



六福集團(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：590)

網址：www.lukfook.com.hk

截至2008年9月30日止6個月 中期業績公告

六福集團(國際)有限公司(「本公司」或「六福」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2008年9月30日止6個月之未經審核綜合中期業績連同2007年同期之比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至2008年9月30日止6個月

		未經審核	
		截至9月30日止6個月	
		2008	2007
	附註	千港元	千港元
營業額	4	1,762,965	1,360,565
銷售成本	5	(1,419,549)	(1,038,952)
毛利		343,416	321,613
其他收入		68,997	43,751
銷售及分銷費用	5	(250,485)	(207,838)
行政費用	5	(26,109)	(20,090)
其他收益	6	224	433
經營溢利		136,043	137,869
財務收入		267	3,181
財務費用		(4,877)	(158)
財務(費用)/收入淨額	7	(4,610)	3,023
應佔一家聯營公司業績		1,998	—
除稅前溢利		133,431	140,892
稅項	8	(8,608)	(20,014)
期內溢利		124,823	120,878
應佔溢利：			
本公司權益持有人		123,033	118,496
少數股東權益		1,790	2,382
		124,823	120,878
本公司權益持有人應佔溢利之			
每股盈利	9		
—基本		24.98港仙	24.06港仙
—攤薄		24.98港仙	24.06港仙
股息	10	24,625	49,251

簡明綜合資產負債表
於2008年9月30日

	附註	未經審核 於2008年 9月30日 千港元	經審核 於2008年 3月31日 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		120,172	117,463
租賃土地及土地使用權		17,225	17,035
於一家聯營公司之權益		2,557	874
交易執照		1,080	1,080
租金按金		26,298	24,624
遞延所得稅資產		15,879	14,915
		<u>183,211</u>	<u>175,991</u>
流動資產			
存貨		1,353,072	1,245,500
貿易應收賬項	11	47,287	33,533
按金、預付賬項及其他應收賬項		61,114	45,712
應收一家聯營公司之賬項		42,854	19,888
銀行結餘及現金		159,946	185,380
		<u>1,664,273</u>	<u>1,530,013</u>
總資產		<u>1,847,484</u>	<u>1,706,004</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		49,250	49,250
股份溢價		58,884	58,884
儲備		1,001,564	897,843
擬派股息		24,625	76,339
		<u>1,134,323</u>	<u>1,082,316</u>
少數股東權益		18,044	16,049
權益總額		<u>1,152,367</u>	<u>1,098,365</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		109	74
流動負債			
貿易及其他應付賬項	12	354,352	293,454
短期銀行貸款，無抵押		300,000	273,000
應付稅項		40,656	41,111
		<u>695,008</u>	<u>607,565</u>
總負債		<u>695,117</u>	<u>607,639</u>
權益及負債總額		<u>1,847,484</u>	<u>1,706,004</u>
流動資產淨值		<u>969,265</u>	<u>922,448</u>
總資產減流動負債		<u>1,152,476</u>	<u>1,098,439</u>

簡明綜合權益變動表

截至2008年9月30日止6個月

	未經審核					
	股本 千港元	股份溢價 千港元	儲備 千港元	小計 千港元	少數股東 權益 千港元	總權益 千港元
截至2008年9月30日						
止期間						
於2008年4月1日	49,250	58,884	974,182	1,082,316	16,049	1,098,365
匯兌差額	—	—	5,277	5,277	205	5,482
期內溢利	—	—	123,033	123,033	1,790	124,823
已付股息	—	—	(76,339)	(76,339)	—	(76,339)
其他物業之重估盈餘	—	—	36	36	—	36
	<u>49,250</u>	<u>58,884</u>	<u>1,026,189</u>	<u>1,134,323</u>	<u>18,044</u>	<u>1,152,367</u>
於2008年9月30日	<u>49,250</u>	<u>58,884</u>	<u>1,026,189</u>	<u>1,134,323</u>	<u>18,044</u>	<u>1,152,367</u>
截至2007年9月30日						
止期間						
於2007年4月1日	49,250	58,884	741,962	850,096	12,789	862,885
匯兌差額	—	—	4,820	4,820	121	4,941
期內溢利	—	—	118,496	118,496	2,382	120,878
已付股息	—	—	(54,176)	(54,176)	—	(54,176)
其他物業之重估盈餘	—	—	12	12	—	12
	<u>49,250</u>	<u>58,884</u>	<u>811,114</u>	<u>919,248</u>	<u>15,292</u>	<u>934,540</u>
於2007年9月30日	<u>49,250</u>	<u>58,884</u>	<u>811,114</u>	<u>919,248</u>	<u>15,292</u>	<u>934,540</u>

