



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

截至二零零一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」)截至二零零一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	二零零一年 港元	二零零零年 港元
營業額		547,011,601	602,542,467
銷售成本	1	(349,702,351)	(373,678,223)
毛利		197,309,250	228,864,244
其他收入	2	6,970,219	9,603,243
分銷費用		(17,916,814)	(24,632,026)
行政開支		(68,236,699)	(77,876,711)
其他經營開支		(7,788,878)	(6,881,718)
營運盈利	3	110,337,078	129,077,032
融資成本	4	(423,288)	(2,298,893)
除稅前盈利		109,913,790	126,778,139
稅項	5	(9,766,265)	(9,816,372)
未計少數股東權益前盈利		100,147,525	116,961,767
少數股東權益		(2,304,483)	(4,734,295)
年內純利		102,452,008	121,696,062
股息	6	58,004,000	48,624,100
每股盈利			
一基本	7	29.2仙	35.8仙
一攤薄	7	28.8仙	35.4仙

附註:

- 分析資料
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。
本集團按客戶所在地區劃分之分析資料載列如下:
截至二零零一年十二月三十一日止年度

	歐洲 港元	美國 港元	亞洲 港元	其他地區 港元	綜合 港元
收入					
外銷	225,140,844	213,172,575	80,110,221	28,587,961	547,011,601
業績					
分區業績	53,939,465	53,375,184	(1,880,108)	6,003,776	111,438,317
未分配公司開支					(5,830,323)
銀行存款利息收入					4,729,084
營運盈利					110,337,078
融資成本					(423,288)
除稅前盈利					109,913,790
稅項					(9,766,265)
未計少數股東權益前盈利					100,147,525
少數股東權益					(2,304,483)
年內純利					102,452,008

	歐洲 港元	美國 港元	亞洲 港元	其他地區 港元	綜合 港元
收入					
外銷	221,714,224	263,837,440	78,285,793	38,705,010	602,542,467
業績					
分區業績	52,419,178	68,898,318	(1,358,698)	9,973,268	129,932,066
未分配公司開支					(7,852,496)
銀行存款利息收入					6,997,462
營運盈利					129,077,032
融資成本					(2,298,893)
除稅前盈利					126,778,139
稅項					(9,816,372)
未計少數股東權益前盈利					116,961,767
少數股東權益					(4,734,295)
年內純利					121,696,062

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。

	二零零一年 港元	二零零零年 港元
其他收入		
其他收入包括:		
銀行存款利息收入	4,729,084	6,997,462
其他投資股息收入	70,303	—
營運盈利		
二零零一年 港元		二零零零年 港元
營運盈利已扣除下列各項:		
核數師酬金	900,000	913,645
因重估一項投資物業產生之虧蝕	—	900,000
折舊及攤銷	45,488,940	40,798,661
商譽減損	2,664,604	—
出售物業、廠房及設備之虧損	809,413	1,723,588
員工成本		
一董事袍金	4,081,099	6,329,635
一其他員工		
一薪金及其他津貼	84,543,432	95,564,680
一退休福利計劃供款扣除		
數額為462,191港元之沒收供款	555,191	1,055,200
(二零零零年:96,289港元)	89,179,722	102,949,515
租賃物業之經營租賃租金	9,768,649	6,491,677
及計入:		
物業租金收入減小額支銷	477,623	—
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。		
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。		
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。		
股息		
二零零一年 港元		二零零零年 港元
派付二零零一年中期股息	28,248,000	24,079,300
每股8仙(二零零零年:7仙)		
建議派付二零零一年末期股息	29,756,000	24,544,800
每股8仙(二零零零年:7仙)	58,004,000	48,624,100
二零零一年之末期股息每股8仙(二零零零年:7仙)乃由董事會建議,須待股東於股東大會上批准後方可作實。		
每股盈利		
每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算:		
二零零一年 港元		二零零零年 港元
計算每股基本及攤薄盈利所用之盈利額	102,452,008	121,696,062
一年內純利		
股份數目		
計算每股基本盈利所用之股份加權平均數	351,455,425	340,125,519
有關購股權對股份之潛在攤薄影響	4,656,307	4,001,636
計算每股攤薄盈利所用之股份加權平均數	356,111,732	344,127,155

