



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 零 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」)之董事會全體欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至一九九九年十二月三十一日止年度之比較數據如下：			
	附註	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
營業額	1	1,180,286	1,066,666
銷售成本		(852,041)	(763,739)
毛利		328,245	302,927
投資收入		10,259	11,656
其他收益		21,439	16,570
銷售費用		(88,053)	(80,780)
研究及開發費用		(23,499)	(19,197)
行政開支		(114,759)	(97,086)
經營溢利		133,632	134,090
財務費用		(1,689)	(1,556)
除稅前一般業務溢利		131,943	132,534
稅項	2	5,502	7,389
未計少數股東權益前溢利		126,441	125,145
少數股東權益		(1,922)	(1)
股東應佔溢利	3	128,363	125,146
股息	4	79,784	65,391
每股盈利	5		
基本		17.66仙	17.33仙
攤薄		17.65仙	17.26仙

附註：

1. 營業額

按地區市場劃分之本集團營業額及業務所佔溢利分析如下：

	營業額		除稅前一般業務所佔溢利	
	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
美國	769,404	749,994	70,026	75,034
歐洲	244,204	208,504	39,030	37,278
澳洲	42,905	34,975	6,446	5,011
南美	34,943	23,956	3,337	1,754
其他	88,830	49,237	4,707	3,729
	1,180,286	1,066,666	123,546	122,806
利息收益淨額			8,397	9,728
除稅前一般業務溢利			131,943	132,534

按產品劃分之本集團營業額及業務所佔溢利分析如下：

	營業額		除稅前一般業務所佔溢利	
	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
嬰兒車	720,989	740,805	71,080	65,350
嬰兒床	200,746	124,330	16,670	13,610
軟類製品	111,195	95,320	22,088	24,889
其他	147,356	106,211	13,708	18,957
	1,180,286	1,066,666	123,546	122,806
利息收益淨額			8,397	9,728
除稅前一般業務溢利			131,943	132,534

茲通告隆成集團(控股)有限公司(「本公司」)謹訂於二零零一年五月二十一日下午三時正假座香港金鐘道88號太古廣場萬豪酒店三樓宴會廳舉行股東週年大會，商議下列普通事項：

- 省覽截至二零零零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；
- 宣布派發截至二零零零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二零零一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

2. 稅項

	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
支出包括：		
香港利得稅		
本年度	1,371	300
往年超額撥備	(70)	(198)
	1,301	102
海外稅項		
中華人民共和國(「中國」)	2,901	6,345
其他司法權區	1,300	942
	4,201	7,287
	5,502	7,389

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利之16%計算。

海外稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

3. 股東應佔溢利

本集團之股東應佔溢利約為128,363,000港元(一九九九年：125,146,000港元)，約80,971,000港元(一九九九年：65,310,000港元)之溢利已列入本公司之財務報表。

4. 股息

	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
中期股息每股3港仙 (一九九九年：3港仙)	21,807	21,786
建議末期股息每股8港仙 (一九九九年：每股6港仙，可選擇以股代息)	57,977	43,605
	79,784	65,391

5. 每股盈利

基本及攤薄每股盈利乃根據以下數據計算：

	二 零 零 零 年	一 九 九 九 年
就計算基本及攤薄每股盈利使用之股東應佔溢利及盈利	128,363,000港元	125,146,000港元
就計算基本每股盈利使用之普通股加權平均數	726,700,338	721,959,671
可攤薄普通股影響之購股權	560,459	3,286,784
就計算攤薄每股盈利使用之普通股加權平均數	727,260,797	725,246,455

6. 轉撥至／自儲備

	二 零 零 零 年	一 九 九 九 年
租賃土地及樓宇之重估盈餘		4,544
因換算中國／海外業務而產生之滙兌差異		457
因額外收購一間附屬公司權益而產生之商譽		(88)

股息
董事會建議派付末期股息每股8港仙。連同中期股息每股3港仙，於回顧年度之股息總額將為11港仙。於二零零一年五月二十日名列本公司股東名冊之股東將獲分派末期股息。股息單預期將於二零零一年六月五日或之前發出。
業務回顧
財務業績
本年度，本集團之營業額再一次取得理想增長。於回顧年內之營業額達1,180,300,000港元，較去年上升10.7%，股東應佔溢利亦輕微上升2.6%至128,400,000港元。此外，每股基本盈利為17.66港仙，而去年則為17.33港仙。
市場回顧
本集團乃數一數二之嬰兒及學前兒童產品原設計製造商兼原設備製造商，在各主要市場中一直享有領導地位。去年，美國及歐洲兩地市場繼續為本集團之最大市場，分別佔營業額之65.2%及20.7%，而澳洲、南美洲及其他國家之銷售額則分別佔總營業額之3.6%、3.0%及7.5%。
美國去年之銷量輕微上升了2.6%，銷售額達769,400,000港元。一直以來，本集團不斷致力確保產品質量優良且達到安全標準，時至今日，美國不少著名嬰兒產品品牌持有人均已成為本集團之長期客戶，足證我們之努力成果。

