	方案二 收購建議後
資產及負債			
非流動資產			
投資物業	6,000	6,000	6,000
物業、廠房及設備	431,482	431,482	431,482
證券投資	29,539	29,539	29,539
商譽(攤銷後)	—	50,487	50,904
	467,021	517,508	517,925
流動資產			
存貨	310,756	310,756	310,756
應收票據	9,557	9,557	9,557
應收賬款、按金及預付款項	251,526	251,526	251,526
應收稅項	74	74	74
銀行結存及現金	374,150	362,307	360,694
	946,063	934,220	932,607
流動負債			
應付賬項及應計開支	(189,546)	(189,546)	(189,546)
應付票據	(25,849)	(25,849)	(25,849)
應付稅項	(38,232)	(38,232)	(38,232)
財務租約承擔 — 一年內到期	(464)	(464)	(464)
銀行借款 — 一年內到期	(290,830)	(290,830)	(290,830)
應派股息	(43,346)	(48,504)	(43,346)
	(588,267)	(593,425)	(588,267)
淨流動資產	357,796	340,795	344,340
非流動負債			
財務租約承擔 — 一年後到期	(674)	(674)	(674)
銀行借款 — 一年後到期	(3,255)	(143,360)	(227,513)
遞延稅項	(370)	(370)	(370)
	(4,299)	(144,404)	(228,557)
少數股東權益	(178,285)	(17,656)	(17,656)
	642,233	696,243	616,052
資本及儲備			
股本	48,120	53,848	48,120
儲備	594,113	642,395	567,932
	642,233	696,243	616,052

編製備考財務報表之基準

上述之綜合財務報表僅作說明用途，並不顯示經擴大集團於收購建議後實際之日後財政狀況。編製以上報表之主要假設及基準如下：

- (a) 根據本集團及 LKM 集團各自截至二零零一年三月三十一日止財政年度之經審核財務報表；
- (b) 所有購股權持有人均接納購股權建議；
- (c) 方案一乃假設所有 LKM 股東(不包括已作出不可撤回承諾者)均選擇股份加現金建議方案，而本公司按每股新股份1.46港元之發行價發行約57,280,500股新股份；
- (d) 假設於財政年度開始時已發行57,280,500股本公司新股份，並有權收取截至二零零一年三月三十一日止財政年度派付之股息；
- (e) 方案二乃假設所有 LKM 股東均選擇現金方案；
- (f) 假設所有現金代價將以年利率6厘之銀行借款支付；
- (g) 交易帶來之商譽將以直線法按五年之期間在損益表攤銷；及
- (h) 銀行貸款之所有利息將於每個財政年度結束時全數支付。

一般資料

由於收購建議可能會或可能不會成為無附帶條件，投資者買賣本公司之股份時，敬請審慎行事。

承董事會命
龍記(百慕達)集團有限公司
董事兼公司秘書
章龍城

香港，二零零二年六月四日