



飛達帽業控股有限公司



年報 | 2002

開拓進取，與時俱進，  
引領集團邁向全世界





## 目 錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	8
董事及高級管理人員簡歷	11
董事會報告	13
核數師報告	20
綜合收益表	21
綜合資產負債表	22
資產負債表	24
綜合權益變動表	25
綜合現金流量表	26
財務報表附註	27
財務概要	52
股東週年大會通告	54

## 公司資料

### 執行董事

顏禧強先生(主席)  
顏寶鈴女士(副主席兼董事總經理)  
周瓊蕾女士

### 獨立非執行董事

吳君棟先生  
梁樹賢先生

### 公司秘書

陳耀培先生

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 主要營業地點

香港  
九龍  
九龍灣  
常悅道9號  
企業廣場  
2座10樓  
1001-1005室

### 律師

盛德律師事務所  
香港  
中環  
花園道1號  
中銀大廈49樓

### 核數師

摩斯倫會計師事務所  
香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園廣場34樓

## 公司資料

### 主要往來銀行

渣打銀行  
香港上海滙豐銀行  
恒生銀行

### 百慕達股份登記及過戶總處

The Bank of Bermuda Limited  
Bank of Bermuda Building  
6 Front Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 香港股份登記及過戶分處

登捷時有限公司  
香港  
灣仔  
告士打道56號  
東亞銀行港灣中心地下

### 公司網址

<http://www.mainland.com.hk>  
<http://www.mainlandheadwear.com>

## 主席報告



顏禔強先生，主席

本人謹代表飛達帽業控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）於截至二零零二年十二月三十一日止年度之業績表現再創佳績。此乃本集團自二零零零年十二月十三日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市以來第三份年報。

### 業績

本集團於回顧年度之營業額及股東應佔溢利分別為**394,122,000**港元及**64,032,000**港元，較上年同期分別增加**36.6%**及**2.4%**。年內之每股基本盈利為**23.7**港仙。董事會建議就截至二零零二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股**6**港仙，惟須待本公司股東於即將召開之本公司股東週年大會上批准，方可作實。

### 業務回顧

儘管二零零二年之消費意欲疲弱，惟對帽品工業並未造成影響，本集團主要市場美國之帽業發展仍然蓬勃。美國人擁有強烈的戴帽文化，加上多元化之體育項目（例如**NBA**、**NHL**、**MLB**、**NCAA**）及賽車項目（例如**NASCAR**）的舉行，刺激市場對本集團產品之需求。其他主要運動品牌例如**Reebok**、**Wrangler**、**Fila**及**Ellesse**均深受消費者歡迎，對本集團之業務有所裨益。

## 主席報告



顏寶玲女士，副主席兼董事總經理

於二零零二年下半年，本集團成功獲得著名品牌包括AFL、Mudd及一家著名太陽眼鏡及運動服裝品牌之專利權，進一步加強本集團之客戶基礎。本集團與這些新客戶之業務進展良好，為未來的增長奠下穩固基礎。

其他業務發展包括取得私人品牌之製造權。

棒球帽繼續為主導潮流，但各式各樣之禮帽及針織帽仍然深受市場歡迎。制服帽業務仍然強勁，主要來自連鎖快餐店之需求，例如美國Burger King及Sonic。

本集團位於深圳現有廠房毗鄰之8層高全新工廠大樓，面積約200,000平方呎，已於去年正式投入運作。本集團於二零零二年四月及二零零二年十月分別安裝第一條及第二條新生產線，提高本集團之生產力約20%。本集團亦在新廠房大廈內設立實驗室，以測試布料內對健康有害之化學物質，例如甲醛。此舉不但提升本集團之產品質素，同時亦增加本集團開發新產品之能力。額外2條生產線將於二零零三年啟用，連同二零零四年再增加的2條新生產線，集團的生產能力最終可提升達80%。

於回顧年度內，本集團購置了30台數碼繡花機，令總數增加至130台。機器設備的提升擴大本集團的能力，以應付客戶不斷上升之需求。本集團之數碼刺繡部門亦開發了創新的刺繡技術，以滿足客戶需求。



帽品生產線

## 主席報告



紙箱生產部

於二零零二年十月，本集團自設紙箱生產部門，以提升整體的營運效益。此舉不但讓本集團避免紙箱供應商之加價壓力，同時亦為本集團向客戶提供物流服務作好準備。迄今，此部門表現十分理想，透過節省原料成本提高了本集團之競爭優勢及生產效益。

### 公司發展

年內，本集團於Drew Pearson Marketing, Inc. (「DPM」)之股本權益由42.86%增加至85.72%，同時於Drew Pearson International, Inc. (「DPI」)之股權亦由33.33%增持至66.67%。此舉進一步加強本集團與DPM及DPI之業務關係，並鞏固本集團於專利休閒帽品行業之國際領導地位。

同期，本集團亦透過主要股東Successful Years International Co., Ltd. (「Successful Years」)向Templeton Strategic Emerging Funds LDC (「Templeton」)配售18,000,000股股份及向Paramount Apparel International, Inc. (「Paramount」)配售2,000,000股股份。Successful Years亦認購20,000,000股認購股份 (「認購事項」)。集資淨額約34,000,000港元已保留作本集團之一般營運資金。

### 展望

中國加入世貿為本集團創造無限商機。有鑑於此，本集團於年內推出為現有客戶作特別用途而設之電子商貿平台，務求以方便的渠道及快速的付運爭取更多新的業務商機。同時，本集團亦不斷擴展美國市場之佔有率及開發其他具潛力之市場如歐洲、澳洲及亞洲。

本集團將於來年把帽品類別擴展至高爾夫球、狩獵及釣魚運動範疇，以開拓本集團之產品種類。同時，時尚帽品之需求亦見上升趨勢，而市場對多元化的質料的帽品的需求亦見殷切，如防水及保暖布料等。本集團有信心本身的業務將建基於現有客戶的基礎上，並透過取得額外市場佔有率繼續取得理想增長。

本集團計劃於二零零三年下半年成立運動服裝部門，以套裝形式提供T恤及帽品，務求迎合本集團部份客戶之需求。為進一步強化本集團優質之客戶服務，本集團於上年度初已開始為不少客戶提供物流服務。此等增值服務已進一步鞏固本集團與客戶之關係。





## 主席報告



本集團認為員工為本集團最寶貴之資產。因此，本集團聘請「優質管理」顧問公司，以提升本集團香港及深圳中層管理人員之管理技巧，繼續加強員工培訓及發展。

本集團著重公司管治，在各方面均採取嚴格監察。本集團亦繼續精簡營運架構，嚴厲控制成本，從而為本集團股東帶來最佳回報。

## 致謝

本人謹代表董事會對所有客戶、供應商、金融機構、股東及員工之支持致以衷心感謝。

主席  
顏禧強

香港  
二零零三年四月九日



## 管理層討論與分析

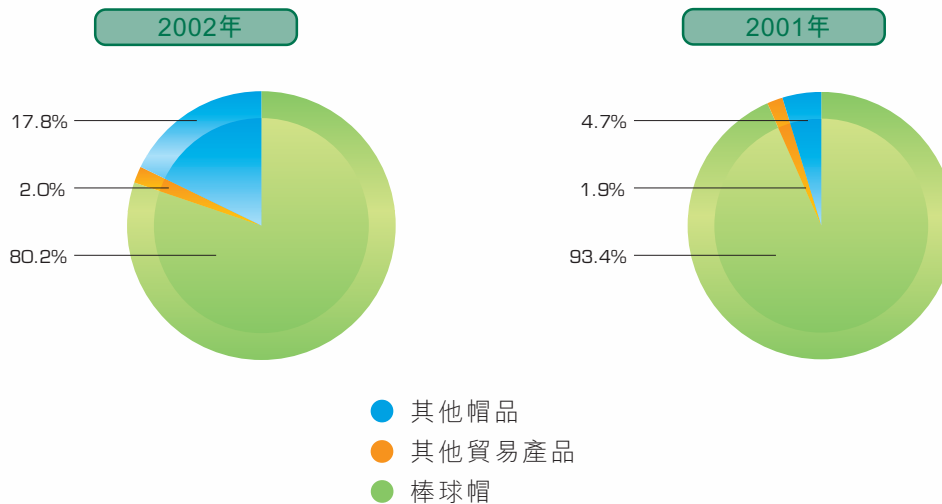
### (A) 業績回顧

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之股東應佔純利約為**64,032,000**港元，去年同期則為**62,527,000**港元。能達致此業績主要由於本集團垂直合併策略之成功及受惠於因業務擴張所帶來之規模效益所致。

