



ARTS OPTICAL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

雅視光學集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

全年業績

截至二零零二年十二月三十一日止年度

全年業績

雅視光學集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績,連同去年之比較數字如下:

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	1	602,518	547,012
銷售成本		<u>(383,413)</u>	<u>(349,702)</u>
毛利		219,105	197,310
其他經營收入	2	10,065	6,970
分銷費用		(40,088)	(34,428)
行政開支		(64,079)	(51,726)
其他經營開支		<u>(7,099)</u>	<u>(7,789)</u>
營運盈利	3	117,904	110,337
融資成本	4	<u>(109)</u>	<u>(423)</u>
除稅前盈利		117,795	109,914
稅項	5	<u>(13,428)</u>	<u>(9,766)</u>
未計少數股東權益前盈利		104,367	100,148
少數股東權益		<u>(1,304)</u>	<u>(2,304)</u>
年內純利		<u>105,671</u>	<u>102,452</u>
股息	6	<u>59,906</u>	<u>58,004</u>
每股盈利			
— 基本	7	<u>28.4仙</u>	<u>29.2仙</u>
— 攤薄	7	<u>27.9仙</u>	<u>28.8仙</u>

附註：

1. 分析資料

業務分析

本集團主要從事設計、製造及銷售光學產品。由於管理層認為本集團只從事一類業務，因此並無呈列業務種類之分析。

地區分析

本集團的業務及資產設於香港及中華人民共和國各地區。

本集團按客戶所在地區劃分之分析資料載列如下：

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	歐洲 千港元	美國 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
收入					
外銷	<u>249,420</u>	<u>243,190</u>	<u>76,648</u>	<u>33,260</u>	<u>602,518</u>
業績					
分區業績	<u>60,603</u>	<u>57,398</u>	<u>(6,573)</u>	<u>7,803</u>	<u>119,231</u>
未分配公司開支					(4,991)
銀行存款利息收入					2,017
出售附屬公司收益					<u>1,647</u>
營運盈利					<u>117,904</u>
融資成本					<u>(109)</u>
除稅前盈利					<u>117,795</u>
稅項					<u>(13,428)</u>
未計少數股東權益前盈利					<u>104,367</u>
少數股東權益					<u>(1,304)</u>
年內純利					<u>105,671</u>

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	歐洲 千港元	美國 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
收入					
外銷	<u>225,141</u>	<u>213,173</u>	<u>80,110</u>	<u>28,588</u>	<u>547,012</u>
業績					
分區業績	<u>53,939</u>	<u>53,375</u>	<u>(1,880)</u>	<u>6,004</u>	111,438
未分配公司開支					(5,830)
銀行存款利息收入					<u>4,729</u>
營運盈利					110,337
融資成本					<u>(423)</u>
除稅前盈利					109,914
稅項					<u>(9,766)</u>
未計少數股東權益前盈利					100,148
少數股東權益					<u>(2,304)</u>
年內純利					<u>102,452</u>

2. 其他經營收入

其他經營收入包括：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
其他投資股息收入	66	70
出售其他投資收益	200	—
物業租金收入減小額支銷	398	478
出售附屬公司收益	1,647	—
銀行存款利息收入	2,017	4,729
銷售殘餘物料	<u>3,654</u>	<u>225</u>

3. 營運盈利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營運盈利已扣除下列各項：		
核數師酬金	1,200	900
商譽攤銷（計入其他經營開支）	255	—
物業、機器及設備折舊及攤銷	46,147	45,489
商譽減損（計入其他經營開支）	—	2,665
出售物業、機器及設備之虧損	1,121	809
租賃物業之經營租賃租金	13,324	9,769
持有其他投資之未變現虧損	380	—
員工成本		
— 董事袍金		
— 本年度	2,438	4,081
— 放棄2001年度金額	(662)	—
	<u>1,776</u>	<u>4,081</u>
— 其他員工		
— 薪金及其他津貼	94,776	84,543
— 退休福利計劃供款扣除 數額為127,000港元之沒收供款 (二零零一年：462,000港元)	890	555
	<u>97,442</u>	<u>89,179</u>