董事會議決建議派截至二零零一年十二月三十一日止年度每股8仙之末期股息。待股東於二零零二年五月二十九日舉行之應屆股東週年大會上批准,末期股息將於二零零二年六月十日派發予於二零零二年五月二十九日名列本公司股東名冊之股東。

	二零零一年 港元	二零零零年 港元
派付二零零一年中期股息	28,248,000	24,079,300
每股8仙(二零零零年:7仙)		
建議派付二零零一年末期股息	29,756,000	24,544,800
每股8仙(二零零零年:7仙)	58,004,000	48,624,100
二零零一年之末期股息每股8仙(二零零零年:7仙)乃由董事會建議,須待股東於股東大會上批准後方可作實。		
每股盈利		
每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算:		
二零零一年 港元		二零零零年 港元
計算每股基本及攤薄盈利所用之盈利額	102,452,008	121,696,062
一年內純利		
股份數目		
計算每股基本盈利所用之股份加權平均數	351,455,425	340,125,519
有關購股權對股份之潛在攤薄影響	4,656,307	4,001,636
計算每股攤薄盈利所用之股份加權平均數	356,111,732	344,127,155

股息

董事會議決建議派截至二零零一年十二月三十一日止年度每股8仙之末期股息。待股東於二零零二年五月二十九日舉行之應屆股東週年大會上批准,末期股息將於二零零二年六月十日派發予於二零零二年五月二十九日名列本公司股東名冊之股東。

股東週年大會通告

茲通告雅視光學集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零零二年五月二十九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:

- 接納省覽截至二零零一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;
- 宣派截至二零零一年十二月三十一日止年度之末期股息;
- 重選退任董事,並授權董事會釐定董事酬金;
- 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;
- 作為特別事項,審議並酌情通過(不論有否修訂)下列將提呈為普通決議案之決議案:
「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會於有關期間(見下文定義)內,行使本公司所有權力,依據不時修訂之所有適用法例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則,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」乃指由本決議案通過之日至下列三者之最早發生日期止之期間:
(i) 本公司下屆股東週年大會結束之日;
(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之日;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。」
作為特別事項,審議並酌情通過(不論有否修訂)下列將提呈為普通決議案之決議案:
「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會於有關期間(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會於有關期間(見下文定義)內提呈或授予之批准在有關期間內(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/或其任何附屬公司據以購出或發行股份或認購股份之權利而採納之類似安排所發行之股份,董事會所配發或有條件或無條件同意配發

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零二年五月二十三日至二零零二年五月二十九日(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二零零二年五月二十二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(地址為香港干諾道中111號永安中心5樓)方可獲派上述所建議宣派之末期股息。

業務回顧

業績概要

二零零一年是本集團困難的一年。本集團於二零零一年之綜合營業額下降9%至547,000,000港元(二零零零年:602,500,000港元),而純利則下降16%至102,500,000港元(二零零零年:121,700,000港元)。二零零一年之每股盈利亦下降18%至29.2仙(二零零零年:35.8仙)。

原設計製造部門

由於本集團原設計製造部門之客戶大部分為進口商或分銷商,自美國(「美國」)經濟於二零零零年下半年度開始放緩起,有關進口商或分銷商積極減少其存貨量,本集團產品之全球需求因而於二零零一年受到負面影響。美國九一一事件後,本集團於二零零一年九月至十一月期間之出口進一步延後。原設計製造客戶之銷售額於二零零一年下降12%至483,600,000港元(二零零零年:550,700,000港元),美國及歐洲各佔本集團原設計製造部門之營業額44%(二零零零年:48%及40%)。本集團繼續朝高邊際利潤之金屬及鈦金屬眼鏡架作多元化發展,以舒緩因銷售額及生產量減少而為本集團邊際毛利帶來的壓力。金屬眼鏡架、手製塑膠眼鏡架、鈦金屬眼鏡架、塑膠注模眼鏡架及零件分別佔本集團原設計製造業務於二零零一年之營業額47%、31%、18%、2%及2%(二零零零年:分別為40%、46%、11%、2%及1%)。