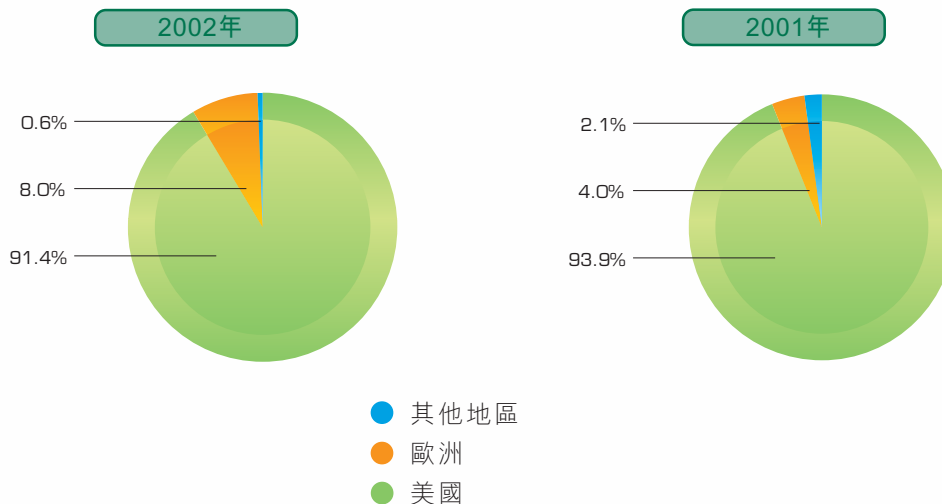
於回顧年內，本集團之總營業額為**394,122,000**港元(二零零一年：**288,565,000**港元)，較上年度增長**36.6%**(二零零一年：**19.0%**)。毛利率保持在**38%**。美國仍為錄得最可觀增長之市場，佔總營業額達**91.4%**。

按不同產品種類及市場劃分之營業額分析如下：

#### 按產品種類劃分之營業額



#### 按不同市場劃分之營業額



## 管理層討論與分析



### (B) 流動資金及財政資源

本集團續以內部產生之現金流量及向Templeton及Paramount配售股份所得資金支持其業務營運。

於二零零二年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款為137,000,000港元(二零零一年：80,000,000港元)，並獲多間銀行授給銀行信用貸款額約108,000,000港元。本集團於二零零二年十二月三十一日並無動用銀行貸款。而本集團除美國以外附屬公司之財務及庫務政策概由香港之最高管理層集中管理及控制。美國附屬公司於資源調配方面享有高度自由。

本集團於二零零二年十二月三十一日之資本與負債比率(即約600,000港元之借貸淨額除以約311,000,000港元之股東權益總額)接近零。董事經考慮後認為此為十分健康之狀況。

### (C) 資本結構

於回顧年內，20,000,000股股份已根據配售及認購協議發行，集資約34,000,000港元。此外，13,112,070股股份已因增持於DPM及DPI之股權而獲發行。再者，3,698,000股股份已按每股1.228港元之行使價行使3,698,000份於較早前由本公司授出之購股權而發行。因此，於二零零二年十二月三十一日，本公司之已發行股本已由244,488,461股增至281,298,531股。

於二零零二年十二月三十一日，本集團資本結構為股東權益311,000,000港元(二零零一年十二月三十一日：204,000,000港元)，及存放於銀行之現金列示如下：

	等值 金額 百萬港元	百分比 %
人民幣	0.6	0.4
港元	39.7	28.9
美元	97.1	70.7
	<u>137.4</u>	<u>100.0</u>

本集團主要以美元進行買賣。因此，本公司董事並不認為本集團承受重大外匯風險。

## 管理層討論與分析

**(D) 增加於聯營公司之持股量使其成為非全資附屬公司**

於二零零二年四月三十日，本集團增持DPM及DPI兩間聯營公司之股份，藉以將其於DPM及DPI之持股量由約42.86%及33.33%分別增加至約85.72%及66.67%。收購代價乃以本公司發行13,112,070股股份及以現金方式支付。於收購完成時，DPM及DPI已成為本公司之非全資附屬公司。

於二零零二年七月，本公司其中一間非全資附屬公司DPI按代價10,000美元向其一股東購回及註銷其於DPI之200,000股股份（即彼於DPI之全部控股權），導致本集團於DPI之控股權已被視為由66.67%增至80%。

由於DPM及DPI之高級管理層於整個回顧年度內並無重大變動，此等交易對DPM及DPI之營運及財務狀況均無重大影響。DPM及DPI主要於美國及全球從事專利帽品之買賣。

**(E) 資本承擔及或然負債**

於二零零二年十二月三十一日，除本公司就多間銀行所授出之銀行信貸所作出之交叉公司保證外，本集團概無任何重大資本承擔或或然負債。

**(F) 人力資源**

於二零零二年十二月三十一日，本集團分別於美國、香港及中華人民共和國之生產廠房聘用合共約108名、60名及2,210名員工。於回顧年內，僱員開支約為55,000,000港元，員工薪酬乃按其職責及工作表現釐定。除基本薪酬外，其他僱員福利包括醫療保險計劃、強制性公積金計劃以及購股權計劃。於二零零二年十二月三十一日，合資格僱員獲邀請參與購股權計劃。

**(G) 重大投資**

除本文所披露者外，本集團於回顧年內並無其他重大投資。

**(H) 本集團之資產抵押**

本集團於回顧年內並無抵押任何資產。

**(I) 未來重大投資計劃**

除本文所披露者外，目前本集團暫無重大投資或資本資產計劃。

## 董事及高級管理人員簡歷

### 執行董事

**顏禧強先生**，現年47歲，本公司主席兼本集團創辦人之一。顏先生負責本集團之整體策略部署及制訂公司政策，並監督本集團之生產工作。顏先生於一九八二年取得福建農業學院(現稱福建農林大學)學士學位，現時擔任福建農林大學客席教授。顏先生在生產及銷售休閒帽品方面已積逾16年經驗，現任福建泉州市中國人民政治協商會議委員。顏先生為顏寶鈴女士之丈夫。

**顏寶鈴女士**，現年43歲，本公司副主席兼董事總經理，亦為本集團創辦人之一。彼負責本集團之市場推廣工作及整體營運系統，在生產及銷售休閒帽品方面已積逾16年經驗。顏女士乃顏禧強先生之妻子。顏女士為仁愛堂主席、保良局之總理及香港中華總商會之永遠名譽會董。顏女士亦是福建省僑聯青年委員會之副會長、中國僑聯青年委員會之副理事長、及中華慈善總會之高級顧問兼永久理事。顏女士獲頒2001年香港青年工業家獎。

**周瓊蕾女士**，現年41歲，本集團市場推廣董事。彼負責本集團之銷售及營運工作，持有加拿大西安大略大學頒發之經濟學文學士學位，並持有香港中文大學頒發之培訓管理學士後文憑及澳洲墨哥利大學頒發之管理碩士學位，主修市場管理學。於一九九四年二月加入本集團前，周小姐曾在香港一家紡織製衣公司出任採購及市場推廣經理。周女士於紡織及製衣業分別積逾五年及七年經驗。

### 獨立非執行董事

**吳君棟先生**，現年38歲，本公司獨立非執行董事。吳先生任職律師逾9年時間，並為盛德律師事務所之合夥人。

**梁樹賢先生**，現年53歲，本公司獨立非執行董事。梁先生為執業會計師，並為英國公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員。彼為梁樹賢溫宜華會計師事務所之合夥人。

### 公司秘書

**陳耀培先生**，42歲，本公司之公司秘書及財務總監。早年獲香港大學頒發榮譽工程學理學士學位。彼於財務及會計方面累積逾15年工作經驗。陳先生乃香港會計師公會及英國公認會計師公會之會員。彼於二零零一年五月加入本公司。

## 董事及高級管理人員簡歷

## 高級管理層

**David Briskie**先生，現年42歲，Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.之總裁。彼畢業於紐約Fordham University，主修市場學及財務學並獲得榮譽學位。彼於銷售及市場推廣業務積逾15年經驗。David Briskie先生於一九八八年投資於Drew Pearson Marketing, Inc.。彼歷任Drew Pearson Marketing, Inc.之財務總監、營運總監、行政總裁及總裁。於二零零二年四月本集團收購該附屬公司後，彼繼續獲本集團委任為Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.之總裁。

**Steven Engquist**先生，現年45歲，Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.之營運總監。彼曾於明尼蘇達州大學就讀。彼曾於多間成功之公司出任領導職位，於帽品業務積逾20年經驗。彼於80年代投資於Drew Pearson Marketing, Inc.。於二零零二年四月本集團收購該附屬公司後，彼繼續獲本集團委任為Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.之營運總監。

**黃愛娘**小姐，現年54歲，本公司之企業傳訊總監。彼於二零零一年四月加入本集團，主要負責處理本集團與投資者及傳媒之關係。黃小姐於公共關係、人事招聘、時裝貿易及私人投資理財方面均具有豐富經驗。

**何清輝**先生，現年52歲，本集團之生產部經理。彼負責本集團之生產統籌及生產計劃。何先生於一九九二年四月加入本集團。

**楊培佳**先生，現年39歲，本集團之生產部經理，於一九九六年三月加入本集團。楊先生主要負責監控本集團產品之質量保證及確保產品準時付運。彼在生產業已積逾10年經驗。於加入本集團前，楊先生曾在香港多家公司出任多個監督職位。

**葉瑞明**先生，現年46歲，本集團之繡花部廠長。彼於一九九五年十二月加入本集團，負責管理本集團之繡花生產工作。於加入本集團前，彼在香港一家繡花廠任廠長逾10年時間。

## 董事會報告

本公司董事（「董事」）謹此提呈董事會報告及本公司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，以及本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之財務報表。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。主要附屬公司之主要業務詳情載列於財務報表附註35。

