



*making life beautiful*

# SA SA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## 莎莎國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：178)

### 截至二零零六年三月三十一日止年度全年業績公佈

#### 業績摘要

- 集團營業額由二十三億一千三百七十萬港元增至二十六億二千零六十萬港元，較上一財政年度上升百分之十三點三
- 集團零售及批發業務營業額增至二十四億二千五百三十萬港元，較上一財政年度增長百分之十四點三
- 莎莎港澳地區的零售及批發業務營業額增至二十一億三千一百三十萬港元，較上一財政年度增長百分之十一點二
- 海外零售業務營業額錄得百分之三十一點二的增長，而Sasa.com營業額增長達百分之七十二點八
- 集團股東應佔溢利為一億八千五百二十萬港元，上一財政年度經重新列示之股東應佔溢利則為二億零二百一十萬港元
- 建議末期股息每股十一港仙（二零零五：十一港仙），全年合共派發股息每股十七港仙（二零零五：十七港仙）
- 每股基本盈利為十三點九港仙，上一財政年度經重新列示之每股基本盈利則為十五點五港仙

莎莎國際控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司與其附屬公司（「本集團」）截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同過往年度之比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零六年三月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元 重新列示
營業額	2	2,620,586	2,313,706
銷售成本		(1,475,495)	(1,321,817)
毛利		1,145,091	991,889
其他利潤及收益	2	60,133	27,505
僱員福利開支		(433,443)	(384,903)
折舊及攤銷		(64,281)	(39,502)
其他經營費用		(480,341)	(363,077)
投資物業及樓宇之公平值變動		2,135	3,581
租賃土地之減值虧損撥回		10,766	6,061
匯兌（虧損）／收益淨額		(17,450)	4,062
除所得稅前溢利	3	222,610	245,616
所得稅開支	4	(37,439)	(43,560)
本公司權益持有人應佔年內溢利		185,171	202,056
股息	5	228,952	224,889
本公司權益持有人應佔年內溢利之每股盈利（以港仙為每股單位）	6		
基本		13.9	15.5
攤薄		13.7	15.1

## 綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元 重新列示
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		161,012	124,275
租賃土地		17,892	7,527
其他資產		54,687	47,559
遞延所得稅資產		16,085	16,034
		249,676	195,395
<b>流動資產</b>			
存貨		359,824	363,684
應收賬款	7	22,091	20,075
其他應收款項、按金及預付款項		43,320	43,923
預繳所得稅		1,033	260
三個月後到期之銀行存款		105,018	290,795
現金及現金等值項目		590,678	452,339
		1,121,964	1,171,076
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	8	142,987	120,712
其他應付款項及應計費用		90,395	109,113
預收款項之流動負債部分		188,241	175,593
按公平值列入損益賬之財務負債		262	—
應付所得稅		8,067	40,105
		429,952	445,523
<b>淨流動資產</b>		<b>692,012</b>	<b>725,553</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>941,688</b>	<b>920,948</b>
<b>非流動負債</b>			
預收款項		7,159	—
退休福利承擔		10,059	9,435
遞延所得稅負債		5,058	1,467
其他應付款項		5,585	—
		27,861	10,902
<b>淨資產</b>		<b>913,827</b>	<b>910,046</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本		134,711	132,349
儲備		630,724	631,980
擬派股息		148,392	145,717
<b>權益總額</b>		<b>913,827</b>	<b>910,046</b>

附註：

### 1. 編製基準

財務報表乃根據香港財務報告準則按照歷史成本常規法編製，並經重估樓宇、按公平值列入損益賬之財務資產及財務負債，以及按公平值列值之投資物業予以修訂。

根據香港財務報告準則編製財務報表須運用若干關鍵會計估計，而管理層於應用本公司會計政策時亦須作出判斷。

採納新頒佈／經修訂香港財務報告準則

截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團採納了以下與本集團業務有關的新頒佈／經修訂香港財務報告準則。二零零四年／二零零五年之比較數字已於有需要時根據有關規定作出修訂。

香港會計準則第1號	財務報表之呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變更及差錯
香港會計準則第10號	資產負債表日以後事項
香港會計準則第16號	物業、機器及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第24號	關聯人士披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號	財務工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第39號	財務工具：確認及計算
香港會計準則第39號(修訂)	財務資產及財務負債的過渡及初步確認
香港會計準則第40號	投資物業
香港會計準則詮釋第15號	經營租賃—優惠
香港會計準則詮釋第21號	所得稅—收回已重估之非折舊資產
香港財務報告準則第2號	以股份支付的支出

採納新頒佈／經修訂香港會計準則第1、2、7、8、10、16、21、24、27、33、36及香港會計準則註釋第15號並未導致本集團的會計政策出現重大變動。簡言之：

- 香港會計準則第1號對若干財務報表披露造成影響。
- 香港會計準則第2、7、8、10、16、27、33、36及香港會計準則註釋第15號對本集團之會計政策並無重大影響。
- 香港會計準則第21號對本集團之政策並無重大影響。各綜合實體之功能貨幣已按照經修訂準則指引重新評估。集團旗下所有公司財務報表之功能貨幣與該公司財務報表之列賬貨幣一致。
- 香港會計準則第24號對相關人士及某些涉及相關人士的資料披露上判定造成影響。

採納經修訂的香港會計準則第17號導致會計政策有所改變，租賃土地須由物業、機器及設備重新歸類為經營租賃。就租賃土地預先支付之金額須於租賃期內按直線基準在收益表支銷；倘出現減值，則減值部份在收益表內支銷。於以往年度，租賃土地按公平值減累積折舊及累積減值入賬。

採納香港會計準則第32及39號導致有關確認、計算、剔除確認及披露財務工具之會計政策出現變動。採納香港會計準則第32及39號後，本集團之租金按金以攤銷後成本計量，而資產賬面價值則以實際利率法將未來現金流量貼現計算其現值。此外，衍生金融工具因而以公平值確認。

