



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」）董事會分別於二零零二年五月十四日及二零零二年六月四日刊發有關可能進行之須予披露及關連交易之公佈。本公佈之目的旨在撮要敘述收購建議（釋義見如下）於本公司及其附屬公司（「本集團」）之盈利、有形資產淨值及負債比率之財務影響及根據於二零零二年六月十一日公佈之本公司未經審核綜合業績編製而成之本公司未經審核備考綜合財務報表。

緒言

於二零零二年五月十四日，本公司董事會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，以收購 Lung Kee Metal Holdings Limited（「LKM」）之全部普通股股份。有關收購建議之詳情已刊載於該公佈。

於二零零二年六月四日，本公司董事會進一步刊發有關撮要敘述收購建議於本集團之盈利、有形資產淨值及負債比率之財務影響及根據截至二零零一年三月三十一日止財政年度之本公司經審核綜合業績編製而成之本公司備考綜合財務報表。

謹隨本公司於二零零二年六月十一日刊發有關截至二零零二年三月三十一日止財政年度之本公司未經審核綜合業績，本公司董事會刊發本公佈旨在撮要敘述收購建議於本集團之盈利、有形資產淨值及負債比率之財務影響及根據截至二零零二年三月三十一日止財政年度之本公司未經審核綜合業績編製而成之本公司未經審核備考綜合財務報表。

收購建議之財務影響

收購建議於本集團之盈利、有形資產淨值及負債比率之財務影響載列如下。

(i) 每股盈利

收購建議於截至二零零二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：

	(未經審核) 收購建議前	方案一 收購建議後 (附註)	方案二 收購建議後 (附註)
除稅及少數股東權益後 但未計非經常項目 溢利 (千港元)	71,985	72,572	67,418
已發行股份之加權 平均股數 (千股)	483,086	540,367	483,086
每股盈利 (港元)	0.15	0.13	0.14

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」）業績增加24.6%；
- (b) 攤銷因增購24.6% LKM 權益帶來之商譽；及
- (c) 按方案一發行新股份。

(ii) 有形資產淨值（「資產淨值」）

收購建議於截至二零零二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：

	(未經審核) 收購建議前	方案一 收購建議後 (附註)	方案二 收購建議後 (附註)
資產淨值 (千港元)	691,737	709,673	622,189
已發行之普通 股份數目 (千股)	483,952	541,233	483,952
每股資產淨值 (港元)	1.43	1.31	1.29

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

收購建議於本集團截至二零零二年三月三十一日之負債比率毛額及淨額之影響如下：

	(未經審核) 收購建議前	方案一 收購建議後 (附註)	方案二 收購建議後 (附註)
總借款 (千港元)	373,473	513,578	597,731
淨借款 (千港元)	無	146,334	233,818
股東資金 (千港元)	700,752	763,142	676,077
負債比率毛額 (倍數)	0.53	0.67	0.88
負債比率淨額 (倍數)	無	0.19	0.35

「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。

未經審核備考綜合損益表

截至二零零二年三月三十一日止財政年度之本集團未經審核備考綜合損益表載列如下：

	(未經審核) 收購建議前	方案一 收購建議後	方案二 收購建議後
(千港元)			
營業額	928,886	928,886	928,886
除稅前溢利 稅項	104,305 (10,351)	84,786 (10,351)	79,632 (10,351)
除稅後溢利 少數股東權益	93,954 (21,969)	74,435 (1,863)	69,281 (1,863)
年度純利	71,985	72,572	67,418
每股盈利			
— 基本 (港元)	0.15	0.13	0.14
— 攤薄 (港元)	0.15	0.13	0.14

未經審核備考綜合資產負債表

於二零零二年三月三十一日之本集團未經審核備考綜合資產負債表載列如下：

	(未經審核) 收購建議前	方案一 收購建議後	方案二 收購建議後
(千港元)			
資產及負債			
非流動資產			
投資物業	27,765	27,765	27,765
物業、廠房及設備	405,481	405,481	405,481
商譽	9,196	53,650	54,069
負商譽	(181)	(181)	(181)
	442,261	486,715	487,134
流動資產	1,034,925	1,024,800	1,021,469
減：流動負債	584,414	584,414	584,414
	450,511	440,386	437,055
減：非流動負債			
財務租約承擔	134	134	134
銀行借款 — 一年後到期	—	140,106	224,259
遞延稅項	2,595	2,595	2,595
	2,729	142,835	226,988
少數股東權益	189,291	21,124	21,124
	700,752	763,142	676,077
股本及儲備			
股本	48,395	54,123	48,395
儲備	652,357	709,019	627,682
	700,752	763,142	676,077

編製未經審核備考綜合財務報表之基準

上述之未經審核備考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 集團各自於截至二零零二年三月三十一日止財政年度之未經審核財務報表；
- (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股新股份，並有權收取就截至二零零二年三月三十一日止財政年度宣派之股息；
- (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
韋龍城