### 分類資料

分類資料詳情載列於財務報表附註4。

### 業績及分派

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之業績載列於第21頁之綜合收益表。

董事已宣派回顧年度之中期股息每股2港仙，於二零零二年十月十一日，已派付股息合共約5,608,000港元。

董事建議向二零零三年五月二十一日名列本公司股東名冊之股東派付回顧年度之末期股息每股6港仙，總額約16,878,000港元。

概無股東就放棄或同意放棄任何股息訂立安排。

### 五年財務概要

本集團截至二零零二年十二月三十一日止之過往五個財政年度之財務概要載列於本年報第52及53頁。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於回顧年度內之重大變動詳情載列於財務報表附註13。

### 附屬公司

本公司主要附屬公司之詳細資料載列於財務報表附註35。

### 股本

本公司之股本於回顧年度內之變動詳情載列於財務報表附註24。

## 董事會報告

### 儲備

本集團及本公司之儲備於年內之變動詳情載於財務報表附註26。

### 捐款

本集團於回顧年度內之慈善及其他捐款合共約為3,183,000港元。

### 董事

於年內及截至本報告刊發日期為止之在任董事如下：

#### 執行董事：

顏禧強  
顏寶鈴  
周瓊蕾

#### 獨立非執行董事：

吳君棟  
梁樹賢

根據公司細則第87條，梁樹賢先生須於即將舉行之股東週年大會上退任，惟彼符合資格並有意膺選連任。所有其他董事將繼續留任。

### 董事之服務合約

顏禧強先生、顏寶鈴女士及周瓊蕾女士各人均已與本公司訂立服務合約，由二零零零年六月一日起計，初步為期三年，並於服務合約約滿後持續有效，直至根據服務合約之條款而終止。

除上文所披露者外，在即將舉行之股東週年大會上有意膺選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何不可由本集團於一年內免付補償(法定補償除外)予以終止之服務合約。

各董事於回顧年度內之酬金已於財務報表附註6內披露。



## 董事會報告

### 董事於合約中之權益

除財務報表附註34及下文「關連交易」一節所披露者外，於本年度概無董事於本公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務屬重大之任何合約中直接或間接擁有重大權益。

### 關連交易

- (a) 於二零零零年二月十五日，本集團與一間由顏禧強先生（「顏先生」）間接實益擁有且由顏先生及顏寶鈴女士（「顏女士」）控制之公司飛達工藝有限公司訂立一項租賃協議，租用位於香港九龍灣一個辦公室單位。租期由二零零零年一月一日起計直至二零零二年十二月三十一日止，初步為期三年，月租為**110,000元**（不包括地租、差餉及管理費），並於其後以市值租金**80,000**港元再續租一年，租金乃經公平合理之磋商後釐訂。該辦公室單位之實用面積約為**443.1**平方米。原租金已按同類物業在鄰近地區之當時市場租金計算，並由獨立物業估值師利駿行測量師有限公司於二零零零年三月三十一日確認。
- (b) 於二零零零年二月十五日，本集團與顏先生及顏女士訂立一項租賃協議，租用位於香港九龍灣之貨倉，自二零零零年一月一日起初步為期三年，月租為**25,000元**（不包括地租、差餉及管理費）。所租用之廠房總實用面積約為**230.5**平方米。租金乃按同類廠房於鄰近地區之當時市值租金計算，並已由獨立物業估值師利駿行測量師有限公司於二零零零年三月三十一日確認。租賃協議已於二零零二年七月三十一日在雙方同意之情況下提早終止。

除本節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東（定義見上市規則）或其任何附屬公司訂立任何重大合約（包括但不限於提供服務之合約）。

### 購股權計劃

本公司採納購股權計劃，以使本集團可向選定之參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作出之貢獻之獎勵及獎償。

根據於二零零零年十一月十六日採納之本公司購股權計劃（「舊購股權計劃」），董事會已於二零零一年六月十一日批准授出購股權予若干全職僱員及一名董事以分別認購**8,649,000**股及**2,000,000**股本公司股份，於二零零二年一月一日並無行使或註銷該等購股權。每股認購價為**1.228**港元，為授出購股權日期前五個交易日之股份平均收市價約**80%**。購股權期間由二零零一年六月十一日起計為期八年，並可於二零零二年六月十一日起行使。於購股權期間首數年可行使之部份購股權比例均附有額外限制。

## 董事會報告

## 購股權計劃(續)

於回顧期間內，本公司全職僱員及董事行使根據舊購股權計劃授出之購股權之適用部份，分別認購共**3,098,000**股及**600,000**股本公司股份。於二零零二年十二月三十一日，全職僱員及董事於舊購股權計劃項下分別有**5,551,000**份及**1,400,000**份尚未行使之購股權。

為符合於二零零一年九月一日生效之香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第17章有關上市公司購股權計劃之新修訂，本公司已於二零零二年五月二十三日終止舊購股權計劃，並採納新購股權計劃(「新購股權計劃」)。因此，本公司再不能根據舊購股權計劃授出購股權。然而，於舊購股權計劃終止前授出之購股權將仍然生效。

根據新購股權計劃，董事可自二零零二年五月二十三日起十年內向選定之參與者授出購股權。認購價為以下各項中之較高者(i)股份之面值；(ii)股份於聯交所日報表上所報之收市價；及(iii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所日報表上所報之平均收市價。根據新購股權計劃可予發行之證券數目上限為批准新購股權計劃當日本公司已發行股份數目之**10%**。除非股東於股東大會上批准，倘於截至上一次授出日期止十二個月期間內向某一承授人授出之購股權於行使時所發行及將予發行之股份總數超過本公司不時已發行股本之**1%**，則不得向該承授人授出購股權。購股權可按照新購股權計劃之條款於董事會以購股權證書之方式知會各承授人之期間內隨時按不同比例行使。各承授人於接納要約時須支付**1**港元不可退回之款項作為授出購股權之代價。新購股權計劃之其他詳情已於本公司日期為二零零二年四月二十九日之通函內作出披露。

根據新購股權計劃，董事會於二零零二年七月三日批准向本集團若干(i)客戶及供應商及(ii)持續合約僱員授出可分別認購**3,950,000**股及**12,035,000**股本公司股份(倘購股權獲全面行使，則分別佔本公司於本報告日期之現有已發行股本之**1.40%**及**4.27%**)之購股權。每股認購價為**2.7**港元，即提呈購股權當日股份之收市價及購股權提呈日期前五個交易日股份之平均收市價之較高者。購股權期間由二零零二年七月三日起計，為期八年，並可自二零零三年七月三日起開始行使。

於二零零二年十二月三十一日，舊購股權計劃項下有**6,951,000**份尚未行使之購股權，而新購股權計劃項下則有**15,985,000**份已授出但尚未行使之購股權。

由於董事認為並無隨手可知之本公司股份購股權之市值，因此彼等無法為已授出購股權之價值提供準確估值，故此並無於此等財務報表中載列根據購股權計劃授出之購股權之估值。

本公司購股權計劃詳情載列於財務報表附註**25**。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員之股份及購股權權益

#### (1) 股份

於二零零二年十二月三十一日，本集團董事及主要行政人員於本公司及其聯營公司(定義見證券(披露權益)條例(「披露權益條例」))之股本中擁有須記入本公司根據披露權益條例第29條規定須存置之登記冊中之權益，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益載列如下：

	實益擁有之股份數目			
	個人權益	公司權益	家族權益	其他權益
顏禧強(附註)	—	—	10,000,000	180,000,000
顏寶鈴(附註)	10,000,000	—	—	180,000,000
周瓊蕾	60,000	—	—	—

附註：由Successful Years International Co., Ltd. (該公司由NHK Trust及NPL Trust分別按40%及60%最終及實益擁有)合法及實益擁有之180,000,000股股份。該兩項信託均為顏禧強先生設立之全權家族信託，其全權受益人包括顏禧強先生、顏寶鈴女士及彼等之家族成員。

顏禧強先生之妻子顏寶鈴女士合法及實益擁有10,000,000股股份。

#### (2) 購股權

根據舊購股權計劃，董事擁有個人權益以認購本公司股份者詳載如下：

董事	授出日期	於二零零二年	於二零零二年	每股行使價	可行使日期
		一月一日 尚未行使	十二月三十一日 尚未行使		
周瓊蕾	二零零一年 六月十一日	2,000,000	1,400,000	1.228港元	由二零零三年 六月十一日至 二零零九年 六月十日 (附註)

附註：可於二零零三年六月十一日至二零零四年六月十日止期間內行使但尚未行使之購股權最多為600,000份。

### 董事購買股份或債券之權利

除上述所披露者外，本公司或其任何附屬公司於回顧年度內任何時間概無訂立任何安排，使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零二年十二月三十一日，按本公司根據披露權益條例第16(1)條所保存之登記冊所載，下列股東持有本公司已發行股本10%或以上權益：

	股份數目	持股百分比
Successful Years International Co., Ltd. (附註)	180,000,000	63.99%

附註：Successful Years International Co., Ltd.由NHK Trust及NPL Trust分別按40%及60%之比例擁有。該兩項信託均為顏禧強先生設立之全權家族信託，其全權受益人包括顏禧強先生、顏寶鈴女士及彼等之家族成員。

### 主要客戶及供應商

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶，佔本集團之綜合營業額約25% (二零零一年：35%)，而本集團五大客戶則共佔本集團綜合營業額約58% (二零零一年：81%)。