採納經修訂香港會計準則第40號後，因投資物業公平價值之改變而產生之收益或虧損計入所產生期間之收益表內。於過往年度，投資物業之公平值增加乃計入投資物業重估儲備。以組合基準計算公平值減少，先以早前估值抵銷，超出盈餘之數額於收益表內支銷。

採納經修訂香港會計準則第21號後，對本集團計算投資物業重估產生之遞延所得稅負債造成變動。該等遞延所得稅負債乃透過使用收回後之稅務影響基準而釐定。於過往年度，該投資物業之賬面值乃透過出售收回。

採納香港財務報告準則第2號令有關按股份支付的支出之會計政策出現變動。於二零零五年三月三十一日以前，向僱員提供購股權不會在收益表上列作開支。自二零零五年四月一日起，在收益表將購股權之成本列作本集團開支。作為一項過渡性條文，於二零零二年十一月七日後授出及於二零零五年四月一日尚未可行使之購股權，其成本於相關期間之收益表以追溯方式列作開支。

會計政策上的所有轉變均根據個別準則的過渡性條文而作出（如適用）。除以下所列者外，本集團採納的所有準則均具有追溯效力：

- 香港會計準則第16號—就資產交易交換中所收購之物業、機器及設備之初步計量以公平值計算，預期僅適用於日後之交易；
- 香港會計準則第21號—預期商譽及公平值調整將計作海外業務之部分；
- 香港會計準則第39號—不容許根據本準則按追溯基準入賬確認、自賬目剔除及計量財務資產及負債；
- 香港會計準則第40號，由於本集團採納公平值模式，故本集團毋須重列比較金額。由於在二零零五年三月三十一日並無重估盈餘，故投資物業重估盈餘並無重新分類之需要；
- 香港會計準則詮釋第15號—於二零零五年四月一日以前之經營租賃—優惠不用確認；及
- 香港財務報告準則第2號—僅對所有於二零零二年十一月七日授出而於二零零五年四月一日尚未可行使之股權工具產生追溯效力。

(i) 採納經修訂香港會計準則第17號導致二零零四年四月一日期初滾存溢利減少1,213,000港元。

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
物業、機器及設備減少	17,892	7,527
租賃土地增加	17,892	7,527
遞延所得稅負債增加	175	175
遞延所得稅資產減少	1,038	1,038
折舊減少	401	290
攤銷增加	401	290

(ii) 採納經修訂香港會計準則第39號之影響如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
按公平值列入損益賬之財務負債增加		262
遠期外匯合約之公平值虧損增加		262
每股基本盈利減少（港仙）		—
每股攤薄盈利減少（港仙）		—

(iii) 採納經修訂香港財務報告準則第2號之影響如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
以股份支付僱員酬金儲備增加	22,733	19,769
滾存溢利減少	31,037	19,769
股份溢價增加	8,304	—
僱員福利開支增加	11,268	14,551
每股基本盈利減少（港仙）	0.8	1.1
每股攤薄盈利減少（港仙）	0.8	1.4

本公司並無提早採納以下新頒佈惟未生效之準則或詮釋或修訂。董事預期採納此等準則或詮釋或修訂對本集團賬目將無重大影響，亦將不會導致本集團會計政策出現重大變動。

香港會計準則第1號（修訂）	財務報表之呈列：資本披露
香港會計準則第19號（修訂）	精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第21號（修訂）	外國公司之投資淨額
香港會計準則第39號（修訂）	預期集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理
香港會計準則第39號（修訂）	選擇以公平值入賬
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂）	財務擔保合約
香港財務報告準則第1號（修訂）	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第6號（修訂）	礦產資源勘探及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃
香港財務報告準則詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第6號	參與特定市場產生之責任—廢棄電力及電子設備
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第7號	根據香港會計準則第29號嚴重通漲經濟中之財務報告應用重列方針

## 2. 收益、營業額及分類資料

本集團主要業務為從事多種品牌化粧品之零售及批發，及提供美容及健美中心服務。營業額代表貨品及服務提供予顧客之票據銷售價值。年內確認之收益如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額		
零售及批發	2,425,314	2,122,215
美容及健美中心服務	195,272	191,491
	<b>2,620,586</b>	<b>2,313,706</b>
其他利潤及收益		
利息收入	17,518	12,357
幻燈片陳列租金收入	16,873	13,612
租金收入	831	600
撥回過往年度作出員工成本（包括酌情花紅）撥備	23,923	—
雜項收入	988	936
	<b>60,133</b>	<b>27,505</b>
	<b>2,680,719</b>	<b>2,341,211</b>

分部資產主要包括物業、機器及設備、租賃土地、存貨、應收款項及經營現金，不包括之項目為會籍債券、遞延所得稅資產及預繳所得稅。分部負債指經營負債，不包括之項目為按公平值列入損益賬之財務負債、遞延所得稅負債及應付所得稅。資本性開支，包括購入物業、機器及設備及租賃土地。