4. 融資成本

融資成本指須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息開支。

5. 稅項

香港利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按稅率16%計算。

稅務局與本集團若干附屬公司發生稅務爭議，並已向該等附屬公司發出過往年度額外評稅通知。本集團正與稅務局就該事宜作出定案。根據現時就稅務局追討額外稅項作出之估計，2,700,000港元（二零零一年：無）之撥備已計入本年度之稅項開支。

本集團部分盈利並非於香港產生或在香港賺取，因此，本集團該部分盈利毋須繳納香港利得稅。此外，董事會認為該部分盈利現時毋須於本集團經營業務之任何其他司法權區繳納稅項。

6. 股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
派付二零零二年中期股息 每股8仙(二零零一年:8仙)	29,953	28,248
建議宣派二零零二年末期股息 每股8仙(二零零一年:8仙)	29,953	29,756
	<u>59,906</u>	<u>58,004</u>

二零零二年之末期股息每股8仙(二零零一年:8仙)乃由董事會建議,須待股東於應屆之股東大會上批准後方可作實。

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
計算每股基本及攤薄盈利所用之盈利額 一年內純利	<u>105,671</u>	<u>102,452</u>
	股份數目	
計算每股基本盈利所用之股份加權平均數	371,699,863	351,455,425
有關購股權對股份之潛在攤薄影響	<u>6,978,197</u>	<u>4,656,307</u>
計算每股攤薄盈利所用之股份加權平均數	<u>378,678,060</u>	<u>356,111,732</u>

股息

董事會議決建議宣派截至二零零二年十二月三十一日止年度每股8仙之末期股息。待股東於二零零三年五月二十八日舉行之應屆股東週年大會上批准,末期股息將於二零零三年六月三日派發予於二零零三年五月二十八日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零三年五月二十二日至二零零三年五月二十八日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零零三年五月二十一日下午四時正前送達本公司於香港之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司(地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下)方可獲派上述所建議宣派之末期股息。

業務回顧

業績概要

於二零零二年，本集團之綜合營業額增加10%至602,500,000港元（二零零一年：547,000,000港元），而純利則增加3%至105,700,000港元（二零零一年：102,500,000港元）。二零零二年之每股基本盈利下降3%至28.4仙（二零零一年：29.2仙）。

原設計製造部門

誠如二零零二年中期報告所述，自二零零二年三月起，本集團原設計製造部門之市況已逐漸改善。於二零零二年，原設計製造客戶之銷售額增加11%至534,700,000港元（二零零一年：483,600,000港元）。美國及歐洲仍為該部門之主要市場，分別佔本集團原設計製造部門之營業額45%及44%（二零零一年：44%及44%）。該部門面對其產品售價下調之壓力，特別是於年內向中型客戶作出之銷售，惟本集團繼續朝高邊際利潤之鈦金屬眼鏡架作多元化發展，抵銷了部分影響。於二零零二年，金屬眼鏡架、鈦金屬眼鏡架、手製塑膠眼鏡架、塑膠注模眼鏡架及零件分別佔本集團原設計製造業務之營業額40%、28%、26%、4%及2%（二零零一年：47%、18%、31%、2%及2%）。

分銷部門

全球經濟疲弱繼續影響本集團的分銷業務。於二零零二年，本集團自有品牌及特許品牌產品（包括眼鏡架及鏡片）的銷售額減少2%至33,900,000港元（二零零一年：34,500,000港元），亞洲及歐洲（主要為英國）之銷售額則分別佔本集團分銷部門於二零零二年之營業額50%及35%（二零零一年：58%及30%）。年內，本集團向其英國業務夥伴Rayner and Keeler Group收購一間附屬公司其餘49%權益，作為本集團分銷業務整合計劃之其中部分。

