

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## ELEGANCE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 高雅國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.elegance-group.com>

(股份代號：907)

#### 截至二零一一年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

高雅國際集團有限公司(「本公司」)董事會欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零一零年比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
收益	4	<b>505,402</b>	429,143
銷售成本		<b>(447,843)</b>	(366,904)
毛利		<b>57,559</b>	62,239
其他收入	4	<b>2,826</b>	2,502
銷售及分銷成本		<b>(8,554)</b>	(6,692)
行政開支		<b>(49,672)</b>	(49,703)
其他經營收入／(開支)淨額		<b>(463)</b>	1,496
財務費用	6	<b>(3)</b>	(7)
應佔溢利及虧損：			
共同控制公司		<b>588</b>	492
聯營公司		<b>(394)</b>	34
除稅前溢利	5	<b>1,887</b>	10,361
所得稅開支	7	<b>931</b>	(1,093)
本年度溢利		<b><u>2,818</u></b>	<b><u>9,268</u></b>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		<b>2,653</b>	11,758
非控股權益		<b>165</b>	(2,490)
		<b><u>2,818</u></b>	<b><u>9,268</u></b>
本公司普通股股權持有人 應佔每股盈利 基本及攤薄	9	<b><u>0.82仙</u></b>	<b><u>3.63仙</u></b>

有關本年度擬派股息之詳情於本公佈附註8披露。

## 綜合全面損益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度溢利	<u>2,818</u>	<u>9,268</u>
其他全面收入		
可出售金融資產之公平值變動	-	(130)
換算海外業務之匯兌差額	<u>1,992</u>	<u>(32)</u>
本年度之其他全面收入，扣除稅項	<u>1,992</u>	<u>(162)</u>
本年度之全面收入總額	<u>4,810</u>	<u>9,106</u>
下列人士應佔：		
本公司擁有人	4,174	11,489
非控股權益	<u>636</u>	<u>(2,383)</u>
	<u>4,810</u>	<u>9,106</u>

## 綜合財務狀況表

二零一一年三月三十一日

	附註	二零一一年 三月三十一日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經重列)	二零零九年 四月一日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		238,990	247,529	260,531
投資物業		5,300	3,760	2,800
預付土地租賃款項		15,168	15,129	15,385
於共同控制公司之投資		5,023	4,858	4,775
於聯營公司之投資		1,842	2,236	3,179
可出售金融資產		32,149	32,149	32,279
遞延稅項資產		179	497	807
購置物業、廠房及設備項目支付之訂金		64	652	2,227
非流動資產總值		<u>298,715</u>	<u>306,810</u>	<u>321,983</u>
<b>流動資產</b>				
存貨		78,056	75,117	78,393
應收賬款及票據	10	125,181	115,431	125,894
預付款項、按金及其他應收款項		3,354	9,772	12,472
按公平值計入損益之股權投資		52	37	835
可收回稅項		1,737	57	1,068
現金及現金等值		112,076	118,186	78,119
流動資產總值		<u>320,456</u>	<u>318,600</u>	<u>296,781</u>
<b>流動負債</b>				
應付賬款及票據	11	44,601	41,218	34,764
其他應付款項及應計款項		38,538	40,458	39,335
應付稅項		3,132	4,647	3,838
流動負債總額		<u>86,271</u>	<u>86,323</u>	<u>77,937</u>
流動資產淨值		<u>234,185</u>	<u>232,277</u>	<u>218,844</u>
資產總值減流動負債		<u>532,900</u>	<u>539,087</u>	<u>540,827</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債		3,125	4,413	5,550
資產淨值		<u>529,775</u>	<u>534,674</u>	<u>535,277</u>
<b>權益</b>				
本公司擁有人應佔權益				
已發行股本		32,365	32,365	32,365
儲備		470,257	475,792	474,012
擬派末期股息	8	9,709	9,709	9,709
		<u>512,331</u>	<u>517,866</u>	<u>516,086</u>
非控股權益		<u>17,444</u>	<u>16,808</u>	<u>19,191</u>
權益總額		<u>529,775</u>	<u>534,674</u>	<u>535,277</u>

附註：

## 1. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，當中包括全部香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定而編製。除投資物業及股權投資按公平值計量外，財務報表乃按歷史成本法編製。除非另有註明，否則此等財務報表以港元（「港元」）呈列，所有數值均按四捨五入法調整至最接近之千位。