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團之最大供應商佔本集團之總採購額約15% (二零零一年：35%)，而本集團五大供應商則共佔本集團總採購額約39% (二零零一年：68%)。

除上文所披露者外，就董事會所知，概無擁有本公司已發行股本逾5%之董事或彼等各自之聯繫人士或股東於五個最大客戶或供應商擁有任何實益權益。

### 優先權

根據本公司之公司細則或百慕達法例，概無優先權條文要求本公司向現有股東按比例基準發售新股份。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及各附屬公司於回顧年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 董事會報告

### 審核委員會

審核委員會包括兩名本公司獨立非執行董事吳君棟先生及梁樹賢先生。審核委員會已與管理層檢討本集團所採納之會計準則及守則，並商討內部控制及財務申報事宜。

### 最佳應用守則

除本公司之非執行董事非按特定年期委任外(須根據本公司之組織章程大綱第87條及88條於股東週年大會輪值退任及重選)，本公司已於截至二零零二年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

### 核數師

於即將舉行之股東週年大會上提呈決議案續聘摩斯倫會計師事務所(英國特許會計師、香港執業會計師)為本公司核數師。

本公司之核數師於三年內均無變動。

代表董事會

主席  
顏禧強

香港  
二零零三年四月九日

核數師報告



摩斯倫會計師事務所

香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園廣場34樓

致飛達帽業控股有限公司  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
各位股東

本核數師(以下簡稱「本所」)已完成審核刊於第21頁至第51頁按照香港公認會計原則編製之財務報表。

**董事及核數師各自之責任**

貴公司之董事須負責編製真實與公平之財務報表。在編製此等真實與公平之財務報表時，董事必須貫徹採用合適之會計政策。

本所之責任是根據本所審核工作之結果，對該等財務報表發表獨立意見，並向股東作出報告。

**意見之基礎**

本所是按照香港會計師公會頒布之審計準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式，審查財務報表所載數額和披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作之重大估計和判斷、所釐定之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團之狀況，並有否貫徹採用和充份披露該等會計政策。

本所在策劃和進行審核工作時，均以取得一切本所認為必須之資料和解釋為目標，使本所能獲得充份之憑證，合理地確定該等財務報表是否存有重大之錯誤陳述。在作出意見時，本所亦已衡量該等財務報表所載資料在整體上是否足夠。本所相信審核工作已為下列意見建立合理基礎。

**意見**

本所認為，該等財務報表真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零二年十二月三十一日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定而妥善編製。

摩斯倫會計師事務所  
英國特許會計師  
香港執業會計師

香港  
二零零三年四月九日

## 綜合收益表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	2	<b>394,122</b>	288,565
銷售成本		<b>(245,459)</b>	(181,763)
毛利		<b>148,663</b>	106,802
其他收入	3	<b>6,364</b>	5,000
分銷成本		<b>(4,156)</b>	(6,488)
行政開支		<b>(82,053)</b>	(36,952)
經營溢利		<b>68,818</b>	68,362
財務費用	5(a)	<b>(336)</b>	(35)
應佔聯營公司業績		<b>5,222</b>	1,035
除稅前日常業務溢利	5(b)	<b>73,704</b>	69,362
稅項	8	<b>(9,178)</b>	(6,835)
除稅後日常業務溢利		<b>64,526</b>	62,527
少數股東權益		<b>(494)</b>	—
股東應佔純利	9	<b>64,032</b>	62,527
股息	10	<b>22,486</b>	18,680
每股基本盈利	11	<b>23.7 港仙</b>	26.0 港仙
每股攤薄盈利	11	<b>23.4 港仙</b>	不適用

## 綜合資產負債表

於二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	103,916	84,258
於聯營公司之權益	15	—	19,642
商譽	16	9,308	—
其他非流動金融資產	17	7,750	—
		<u>120,974</u>	<u>103,900</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	18	53,667	26,293
貿易及其他應收款項	19	75,284	59,736
可回收稅項		—	437
銀行結存及現金		137,455	80,461
		<u>266,406</u>	<u>166,927</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	49,469	53,130
計息借貸之即期部份	21	341	—
應付股息		224	—
稅項		15,008	8,209
		<u>65,042</u>	<u>61,339</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>201,364</u>	<u>105,588</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>322,338</u>	<u>209,488</u>
<b>非流動負債</b>			
計息借貸之長期部份	21	299	—
退休福利	22	1,705	—
遞延稅項	23	2,938	4,913
		<u>4,942</u>	<u>4,913</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>6,103</u>	<u>—</u>
<b>資產淨值</b>		<u>311,293</u>	<u>204,575</u>



## 綜合資產負債表

於二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	<b>28,129</b>	24,449
擬派發末期股息	26	<b>16,878</b>	13,880
儲備	26	<b>266,286</b>	166,246
		<b>283,164</b>	180,126
		<b>311,293</b>	204,575

於二零零三年四月九日經由董事會批准及授權刊發

董事  
顏禧強

董事  
顏寶鈴

資產負債表

於二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	14	<b>195,049</b>	155,354
<b>流動資產</b>			
銀行結存及現金		<b>22,729</b>	2,336
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		<b>830</b>	4,503
應付股息		<b>224</b>	—
		<b>1,054</b>	4,503
流動資產(負債)淨值		<b>21,675</b>	(2,167)
資產淨值		<b>216,724</b>	153,187
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	<b>28,129</b>	24,449
儲備	26	<b>188,595</b>	128,738
		<b>216,724</b>	153,187

於二零零三年四月九日經由董事會批准及授權刊發

董事  
顏禧強

董事  
顏寶鈴

## 綜合權益變動表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
年初股東權益總額	<b>204,575</b>	151,174
本年度純利	<b>64,032</b>	62,527
股息	<b>(19,488)</b>	(15,600)
發行股份	<b>62,486</b>	6,474
發行股份開支	<b>(312)</b>	—
年終股東權益總額	<b>311,293</b>	204,575

綜合現金流量表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>經營業務</b>			
經營業務產生之現金	27	<b>75,522</b>	48,222
已付中國企業所得稅		<b>(51)</b>	(136)
已付香港利得稅		<b>(4,966)</b>	(4,978)
已付海外稅項		<b>(62)</b>	—
<b>經營業務產生之現金淨額</b>		<b>70,443</b>	43,108
<b>投資活動</b>			
已收利息		<b>1,112</b>	1,563
購買物業、廠房及設備		<b>(28,926)</b>	(10,037)
收購附屬公司之現金流入淨額	29	<b>1,985</b>	—
投資於信託基金		<b>(7,750)</b>	—
<b>投資業務所耗現金淨額</b>		<b>(33,579)</b>	(8,474)
<b>融資活動</b>			
	28		
已付利息		<b>(336)</b>	(35)
已付股息		<b>(19,264)</b>	(15,600)
配售股份所得款項		<b>35,000</b>	—
行使購股權所得款項		<b>4,540</b>	—
發行股份開支		<b>(312)</b>	—
償還融資租賃之責任		<b>(162)</b>	(223)
少數股東還款		<b>664</b>	—
<b>融資活動產生(所耗)現金淨額</b>		<b>20,130</b>	(15,858)
<b>現金及現金等值物增加淨額</b>		<b>56,994</b>	18,776
<b>承前現金及現金等值物</b>		<b>80,461</b>	61,685
<b>現金及現金等值物結餘</b>		<b>137,455</b>	80,461
<b>現金及現金等值物結餘分析</b>			
銀行結餘及現金		<b>137,455</b>	80,461

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 1. 主要會計政策

#### 符合規定聲明

本財務報表已遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之會計實務準則(「會計實務準則」)及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用之披露條文。本集團採納之主要會計政策概述如下。

編製本財務報表採用之會計政策及方法與上年度所採用者一致，惟下列由香港會計師公會頒布於二零零二年一月一日或之後會計期間生效或修訂之會計實務準則除外：

會計實務準則第1號(經修訂)	： 財務報表呈報
會計實務準則第11號(經修訂)	： 外幣換算
會計實務準則第15號(經修訂)	： 現金流量表
會計實務準則第33號	： 終止業務
會計實務準則第34號	： 僱員福利

採納此等新或已修訂準則之影響已載於下列會計政策中：

#### 編製基準

財務報表乃根據歷史成本法編製，而若干投資則按公平價值重估，詳情載於以下會計政策內。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至每年十二月三十一日止年度之財務報表。年內收購或出售之附屬公司由收購日期起或截至出售日期止之業績乃載於綜合收益表內(如適用)。集團內公司間所有屬重大之結餘及交易乃於綜合賬目時予以抵銷。

少數股東權益是指外在股東於附屬公司經營業績及資產淨值的權益。

#### 商譽

因綜合賬目所產生之商譽指收購附屬公司之成本超過本集團於收購日期應佔所收購之附屬公司資產淨值之公平值之差額。

商譽乃按預計可使用年期(不超過二十年)以直線法攤銷。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 1. 主要會計政策(續)