零售部門

本集團繼續擴充其於中國大陸之「雅視一仟」及「藝術鏡界」連鎖零售店業務。於二零零二年十二月三十一日，本集團在中國大陸各大城市，包括北京、上海、南京、廣州及深圳經營合共73家零售門市（二零零一年：42家門市）。於二零零二年，本集團零售部門之營業額增加17%至33,900,000港元（二零零一年：28,900,000港元）。中國大陸經濟通縮持續，加上競爭激烈，故各城市之業務表現參差不齊，亦無產生重大收益。

財務狀況及流動資金

年內，本集團之經營業務產生現金流入淨額135,300,000港元（二零零一年：130,900,000港元），於二零零二年一月向Templeton Strategic Emerging Markets Fund LCD配售新股集資31,200,000港元。於二零零二年十二月三十一日，本集團有現金淨額（銀行及現金結存加上經扣除任何銀行借貸之已抵押銀行存款）214,100,000港元（二零零一年：156,900,000港元）。於二零零二年十二月三十一日，本集團之流動資金比率為4.3比1（二零零一年：3.9比1），流動資產為441,000,000港元（二零零一年：358,100,000港元），而流動負債則為

102,700,000港元（二零零一年：92,000,000港元）。由於相對二零零一年同期，本年度第四季之出口銷售錄得較高水平，故應收賬款還款期（應收賬款及貼現票據結存總額與銷售之比率）由二零零一年之66日增至二零零二年之80日，存貨週期（存貨結存與銷售成本之比率）則由二零零一年之90日下調至二零零二年之68日。

於二零零二年十二月三十一日，本集團有已發行股份374,410,000股（二零零一年：353,450,000股），股東資金總額達586,600,000港元（二零零一年：507,400,000港元），而每股資產淨值為1.57港元（二零零一年：1.44港元）。長期負債總額及負債權益比率（以長期負債總額除以股東資金之百分比表示）分別為800,000港元（二零零一年：7,300,000港元）及0.1%（二零零一年：1.4%）。

由於本集團大部分交易（包括借貸）均以美元、港元及人民幣為貨幣單位，而有關貨幣之匯率相當穩定，因此其所受匯率波動影響甚微。

資產抵押

於二零零二年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值總額約14,236,000港元（二零零一年：14,821,000港元）之租賃物業以及約10,895,000港元（二零零一年：8,981,000港元）之銀行存款抵押予銀行，以取得本集團短期銀行信貸。

或有負債

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
附有追索權之貼現票據	—	4,781

於二零零二年十二月三十一日，本公司就其附屬公司取得一般銀行融資而向銀行作出最高119,130,000港元（二零零一年：94,130,000港元）之公司擔保。於二零零二年十二月三十一日，該等附屬公司已動用約1,540,000港元（二零零一年：4,781,000港元）融資。

除上述者外，於二零零二年十二月三十一日，本集團向附屬公司一名少數股東提供最多約人民幣1,020,000元（二零零一年：人民幣1,020,000元）（約962,000港元（二零零一年：962,000港元））之公司擔保，作為該少數股東就該附屬公司取得最多人民幣2,000,000元（二零零一年：人民幣2,000,000元）（約1,887,000港元（二零零一年：1,887,000港元））一般銀行融資而向銀行作出擔保之代價。由於有關之銀行借款已於二零零一年內全部清還，於二零零一年十二月三十一日，上述附屬公司並未動用任何該等融資。

僱員及薪酬政策

於二零零二年十二月三十一日，本集團於中國大陸、香港及歐洲聘用約5,800名（二零零一年：5,100名）全職僱員。本集團根據員工的工作表現、經驗及市值薪金釐定彼等之薪酬，並酌情發放花紅。其他僱員福利包括保險及醫療保障、資助教育及培訓課程、強制性公積金計劃及購股權計劃。

