



# Convenience Retail Asia Limited

利亞零售有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)



利豐零售集團成員



2000年報



為顧客提供方便的購物地點和快捷、整潔、友善的24小時服務，使我們成為備受歡迎及增長最快的連鎖便利店。

## 目 錄

公司資料	3
集團結構	5
主席報告	6
管理層討論及分析	9
董事及高級管理層簡介	13
董事會報告	18
核數師報告	48
綜合損益表	49
綜合資產負債表	50
資產負債表	51
綜合現金流量表	52
賬目附註	53
財務摘要	70



## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」） 創業板（「創業板」）之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

鑑於在創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法為透過聯交所操作之互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則提供利亞零售有限公司之資料。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)本公佈並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及(iii)本公佈所表達之一切意見乃經過審慎周詳考慮後始行作出，並以公平及合理之基準及假設為依據。

## 公司資料

執行董事	楊立彬 (行政總裁) 李國豪 (財務總監)
非執行董事	馮國經博士 (主席) 馮國綸博士 劉不凡 黃玉娜
獨立非執行董事	錢果豐博士 區文中
註冊辦事處	Zephyr House 3rd Floor, Mary Street George Town Grand Cayman British West Indies
總辦事處及主要營業地點	香港 新界 沙田 小瀝源 安平街2號 利豐中心12樓
本公司網站地址	<a href="http://www.cr-asia.com">www.cr-asia.com</a>
公司秘書	黃詠霞 (FCIS)
監察主任	李國豪
合資格會計師	林少得 (FHKSA, FCPA)
審計委員會	錢果豐博士 歐文中 劉不凡
法定代表	李國豪 黃詠霞
接收傳票及 通告之授權代表	李國豪
保薦人	法國巴黎百富勤融資有限公司

法律顧問

香港法律方面：  
孖士打律師行

開曼群島法律方面：

Conyers Dill & Pearman, Cayman

會計師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

主要股份過戶處

Bank of Butterfield  
International (Cayman) Ltd.  
P.O. Box 705  
Butterfield House  
Fort Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

股份過戶登記香港分處

雅柏勤證券登記有限公司  
香港  
中環  
太子大廈2401室

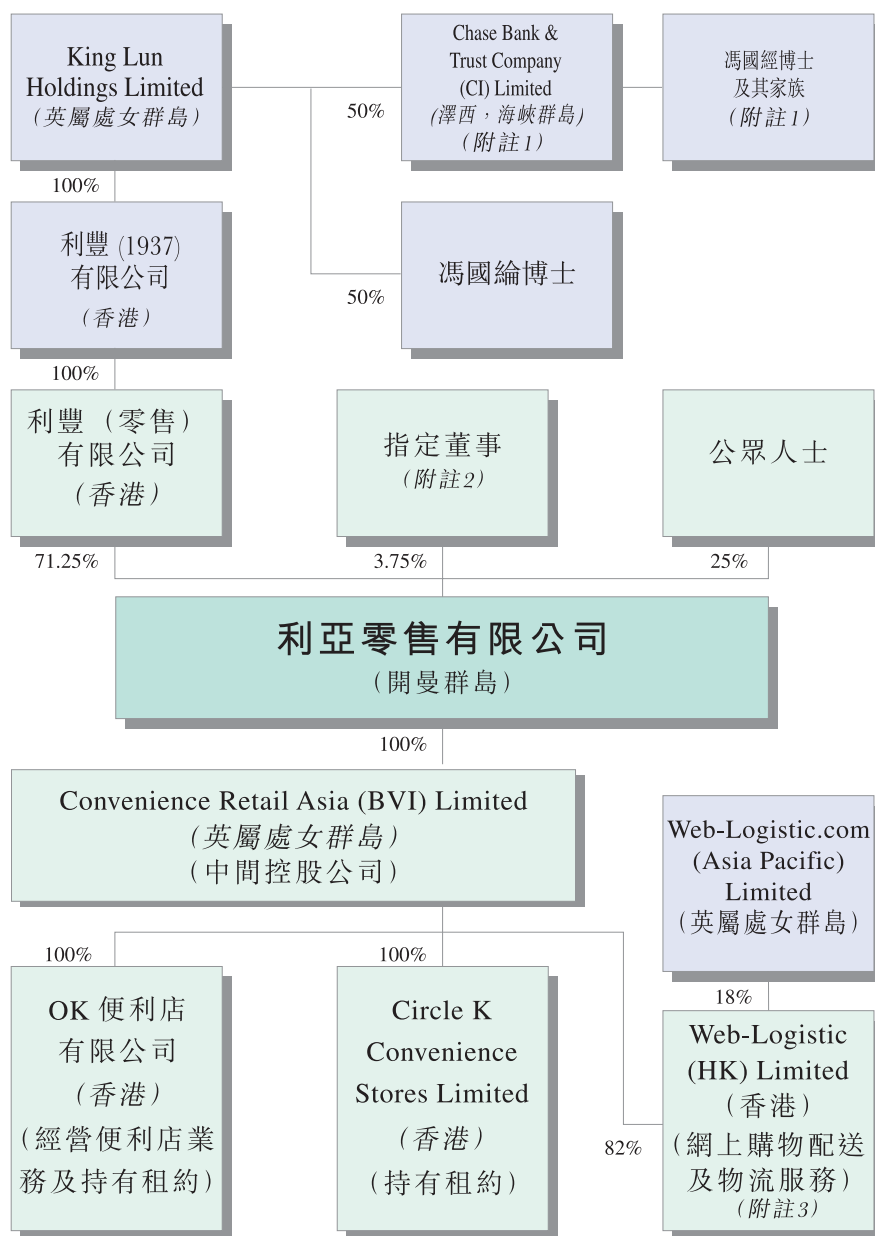
主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股票代號

8052

## 集團結構



附註：

1. Chase Bank & Trust Company (CI) Limited為一項全權信託之信託人，該全權信託之受益人為馮國經博士之家族成員。
2. 「指定董事」即指楊立彬先生、李國豪先生、劉不凡先生及黃玉娜女士。
3. 根據Web-Logistic.com (Asia Pacific) Limited (「Web-Logistic (AP)」)、Convenience Retail Asia (BVI) Limited (「CRA (BVI)」) 及Web-Logistic (HK) Limited (「Web-Logistic (HK)」) 於二零零零年九月十八日訂立之股東協議，Web-Logistic (AP)獲授購股權，可於二零零一年七月三十一日或之前向CRA (BVI)收購按Web-Logistic (HK)現有已發行股本計算佔Web-Logistic (HK)已發行股本12%之股份，總代價為1,872,000港元。倘Web-Logistic (AP)全面行使該購股權，則本集團於Web-Logistic (HK)之持股量將由82%下降至70%。



## 主席報告



主席  
馮國經博士

### 財務回顧

吾等欣然公佈，利亞零售有限公司及其附屬公司（統稱「本集團」）在二零零零年度之業務增長、盈利，以及達致主要營運目標方面，均取得出眾之表現。

集團截至本年度結算日有123家便利店，營業額約為十一億四千七十萬港元，升幅為17%。股東應佔溢利約為四千八百一十萬港元，較一九九九年增加629%。鑑於香港整體零售市場處於緩慢增長階段，消費者持謹慎消費態度，本集團能取得上述優異表現，令人鼓舞。

### 首次公開發售

二零零一年一月，利亞零售有限公司（「本公司」或「利亞零售」）之股份順利於聯交所創業板上市，所得款項淨額約為163,000,000港元，將主要用作利亞零售進軍中國大陸之資金。本公司備受機構投資者及零售投資者追捧，發展前景獲看好，吾等深表高興。新發售股份分別獲機構投資者及零售投資者超額認購14倍及6.5倍。

## 零售市場回顧

二零零零年香港經濟大為復甦，帶動香港零售市場於來年好轉。吾等有信心香港將出現平穩之增長。一切經濟指標顯示中國大陸可望出現持續經濟增長，將繼續有助擴大零售市場。至於中國政府繼續實行市場改革，並放寬對零售業之管制，亦推高利好氣氛。

隨著現今生活愈趨繁忙，便捷愈發成為日常生活中可貴之商品。因此，吾等相信，儘管便利店零售業將更為競爭激烈，惟亦提供龐大之擴展機會。

## 於香港之擴展策略

在香港方面，利亞零售計劃繼續擴建高質素之便利店網絡，集中提高盈利能力，目標為維持每年雙位數百分比之增長。由於香港之便利店市場仍大有擴展空間，吾等視OK便利店（香港）有限公司（「Circle K (HK)」）為帶來溢利及現金收入之穩健來源。至於市場推廣方面，將集中繼續為利亞零售建立增長最快及受歡迎連鎖便利店之卓越品牌形象。

## 於中國之擴展策略

當中國加入世貿，進口關稅可望調低，進而導致貨品價格下降，選擇更廣，並刺激中國內地之消費。隨著放寬對合營企業股權架構、地理位置及門市數目之管制，市場亦將開放予外國零售商。

加入世貿而帶來上述之新發展，對中國之連鎖零售業務將有正面影響。目前，中國內地之便利店行業處於起步階段；為把握中國加入世貿而呈現之商機，利亞零售將採取積極擴展策略。然而，為控制於中國內地開創業務之風險，吾等將採取分段發展策略。

第一階段策略為於二零零一至二零零三年期間，在廣州及珠江三角洲設立覆蓋範圍廣濶之便利店網絡，以建立穩固之業務據點。吾等開拓市場策略之重要一環，乃為配合綜合供應鏈管理而興建一所分銷中心，並興建一所培訓中心以建立本公司「快捷、整潔、友善」之營運文化。



待順利調整業務模式並取得良好盈利後，本公司方會展開第二階段策略進軍華東地區。第三階段擴展至華北地區策略須待第二階段策略同樣取得上述成果後方會展開。

最後，吾等正與中國一實力雄厚之準合營夥伴磋商成立合營企業一事。該夥伴具備強大之零售背景，而且財政良好。吾等計劃佔該合營企業之大部份擁有權及管理權。一旦於珠江三角洲成立穩固之據點，該合營企業將成為吾等進軍其他省份之跳板。

## 結語

憑著OK便利店業務於香港有實在之營業記錄，深入民心之國際品牌形象，以及富經驗而能幹之管理隊伍，吾等有信心將能成功把握中國內地之龐大發展商機。

最後，本人謹代表董事會，對所有推動本集團於二零零零年取得非常理想業績之員工致意，尤其感謝管理隊伍致力發展以客為本業務模式之卓越貢獻；該模式專注培育核心業務之企業專長及提供優質顧客服務。本集團之業績表現剛好引證該模式成功之處。

主席

馮國經

香港，二零零一年三月十四日



## 管理層討論及分析



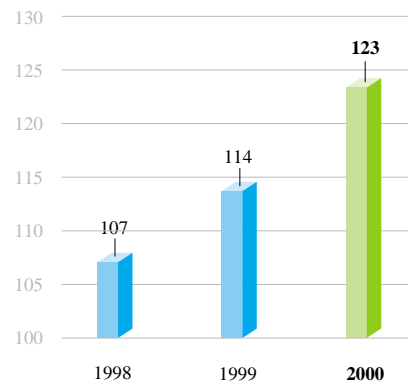
行政總裁  
楊立彬先生

### 財務回顧

董事會（「董事會」）深感欣喜地公佈本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之業績。本集團之營業額由一九九九年約九億七千二百九十萬港元上升17%至二零零零年約十一億四千七十萬港元，其中絕大部份營業額來自Circle K (HK)。在合共17%之升幅中，12.2%來自現有便利店營業額之增長，而4.8%來自年內新開設便利店之營業額。

