



# 喜尚控股有限公司 Gayety Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：8179



# 2014

第一季度報告

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，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的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分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。

喜尚控股有限公司（「本公司」）之各董事（「董事」）乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的規定而提供有關本公司的資料，願就本報告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，且並無誤導或欺詐成分；亦無遺漏其他事項，以致本報告所載任何陳述或本報告有所誤導。

## 公司資料

### 董事會

執行董事

黃君武先生 (主席)

劉蘭英女士 (行政總裁)

獨立非執行董事

李富揚先生

趙曼而女士

關偉賢先生

### 合規主任

劉蘭英女士

### 授權代表

劉蘭英女士

黃天競先生 (CPA, ACA)

### 公司秘書

黃天競先生 (CPA, ACA)

### 審核委員會成員

李富揚先生 (主席)

趙曼而女士

關偉賢先生

### 薪酬委員會成員

趙曼而女士 (主席)

李富揚先生

關偉賢先生

### 提名委員會成員

李富揚先生 (主席)

趙曼而女士

關偉賢先生

### 核數師

信永中和 (香港) 會計師事務所有限公司

執業會計師

### 本公司的法律顧問

李智聰律師事務所

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

星展銀行 (香港) 有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

### 香港總辦事處、總部及 主要經營地點

香港

新界

元朗

西菁街10號

好順泰大廈

地下46號舖

### 香港股份過戶登記處

聯合證券登記有限公司

香港

灣仔

駱克道33號

中央廣場

福利商業中心18樓

### 公司網址

[www.gayety.com.hk](http://www.gayety.com.hk)

### 創業板股份代號

8179

## 概要

- 於截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的營業額增加約**12%**至約**109,864,000**港元（二零一三年：**97,695,000**港元）。
- 於截至二零一四年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔溢利約為**3,833,000**港元（二零一三年：**3,858,000**港元）。
- 於截至二零一四年三月三十一日止三個月，每股基本盈利約為**0.12**港仙（二零一三年：**0.12**港仙）。

董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一四年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合業績（「第一季度財務報表」），連同截至二零一三年同期之未經審核比較數字如下：

## 簡明綜合損益表（未經審核）

截至二零一四年三月三十一日止三個月

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
營業額	4	109,864	97,695
其他收入	4	18	161
已消耗存貨成本		(34,720)	(31,694)
僱員福利開支	5	(37,389)	(31,839)
折舊		(5,406)	(4,055)
經營租賃租金及相關開支		(11,730)	(9,949)
公用事業開支		(7,358)	(6,288)
其他經營開支		(8,583)	(8,584)
財務成本	6	(68)	(62)
除稅前溢利	7	4,628	5,385
所得稅開支	8	(1,080)	(1,384)
期內溢利		3,548	4,001
以下各方應佔：			
本公司擁有人		3,833	3,858
非控股權益		(285)	143
		3,548	4,001
每股盈利			
基本及攤薄（港仙）	9	0.12	0.12

## 簡明綜合損益及其他全面收入表（未經審核）

截至二零一四年三月三十一日止三個月

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
期內溢利	3,548	4,001
期內其他全面收入：		
其後可能重新分類至損益賬的項目		
換算海外業務的匯兌差額	(7)	—
期內全面收入總額	3,541	4,001
以下各方應佔：		
本公司擁有人	3,826	3,858
非控股權益	(285)	143
	3,541	4,001

## 簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至二零一四年三月三十一日止三個月

	本公司擁有人應佔								非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	外幣換算		總計	權益		
	千港元	千港元	千港元	千港元	儲備	保留盈利	千港元	千港元		
				附註(i)	附註(ii)					
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
於二零一四年一月一日的結餘	3,200	65,421	106	448	-	55,236	124,441	2,962	127,373	
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	(7)	3,833	3,826	(285)	3,541	
股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)	
於二零一四年 三月三十一日的結餘	3,200	65,421	106	448	(7)	59,069	128,237	1,777	130,014	
於二零一三年一月一日的結餘	3,200	65,421	106	-	-	41,478	110,205	2,857	113,062	
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	3,858	3,858	143	4,001	
與非控股權益之交易	-	-	-	728	-	-	728	(1,428)	(700)	
於二零一三年 三月三十一日的結餘	3,200	65,421	106	728	-	45,336	114,791	1,572	116,363	

