



# TEXWINCA HOLDINGS LIMITED

## 德永佳集團有限公司

(在百慕達註冊成立之有限公司)  
網址：<http://www.texwinca.com/>  
<http://www.irasia.com/listco/hk/texwinca/>

### 截至二零零一年三月三十一日止年度之業績報告

#### 業績

董事會欣然公佈，本公司及各附屬公司（「本集團」）截至二零零一年三月三十一日止年度之經審核綜合業績與上年度同期之比較數字如下：

	截至三月三十一日止年度	二零零一年	二零零零年
	(港幣千元)	(港幣千元)	(港幣千元)
營業額	1	4,309,436	3,092,784
銷售成本		(3,091,540)	(2,239,441)
毛利		1,217,896	853,343
其他收入		29,581	32,997
分銷費用		(483,880)	(272,475)
行政費用		(274,491)	(279,203)
其他營運費用		(8,631)	(13,781)
經常業務溢利	1	480,475	320,881
應佔聯營公司溢利		56,299	30,685
財務費用		(6,229)	(22,963)
除稅前溢利		530,545	328,603
稅項	2	(59,089)	(27,011)
未計少數股東權益之溢利		471,456	301,592
少數股東權益		(7,568)	—
股東應佔經常業務溢利淨額		463,888	301,592
中期股息		(76,422)	(38,419)
擬派末期股息		(114,903)	(76,615)
本年度保留溢利		272,563	186,558
每股盈利(仙)	3	36.3	23.6
基本		36.3	23.6
攤薄後		35.7	23.3
已派發中期股息每股(仙)		6.00	3.00
擬/已派發末期股息每股(仙)		9.00	6.00
		15.00	9.00

#### 附註：

#### 1. 分類資料：

本集團營業額及經常業務溢利主要源自中華人民共和國「中國」（包括香港）之業務。

截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團主要業務之營業額及經常業務溢利分析如下：

	營業額	經常業務溢利
	二零零一年	二零零零年
	(港幣千元)	(港幣千元)
主要業務：		
針織布之產銷及整染	1,886,215	1,605,758
棉紗之產銷及整染	706,385	418,796
服裝及飾物之零售及經銷	1,682,424	1,030,751
汽車及發電機之維修保養及銷售發電機	24,787	25,247
特許經營收入	9,625	12,232
		(1,908)
		3,840
		3,807
合計	4,309,436	3,092,784
		480,475
		320,881

#### 2. 稅項

香港利得稅乃以年內在在香港獲得之估計應課稅溢利按16.0%（二零零零年：16.0%）之稅率計算準備。海外附屬公司之稅項則依據現時當地法例、解釋及推行，並按有關司法權區之現行稅率計算。

	截至三月三十一日止年度	二零零一年	二零零零年
	(港幣千元)	(港幣千元)	(港幣千元)
集團			
香港及中國稅項			
本年度準備	50,392	24,127	
前年度不足/(超)額準備	30	(95)	
遞延稅項	7,710	1,628	
	58,132	25,660	
聯營公司	957	1,351	
本年度稅項	59,089	27,011	

#### 3. 每股盈利

截至二零零一年三月三十一日止年度之每股基本盈利及攤薄後之每股盈利的計算為：

(a) 基本每股盈利		
每股基本盈利乃按本年度之股東應佔經常業務溢利淨額港幣463,888,000元（二零零零年：港幣301,592,000元）及已發行股份之加權平均數1,276,235,068（二零零零年：1,279,611,906）股計算。		
(b) 攤薄後之每股盈利		
攤薄後之每股盈利乃按本年度之股東應佔經常業務溢利淨額港幣463,888,000元（二零零零年：港幣301,592,000元）及已發行股份之加權平均數1,300,471,734（二零零零年：1,296,156,769）股，加上就所有具攤薄潛力之股份之影響作出調整計算。		
以下為用作計算每股基本盈利及攤薄後之每股盈利之加權平均普通股股數：		
	二零零一年	二零零零年
用作計算每股基本盈利之加權平均股份股數	1,276,235,068	1,279,611,906
因購股權產生而被視作無代價發行之股份股數	24,236,666	16,544,863
用作計算攤薄後每股盈利之加權平均股份股數	1,300,471,734	1,296,156,769

#### 末期股息

董事會建議派末期股息每股9.0仙（二零零零年：每股6.0仙）連同於二零零一年二月派發之中期股息每股6.0仙（二零零零年：每股3.0仙）計算，合共股息為每股15.0仙（二零零零年：每股9.0仙）。