本公司董事（「董事」）相信，營業額上升乃由於顧客對本集團之定價策略、進取之促銷活動及優質顧客服務反應良好。因此，顧客人次於二零零零年大幅上升，於同年每家便利店之每日平均營業額亦上升約11%至26,915港元。

綜合EPOS（電子收銀系統）及供應鏈管理系統帶來之效益，有助本集團改善每間便利店之生產力，並有助本集團只須以微乎其微之額外營運費用，便能處理日益上升之營業額。因此，營運費用佔營業額之百分比亦由一九九九年之24.3%下跌至二零零零年之21.9%，佔營業額之比率減省2.4%。



香港OK便利店數目

毛利及其他收入佔營業額之比率亦上升0.8%至二零零零年之31.2%，原因為銷售量有所增加，而貨品類別管理亦有所改善。

營業額上升、店舖生產力有所改善，以及毛利上升，均導致本集團之純利有極大之升幅。二零零零年，本集團錄得純利四千八百一十一萬九千九百九十九港元，較一九九九年之純利六百六十三萬三千港元上升629%。純利較估計之四千五百萬港元超出6.9%。純利佔營業額之百分比由一九九九年之0.7%增加至二零零零年之4.2%，而每股基本盈利則由1.3港仙增加約654%至9.8港仙。

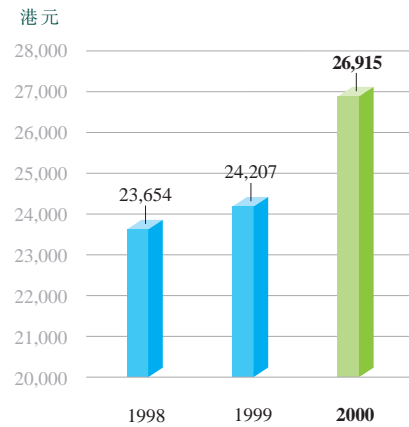


### 建立OK便利店品牌

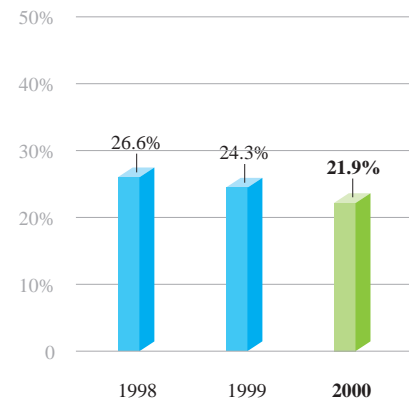
除爭取良好財務表現外，二零零零年之另一主要任務是於便利店零售業內為OK便利店建立備受歡迎之OK便利店品牌形象。本集團為求在各方面的顧客服務都盡善盡美，採取以下主要措施包括：

- 將店舖提升至符合整潔、時尚、新形象之店舖翻新計劃
- 改善貨品陳列方式
- 以快捷、整潔、友善 (Speed, Tidiness & Friendliness) 之優質服務提供業內最佳之顧客服務
- 以樂趣、優惠及令人愜意之購物經驗作招徠，舉辦以客為本之促銷活動
- 店舖規劃提供符合五大項簡易原則之購物經驗 (容易進入、容易尋找貨品、容易作出決定、容易付款及容易離開)

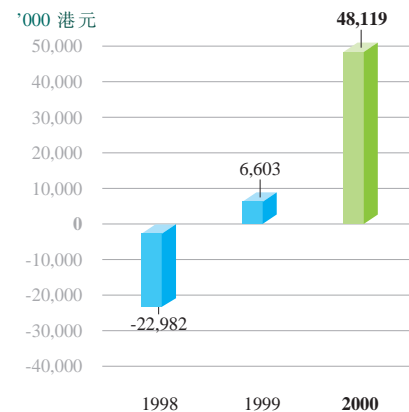
顧客人次及店內交易數量於二零零零年錄得顯著增幅，反映顧客對上述措施受落。二零零一年之其他新措施經已釐定，務求再創佳績，並日漸擴大感到滿意而又忠於OK便利店的顧客羣。



每間店舖每日平均營業額



營運費用佔營業額之百分比



純利

## 建立核心業務專長

本集團之財政表現大為提升其中一個主因，為本集團年內於便利店零售業之核心業務專長有所改善，而該等核心業務專長為本集團遠勝對手之優勢所繫，對顧客而言亦具價值。本集團認為欲於便利店零售業取得成功，最重要之七項核心業務專長為：

1. 優質顧客服務
2. 策略為本之市場推廣活動
3. 優質類別管理
4. 協調供應鏈管理及物流程序
5. 綜合資訊系統
6. 新店發展
7. 電子商貿支援服務

本集團將繼續投資於培訓員工、提升科技水平、招聘優秀員工，以及重新設計及改良營運程序等，務求進一步拋離競爭對手。



OK便利店積極推行優質顧客服務，並因此贏得香港零售管理協會二零零零年度之「傑出服務獎」。



以客為本的營運模式成功地爭取到日益增長的顧客人次和忠於OK便利店品牌的顧客群。

## 前景



高效率的分銷中心是協調供應鏈管理的重要一環，也是OK便利店的核心理業務專長之一。

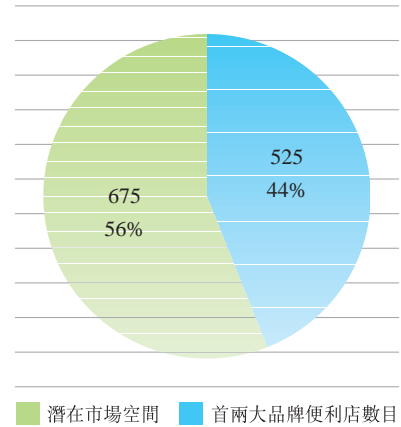
本集團日後將專注於香港及中國市場發展，而集團之目標乃在上述兩個市場成為備受歡迎而增長最快之連鎖便利店集團。隨著城市人口增加、生活節奏加快、中國即將加入世貿，以及消費力上升，這兩個市場於未來日子對便利店之需求將大幅增加。根據較成熟市場如日本及台灣等地之發展情況，本集團預料香港將成為可容納1,200家便利店之市場。然而，香港只有兩個主要便利店品牌（OK便利店及7-11），而兩者合共只有約525家便利店，佔潛在市場僅44%。

至於中國市場，便利店零售業尚處於初步發展階段。倘保守估計中國城市人口中每20,000人可容納一家便利店，本集團相信中國為可容納20,000家便利店之潛在市場。迄今為止，國際連鎖集團只在中國開設了約120家便利店。

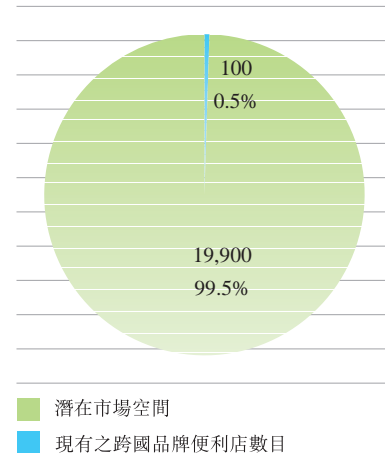
本集團為充份掌握二零零一至二零零三年之市場發展商機而部署業務拓展策略。總括而言，本集團之目標為屆二零零三年底時於香港經營200家OK便利店及於中國經營約100家OK便利店，而且計劃於該期間為集團取得理想之營業額及盈利升幅。

## 二零零一年一月十八日於創業板上市

為配合進軍中國市場之資金需要，本集團進行首次公開招股，向國際投資者及香港公眾合共發售163,900,000股每股面值為0.10港元之新股份，佔集團經擴大股本25%，每股作價1.15港元。國際配售超額認購14倍，而香港之公開發售則超額認購6.5倍。股份於二零零一年一月十八日在聯交所創業板順利上市，共籌得款項淨額約163,000,000港元，而所得款項將主要用作進軍中國市場（詳情載於本公司二零零一年一月九日刊發之售股章程）。



香港便利店市場



中國便利店市場

上市後，本集團擁有非常充裕之現金，屆二零零一年一月底現金結餘為二億九千一百萬港元，且並無向銀行借貸，加上不久將來可望於香港賺取之現金，將為本集團進軍中國市場提供足夠資金。

每間OK便利店門口的巨型燈箱不但標誌著OK便利店的優質品牌，在擠迫的香港都市環境中更凸顯了該店舖的存在。



## 董事及高級管理層簡介

### 執行董事

#### 楊立彬 — 行政總裁

楊先生，44歲，擁有逾20年行政管理、食品分銷及供應鏈管理經驗，負責監控集團之營運、市場推廣、物流及供應鏈管理，並積極參與中國之新業務發展。於一九九八年十月加入CRA集團之前，楊先生曾於HAVI Food Services Group擔任要職約10年，負責管理亞洲各國麥當勞餐廳之供應鏈。彼於夏威夷大學畢業，持有工商管理學士學位，亦持有California State University of Los Angeles之工商管理碩士學位。楊先生為執業會計師，同時為香港零售業管理協會之執行委員會委員。

#### 李國豪 — 財務總監

李先生，51歲，於一九九一年一月加入利豐集團擔任財務總監。彼於一九九三年二月獲委任為零售服務總監，自此一直負責利豐零售集團所有中央支援服務，涉及業務包括OK便利店、快圖美、玩具“反”斗城及繽紛樂園。李先生負責職務包括財務及會計、人事及行政、商業系統發展及房地產。彼於香港中文大學畢業，持有理學士學位，為Institute of Chartered Accountants of Scotland會員，擁有21年財務及會計專業經驗。

### 非執行董事

#### 馮國經博士 — 主席

馮博士，55歲，利豐(1937)有限公司主席，該公司為私人持有之控股公司，從事三項核心業務：出口貿易、零售及分銷。馮博士為從事出口貿易之上市附屬公司利豐有限公司之主席，同時為利豐(零售)有限公司(「利豐零售」)之主席以及Li & Fung (Distribution) Limited之主席兼行政總裁。馮博士亦為美國保誠保險公司從事亞洲投資管理之附屬公司保誠亞洲之主席。

生於香港長於香港，馮博士卻於紐約Corporate Banking Group of Citibank開展其事業。一九七四年回港加入利豐有限公司前四年，一直任職哈佛商學院教授。馮博士於一九八一年成為利豐有限公司董事總經理，一九八九年成為主席。一九八六年，彼與三位夥伴共同成立保誠亞洲。

一九九九年五月，馮博士獲香港政府委任為機場管理局主席。彼亦為香港政府司法人員推薦委員會委員。一九九六年，馮博士獲香港政府委任為APEC Business Advisory Council (ABAC)之香港代表。自一九九一年九月至二零零零年九月，彼為負責推廣香港對外貿易之法定團體香港貿易發展局之主席。

## 非執行董事 (續)

馮博士持有麻省理工學院之機電工程學士及碩士學位，並持有哈佛大學商業經濟博士學位。

### 馮國綸博士

馮博士，OBE，太平紳士，51歲，乃馮國經博士之胞弟，利豐有限公司及利豐零售之董事總經理，亦為Li & Fung (Distribution) Limited之董事。彼於普林斯頓大學畢業，持有工程理學士學位，並從哈佛商學院取得工商管理碩士學位，更獲香港科技大學頒授工商管理博士榮譽學位。馮博士為匯豐控股有限公司及中電控股有限公司之非執行董事。彼為香港總商會及香港出口商會之前任主席，現為財政司司長轄下經濟顧問委員會委員。馮博士亦為中國人民政治協商會議之香港特別行政區代表。