#### 附屬公司

附屬公司指本公司有權直接或間接監管一間公司之財務及經營政策以從業務中獲取利益。附屬公司之投資將以成本減任何減值虧損列賬。投資賬面值按個別投資項目調低至可收回值。

#### 聯營公司

聯營公司指本集團在附屬公司及合營企業以外可對其行使重大影響力之公司。

綜合收益表包括本集團於聯營公司成為本集團附屬公司止期間應佔聯營公司收購後業績。因本集團與其聯營公司進行之交易而導致之未變現溢利及虧損，乃按本集團於聯營公司之權益撤銷，除非該等未變現虧損乃為轉移資產之減值，則該等未變現虧損將即時於收益表內確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備之成本值包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置以作其擬定用途而產生之任何直接應佔成本。將資產回復至其一般運作狀況所產生之主要成本乃列入收益表內。改善支出則資本化及按其可使用年期攤銷。

因報廢或出售之物業、廠房及設備所產生之收益或虧損，乃按資產之估計銷售所得款項淨額及賬面值之差額釐定，並於收益表內確認為收益或開支。

物業、廠房及設備均按估計可使用年期(自全面投產之日起計)並計及其估計剩餘價值後，以直線法計算折舊，以撇除成本減累計減值虧損，所使用之年率如下：

傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	10%
廠房與機械設備	10%
汽車	20%

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 1. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

於在建中工程完成並投入商業營運前，概無為在建中工程作出折舊撥備。

根據融資租約持有之資產按所擁有資產之相同基準就其預計可使用年期或租約年期(以較短者為準)計算折舊。

#### 減值虧損

於每個結算日，本集團審閱其內部及外部資源資料，以釐定其有形資產及無形資產之賬面值有否蒙受減值虧損或於過往確認之減值虧損已不再存在或可能減少。倘有任何此等跡象出現，乃按銷售價淨值及使用價值(取其較高者)作出估計資產之可收回金額。倘不可能就個別資產之可收回金額作出估計，本集團對可獨立產生現金流量之最小組別(即現金產生單位)之回收金額進行估計。

倘資產或產生現金之項目可回收金額估計少於其賬面值，資產之賬面值或產生現金之項目將削減至其可回收金額。減值虧損乃即時確認為開支。

減值虧損撥回數額以資產或現金項目於前年度並無減值虧損確認之賬面值為限。撥回減值虧損乃即時確認為收入。

#### 證券投資

於信託基金之投資乃按公平價值於資產負債表列賬。公平價值之變動於產生時於收益表確認。

出售信託基金之溢利或虧損乃於進行出售之期間處理，列作銷售所得款項淨額及投資賬面值之差額。

#### 存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本按加權平均法基準計算，包括全部購買成本及(如適用)轉換成本以及將存貨運抵現有位置及達致其現有狀況所產生之其他成本。可變現淨值則按在正常業務過程下之估計售價減以預期完成與售出所需之成本計算。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

## 1. 主要會計政策(續)

**現金等價物**

就現金流量表而言，現金等價物指可隨時兌換為可知金額，短期、高流通量投資(扣除銀行透支)，而且變動風險不大之現金。

**租賃**

倘租賃條款將大部份風險及收益權利轉讓至承租人，則該等租賃均被列為融資租賃。所有其他租賃均列為經營租賃。

按融資租賃持有之資產按租賃資產之公平價值及最低租約金額之現值(以較低者為準)確認為本公司資產。對出租人之相應負債於資產負債表內列為融資租賃承擔。財務費用(即租賃承擔總額與所收購資產公平價值之差額)乃按有關租賃之年期自收益表扣除，使每個會計期間之承擔餘額有固定之週期扣減比率。

根據經營租賃應付之租金乃以直線法按有關租賃年期自收益表扣除。

**稅項**

稅項支出乃根據本年度業績計算，並就毋須課稅或不獲扣稅之項目作出調整。由於在報稅上確認之收支項目之會計期間與在財務報表上確認之會計期間有所不同，因而出現時間差距。採用負債法計算之時差稅務效益在財務報表上確認時僅以可能於可預見將來實現之負債或資產為限。遞延稅項資產僅會於毫無疑問可確定變現時入賬。

**外幣**

凡以外幣進行之交易乃按交易日之匯率換算。於結算日以外幣結算之貨幣資產及負債乃按結算日之匯率換算。匯兌差額乃撥入收益表處理。

以外幣列示之附屬公司、共同控制實體及聯營公司之資產負債表乃按結算日之匯率換算，而收益表則按平均匯率換算。匯兌差額列為儲備變動處理。



## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 1. 主要會計政策(續)

#### 關連人士

關連人士為任何一方可直接或間接控制另一方，或於其作出財務及業務決定時可行使重大影響力，而受制於共同管制或重大影響之人士亦視為關連人士。

#### 退休福利成本

就定額供款退休福利計劃及強制性公積金作出之供款於到期時列為開支並予以扣除。

#### 收益確認

收益乃於本集團將可能取得經濟利益且能可靠地計算有關收益及成本(如適用)時確認。

貨物於運送完成及擁有權已轉讓時確認銷售。

### 2. 營業額及收益

本集團之主要業務為銷售及製造帽類產品。

營業額及收益指售出貨品經扣除折扣及退貨之發票值。

### 3. 其他收入

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已收折扣	393	807
匯兌收益	1,032	1,139
出售物業、廠房及設備之收益	—	1,227
利息收入	1,112	1,563
雜項收入	3,827	264
	<u>6,364</u>	<u>5,000</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

4. 業務及地區分類

(a) 業務分類

基於經營業績全部之營業額及貢獻乃來自製造及銷售帽具產品之單一業務類別，故並無按業務類別呈列類別分析。

(b) 地區分類

	營業額		經營業績貢獻	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
美國	<b>360,227</b>	270,953	<b>135,878</b>	100,284
歐洲	<b>31,530</b>	11,696	<b>11,893</b>	4,329
其他	<b>2,365</b>	5,916	<b>892</b>	2,189
	<b><u>394,122</u></b>	<u>288,565</u>	<b><u>148,663</u></b>	<u>106,802</u>
未經分配之公司收益(支出)				
其他收入			<b>6,364</b>	5,000
分銷成本			<b>(4,156)</b>	(6,488)
行政開支			<b>(82,053)</b>	(36,952)
經營溢利			<b><u>68,818</u></b>	<u>68,362</u>

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 5. 除稅前日常業務溢利

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
此經扣除下列各項：		
(a) 財務費用		
須於五年內全數償還之銀行 借款、透支及其他貸款利息	107	8
融資租賃承擔之財務費用	229	27
	<b>336</b>	<b>35</b>
(b) 其他項目		
員工成本(包括董事酬金及退休福利成本)	54,851	30,576
存貨成本	245,459	179,108
商譽攤銷(已包括在行政開支內)	1,087	629
核數師酬金	764	500
折舊：		
自置固定資產	14,530	11,219
融資租賃持有之資產	147	—
辦公室、工廠及倉庫之經營租約	8,063	1,910

### 6. 董事酬金

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
袍金：		
執行董事	—	—
獨立非執行董事	—	—
董事之其他酬金：		
薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	3,708	3,818
酌情花紅	—	3,000
退休計劃供款	123	128
	<b>3,831</b>	<b>6,946</b>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

6. 董事酬金(續)

屬於以下酬金組別之董事人數如下：

	二零零二年 董事人數	二零零一年 董事人數
零 – 1,000,000港元	4	4
1,000,001港元 – 1,500,000港元	1	2
1,500,001港元 – 2,000,000港元	1	—

年內概無有關董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

年內，本集團概無向本公司之董事或首五位高薪人士支付任何酬金，作為鼓勵彼等加入或於加入本集團而給予之鼓勵或作離職之補償。

7. 首五位高薪僱員

首五位高薪人士包括三位董事(二零零一年：三位)，其酬金詳情載於附註6。餘下兩位(二零零一年：兩位)最高酬金非董事人士之酬金及酬金組別詳情如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
薪金及津貼	2,876	771
退休計劃供款	12	30
	<b>2,888</b>	<b>801</b>

屬於以下酬金組別之非董事、最高薪僱員人數如下：

	二零零二年 僱員人數	二零零一年 僱員人數
零 – 1,000,000港元	1	2
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	—

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 8. 稅項

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
稅項支出(抵免)包括：		
香港利得稅(附註(i))	<b>4,693</b>	5,413
中國企業所得稅(附註(ii))	<b>(1,367)</b>	32
海外稅項(附註(iii))	<b>3,157</b>	—
遞延稅項(附註23)	<b>997</b>	478
	<b>7,480</b>	5,923
應佔聯營公司稅項	<b>1,698</b>	912
	<b>9,178</b>	6,835

附註：

- (i) 香港利得稅按本年度估計應課稅溢利按稅率16%(二零零一年：16%)計算提呈撥備。
- (ii) 中國外資企業所得稅撥備乃根據本公司於中國深圳經營之附屬公司按深圳經濟特區之優惠所得稅率15%計算。
- (iii) 於海外經營之附屬公司之利得稅撥備乃根據年內估計應課稅溢利按各司法權區適用之稅率及根據其現行法例、詮釋及慣例而計算。

### 9. 股東應佔日常業務純利

年內，本公司財務報表中股東應佔日常業務純利約為20,851,000港元包括收取附屬公司約19,488,000港元之股息(二零零一年：15,645,000港元包括收取附屬公司15,600,000港元之股息)。

本集團應佔聯營公司累計溢利約為3,222,000港元(二零零一年：累計虧損302,000港元)。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

10. 股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已付二零零二年中期股息每股2港仙 (二零零一年：2港仙)	5,608	4,800
建議派發末期股息每股6港仙 (二零零一年：5港仙)(附註)	16,878	13,880
	<b>22,486</b>	<b>18,680</b>