附註：

- (i) 資本儲備指本公司收購的附屬公司的已發行及繳足股本總額與本公司用以換取附屬公司全部股權作為集團重組一部份的已發行股份面值間的差額。
- (ii) 其他儲備指與非控股權益之交易及非控股權益之注資。

# 第一季度財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止三個月

附註：

## 1. 一般資料

喜尚控股有限公司（「本公司」）於二零一一年二月十日根據開曼群島公司法（二零一零年修訂本）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零一一年七月八日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, the Cayman Islands，主要營業地點為新界元朗西菁街10號好順泰大廈地下46號舖。

於報告期末及本綜合財務報表之日，本公司的直接及最終控股公司為KMW Investments Limited，該公司為一間於英屬處女群島註冊成立的公司。

期內，本公司的主要業務為投資控股。期內，本集團的主要業務為於香港經營連鎖中式酒樓。

## 2. 編製基準

第一季度財務報表乃根據香港普遍接納的會計原則編製，並符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）以及聯交所創業板證券上市規則（「創業板規則」）第18章的適用披露條文。

除採納新訂及經修訂之香港財務報告準則外，編製第一季度財務報表所採用的會計政策及計算方法與截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度報告所採納者一致。第一季度財務報表並不包括年度財務報表所需之全部資料及披露，並須與截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度報告一併閱讀。

第一季度財務報表乃根據歷史成本基準編製。第一季度財務報表乃以本集團的功能貨幣港元（「港元」）呈列。



### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於二零一四年一月一日或之後開始的本集團會計期間生效。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（修訂本）	投資實體
香港會計準則第32號（修訂本）	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號（修訂本）	非金融資產之可收回金額披露
香港會計準則第39號（修訂本）	衍生工具之更替及對沖會計法之延續
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第21號	徵費

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對當前或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無產生任何重大影響。因此，毋須作出前期調整。

#### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並無於該等第一季度財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一零至二零一二年周期的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一一至二零一三年周期的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	香港財務報告準則第9號之強制性生效日期及過渡性披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號（修訂本）	界定利益計劃－僱員供款 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

<sup>2</sup> 可予應用－強制生效日期將於香港財務報告準則第9號的餘下期間落實後予以釐定。

<sup>3</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

本集團正在評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次應用後之影響。

#### 4. 營業額及其他收入

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
<b>營業額</b>		
中式酒樓業務	<b>109,864</b>	97,695
<b>其他收入</b>		
分租收入	<b>10</b>	10
來自主要股東的貸款利息收入(附註)	<b>—</b>	146
銀行利息收入	<b>2</b>	2
雜項收入	<b>6</b>	3
	<b>18</b>	161

附註：

於二零一二年一月十八日，本公司與KMW Investments Limited、黃君武先生及劉蘭英女士訂立貸款協議，據此本公司同意向KMW Investments Limited提供本金額為9,900,000港元的貸款。貸款的償還由黃君武先生及劉蘭英女士向本公司提供的個人擔保作抵押。貸款按香港最優惠利率加1%計息，並須由提取日期起計三年內償還。有關詳情載於本公司日期為二零一二年一月十八日的公告。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，全部應收貸款及應收主要股東利息均已悉數清償。

#### 5. 僱員福利開支

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
薪金、工資及津貼	<b>33,723</b>	30,485
獎金款項	<b>2,100</b>	—
退休福利計劃供款— 定額供款計劃	<b>1,566</b>	1,354
	<b>37,389</b>	31,839

## 6. 財務成本

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
毋須於五年內悉數償還的銀行借貸的財務成本	20	23
解除修復成本撥備的貼現	48	39
	<b>68</b>	<b>62</b>