### 劉不凡

劉先生，53歲，一九八一年加入利豐集團擔任財務總監。自一九八五年至一九九八年，彼為利豐零售之營運總監，負責有關OK便利店、快圖美、玩具“反”斗城及繽紛樂園之業務。劉先生自一九九九年擔任Li & Fung (Distribution) Limited首席財務總監，該非上市公司從事供應鏈管理業務。劉先生於倫敦大學畢業，持有物理學理學士學位，為Institute of Chartered Accountants in England and Wales 之資深會員。

### 黃玉娜

黃女士，51歲，一九九八年四月加入利豐零售擔任董事，負責利豐零售集團之策略規劃、市場推廣及宣傳公關。黃女士畢業於香港大學，持有文學士學位，積逾20年市場推廣及廣告專業經驗。於加入利豐零售前，黃女士在一間4A廣告公司富雄霸擔任董事總經理多年。

## 獨立非執行董事

### 錢果豐博士

錢博士，49歲，為chinadotcom corporation及其附屬公司香港網國際網絡公司之主席。彼於擔任Inchcape Greater China及HSBC Private Equity (Asia) Ltd之主席時，亦為Inchcape plc及匯豐控股有限公司之董事。在公職方面，錢博士為香港特別行政區行政會議成員。彼亦擔任Hong Kong/Japan Business Cooperation Committee及香港工業科技中心公司之主席。此外，錢博士為香港工業總會之榮譽會長及前任主席，以及香港科技大學校董會成員。錢博士於一九七八年取得美國賓夕凡尼亞州大學經濟學博士學位，於一九九三年獲頒太平紳士、於一九九四年獲頒Commander in the Most Excellent Order of the British Empire，並於一九九九年獲頒金紫荊勳章。

### 區文中

區先生，51歲，現任亞太食品工業有限公司之董事總經理。區先生持有美國University of Wisconsin之化工專業理學士及食品科學專業之理學碩士學位，以及加拿大多倫多大學之工商管理碩士學位。區先生亦為中港照相器材集團有限公司之非執行董事。

## 高級管理人員

### 簡永全 — 總經理 — 業務發展

簡先生，49歲，擁有逾20年在香港及華南等地之國際及本地公司從事製造及物流管理之經驗。於二零零零年二月加入集團前，彼為HAVI Food Services Group及IDS Logistics (HK) Limited總經理，負責向公司之國際客戶提供供應鏈管理服務。簡先生現已被正式委任為OK便利店南中國業務之總經理，負責將本集團之OK便利店業務擴展至南中國市場。彼於加拿大McGill University畢業，持有機械工程學士學位，並持有澳門東亞大學工商管理碩士學位。

### 高金昌 — 部門經理 — 銷售及營運

高先生，60歲，自一九九一年加入OK便利店，擁有逾40年零售業實際經驗。加入集團之前，彼擔任百佳超級市場營運經理達18年，負責一切有關店舖營運之事宜。高先生經驗豐富，帶領實力雄厚之香港營運隊伍屢創佳績。



## 高級管理人員 (續)

### 徐耀明 — 部門經理 — 業務發展

徐先生，43歲，於集團銷售預計模式運作及新店位置分析方面擁有實際經驗，現時負責CRA集團擴展香港新店之業務，並將集團之業務擴張至中國大陸市場。徐先生擁有逾15年貿易融資、市場推廣及業務發展方面之經驗。彼於香港大學畢業，擁有地理／經濟學士學位。

### 白志堅 — 部門經理 — 供應鏈管理及物流

白先生，42歲，擁有逾10年食品分銷行業經驗，負責監控集團之物流及供應鏈管理系統及程序。於一九九九年五月加入集團之前，彼於HAVI Food Services Group擔任要職達7年，負責麥當勞餐廳食品分銷及物流服務。白先生於香港大學畢業，持有工程學理學士學位，並持有香港大學工程學碩士學位。

### 李錦鴻 — 部門經理 — 店舖發展

李先生，47歲，自一九八五年加入利豐零售集團，擁有逾25年維修工程經驗，負責本公司店舖興建、裝修、項目規劃及維修等事宜。彼持有香港理工大學建築技術及管理副學士資格及香港大學法律研究文憑。李先生亦為英國特許建築學會、香港工程師學會、Architecture & Surveying Institute會員及The Chartered Institute of Arbitrators會士。

### 謝耀漢 — 部門經理 — 採購及市場推廣

謝先生，40歲，負責監控本公司採購、銷售規劃及市場推廣策略，擁有逾20年零售業經驗，曾於百佳超級市場、Uncle A及7-Eleven任職。彼持有香港理工大學管理學文憑及Macquarie University of Australia市場推廣管理碩士學位。

### 林少得 — 部門經理 — 財務及會計

林先生，42歲，擁有逾18年財務及會計經驗，曾於Shell Australia及香港惠康超級市場等多間公司任職。林先生於墨爾本大學畢業，持有商學士學位，彼亦持有University of South Australia工商管理碩士學位。林先生為香港會計師公會及CPA Australia資深會員。

## 高級管理人員 (續)

### 胡子健 — 部門經理 — 人力資源及行政

胡先生，39歲，負責監控本公司所有有關人力資源之事宜，包括人力資源策劃、薪酬及福利、培訓及發展、保險及行政，以及員工管理及關係。彼擁有逾16年人事管理經驗，曾於零售、廣播及製造等多個行業任職。加入集團之前，胡先生曾於 Watson's the Chemist Ltd. 及亞洲電視有限公司擔任要職6年。彼持有 Queen's University of Belfast 工商管理碩士學位及Macquarie University of Australia人力資源學文學士學位。

### 姚志中 — 部門經理 — 房地產

姚先生，41歲，擁有逾16年房地產管理之實際經驗，曾於Chinese Estates, Ltd.、Emperor Investment Ltd. 及恆隆有限公司等多間公司任職。姚先生對香港房地產市場瞭如指掌，負責管理租約及為擴展本公司業務發掘新店舖之位置。彼持有香港管理協會房地產管理證書。

### 劉振嘯 — 部門經理 — 商業系統發展

劉先生，45歲，擁有逾10年資訊科技系統管理之經驗，曾於大型零售公司Duty Free Shoppers HK Ltd. 及Loft-Innovation Stores (HK) Ltd.任職。劉先生負責整體資訊科技系統管理及支援公司商業策略及業務運作實施計劃。彼持有英國Brighton University理學士學位及英國University of Keele, UK電腦學(數據工程)碩士學位。



## 董事會報告

董事欣然提呈截至二零零零年十二月三十一日止年度之董事會報告連同經審核賬目。

### 集團重組及賬目編製基準

本公司於二零零零年十月二十三日根據開曼群島公司法(二零零零年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據為籌備本公司股份於聯交所創業板上市而精簡集團架構之重組計劃，本公司於二零零零年十二月二十九日成為賬目附註13披露之附屬公司之控股公司。

本集團被視為持續實體，因此，隨附之賬目已根據兼併會計原則編製，將本公司當作一直為本集團之控股公司。

本公司股份於二零零一年一月十八日(「上市日期」)於聯交所創業板上市。

### 主要業務及地區營運分析

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事以Circle K商標於香港經營連鎖便利店，本集團並準備進軍中國大陸市場。Circle K商標乃獲美國The Circle K Stores Inc.特許使用。

由於本集團絕大部份營業額及業績貢獻均來自其於香港經營之連鎖便利店，故並無呈列業務分析及地區營運分析。

### 業績及分配

本集團本年度業績載於第49頁之綜合損益賬。

董事不建議派發股息。

### 儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動載於賬目附註16。

### 固定資產

年內固定資產變動詳情載於賬目附註12。

## 股本

本公司股本變動詳情載於賬目附註15。

## 附屬公司

本公司附屬公司於二零零零年十二月三十一日之詳情載於賬目附註13。

## 購買、出售或贖回股份

自上市日期直至本報告刊發日期，本公司概無贖回其本身之股份。同期，本公司或其附屬公司亦無購買或出售本公司任何股份。

## 董事

本年度及直至本報告刊發日期之在任董事如下：

馮國經博士 +	(於二零零一年一月三日委任)
馮國綸博士 +	(於二零零一年一月三日委任)
劉不凡先生 +	(於二零零一年一月三日委任)
李國豪先生	(於二零零零年十一月一日委任)
楊立彬先生	(於二零零零年十一月一日委任)
黃玉娜女士 +	(於二零零一年一月三日委任)
錢果豐博士*	(於二零零一年一月三日委任)
區文中先生*	(於二零零一年一月三日委任)
Neil T. Cox先生	(首位董事，於二零零零年十一月一日退任)

+ 非執行董事

\* 獨立非執行董事

根據本公司之公司組織章程第86及87條，所有董事退任，並符合資格及願意遴選連任。

非執行董事無固定任期，惟須按本公司公司組織章程之規定於本公司之股東週年大會上輪流退任。

## 董事服務合約

各執行董事已各自與本公司簽訂服務合約。每份合約初步為期三年，自二零零一年一月一日起生效，期滿後一直有效，惟任何一方可於任何時候（包括最初三年期間）向對方發出不少於三個月事先書面通知予以終止。

**董事 (續)**

除上文所披露者外，概無董事與本公司任何附屬公司訂立任何本集團不給予賠償（法定賠償除外）則不可於一年內終止之服務合約。

**董事於合約中權益**

各董事在年底或年內任何時間有效且對本公司業務有重大影響而本公司、其附屬公司、同系附屬公司或其控股公司為其中一方之任何合約中概無直接或間接擁有重大權益。

**董事於股本或債務證券之權益**

於編製本報告當日，各董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其聯營公司（定義見證券（披露權益）條例（「披露權益條例」））之股本或債務證券內持有須記錄在本公司根據披露權益條例第29條存置之登記冊之權益如下：

**(a) 於本公司及若干主要聯營公司之權益**

公司名稱	董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總計
本公司	馮國經博士	—	—	467,114,000股 (附註1)	—	467,114,000股
本公司	馮國綸博士	—	—	467,114,000股 (附註1)	—	467,114,000股
本公司	楊立彬	17,896,000股	—	—	—	17,896,000股
本公司	李國豪	2,676,000股	—	—	—	2,676,000股
本公司	劉不凡	2,676,000股	—	—	—	2,676,000股
本公司	黃玉娜	1,338,000股	—	—	—	1,338,000股
本公司	錢果豐博士	1,000,000股	—	—	—	1,000,000股
Li & Fung (Gemini) Limited	馮國經博士	—	—	13,000,000股 (附註2)	1,500,000股 (附註4)	14,500,000股

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(a) 於本公司及若干主要聯營公司之權益 (續)

公司名稱	董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總計
Li & Fung (Gemini) Limited	馮國綸博士	—	—	13,000,000股 (附註2)	—	13,000,000股
Li & Fung (Distribution) Limited	馮國經博士	(i) 130,000股 (附註5)	—	(i) 6,800,000股 (全面投票權 普通股) (附註3)	—	7,090,000股 (全面投票權 普通股)
		(ii) 160,000股 (附註6)		(ii) 10,200,000股 (可贖回參與性 優先股) (附註3)		10,200,000股 (可贖回參與性 優先股)
Li & Fung (Distribution) Limited	馮國綸博士	—	—	(i) 6,800,000股 (全面投票權 普通股) (附註3)	—	6,800,000股 (全面投票權 普通股)
				(ii) 10,200,000股 (可贖回參與性 優先股) (附註3)		10,200,000股 (可贖回參與性 優先股)
Li & Fung (Distribution) Limited	劉不凡	32,500股 (附註5)	—	—	—	32,500股