附註：

1 一般資料

六福集團(國際)有限公司(「本公司」)於1996年9月3日在百慕達根據百慕達公司法註冊成立為有限公司，其註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street Hamilton HM 12 Bermuda。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事黃金首飾、黃金裝飾品、鑲石首飾、翡翠及寶石以及其他配飾之採購、設計、零售及批發業務。

本公司普通股於1997年5月6日在香港聯合交易所有限公司主板上市。除另有說明外，簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)乃以港元呈列。

截至2008年9月30日止6個月之中期財務資料未經審核，但已由獨立核數師及本公司審核委員會審閱，並已於2008年12月18日獲董事會批准刊發。

2 編製基準

本公司之財政年度截止日期為3月31日。截至2008年9月30日止6個月之中期財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。中期財務資料應與截至2008年3月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

除下述者外，編製中期財務資料之會計政策及計算方法與截至2008年3月31日止年度之年度財務報表所採用者貫徹一致：

(a) 以下詮釋及準則修訂須於截至2009年3月31日止財政年度強制實行：

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	「服務特許權安排」
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號	「香港會計準則第19號—界定福利資產 限額、最低資金規定及其相互關係」
香港會計準則第39號及香港財務報告 準則第7號修訂本	「財務資產重新分類」

採納上述詮釋及準則修訂對中期財務資料並無重大財務影響。

- (b) 以下新準則、準則修訂及詮釋已頒佈，惟於2008年4月1日開始之期間尚未生效，及本集團並無提早採納：

		於以下日期 或之後開始之 年度期間生效
香港會計準則第1號(經修訂)	「財務報表呈報」	2009年1月1日
香港會計準則第23號(經修訂)	「借款成本」	2009年1月1日
香港會計準則第27號(經修訂)	「綜合及獨立財務報表」	2009年7月1日
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本)	「可沽售財務工具及清盤產生之責任」	2009年1月1日
香港會計準則第39號(修訂本)	「合資格對沖項目」	2009年7月1日
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	「於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本」	2009年1月1日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	「股份付款—歸屬條件及註銷」	2009年1月1日
香港財務報告準則第3號(經修訂)	「業務合併」	2009年7月1日
香港財務報告準則第8號	「經營分部」	2009年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號	「顧客長期支持計劃」	2008年7月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號	「房地產建造協議」	2009年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號	「對沖海外業務投資淨額」	2008年10月1日

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)對本集團業績及財務狀況之影響將視乎於2010年1月1日或之後發生之業務合併及發生時間而定。董事預期，採納其他新準則、準則修訂及詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

