



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/

截至二零零二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」）截至二零零二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：

| | 附註 | 截至三月三十一日止年度 | |
|-------------------|----|--------------------|-----------------|
| | | 二零零二年 (港幣千元) | 二零零一年 (港幣千元) |
| 營業額 | 2 | 4,720,333 | 4,309,436 |
| 銷售成本 | | (3,244,939) | (3,091,540) |
| 毛利 | | 1,475,394 | 1,217,896 |
| 其他收入 | | 29,686 | 29,581 |
| 銷售及分銷費用 | | (656,710) | (483,880) |
| 行政費用 | | (311,711) | (274,491) |
| 其他營運費用 | | (5,241) | (8,631) |
| 經常業務溢利 | 2 | 531,418 | 480,475 |
| 應佔聯營公司溢利 | | 62,157 | 56,299 |
| 財務費用 | | (5,770) | (6,229) |
| 除稅前溢利 | | 587,805 | 530,545 |
| 稅項 | 3 | (29,501) | (59,089) |
| 未計少數股東權益前溢利 | | 558,304 | 471,456 |
| 少數股東權益 | | (28,197) | (7,568) |
| 股東應佔經常業務溢利淨額 | | 530,107 | 463,888 |
| 股息 | | | |
| 中期 | | 101,812 | 76,422 |
| 擬派末期 | | 158,838 | 114,903 |
| | | 260,650 | 191,325 |
| 已派發中期股息每股 (港幣仙) | | 8.0 | 6.0 |
| 擬/已派發末期股息每股 (港幣仙) | | 12.0 | 9.0 |
| | | 20.0 | 15.0 |
| 每股盈利 (港幣仙) | 4 | | |
| 基本 | | 41.5 | 36.3 |
| 攤薄後 | | 40.3 | 35.7 |

附註：

1. 採納香港會計師公會頒佈之全新及經修訂會計實務準則（「實務準則」）及相關詮釋

本集團於本年度首次採納以下全新及經修訂實務準則及相關詮釋

- 實務準則第九條（經修訂）：「結算日後事項」
- 實務準則第十四條（經修訂）：「租賃」
- 實務準則第十八條（經修訂）：「收入」
- 實務準則第二十六條：「分類報告」
- 實務準則第二十八條：「準備、或有負債及或有資產」
- 實務準則第二十九條：「無形資產」
- 實務準則第三十條：「業務合併」
- 實務準則第三十一條：「資產減值」
- 實務準則第三十二條：「綜合財務報表及投資於附屬公司的會計處理」
- 詮釋第十二條：「業務合併—最初呈報之公平價值及商譽之其後調整」
- 詮釋第十三條：「商譽—有關於前期已計入儲備的商譽及負商譽之持續要求」

由於採納以上，去年部份比較數字已重新分類以符合本年呈列之基礎。

2. 分類資料

(a) 按業務分類：

| | 生產、開發及銷售 | | 服務及維修之零售及分銷 | | 公司及其他 | | 對銷 | 綜合 | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|-----------|
| | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | |
| 分組收入 | | | | | | | | | | |
| 電子數碼客戶 | 2,688,219 | 2,592,600 | 1,994,386 | 1,882,424 | 37,728 | 34,412 | 0 | 0 | 4,720,333 | 4,309,436 |
| 電腦週邊設備 | | | | | 3,300 | 3,718 | (3,300) | (3,718) | 0 | 0 |
| 其他收入 | 11,283 | 12,853 | 9,491 | 6,669 | 1,065 | 28 | (11,770) | (120) | 20,769 | 19,430 |
| 合計 | 2,699,602 | 2,605,453 | 2,003,877 | 1,889,093 | 42,093 | 38,158 | (4,470) | (3,838) | 4,741,102 | 4,328,866 |
| 分類業績 | 438,812 | 378,771 | 75,373 | 88,992 | 9,902 | 3,958 | (686) | (1,397) | 522,501 | 470,324 |
| 利息收入 | | | | | | | | | 8,917 | 10,151 |
| 經常業務溢利 | | | | | | | | | 531,418 | 480,475 |
| 應佔聯營公司溢利 | | | | | | | | | 62,157 | 56,299 |
| 財務費用 | | | | | | | | | (5,770) | (6,229) |
| 除稅前溢利 | | | | | | | | | 587,805 | 530,545 |
| 稅項 | | | | | | | | | (29,501) | (59,089) |
| 未計少數股東權益前溢利 | | | | | | | | | 558,304 | 471,456 |
| 少數股東權益 | | | | | | | | | (28,197) | (7,568) |
| 股東應佔經常業務溢利淨額 | | | | | | | | | 530,107 | 463,888 |