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

## (a) 於本公司及若干主要聯營公司之權益 (續)

公司名稱	董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總計
Li & Fung Limited	馮國經博士	-	-	1,180,500,000股 (附註7)	50,750,000股 (附註8)	1,231,250,000股
Li & Fung Limited	馮國綸博士	68,502,300股  480,000股 (附註10)	8,000股 (附註9)	1,180,500,000股 (附註7)	-	1,249,490,300股
Li & Fung Limited	劉不凡	2,200,000股	-	-	-	2,200,000股

## 附註：

- King Lun Holdings Limited (「King Lun」) 透過其間接全資附屬公司利豐零售 (利豐(1937)有限公司「利豐(1937)」) 之全資附屬公司) 持有本公司467,114,000股股份。Chase Bank & Trust Company (CI) Limited (為馮國經博士家族成員利益而設立之信託受託人) 擁有1,332,840股King Lun股份，佔其已發行股本之50%。馮國綸博士擁有King Lun餘下50%已發行股本。
- King Lun透過其全資附屬公司利豐(1937)持有13,000,000股Li & Fung (Gemini) Limited (「LFG」) 股份。馮國經博士及馮國綸博士透過如上文附註(1)所載各自於King Lun及利豐(1937)之權益而被視為擁有該等股份之權益。
- LFG持有6,800,000股Li & Fung (Distribution) Limited (「LFD」) 全面投票權普通股及10,200,000股可贖回參與性優先股。馮國經博士及馮國綸博士透過如上文附註(1)及(2)所載各自於King Lun及利豐(1937)之權益及於LFG之間接權益而被視為擁有該等股份之權益。
- 由Chase Bank & Trust Company (CI) Limited持有之公司擁有1,500,000股LFG股份，佔其已發行股本8.83%。
- 一九九九年，馮國經博士及劉不凡先生獲授購股權，可分別認購LFD股本中每股面值0.01美元之全面投票權普通股 (「LFD股份」) 130,000股及32,500股。該等購股權中，有關56,500股及13,000股LFD股份之購股權已分別全部授予馮國經博士及劉不凡先生。其餘股份購股權將分三等份於二零零零一年、二零零二年及二零零三年每個年曆之十二月三十一日授予馮國經博士及劉不凡先生。該等股份購股權可於下列三者最早發生日期後二十一個營業日內按每股LFD股份1美元行使：(a)發生LFD股份首次公開售股之通知之日；(b)發出有關出售全部或絕大部份LFD業務或股份之通知之日；及(c)二零零六年十二月三十一日。

## 董事 (續)

### 董事於股本或債務證券之權益 (續)

#### (a) 於本公司及若干主要聯營公司之權益 (續)

6. 一九九九年，馮國經博士獲授購股權認購LFD股份，乃若干LFD投資者在LFD公開發售股份或出售全部或絕大部份業務或股份時，當其所達致之全部已攤薄總預計內部回報率超過每年30%後，每超一個整數的百份點，馮博士將獲授16,000股LFD股份，惟總數以160,000股為限。如上文附註(5)所述，購股權可於公開發售股份或業務通知發出後（以最早發生日期為準）的二十一個營業日內，按每股LFD股份1美元行使。
7. 在1,180,500,000股Li & Fung Limited每股面值0.025港元之股份（「LF股份」）當中，King Lun、利豐(1937)及Orient Ocean Holdings Limited（「Orient Ocean」）分別持有49,950,800股、996,000,000股及134,549,200股LF股份。Orient Ocean乃於英屬處女群島註冊成立之私人公司。利豐(1937)持有Orient Ocean 50%投票權，但無實益權益。馮國經博士及馮國綸博士透過如上文附註(1)及(2)所載彼等各自於King Lun及利豐(1937)之權益而被視為擁有該等股份之權益。
8. Chase Bank & Trust Company (CI) Limited持有50,750,000股LF股份，該公司乃為馮國經博士之家族成員之利益而設立之信託之受託人。
9. 馮國綸博士之夫人擁有8,000股LF股份。
10. 於二零零零年，馮國綸博士獲授可認購480,000股LF股份之購股權。該等購股權可於二零零一年七月七日至二零零三年七月六日止期間按每股LF股份15.26港元之認購價予以行使。

#### (b) 馮國經博士及馮國綸博士透過如上文所載各自於King Lun及利豐(1937)之權益而被視為擁有本公司在以下其他聯營公司之間接權益：

公司名稱	股份類別	現有結存
Albinina Limited	普通股	2
American Discount Store Limited	普通股	100
Anglo-Thai Company Limited	普通股	6,859,980
Anglo-Thai Services Limited	(i) A股 (ii) B股	(i) 160 (ii) 3,920
Anglo-Thai Tractors Limited	普通股	499,980
Appleton Holdings Limited	普通股	1
Asiadent Pte Limited	普通股	200,000



## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Atarashi Moutrie Sdn Bhd	普通股	500,000
Auto Electric Limited	普通股	75,000
B-Trak Sdn Bhd	普通股	25,000,000
B.G.S. Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 2,880 (ii) 7,120
Bakehouse Company Limited	普通股	1,748,949
Basic & More Fashion Limited	普通股	1,000,000
Beldare Enterprises Inc.	普通股	100
Beldare Enterprises Limited	普通股	100,000
Black Cat Fireworks Limited	普通股	1,200,000
Blue Sky Buying Services Limited	普通股	2
Bomaron Limited	(i) 普通股 (ii) 無投票權遞延股	(i) 2 (ii) 10,000
Borneo Agencies Limited	普通股 優先股	2,000 2,000
Borneo Auto Care Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 2,000 (ii) 2,100
Borneo Investments (Singapore) Pte Limited	普通股	4
Borneo Technical (Thailand) Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 16,000 (ii) 2,010

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Borneo Technical Co (M) Sdn Bhd	普通股	4,231,002
Bosca Development Limited	普通股	2
Branded Lifestyle International Limited	普通股	1
Butler & Webster (Thailand) Limited	普通股	100,000
Camberley Enterprises Limited	普通股	250,000
Canathan Inc	普通股	8,750
Circle K - Amazens Retalhistas (Macau) Limitada	Quotas	2 (附註A)
Circle K Convenience Stores (PRC) Limited	普通股	1
Circle K Convenience Stores (HK) Limited	普通股	183,756
Circle K Convenience Stores Limited	普通股	10,000
Convenience Retail Asia (BVI) Limited	普通股	10,000
Cornerstone Enterprises Limited	普通股	10,000
Costume Limited	普通股	2
Dephina Limited	普通股	10,000
Dodwell (Korea) Limited	普通股	500
Dodwell (Mauritius) Limited	普通股A股	300
Dodwell (Singapore) Pte Limited	普通股	200

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Dodwell (Taiwan) Limited	普通股	1,150
Dodwell (Thailand) Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 5,000 (ii) 15,000
Dodwell Japan KK	普通股	14,800
Dodwell Limited	普通股	2
Dodwell Philippines, Inc.	普通股	150,000
E-Foremost Management Limited	普通股	1
eLiFung.Com Limited	普通股	2
Ellinwood Limited (於英屬處女群島註冊)	普通股	1
Ellinwood Limited (於香港註冊)	普通股	2
Exportacao Dodwell (Macau) Limitada	Quotas	8 (附註B)
Ferragamo Korea Limited	普通股	658,240
Ferrinch (L) Limited	B股	2,250,000
Filmax Far East Limited	普通股	2
Forrestgrove Limited	普通股	2
Fotokwik Limited	普通股	2
Fotomax (F.E.) Limited	普通股	1,000,000

董事會報告 (續)

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Fotomax Holdings Limited	普通股	21,823,333
Fotomax Home Entertainment Limited	普通股	1,000
Fotomax Limited	普通股	2
Fun Fun World (Hong Kong) Limited	普通股	2
Fun Fun World Investment Limited	普通股	70
G.S.C.M. (Marketing) Limited	普通股	50,000
Gibb, Livingston & Company Limited	普通股	26,600
Gilman & Company Limited	普通股	100,000
Gilman Industrial Limited	(i) 普通股 (ii) 無投票權遞延股份	(i) 610,050 (ii) 175,000
Golden Gate Fireworks Inc.	普通股	8,000
Golden Horn (III) L.P. (Partnership)	投入資本	US\$100
Golden Horn Investments (Europe) Limited	普通股	75
Golden Horn Investments Inc.	普通股	75
Golden Horn N.V.	普通股	61
Golden Horn Venture Capital Limited	普通股	40,000

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
GSCM (HK) Limited	普通股	1,400
合肥道特威爾機械有限公司	註冊資本	US\$800,000
Hillung Enterprises Limited	普通股	30,000
Home Mart Limited	普通股	2
Homeworks Limited	普通股	2
Hua Mark Patana Limited	普通股	1,000
IDS Logistics (Hong Kong) Limited	普通股	10,000
IDS Logistics (Thailand) Limited	普通股	1,215,000
IDS Logistics Services (M) Sdh Bhd	普通股	2,000,000
IDS Logistics Services Pte Limited	普通股	28,296,962
IDS Logistics, Inc.	普通股	50,003
iLiFung.Com Limited	普通股	2
iSCM Asia Limited	普通股	2
iSCM Asia Pte Limited	普通股	2
JDH (China) Limited	普通股	400,000
JDH (Hong Kong) Limited	普通股	2,000,000

**董事 (續)**

**董事於股本或債務證券之權益 (續)**

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
南京英和發展有限公司	註冊資本	US\$800,000
英和(南京)投資實業有限公司	註冊資本	US\$3,000,000
JDH (Philippines), Inc.	普通股	500,000
JDH (Taiwan) Limited	普通股	2
JDH Borneo (Thailand) Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 160,000 (ii) 55,000
JDH Borneo Sdn Bhd	普通股	2,100,000
JDH Dental Sdn Bhd	普通股	150,000
JDH Investments (S) Pte Limited	普通股	2,360
JDH John Brothers (Malaysia) Sdn Bhd	普通股	2,875,001
JDH Jong Brothers (B) Sdn Bhd	普通股	2
JDH Logic-Med Sdn Bhd	普通股	165,000
JDH Marketing (Singapore) Pte Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 300,000 (ii) 60,000
JDH Marketing Sdn Bhd	普通股	2,000,000
JDH Pharmaceutical Sdn Bhd	普通股	400,000
JDH Special Markets Limited	普通股	1,000

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Kijpinyo Company Limited	普通股	980
Kingfort Limited	普通股	2
Kingsbury International Limited	普通股	2
Kistor Limited	A股	9,000
Kuching Hotels Sdn Bhd	普通股	34,799,303
Kwikpart (Thailand) Limited	(i) 普通股	(i) 24,500
	(ii) 優先股	(ii) 25,500
Kwikpart Holdings Limited	普通股	1
Kwikpart Sdn Bhd	普通股	350,000
Kwikpart Singapore Pte Limited	普通股	278,600
Kwok Yue Limited	普通股	100
L&F Branded Lifestyle (Malaysia) Sdn Bhd	普通股	12,000,000
L&F Branded Lifestyle (Singapore) Pte Limited	普通股	500,000
L&F Branded Lifestyle International Limited	普通股	1
L&F Industrial (Singapore) Pte Limited	普通股	4,000,000
L.F. Europe	普通股	1,500

董事會報告 (續)

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
LF Capital (II) Limited	A股	110
	B股	115
LF Capital Management Limited	普通股	1
LF Corporate Capital (I) Limited	普通股	1
LF Distribution Centers Limited	普通股	750,000
LF DistriCenters Development Limited	普通股	2
LF Europe Limited	普通股	1
LF Europe Sourcing Limited	普通股	80
LF Europe Sourcing Tekstil Ticaret Limited Sirketi (前名稱 Europe Sourcing Tekstil Tic. Limited Sirketi)	普通股	640
LF Europe Sourcing Tekstil Ve Dis Ticaret Limited Sirketi (前名稱 Europe Sourcing Tekstil Ve Dis Tic. Limited Sirketi)	普通股	80
LF European Capital Limited	普通股	1
LF Industrial Estates Limited	(i) A股	(i) 67,500,000
	(ii) B股	(ii) 11,500,000
LF International Inc.	普通股	202
LF International Limited	普通股	50,000



## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
LF Maclaine (Thailand) Limited	普通股	40,000
LFC Holdings Limited	普通股	400,000
LFCF Investment I (Europe) Limited	普通股	1
LFCF Investment I (USA) Limited	普通股	1
LFD (China) Limited	普通股	2,000
LFD (Singapore) Pte Limited	普通股	163,714,597
LFD (Thailand) Limited	普通股	655,000
LFD Corporate Services Sdn Bhd	普通股	14,231,002
LFD Holdings Sdn Bhd	普通股	118,000,002
LFD Investment Holdings Limited	普通股	44,150
LFD Malaysia (Holdings) Sdn Bhd	普通股	40,000,000
LFD Manufacturing Limited (於香港註冊)	普通股	3,000
LFD Manufacturing Limited (於泰國註冊)	普通股	4,695,000
LFD Manufacturing Sdn Bhd	普通股	3,000,000
LFD Properties Limited	普通股	2
LFD Services Limited	普通股	3,762,000
LFD Technical Services Limited	普通股	1

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
LFD - Online Sdn Bhd	普通股	2
LFIE Management (BVI) Limited	普通股	1,000
LFIE Management Limited	普通股	1,000
Li & Fung (B.V.I.) Limited	普通股	400,010
Li & Fung (Bangladesh) Limited	普通股	100
Li & Fung (Canada) Inc.	普通股	100
Li & Fung (Exports) Limited	(i) 無投票權遞延股份 (ii) 普通股	(i) 8,600 (ii) 10
Li & Fung (Fashion Accessories) Limited	(i) 普通股A股 (ii) 普通股B股	(i) 30,000 (ii) 30,000
Li & Fung (Guatemala) S.A.	普通股	5
Li & Fung (Honduras) Limited	指定普通股	250
Li & Fung (Hong Kong) Limited	普通股	5,500
Li & Fung (India) Private Limited	權益股份	6,400,020
Li & Fung (Italia) S.r.l.	單位	90
Li & Fung (Korea) Limited	普通股	40,000
Li & Fung (Mauritius) Limited	A股	750
Li & Fung (Philippines) Inc.	普通股	5,000
Li & Fung (Portugal) Limited	普通股	100

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Li & Fung (Properties) Limited	普通股	10,000
Li & Fung (Retailing) Limited	普通股	2,513,212
Li & Fung (Singapore) Pte Limited	普通股	25,000
Li & Fung (South Asia) Limited	普通股	2
Li & Fung (Taiwan) Limited	普通股	6,300,000
Li & Fung (Thailand) Limited	普通股	1,200,000
Li & Fung (Trading) Limited	(i) 普通股 (ii) 無投票權遞延股份	(i) 2 (ii) 100,000
Li & Fung (Warehousing) Limited	普通股	2
利豐(湛江)商品開發有限公司	註冊資本	US\$1,999,055
Li & Fung Agencia de Compras em Portugal, Limitada	Quotas	2 (附註C)
Li & Fung Apparel (North America) Limited	普通股	100
Li & Fung China Investments Limited	普通股	1,076,000
Li & Fung Development (China) Limited (前名稱Hinchinbrook Limited)	普通股	2
Li & Fung Development (PRC) Limited	普通股	1

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Li & Fung Development Limited	普通股	2
Li & Fung Distribution (Asia) Limited	普通股	1
Li & Fung Distribution (China) Limited	普通股	1
Li & Fung Distribution (International) Limited	普通股	1
Li & Fung Distribution (Malaysia) Limited	普通股	1
Li & Fung Distribution (Management) Limited	普通股	2
Li & Fung Distribution (Overseas) Sdn Bhd	普通股	2
Li & Fung Distribution (Singapore) Limited	普通股	50,000
利豐實業發展(深圳)有限公司	註冊資本	HK\$10,000,000
Li & Fung Foods Company Limited	普通股	10,000
Li & Fung IDS Logistics Limited	普通股	24,000,000
Li & Fung Industrial Holdings Limited	普通股	9,400,000
Li & Fung Industrial Limited	(i) 普通股 (ii) 無投票權遞延股份	(i) 2 (ii) 80,000,000

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Li & Fung Investments (B.V.I.) Limited	普通股	1
Li & Fung JDH Healthcare Limited	普通股	2
Li & Fung JDH Limited	(i) 普通股 (ii) 無投票權遞延股份	(i) 50 (ii) 1,500,000
Li & Fung Management Services Limited	普通股	100
Li & Fung Marketing (Hong Kong) Limited	普通股	2
Li & Fung Marketing Services Limited	普通股	20,887,323
Li & Fung Mumessillik, Pazarlama Limited Sirketi	普通股	24
Li & Fung Pacific Holdings Limited	普通股	25,371,016
Li & Fung Packaging Limited	普通股	5,000
Li & Fung Retailing (Malaysia) Sdn Bhd	普通股	2
Li & Fung Retailing (Singapore) Pte Limited	普通股	2
Li & Fung South Africa (Proprietary) Limited	普通股	100
Li & Fung Taiwan Holdings Limited	普通股	287,996,000

董事會報告 (續)

董事 (續)

董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Li & Fung Taiwan Investments Limited	普通股	4,912,180
Lifung County Seat Limited	普通股	2
Lifung DistriCenters Management Limited	普通股	3
Lifung DistriCenters Trading Limited	普通股	10,000
Lifung Express Limited	(i) 普通股A股 (ii) 普通股B股	(i) 1 (ii) 1
Lifung Structure Limited	普通股	2
LiFung.Com Limited	普通股	2
Lloyd Textile Trading Limited	普通股	1,000,000
Luma Trading Limited	普通股	60
Lux Plush Enterprises Limited	普通股	250,000
Maclaine (Singapore) Pte Limited	普通股	25,000
Maclaine Limited	普通股	557,015
Malinch Associate Holdings Sdn Bhd	普通股	22,000,000
Manling Property Limited	普通股	11,000,002
Mercury (BVI) Holdings Limited	普通股	1
Millwork Asia, Limited	普通股	1,000
Ming Yu Superstore Limited	普通股	10,000

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Moda Lifestyle Limited	(i) 普通股	(i) 491
	(ii) 優先股	(ii) 49,510
Moutrie Trading Sdn Bhd	普通股	10,000,000
N.E.A.L. Incorporated N.V.	普通股B股	4,800
南京英和倉儲服務有限公司	註冊資本	US\$2,000,000
南京英和貿易有限公司	註冊資本	RMB2,850,000
南京利豐英和商貿有限公司	註冊資本	US\$4,900,000
Neptune Pacific Limited	普通股	1
New Investment Corporation	普通股	4,071
Nice Image Limited	普通股	2
Northpoint Properties Sdn Bhd	普通股	2
Orient City Properties Limited	普通股	2
Orient Ocean Holdings Limited	A股	1
Orient Overseas Foods Limited	普通股	2
P.T. Lifung Indonesia	普通股	250

董事會報告 (續)

## 董事 (續)

### 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Pembangunan Jentera Perindustrian Sdn Bhd (In Creditors' Voluntary Liquidation)	普通股	470,003
Perfect Trading Inc.	普通股	1,500
PKNS-LFD Sdn Bhd	普通股	7,350,000
Pottrix Trading Limited	普通股	1
Product Network Asia Limited (前名稱Biostreet Limited)	普通股	2
Promising Development Limited	普通股	2
Prosper Development Limited	普通股	2
Ratners Enterprises Limited	普通股	1
Romanov Company Limited	普通股	2
Sandakan Developments Sdn Bhd	普通股	210,000
Sebor (Sabah) Marketing & Services Sdn Bhd	普通股	9,850,000
Sebor (Sabah) Sdn Bhd	普通股	4,400,000
Sebor (Sarawak) Sdn Bhd	普通股	3,801,334
上海英利物流有限公司	註冊資本	US\$3,100,000



## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
上海英和申宏商業服務有限公司	註冊資本	US\$4,000,000
上海陸海英之傑國際集裝箱貨運有限公司	註冊資本	RMB19,915,000
上海新亞英之傑信息工程有限公司	註冊資本	US\$300,000
上海東方海外食品有限公司	註冊資本	US\$5,000,000
Shiu Fung Fireworks Company Limited	(i) 普通股A股	(i) 11,000
	(ii) 普通股B股	(ii) 11,000
Sichling B.V.	普通股	50
Slumberland (M) Sdn Bhd	普通股	2,000,000
Slumberland (S) Pte Limited	普通股	400,000
Slumberland (Thailand) Limited	(i) 普通股	(i) 4,900
	(ii) 優先股	(ii) 5,100
Slumberland Asia Pacific Limited	普通股	1
Slumberland China Limited	普通股	500,000

**董事 (續)**

**董事於股本或債務證券之權益 (續)**

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
斯林百蘭哈爾濱有限公司	註冊資本	RMB3,278,000
Slumberland Marketing Sdn Bhd	普通股	2
上海斯林百蘭軟家具有限公司	註冊資本	US\$1,100,000
Strategic Assets Limited	普通股	1
Studio Direct Limited	普通股	2
Studio LF, L.P. (Partnership)	註冊資本	US\$56,148,954
Swift Return Investments Limited	普通股	1
T-T Martech Sdn Bhd	普通股	80,000
Tantallon Enterprises Limited	普通股	1
Thai Greyfin Limited	(i) 普通股 (ii) 優先股	(i) 380,000 (ii) 400,000
The Borneo Company (Sabah) Sdn Bhd	普通股	7,500,000
The Borneo Company Limited	普通股	4,553,300
The Borneo Company Pte Limited	普通股	8,836,152
The Millwork Trading Company Limited	(i) 9.5%優先股 (ii) 普通股	(i) 17 (ii) 100

## 董事 (續)

## 董事於股本或債務證券之權益 (續)

(b) (續)

公司名稱	股份類別	現有結存
Toy Island (USA) Inc.	普通股	100
Toy Island Manufacturing Company Limited	普通股	6,200,000
Toys “R” Us (Malaysia) Sdn Bhd	普通股	8,400,000
Toys “R” Us – Lifung Limited	普通股	28,000,000
Toys “R” Us – Lifung Taiwan Limited	普通股	34,000,000
Toys “R” Us – Singapore (Pte) Limited	普通股	4,000,000
Toys “R” Us Asia Limited	普通股	2
Toys (Labuan) Holding Limited	普通股	1
Toys (Labuan) Limited	普通股	9,244,447
Toys LiFung Limited	普通股	2
Toys Lifung Netherlands B.V.	普通股	182
Trademart Wholesale Limited	(i) 普通股A股 (ii) 普通股B股	(i) 255,000 (ii) 200,000
Turbo Dragon Trading Limited (前名稱Li & Fung Development (China)) Limited	普通股	2
Verity Enterprises Limited	普通股	200,000
Viagold International Limited	普通股	1
Web-Logistic (HK) Limited	普通股	12,792,000
Win Certain Limited	普通股	2
Workbase Limited	普通股	2

**董事 (續)**

**董事於股本或債務證券之權益 (續)**

(b) (續)

附註：

- A. 發行之2 Quotas，其中1 Quota面值9,000澳門葡幣，1 Quota面值1,000澳門葡幣
- B. 發行之8 Quotas，包括
  - 1 Quota面值69,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值1,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
  - 1 Quota面值5,000澳門葡幣
- C. 發行之2 Quotas，其中1 Quota面值19,980,000葡萄牙士姑度，1 Quota面值20,000葡萄牙士姑度