## 2. 會計政策及披露之變動

本集團編製本年度財務報表時首次採納下列新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號（經修訂）	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第1號之修訂	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則—首次採納者之額外豁免之修訂
香港財務報告準則第2號之修訂	香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款—集團現金結算以股份為基礎之付款交易之修訂
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號之修訂	香港會計準則第32號金融工具：呈報—供股分類之修訂
香港會計準則第39號之修訂	香港會計準則第39號金融工具：確認及計量—合資格對沖項目之修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產
列入於二零零八年十月頒佈之香港財務報告準則之改進內之香港財務報告準則第5號之修訂	香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止業務—計劃出售於一間附屬公司之控股權益之修訂
二零零九年香港財務報告準則之改進	於二零零九年五月頒佈對多項香港財務報告準則之修訂
香港詮釋第4號之修訂	香港詮釋第4號租賃—釐定香港土地租約之租賃期限之修訂
香港詮釋第5號	財務報表之呈列—借款人對包含須按要求償還條款之有期貸款之分類

除下文所進一步解釋有關香港會計準則第17號之修訂（列入二零零九年香港財務報告準則之改進內）之影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響。

香港會計準則第17號租賃：刪除有關土地租賃分類的特定指引。因此，土地租賃應按香港會計準則第17號的一般指引分類為經營或融資租賃。

於採納該等修訂時，本集團重新評估了其位於香港及中國大陸而過往分類為經營租賃之租約。於中國大陸之租賃仍分類為經營租賃。由於在香港與租賃相關的絕大部份風險及回報已轉至本集團，因此在香港的租賃由「預付土地租賃款項」項下之經營租賃重新分類為「物業、廠房及設備」項下之融資租賃。相應攤銷亦已重新分類為折舊。上述變動之影響概述如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<i>截至三月三十一日止年度之綜合損益表</i>		
物業、廠房及設備之折舊增加	829	829
預付土地租賃款項之攤銷減少	(829)	(829)
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>          </u>	<u>          </u>
	-	-

*於三月三十一日之綜合財務狀況表*

物業、廠房及設備增加	29,237	30,065
預付土地租賃款項減少	(28,408)	(29,236)
預付款項、按金及其他應收款項減少	(829)	(829)
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>          </u>	<u>          </u>
	-	-

*於二零零九年四月一日之綜合財務狀況表*

物業、廠房及設備增加		30,895
預付土地租賃款項減少		(30,066)
預付款項、按金及其他應收款項減少		(829)
		<u>          </u>
		<u>          </u>
		-

由於追溯應用該等修訂，導致財務狀況表中的項目須予重列，因此於本財務報表呈列於二零零九年四月一日之財務狀況表以及受該等修訂影響之相關附註。

本集團並無提前應用已頒佈而尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

### 3. 分部資料

本集團之主要業務為製造及買賣眼鏡架、太陽眼鏡及眼鏡盒。就管理而言，本集團根據其產品經營一項業務單位，而唯一可申報分部為製造及買賣眼鏡產品。

並無經營分部綜合組成上述可申報經營分部。

#### 地域資料

##### (a) 來自外部客戶之收益

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
歐洲	288,717	253,104
北美洲	157,591	126,869
中華人民共和國(「中國」)(包括香港)	46,172	34,382
其他亞洲國家	10,313	9,893
其他	2,609	4,895
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>505,402</u>	<u>429,143</u>

上述收益資料乃根據客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

本集團所有重大營運資產均位於中國。因此，並無呈列分部資產之地域資料。

有關主要客戶之資料

來自單一外部客戶之收益約為157,448,000港元(二零一零年：158,361,000港元)，其中包括出售予一組據本集團了解是與該名客戶同屬一個控股集團之公司的銷售。

4. 收益及其他收入

收益亦即本集團營業額，指向第三方售出貨品之淨發票值減退貨撥備及商業折扣。

收益及其他收入之分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>收益</b>		
銷售貨品	<b>505,402</b>	429,143
<b>其他收入</b>		
銷售廢料	572	581
銀行利息收入	531	409
租金收入總額	787	248
按公平值計入損益之股權投資所得股息收入	3	28
其他	933	1,236
	<b>2,826</b>	2,502