## 7. 除稅前溢利

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
除稅前溢利經扣除下列各項後列賬：		
廚房耗材（包括在其他經營開支內）	792	763
清潔開支（包括在其他經營開支內）	1,135	985
有關租賃物業的經營租賃租金	9,564	8,470

## 8. 所得稅開支

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
即期所得稅	1,080	1,384

香港利得稅乃就上述兩個期間產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。

## 9. 每股盈利

截至二零一四年三月三十一日止三個月的每股基本及攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利3,833,000港元（二零一三年：3,858,000港元）及3,200,000,000股已發行普通股（二零一三年：3,200,000,000股普通股）的加權平均數計算。

由於概無具潛在攤薄效應的普通股，故截至二零一三年及二零一四年三月三十一日止三個月的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 10. 股息

董事會不建議派付截至二零一四年三月三十一日止三個月之中期股息（二零一三年：無）。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本公司非全資附屬公司天河酒樓有限公司向其少數股東派付為數900,000港元的中期股息。

## 11. 期後事項

於二零一四年四月十五日，利光投資有限公司（本集團的一家非全資附屬公司）與一名獨立第三方訂立一份有條件買賣協議（「協議」）。根據該協議，利光投資有限公司有條件地同意收購卓城有限公司及卓越飲食管理有限公司各自全部已發行股本58%，代價為3,750,000港元。

該交易的詳情載於本公司日期為二零一四年四月十五日的公告。

## 管理層討論與分析

董事會欣然宣佈本集團截至二零一四年三月三十一日止三個月的第一季度業績。

### 業務回顧

本集團秉持以實惠價格提供高質素菜餚的經營理念。其宗旨是以精心烹調的美味佳餚、優秀突出的菜牌及設計高雅的餐飲環境，致力為顧客提供難忘的餐飲經驗。

本集團於截至二零一四年三月三十一日止三個月實現穩定增長。於二零一四年三月三十一日，我們透過四個品牌經營十家酒樓／餐廳，其表現概述如下。

#### 季季紅風味酒家 (「季季紅」)

季季紅的目標顧客為欲以優惠價格享受高質素食品及特式中菜的人士。許多顧客覺得季季紅魅力沒法抵擋，很大程度上歸功於我們的招牌菜蝦禾米乳香豬。截至二零一四年三月三十一日止三個月，季季紅酒樓取得令人滿意的業績，營業額較去年同期增加約21%至約63,967,000港元。該增加主要由於開設西環季季紅所致。

#### 喜尚嘉喜宴會廳

喜尚嘉喜宴會廳為本集團設立的第二品牌，供應並非在其他酒樓能夠品嚐得到的中式點心及新鮮海鮮佳餚。喜尚嘉喜宴會廳提供宴會設施，可容納100張餐桌，為舉辦大型宴會的理想地點，單一宴會最多可招待1,200位賓客。截至二零一四年三月三十一日止三個月，喜尚嘉喜宴會廳錄得營業額約23,713,000港元，較去年同期輕微減少約4%。

#### 紅爵御宴

紅爵御宴提供高檔豪華的中式宴會及餐飲服務，以當代時尚且優雅的裝飾佈置出莊嚴、隆重的宴會環境。紅爵御宴的經營規模在本集團現有酒樓中屬最大，可筵開120席，同時招待多達1,400位賓客。

紅爵御宴於截至二零一四年三月三十一日止三個月產生營業額約18,559,000港元。由喜尚嘉喜宴會廳及紅爵御宴所提供宴會及餐飲服務產生的營業額約為42,272,000港元，與去年同期相若。

## 家常便飯

家常便飯以中檔消費階層為目標顧客，是家庭朋友相聚的好地方。家常便飯旨在於舒適和富有家庭氣氛的環境下提供新派粵菜。餐廳專營家庭小菜和湯品，以創新、貼心及健康的方式烹調。菜式均為追求健康膳食的人士的最佳選擇。