如在即將舉行之股東週年大會上獲股東批准，則建議派發之末期股息將於二零零一年九月二十日星期四派發予二零零一年八月二十八日星期二名列本公司股東名冊之股東。

#### 暫停辦理過戶登記

本公司將於二零零一年八月二十一日星期二至二零零一年八月二十八日星期二（包括首尾兩天）暫停辦理股票過戶登記，期間不會登記股份之轉讓。股東如欲享有建議派發之末期股息，須於二零零一年八月二十日星期一下午四時正前，將所有轉讓文件連同有關之股票，送抵本公司在香港之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4樓，辦理過戶登記手續。

#### 管理層之論述及分析

##### 業務回顧

本集團於二零零一年三月三十一日止年度之總營業額為43億9百萬港元，較二零零零年增長39%。股東應佔經常業務溢利淨額達4億6千4百萬港元，較去年上升54%。邊際毛利較去年增加0.7個百分點。

針織布業務營業額為25億9千3百萬港元，增長28%，佔總營業額60%。期內售予聯營之製衣業務約佔銷售13%。顧客全為國際著名服裝零售品牌。本集團針織布以品質優良及交貨準時與此等顧客建交極良好之關係。貨品價格於期內仍沒有上升空間，管理層以控制成本改善邊際利潤。生產仍集中於中國東莞廠房，佔地約5百萬平方呎，僱用員工約5,700人。

零售業務銷貨額為16億8千2百萬港元，上升63%，佔總營業額39%。三個主要市場中國大陸、台灣及香港之銷貨均錄得強勁之增長。除上述市場外，在南韓、馬來西亞、約旦、伊朗、科威特及澳門均設有特許經營店。在本年度完結時，零售業務在亞洲共有802個銷售點。零售業務已採用最先進之電腦網絡系統，為未來之發展作出充足之準備。零售貨品仍以物超所值之休閒服為主，其中約40%之貨品由本集團聯營之製衣業務供應。面對市場之激烈競爭，本集團零售貨品堅持以品質取勝。在中國，除 Baleno 外，亦引入 Samuel & Kevin；IP Zone、Bambini 及 Baleno Attitude 等不同定位之品牌以迎合不同類型之顧客。中國市

場龐大，管理層認為現時之發展狀況距離飽和點仍有廣闊之空間。於本年度完結時，中國大陸、香港及台灣之發展情況茲列於下：

##### 中國大陸

	2001	2000	1999	1998	1997
銷售淨額(百萬港元)	1,199	783	557	522	137
銷售淨額之增加百分率	53%	41%	7%	281%	—
零售樓面面積(平方呎)*#	204,296	119,502	85,084	92,340	26,182
售貨員數目*	2,732	1,487	1,291	1,155	535
門市數目*	637	377	232	193	70

##### 香港

	2001	2000	1999	1998	1997
銷售淨額(百萬港元)	295	179	159	166	59
銷售淨額之增加/ (減少)百分率	65%	13%	(4%)	181%	0
零售樓面面積(平方呎)*#	33,684	23,748	16,448	13,306	12,198
售貨員數目*	251	142	124	117	63
門市數目*	39	21	18	19	13

##### 台灣

	2001	2000	1999	1998	1997
銷售淨額(百萬港元)	188	69	80	64	0
銷售淨額之增加/ (減少)百分率	172%	(14%)	25%	0	0
零售樓面面積(平方呎)*#	82,979	23,273	26,060	27,409	0
售貨員數目*	365	98	105	120	0
門市數目*	96	39	39	37	0

\* 於2001年3月31日

# 自營店

聯營製衣業務本年度之盈利貢獻為5千5百萬港元，較去年增長89%。此業務約80%之布料均由針織布業務供應。主要顧客為亞洲著名服裝零售品牌。其中本集團之零售業務佔其銷售額約18%。為配合市場需求及本集團之整體發展，製衣業務於期內生產力增加達50%。於本度完結時，中國及越南兩地廠房共僱用員工約12,600人。

#### 財務狀況

##### 流動現金及資源來源

本集團財務狀況仍處於良好水平。於二零零一年三月三十一日，現金及現金等同結餘為3億5千5百萬港元（二零零零年：2億2千8百萬港元）。總銀行負債處於5千萬港元（二零零零年：1億9百萬港元）之低水平。

利息比率繼續由去年之15倍改善至今年之86倍，主要由於本年度大量償還銀行貸款。於本年度結束時，未運用之銀行貸款額為8億3百萬港元（二零零零年：5億9千2百萬港元）。主要資本開支由經營活動所得現金流入及長期銀行貸款提供。

總負債與資本比率為0.6（二零零零年：0.6）。管理層之目標在維持此比率在一健康水平。營運收入及貨款支出以美元、港元及人民幣為主。於本年度，本集團曾訂立外匯期貨合約及其他財務工具以減低匯兌風險。