## 5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利於扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (經重列)
已售存貨成本	444,947	368,780
折舊	30,093	33,745
預付土地租賃款項攤銷	370	366
核數師酬金	840	900
土地及樓宇之最低經營租約租金	3,250	2,611
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資及薪金	191,732	148,571
退休金計劃供款*	877	866
	<u>192,609</u>	<u>149,437</u>
租金收入總額	(787)	(248)
滯銷存貨撥備／(撥備撥回)	2,896	(1,876)
匯兌差額，淨額	214	2,108
其他經營開支／(收入)：		
應收賬款減值撥回	(84)	(261)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	2,102	(47)
公平值收益，淨額：		
按公平值計入損益之股權投資－持作買賣	(15)	(228)
投資物業公平值變動	(1,540)	(960)
	<u>463</u>	<u>(1,496)</u>

\* 於申報期間結算日，本集團並無已沒收退休金計劃供款可供削減未來年度之退休金計劃供款(二零一零年：無)。

## 6. 財務費用

財務費用之分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	<u>3</u>	<u>7</u>

## 7. 所得稅開支

香港利得稅乃根據年內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零一零年：16.5%) 之稅率計算撥備。其他地區之應課稅溢利之稅項乃根據本集團經營業務所在司法權區之現行稅率計算。

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本集團：		
即期－香港		
本年度支出	563	2,264
過往年度超額撥備	(530)	(370)
即期－其他地區	6	26
遞延	(970)	(827)
	<u>          </u>	<u>          </u>
本年度稅項支出／(抵免) 總額	<u><b>(931)</b></u>	<u><b>1,093</b></u>

## 8. 股息

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
擬派末期股息－每股普通股3港仙 (二零一零年：3港仙)	<u><b>9,709</b></u>	<u><b>9,709</b></u>

本公司建議向於二零一一年九月一日名列股東登記名冊之股東派發二零一一年末期股息每股普通股3港仙，惟須待本公司股東於即將舉行之股東週年大會批准後，方可作實。

## 9. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按年內本公司普通股股權持有人應佔本年度溢利2,653,000港元 (二零一零年：11,758,000港元) 及已發行股份323,649,123股 (二零一零年：323,649,123股) 計算。

本集團於該等年度並無具攤薄潛力之普通股份。

## 10. 應收賬款及票據

本集團一般給予其客戶平均45至120日 (二零一零年：45至120日) 之信貸期，並致力對尚欠之應收款項維持嚴格控制。

以下為於二零一一年及二零一零年三月三十一日之應收賬款及票據 (扣除應收賬款減值) 之賬齡分析：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
即期至90日	112,624	105,063
91至180日	145	1,416
181至360日	-	459
超過360日	32	13
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>112,801</b>	106,951
應收票據	<u><b>12,380</b></u>	<u>8,480</u>
總計	<u><b>125,181</b></u>	<u><b>115,431</b></u>



## 11. 應付賬款及票據

以下為於二零一一年及二零一零年三月三十一日之應付賬款及票據之賬齡分析：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
即期至90日	41,143	39,274
91至180日	1,792	982
181至360日	771	170
超過360日	895	792
總計	<u>44,601</u>	<u>41,218</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零一一年三月三十一日止年度，本集團之銷售額由上一個財政年度之429,143,000港元上升17.77%至505,402,000港元。與去年相比，本集團銷往歐洲及北美洲兩大地域市場之銷售分別增長14.07%及24.22%，而銷售往中國之金額亦增長34.29%。

雖然銷售額錄得增長，但對本集團來說，本回顧財政年度是艱苦經營的一年。國內進一步調高最低工資令到勞工成本顯著增加，加上高通脹率和人民幣持續升值，令到本集團的生產成本上揚。為了保持集團於市場之競爭力，本集團選擇不以大幅度調升價格來將所增加的成本全數轉嫁給客戶。

因此，本集團之毛利率較去年之14.50%減少3.11%至11.39%。截至二零一一年三月三十一日止年度之本公司擁有人應佔溢利由去年之11,758,000港元下跌77.44%至本年度之2,653,000港元。

### 展望

由於國內通脹率持續高企，加上內地的最低工資將於下一個財政年度進一步上調20%，而有關中國員工住房公積金的新規定亦會於同一年度內生效，預期本集團於中國之生產成本將會被進一步推高，營商環境將更見嚴峻。人民幣逐步升值亦會對本集團之經營成本構成更大壓力。縱觀全球形勢，歐洲主權債務危機及美國經濟的復甦步伐仍存在不確定因素，兩者令到全球經濟前景以及本集團產品面對的市場需求存在隱憂。

為應對上述已預見的挑戰和不確定因素，本集團將繼續在各層面嚴格控制成本，以及採取提升效益措施以保持競爭力。此外，本集團將會審視現行的市場推廣策略，務求更為集中於高利潤的產品及客戶。