附註：董事已於結算日後建議派付二零零二年末期股息每股6港仙(二零零一年：5港仙)，合共16,878,000港元(二零零一年：13,880,000港元)。建議派發末期股息將於來屆股東週年大會上獲批准後方予確定計入。

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據年內股東應佔日常業務純利約64,032,000港元(二零零一年：62,527,000港元)計算。

每股基本盈利乃根據年內已發行股份之加權平均股數270,592,289股(二零零一年：240,061,486股)計算。每股攤薄盈利乃根據273,995,969股普通股(二零零一年：無)計算，該等普通股乃年內已發行普通股之加權平均股數與倘所有尚未行使購股權獲行使而予以無償發行之普通股加權平均股數3,403,680股(二零零一年：無)之總和。

12. 退休計劃

本集團為其香港僱員設立兩項定額供款退休計劃(「退休計劃」)，由兩名獨立基金經理管理及運作，並於二零零零年十二月加入根據強制性公積金成立之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，退休計劃及強積金計劃之資產為獨立於本集團之資產，由獨立信託人以基金託管。

根據強積金計劃之規則，僱主及其僱員均須按規則指定之比率向計劃作出供款。本集團於強積金計劃之唯一責任乃根據計劃作出所需供款。來年之應繳供款並無因沒收供款而可予減少。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 12. 退休計劃(續)

美國附屬公司Drew Pearson Marketing, Inc. (「DPM」)設有一項定額供款計劃(「計劃」)，對象覆蓋所有美國僱員。計劃受美國一九七四年職工退休收入保障法限制。計劃保管人為一家保險公司，而計劃受託人為兩名管理層成員。合資格美國僱員可選擇將彼等之補償金之若干百分比分配至計劃。DPM可選擇為計劃提供資金。於服務終止時，該美國僱員可選擇收取或延遲處理相等於其賬目價值之整筆款項。

本集團之中國僱員為由有關政府機構運作之國家管理退休福利計劃之成員。本集團須向計劃貢獻薪酬成本之若干百分比，以為該等福利提供資金。本集團於計劃之唯一責任乃作出所需供款。

於收益表內扣除之退休計劃及強積金計劃之退休福利計劃供款乃本集團按計劃規則指定之比率應付予基金之供款。

於二零零二年十二月三十一日，本集團並無因香港法例第57章僱傭條例之規定而須向其僱員承擔長期服務金之重大責任。

以下為本集團就其僱員之退休計劃所支付之供款(已減除沒收之供款)之詳情，該等供款已於本集團之綜合收益表內：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
退休計劃總供款	<b>802</b>	556
減：年內之沒收供款	<b>(124)</b>	—
退休計劃供款淨額	<b>678</b>	556

於結算日，本集團並無重大可沒收供款用作減少本集團於來年應繳之供款。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

本集團	傢俬及 設備 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及 機械設備 千港元	在建工程 千港元	汽車 千港元	合共 千港元
<b>成本</b>						
於年初	16,136	20,721	61,974	13,384	1,131	113,346
添置	1,249	933	24,960	1,542	676	29,360
收購附屬公司 (附註29)	2,218	619	8,105	—	—	10,942
轉撥	—	—	13,384	(13,384)	—	—
出售	(8)	—	—	—	—	(8)
<b>於結算日</b>	<b>19,595</b>	<b>22,273</b>	<b>108,423</b>	<b>1,542</b>	<b>1,807</b>	<b>153,640</b>
<b>累計折舊</b>						
於年初	6,854	3,688	17,885	—	661	29,088
年內應計	3,429	2,201	8,907	—	140	14,677
收購附屬公司 (附註29)	1,621	481	3,860	—	—	5,962
出售時撇銷	(3)	—	—	—	—	(3)
<b>於結算日</b>	<b>11,901</b>	<b>6,370</b>	<b>30,652</b>	<b>—</b>	<b>801</b>	<b>49,724</b>
<b>賬面淨值</b>						
於結算日	<b>7,694</b>	<b>15,903</b>	<b>77,771</b>	<b>1,542</b>	<b>1,006</b>	<b>103,916</b>
於年初	9,282	17,033	44,089	13,384	470	84,258

本集團之物業、廠房及設備之賬面值包括根據融資租賃持有之資產約673,000港元(二零零一年：無)。



## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 14. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非上市股份，成本值	<b>99,631</b>	99,631
應收附屬公司款項 (附註(i))	<b>95,418</b>	55,723
	<b>195,049</b>	155,354

附註：

- (i) 應收附屬公司款項為無抵押，免息及無固定還款期。
- (ii) 於二零零二年四月，本集團根據於二零零二年三月十二日訂立之協議，分別向賣方收購Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.42.86%及33.33%股本權益，總代價約為25,625,000港元，包括代價股份22,946,000港元及現金代價2,679,000港元。於二零零二年十二月三十一日，已繳付總現金代價1,899,000港元。
- 已收購附屬公司自收購以來於期內為本集團貢獻除稅後合併溢利約4,523,000港元。已收購附屬公司於二零零二年十二月三十一日之資產淨值約為49,972,000港元。
- (iii) 有關本公司主要附屬公司詳情載於財務報表附註35。

### 15. 於聯營公司之權益

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔資產淨值(商譽除外)	—	14,793
商譽	—	4,849
	—	19,642

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

16. 商譽

	千港元
年內收購附屬公司	10,199
攤銷	(891)
賬面值結餘	<u>9,308</u>
於二零零二年十二月三十一日	
成本	10,199
累計攤銷	(891)
賬面值結餘	<u>9,308</u>

因收購Drew Pearson Marketing, Inc.及Drew Pearson International, Inc.而產生之商譽以直線法按8年年期攤銷。

17. 其他非流動金融資產

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
按公平價值		
信託基金投資，非上市	<u>7,750</u>	<u>—</u>

18. 存貨

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
原材料	22,380	23,699
在製品	6,142	690
製成品	25,145	1,904
	<u>53,667</u>	<u>26,293</u>

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 19. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
貿易應收款項		
自聯營公司	—	15,350
自其他客戶	<b>72,399</b>	42,498
	<b>72,399</b>	57,848
其他應收款項		
按金、預付款項及其他應收款項	<b>2,885</b>	1,888
	<b>75,284</b>	59,736

本集團按業務關係為客戶提供信用政策，付款期限到期日大部份由60日至90日之間，並不時作出客戶信用評估，以將應收款項有關之信用風險減至最低。此外，有時亦會要求新客戶預先支付款項。於結算日，貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
0-30 天	<b>27,379</b>	30,332
31-60 天	<b>32,919</b>	10,639
61-90 天	<b>6,221</b>	4,570
90 天以上	<b>5,880</b>	12,307
	<b>72,399</b>	57,848

### 20. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
貿易應付款項	<b>21,284</b>	32,310
其他應付款項		
應計費用及其他應付款項	<b>28,185</b>	20,820
	<b>49,469</b>	53,130

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

20. 貿易及其他應付款項(續)

於結算日，貿易應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
0-30 天	10,103	12,586
31-60 天	8,176	12,037
61-90 天	2,757	5,558
90 天以上	248	2,129
	<u>21,284</u>	<u>32,310</u>

21. 計息借款

融資租賃承擔：

	最低租賃款		最低租賃款現值	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應付賬款：				
一年內	368	—	341	—
第二至第五年 (包括首尾兩年)	310	—	299	—
	<u>678</u>	<u>—</u>	<u>640</u>	<u>—</u>
未來融資費用	(38)	—	—	—
	<u>640</u>	<u>—</u>	<u>640</u>	<u>—</u>
租賃承擔之現值	<u>640</u>	<u>—</u>	<u>640</u>	<u>—</u>

附註：一家美國附屬公司之全部資產均已抵押，以獲取一般銀行信貸約62,400,000港元。於二零零二年十二月三十一日，借款信貸尚未動用。該附屬公司於二零零二年十二月三十一日之總資產約為95,682,000港元。

22. 退休福利

退休福利乃指向僱員提供之長期服務金。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 23. 遞延稅項

本集團年內之遞延稅項淨額狀況變動如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於一月一日	4,913	4,435
收購附屬公司(附註29)	(2,972)	—
年內應計(附註8)	997	478
	<u>2,938</u>	<u>4,913</u>
於十二月三十一日	<u>2,938</u>	<u>4,913</u>

於結算日，已作出撥備之遞延稅項資產及負債之主要部份如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
稅項抵免超過折舊	6,080	4,913
其他時差	(3,142)	—
	<u>2,938</u>	<u>4,913</u>

於結算日，本集團及本公司概無重大未撥備遞延稅項。

### 24. 股本

	每股面值 0.10港元之 股份數目		千港元
法定：			
於二零零一年及二零零二年十二月三十一日	1,000,000,000		100,000
已發行及繳足：			
於二零零一年一月一日	240,000,000		24,000
收購聯營公司權益而發行股份	(a) 4,488,461		449
於二零零一年十二月三十一日	244,488,461		24,449
透過配售發行股份	(b) 20,000,000		2,000
就收購附屬公司發行股份	(c) 13,112,070		1,311
根據購股權計劃發行股份	(d) 3,698,000		369
於二零零二年十二月三十一日	281,298,531		28,129