- (c) 下列香港財務報告準則之修訂已頒佈，惟於2008年4月1日開始之期間尚未生效，及本集團並無提早採納：

		於以下日期 或之後開始之 年度期間生效
香港會計準則第1號(經修訂)	「財務報表呈報」	2009年1月1日
香港會計準則第2號	「存貨」	2009年1月1日
香港會計準則第7號	「現金流量表」	2009年1月1日
香港會計準則第8號	「會計政策、會計估計項目變動及錯誤更正」	2009年1月1日
香港會計準則第10號	「結算日後事項」	2009年1月1日
香港會計準則第16號	「物業、廠房及設備」	2009年1月1日
香港會計準則第18號	「收入」	2009年1月1日
香港會計準則第19號	「僱員福利」	2009年1月1日
香港會計準則第20號	「政府撥款之會計處理及政府資助之披露」	2009年1月1日
香港會計準則第23號(經修訂)	「借款成本」	2009年1月1日
香港會計準則第27號	「綜合及獨立財務報表」	2009年1月1日
香港會計準則第28號	「聯營公司投資」	2009年1月1日
香港會計準則第29號	「嚴重通脹經濟中之財務報告」	2009年1月1日
香港會計準則第31號	「合營公司權益」	2009年1月1日
香港會計準則第34號	「中期財務報告」	2009年1月1日
香港會計準則第36號	「資產減值」	2009年1月1日

於以下日期
或之後開始之
年度期間生效

香港會計準則第38號	「無形資產」	2009年1月1日
香港會計準則第39號	「財務工具：確認及計量」	2009年1月1日
香港會計準則第40號	「投資物業」	2009年1月1日
香港會計準則第41號	「農業」	2009年1月1日
香港財務報告準則第5號	「持作出售非流動資產及 已終止業務」	2009年7月1日
香港財務報告準則第7號	「財務工具：披露」	2009年1月1日

董事預期，採納以上香港財務報告準則之修訂將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

4 分部資料

本集團主要從事黃金首飾、黃金裝飾品、鑲石首飾、翡翠及寶石以及其他配飾之採購、設計、零售及批發業務。

營業額指銷售商品，並包括以純金條結算之銷售為數228,888,000港元(2007年：222,827,000港元)，有關純金條乃用以結算貿易應付賬項。

主要呈報方式－業務分部

本集團主要於香港及中國經營兩個主要業務分部：

- 首飾零售
- 首飾製造及批發，包括向若干特許商提供技術支援及顧問服務以及首飾產品之品質監控。

本集團其他業務主要指投資以及有關互聯網及軟件開發之服務。

	截至9月30日止6個月									
	零售		製造及批發		其他業務		撇銷		本集團	
	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元
對外客戶營業額										
—銷售商品	1,393,697	1,025,429	139,577	110,668	—	—	—	—	1,533,274	1,136,097
—銷售黃金及 鉑金廢料 以及純金條	—	—	228,888	222,827	—	—	—	—	228,888	222,827
—其他	—	—	—	—	803	1,641	—	—	803	1,641
	<u>1,393,697</u>	<u>1,025,429</u>	<u>368,465</u>	<u>333,495</u>	<u>803</u>	<u>1,641</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,762,965</u>	<u>1,360,565</u>
分部間銷售額	44,100	34,069	423,833	362,605	—	—	(467,933)	(396,674)	—	—
來自對外客戶 之其他收入	255	221	66,947	41,482	1,795	2,048	—	—	68,997	43,751
分部間之其他收入	—	—	—	—	396	298	(396)	(298)	—	—
	<u>1,438,052</u>	<u>1,059,719</u>	<u>859,245</u>	<u>737,582</u>	<u>2,994</u>	<u>3,987</u>	<u>(468,329)</u>	<u>(396,972)</u>	<u>1,831,962</u>	<u>1,404,316</u>
總額										
分部業績	<u>52,413</u>	<u>81,934</u>	<u>109,014</u>	<u>83,374</u>	<u>481</u>	<u>1,755</u>	<u>(7,418)</u>	<u>(10,943)</u>	<u>154,490</u>	<u>156,120</u>
利息收入									267	1,233
未分配成本									(18,447)	(16,303)
									<u>136,310</u>	<u>141,050</u>
財務費用									(4,877)	(158)
應佔一家聯營公司業績									1,998	—
									<u>133,431</u>	<u>140,892</u>
除稅前溢利									(8,608)	(20,014)
稅項										
期內溢利									<u>124,823</u>	<u>120,878</u>