(c) 載於上文(b)段之聯營公司名單預期在Li & Fung Limited ((a)段所披露之本公司主要聯營公司) 與其他人士就前者收購Colby Group Holdings Limited全部已發行股份而於二零零零年十一月八日簽訂之協議完成後增補以下公司：

Colby International Limited  
Colby Property Holdings Limited  
Colby Group Holdings Limited  
CS International Limited  
CS International (Offshore) Limited  
Epiquest Limited  
Mighty Hurricane Holdings Inc.  
International Sourcing Group Europe Limited  
Active Islands Group Limited  
Allegreto Company Limited  
Bacarolle Limited  
Colby International (Guatemala) Sociedad Anonima  
CS Asia Limited  
Cuore Limited  
Eclat Properties Inc.  
International Sourcing Group, LLC  
Lineament Company Limited  
Sky Million International Limited  
Towards Perfect Company Limited  
Yau Kit Company Limited  
Colby Nominees Limited

## 董事 (續)

### 董事於股本或債務證券之權益 (續)

除上文所披露者外，於本報告日期，董事、主要行政人員或彼等任何聯繫人士概無於本公司或其任何聯營公司擁有任何股本或債務證券權益。

### 董事於購買股份或債券權利之利益

根據本公司股東於二零零一年一月六日通過之購股權計劃，董事會可酌情邀請本集團任何全職僱員（包括執行董事）按購股權計劃所規定條款及條件認購本公司股份。截至本報告日期，執行董事並無獲授予任何購股權。

除「董事於股本或債務證券之權益」一節及上文所披露者外，於本年度及截至本報告日期任何時間內，本公司、其控股公司、其同系附屬公司或其附屬公司概無參與任何安排以便董事透過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

## 主要股東

本公司股份於二零零零年十二月三十一日尚未於聯交所創業板買賣。於本報告日期，根據披露權益條例第16(1)條本公司存置之主要股東登記冊所示，利豐零售持有467,114,000股本公司股份。除該等權益及上文「董事於股本或債務證券之權益」一節所披露者外，本公司並不知悉任何主要股東擁有本公司已發行股本10%或以上權益。

## 保薦人權益

本公司之保薦人法國巴黎百富勤融資有限公司（「保薦人」）、其董事、僱員或聯繫人士（見創業板上市規則第6.35條附註3所載）於二零零零年十二月三十一日概無於本公司或本集團任何成員公司擁有任何證券權益或擁有任何權利認購或委派他人認購本公司或本集團任何成員公司之證券。

根據本公司與保薦人於二零零一年一月九日訂立之協議，保薦人將收取一般保薦費作為出任本公司自二零零一年一月十八日至二零零三年十二月三十一日止期間聘用之保薦人。

## 關連交易

於截至二零零零年十二月三十一日止財政年度，本集團與關連人士達成多項交易（詳情見第68及第69頁）。下列其中若干交易預期於本公司股份於二零零一年一月十八日於聯交所創業板上市後持續進行，並將屬於本公司之非豁免關連交易：

	千港元
1. 與利豐零售訂立之服務協議 (附註1)	10,898
2. 向英和(香港)有限公司購買產品 (附註2)	8,850
3. 存真店有限公司提供相片沖曬服務 (附註3)	2,055
4. Circle K (HK) 租約 (附註4)	696
5. Web-Logistic (HK) 租約 (附註5)	426

附註：

1. 指利豐零售向Circle K (HK)提供有關財務及會計、管理資訊系統、人力資源、房地產及其他行政支援服務。Circle K (HK)亦已償還利豐零售公用服務費用、保險費用及其他辦公室或行政開支，該等費用乃利豐零售代Circle K (HK)支付。
2. 指Circle K (HK)按其標準業務條款向英和(香港)有限公司(利豐(1937)有限公司擁有51.74%實質權益之間接附屬公司)購買各種產品(食品及非食品類之產品)。
3. 指存真店有限公司(利豐零售之附屬公司)按其一般交易條款向Circle K (HK)提供相片沖曬服務。
4. 指Circle K (HK)向Bomaron Limited(利豐(1937)有限公司之間接附屬公司)租用位於香港新界沙田小瀝源安平街2號利豐中心5樓總樓面面積為20,723平方呎之部份單位作辦公室連工場所付之租約款項。
5. 指Web-Logistic (HK)向Bomaron Limited(利豐(1937)有限公司之間接附屬公司)租用位於香港新界沙田小瀝源安平街2號利豐中心5樓總樓面面積為12,667平方呎之部份單位作辦公室連工場所付之租約款項。

聯交所已於二零零一年一月十七日就持續進行上述交易(「豁免交易」)而授出有關全面遵守創業板上市規則中作出公佈及獲股東批准規定之豁免(「豁免」)，惟須受該豁免書所載條款及條件所規限(詳見本公司於二零零一年一月九日刊發之售股章程)。

獨立非執行董事確認，與利豐零售訂立之服務協議已按公平磋商基準進行，而向英和(香港)有限公司採購產品乃按其給予本集團之條款不遜於獨立第三方之條款進行，其餘豁免交易則按正常商業條款進行。各項豁免交易已於本集團之日常業務過程中進行，而對本公司而言屬公平合理，且符合本公司股東整體利益。

## 關連交易 (續)

根據豁免之條款，有關與利豐零售之服務協議及向英和（香港）有限公司購買產品（上述第1及第2項）及於二零零一年財政年度進行該兩項交易之最高限額須由獨立股東於本公司應屆股東週年大會上批准。利豐零售及其聯繫人士（定義見創業板上市規則）不得就有關該兩項交易之決議案於股東週年大會上投票。劉不凡先生及其聯繫人士（定義見創業板上市規則）不得就有關與英和（香港）有限公司交易之決議案於股東週年大會上投票。獨立非執行董事已確認，本集團應於截至二零零一年十二月三十一日止財政年度繼續履行與利豐零售訂立之服務協議及向英和（香港）有限公司購買產品。

## 管理合約

於本年度，概無訂立或存在任何由控股股東或其附屬公司向本集團提供服務之重大合約。

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶於本年度所佔採購及銷售百分比如下：

### 採購

— 最大供應商	9%
— 五大供應商合計	31%

據董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上之本公司董事、彼等之聯繫人士或任何股東概無於上述五大供應商擁有權益。

於本年度，本集團向其五大客戶出售少於30%之產品及服務。

## 董事會常規及程序

本公司自從在聯交所創業板上市以來一直遵守上市規則第5.28至5.39條所載之董事會常規及程序。

## 審核委員會

本公司已於二零零一年一月六日根據創業板上市規則第5.23至5.25條成立審核委員會，並訂立書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審核及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會成員共有三位，分別為獨立非執行董事錢果豐博士及區文忠先生，以及非執行董事劉不凡先生。審核委員會主席為錢果豐博士。

董事會報告 (續)

### 審核委員會 (續)

審核委員會於呈交賬目予董事會審批前，就檢討本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之賬目在二零零一年三月曾與核數師會面。

### 核數師

賬目已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師期滿告退，惟願膺選連任。

董事會代表  
主席  
馮國經

香港，二零零一年三月十四日



## 核數師報告

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓  
電話：(852) 2289 8888  
傳真：(852) 2810 9888

致 CONVENIENCE RETAIL ASIA LIMITED (利亞零售有限公司) 全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師已完成審核第49頁至第69頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

### 董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

### 意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計及判斷，以及所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所呈報之資料在整體上是否足夠。本核數師相信吾等之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

### 意見

本核數師認為，上述之賬目足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零零年十二月三十一日結算時之財務狀況，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妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師

香港，二零零一年三月十四日

## 綜合損益表

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
營業額	3	1,140,671	972,921
銷售成本		<u>(856,611)</u>	<u>(736,290)</u>
毛利		284,060	236,631
其他收益	3	71,621	59,371
店舖開支		(249,956)	(236,055)
分銷成本		(17,390)	(12,214)
行政開支		(36,921)	(32,150)
其他經營收入		<u>480</u>	<u>—</u>
經營溢利	4	51,894	15,583
融資成本	5	<u>(4,106)</u>	<u>(8,980)</u>
本年度溢利		47,788	6,603
少數股東權益		<u>331</u>	<u>—</u>
股東應佔溢利	7及16	<u><u>48,119</u></u>	<u><u>6,603</u></u>
每股基本盈利	8	<u><u>9.8仙</u></u>	<u><u>1.3仙</u></u>

除上述溢利外，年內並無其他已確認盈利及虧損。因此，並無另行呈報已確認損益報表。

## 綜合資產負債表

二零零零年十二月三十一日

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
無形資產	11	331	409
固定資產	12	50,098	43,763
流動資產			
存貨，按成本值		35,554	29,825
租金之按金		21,426	20,750
應收賬款		23,131	25,313
其他按金及預付款項		16,133	6,681
銀行結餘及現金		114,896	13,102
		<u>211,140</u>	<u>95,671</u>
流動負債			
應付直接控股公司之款項	14	1,267	112
應付貿易款項		192,882	142,032
其他應付及應計款項		25,131	30,986
長期貸款之即期部份	17	850	1,700
短期銀行貸款	18	—	108,000
銀行透支	18	—	6,844
		<u>220,130</u>	<u>289,674</u>
流動負債淨額		<u>(8,990)</u>	<u>(194,003)</u>
		<u>41,439</u>	<u>(149,831)</u>
資本來源：			
股本	15	6,769	5,856
儲備	16	32,673	(205,325)
股東資金之盈餘／(虧絀)		39,442	(199,469)
少數股東權益		1,997	—
長期貸款	17	—	49,638
		<u>41,439</u>	<u>(149,831)</u>

代表董事會

董事  
馮國經

董事  
楊立彬

## 資產負債表

二零零零年十二月三十一日

	附註	二零零零年 千港元
於附屬公司之投資	13	15,153
流動資產		
預付款項		<u>6,553</u>
流動負債		
應計款項		<u>2,174</u>
流動資產淨額		<u><u>4,379</u></u>
		<u><u>19,532</u></u>
資本來源：		
股本	15	6,769
儲備	16	12,792
年度虧損		<u>(29)</u>
股東資金		<u><u>19,532</u></u>

代表董事會

董事  
馮國經

董事  
楊立彬

## 綜合現金流量表

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
經營業務所得現金淨額	20(a)	<u>101,205</u>	<u>46,762</u>
投資回報及融資費用			
已收利息		2,187	127
已付利息		<u>(4,106)</u>	<u>(8,980)</u>
投資回報及融資費用所耗現金淨額		<u>(1,919)</u>	<u>(8,853)</u>
投資活動			
購買固定資產		(25,760)	(31,816)
出售固定資產所得款項		<u>—</u>	<u>16</u>
投資活動所耗現金淨額		<u>(25,760)</u>	<u>(31,800)</u>
融資前所得現金淨額		<u>73,526</u>	<u>6,109</u>
融資	20(b)		
來自直接控股公司之貸款及於年內撥作資本		91,704	9,000
重組前一附屬公司增加股本		50,300	—
一名少數股東之注資		2,808	—
償還其他貸款		<u>(1,700)</u>	<u>—</u>
融資活動所得現金淨額		<u>143,112</u>	<u>9,000</u>
現金及等同現金項目之增加		216,638	15,109
於一月一日之現金及等同現金項目		<u>(101,742)</u>	<u>(116,851)</u>
於十二月三十一日之現金及等同現金項目		<u>114,896</u>	<u>(101,742)</u>
現金及等同現金項目結餘之分析			
銀行結餘及現金		114,896	13,102
銀行貸款及透支		<u>—</u>	<u>(114,844)</u>
		<u>114,896</u>	<u>(101,742)</u>

