



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 第三季度報告

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

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

創業板股份代號

8179

概要

- 本集團截至二零一四年九月三十日止九個月之營業額增加約**31%**至約**346,503,000**港元（二零一三年：**264,745,000**港元）。
- 截至二零一四年九月三十日止九個月，本公司擁有人應佔溢利減少約**1%**至約**12,858,000**港元（二零一三年：**13,029,000**港元）。
- 截至二零一四年九月三十日止九個月之每股基本盈利為約**0.40**港仙（二零一三年：**0.41**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」）截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月之未經審核簡明綜合業績（「第三季度財務報表」），連同截至二零一三年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收益表（未經審核）

截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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	125,158	81,813	346,503	264,745
其他收入	4	66	165	255	541
已消耗存貨成本		(42,295)	(24,661)	(111,215)	(82,813)
僱員福利開支	6	(38,882)	(24,659)	(112,481)	(83,038)
折舊		(5,629)	(4,380)	(16,564)	(12,580)
經營租賃租金及有關開支		(11,719)	(10,357)	(34,532)	(30,651)
公用事業開支		(8,209)	(6,320)	(23,787)	(19,244)
其他經營開支		(11,062)	(5,891)	(30,278)	(20,064)
財務成本	7	(203)	(58)	(402)	(183)
除稅前溢利	8	7,225	5,652	17,499	16,713
所得稅開支	9	(1,964)	(820)	(4,154)	(3,364)
期內溢利		5,261	4,832	13,345	13,349
以下各方應佔：					
本公司擁有人		4,867	4,961	12,858	13,029
非控股權益		394	(129)	487	320
		5,261	4,832	13,345	13,349
每股盈利					
— 基本及攤薄 (港仙)	10	0.15	0.16	0.40	0.41

簡明綜合損益及其他全面收入表（未經審核）

截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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	5,261	4,832	13,345	13,349
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	5,261	4,832	13,338	13,349
以下各方應佔：				
本公司擁有人	4,867	4,961	12,851	13,029
非控股權益	394	(129)	487	320
	5,261	4,832	13,338	13,349

簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至二零一四年九月三十日止九個月

	本公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	外幣		總計	非控股權益	總計
					換算儲備	保留盈利			
					千港元	千港元			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	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)	
於二零一四年一月一日	3,200	65,421	106	448	-	55,236	124,411	2,962	127,373
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	(7)	12,858	12,851	487	13,338
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(1,005)	(1,005)
附屬公司非控股權益之注資	-	-	-	-	-	-	-	638	638
股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)
於二零一四年九月三十日	3,200	65,421	106	448	(7)	68,094	137,262	2,182	139,444
於二零一三年一月一日	3,200	65,421	106	-	-	41,478	110,205	2,857	113,062
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	13,029	13,029	320	13,349
與非控股權益之交易	-	-	-	1,147	-	-	1,147	(331)	816
股息(附註11)	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
於二零一三年九月三十日	3,200	65,421	106	1,147	-	44,507	114,381	2,846	117,227

附註：

- (i) 資本儲備乃本公司購入其附屬公司已發行及繳足股本之總額與本公司發行股份面額來換取其附屬公司之所有股本權益（作為集團重組之部份）之差額。
- (ii) 其他儲備指與非控股權益之交易。

第三季度財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止九個月

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。

於報告期末及本第三季度財務報表之日，本公司的直接及最終控股公司為KMW Investments Limited（「KMW」），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(i)經營連鎖中式酒樓；及(ii)生產、銷售及分銷食品至連鎖超級市場。

2. 編製基準

第三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，編製第三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。第三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。

第三季度財務報表乃根據歷史成本基準編製。第三季度財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本集團之功能貨幣。

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緩
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三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 ¹
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 ¹
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一二至二零一四年周期的年度改進 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或投入 ²
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購聯合營運權益之會計 ²
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 ³
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號（修訂本）	可接受折舊及攤銷方法的澄清 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物 ²
香港會計準則第19號（修訂本）	界定利益計劃－僱員供款 ¹
香港會計準則第27號（修訂本）	獨立財務報表之權益法 ²