## 流動資金及財務資源

於二零一一年三月三十一日，本集團繼續維持穩健的財務狀況，其中現金及銀行結餘達112,076,000港元，而資本負債比率為零。於二零一一年三月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益為512,331,000港元（二零一零年三月三十一日：517,866,000港元）。

## 外匯風險

本集團之業務交易主要以港元、人民幣及美元進行。由於港元與美元掛鈎，本集團預期不會就此面對任何重大外匯風險。然而，本集團因人民幣升值而受到若干外匯影響。本集團並無訂立任何外匯合約。管理層密切監察外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 資本承擔及或然負債

於二零一一年三月三十一日，本集團就設備及機器有已訂約但未撥備之資本承擔132,000港元（二零一零年三月三十一日：1,700,000港元）。於二零一一年三月三十一日，本公司就其若干附屬公司所獲融資向銀行提供151,400,000港元（二零一零年三月三十一日：142,900,000港元）之擔保因而產生或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零一一年三月三十一日，本集團於中國大陸及香港聘用5,159名（二零一零年三月三十一日：5,909名）全職僱員。本集團參考市場情況以及個別僱員之表現、資歷及經驗釐定薪金、花紅及福利，並不時作出檢討。

## 購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

董事會（「董事會」）致力實施高水平之企業管治常規及程序以履行其責任。董事會相信，良好企業管治可讓股東獲得最大利益。本公司一直瞭解透明度及問責性之重要性。本集團已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文，作為其本身之企業管治常規守則。本公司董事（「董事」）認為，本公司於截至二零一一年三月三十一日止年度一直遵守守則，惟下列偏離情況除外：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之職務應當區分，不應由同一人擔任。本公司並無設立「行政總裁」職位。許亮華先生兼任本公司主席及董事總經理，負責本公司整體管理事宜。由於許先生目前兼任主席及董事總經理，故本公司並無區分該兩個職位。董事會相信，對本集團來說，由一人兼任主席及董事總經理之職務，可提高制定及實行本公司政策之效率，讓本集團可有效及即時把握商機。董事會亦相信，透過其與獨立非執行董事進行監察，可維持平衡機制，從而充分及公平地保障股東權益。

### **上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）**

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守準則，其條款不會較上市規則附錄10標準守則所載規定標準寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，本公司已獲全體董事確認於本年度一直遵守標準守則所載之規定標準。

### **審核委員會**

本集團所採納之會計原則及慣例，以及截至二零一一年三月三十一日止年度之全年業績已由審核委員會審閱，審核委員會成員包括本公司獨立非執行董事潘國輝先生、譚學林博士及王忠秣先生。

### **股息**

董事會議決於即將在二零一一年八月二十六日舉行之應屆股東週年大會上，建議派付截至二零一一年三月三十一日止年度之末期股息每股普通股3港仙（二零一零年：3港仙）。若末期股息之宣派獲股東批准，末期股息預期將於二零一一年九月二十三日派付予於二零一一年九月一日名列本公司股東名冊之該等股東。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

本公司將於二零一一年八月二十六日星期五（即本公司股東週年大會日期）及於二零一一年九月一日星期四（若宣派之末期股息於股東週年大會上獲批准，此為擬派末期股息的記錄日期）暫停辦理股份過戶登記手續，分別藉此利便股東週年大會上的受委代表表決之程序，以及釐定有權獲派擬派末期股息之本公司股東的資格。於上述時間內將會暫停辦理股份過戶登記事宜。

所有過戶文件連同有關股票，必須(a) (為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票) 於二零一一年八月二十五日星期四下午四時三十分前；及(b) (為符合資格獲發擬派末期股息) 於二零一一年八月三十一日星期三下午四時三十分前，送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理股份過戶登記。有權獲派末期股息之記錄日期為二零一一年九月一日，而待於股東週年大會上批准宣派末期股息後，現訂於二零一一年九月二十三日派發末期股息。

## 致意

本人謹藉此機會衷心感謝本集團全體員工及董事同寅之貢獻、支持及竭誠服務；亦就本集團各客戶、股東、銀行、供應商及其他業務夥伴之不懈支持衷心致謝。

代表董事會  
高雅國際集團有限公司  
主席  
許亮華

香港，二零一一年六月二十八日

於本公佈日期，本公司執行董事為許亮華先生、潘兆康先生及梁樹森先生；非執行董事為Barbara Lissi女士及Paola Marchisio女士；而獨立非執行董事為潘國輝先生、譚學林博士，太平紳士及王忠秣太平紳士。