



# 美亞控股有限公司\*

## MAYER HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1116)

### 二零零四年業績公佈

美亞控股有限公司(「本公司」)之董事會謹此欣然宣佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

#### 綜合收益表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
營業額	2	941,577	654,273
銷售成本		(842,199)	(589,707)
毛利		99,378	64,566
其他收益	2	288	201
其他收入		7,869	4,367
分銷成本		(9,954)	(8,580)
行政開支		(28,124)	(15,197)
其他經營開支		(3,922)	(1,255)
經營溢利	4	65,535	44,102
融資成本	5	(5,375)	(3,272)
除稅前溢利		60,160	40,830
稅項	6	(5,019)	(2,833)
除稅後溢利		55,141	37,997
少數股東權益		(13,912)	(8,553)
股東應佔溢利		41,229	29,444
股息	7	12,000	31,500
每股盈利	8		
— 基本(人民幣)		12分	10分
— 攤薄(人民幣)		不適用	不適用

# 綜合資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	附註	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		77,975	67,154
土地使用權		9,082	9,304
會所債券		720	720
遞延稅項資產		268	268
		<b>88,045</b>	77,446
<b>流動資產</b>			
存貨		113,378	77,033
貿易應收帳款	9	226,075	187,439
預付款項、按金及 其他應收款項		10,920	3,126
現金及銀行結餘		103,481	35,034
		<b>453,854</b>	302,632
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付帳款	10	17,880	4,835
其他應付款項及應計費用		11,843	5,425
應付最終控股公司款項		—	34
應付稅項		468	380
借貸		230,807	187,483
		<b>260,998</b>	198,157
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>192,856</b>	104,475
		<b>280,901</b>	181,921
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本		42,480	—
儲備		174,666	141,211
擬派末期股息		12,000	—
		<b>229,146</b>	141,211
股東資金		229,146	141,211
少數股東權益		51,755	40,710
		<b>280,901</b>	181,921

附註：

### 1. 主要會計政策

近期頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之影響。

香港會計師公會（「香港會計師公會」）已發出多項新增之香港財務報告準則及香港會計準則（統稱「新香港財務報告準則」），於二零零五年一月一日或之後起開始之會計期間全面生效。本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表並未提早採納上述新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟未能說明該等新香港財務報告準則對經營業績及財務狀況會否構成重大影響。

財務報表乃按歷史成本常規法及香港公認會計原則編製，且遵守香港會計師公會頒佈之會計準則。

### 2. 營業額及其他收益

營業額指本集團向對外客戶銷售貨品之已收及應收款項淨額。

本集團之營業額及其他收益分析如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
營業額		
銷售貨品	941,577	654,273
其他收益		
利息收入	288	201
	<u>941,865</u>	<u>654,474</u>

### 3. 業務及地區分部

本集團之唯一業務分部為製造及買賣鋼管、鋼片及其他鋼造產品，故此並無編製按業務分部之營業額、經營業績、資產及負債貢獻之分析。

由於本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之營業額大部分來自位於中國之客戶，加上本集團之業務、資產及負債大部分位於中國，故此並無分別呈列地區分部資料分析。

#### 4. 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
確認為開支之存貨成本	827,767	575,017
折舊及攤銷	8,159	8,492
出售物業、廠房及設備之虧損	142	214
經營租約：		
－ 租賃物業	239	168
－ 汽車	660	805
呆帳撥備	200	671
界定供款退休計劃之供款	1,397	436
僱員成本（包括董事酬金）	17,731	7,820

#### 5. 融資成本

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
須於五年內全數償還之 銀行及其他借貸利息	5,375	3,272

#### 6. 稅項

稅項支出包括：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
中國企業所得稅		
本年度	5,019	3,065
以往年度超額撥備	—	(203)
遞延稅項	—	(29)

根據中國有關法律及法例，廣州美亞股份有限公司（「廣州美亞」）於二零零零年首個獲利營運年度起計兩年可獲豁免中國企業所得稅，而其後三年之中國企業所得稅則可獲減半。寬減期內之已調低稅率為7.5%。有關年度之中國企業所得稅支出已作撥備，並就上述稅務優惠作出調整。