## (a) 主要分部報告－業務分部

	零售及批發 港幣千元	美容及健美 中心服務 港幣千元	二零零六年 總額 港幣千元
<b>營業額</b>	<b>2,425,314</b>	<b>195,272</b>	<b>2,620,586</b>
<b>業績</b>			
分部業績	220,248	(10,607)	209,641
利息收入			17,518
投資物業及樓宇之公平值變動	2,135	—	2,135
租賃土地之減值虧損撥回	10,766	—	10,766
匯兌(虧損)/收益淨額	(17,488)	38	(17,450)
除所得稅前溢利			222,610
所得稅開支			(37,439)
年度溢利			185,171
<b>分部資產</b>	<b>1,272,747</b>	<b>81,025</b>	<b>1,353,772</b>
<b>未分配集團資產</b>			<b>17,868</b>
<b>資產總額</b>			<b>1,371,640</b>
<b>分部負債</b>	<b>221,338</b>	<b>223,088</b>	<b>444,426</b>
<b>未分配集團負債</b>			<b>13,387</b>
<b>負債總額</b>			<b>457,813</b>
<b>其他資料</b>			
資本性開支	91,052	8,373	99,425
折舊	47,385	16,495	63,880
攤銷開支	401	—	401
物業、機器及設備撇賬	804	8	812
應收賬款減值虧損撥備	—	27	27
滯銷存貨及損耗存貨撥備	17,320	135	17,455
	零售及批發 港幣千元 重新列示	美容及健美 中心服務 港幣千元 重新列示	二零零五年 總額 港幣千元 重新列示
<b>營業額</b>	<b>2,122,215</b>	<b>191,491</b>	<b>2,313,706</b>
<b>業績</b>			
分部業績	222,789	(3,234)	219,555
利息收入			12,357
投資物業及樓宇之公平值變動	3,581	—	3,581
租賃土地之減值虧損撥回	6,061	—	6,061
匯兌收益/(虧損)淨額	4,317	(255)	4,062
除所得稅前溢利			245,616
所得稅開支			(43,560)
年度溢利			202,056
<b>分部資產</b>	<b>1,272,613</b>	<b>76,694</b>	<b>1,349,307</b>
<b>未分配集團資產</b>			<b>17,164</b>
<b>資產總額</b>			<b>1,366,471</b>
<b>分部負債</b>	<b>210,195</b>	<b>204,658</b>	<b>414,853</b>
<b>未分配集團負債</b>			<b>41,572</b>
<b>負債總額</b>			<b>456,425</b>
<b>其他資料</b>			
資本性開支	51,068	13,320	64,388
折舊	25,678	13,534	39,212
攤銷開支	290	—	290
物業、機器及設備撇賬	903	22	925
(撥回應收賬款減值虧損撥備)/應收賬款減值虧損撥備	(109)	18	(91)
滯銷存貨及損耗存貨撥備	22,586	217	22,803

(b) 從屬分部報告—地區分部

本集團於中國大陸、台灣及南亞地區經營業務。中國大陸包括香港及澳門。南亞地區包括泰國、馬來西亞及新加坡。

	中國大陸 港幣千元	台灣 港幣千元	南亞地區 港幣千元	二零零六年 總額 港幣千元
營業額	2,330,351	88,962	201,273	2,620,586
分部資產	1,189,657	39,274	124,841	1,353,772
未分配集團資產				17,868
資產總額				1,371,640
資本性開支	83,721	7,875	7,829	99,425

  

	中國大陸 港幣千元 重新列示	台灣 港幣千元 重新列示	南亞地區 港幣千元 重新列示	二零零五年 總額 港幣千元 重新列示
營業額	2,071,828	62,639	179,239	2,313,706
分部資產	1,204,933	29,954	114,420	1,349,307
未分配集團資產				17,164
資產總額				1,366,471
資本性開支	49,108	4,323	10,957	64,388

營業額之分類乃按顧客所在地計算。

資本性開支包括購入物業、機器及設備及租賃土地，其分類乃按資產所在地而定。

3. 除所得稅前溢利—本集團

除所得稅前溢利已計入及扣除下列項目：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元 重新列示
計入		
出售物業、機器及設備溢利	690	102
匯兌收益淨額	—	4,062
撥回應收賬款減值虧損撥備	—	91
提早終止經營租約之業主賠償	5,500	—
扣除		
物業、機器及設備折舊	63,880	39,212
攤銷租賃土地	401	290
物業、機器及設備撇賬	812	925
其他資產撇賬	120	—
滯銷存貨及損耗存貨撥備	17,455	22,803
應收賬款減值虧損撥備	27	—
土地及樓宇之經營租約租金	242,018	186,402
匯兌虧損淨額	17,188	—
遠期外幣合約之公平值虧損	262	—
核數師酬金	2,264	1,873

4. 所得稅開支—本集團

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港利得稅		
本年度	31,229	36,862
往年撥備不足／(超額撥備)	38	(2,114)
海外稅項		
本年度	4,195	5,205
往年(超額撥備)／撥備不足	(1,582)	992
遞延所得稅暫時差異的產生及撥回	3,559	2,615
	37,439	43,560

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以稅率17.5%(二零零五年:17.5%)提撥準備。海外溢利稅款則按本年度估計應課稅溢利以集團經營業務地區之現行稅率計算。

本集團有關除所得稅前溢利之所得稅開支與假若採用香港稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元 重新列示
除所得稅前溢利	222,610	245,616
按稅率17.5%(二零零五年:17.5%)計算之稅項	38,957	42,983
其他國家不同稅率之影響	(774)	(390)
毋須繳納所得稅之收入	(6,315)	(2,780)
不可扣除所得稅之支出	3,117	4,924
使用早前未有確認之稅損	(1,385)	(440)
未確認遞延稅項資產之稅損	5,383	385
往年超額撥備	(1,544)	(1,122)
所得稅開支	37,439	43,560

加權平均適用稅率為17.5%(二零零五年:18.2%)。稅率減少之原因為本集團於各國之附屬公司之盈利能力出現變動所致。

5. 股息—本公司

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已派中期股息—每股3.0港仙(二零零五年:3.0港仙)	40,280	39,586
已派特別股息—每股3.0港仙(二零零五年:3.0港仙)	40,280	39,586
擬派末期股息—每股5.0港仙(二零零五年:5.0港仙)	67,451	66,235
擬派特別股息—每股6.0港仙(二零零五年:6.0港仙)	80,941	79,482
	228,952	224,889

於二零零六年六月二十九日舉行之會議上，董事宣佈派發末期股息每股5.0港仙及特別股息每股6.0港仙。此等擬派股息並無於本財務報表中列作應付股息，惟將於截至二零零七年三月三十一日止年度列作可分派儲備之分配。

## 6. 每股盈利

- (a) 每股之基本及攤薄盈利乃根據本公司權益持有人應佔溢利185,171,000港元(二零零五年:202,056,000港元,重新列示)計算。
- (b) 每股之基本盈利乃按於本年度已發行股份之加權平均數1,332,919,316股(二零零五年:1,306,760,549股)計算。
- (c) 每股之攤薄盈利乃按於本年度已發行股份之加權平均數1,332,919,316股(二零零五年:1,306,760,549股),加上假設根據本公司購股權計劃授出之所有未行使購股權皆已行使而發行之股份之加權平均數21,410,603股(二零零五年:30,828,044,重新列示)股計算。