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

## 24. 股本(續)

以下為本公司截至二零零二年十二月三十一日止兩年內已發行股本之變動概要：

- (a) 於二零零一年十二月，**4,488,461**股每股面值**0.10**港元之股份以每股**1.4425**港元予以發行，以作為增購聯營公司權益之代價。
- (b) 於二零零二年三月，**20,000,000**股每股面值**0.10**港元之股份以每股**1.75**港元之價格，根據本公司與本公司之主要股東**Successful Years International Co., Ltd.**及一名獨立投資者就配售及認購本公司股份而於二零零二年三月十二日訂立之協議予以發行，以換取現金。超過已發行股份面值之餘額會計入股份溢價賬。
- (c) 於二零零二年三月，**13,112,070**股每股面值**0.10**港元之股份以每股**1.75**港元予以發行，以作為收購兩家附屬公司**Drew Pearson Marketing, Inc.**及**Drew Pearson International, Inc.**之部份代價。
- (d) 於二零零二年行使之購股權導致**3,698,000**股股份以每股**1.228**港元予以發行，於扣除交易成本後產生約**4,540,000**港元之所得款項。

該等新發行股份與現有股份享有同等權益。

## 25. 購股權

根據於二零零零年十一月十六日採納之本公司購股權計劃(「舊購股權計劃」)，董事會已於二零零一年六月十一日批准授出購股權予若干全職僱員及一名董事以分別認購**8,649,000**股及**2,000,000**股本公司股份，於二零零二年一月一日並無行使或註銷該等購股權。每股認購價為**1.228**港元，為授出購股權日期前五個交易日之股份平均收市價約**80%**。購股權期間由二零零一年六月十一日起計為期八年，並可於二零零二年六月十一日起行使。於購股權期間首數年可行使之部份購股權比例均附有額外限制。

於回顧期間內，本公司全職僱員及董事行使根據舊購股權計劃授出之購股權之適用部份，分別認購共**3,098,000**股及**600,000**股本公司股份。於二零零二年十二月三十一日，全職僱員及董事於舊購股權計劃項下分別有**5,551,000**份及**1,400,000**份尚未行使之購股權。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 25. 購股權(續)

為符合於二零零一年九月一日生效之香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第17章有關上市公司購股權計劃之新修訂，本公司已於二零零二年五月二十三日終止舊購股權計劃，並採納新購股權計劃(「新購股權計劃」)。因此，本公司再不能根據舊購股權計劃授出購股權。然而，於舊購股權計劃終止前授出之購股權將仍然生效。

根據新購股權計劃，董事可自二零零二年五月二十三日起十年內向選定之參與者授出購股權。認購價為以下各項中之較高者(i)股份之面值；(ii)股份於聯交所日報表上所報之收市價；及(iii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所日報表上所報之平均收市價。根據新購股權計劃可予發行之證券數目上限為批准新購股權計劃當日本公司已發行股份數目之10%。除非股東於股東大會上批准，倘於截至上一次授出日期止十二個月期間內向某一承授人授出之購股權於行使時所發行及將予發行之股份總數超過本公司不時已發行股本之1%，則不得向該承授人授出購股權。購股權可按照新購股權計劃之條款於董事會以購股權證書之方式知會各承授人之期間內隨時按不同比例行使。各承授人於接納要約時須支付1港元不可退回之款項作為授出購股權之代價。新購股權計劃之其他詳情已於本公司日期為二零零二年四月二十九日之通函內作出披露。

根據新購股權計劃，董事會於二零零二年七月三日批准向本集團若干(i)客戶及供應商及(ii)持續合約僱員授出可分別認購3,950,000股及12,035,000股本公司股份(倘購股權獲全面行使，則分別佔本公司於本報告日期之現有已發行股本之1.40%及4.27%)之購股權。每股認購價為2.7港元，即提呈購股權當日股份之收市價及購股權提呈日期前五個交易日股份之平均收市價之較高者。購股權期間由二零零二年七月三日起計，為期八年，並可自二零零三年七月三日起開始行使。

於二零零二年十二月三十一日，舊購股權計劃項下有6,951,000份尚未行使之購股權，而新購股權計劃項下則有15,985,000份已授出但尚未行使之購股權。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

26. 儲備

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
<b>本集團</b>				
於二零零一年一月一日	23,200	25,878	78,096	127,174
發行股份	6,025	—	—	6,025
本年度溢利	—	—	62,527	62,527
已付二零零零年末期股息	—	—	(10,800)	(10,800)
已付二零零一年中期股息 (附註10)	—	—	(4,800)	(4,800)
	<u>29,225</u>	<u>25,878</u>	<u>125,023</u>	<u>180,126</u>
於二零零一年十二月三十一日	<u>29,225</u>	<u>25,878</u>	<u>125,023</u>	<u>180,126</u>
代表：				
擬派發二零零一年末期股息 (附註10)	—	—	13,880	13,880
儲備	<u>29,225</u>	<u>25,878</u>	<u>111,143</u>	<u>166,246</u>
	<u>29,225</u>	<u>25,878</u>	<u>125,023</u>	<u>180,126</u>
於二零零二年一月一日	29,225	25,878	125,023	180,126
發行股份	54,635	—	—	54,635
行使購股權而發行股份	4,171	—	—	4,171
發行股份開支	(312)	—	—	(312)
本年度溢利	—	—	64,032	64,032
已付二零零一年末期股息 (附註10)	—	—	(13,880)	(13,880)
已付二零零二年中期股息 (附註10)	—	—	(5,608)	(5,608)
	<u>87,719</u>	<u>25,878</u>	<u>169,567</u>	<u>283,164</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>87,719</u>	<u>25,878</u>	<u>169,567</u>	<u>283,164</u>
代表：				
擬派發二零零二年末期股息 (附註10)	—	—	16,878	16,878
儲備	<u>87,719</u>	<u>25,878</u>	<u>152,689</u>	<u>266,286</u>
	<u>87,719</u>	<u>25,878</u>	<u>169,567</u>	<u>283,164</u>



## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 26. 儲備(續)

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
<b>本公司</b>				
於二零零一年一月一日	23,200	99,431	37	122,668
發行股份	6,025	—	—	6,025
本年度溢利	—	—	15,645	15,645
已付二零零零年末期股息	—	—	(10,800)	(10,800)
已付二零零一年中期股息 (附註10)	—	—	(4,800)	(4,800)
	<u>29,225</u>	<u>99,431</u>	<u>82</u>	<u>128,738</u>
於二零零一年十二月三十一日	29,225	99,431	82	128,738
發行股份	54,323	—	—	54,323
行使購股權而發行股份	4,171	—	—	4,171
本年度溢利	—	—	20,851	20,851
已付二零零一年末期股息 (附註10)	—	—	(13,880)	(13,880)
已付二零零二年中期股息 (附註10)	—	—	(5,608)	(5,608)
	<u>87,719</u>	<u>99,431</u>	<u>1,445</u>	<u>188,595</u>
於二零零二年十二月三十一日	<b>87,719</b>	<b>99,431</b>	<b>1,445</b>	<b>188,595</b>

本集團之繳入盈餘指根據集團重組收購之附屬公司股本面值與用作交換之本公司已發行股本面值之差額。

本公司之繳入盈餘指根據同一項重組事項收購之附屬公司合併資產淨值與用作交換之本公司已發行股本面值之差額。

根據百慕達一九八一年公司法，繳入盈餘亦可供分派予股東。然而，一間公司不可於繳入盈餘中宣派或支付股息或作出分派，假如：

- (a) 該公司不能支付(或於作出支付後)已到期之負債；或
- (b) 本公司之可變現資產值將因此而少於其總負債及其已發行股本及股份溢價賬。

本公司之可供分派儲備乃指股份溢價、繳入盈餘及累積溢利。於結算日，本公司可供分派予股東之儲備約為188,595,000港元。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

27. 經營業務產生之現金

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
除稅前日常業務溢利	73,704	69,362
利息收入	(1,112)	(1,563)
利息開支	336	35
商譽攤銷	1,087	629
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	5	(1,226)
折舊	14,677	11,219
退休福利撥備	1,705	—
聯營公司之未變現溢利	(1,000)	1,391
應佔聯營公司業績	(5,222)	(1,035)
營運資金之變動：		
存貨	(4,167)	(4,202)
貿易及其他應收款項	50,398	(20,187)
貿易及其他應付款項	(54,889)	(6,201)
經營業務產生之現金	<b>75,522</b>	<b>48,222</b>

28. 年內融資變動之分析

	股本及 股份溢價 港元	融資租賃 承擔 港元	少數股東 權益 港元
於二零零一年一月一日	47,200	223	—
股份發行	6,474	—	—
償還融資租賃承擔	—	(223)	—
於二零零一年十二月三十一日	53,674	—	—
配售股份所得款項	35,000	—	—
行使購股權所得款項	4,540	—	—
收購附屬公司	22,946	368	4,945
發行股份開支	(312)	—	—
融資租賃開始	—	434	—
償還融資租賃承擔	—	(162)	—
少數股東權益應佔溢利	—	—	494
少數股東還款	—	—	664
於二零零二年十二月三十一日	<b>115,848</b>	<b>640</b>	<b>6,103</b>