本集團及屬下其他公司之所得稅乃按註冊成立／註冊所在司法權區之有關稅率計算。

## 7. 股息

董事建議派付截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息每股股份3分人民幣，合共12,000,000元人民幣。待股東於二零零五年四月二十九日舉行之本公司股東週年大會上批准後，本公司將於二零零五年五月十三日（星期五）或之前，向二零零五年四月二十九日（星期五）名列於股東登記冊內之股東派付末期股息。

於截至二零零三年十二月三十一日止年度，在就籌備本公司股份上市而進行之集團重組前（請參閱本公司日期為二零零四年六月十日之售股章程），本公司之附屬公司百門投資有限公司向其當時之股東宣派及派付股息31,500,000元人民幣。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度股東應佔日常業務純利約41,229,000元人民幣（二零零三年：29,444,000元人民幣）及本年度353,150,685股（二零零三年：300,000,000股）已發行股份之加權平均數計算。

用於計算截至二零零三年十二月三十一日止年度之每股基本盈利之股份加權平均數包括本公司備考已發行股本（包括本公司註冊成立時按面值發行之1股、為購入百門投資有限公司全部已發行股本而發行之1股及資本化發行299,999,998股本公司股份）。

用於計算截至二零零四年十二月三十一日止年度每股基本盈利之股份加權平均數亦包括本公司股份於二零零四年六月二十一日上市時發行之100,000,000股額外股份。

由於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄普通股，故無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 貿易應收帳款

本集團給予貿易客戶之信貸期平均介乎40至100日，或會就特定客戶之交易量及向本集團還款之紀錄而延長。

貿易應收帳款之帳齡分析如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
1至30日	96,092	59,717
31至60日	75,258	62,753
61至90日	37,143	40,936
91至180日	17,005	24,033
180日以上	577	—
貿易應收帳款	<u>226,075</u>	<u>187,439</u>

## 10. 貿易應付帳款

貿易應付帳款之帳齡分析如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
1至30日	15,776	4,011
31至60日	1,000	655
61至90日	1,076	—
91至180日	21	27
180日以上	7	142
貿易應付帳款	<u>17,880</u>	<u>4,835</u>

## 管理層討論與分析

### 業績回顧

本集團於本年度的營業額約941,577,000元人民幣，較去年約654,273,000元人民幣上升約44%，純利約41,229,000元人民幣，較去年約29,444,000元人民幣上升約40%。

### 業務回顧

業績大幅上升的主要原因為：本集團目前還處於發展階段，市場佔有率在不斷上升，銷售量由去年的128,436噸上升到141,971噸，上升幅度約11%；同時，本期間由於國際及國內鋼材價格不斷上漲，本集團的產品售價與去年同期相比上升約30%，成為本年度獲利上升的主要原因。

### 生產及銷售

本年度中國國內銷售產品的收入約145,406,000元人民幣，比去年約71,959,000元人民幣約有102%的成長。本集團對中國國內市場仍然在不斷開拓中。

本年度中國間接出口產品的收入約789,859,000元人民幣，比去年約580,628,000元人民幣約有36%的成長。這部分仍然是本集團的核心市場。

本年度中國以外直接出口產品的收入為約6,312,000元人民幣，去年僅為約1,686,000元人民幣。本集團已經全面開拓國際市場，尤其是目前剛起步的新產品（不銹鋼管），現已經出口到美國、越南等國家。

### 毛利

本集團於本年度的毛利約99,378,000元人民幣，毛利率約10.6%，去年毛利約64,566,000元人民幣，毛利率約9.9%。

## 營業費用

本集團本年度的營業費用總額約47,375,000元人民幣，其中銷售及分銷成本約9,954,000元人民幣，行政開支約28,124,000元人民幣，其他經營開支約3,922,000元人民幣，財務費用約5,375,000元人民幣，佔營業額的比重分別約：1.1%、3.0%、0.4%及0.6%。去年金額分別約8,580,000元人民幣、15,197,000元人民幣、1,255,000元人民幣、3,272,000元人民幣，比重分別約：1.3%、2.3%、0.2%及0.5%。營業費用有所上升的主要原因是營業額上升，變動費用也會隨之增加。然而，本年度該等費用所佔營業額比重較低。

## 財務資源及理財政策

本集團一直秉持穩健的理財政策。於二零零四年十二月三十一日之資本負債率（借貸除以股東資金）約100.7%（二零零三年十二月三十一日：132.8%）。本集團之銀行借款總額約230,807,000元人民幣（二零零三年十二月三十一日：187,483,000元人民幣），主要以美元、港元及人民幣為單位，並按浮動利率計息。集團從銀行獲得的短期借款佔資產總額的比重約42.6%（二零零三年十二月三十一日：49.3%）。