分銷部門

本集團與英國Rayner and Keeler Group組成之合營企業於二零零一年首次呈報全年業績。本集團佔該合營企業51%權益,而本集團分銷部門營業額絕大部分增長源自該合營企業。本集團自有品牌及特許品牌產品(包括眼鏡架及鏡片)的銷售額於二零零一年增加15%至34,500,000港元(二零零零年:30,100,000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二零零一年之營業額58%及30%(二零零零年:分別為86%及12%)。

零售部門

本集團繼續擴充於中國大陸之「雅視一仟」零售連鎖店,於二零零一年十二月三十一日在各大城市經營合共29家零售門市(二零零零年:21家門市),包括北京11家、上海7家、深圳7家及南京4家。本集團亦於二零零一年底開設另一專門銷售高檔太陽眼鏡之零售連鎖店「藝術鏡界」。於二零零一年十二月三十一日,本集團經營合共13家「藝術鏡界」零售店,包括廣州7家及深圳6家。零售部門之營業額於二零零一年增加33%至28,900,000港元(二零零零年:21,700,000港元)。因各零售門市之發展情況及經營規模不同,故於二零零一年之表現亦有異。

財務狀況及流動資金

本集團之財務狀況於二零零一年一直維持雄厚穩健。於二零零一年十二月三十一日,本集團並無任何銀行借貸(二零零零年:4,000,000港元),並有現金淨額(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)156,900,000港元(二零零零年:139,900,000港元)。本集團於二零零一年十二月三十一日之流動資金比率為3.9比1(二零零零年:2.9比1),流動資產為358,100,000港元(二零零零年:343,200,000港元),而流動負債則為92,000,000港元(二零零零年:117,400,000港元)。因管理層繼續致力監察及控制存貨流量,存貨週期(存貨結存與銷售成本之比率)由二零零零年之94天下調至二零零一年之90天,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)由二零零零年之60天增加至二零零一年之66天,原因為於美國九一一事件後,出口付運集中於二零零一年最後一個月進行,二零零一年底之應收賬款結餘因而錄得較高水平。

於二零零一年十二月三十一日,本集團有已發行股份353,450,000股(二零零零年:350,640,000股),股東資金達507,400,000港元(二零零零年:454,100,000港元),而每股資產淨值為1.44港元(二零零零年:1.29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7,300,000港元(二零零零年:7,300,000港元)及1.4%(二零零零年:1.6%)。

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,而有關貨幣之匯率變動相當穩定,因此其所受匯率波動影響甚微。

資產抵押

於二零零一年十二月三十一日,本集團將賬面淨值總額約為14,821,000港元(二零零零年:15,405,000港元)之租賃物業以及約8,981,000港元(二零零零年:11,293,000港元)之銀行存款已抵押予銀行,以取得本集團短期銀行信貸。

或有負債

	本集團 二零零一年 港元	二零零零年 港元
附有追索權之貼現票據	4,781,046	12,148,176

於二零零一年十二月三十一日,本集團向一間附屬公司之一名少數股東提供約人民幣1,020,000元(二零零零年:人民幣1,020,000元)(約962,000港元)(二零零零年:953,000港元)之公司擔保,作為該少數股東就該附屬公司取得一般銀行融資而向銀行作出約人民幣2,000,000元(二零零零年:人民幣2,000,000元)(約1,887,000港元(二零零零年:1,869,000港元))之擔保之代價。

僱員及薪酬政策

於二零零一年十二月三十一日,本集團於中國大陸、香港及歐洲聘用約5,100名(二零零零年:5,160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