## 7. 應收賬款

本集團大部分營業額為現金及信用卡銷售。應收賬款之賬齡分析如下:

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
1個月內	20,352	18,228
1-3個月	1,639	1,741
超過3個月	100	106
	<u>22,091</u>	<u>20,075</u>

應收賬款之公平值與其賬面值相若。

大部分應收賬款乃以港元列值。

年內,本集團就應收賬款之減值虧損作出27,000港元(二零零五年:91,000港元撥回)撥備。撥備/撥回撥備金額列入「其他營運開支」。

## 8. 應付賬款及票據

應付賬款及票據之賬齡分析如下:

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
1個月內	76,874	56,721
1-3個月	44,925	55,296
超過3個月	21,188	8,695
	<u>142,987</u>	<u>120,712</u>

應付賬款及票據之公平值與其賬面值相若。

大部分應付賬款及票據乃以美元、港元及歐羅列值。

## 管理層討論及分析

截至二零零六年三月三十一日止年度,集團的綜合營業額為二十六億二千零六十萬港元,較上一財政年度的二十三億一千三百七十萬港元上升百分之十三點三。集團的股東應佔綜合溢利則為一億八千五百二十萬港元,較上一財政年度經重新列示之股東應佔溢利二億零二百一十萬港元下降百分之八點四。每股基本盈利為十三點九港仙。

數項因素影響集團表現。營業額增長及毛利率提升的利好作用因租金與經營成本上升(香港尤其)而未能完全反映出來。集團年內積極擴展零售網絡意味著初期開支有所增加,下半年銷售額增長更相當顯著,但仍遜於預期。內地市場業務成立初期帶來虧損。而美容業務運動會籍收入的入賬亦須作出一次性調整。由於歐元幣值波動,集團持有之遠期歐元合約及歐元導致匯兌虧損,但由物業重估及一項租約提前終止所獲支付的一次過賠償已抵銷部份匯兌虧損。

### 零售及批發業務

於二零零五/零六財政年度,集團的零售及批發業務營業額達二十四億二千五百三十萬港元,增長百分之十四點三。整體毛利率因加強銷售貨品組合而獲提升。

集團於截至二零零六年三月三十一日止年度的存貨週轉期由上一財政年度的一百零一天縮短至八十九天。集團繼續拓展店舖網絡,為區內旅遊業持續增長作出準備,而旅遊業增長乃受到未來數年間多個旅遊項目所推動。面對租金壓力加劇,集團已開始物色樓上及地庫店面以降低平均租金開支。

集團零售服務更增添新特色,例如在店內提供免費面部護理療程等增值服務。集團並繼續加強「莎莎」品牌的知名度及作為區內「化粧品及美容專家」的形象。此等措施包括贊助二零零五年香港小姐選舉及二零零五年世界女排大獎賽-香港站賽事,並於二零零五年十月份成為首家冠名贊助香港賽馬會最受歡迎賽馬日之一《莎莎婦女銀袋日》的企業。賽馬日贊助計劃包括戶外、電視和平面廣告,以及一系列公關及聯合推廣活動,令莎莎、其獨家代理品牌及美容中心的知名度均大幅提升。海外市場銷售額增長提升,Sasa.com網上銷售亦大幅增加。

### 香港及澳門

中國內地及其他地區訪港旅客消費上升,加上本港消費市道復甦,年內港澳地區營業額遂增至二十一億三千一百三十萬港元,上升百分之十一點二。每月銷售額按年增長由二零零五年十月的全年低位百分之八點二增加至二零零六年三月的百分之十六點五。每月相同店舖營業額增長亦由二零零五年十月的負百分之十四點三回升至二零零六年三月的百分之五點二,因此全年相同店舖營業額下降百分之四,此乃受到增長步伐影響所致。下半年整體業務改善主要由於四個內地城市於二零零五年十一月獲中央政府納入個人遊計劃,令內地旅客所佔銷售額的比例由二零零五年十月的百分之三十三提高至十二月的百分之三十八左右,印證了管理層有關個人遊計劃對集團造成影響的看法。

每宗交易平均金額及總交易次數分別錄得百分之七點一及百分之五增長。年內莎莎增設八間店舖,包括位於尖沙咀與旺角的大型店舖,各佔地八千平方呎。於二零零六年三月三十一日,集團的零售店舖總面積淨額較上一財政年度增加百分之三十六點七;集團共有五十一間莎莎化粧品店舖,另有一間La Colline專門店及一個伊莉莎伯雅頓「Elizabeth Arden」專櫃。

### 中國大陸

莎莎在中華人民共和國(「中國」)的第二間店舖已於二零零五年十一月開業,位於上海市南京西路。截至二零零六年三月三十一日止,莎莎已在上海開設兩間店舖,令集團取得有關當地化粧品市場的第一手資料,有助集團規劃內地市場的未來發展,涵蓋品牌、產品發展和網絡拓展策略。集團推出的獨家品牌包括Suisse Programme、「Sasa」(化粧品、護膚、身體護理與護髮系列)。Suisse Programme及「Sasa」品牌產品都深受市場歡迎。有關獨家產品的衛檢進度,集團已完成的產品有約五百種,並正在為另外約二百五十種產品處理申請。

### 新加坡及馬來西亞

年內星馬市場營業額增加百分之二十五點二,達一億四千一百一十萬港元。新加坡方面相同店舖營業額增長百分之十一點八,馬來西亞相同店舖營業額則增長百分之十六點二。整體而言,星馬市場對集團的貢獻有所提升。

年內新加坡方面的表現受到當地總經理交替影響。但集團在改進營運方針與架構方面採取的措施為未來拓展奠定基礎。集團銷售額因改進貨品組合而錄得增長,獨家經銷貨品銷售額亦因加強員工培訓而上升。期內增設一間新店,令集團於二零零六年三月三十一日的店舖總數增至十間。馬來西亞方面,加強員工培訓後,獨家經銷貨品銷售額亦見上升。期內有一間店舖結業,集團於財政年度年結日在馬來西亞共有十間店舖。