於本年底，本集團之或然負債為9千9百萬港元（二零零零年：5千1百萬港元），其主要為出口票據貼現。

##### 人才資源

於本年底時，本集團之僱員總數約為10,100人（二零零零年：6,300人）。本集團為僱員提供之薪酬組合於市場具有競爭力。此外亦根據個人表現授予具資格員工酌情花紅及認股權。龐大資源亦投入於僱員培訓及發展計劃。

##### 展望

本集團各項業務均發展成熟，在其行業上具備良好之競爭力。縱使美國經濟放緩及亞洲復甦緩慢，管理層對來年之業績，仍深信信心。較長遠而言，中國加入世貿與主辦二零零八年之奧運會將對本集團業務定有所裨益。

針織布業務將繼續加強生產力以應付龐大之客戶網絡。預計來年產量可增大約20%。在中國東莞現有之320萬平方呎廠房將再增大180萬呎，以備將來逐步發展。本集團亦將投資約一億三千萬港元在此廠房興建一全新以煤發動之環保發電系統。預計此系統可於二零零二年中使用，之後可令本集團節省大量燃油費用。

零售業務過去五年屬於投資期。隨著品牌知名度日高及銷售網絡日漸龐大，此業務將為本集團帶來更多之收益。來年業務仍以中國大陸為重心，預料在此將再增約100個銷售點。台灣於來年為第二發展市場，預計店舖將增至約135間。香港零售市況仍不明朗，來年將維持現時相約之店舖數目。星加坡則為來年發展之新市場，預計將有自營店約10間。零售業務短期內之發展將以大中華為主，其他亞洲國家之開拓將視乎當地經濟情況而定。

聯營製衣業務預計來年將再增加生產力約35%以應付市場需求及配合集團之發展。生產力之增加將同時在中國及越南進行。倘若越南獲得美國之最惠國待遇，本業務在此地之擴展將進一步加強。

一如以往，管理層已為來年制訂週詳之發展計劃，並積極地全力進行。在分析各方面因素後，管理層於目前並不發覺未來發展有任何重大阻礙及困難，對來年業績能再創新高充滿信心。

##### 購入、贖回及出售股份之安排

於本年度內，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）共購回10,114,000股本公司上市股份，購回股份明細如下：

年份/月份	贖回股份數目	每股價格			代價 千港元
		最高 港元	最低 港元		
二零零零年四月	1,574,000	0.88	0.78	1,290	
二零零零年五月	1,420,000	0.88	0.82	1,218	
二零零零年六月	702,000	1.19	0.84	715	
二零零零年八月	140,000	1.28	1.25	178	
二零零零年九月	562,000	1.11	1.05	610	
二零零零年十月	660,000	1.11	1.05	712	
二零零零年十一月	50,000	1.10	1.10	55	
二零零零年十二月	2,330,000	1.41	1.28	3,168	
二零零一年一月	200,000	1.40	1.36	276	
二零零一年二月	1,924,000	2.10	1.73	3,762	
二零零一年三月	552,000	2.00	1.93	1,088	
	10,114,000			13,072	

加：經紀費及佣金	75
支付現金總額	13,147

以上購回之股份已被正式取消，本公司之已發行股本亦按已取消股份之面值減少。

除以上披露外，本公司及其附屬公司於本年度內概無購回、贖回及出讓任何本公司之證券。

##### 審核委員會

本公司遵照聯交所之《證券上市規則》附錄十四所載之《最佳應用守則》，於一九九九年三月十五日成立審核委員會，其成員包括本公司之兩位獨立非執行董事，分別為區榮耀先生及鄭樹榮先生。

委員會備有明確之條文及職責細則作指引。委員會之主要職責包括審核本集團之財務報告及內部監控制度。於本年度，審核委員會已進行過兩次會議，審核公司之內部監控制度及財務報告，並向董事會提交意見。

##### 於聯交所網站公佈的詳細資料

按聯交所《證券上市規則》附錄十六第45(1)至45(3)段要求關於本公司財務及有關資料公佈，將儘快於聯交所網站內公佈。

##### 最佳應用守則

董事會認為，本公司於本年報所述之會計期間均遵守根據聯交所《證券上市規則》附錄十四指引所載之《最佳應用守則》。

承董事會命 主席 潘彬澤	
香港，二零零一年七月十八日	

## 股東週年大會通告

茲通告德永佳集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零一年八月二十八日星期二上午十一時四十五分，假座香港新界葵涌興芳路223號新都會廣場二座6樓帝豪會召開股東週年大會，以處理下列事項：

- 省覽截至二零零一年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及董事會報告與核數師報告；
- 宣佈派發末期股息；
- 選舉董事並授權董事會釐定董事之酬金；
- 委聘核數師並授權董事會釐定其酬金；
- 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案（不論修訂與否）為普通決議案：