於二零零四年十二月三十一日之流動比率（流動資產除以流動負債）約1.74（二零零三年十二月三十一日：1.53）。本集團已於二零零二年開始對應收帳款進行投保，以降低賒銷的風險，也確保資金的及時回籠。從而保證對償還負債及承擔營運資金的需要。

## 流動現金

於本年度經營業務所產生之現金流入淨額約為5,421,000元人民幣，反映本集團核心業務增長。雖然本期間約有22,538,000元人民幣用作廠房擴充及購買機器及設備，但上市集資所得的現金流入淨額約46,556,000元人民幣、約43,324,000元人民幣之銀行借款及穩健之營運現金流入致使現金及等同現金項目增加淨額約為68,447,000元人民幣。於二零零四年十二月三十一日之銀行結存及現金總額約103,481,000元人民幣，主要以美元、港元及人民幣為單位。

## 匯率波動風險

本集團大部份貨幣資產及負債均以美元、港元及人民幣計算，而該等貨幣於年內相對穩定，故本集團並無重大匯兌風險。

## 資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團之物業、廠房及設備和土地使用權分別有帳面淨值約60,567,000元人民幣及9,082,000元人民幣作為本集團銀行借款之抵押。

## 或然負債

於結算日，本集團並無任何重大或然負債（二零零三年十二月三十一日：零）。於二零零四年十二月三十一日，本公司就一間附屬公司獲授銀行信貸而向一間銀行提供公司擔保。於結算日，已動用此等銀行貸款當中約104,320,000元人民幣（二零零三年十二月三十一日：零）。

## 僱傭、培訓及發展

於二零零四年十二月三十一日，本集團共聘用329名僱員。截至二零零四年十二月三十一日止年度之總員工成本約為17.7百萬元人民幣，包括退休福利成本1.4百萬元人民幣。本集團之薪酬待遇維持於競爭水平，以吸引、挽留及激勵僱員，並定期作出檢討。

本集團與其僱員一向保持良好關係，並承諾定期提供僱員培訓及發展，務求使本集團產品保持優良質素。

此外，本公司已設立購股權計劃，旨在為合資格參與者提供獎勵及回報。自採納購股權計劃以來，概無根據該計劃授出任何購股權。

## 展望

隨着本集團三期工程於二零零四年七月竣工，並陸續新增裁剪、制管生產線，進一步提高奠定了基礎。同時，本集團的新產品（不銹鋼管）已經進入中國國內、國際市場，且已正式取得廣東省衛生廳頒發的「不銹鋼管衛生許可證」，將大力推動集團新產品的市場開拓。

為了企業持續發展，集團會考慮各項對集團有利的投資機會，期望獲得更大的投資回報。

展望二零零五年，集團經營團隊有信心業務會繼續增長，以爭取更佳回報回饋投資者。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回公司上市證券

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股份。

### 審核委員會

本公司已根據於二零零四年五月二十四日通過之董事會決議案，遵照上市規則附錄十四所載之最佳應用守則成立一個以書面界定其職權範圍之審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會之主要職責為檢討本集團之財務申報程序。審核委員會成員包括本公司三名獨立非執行董事，即林聖斌先生、黃瑞祥先生及趙熾佳先生。審核委員會之主席為黃瑞祥先生。審核委員會已於二零零五年三月二十四日舉行之會議上審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。

## 最佳應用守則

董事並不知悉有任何資料合理顯示，本公司於年度報告所涵蓋之會計期間內任何時間並無或未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零五年四月二十八日(星期四)至二零零五年四月二十九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保獲取擬派發之末期股息，各位股東務請於二零零五年四月二十七日(星期三)下午四時前將須過戶之文件送抵本公司股份過戶處，香港皇后大道東183號合和中心17樓香港中央證券登記有限公司，辦理股份過戶登記手續。

## 董事

於本公佈日期，董事會成員包括賴粵興先生、羅漢先生、沈亨將先生、吳國龍先生、鄭達騰先生、蔣仁欽先生、蕭敏志先生、黃春發先生、林聖斌先生、黃瑞祥先生及趙熾佳先生。

承董事會命  
主席  
賴粵興

香港，二零零五年三月二十四日

\* 僅供識別