¹ 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。

² 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。

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

⁴ 於二零一八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

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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				
中式酒樓業務	101,142	81,813	307,317	264,745
食品業務	24,016	–	39,186	–
	125,158	81,813	346,503	264,745
其他收入				
銀行利息收入	56	3	146	5
雜項收入	–	3	80	63
分租收入	10	10	29	29
來自 K MW 的貸款 利息收入 (附註)	–	149	–	444
	66	165	255	541

附註：

於二零一二年一月十八日，本公司與KMW（由執行董事實益擁有的本公司主要股東）訂立貸款協議，向KMW墊付貸款9,900,000港元。應收貸款由執行董事提供擔保，按最優惠利率加1%計息，並須於提取日期起三年內償還。有關詳情已載於本公司日期為二零一二年一月十八日的公佈。

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. 分部資料

就分配資源及評估分部表現而向董事（即主要營運決策者）呈報的資料主要為按所銷售的貨品或提供的服務類別劃分，此亦與本集團內的組織基礎一致。

具體而言，本集團的可報告分部及經營分部如下：

中式酒樓業務 — 於香港經營連鎖中式酒樓。

食品業務 — 生產、銷售及分銷食品如燒臘食品及台式滷味至香港連鎖超級市場。

分部收益及業績

本集團按可報告分部及經營分部劃分的收益及業績分析如下。

截至九月三十日止九個月

	中式酒樓業務		食品業務		綜合	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
來自外部顧客的收入	307,317	264,745	39,186	—	346,503	264,745
分部業績	20,548	19,892	1,389	—	21,937	19,892
未分配收入					146	5
未分配企業開支					(4,182)	(3,001)
財務成本					(402)	(183)
除稅前溢利					17,499	16,713
所得稅開支					(4,154)	(3,364)
期內溢利					13,345	13,349
其他分部資料：						
計量分部業績計及之金額：						
折舊	16,402	12,580	162	—	16,564	12,580

可報告分部及經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績乃指在未分配銀行利息收入、中央行政開支、財務成本及所得稅開支的情況下，各分部所賺取的業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的措施。

地區資料

由於本集團來自外部顧客的全部收益及本集團的所有非流動資產均來自及位於香港，故並無呈列地區資料。

6. 僱員福利開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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	37,007	23,485	105,338	79,285
獎金款項	-	-	2,100	-
退休福利計劃供款－定額 供款計劃	1,875	1,174	5,043	3,753
	38,882	24,659	112,481	83,038

7. 財務成本

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
銀行借貸的財務成本：				
須於五年內悉數償還	53	-	92	-
毋須於五年內悉數償還	20	17	61	62
解除修復成本撥備的貼現	50	41	147	121
銀行透支及票據利息	80	-	102	-
	203	58	402	183

8. 除稅前溢利

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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(包括其他 經營開支在內)	593	419	2,145	1,863
清潔開支(包括其他 經營開支在內)	981	898	3,111	2,870
有關出租物業的 經營租賃租金	9,394	8,488	28,332	25,443

9. 所得稅開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	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				
本年度撥備	1,964	820	4,653	3,364
過往年度超額撥備	-	-	(499)	-
	1,964	820	4,154	3,364

截至二零一四年九月三十日止九個月，香港利得稅乃就期間產生的估計應課稅溢利按16.5% (二零一三年：16.5%) 稅率作撥備。

10. 每股盈利

截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月之每股基本盈利，乃根據截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月本公司擁有人分別應佔未經審核綜合溢利約為4,867,000港元及12,858,000港元（截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月分別為4,961,000港元及13,029,000港元）及各期間內已發行普通股加權平均數分別為3,200,000,000股及3,200,000,000股（截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月分別為3,200,000,000股及3,200,000,000股）計算得出。