##### 「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會在符合適用法例之情況下，於有關期間內（如下文(c)段所釋）行使本公司全部權力，以回購本公司股本中每股面值港幣0.05元股份；
  - 根據上述(a)段所述之批准，獲授權回購股本之面值總額不得超過本公司於截至本決議案日期之已發行股本面值總額百分之十，而上述批准亦須受到此數額限制；及
  - 就本決議案而言，「有關期間」意指由本決議案通過之日起直至下列之較早日期為止之期間：
    - 本公司下屆股東週年大會結束之日；
    - 本決議案所述授權經由股東大會通過普通決議案予以撤銷或修改之日期；及
    - 根據本公司細則或任何適用法例規定，本公司須予召開下屆股東週年大會期限屆滿之日。」
- 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案（不論修訂與否）為普通決議案：

##### 「動議：

- 在本決議案(c)段之規限下，一般性及無條件授權董事會在有關期間內（如下文(d)段所釋）行使本公司一切權力以配發、發行及處置本公司股本中之新增股份，以及在或需行使該等權力之情況下訂立或授予售股建議、協議及認購權；
- 上述(a)段之批准授權本公司董事會在有關期間內訂立或授予或需在有關期間以後行使該等權力之售股建議、協議及認購權；
- 本公司董事會依據上述(a)段之批准而配發或同意有條件或無條件配發之股本總面值（除因(i)配售新股（如下文(d)段所釋）；或(ii)當時已採納之任何認股權計劃或類似安排，以向本公司及/或其任何附屬公司之高級職員及/或僱員授予或發行股份或購買本公司股份之權利，或(iii)依照本公司細則實行之任何以股代息計劃或類似安排，以配發股份代替本公司股份之全部或部分股息外）不得超過本公司於本決議案通過日期已發行股本面值總額之20%，而上述批准須據此而受限制；及
- 就本決議案而言：「有關期間」意指由本決議案通過之日起直至下列之較早日期止之期間：
  - 本公司下屆股東週年大會結束之日；

- 本決議案所述授權經由股東大會通過普通決議案予以撤銷或修改之日期；及
- 根據本公司細則或任何適用法例規定，本公司須予召開下屆股東週年大會期限屆滿之日。

「配售新股」指在本公司董事會指定之期間，向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按其當時持股比例配售股份（惟本公司董事會有權就零碎股份或就任何司法地區之法律或任何認可監管機構或證券交易所之規定所引致之任何限制或責任而必須或權宜取消若干股東在此方面之權利或作出其他安排。）；

作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案（不論修訂與否）為普通決議案：—

「動議擴大本公司董事會獲授權可行使本公司權力以配發股份，並作出或授予或有需要行使該等權力之一般授權限額，在本公司董事會依據該項一般授權可配發或同意有條件或無條件配發之股本總面值上，加以相等於本公司依據獲授予之權力自獲授權後購回本公司股本之總面值總額，惟此數額不得超過本公司在本決議案通過日期之已發行股本總面值百分之十。」；及

作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案（不論修訂與否）為特別決議案：—

「動議採用「德永佳集團有限公司」為本公司中文名稱，以根據公司條例第XI部在香港註冊。」

承董事會命 秘書 陳志漢	
香港，二零零一年七月十八日	

##### 附註：

- 本公司將於二零零一年八月二十一日星期二至二零零一年八月二十八日星期二（首尾兩天包括在內），暫停辦理股票過戶登記手續。
- 股東如欲享有建議派發之末期股息，須於二零零一年八月二十日星期一下午四時正之前，將股票連同有關股票過戶文件，送達本公司在香港之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4樓，辦理過戶登記手續。
- 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東，均可委派一位或以上代表出席，並代其投票。委任代表毋須為本公司之股東。
- 代表委任表格連同委任人簽署之授權書或其他授權文件（如有），或經由公證人證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會（或其續會）指定召開時間四十八小時前，送達本公司在香港之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4樓，方為有效。
- 一份載有上述有關第5至7項決議案進一步資料之說明文件連同二零零一年年報，將一併寄予各股東。
- 以上所述第8項決議案為有關本公司中文名稱之採用。本公司於百慕達註冊成立，其公司註冊證書上只載有本公司的英文名稱。因此本公司只以其英文名稱按香港公司條例第XI部，登記為一間海外公司。現於本公司文件中採用之中文名稱，乃本公司英文名稱之中文譯名。鑑於海外公司現可以中文登記其法人名稱，儘管其公司註冊證書上只載有英文名稱，本公司董事動議採納中文名稱，於香港登記及使用。
- 待董事會之建議獲得批准後，本公司將於二零零一年九月二十日星期四派發末期股息。