(b) 按最終客戶地域分類：

| | 美國 | | 中國大陸 | | 日本 | | 香港 | | 公司及其他 | | 對銷 | 綜合 | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|---------------|-----------|
| | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | | 二零零二年 港幣千元 | 二零零一年 港幣千元 | |
| 分組收入 | | | | | | | | | | | | | | |
| 電子數碼客戶 | 1,313,845 | 1,346,038 | 1,527,756 | 1,355,690 | 747,566 | 588,096 | 581,098 | 528,586 | 590,608 | 491,026 | 0 | 0 | 4,720,333 | 4,309,436 |
| 分類業績 | 214,466 | 196,652 | 151,326 | 144,860 | 122,029 | 85,919 | 26,883 | 14,882 | 8,483 | 29,428 | (686) | (1,397) | 522,501 | 470,324 |

3. 稅項

香港利得稅乃根據年內源於香港的估計應課稅溢利，按適用之稅率16%（二零零一年：16%）撥備。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 | |
|--------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零二年 (港幣千元) | 二零零一年 (港幣千元) |
| 集團： | | |
| 香港及中國稅項： | | |
| 本年度準備 | 37,629 | 50,392 |
| 往年度不足/(超額)準備 | (12,801) | 30 |
| 遞延稅項 | 3,712 | 7,710 |
| | 28,540 | 58,132 |
| 應佔聯營公司稅項 | 961 | 957 |
| 本年度稅項 | 29,501 | 59,089 |

4. 每股盈利

截至二零零二年三月三十一日止年度之基本每股盈利及攤薄後之每股盈利的計算為：

| (a) 基本每股盈利 | 二零零二年 (港幣千元) | 二零零一年 (港幣千元) |
|--|----------------------|-----------------|
| 基本每股盈利乃按本年度之股東應佔經常業務溢利淨額港幣530,107,000元（二零零一年：港幣463,888,000元）及已發行股份之加權平均數1,278,145,271股（二零零一年：1,276,235,068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530,107,000元（二零零一年：港幣463,888,000元）及已發行股份之加權平均數1,314,826,580股（二零零一年：1,300,471,734股）計算，加上就所有具攤薄潛力之股份之影響作出調整計算。 | | |
| 以下為用作計算基本每股盈利及攤薄後之每股盈利之加權平均股數： | | |
| | 二零零二年 | 二零零一年 |
| 用作計算每股基本盈利之已發行股份加權平均股數 | 1,278,145,271 | 1,276,235,068 |
| 假設所有未行使購股權皆已行使而被視作以無償發行之股份加權平均股數 | 36,681,309 | 24,236,666 |
| 用作計算攤薄後每股盈利之加權平均股數 | 1,314,826,580 | 1,300,471,734 |

末期股息

董事會建議派末期股息每股港幣12.0仙（二零零一年：港幣9.0仙）連同於二零零二年二月派發之中期股息每股港幣8.0仙（二零零一年：港幣6.0仙）計算，合共股息為每股港幣20.0仙（二零零一年：港幣15.0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二零零二年九月二十三日星期一派發予二零零二年八月二十七日日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理過戶登記

本公司將於二零零二年八月二十日星期二至二零零二年八月二十七日星期二（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，須於二零零二年八月十九日星期一下午四時正前，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，地址為香港中環夏慳道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

本集團本年度之營業額為47億2千萬港元，較去年增長10%。股東應佔經常業務溢利淨額為5億3千萬港元，較去年上升14%。邊際毛利與去年比較增加3%。董事會建議派發末期股息每股港幣12仙（二零零一年：港幣9仙）。連同中期股息，每股股息總額為港幣20仙，較去年之港幣15仙增加33%。

針織布業務營業額為26億8千8百萬港元，微增4%，佔總營業額57%。期內售予聯營之製衣業務佔銷售額19%。美國911事件後貨價曾急促下調令邊際利潤受壓，至本年三月才穩定下來。於此期間，管理層嚴格控制成本開支，亦加強生產力以爭取效益。本年二月，在東莞新一期面積約70萬平方呎之廠房開始投產。期間因生產設施重新調配短暫影響了生產力，但產量卻大為提高。生產廠房仍集中於東莞麻涌，現佔地約6百萬平方呎，僱用員工約7,000人。

零售業務銷售額為19億9千4百萬港元，上升19%，佔總營業額42%。中國大陸仍為發展之重心。於本年度完結時，在中國大陸共有831個銷售點，其中約40%為自營店。於此地仍用多牌子策略，以爭取多層面之顧客。BALENO仍為主力牌子，已取得極佳之知名度，其他牌子S&K、I.P. Zone、Bambini、Baleno Attitude及ebase均有不同定位，以迎合不同之顧客。於本年度完結時，中國大陸、香港、台灣及新加坡之發展情況茲列如下：