以家常便飯品牌經營的第二間餐廳位於奧海城，於二零一三年三月開業。家常便飯於截至二零一四年三月三十一日止三個月產生營業額約**3,625,000**港元。

## 財務回顧

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的收入約為**109,864,000**港元，比去年同期增加約**12%**。此增幅乃主要由於可資比較酒樓的銷售額增長強勁及開設新酒樓／餐廳所致。本公司擁有人應佔溢利約為**3,833,000**港元（二零一三年：**3,858,000**港元），利潤率約為**3%**（二零一三年：**4%**）。

由於期內食品、工資及租金成本上漲，經營環境日趨艱難。然而，本集團仍能透過一系列有效的成本控制措施使成本受到控制，並改善營運效率。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，已消耗存貨成本共約**34,720,000**港元（二零一三年：**31,694,000**港元）。本集團增加對食材的大量採購以享有供應商給予更多折扣並達致最佳的食物組合。該等措施有助使已消耗存貨成本佔本集團收入維持於約**32%**以下。

僱員福利開支約為**37,389,000**港元（二零一三年：**31,839,000**港元）。該增長主要由於開設西環季季紅及奧海城家常便飯餐廳以及於截至二零一四年三月三十一日止三個月通脹環境下調整薪酬以挽留富經驗員工所致。本集團定期檢討員工的工作分配，以改善及維持高質素的服務。

截至二零一四年三月三十一日止三個月的經營租賃租金及相關支出約為**11,730,000**港元，較去年同期增加約**18%**。該增加主要由於開設西環季季紅及奧海城家常便飯餐廳所致。為更有效控制租賃及相關支出，本集團已訂立長期租賃協議，將租金維持到合理水平。

## 展望及前景

鑒於全球經濟形勢仍不明朗，香港的消費意欲變得疲弱。為取得成功及向股東提供最佳回報，管理層將密切關注市況及強化業務營運。

管理層致力於鞏固客戶基礎。本集團繼續尋找具高人流量及合理租金的適合地點進行擴張。本集團將於將軍澳**Popcorn**開設第三家以家常便飯品牌經營的餐廳。新餐廳將於二零一四年六月開業。同時，本集團亦將繼續開發可口的特色菜餚及向顧客提供更優質服務，以鞏固本集團的市場地位。

持續擴張使得本集團可透過大量採購獲得供應商給予的折扣，從而進一步受惠於規模經濟。本集團亦積極監察食品成本、勞工成本及租金開支上漲，以提升我們的營運效率。

於二零一四年四月十五日，利光投資有限公司（本集團的一家非全資附屬公司）與一名獨立第三方訂立一份有條件買賣協議（「該協議」）。根據該協議，利光投資有限公司有條件地同意收購卓城有限公司及卓越飲食管理有限公司（「目標集團」）各自全部已發行股本的**58%**。目標集團主要從事生產、銷售及分銷燒臘食品至香港連鎖超級市場的業務。管理層相信，收購事項可鞏固分銷方面的垂直整合，有利現有餐飲業務及產生協同效益，並加強本集團涉足分銷燒臘食品至香港連鎖超級市場的業務。

管理層亦意識到中國日趨增長的業務擴張機會。隨著經濟的快速增長，較以往而言，中國居民對優質中式食品及服務有著更高的消費能力及需求。董事會認為港式食品在國內的潛在需求巨大，本集團能藉助其品牌知名度及在香港的廣泛餐飲經驗於中國開拓餐飲業務。本集團在上海開設兩間提供多種類的香港特色食品的餐廳，目前尚處於起步階段。本集團將以新品牌開展此餐飲業務。藉助於該等方面廣泛的寶貴經驗，新品牌將提供美味不可抵擋的港式食品予中國顧客享用。管理層認為該等新酒樓／餐廳為本集團進入中國市場提供了黃金機遇。

## 流動資金、財務及資本來源

### 資本架構

本集團管理資本，以確保本集團各實體可持續經營，並透過優化債務及股權平衡，為股東帶來最大回報。本集團整體策略與上年度所用者相同。

本集團的資本架構包括有抵押銀行借貸、已抵押銀行存款、現金及銀行結餘以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