### 台灣

年內台灣市場營業額達八千九百萬港元,增加百分之四十二,相同店舖增長達百分之十點四,對集團的貢獻亦提高。但由於年內第四季台灣的銀行收緊信貸令消費市道受壓,使業務表現受到影響。

集團加強培訓後,獨家經銷貨品銷售額錄得增長,員工的銷售表現亦有所改善,但拓展步伐迅速卻對提供足夠的資深美容顧問帶來考驗。年內增設四間新店舖後,於二零零六年三月三十一日的台灣店舖總數增至八間。

### 電子商貿 - Sasa.com

Sasa.com於本財政年度的營業額為五千二百六十萬港元,較上一財政年度增加百分之七十二點八,邊際利潤也繼續提升。

去年啟用的全新操作平台、經加強的市場推廣策略、再加上貨品種類增加,均有助提升銷售額。每月瀏覽頁面多達一千一百七十萬頁,非重複瀏覽人次更多達四十四萬二千,分別較上一財政年度大幅增加百分之四十六及百分之九十八。來自所有地區尊貴客戶的銷售額佔總銷售額比例由百分之十七提高至百分之二十四,顯示Sasa.com已成功提升客戶忠誠度。

在美國Web Marketing Association舉辦的「WebAward 2005」大獎中,Sasa.com與Nike、Godiva、Biotherm及Maidenform等其他全球品牌並駕齊驅,獲評選為「WebAward 2005」中購物類別的「Standard of Excellence」。獲得此項殊榮的美容產品網站只有Sasa.com及美國的Biotherm網站。該獎項表揚Sasa.com在設計、使用方便程度、內容、創新、撰稿、互動及科技運用各方面皆達致超卓水平。Sasa.com獲VISA邀請推廣其信用卡後,VISA亦成為其網上業務的重要夥伴之一。

## 品牌管理

截至二零零六年三月三十一日年度，莎莎的專有品牌及獨家經銷貨品銷售額增加百分之十八點五，並佔集團零售及批發總營業額百分之三十點一。集團於下半年在區內推出「Sasa」品牌貨品，包括彩粧、化粧工具、護膚、護髮及身體護理產品。「Sasa」品牌提供一系列優質超值產品，因應顧客需要而提供全面美容解決方案，並深受市場歡迎。期內莎莎推出獨家的瑞士Methode Swiss品牌，加強中檔護膚品系列的選擇。年內，集團亦取得獨家經銷權的新品牌包括Bergman及Organic Elements，香水包括Paris Hilton、Hummer、Guess、Gas、French Connection及Lulu Guinness等等。

鑑於全球美容業以醫學護膚品為時尚，莎莎繼二零零四年十月推出首個澳洲醫學護膚品牌Skin Doctors後，再於二零零五年八月將荷蘭頂級醫學護膚品牌Bergman引入亞洲。隨著有機護膚產品在現時全球美容市場上的角色越趨重要，莎莎已將意大利著名護膚品牌Organic Elements引入亞洲。年內集團積極拓展貨品系列及提升貨品組合，平均每月有逾五百五十款新貨品。

年內，集團繼續加強市場推廣活動，增加投放在宣傳及推廣的資源，並進行更多新產品推介活動及巡迴展銷。集團為Suisse Programme進行大型市場推廣活動，包括委任知名人士為形象大使、推出電視廣告以及一連串平面廣告及公關活動，藉以提升品牌形象及推介新產品系列。市場反應熱烈。品牌形象不單大為提升，銷售額亦大大增加。其他受歡迎產品包括伊莉莎伯雅頓的After Five及Paris Hilton香水，三個月銷量分別約一萬一千八百瓶及約五千五百瓶。

## 美容服務

年內美容服務營業額達一億九千五百三十萬港元，較上一財政年度增加百分之二。菲力偉運動會籍收入的入賬方法作出一次性調整，以及Sasa Beauty+成本壓力上升，都令美容服務表現受到影響。年內集團進一步將美容服務與零售業務整合；菲力偉為位於新加坡的莎莎新旗艦店提供面部美容護理療程，而Sasa Beauty+亦於香港設有美容護理房間的新店提供美容護理服務。年內，菲力偉及Sasa Beauty+新引進的療程包括腳底敲擊按摩、草本定位療法、電頻消脂療程及光療纖體療程。

### 菲力偉

菲力偉為品味高尚的顧客提供尊貴女士美容及健身會所服務。於截至二零零六年三月三十一日止年度的營業額達一億七千零二十萬港元，增加百分之一。有關業務因運動會籍銷售收入的入賬方法作出一次性調整而錄得輕微虧損。

年內美容療程總額增加百分之六點三。美容產品銷售錄得增長，而市場推廣的力度也大大加強。新引進的運動課程包括Drum Alive及Latin Rhythm。

### Sasa Beauty+

Sasa Beauty+為莎莎化粧品店顧客提供全面的化粧品及美容服務，與集團零售業務的發展相輔相成。年內，Sasa Beauty+的營業額達二千五百一十萬港元，增加百分之九點五。有關業務錄得輕微虧損，主要由於營業額的增長未能抵銷租金成本增加所致。年內美容中心會員人數增加百分之二十點二。

## 加強資訊科技及營運系統

為了建立共用平台以便管理、協調並與所有業務夥伴交換即時銷售及存貨數據，並應付不斷提高的顧客要求及市場競爭，集團正加強其資訊科技系統，並採用SAP所開發的R3企業資源規劃(ERP)系統。

憑藉此項全球成效有目共睹兼全面的系統，集團旨在以最理想經營守則和管理程序以加強營運效率和管理。SAP系統為集團提供詳盡、及時兼可靠的財務、銷售及存貨資料，使集團可藉以規範資訊流程及加強其透明度，同時改善供應鏈及客戶關係管理效率。

此等措施將使集團更瞭解客戶的購物模式、市場趨勢及潛力，亦有助集團提升採購、存貨管理、促銷、銷售人員工作效率和客戶服務。

## 展望

集團正透過全面的前景研究，以制訂可持續發展策略，其中包括風險管理項目。面對港澳市場日益成熟，並須為海外市場發展就各營運系統作出調整及融合，集團正為另一階段的增長奠定以下策略性基礎：