展望

原設計製造部門

自二零零二年起，市場氣氛曾有所改善，惟於二零零三年第一季再度放緩，業務前景仍然未明朗。美國消費市場放緩，加上國際局勢緊張及中東地區戰雲未退，導致一般出口市場表現暗淡，且催化製造商間之競爭。管理層將致力滿足客戶不斷提升的需求，彼等要求本公司接納較少訂單量、縮短送貨時間及提供價格合理且設計新穎的高品質產品。管理層預期，倘消費市場持續低迷，售價可能會再度受壓。本公司因此將致力實行減省成本措施，進一步多元化發展具高邊際利潤的產品。

分銷部門

本集團取得意大利時裝品牌「Fiorucci」在整個亞洲地區（不包括日本）的獨家製造及分銷權。有關獨家權利由二零零三年四月起計，為期五年。Fiorucci鏡架將於二零零三年下半年推出市場。此外，管理層將繼續透過收購或爭取更多時尚品牌專營權，物色其他鞏固其品牌組合的商機。

零售部門

本集團已於二零零三年第一季調整其在中國大陸拓展零售業務的步伐，並決定於本年度作出更多業務及營運整合工作，旨在加強本身的競爭力，以至為零售部門奠下鞏固的盈利基礎。該等未能達至本集團既訂財務目標的店舖將遷址或結業，而雅視一仟及藝術鏡界兩條連鎖店將於部分城市合併，以達至規模經濟效益。本集團並將密切注視零售部門進一步拓展業務所需資本開支，並預期毋須就進行是項業務合併作出重大撤銷。

概要

展望未來，二零零三年將為全球經濟以至本集團的另一難關。營商環境實難以預測，本集團財務表現或會有所倒退。儘管經濟狀況存在不明朗因素，管理層相信，憑著本集團穩健之財務實力及盈利能力，本集團將繼續享有競爭優勢，本集團定能憑著其本身在市場的已確立地位，發掘更多增長機會，為本集團日後業務發展奠下重要基礎。

於聯交所網站刊登詳細業績公布

載有香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定的所有資料之詳細業績公布將會於適當時候於聯交所網站刊登。

公司管治

本公司於截至二零零二年十二月三十一日止年度內一直遵守聯交所證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

本公司已於一九九八年成立審核委員會（「委員會」），負責充當董事會之顧問及向其作出建議。委員會現由本公司兩名獨立非執行董事鄺錦坤先生及馬畋先生組成。年內，委員會曾舉行三次會議，委員會成員與管理層代表及／或本公司外聘核數師舉行會議，審閱本集團中期報告及年報以及有關審核、財務申報及內部監控事宜。所有委員會成員均有出席該三次會議。

本集團於二零零三年成立薪酬委員會，而薪酬委員會現由本公司兩名獨立非執行董事馬畋先生及鄺錦坤先生組成。薪酬委員會之職責包括釐定執行董事酬金及審閱本集團之薪酬政策。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

承董事會命
主席
吳海英

香港，二零零三年四月九日

股東週年大會通告

茲通告雅視光學集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零三年五月二十八日下午三時三十分假座香港九龍梳士巴利道18號香港洲際酒店6-7號貴賓廳舉行股東週年大會，藉以審議下列議程：

普通事項

1. 接納及省覽截至二零零二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。
2. 宣派截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息。
3. 重選退任董事、委任新執行董事，並授權薪酬委員會釐定董事酬金。
4. 重新委任德勤•關黃陳方會計師行為核數師，並授權董事會釐定其酬金。

特別事項

5. 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議待香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市委員會批准根據本公司新購股權計劃（「新計劃」）將予授出之任何購股權獲行使時可能須予以配發及發行之本公司股份上市及買賣，新計劃之規則已於大會提呈並由大會主席簽署以資識別：

- (a) 謹此終止於一九九六年十月二十四日採納之本公司現有購股權計劃；及
- (b) 謹此批准新計劃及謹此授權本公司董事推行新計劃，並不時作出有關修訂（惟該等修訂須為根據新計劃條文及聯交所不時生效之證券上市規則作出）及根據有關規定授出購股權及發行與配發本公司股份。」