本集團相信,其原設計製造客戶減少存貨的趨勢已大致於二零零一年告一段落,並對其原設計製造部門於來年之表現寄懷樂觀。市場環境自二零零二年三月起逐步出現改善,惟預期要到二零零二年最後一季方對本集團財務表現產生任何重大影響。管理層竭盡所能,透過精簡內部業務及於二零零二年一月推行新企業資源規劃系統加強其業務部門競爭力。該等工作主要著重於縮短付運時間、創造更多獨特的設計、改善服務及產品質素以及削減存貨之營運成本。

分銷及零售部門

本集團於發展其全球分銷業務及中國零售網絡時將繼續採取審慎方針,並確信落實執行該等政策乃其分散投資計劃之關鍵。分散投資之目標乃為本集團奠定長期經常收入基礎,並加強本集團與其原設計製造客戶之關係。中國零售門市數目預期將於未來12至18個月內倍增。儘管零售門市數目迅速增長,本集團預期,集團之中國業務要到二零零四年按現行業務計劃達致規模經濟效益後方會為集團之經營溢利產生任何重大回報。

中國加入世界貿易組織(「世貿」)之影響

本集團相信中國於二零零一年加入世貿後將對本集團各業務部門帶來多方面不同影響。本集團原設計製造業務與中國同業的市場及產品重點均有不同,故目前並無直接競爭,惟中國加入世貿定必催化中國製造商進軍國際光學市場。另一方面,中國加入世貿後本集團面向日益富裕的龐大人口,加上整體監管環境改善及入口稅和增值稅下調,本集團之分銷及零售業務因而受惠於長遠利好影響。

財務及現金流量管理

本集團將繼續專注於維持穩健的資產水平及現金盈利。核心業務原設計製造部門將繼續為本集團產生穩定的現金流入,而本集團亦會於落實及推行計劃前審慎評估任何資本開支。分散投資項目現由管理層定期檢討,並於需要時作出調整。儘管上文所述之業務不明朗因素,管理層深信本集團將於二零零二年維持一貫的理想派息水平。

概要

儘管最近幾年美國經濟放緩帶來不利影響,而九一一事件更為本集團業務帶來波動及不明朗因素,董事相信其業務多元化之指導管理原則加上審慎財務管理,定能使本集團從容面對前路種種挑戰及為把握未來商機作好準備。

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

本公司於截至二零零一年十二月三十一日止年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄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(於二零零一年二月六日獲委任)及馬啟先生組成。年內,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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

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證券。

承董事會命 主席 吳海英
香港,二零零二年四月十二日

- (不論根據購股權或其他方式配發)之股本總面額,不得超過本決議案當日本公司已發行股本總面值總額20%,而上述批准亦須受此數額限制;及
- (d) 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三者之最早發生日期止之期間:
(i) 本公司下屆股東週年大會結束之日;
(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之日;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。
「配售新股」乃指於董事會所指定之期間內,向指定記錄日期名列股東名冊之本公司股份持有人,按彼等當時持股比例配發股份之建議(惟董事會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)。」
- 作為特別事項,審議並酌情通過(不論有否修訂)下列將提呈為普通決議案之決議案:
「動議將第5及第6項決議案獲得通過後,根據大會通告上述第6項決議案而授予董事會行使本公司權力配發、發行及處理額外股份之一般性授權予以擴大,即在根據該等授權董事會可予配發或有條件或無條件同意配發之股本面值總額中加入相等於本公司根據載於此大會通告上之第5項決議案所獲授予之權力而購回之本公司股本面值總額之數額,但據此購回之股份面值總額不得超過本公司於本決議案當日已發行股本面值總額之10%。」

附註:

- (1) 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東,均有權委任一位或多位委任代表,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(地址為香港干諾道中111號永安中心5樓),方為有效。
- (3) 本公司將於二零零二年五月二十三日至二零零二年五月二十九日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零零二年五月二十二日下午四時正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(地址為香港干諾道中111號永安中心5樓),方可獲派建議派付之末期股息。
- (4) 載有上文第5項決議案進一步詳情之說明函件,將連同截至二零零一年十二月三十一日止年度本公司之年報一併寄交各股東。

承董事會命 公司秘書 李偉忠
香港,二零零二年四月十二日