- 加強「莎莎」品牌價值。
- 集團正檢討及加強核心職能，務求建立更強大的基礎以支持未來發展。有關措施包括加強香港總部的組織架構，為海外市場業務提供更有力量支援。
- 為了提供穩固業務基礎，以拓展現有及未來海外市場以及中國內地業務，集團正重點發展產品開發及市場推廣的功能，及積極爭取國際品牌的獨家經銷權，為集團建立更強大的品牌與貨品組合。
- 集團會在二零零六年下半年開始採用上文所述SAP所開發的R3企業資源規劃(ERP)系統，提升整體資訊科技系統，因而將改進集團營運、市場推廣及存貨管理的效率和效益。

集團的目標是在四年內將零售網絡拓展至在亞洲地區設有超過二百四十間店舖。在加強港澳核心零售業務基地的持續增長的同時，莎莎亦會加強其在台灣及星馬等現有海外市場的滲透率，從而推動集團的中長線增長。至於中國內地此一潛力雄厚的發展中市場以及其他未來將拓展的海外市場，將會為集團提供長遠增長的商機。

集團將採取的策略性措施如下：

### 1. 持續發展港澳市場

- 港澳正加強發展成為亞洲區旅遊目的地。中國進一步放寬個人遊計劃，意味著訪港內地旅客人次不斷增加，可繼續推動港澳化粧品市場的增長。此等旅客經常訪港，乃受到香港擁有購物天堂美譽，其物有所值、及優質卓越服務的特點所吸引。按香港旅遊發展局數據顯示，二零零六年一至四月份來港旅客人次錄得雙位數字百分比增長。
- 政府推出多項措施以刺激旅遊業。香港旅遊發展局已將二零零六年定為「香港旅遊年」，有關方面正投入大量人力物力促進香港旅遊業。港澳地區將會興建和舉辦多個旅遊相關項目和盛事，包括澳門的大型賭場和酒店項目、香港二零零九年舉行的東亞運動會，以及北京於二零零八年舉行的奧運會。再者，多個內地城市(南寧、海口、昆明、貴陽、長沙及南昌)已於二零零六年五月獲納入個人遊計劃，令有關城市增至四十四個，預料未來數年會有更多城市獲納入計劃。
- 香港經濟復甦推動消費意欲回升。本地生產總值繼二零零五年第四季錄得顯著的百分之七點五增長後，二零零六年第一季亦較去年同期上升百分之八點二。有賴莎莎過往一直有提升對本港顧客的吸引力及顧客忠誠度的措施，本地市場的增長動力無疑對莎莎有利。集團現正加強措施以吸引本港顧客及旅客消費，其中包括分別針對內地旅客及吸引本地顧客的市場推廣計劃、加強員工培訓和客戶服務，並繼續透過提升品牌知名度、改進貨品組合和促銷活動以加強競爭力。莎莎的目標是在二零零六/零七年度內在港澳及澳門的遊客區及非遊客區增設四至五間新店舖。
- 實施嚴謹的策略管理，以應付困難的經營環境。在租金上升令化粧品零售商利潤受壓的形勢下，莎莎在本財政年度內將銷售面積增加約三分之一。集團將會就香港的店舖總面積、相關開支及店舖網絡進行評估，令營商機會與拓展開支互相配合。莎莎擁有廣泛的零售網絡，在續訂租約和磋商新租約方面具備靈活性和議價能力。憑藉此等優勢與行內的領導地位，莎莎預計可從市場上其他同業處進一步爭取更大的市場佔有率。

### 2. 加強海外市場增長

憑藉香港方面的豐富專業知識和經驗，莎莎正迅速將其經營模式於海外市場擴展。此等市場在營業額增長及擴大市場佔有率方面均有進步。憑藉有利於進一步拓展的穩固平台，集團深信增長動力將可持續。

莎莎將繼續投入更多資源以加強市場推廣、貨品組合及員工培訓。此外，集團會審慎監控海外市場的經營環境及市況，並因應而調整擴展計劃，務求達成理想的成績。

### 3. 在中國內地市場建立穩固基礎

「莎莎」已廣受內地市場認同為一站式化粧品專門店，可提供種類繁多的優質及專業美容產品，以及專業的增值服務。集團在內地已取得良好進展，並會繼續致力提升營運效率，同時為日後業務拓展而作出準備。採取的措施包括為更多獨家經銷貨品進行衛檢。集團相信，提供更多獨家經銷貨品可奠定更強大的增長基礎。集團的策略計劃是在二零零六/零七年度增設五至七間店舖，並於二零一一年在中國內地設立超過一百間店舖。

### 4. 提升美容服務與核心零售業務之間的協同效應

美容服務可提升莎莎作為「化粧品及美容專家」的整體形象及加強客戶忠誠度。因此，有關業務可與集團的核心化粧品零售業務相輔相成。面對激烈競爭及具挑戰性的經營環境，莎莎將著眼於引進創新療程及設備，此外並會推出更多聯合推廣和促銷措施，加強美容服務與核心零售業務的協同優勢，藉此增加銷售及改進盈利能力。集團已透過店舖內的美容護理房間提供面部護理療程及修甲服務，以方便顧客及加強顧客忠誠度。集團並將繼續探討拓展美容業務的範圍。

## 人力資源

於二零零六年三月三十一日，集團共聘有二千五百三十一名員工，年內的員工成本為四億三千三百四十萬港元。為確保集團能夠吸引及挽留表現優秀的員工，集團定期檢討員工薪酬及福利，並向所有合資格員工授出表現花紅及購股權。集團在酌情向全體員工發放全年花紅，以及向主管級及管理人員授出購股權時，均會考慮有關人員的表現。年內集團不斷推行措施以招攬、挽留、激勵最優秀人員及加強有關人員的發展。年內集團更推行各種員工發展計劃，包括舉辦內部培訓課程及提供外間培訓課程，並為員工繼續進修而提供資助。