由於並無潛在攤薄的普通股，各期間內每股攤薄溢利與每股基本溢利相同。

11. 股息

董事會不建議派付截至二零一四年九月三十日止九個月之中期股息。

截至二零一四年九月三十日止九個月，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。

於二零一三年十一月十四日舉行的董事會會議，董事宣派截至二零一三年九月三十日止九個月中期股息每股0.3125港仙，合共10,000,000港元。於二零一三年九月三十日，此股息反映為保留盈利之分派。

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九月三十日止九個月的第三季度業績。

業務回顧

酒樓／餐廳業務

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食品、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。

截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團實現穩定增長。於二零一四年九月三十日，我們以四個品牌營運的十間酒樓／餐廳，彼等的表現概述如下。

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，很大程度上歸功於招牌菜蝦禾米乳香豬（「乳香豬」）。截至二零一四年九月三十日止九個月，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27%至約179,871,000港元。

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。該酒樓設有宴會設備，可容納100張餐桌；酒樓亦為舉辦大型宴會的理想場所，單一宴會最多可招待1,200位賓客。截至二零一四年九月三十日止九個月，喜尚嘉喜宴會廳錄得營業額約67,044,000港元，較去年同期輕微增加約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九月三十日止九個月產生營業額約**49,884,000**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**116,928,000**港元，較去年同期輕微上升**4%**。

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。

家常便飯於截至二零一四年九月三十日止九個月產生營業額約**10,518,000**港元，與去年同期相若。

食品業務

截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團已收購卓城有限公司（「卓城」）及卓越飲食管理有限公司（「卓越飲食」）全部已發行股本的**58%**，現金代價合共為**3,750,000**港元。卓城及卓越飲食主要從事生產、銷售及分銷食品如燒臘食品及台式滷味至香港連鎖超級市場的業務，現時經營一間位於荃灣的食品加工工廠及香港各區連鎖超級市場內逾**70**個專櫃。

截至二零一四年九月三十日止九個月，卓城及卓越飲食產生營業額約**39,186,000**港元。

財務回顧

截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團的營業額約為**346,503,000**港元，比去年同期增加約**31%**。此增幅乃主要由於可資比較酒樓的銷售額增長、新開張季季紅風味酒家西環店及新收購的食品業務的貢獻所致。本集團擁有人應佔溢利減少約**1%**至約**12,858,000**港元，利潤率約為**4%**（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。

截至二零一四年九月三十日止九個月，已消耗存貨成本共約**111,215,000**港元（二零一三年：82,813,000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及實現最佳食品組合。該等程序使已消耗存貨成本佔本集團收益維持於約**32%**以下。

截至二零一四年九月三十日止九個月，僱員福利開支約為**112,481,000**港元（二零一三年：83,038,000港元）。該增長主要由於新開設的西環季季紅、新收購的食品業務以及在截至二零一四年九月三十日止九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，以維持高質素的服務。

截至二零一四年九月三十日止九個月，經營租賃租金及相關支出約為**34,532,000**港元，較去年同期增加約**13%**。該增加主要由於新開設的西環季季紅及新收購的食品業務所致。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

展望將來，管理層對二零一四年第四季抱持審慎態度。由於本土消費減少加上香港政治局勢兩極化的情況惡化，管理層認為零售環境將困難重重。管理層將緊密監察市場並重組店舖組合以提升營運效率。

於二零一四年五月收購食品業務乃本集團擴充香港分銷渠道及連鎖超級市場的重要一步。食品業務的分銷渠道有利於現有酒樓／餐廳業務。本集團正透過由卓城及卓越飲食經營的專櫃銷售招牌菜乳香豬。食品業務透過酒樓／餐廳業務大量採購而實現規模經濟。本集團現在可透過食品業務拓展全新業務。

管理層積極於中國尋求投資機遇以令業務組合更多元化及增加收入來源。除着中國居民的消費能力上升，他們亦要求高水平的食品及服務。本集團擬透過香港著名甜品品牌「發記甜品」進軍中國的甜品市場。管理層計劃根據客戶需求及不同地區的增長潛力於合適地點設立「發記甜品」店舖，包括但不限於北京、重慶、廣州、上海、深圳及天津等一線城市。本集團亦擬透過廣州多美麗飲食管理有限公司之業務收購進軍中國的快餐市場。