## 賬目附註

### 1. 集團重組及編製基準

- (a) 本公司於二零零零年十月二十三日根據開曼群島公司法（二零零零年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。
- (b) 於二零零零年十二月二十九日，本公司為籌備將其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市而進行集團重組，以精簡本集團之架構。根據集團重組，本公司成為本集團之控股公司。本公司於二零零一年一月中分別以配售及公開發售方式向公眾發行131,120,000股及32,780,000股每股面值0.10港元之股份，每股作價1.15港元。本公司股份於二零零一年一月十八日在聯交所上市。
- (c) 透過將本集團（包括本公司及其附屬公司）視為持續實體，上述之公司重組已反映於賬目中。因此，本集團賬目已根據兼併會計原則編製，將本公司當作於呈報之會計期間一直為本集團之控股公司。本集團旗下公司間之所有重大交易及結餘已經抵銷。所收購附屬公司股份之賬面值與本公司因以上收購而發行之股份之賬面值之差額，列作合併儲備而計入本集團之股東權益中。
- (d) 由於本公司於一九九九年十二月三十一日尚未註冊成立，故並無呈列本公司於該日之資產負債表。
- (e) 賬目已根據歷史成本常規法按照香港普遍接納之會計原則並遵照香港會計師公會所頒佈之會計準則編製。

### 2. 主要會計政策

#### (a) 綜合賬目

本集團之賬目包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日之賬目。年內收購所得或售出之附屬公司之業績，已自有關收購生效日期起或直至售出生效日期止（按適用者）計入本集團賬目內。

所有本集團旗下公司間之重大交易及結餘，均於綜合賬目時抵銷。

出售附屬公司所得之盈利或虧損，指出售之所得款項與本集團應佔資產淨值之差額，連同未曾在綜合損益賬扣除或確認之任何商譽或資本儲備。

少數股東權益指集團以外之股東佔附屬公司經營業績及資產淨值之權益。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (a) 綜合賬目 (續)

於本公司資產負債表中，附屬公司投資乃按成本減任何永久減值撥備（如必須）列賬。本公司佔附屬公司之業績乃按已收及應收股息之基準計算。

### (b) 收益確認

- (i) 貨品銷售之收益乃於貨品擁有權之風險及回報轉讓時確認，一般為貨品送達客戶及所有權轉移之時。
- (ii) 回扣收入乃按應計基準確認。
- (iii) 利息收入在考慮未償還本金及適用利率後按時間比例確認。
- (iv) 提供服務之收入乃於提供服務時確認。

### (c) 無形資產

無形資產乃指經營便利店之專營牌照，並按成本減累積攤銷列賬。攤銷乃於20年牌照期內按直線法計算。

### (d) 固定資產

固定資產乃按成本減累積折舊列賬。

租賃物業裝修之折舊乃按其租賃尚餘年限或預計本集團可使用年限（以兩者之較短者為準）計算。其他固定資產之折舊乃以直線法按其預計可使用年限以足夠撇減其成本值之比率計算。主要年率如下：

設備、傢俬及裝置	10%—33 $\frac{1}{3}$ %
車輛	25%

將固定資產修復至正常運作狀態所引致之重大成本自損益賬中扣除。

固定資產之賬面值均定期進行評核，以評估其可收回價值是否已跌至低於其賬面值。於釐定可收回價值時，預期未來現金流量並無折算為現值。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (d) 固定資產 (續)

出售固定資產之盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並於損益賬內確認。

### (e) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部份回報及風險仍屬出租公司所有之租約均為經營租約。該等經營租約適用之租金按有關租約年期以直線法在損益賬中扣除。

### (f) 存貨

存貨指製成品，乃按成本或可變現淨值（取較低者）列賬。存貨之成本以加權平均基準計算，包括所有購買成本、轉換成本及將存貨運至現時地點及達致現況所需之其他成本。可變現淨值以預計銷售所得款項減預計銷售開支計算。

### (g) 應收賬項

本集團會就視為呆賬之應收賬項作出撥備，而於資產負債表列賬之應收賬項已減除有關撥備。

### (h) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算。於資產負債表中以外幣為單位之貨幣資產及負債乃按結算日之匯率換算。在此等情況下所引致之匯兌差額撥入損益賬內處理。

### (i) 遞延稅項

為課稅而計算之盈利及賬目所示之盈利二者間之時差，若預期於可預見之將來會導致資產與負債之收付，即按現行稅率計算遞延稅項。

### (j) 退休福利成本

本集團對定額供款退休計劃作出之供款於產生時確認為開支。倘僱員在可取得全部供款前退出計劃，則該等僱員被沒收之供款可用作扣減本集團對計劃之供款。



### 3. 收益及營業額

本集團主要經營連鎖式便利店。於年內確認之收益如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
營業額		
商品銷售收益	1,094,986	924,370
麵包銷售收益	44,799	48,551
網上購物配送服務收入	886	—
	<u>1,140,671</u>	<u>972,921</u>
其他收益		
回扣收入	62,944	55,954
利息收入	2,187	127
其他	6,490	3,290
	<u>69,621</u>	<u>59,371</u>
總收益	<u><u>1,212,292</u></u>	<u><u>1,032,292</u></u>

由於本集團營業額及對業績之貢獻差不多全部來自於香港經營之連鎖便利店，故並無呈報截至二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度之業務分析及地區分析。

#### 4. 經營溢利

經營溢利乃於計入及扣除下列項目後列賬：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
計入		
攤薄一家附屬公司股權之收益 (附註)	480	—
扣除		
專營牌照攤銷	78	78
核數師酬金	200	298
已售存貨成本	841,749	726,865
自置固定資產折舊	18,024	14,656
出售固定資產虧損	1,401	329
經營租約—土地及樓宇	76,154	72,181
呆賬撥備	2,214	400
退休福利成本 (附註9)	2,710	2,783
員工成本	128,294	118,189

附註：指少數股東Web-Logistic.com (Asia Pacific) Limited於二零零零年九月注資後使Web-Logistic (HK) Limited之權益被攤薄而引致之設定收益。

#### 5. 融資成本

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
銀行貸款及透支之利息	4,106	7,606
自直接控股公司貸款之利息	—	1,374
	4,106	8,980

#### 6. 稅項

由於本集團於年內可利用過去數年之承前稅收損失以抵銷應課稅溢利 (一九九九年：該年度之應課稅溢利由過去數年之承前稅收損失抵銷)，故並無就香港利得稅作出撥備。

## 7. 股東應佔溢利

撥入本公司賬目處理之股東應佔溢利為29,000港元虧損。由於本公司於二零零零年十月二十三日註冊成立，故截至一九九九年十二月三十一日止年度本公司並無錄得溢利或虧損。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度股東應佔溢利48,119,000港元（一九九九年：6,603,000港元）及視作年內已發行股份491,700,000股（一九九九年：491,700,000股）計算。在釐定視作已發行股份之數目時，67,690,000股於資本化發行前已發行之股份，以及緊接本公司於二零零一年一月中首次公開招股後向利豐零售及四位董事（分別為楊立彬先生、李國豪先生、劉不凡先生及黃玉娜女士）（「指定董事」）作出資本化發行而發行之股份424,010,000股，均視作於一九九九年一月一日已經發行。

由於截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止各年度並無潛在可供攤薄之普通股，故並無披露該等年度之每股攤薄盈利。

## 9. 退休福利成本

本集團為香港之僱員經營定額供款退休計劃（「計劃」）。計劃由獨立受託人監管。

本集團對計劃作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算。倘僱員在可取得全部供款前退出計劃，則該等僱員被沒收之供款可用作扣減本集團對計劃之供款。

退休福利成本乃按本集團應付予計劃之供款淨額於損益賬中扣除。

本集團付予計劃之供款如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
退休福利計劃供款總額	2,920	3,870
減：已使用之沒收供款	(893)	(1,087)
退休福利計劃供款淨額	<u>2,027</u>	<u>2,783</u>

由於本集團選擇向強制性公積金計劃（「強積金計劃」）供款，以取代計劃，故由二零零零年十二月一日起不再向計劃供款。

## 9. 退休福利成本 (續)

根據強積金計劃，僱主與僱員均須向強積金計劃供款，金額相等於僱員「有關收入」之5%。「有關收入」包括以金錢計算之時薪、月薪、有薪假期、費用、佣金、獎金、恩恤金及津貼（不包括房屋津貼）。最低及最高之每月「有關收入」分別為4,000港元及20,000港元。薪金少於4,000港元之僱員毋須供款，惟可選擇供款。然而，倘若僱員之「有關收入」低於4,000港元，僱主仍須就「有關收入」供款5%。

僱主及僱員之供款投入有關強積金計劃後，即全數歸僱員所有，惟強制供款涉及之所有利益須保留至僱員年屆65歲退休時（若干情況除外，包括於60至64歲期間提早退休、身故、完全傷殘及永久離開香港）才予以發還。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，本集團根據強積金計劃所繳付之供款為683,000港元。

## 10. 董事及高級管理人員之酬金

### (a) 董事酬金

本集團於年內支付予一名董事之酬金詳情如下。其餘董事於年內並無向本集團收取任何酬金。

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
袍金	—	—
基本薪金、津貼及其他實物福利	1,950	1,837
退休福利計劃供款	84	—
	<u>2,034</u>	<u>1,837</u>

截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度，本公司之董事並無放棄或同意放棄任何酬金。

## 10. 董事及高級管理人員之酬金 (續)

## (b) 五位最高酬金人士

年內本集團五位最高酬金人士包括上文已列示其酬金之一位董事 (一九九九年：一位)。年內應付予其餘四位人士 (一九九九年：四位) 之酬金如下：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
基本薪金、津貼及其他實物福利	3,081	2,578
退休福利計劃供款	127	134
獎金	1,382	828
	<u>4,590</u>	<u>3,540</u>

僱員之酬金介乎下列範圍：

	僱員數目	
	二零零零年	一九九九年
零港元至1,000,000港元	1	4
1,000,000港元至1,500,000港元	3	—
	<u>4</u>	<u>4</u>

(c) 年內，本集團概無向董事或五位最高酬金人士支付任何酬金以作為加入本集團之獎勵金或失去職位之補償。

## 11. 無形資產

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
專營牌照，按成本值	1,559	1,559
減：累積攤銷	1,228	1,150
	<u>331</u>	<u>409</u>

專營牌照指本集團擁有之獨家地區專利權，可使用美國The Circle K Stores Inc.之商號、商標及Circle K System經營便利店。

賬目附註 (續)

## 12. 固定資產

	本集團			合計 千港元
	設備、傢俬 及裝置 千港元	租賃物業 裝修 千港元	汽車 千港元	
成本				
於二零零零年一月一日	125,426	55,003	2,172	182,601
添置	18,354	6,890	516	25,760
出售	(13,798)	(4,870)	—	(18,668)
於二零零零年十二月三十一日	<u>129,982</u>	<u>57,023</u>	<u>2,688</u>	<u>189,693</u>
累積折舊				
於二零零零年一月一日	84,958	51,745	2,135	138,838
年度費用	14,757	3,198	69	18,024
出售	(11,659)	(5,608)	—	(17,267)
於二零零零年十二月三十一日	<u>88,056</u>	<u>49,335</u>	<u>2,204</u>	<u>139,595</u>
賬面淨值				
於二零零零年十二月三十一日	<u>41,926</u>	<u>7,688</u>	<u>484</u>	<u>50,098</u>
於一九九九年十二月三十一日	<u>40,468</u>	<u>3,258</u>	<u>37</u>	<u>43,763</u>