中國大陸

| | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 |
|----------------|----------------|---------|---------|--------|--------|
| 銷售淨額 (百萬港元) | 1,359 | 1,199 | 783 | 557 | 522 |
| 銷售淨額之增加百分率 | 13% | 53% | 41% | 7% | 281% |
| 零售樓面面積 (平方呎)*# | 274,280 | 204,296 | 119,502 | 85,084 | 92,340 |
| 售貨員數目* | 3,741 | 2,732 | 1,487 | 1,291 | 1,155 |
| 門市數目* | 831 | 637 | 377 | 232 | 193 |

香港

| | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 |
|-----------------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 銷售淨額 (百萬港元) | 310 | 295 | 179 | 159 | 166 |
| 銷售淨額之增加/（減少）百分率 | 5% | 65% | 13% | (4%) | 181% |
| 零售樓面面積 (平方呎)*# | 33,627 | 33,684 | 23,748 | 16,448 | 13,306 |
| 售貨員數目* | 212 | 251 | 142 | 124 | 117 |
| 門市數目* | 37 | 39 | 21 | 18 | 19 |

台灣

| | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 |
|-----------------|----------------|--------|--------|--------|--------|
| 銷售淨額 (百萬港元) | 282 | 188 | 69 | 80 | 64 |
| 銷售淨額之增加/（減少）百分率 | 50% | 172% | (14%) | 25% | 0 |
| 零售樓面面積 (平方呎)*# | 106,321 | 82,979 | 23,273 | 26,060 | 27,409 |
| 售貨員數目* | 469 | 365 | 98 | 105 | 120 |
| 門市數目* | 114 | 96 | 39 | 39 | 37 |

新加坡

| | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 |
|----------------|---------------|------|------|------|------|
| 銷售淨額 (百萬港元) | 43 | — | — | — | — |
| 零售樓面面積 (平方呎)*# | 11,107 | — | — | — | — |
| 售貨員數目* | 112 | — | — | — | — |
| 門市數目* | 15 | — | — | — | — |

* 於3月31日

自營店

聯營製衣業務本年度之盈利貢獻為6千2百萬港元，增加10%。期間約87%之布料由集團針織布業務供應。而本集團之零售業務則佔其銷售額約16%。美國911事件後貨價受壓，邊際利潤因而受到短暫之影響。由於越南出口至美國之成衣並無配額限制，越南廠房顧客以美國品牌為主，中國廠房則以亞洲品牌為主。於本年度完結時，中國及越南廠房共佔生產面積約110萬平方呎，共僱用工人約13,000人。

財務狀況

流動現金及財務資源

本集團之流動現金仍處於良好水平。經營所得現金流入淨額達創新高之7億7千8百萬港元（二零零一年：5億6千7百萬港元）。於2002年3月31日，下列流動現金指標均有改善：

- 現金及現金等同結餘為5億5千7百萬港元（二零零一年：3億5千5百萬港元）；
- 總負債與股東資金比例及流動比例分別為0.4（二零零一年：0.5）及2.3（二零零一年：1.9）；
- 利息比率於本年為103倍，而二零零一年則為86倍。

期內由於經營所得現金流入強勁，日常經營支出及資本開支主要均由內部現金支付。

本集團於處理財務資源仍趨審慎，於本年度完結時未運用之銀行信貸額為7億7千5百萬港元（二零零一年：8億3百萬港元）。本集團之或然負債為1億港元（二零零一年：1億1千2百萬港元），其主要為出口票據貼現。

匯兌利率風險

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。

於二零零二年三月三十一日，將於二零零五年四月到期之唯一銀行長期港元貸款5千9百萬港元其利率以香港同業拆息為基礎。由於美國經濟復甦並不明朗，因而並不預期有利率急升之風險。

資產的抵押

於年結日，共有2百萬港元（二零零一年：7千9百萬港元）資產已抵押予銀行用作融資的安排。

人力資源

於二零零二年三月三十一日，本集團於中國及星加坡共有僱員約11,500人（二零零一年：10,100人）。員工薪酬之厘定主要基於行業之情況及員工個人之表現。

展望

管理層認為本集團各項業務均有極佳之前景。

本集團為全球最大針織布供應商之一。由於零售品牌對供應商選擇日益嚴格，採購漸集中於具規模之供應商。加上近年交貨日期短，更令小規模之供應商備受壓力。二零零四年後全球成衣配額取消後，零售商之採購將更形集中。管理層相信本集團之市場佔有率將不斷提升，已準備未來每年增加生產力15%至20%。為應付擴展之需要，東莞現有之約600萬平方呎廠房將於短期內再增大250萬平方呎。由於現有廠址毗鄰仍有龐大空地以供發展，故暫無計劃於其他地方擴建廠房。全新以煤發電之環保系統將於本年九月左右完成，預計使用後可大量節省燃油費用。