6. 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案下文(b)段之規限下，謹此一般及無條件批准董事於有關期間（見下文定義）內，行使本公司所有權力，根據所有適用法例及香港聯合交易所有限公司不時修訂之證券上市規則，購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份；
- (b) 按照本決議案上文(a)段之批准，本公司購回股份之面值總額不得超過本公司於本決議案當日之已發行股本面值總額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」乃指由本決議案通過之日至下列最早發生日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 百慕達法例或本公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿；及
- (iii) 本決議案所述授權經由股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂之日。」

7. 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案下文(c)段之規限下，謹此一般及無條件批准董事於有關期間（見下文定義）內，行使本公司所有權力，以配發、發行及處理本公司股本中每股面值0.10港元之額外股份，並就此提呈或授予可能需配發此等股份之售股建議、協議及購股權；
- (b) 本決議案上文(a)段之批准將授權董事於有關期間（見下文定義）內提呈或授予可能需要在有關期間（見下文定義）結束後配發該等股份之售股建議、協議或購股權；
- (c) 根據本決議案上文(a)段之批准，除根據(i)配售新股（見下文定義）；(ii)根據本公司細則不時發行之以股代息股份；(iii)根據任何購股權計劃或當時向本公司及／或其任何附屬公司僱員授出或發行股份或認購本公司股份權利而採納之類似安排所發行之股份，董事所配發或同意有條件或無條件配發（不論根據購股權或其他方式配發）之股本面值總額，不得超過：
 - (A) 就配發及發行股份以換取現金而言，於本決議案當日已發行股本面值總額5%；及
 - (B) 就換取現金以外利益而配發及發行股份而言，於本決議案當日本公司已發行股本（減根據本決議案(A)分段授出之一般性授權而發行之股份（如有））面值總額之20%，惟於任何情況下，董事根據本決議案批准予以配發及發行之任何股份不得按對基準價（定義見下文）折讓5%或以上之價格發行，而上述批准亦須受此數額限制；及

(d) 就本決議案而言：

「**基準價**」以下列最高者為準：

- (i) 於簽署有關交易協議日期本公司股份於聯交所每日報價表所載之收市價；或
- (ii) 緊接下列最早發生日期前五個交易日於聯交所每日報價表所載之本公司股份平均收市價：
 - (A) 簽署有關交易協議之日；或
 - (B) 公布有關交易之日；或
 - (C) 根據交易釐訂本公司將予發行股份的價格之日。

「**有關期間**」乃指由本決議案通過之日至下列最早發生日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 百慕達法例或本公司細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿；及
- (iii) 本決議案所述授權經由股東於股東大會通過普通決議案撤銷或修訂之日。

「**配售新股**」乃指於董事所指定之期間內，向指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人，按彼等當日持股比例提呈配售股份之建議（惟董事有權在必要或權宜時就零碎股權，或法例所定之限制或責任或認可監管機構或有關證券交易所之適用規定，取消有關權利或作出其他安排）。」

8. 考慮並酌情通過下列決議案為特別決議案：

「**動議**謹此授權本公司採納「雅視光學集團有限公司」為其中文公司名稱。」

承董事會命
公司秘書
李偉忠

香港，二零零三年四月九日

附註：

- (1) 凡有權出席大會並於會上投票之股東，均有權委任一名或多名委任代表，代其出席及投票。委任代表毋須為本公司股東。
- (2) 委任代表表格連同已簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人證明之授權書或授權文件副本，須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司在香港之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方為有效。
- (3) 本公司將於二零零三年五月二十二日至二零零三年五月二十八日（包括首尾兩天在內）暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零零三年五月二十一日下午四時正前將所有股份過戶文件連同有關股票交回本公司在香港之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方可獲派建議派付之末期股息。
- (4) 載有上文第6項決議案進一步詳情之說明函件，將連同本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度之年報一併寄交各股東。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」