計入簡明綜合損益表之其他分部項目如下：

	截至9月30日止6個月									
	零售		製造及批發		其他業務		撇銷		本集團	
	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元	2008 千港元	2007 千港元
折舊										
—已分配	11,007	8,981	4,861	4,222	4	7	—	—	15,872	13,210
—未分配	—	—	—	—	—	—	—	—	1,327	2,081
									<u>17,199</u>	<u>15,291</u>
攤銷										
—已分配	8	8	164	69	4	4	—	—	176	81
—未分配	—	—	—	—	—	—	—	—	6	6
									<u>182</u>	<u>87</u>

於2008年9月30日及2008年3月31日之分部資產及負債以及截至2008年及2007年9月30日止6個月各月之資本開支如下：

	零售		製造及批發		其他業務		撇銷		本集團	
	於2008年 9月30日	於2008年 3月31日	於2008年 9月30日	於2008年 3月31日	於2008年 9月30日	於2008年 3月31日	於2008年 9月30日	於2008年 3月31日	於2008年 9月30日	於2008年 3月31日
	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
分部資產	1,049,196	1,053,815	1,183,272	1,011,018	10,967	11,678	(496,821)	(478,324)	1,746,614	1,598,187
未分配資產									100,870	107,817
總資產									<u>1,847,484</u>	<u>1,706,004</u>
分部負債	(667,748)	(610,127)	(178,234)	(157,732)	(3,764)	(774)	496,821	478,324	(352,925)	(290,309)
短期銀行貸款									(300,000)	(273,000)
未分配負債									<u>(42,192)</u>	<u>(44,330)</u>
總負債									<u>(695,117)</u>	<u>(607,639)</u>

	截至9月30日止6個月									
	零售		製造及批發		其他業務		撇銷		本集團	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
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	千港元
資本開支										
—已分配	14,559	19,412	3,974	2,456	—	—	—	—	18,533	21,868
—未分配									864	1,625
									<u>19,397</u>	<u>23,493</u>

從屬呈報方式—地區分部

地區分析劃分為三個地區：

- 香港
- 中華人民共和國(「中國」)
- 其他

	營業額		總資產		資本開支	
	截至9月30日止		於2008年	於2008年	截至9月30日止	
	6個月				6個月	
	2008	2007	9月30日	3月31日	2008	2007
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
香港	1,443,701	1,187,934	1,073,475	1,057,684	10,495	18,151
中國	198,056	113,722	661,238	529,450	7,943	4,029
其他	121,208	58,909	112,771	118,870	959	1,313
	<u>1,762,965</u>	<u>1,360,565</u>	<u>1,847,484</u>	<u>1,706,004</u>	<u>19,397</u>	<u>23,493</u>

5 按性質分類之開支

	截至9月30日止6個月	
	2008	2007
	千港元	千港元
已售存貨成本	1,419,549	1,038,952
土地及樓宇經營租賃之租金	78,468	58,490
物業、廠房及設備折舊	17,199	15,291
租賃土地及土地使用權攤銷	182	87
其他	180,745	154,060
總額	<u>1,696,143</u>	<u>1,266,880</u>
指：		
銷售成本	1,419,549	1,038,952
銷售及分銷費用	250,485	207,838
行政費用	26,109	20,090
	<u>1,696,143</u>	<u>1,266,880</u>

6 其他收益

截至9月30日止6個月
2008 2007
千港元 千港元

回撥滯銷存貨撥備 224 433

7 財務(費用)／收入淨額

截至9月30日止6個月
2008 2007
千港元 千港元

利息收入 267 1,233
匯兌收益淨額 — 1,948

267 3,181

短期銀行貸款之利息 (3,882) (158)
匯兌虧損淨額 (995) —

(4,877) (158)