一如針織布業務，製衣業務之市場佔有率亦將不斷提升。成衣配額制度取消後，零售商之訂單預計將進一步增多。展望來年，生產力將增大約25%。

零售業務來年仍以中國大陸為發展重心。其他亞洲地方之發展將視乎當地經濟情況而定。主力品牌Baleno在中國大陸已有良好之知名度，來年將會重點發展S&K。S&K以年青時尚顧客為對象，與Baleno比較，S&K現在稍欠知名度。來年會將S&K重新推廣包裝，預計可開新店100至150間。其餘品牌Baleno、I.P. Zone、Baleno Attitude、Bambini及ebase亦將各有穩定之發展。零售業務已有良好之根基，預期其未來之業績表現將更趨穩定。

管理層對未來之業務發展已制訂極週詳之計劃，並積極全力進行。管理層並不察覺於未來發展中有任何嚴重之困難及阻礙，對來年之業績亦充滿信心。

購入、贖回及出售本公司股份之安排

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7,188,000股本公司上市股份，購回股份明細如下：

| 購回月份 | 購回股份數目 | 每股價格 | | |
|---------|------------------|----------|----------|---------------|
| | | 最高 港元 | 最低 港元 | 代價 千港元 |
| 二零零一年四月 | 534,000 | 2,000 | 1,930 | 1,046 |
| 二零零一年五月 | 100,000 | 2,375 | 2,375 | 237 |
| 二零零一年九月 | 4,542,000 | 2,625 | 2,150 | 10,860 |
| 二零零一年十月 | 2,012,000 | 2,425 | 2,350 | 4,820 |
| | 7,188,000 | | | 16,963 |

加：經紀費及佣金

80

支付現金總額

17,043

以上購回之股份已被正式註銷，本公司之已發行股本亦按已註銷股份之面值減少。

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

審核委員會

本公司遵照聯交所的《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（「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。於本年度內，委員會已進行過兩次會議，審核集團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，二零零二年七月十九日

股東週年大會通告

茲通告德永佳集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零二年八月二十七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號新都廣場二座6樓帝豪會舉行股東週年大會，討論下列事項：

- 一、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表及董事會報告與核數師報告；
- 二、宣佈派發末期股息；
- 三、選舉董事及授權董事會釐定董事之酬金；
- 四、委聘核數師並授權董事會釐定其酬金；
- 五、作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：
【動議：】

- (a) 待(i)百慕達金融管理局批准根據本公司之購股權計劃（「新購股權計劃」）（其註明「A」記號之副本已提呈本大會並由大會主席簽署以資識別）而授出及發行購股權；及(ii)香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市委員會批准就行使根據新購股權計劃所授出之購股權而予以發行之股份上市及買賣後，批准及採納新購股權計劃，並授權本公司之董事會採取一切必需或適當之行動及訂立一切必需或適當之交易、安排及協議，使新購股權計劃得以全面生效，其中包括（惟不限於）：
 - (i) 執行新購股權計劃，據此向新購股權計劃規定之合資格參與者授出購股權，以認購本公司之股份；
 - (ii) 不時對新購股權計劃作出修改及/或修訂，惟此等修改及/或修訂須按照新購股權計劃內有關作出修改及/或修訂之條文進行；
 - (iii) 不時發行及配發按新購股權計劃授出之購股權獲行使而須發行之相關數目之本公司股份，惟可於所有根據新購股權計劃及任何其他購股權計劃授出之購股權獲行使時發行的股份總數，合計不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行的有關類別股份之10%，惟本公司可於股東大會上尋求股東批准更新新購股權計劃規定之10%上限。而可於新購股權計劃及本公司之任何其他購股權計劃所有已授出但未獲行使之購股權予以行使時發行的股份數目總額，不得超過本公司不時已發行的有關類別股份之30%；
 - (iv) 於適當時候向聯交所及本公司當時已發行股份上市所在之任何其他證券交易所申請批准於其後不時按新購股權計劃授出之購股權獲行使而發行及配發之任何股份上市及買賣；及
 - (v) 倘若認為合適，同意有關機構對新購股權計劃所規定或施加之條件、修訂及/或修改。」；

六、作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

【動議：】

- (a) 在本決議案(b)段之規限下，無條件授予董事會一般性權力，在符合適用法例之情況下，於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，以購回其股份；
- (b) 根據上文(a)段之批准所購回之本公司股份面值總額，須不超過於本決議案獲通過當日本公司之已發行股本面值總額之10%，而上述批准亦須受此數額限制；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」乃指由本決議案獲通過之日起至下列任何一項最早發生之日期之期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 本決議案授出之權力經由本公司股東在股東大會通過普通決議案予以撤銷或修訂之日；及