董事以半年為基準檢討資本架構。作為檢討的一部份，董事考慮資本的成本及每一類資本附帶的風險。根據董事的推薦意見，本集團預期透過發行新股及承擔新債務維持穩定的資產負債比率。

### 現金狀況

於二零一四年三月三十一日，本集團未抵押銀行結餘及現金的賬面值約為**68,604,000**港元（二零一三年十二月三十一日：約**65,612,000**港元）。

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年三月三十一日，本集團向銀行抵押已抵押銀行存款約**1,500,000**港元，以獲發以本集團為受益人的擔保函。

### 銀行借貸及本集團資產的抵押

於二零一四年三月三十一日，銀行借貸**2,332,000**港元（二零一三年十二月三十一日：**2,397,000**港元）為有抵押按揭貸款。根據融資協議，按揭貸款將按**120**月分期償還，自二零一二年一月起計。融資協議載有於要求時還款條款，據此，銀行可酌情要求本集團未有任何違約情況下償還全部未清償結餘。

按揭貸款的年利率為最優惠利率減**1.75**厘。報告期末的實際年利率為**3.5**厘（二零一三年十二月三十一日：**3.5**厘）。



於二零一三年十二月三十一日及二零一四年三月三十一日，本集團貸款及其他融資（包括擔保函）的銀行融資分別合共約為3,947,000港元及3,882,000港元。同期未動用融資分別約為107,000港元及107,000港元。該等融資乃以下列各項作抵押：

- (a) 於二零一四年三月三十一日本集團為數1,500,000港元（二零一三年十二月三十一日：1,500,000港元）的已抵押銀行存款（就擔保函）；
- (b) 於二零一四年三月三十一日賬面值為5,833,000港元（二零一三年十二月三十一日：5,870,000港元）的租賃土地及樓宇；及
- (c) 本公司執行董事黃君武先生及劉蘭英女士所擔保的若干商業信用卡，涉及金額合共50,000港元。

### 資產負債比率

資產負債比率以債務淨額（銀行借貸減銀行結餘及現金）除以債務淨額及權益總額之和計算。

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年三月三十一日，由於本集團的銀行結餘及現金大於其銀行借貸，故資產負債比率不適用於本集團。

### 股息

股息詳情載於第一季度財務報表附註10。

### 所持重要投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司，及重大投資或資本資產計劃

除本報告其餘部份所披露者外，截至二零一四年三月三十一日止三個月，並無任何所持重要投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。除本公司招股章程的業務計劃及本報告其餘部份所披露者外，於二零一四年三月三十一日並無任何重大投資或資本資產計劃。

## 購股權計劃

根據本公司股東於二零一一年十二月九日舉行的本公司股東特別大會上通過的一項普通決議案，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以獎勵為本集團作出貢獻的合資格參與人士，並在挽留本集團現有僱員及招募額外僱員方面提供激勵，以達致集團的長期目標。

在購股權計劃條款的規限下，董事可全權酌情授權或邀請屬於以下任何類別的任何人士接納可認購股份的購股權：(a)與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、顧問、專業顧問、服務提供商、代理、客戶、合夥人或合營夥伴（包括任何董事，不論是否為執行或非執行及是否獨立於本集團）；(b)對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有尚未行使購股權獲行使時可予發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數的30%。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過二零一一年十二月九日已發行股份總數的10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃之10%限額，惟在計算10%限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。

於截至授出日期止任何十二個月期間已授出及將予授出予各合資格參與人士的購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使而予以發行及將予發行的股份總數，不得超過全部已發行股份數目的1%，除非(i)已向股東寄發股東通函；(ii)股東批准授出超過本段所述1%限額的購股權；及(iii)相關合資格參與人士及其聯繫人放棄就該決議案進行投票。

根據購股權計劃授出的購股權股份的行使價可由董事會全權酌情釐定，惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者：(i)於授出日期（須為營業日）聯交所日報表所報的本公司股份收市價；(ii)緊接授出日期前五個交易日聯交所日報表所報的本公司股份平均收市價；及(iii)股份的面值。