## 13. 於附屬公司之投資—本公司

	二零零零年 千港元
投資 (按原值) :	
非上市股份	6,769
給予一附屬公司之貸款	12,792
應付一附屬公司之款項	(4,408)
	<u>15,153</u>

## 13. 於附屬公司之投資－本公司 (續)

本公司於二零零零年十二月三十一日之附屬公司載列如下：

名稱	註冊成立地點	主要業務及營運地點	已發行及繳足股本	所持權益
直接持有：				
Convenience Retail Asia (BVI) Limited	英屬處女群島	於香港從事投資控股	10,000股每股面值1美元之普通股	100%
間接持有：				
OK便利店(香港)有限公司	香港	於香港經營便利店並為租約持有人	183,756股每股面值1,000港元之普通股	100%
Circle K Convenience Stores Limited	香港	非活躍營業	10,000股每股面值10港元之普通股	100%
Ming Yu Superstore Limited	香港	暫無營業	10,000股每股面值100港元之普通股	100%
Web-Logistic (HK) Limited	香港	為香港物流服務供應商	15,600,000股每股面值1港元之普通股	82%

## 14. 應付直接控股公司之款項

應付直接控股公司之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 15. 股本

	本集團及本公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
法定股本：		
2,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	200,000	—
已發行及繳足股本：		
67,690,000股每股面值0.10港元之普通股	6,769	5,856

- (a) 上年度比較數字為集團重組前附屬公司於一九九九年十二月三十一日之合併已發行股本總額。
- (b) 本公司於二零零零年十月二十三日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元之股份，其中1股於二零零零年十一月一日按面值配發及發行予認購人。
- (c) 為籌備本公司股份於聯交所上市，本公司法定及已發行股本於二零零零年十二月二十九日有以下變動。
- (i) 透過增設1,996,200,000股每股面值0.10港元之股份，將本公司法定股本增加至200,000,000港元。
- (ii) 指定董事、利豐零售與本公司訂立買賣協議，據此，指定董事於同日分別向本公司轉讓合共500股每股面值1美元之CRA (BVI)普通股，代價為338,400港元，支付方式為分別向指定董事發行合共3,384,000股每股面值0.10港元股份，而利豐零售亦向本公司轉讓9,500股每股面值1美元之CRA (BVI) 普通股，並將利豐零售就CRA(BVI)認購附屬公司Web-Logistic (HK) Limited股份而借予CRA (BVI) 之12,791,998港元貸款之利益轉讓予本公司，代價為6,430,600港元，支付方式為向利豐零售發行64,305,999股每股面值0.10港元之股份。
- (d) 年結後，本公司於二零零一年一月按溢價每股1.05港元向公眾發行163,900,000股每股面值0.10港元之股份，以換取合共188,485,000港元之現金（「發售新股」）。發售價高出已發行股份面值之款項已計入本公司之股份溢價賬。
- (e) 緊隨發售新股後，本公司透過將本公司股份溢價賬中因發售新股所得之進賬中42,401,000港元撥充資本，向利豐零售及指定董事按面值發行及配發424,010,000股每股面值0.10港元之繳足股份。



## 15. 股本 (續)

- (f) 於二零零零年十二月二十七日，本公司股東通過書面決議案批准首次公開招股前購股權計劃。根據該計劃，董事會可酌情向本集團全職或兼職僱員授出購股權，賦予彼等認購最高達19,930,000股股份之權利。

二零零零年十二月三十日，228名僱員獲授購股權認購19,930,000股股份，每份授出之購股權之代價為1.00港元。於二零零一年二月及三月，可認購共160,000股股份之購股權隨三位承授人之聘用終止而作廢。截至本報告日期為止，已授出及未獲行使之購股權詳情如下：

行使期	行使價	未經行使之 購股權數目
二零零二年一月十日至二零零六年一月九日	0.92港元	15,860,000
二零零三年一月十日至二零零六年一月九日	0.92港元	<u>3,910,000</u>
		<u>19,770,000</u>

- (g) 二零零一年一月六日，本公司股東以書面決議案方式通過一項購股權計劃（「購股權計劃」），根據購股權計劃，董事會可酌情向本集團全職僱員（包括執行董事）授出購股權，授權彼等認購股份，股數佔不時已發行股份最多10%（不包括(i)因行使根據購股權計劃及任何其他計劃授出之購股權而配發及發行之任何股份及因(ii)上文(i)所述之情況而按比例獲進一步發行之任何股份）。截至本年報刊發日期，本公司並無授出購股權。

## 16. 儲備

## (a) 本集團

	合併 儲備 千港元	資本 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	合計 千港元
於一九九九年一月一日	—	641	(212,569)	(211,928)
本年度股東應佔溢利	—	—	6,603	6,603
於二零零零年一月一日	—	641	(205,966)	(205,325)
本年度股東應佔溢利	—	—	48,119	48,119
合併儲備	177,087	—	—	177,087
集團重組產生之 儲備 (附註16(b))	—	12,792	—	12,792
於二零零零年十二月三十一日	<u>177,087</u>	<u>13,433</u>	<u>(157,847)</u>	<u>32,673</u>

## 16. 儲備 (續)

## (b) 本公司

本公司之儲備指因集團重組而由本公司一名股東提供之注資 (見附註1(b)及15(c)(ii))。

本公司於二零零零年十二月三十一日之可供分派儲備為12,763,000港元。

## 17. 長期負債

	附註	本集團	
		二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
來自直接控股公司之貸款	(i)	—	49,638
其他貸款	(ii)	850	1,700
減：須於一年內償還之貸款		(850)	(1,700)
		—	—
		—	49,638

(i) 來自直接控股公司之貸款為無抵押，且於一九九九年內免息，惟其中26,467,760港元之貸款須按香港銀行同業拆息率加年息1厘計息。該等貸款於二零零零年八月撥充資本。

(ii) 其他貸款為無抵押、免息，將於二零零一年悉數償還。

## 18. 短期銀行貸款及銀行透支

本集團有由直接及中間控股公司擔保可供動用之銀行融資50,888,000港元 (一九九九年：166,687,500港元)。

直接及中間控股公司所作出之擔保已於本公司股份在二零零一年一月於聯交所創業板上市後解除，並由本公司所作出擔保取代。

## 19. 遞延稅項

賬目內並未經確認／未作撥備之潛在遞延稅項 (資產)／負債如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
加速折舊免稅額	6,644	3,251
稅務虧損	(23,559)	(33,321)
	(16,915)	(30,070)

## 20. 現金流量表附註

## (a) 本年度溢利與經營業務所得現金淨額之調節

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
本年度溢利	47,788	6,603
利息收入	(2,187)	(127)
利息支出	4,106	8,980
自置固定資產折舊	18,024	14,656
出售固定資產虧損	1,401	329
專營牌照攤銷	78	78
攤薄一間附屬公司股權之收益	(480)	—
存貨(增加)/減少	(5,729)	5,124
應收賬款、租金之按金、 其他按金及預付款項增加	(7,946)	(16,055)
結欠直接控股公司之款項增加	1,155	7,846
應付貿易款項、其他應付款項及應計項目增加	44,995	19,328
經營業務所得現金淨額	<u>101,205</u>	<u>46,762</u>

## (b) 本年度內之融資變動分析

	少數股東權益		貸款	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
於一月一日之結餘	—	—	49,638	41,488
來自直接控股公司之新增貸款	—	—	91,704	9,000
一名少數股東之資本注資	2,808	—	—	—
非現金項目之變動				
年內少數股東應佔虧損	(331)	—	—	—
攤薄一間附屬公司股權之收益	(480)	—	—	—
年內撥充資本	—	—	(127,700)	—
轉撥至資本儲備	—	—	(12,792)	—
重新分類為短期貸款	—	—	(850)	(850)
於十二月三十一日之結餘	<u>1,997</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>49,638</u>

## 21. 承擔

### (a) 資本承擔

本集團就收購固定資產有付款承擔。

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
已訂約但尚未撥備	<u>7,489</u>	<u>328</u>

### (b) 經營租約承擔

本集團有於下列期間屆滿之土地及樓宇經營租約而須於未來十二個月支付之承擔：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
一年內	12,051	14,568
第二至第五年 (首尾兩年包括在內)	<u>57,658</u>	<u>43,383</u>
	<u>69,709</u>	<u>57,951</u>

## 22. 有關連人士交易

除賬目附註18所披露之若干有關連人士所作出之擔保外，於本集團日常業務中進行之重大有關連人士交易概述如下：

	附註	本集團	
		二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
收入			
Bakehouse Company Limited (「Bakehouse」) 之管理費	a	12	161
向Bakehouse收回之辦公室 及行政開支	a	<u>438</u>	<u>1,769</u>
開支			
購貨自：			
— 利豐(貿易)有限公司	b	203	—
— 英和(香港)有限公司	c	8,850	6,495
— Nice Image Limited	c	2,055	2,354
付予利豐零售之管理費	d	9,362	7,394
向利豐零售借款之利息	e	—	1,374
租金應付予：	f		
— 利豐零售		576	270
— Albinina Limited		168	184
— Bomaron Limited		1,122	—
償付予利豐零售之辦公室 及行政開支	g	7,368	4,240
付予利豐零售之系統開發費用	h	<u>304</u>	<u>—</u>

附註：

- 本集團就其向同系附屬公司提供之行政服務而收取管理費。應收同系附屬公司之償付款項乃按所產生之辦公室及行政開支以成本價收取。此等交易已於二零零零年二月終止。
- 利豐(貿易)有限公司乃本公司一間中間控股公司之聯營公司。
- 英和(香港)有限公司及Nice Image Limited乃本公司之同系附屬公司。
- 直接控股公司就其向本公司提供之各項行政服務收取管理費。
- 直接控股公司提供之貸款乃按現行市場利率計算應付之利息。為數127,700,000港元之貸款於二零零零年八月三十一日撥作資本。

## 22. 有關連人士交易 (續)

- (f) 租金乃按協議之條款付予該直接控股公司及各同系附屬公司。
- (g) 應付予該直接控股公司之償付款項乃就所產生之辦公室及行政開支按成本價支付。
- (h) 直接控股公司就其提供予本公司之系統開發服務收取系統開發費用。系統開發於二零零零年完成。

董事認為，除(d)、(g)及(h)項乃按照本集團可收回之實際成本計算外，上述其他交易乃於日常業務過程中按一般商業條款及本集團與有關連人士共同協定之條款進行。除與Bakehouse之交易、由利豐零售收取之系統開發費用及利豐零售借出貸款之已付利息已分別於二零零零年二月、二零零零年八月及二零零零年一月終止外，上述交易將於本公司股份在聯交所創業板上市後，按監管該等交易之有關協議之條款繼續進行。

## 23. 最終控股公司

董事認為，於英屬處女群島註冊成立之公司King Lun Holdings Limited為最終控股公司。

## 24. 賬目之批准

賬目已於二零零一年三月十四日獲董事會批准。

## 財務摘要

### 三年財務摘要

下表概述本集團截至二零零零年十二月三十一日止三個年度之業績、資產及負債。

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元
營業額	<u>1,140,671</u>	<u>972,921</u>	<u>980,209</u>
股東應佔溢利／(虧損)	<u>48,119</u>	<u>6,603</u>	<u>(22,982)</u>
總資產	261,569	139,843	117,588
總負債	(220,130)	(339,312)	(323,660)
少數股東權益	<u>(1,997)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
股東資金之盈餘／(虧絀)	<u>39,442</u>	<u>(199,469)</u>	<u>(206,072)</u>

附註：本集團截至二零零零年十二月三十一日止三個年度各年之業績、總資產及總負債乃按照合併基準編製，並假設於賬目附註1所述集團重組完成後之集團架構於有關年度一直存在。