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；
- 本公司於有關期間內根據本決議案(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。

此外，本集團亦在歐洲市場取得強勁增長，當地之營業額為244,200,000港元，增幅達17.1%。目前，歐洲品牌持有人逐漸向製造商外判訂單，以低成本生產優質產品，正因如此，本集團得以把握良機提升本身在歐洲市場之知名度，並成功進一步攻佔市場。董事會相信，歐洲今後仍會繼續外判訂單，而這個發展潛力龐大之市場亦將會為本集團帶來無限商機。

至於澳洲、南美洲及其他亞洲國家之增長速度亦令人鼓舞。該等國家之總營業額高達166,700,000港元，增幅平均為54.1%。

董事會相信，歐洲市場之銷售額增加，與本集團擴闊不同地區市場收入來源之策略相符。是項發展可減低依賴任何單一市場之風險，有利於本集團之長遠發展。

開發新產品

除嬰兒車、嬰兒床、軟類製品及配套產品四大產品種類外，本集團亦著手開發新產品，以期進一步擴大產品種類。於回顧年內，本集團之上海廠房已恢復運作，生產兩項新產品系列 — Step2 產品及奶瓶、奶嘴。去年四月，本集團之中山廠房新設立了一條嬰兒服裝生產線。新產品推出後不久，旋即接獲試銷訂單，儘管數量不多，惟此佳績已令人感到滿意。

集團於年內亦進行了一連串電動騎行車市場推廣活動。我們參加了二零零一年一月舉行之香港玩具展銷會，產品之市場反應非常熱烈。董事會深信，該類產品之收入可望於二零零一年度下半年反映出來。

由於新產品須耗用經營前開支及研究與開發支出，故此，本集團之邊際純利整體上出現了輕微下跌，由11.7%下降至10.9%。然而，董事會深信，當新產品逐漸為市場受落後，有關產品將可帶來正面貢獻。

前景與未來計劃
隆成之所以能踏上成功之道，產品研究與開發工作實為其中一項主要元素。展望未来，本集團將繼續加強旗下產品研發隊伍之能力，提升新產品功能及擴大產品種類，務求迎合客戶需求。
董事會相信，歐洲外判訂單之趨勢愈來愈盛，當地市場蘊藏龐大之發展潛力。為把握良機，本集團將運用本身在生產方面之專業知識及產品創新能力，以期抓緊即將湧現之商機。現時預期，歐洲市場乃本集團未來數年之主要增長來源。
董事會預料美國市場將穩步上揚。鑑於美國經濟增長放緩，本集團將重新檢討業務策略及產品組合，提升本身在美國之知名度，進一步鞏固本集團之市場領導地位。

中國市場可謂既充滿挑戰又滿佈商機。在國內主要城市，嬰兒車、嬰兒床等嬰兒產品愈來愈受市場歡迎，本集團以旗下「小天使」品牌生產之產品現時更在各主要省市之百貨公司發售。目前，中國即將加入世界貿易組織，加上當地生活環境日益豐裕，本集團對國內市場在未來數年之增長潛力相當樂觀。本集團將繼續物色適當時機進一步進軍當地市場，並致力在國內擴展銷售網絡。

本集團將進一步物色合適之商業發展及投資機會，當中尤以歐洲市場及中國新興市場為重。憑藉本集團在生產方面之專業知識及雄厚實力、強大之研發能力及廣大之客戶基礎，本集團定能處於有利位置，抓緊眼前湧現之機遇。

暫停股份過戶登記
本公司將於二零零一年五月十六日起至五月二十日止(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，股東必須於二零零一年五月十五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，地址為香港干諾道中111號永安中心5樓。

購買、出售或贖回股份
本公司或其任何附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司任何股份。
於聯交所網站刊登業績公佈
本公司之年報將於適當時機刊登在香港聯合交易所有限公司(「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。

致謝
本人謹代表董事會衷心感謝全球各地客戶對旗下產品一直以來之信賴及支持。本人亦藉此機會，向一直鼎力支持本集團之各位股東及竭誠盡責之全體員工致以衷心感謝。我們今後將不遺餘力，繼續推動本集團之長遠發展。
承董事會命 主席 黃英源
香港，二零零一年四月十日

* 僅供識別

承董事會命 主席 黃英源
香港，二零零一年(四月十日)
總辦事處及香港之主要營業地點：
香港 干諾道中168－200號 信德中心 招商局大廈17樓18室
附註：
1. 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。
2. 委任代表之文書，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。
3. 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，地址為香港干諾道中111號永安中心5樓，方為有效。
4. 交回代表委任表格後，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。
5. 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。