## 財務回顧

### 資本及流動資金

截至二零零六年三月三十一日止，集團股東權益為九億一千三百八十萬港元，其中包括七億七千九百一十萬港元之儲備金。集團繼續維持穩健財務狀況，現金及銀行結存累積達六億九千五百七十萬港元，集團營運資金為六億九千二百萬港元。基於集團有穩定的經營業務現金注入，加上現時手持之現金及銀行信貸，集團掌握充裕財務資源以應付未來發展。

於年內，集團大部分現金及銀行結存均為港元或美元，並以一年內到期之存款存放於數間大銀行。此與本集團維持其資金之流動性及提高存款息率之回應的政策相符，該資金將繼續對本集團帶來滿意的收益。

### 財務狀況

二零零六年三月三十一日之運用資金總額（等同股東權益）為九億一千三百八十萬港元，較二零零五年三月三十一日（重新列示）之九億一千萬港元運用資金總額增加百分之零點四。

集團於二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日之槓桿比率均為零。槓桿比率為總負債減去現金及存款後與總資產之比例。

### 庫務政策

集團的理財政策是不參與高風險之投資或投機性的衍生工具。年內，集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度，並無重大借貸。集團大部分資產、收款及付款均為港元或美元。然而，集團會審視其外幣狀況，並於適當時候，以遠期外匯合約對沖其非美元外幣風險。

於二零零六年三月三十一日，本集團有未行使之外匯遠期合約總餘額為八百萬港元，以某些條件為準，承諾於來年以平均美元兌歐元匯率1.2588購買八十一萬九千歐元。於二零零六年三月三十一日，美元兌一歐元匯率為1.2109。所有上述外匯遠期合約已於年結日後全數變現。

### 集團資產之抵押

於二零零六年三月三十一日，集團並無資產於財務機構作抵押。

### 或然負債

集團於二零零六年三月三十一日並無重大或然負債。

### 資本承擔

於二零零六年三月三十一日，本集團於購買物業、機器及設備有資本承擔合共八千九百四十萬港元。

### 末期股息及特別股息

董事會建議向於二零零六年八月二十四日名列股東名冊（「股東名冊」）之股東，派發截至二零零六年三月三十一日止年度之末期股息（「末期股息」）每股5.0港仙（二零零五年：5.0港仙）及特別股息（「特別股息」）每股6.0港仙（二零零五年：6.0港仙）。

末期股息及特別股息將約於二零零六年八月二十九日派發。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零六年八月二十一日至二零零六年八月二十四日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為享有上述建議派發之末期股息及特別股息，所有有效之過戶文件連同有關股票必須於二零零六年八月十八日下午四時前送交本公司之香港股份過戶分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

### 審核全年業績

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，以及截至二零零六年三月三十一日止之全年業績。本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所就本集團截至二零零六年三月三十一日止年度初步業績公佈之數字與本集團該年度之綜合財務報表擬稿進行比較，羅兵咸永道會計師事務所同意有關數字與該年度財務報表擬稿相符。由於上述工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所不對初步業績公佈發出任何核證。

### 購回、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

### (I) 管治常規

本公司致力維持良好企業管治原則及常規，董事會深信保障股東、客戶與僱員之權益，並提升公司問責及透明度尤其重要。截至二零零六年三月三十一日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「管治常規」）的守則條文（「守則條文」），惟偏離守則條文第A.2.1、A.4.2及A.5.4條者則除外，有關詳情載於下文，亦於本公司截至二零零五年九月三十日止六個月之最近中期報告披露。為了監察及持續改善表現，本公司不時檢討其企業管治常規，並不斷致力將本公司之企業管治常規達至本地及國際常規之水平。公司管治報告之全部詳情載於本公司截至二零零六年三月三十一日止年度之年報內。

#### 守則條文A.2.1－主席與行政總裁

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁（「行政總裁」）的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

郭少明先生現身兼公司主席及行政總裁兩職，其職責已清楚界定並以書面列載，並獲董事會通過於二零零五年四月一日起生效。按集團目前之發展情形，董事會認為由同一人兼公司主席及行政總裁，有利執行集團之商業策略及發揮集團之最高營運效益，惟董事會不時檢討有關架構，當情況合適時，會考慮作出適當的安排。

#### 守則條文A.4.2－董事輪值告退

守則條文A.4.2規定所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據二零零五年八月二十五日生效的本公司組織章程細則（「章程細則」），於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事（董事總經理或聯名董事總經理除外），或倘其人數並非三或三之倍數，則最接近但不多於三分之一的董事人數，須輪席告退。而每年須告退之董事為自上次當選後任期最長之董事，但若有多位董事乃於同一日當選，則以抽籤決定須告退之董事（除非該等董事另有協定者則作別論）。行將告退之董事的任期須於大會結束時屆滿，並應合資格膺選連任。

為完全遵守守則條文A.4.2之規定，董事會已建議修訂有關之章程細則，修訂亦於二零零五年八月二十五日舉行之二零零五年股東週年大會上獲股東通過。

#### 守則條文A.5.4－有關僱員買賣證券之標準守則

守則條文A.5.4規定董事會應就有關僱員買賣公司證券設定書面指引，指引的內容應該不比上市規則附錄十上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）寬鬆。本公司已設定有關僱員買賣本公司證券之書面指引，而指引的內容不比標準守則寬鬆。有關指引獲董事會通過及採納，由二零零五年五月一日起生效。

### (II) 標準守則

本公司已就董事進行的證券交易，採納一套不低於標準守則所訂標準的守則。本公司已向所有董事作出特定查詢，所有董事確認已於期內遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易的守則的標準。

## 於本公司及聯交所之網頁刊載全年業績公佈

本公司之業績公佈載於本公司之網頁(www.sasa.com)及聯交所之網頁(www.hkex.com.hk)。本公司截至二零零六年三月三十一日止年度之年報，將約於二零零六年七月十三日寄發予本公司各股東。