鑒於在香港成功經營多個著名本地中式餐飲品牌，管理層有信心該等中國業務發展將立刻擴充我們於中國市場的佔有率，為本集團帶來長遠的策略利益並提升股東價值。

流動、財務及資金資源

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

於二零一四年九月三十日，本集團無抵押銀行結餘及現金的賬面值約為**78,231,000**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於二零一四年九月三十日，本集團分別向銀行抵押約**1,500,000**港元及**5,023,000**港元的已抵押銀行存款，以便本集團獲授予銀行融資。

銀行借貸

約**5,875,000**港元（二零一三年十二月三十一日：**2,397,000**港元）的銀行借貸的浮動利率乃按銀行最優惠利率及其資金成本（「最優惠利率」）計息，其實際年利率介乎**3.5%**至**5.75%**（二零一三年：**3.5%**）。

約**3,941,000**港元（二零一三年十二月三十一日：無）的銀行透支的浮動利率乃按銀行最優惠利率計息，其實際年利率介乎**5.5%**至**7.75%**（二零一三年：無）。

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年九月三十日，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**16,225,000**港元。同期未動用融資分別達約**107,000**港元及**1,736,000**港元。該等融資乃以下列各項作抵押：

- (a) 於二零一四年九月三十日，本集團為數**5,023,000**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) 於二零一四年九月三十日，賬面值為**5,757,000**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；
- (c) 由執行董事黃君武先生及劉蘭英女士作出擔保，涉及金額合共**50,000**港元；
- (d) 由香港按揭證券有限公司及香港特區政府擔保；及
- (e) 由附屬公司若干少數股東作出無限擔保。

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。

於二零一四年九月三十日，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

股息的詳情載於第三季度財務報表附註11。

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

除本報告其餘部分所披露的收購卓城及卓越飲食外，截至二零一四年九月三十日止九個月，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。除本報告其餘部分所披露者外，於二零一四年九月三十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，以達成本集團的長期目標。

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、合夥人或合營伙伴（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。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出全部尚未行使的購股權而可予發行的股份總數不得超逾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而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根據購股權計劃重新釐定10%限額，惟根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款失效的購股權在計算10%限額時不會計算在內。

於任何十二個月期間直至各合資格參與人士授出日期已授出及將予授出的購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使時已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)向股東寄發一份股東通函；(ii)股東批准授出超逾本段所述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)一股股份的面值。

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，且於二零一四年九月三十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

於二零一四年九月三十日，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、相關股份或債券中持有權益或淡倉，(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)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)根據創業板上市規則有關董事進行證券交易的第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份中的好倉

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及昌亮投資有限公司擁有。KMW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，於二零一四年九月三十日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其相關法團（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權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則有關董事進行證券交易的第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

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，於二零一四年九月三十日，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，以下人士將於本公司股份或相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文項下須向本公司披露的權益或淡倉，及根據證券及期貨條例第336條須記錄該條例所指登記冊內的任何權益或淡倉，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之股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益如下：

於本公司股份及相關股份中的好倉

股東姓名	身份／權益性質	普通股總數	權益之概約百分比
KMW (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及昌亮投資有限公司擁有。KMW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，於二零一四年九月三十日，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」一段所披露的董事或主要行政人員除外）於本公司的股份、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的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條例所指登記冊內的任何權益或淡倉，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。

收購股份或債券之權利

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」兩節所披露者外，於截至二零一四年九月三十日止九個月內任何時間，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，以致本公司董事或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而取得利益。

購買、出售或贖回股份

於截至二零一四年九月三十日止九個月，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

截至二零一四年九月三十日止九個月，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會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條獲採納。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。截至二零一四年九月三十日，本公司審核委員會包括三名成員，分別為關偉賢先生、李富揚先生及趙曼而女士。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九月三十日止九個月之第三季度財務報表，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，二零一四年十一月十四日

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關偉賢先生、李富揚先生及趙曼而女士。