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 29. 收購附屬公司

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已收購資產淨值：		
物業、廠房及設備 (附註13)	4,980	—
存貨	23,208	—
貿易及其他應收款項	65,946	—
銀行結餘及現金	3,884	—
融資租賃承擔	(368)	—
貿易及其他應付款項	(50,449)	—
稅項撥備	(5,831)	—
遞延稅項 (附註23)	2,972	—
	<b>44,342</b>	—
減：少數股東權益	(4,945)	—
	<b>39,397</b>	—
收購產生之商譽 (附註16)	10,199	—
	<b>49,596</b>	—
支付方式：		
現金代價	2,679	—
發行股份	22,946	—
聯營公司之權益	23,971	—
	<b>49,596</b>	—
收購產生之現金流入淨額：		
現金代價總額	(2,679)	—
計入其他應付款項及應計費用之應付代價	780	—
	<b>(1,899)</b>	—
已付現金代價	3,884	—
已收購之銀行結餘及現金	1,985	—

### 30. 非現金交易

年內，本集團增加其於兩家聯營公司之權益使成為其附屬公司，部份代價乃以發行及配發本公司普通股之方式支付(附註24(c))。

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 31. 經營租賃承擔

於結算日，本集團於不可撤銷經營租賃項下之應付最低租金如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於一年內	<b>5,312</b>	2,294
於第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>3,054</b>	1,728
超過五年	<b>29,556</b>	29,988
	<b>37,922</b>	34,010

### 32. 資本承擔

於二零零二年十二月三十一日，本集團就購置物業、廠房及設備之資本開支承擔如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	<b>184</b>	2,500
已批准但未訂約	<b>30,000</b>	—

### 33. 或然負債

於二零零二年十二月三十一日，本公司已履行若干無限制承擔及公司承擔涉及之金額約達**46,000,000**港元(二零零一年：**31,000,000**港元)，以獲取授予其附屬公司之一般銀行信貸。於二零零二年十二月三十一日，附屬公司概無動用信貸。

### 34. 關連人士交易

本集團與關連人士進行之若干交易如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
就物業廠房支付予一位董事之租金	<b>175</b>	300
就物業廠房支付予一家由一名董事控制之公司之租金	<b>1,320</b>	1,320
貨品銷售予聯營公司	<b>26,824</b>	103,891

## 財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

### 35. 主要附屬公司

除Rhys Trading Ltd.由本公司直接持有外，所有附屬公司均由本公司間接持有。

本公司之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點	主要營業 地點	已發行 普通股本／ 註冊資本 之面值	所持權益	主要業務
Rhys Trading Ltd.	英屬處女 群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
飛達帽業製造 有限公司	香港	香港	10,000港元	100%	製造及 銷售帽品
臻翰工藝刺繡 (深圳)有限公司	中華人民 共和國	中華人民 共和國	26,000,000 港元	100%	製造及 銷售帽品
Summerville Trading Ltd.	英屬處女 群島	香港	10,000美元	100%	製造及 銷售帽品
Big One Holdings Ltd.	英屬處女 群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
Great Champion International Co., Ltd.	英屬處女 群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
Manga Investment Ltd.	毛里求斯	香港	1美元	100%	投資控股
Top Super Investment Ltd.	英屬處女 群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
United Crown International Macao Commercial Offshore Ltd.	澳門	澳門	100,000 澳門元	100%	製造及 銷售帽品
Drew Pearson Marketing, Inc.	美國	美國	875美元	85.72%	專利帽品 之貿易
Drew Pearson International, Inc.	美國	美國	833美元	80%	專利帽品 之貿易

財務概要

合併／綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	一九九八年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	130,638	155,349	242,582	288,565	<b>394,122</b>
銷售成本	(97,705)	(110,861)	(166,698)	(181,763)	<b>(245,459)</b>
毛利	32,933	44,488	75,884	106,802	<b>148,663</b>
其他收益	1,178	1,120	2,494	5,000	<b>6,364</b>
分銷成本	(1,934)	(1,673)	(5,561)	(6,488)	<b>(4,156)</b>
行政開支	(8,352)	(10,404)	(23,406)	(36,952)	<b>(82,053)</b>
經營溢利	23,825	33,531	49,411	68,362	<b>68,818</b>
融資成本	(176)	(202)	(1,264)	(35)	<b>(336)</b>
應佔聯營公司 業績	—	—	(420)	1,035	<b>5,222</b>
除稅前日常業務 溢利	23,649	33,329	47,727	69,362	<b>73,704</b>
稅項	(3,619)	(5,166)	(3,918)	(6,835)	<b>(9,178)</b>
除稅後日常業務 溢利	20,030	28,163	43,809	62,527	<b>64,526</b>
少數股東權益	—	—	—	—	<b>(494)</b>
股東應佔純利	20,030	28,163	43,809	62,527	<b>64,032</b>
股息	8,000	8,000	18,800	18,680	<b>22,486</b>

## 財務概要

### 合併／綜合資產及負債

	於十二月三十一日				
	一九九八年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
非流動資產	14,984	47,265	87,280	103,900	<b>120,974</b>
流動資產	62,533	61,318	123,324	166,927	<b>266,406</b>
流動負債	29,315	37,394	54,922	61,339	<b>65,042</b>
流動資產淨值	33,218	23,924	68,402	105,588	<b>201,364</b>
非流動負債	—	2,824	4,508	4,913	<b>4,942</b>
少數股東權益	—	—	—	—	<b>6,103</b>
資產淨值	<u>48,202</u>	<u>68,365</u>	<u>151,174</u>	<u>204,575</u>	<u><b>311,293</b></u>

附註：

1. 本公司於二零零零年二月二日在百慕達註冊成立及因集團重組而自二零零零年十一月十六日起成為組成本集團之公司之控股公司。因此，本集團於截至一九九七年、一九九八年及一九九九年十二月三十一日止三個年度各年之業績、資產及負債乃假設目前之集團架構於有關年度全年一直存在而按合併基準編製。
2. 上述於及截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日止年度之財務概要乃摘錄自載於年報第21至23頁之本集團經審核賬目。

## 股東週年大會通告

茲通告飛達帽業控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零三年五月二十一日上午十一時正假座香港金鐘法院道太古廣場港島香格里拉酒店5樓泰山廳舉行截至二零零二年十二月三十一日止財政年度之股東週年大會，藉以處理下列之一般事宜：

1. 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. 重選本公司董事及授權董事會釐定董事酬金；
4. 重新委任摩斯倫會計師事務所為本公司核數師及授權董事會釐定其酬金；及
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為普通決議案：

A. 「動議：

- (a) 在本決議案(c)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，及訂立或授出將須或可能須行使該項權力之售股建議、協議或購股權；
- (b) 本決議案(a)段所述之批准乃給予董事於有關期間內訂立或授出需要或可能須於有關期間屆滿後行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (c) 董事根據本決議案(a)段之批准配發或同意有條件或無條件配發(不論是否根據購股權或其他方式而配發者)之股本面值總額，不得超過本決議案獲通過當日本公司已發行股本面值總額20%，而上述批准亦須受此數額限制，惟(i)根據配售新股(定義見下文)；(ii)根據本公司發行之任何認股權證之條款行使認購或換股權或任何可轉換為本公司股份之證券。(iii)行使當時所採納之任何購股權計劃項下之任何購股權或類似安排，向本公司及／或其任何附屬公司之行政人員、僱員及／或其他合資格參與人授出購股權以購買本公司股份或發行股份或(iv)根據本公司之公司細則之任何股息或類似安排配發股份，以取代全部或部分就本公司股份派付之現金股息者除外；及



## 股東週年大會通告

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案獲通過當日至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 本公司之公司細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿當日；及
- (iii) 本決議案呈列之權力經股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂之日。

「配售新股」指於董事指定之期間，向於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之持股比例發售股份或其他證券（惟本公司董事有權就零碎股權或中華人民共和國香港特別行政區以外任何地區之法例限制或責任，或任何認可管制機構或任何證券交易所之規定，作出其認為必要或權宜之取消或其他安排）。

B. 「動議：

- (a) 在本決議案(b)段之規則下，一般及無條件批准董事於有關期間（定義見下文）行使所有權力，購回本公司股份，惟須根據所有有關法例及規定；
- (b) 本公司根據本決議案(a)段之批准可購買之本公司股本面值總額，不得超過本決議案獲通過當日本公司股本面值總額之10%，且上述批准須據此而受到限制；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案獲通過當日至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 本公司之公司細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿當日；及

## 股東週年大會通告

(iii) 本決議案呈列之權力經股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂之日。」

C. 「動議待上文所載之決議案A及決議案B獲通過後，本公司根據決議案B所述授予董事之權力購回之本公司股份面值總額，須加入上文所載決議案A由董事配發及發行或同意有條件或無條件配發之本公司股本面值總額。」

承董事會命

公司秘書  
陳耀培

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可委派一位人士(必須為個人)代其出席大會，並於投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任文件必須由授權人或授權人正式書面授權之代理人簽署。倘授權人為一家公司，則代表委任表格上須蓋上公司印鑑，或經由公司負責人、代理人或其他獲授權之人士親筆簽署。
3. 本代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之授權文件或授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前送達本公司之股份過戶登記分處登捷時有限公司，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。
4. 股東於交回代表委任表格後，仍可親身出席大會並於會上投票。在此情況下，代表委任表格將被視為撤回。