本人謹代表董事會對本集團所有員工之勤奮工作及忠誠服務及所有顧客、供應商和股東的不斷支持，深表謝意。

承董事會命  
主席及行政總裁  
郭少明

香港，二零零六年六月二十九日



於本公告日，董事會之董事為：－

執行董事：

郭少明先生（主席及行政總裁）

郭羅桂珍女士（副主席）

陸楷先生（首席財務總監）

非執行董事：

利陸雁群女士

獨立非執行董事：

陳玉樹教授，太平紳士

梁國輝博士，太平紳士

譚惠珠小姐，金紫荊星章，太平紳士

## 股東週年大會通告

茲通告莎莎國際控股有限公司（「本公司」）謹訂於二零零六年八月二十四日（星期四）上午十一時假座香港金鐘道88號太古廣場香港萬豪酒店3樓3號宴會廳舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，以及董事會報告與核數師報告。
2. 考慮及宣派截至二零零六年三月三十一日止年度之末期股息及特別股息。
3. 重選退任董事並授權董事會（「董事會」）釐定董事（「董事」）之酬金。
4. 續聘核數師並授權董事會釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否作出經修訂）下列決議案為本公司普通決議案：

### 普通決議案

5. 「動議：

- (A) 在下文5(C)段之規限下，一般及無條件地批准董事於有關期間（定義見下文）行使本公司之一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之未發行股份，並作出或授予可能需要行使該項權力之建議、協議及購股權（包括本公司之認股權證、債券及可換股債券）；
- (B) 根據上文5(A)段之批准董事有權於有關期間內作出或授予可能須於有關期間屆滿後行使該等權力之建議、協議及購股權（包括本公司之認股權證、債券及可換股債券）；
- (C) 董事根據5(A)及(B)段批准配發或有條件或無條件地同意配發（不論是否根據購股權或以其他形式配發）之股本面值總額，除(i)根據配售新股（定義見下文）；(ii)根據本公司所採納之購股權計劃而授出之任何購股權；(iii)本公司可予發行之認股權證所附認購權而配發股份；(iv)根據本公司組織章程細則按任何以股代息計劃或類似安排發行股份以代替全部或部分股息；及(v)在上文(ii)或(iii)所述授予任何購股權、認購權或發行其他證券之日期後，在根據上述購股權、認股權證或其他證券而行使有關權利時，可認購本公司股份之價格、及／或可認購本公司股份之數目出現任何調整，而該項調整乃遵照該等購股權、認購權或其他證券之條款或彼等預定之步驟而作出者外，不得超過於本決議案通過時本公司已發行股本總面值之20%；及
- (D) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過時至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司組織大綱及章程細則或開曼群島任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予舉行之期限屆滿之時；及
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案所授予權利。

「配售新股」指董事於指定期間內向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按彼等當時持有該等股份之比例提呈配售股份（惟董事可就零碎配額或經考慮任何有關司法權區法例規定之任何限制或責任或任何認可監管機構或任何證券交易所之要求，作出彼等認為必須或適當之行動以取消若干股東在此方面之權利或另作安排。）

6. 「動議：

- (A) 受下文6(C)段之限制，一般及無條件地批准董事於有關期間（定義見下文）內，行使本公司之一切權力，於聯交所或本公司證券可能上市並獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可之其他交易所購回本公司資本中已發行股份，及本公司董事將按照所有不時更改之適用法例及／或上市規則行使本公司一切權力購回該等證券；
- (B) 第6(A)段之批准為賦予董事之任何其他授權以外所附加者，其授權董事代表本公司於有關期間促使本公司按董事釐定的價格購回其股份；
- (C) 本公司根據6(A)段之批准，於有關期間購回或有條件或無條件地同意購回之股本面值總額不得超過本公司於此決議案通過時已發行股本面值總額10%；及
- (D) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過時至下列最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司組織大綱及章程細則或開曼群島任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予舉行之期限屆滿之時；及
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案所授予權利。」

7. 「動議待召開本大會之通告所載第5項及第6項普通決議案獲通過後，本公司根據及按照上述第6項決議案購回之本公司股本中股份之面值總額須一併計入董事根據及按照召開本大會之通告所載第5項決議案配發或有條件或無條件地同意配發之本公司股本面值總額內。」

承董事會命  
公司秘書  
何詩雅

香港，二零零六年六月二十九日

附註：

1. 本公司將於二零零六年八月二十一日至二零零六年八月二十四日期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。股東最遲須於二零零六年八月十八日下午四時將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓），辦理登記手續。
2. 凡有權出席本公司股東大會及於會上投票之股東可委任其他人士（須為個人）代其出席大會並於會上投票。進行不記名投票時，股東或受委代表均可投票。受委代表毋須為本公司股東。股東可委任一名或以上之代表出席大會。
3. 隨年報附奉之委任代表表格連同（倘董事會要求）經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署核實之授權書或授權文件副本，最遲須於大會或委任代表表格所指定人士擬於會上投票之任何續會指定舉行時間48小時前或倘不記名投票於大會或續會日期後進行，則於進行不記名投票之指定時間不少於48小時前送達本公司之股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，否則委任代表之表格將視作無效。惟倘委任人透過電報、電訊或傳真確認已向本公司發出正式簽署之委任代表文據，則大會主席可酌情指示視委任代表文據已正式呈交。交回代表委任文據後，股東仍可親自出席股東週年大會或進行不記名投票，於該等情況下，代表委任文據將視作已被撤回。
4. 如屬任何股份之聯名登記持有人，則任何一位聯名登記持有人均可親身或委派代表就其股份於任何大會上投票，猶如彼等為唯一有權就有關股份投票者。惟倘超過一名聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅限於排名首位或排名較高（或視情況而定）之持有人方有權就有關聯名股份投票，就此而言，排名次序乃按聯名股東就有關聯名持有股份於股東名冊之排名先後釐訂。
5. 隨年報附奉之代表委任表格須由委任人或以書面正式授權之人士簽署；或倘委任人為公司，則須加印公司印章或由獲正式授權之人員、授權代表或其他正式獲授權人士簽署。

「請同時參閱本公司公布於經濟日報刊登的內容。」