購股權計劃於二零一一年十二月九日起計十年期間內仍將有效，除非本集團予以終止。

購股權計劃下授出的購股權須於授出日期28日內獲接納。於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元，作為獲授購股權的代價。

自採納購股權計劃以來並無授出購股權，且於二零一四年三月三十一日並無尚未行使的購股權（二零一三年：無）。

## 董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉

於二零一四年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相關法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）股份、相關股份或債券中所持(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所（包括根據該項證券及期貨條例之條文而被視為或當作擁有之權益及淡倉）；或(b)須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指登記冊內；或(c)須根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條有關董事進行證券交易知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

## 於本公司的好倉

董事姓名	身份／權益性質	普通股總數	權益之概約百分比
黃君武先生 (附註)	受控法團權益	1,665,208,000	52%
劉蘭英女士 (附註)	受控法團權益	1,665,208,000	52%

附註：

1,415,208,000股及250,000,000股股份分別由KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司擁有。KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司分別於英屬處女群島及香港註冊成立。KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司之全部已發行股本由黃君武先生實益擁有50%及劉蘭英女士實益擁有50%。

除上述披露者外，於二零一四年三月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相關法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的任何股份、相關股份及債券中擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉（包括根據該項證券及期貨條例之條文而被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指登記冊內的任何其他權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條董事買賣的規定標準須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所知，於二零一四年三月三十一日，除有關權益或淡倉已於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段項下披露的董事或本公司主要行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露並記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉，且預期將直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益：

### 於本公司股份及相關股份中的好倉

名稱	身份／權益性質	普通股總數	權益之 概約百分比
KMW Investments Limited (附註)	實益擁有人	1,415,208,000	44%
昌亮投資有限公司(附註)	實益擁有人	250,000,000	8%

附註：

1,415,208,000股及250,000,000股股份分別由KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司擁有。KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司分別於英屬處女群島及香港註冊成立。KMW Investments Limited及昌亮投資有限公司之全部已發行股本由黃君武先生實益擁有50%及劉蘭英女士實益擁有50%。

除上述披露者外，董事並無知悉任何其他人士（上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段下披露的董事或主要行政人員除外）於二零一四年三月三十一日於本公司股份、相關股份或債券中擁有，或視為擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露並記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉，或將直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益。

## 董事收購股份或債券的權利

除上述「購股權計劃」及「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」數節所披露者外，於截至二零一四年三月三十一日止三個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司、或其任何同系附屬公司概無作出任何安排，以致董事或本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人士（定義見創業板上市規則）擁有任何權利，可認購本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例）的證券，或透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券獲取利益。

## 購買、出售或贖回股份

於截至二零一四年三月三十一日止三個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

## 董事於競爭性業務的權益

於截至二零一四年三月三十一日止三個月或於二零一四年三月三十一日，概無董事於本集團業務以外的任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

## 審核委員會

本公司根據於二零一一年六月二十五日通過的董事決議案及創業板上市規則第5.28條及5.29條的規定，成立審核委員會，並已採納書面職權範圍。審核委員會書面職權範圍已參照創業板上市規則附錄15所載的企業管治守則第C3.3段獲採納。審核委員會的主要職責為（其中包括）向董事會就外部核數師的委聘、續聘和罷免提出推薦意見；審閱財務報表及就財務申報事宜作出重要建議；及監察本公司內部控制程序。於二零一四年三月三十一日，本公司審核委員會包括三名成員，分別為李富揚先生、趙曼而女士及關偉賢先生。李富揚先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱截至二零一四年三月三十一日止三個月之未經審核第一季度財務報表，並認為該等報表乃遵照適用之會計準則而編製，並已作出足夠披露。

承董事會命  
喜尚控股有限公司  
主席兼執行董事  
黃君武

香港，二零一四年五月十五日

於本報告日期，董事會包括執行董事黃君武先生及劉蘭英女士；以及獨立非執行董事李富揚先生、關偉賢先生及趙曼而女士。