財務(費用)／收入淨額 (4,610) 3,023

8 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至2007年9月30日止6個月：17.5%)提撥準備。

海外溢利之稅項乃就本期內估計應課稅溢利按本集團業務所在國家當時稅率計算。

在簡明綜合損益表內扣除之稅項如下：

截至9月30日止6個月
2008 2007
千港元 千港元

香港利得稅
—即期 11,972 19,134
—往年度(超額)／不足撥備 (3,291) 866
海外稅項 855 2,297
遞延稅項 (928) (2,283)

8,608 20,014

9 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔本集團溢利123,033,000港元(2007年：118,496,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數492,507,850股(2007年：492,507,850股)計算。

每股攤薄盈利乃根據本公司權益持有人應佔本集團溢利123,033,000港元(2007年：118,496,000港元)及期內就假設根據本公司購股權計劃授出之所有尚未行使購股權已獲行使而視為以零代價發行之所有潛在攤薄普通股之影響作出調整後之已發行普通股加權平均數492,507,850股(2007年：492,507,850股)計算。

10 股息

	截至9月30日止6個月	
	2008	2007
	千港元	千港元
已派2007/2008年度末期股息每股普通股0.155港元 (已派2006/2007年度末期股息：0.11港元)(附註(i))	<u>76,339</u>	<u>54,176</u>
擬派2008/2009年度中期股息每股普通股0.05港元 (已派2007/2008年度中期股息：0.10港元)(附註(ii))	<u>24,625</u>	<u>49,251</u>

附註：

- (i) 於2008年7月23日舉行之會議上，董事宣佈派發截至2008年3月31日止年度之末期股息每股普通股0.155港元，該股息已於期內派發，並已反映為截至2008年9月30日止6個月之保留盈利分派。
- (ii) 於2008年12月18日舉行之會議上，董事建議派發截至2009年3月31日止年度之中期股息每股普通股0.05港元，共24,625,000港元。此擬派股息並無在中期財務資料中列作應付股息，惟將反映為截至2009年3月31日止年度之保留盈利分派。

11 貿易應收賬項

本集團大部分銷售乃以現金進行。除售主要為本集團之批發客戶而設，信貸期為0至90日。

貿易應收賬項之賬齡分析如下：

	於2008年 9月30日 千港元	於2008年 3月31日 千港元
0至30日	36,232	26,978
31至60日	8,393	3,874
61至90日	1,430	2,488
91至120日	1,048	—
超過120日	184	193
	<u>47,287</u>	<u>33,533</u>

貿易應收賬項之賬面值與其公平值相若。

於截至2008年9月30日止6個月，並無貿易應收賬項已減值(2007年：無)。

12 貿易及其他應付賬項

貿易及其他應付賬項包括貿易應付賬項180,733,000港元(2008年3月31日：142,434,000港元)，其賬齡分析如下：

	於2008年 9月30日 千港元	於2008年 3月31日 千港元
0至30日	117,466	91,607
31至60日	45,628	33,889
61至90日	12,509	11,185
91至120日	3,278	3,316
超過120日	1,852	2,437
	<u>180,733</u>	<u>142,434</u>

貿易及其他應付賬項之賬面值與其公平值相若。

中期股息

董事會議決就截至2008年9月30日止6個月宣派中期股息每股5.0港仙(2007年：10.0港仙)。中期股息將於2009年1月16日向於2009年1月8日名列本公司股東名冊的股東派付。

中期業績

本集團截至2008年9月30日止6個月的營業額增加402,400,000港元至1,762,965,000港元(2007年：1,360,565,000港元)，較去年同期上升29.6%。毛利由321,613,000港元上升至343,416,000港元。然而，期內毛利率由23.6%下跌至19.5%，主要由於黃金及鉑金價格於本期間出現下調趨勢所致。由於存貨成本乃以先買先賣基準釐定，黃金及鉑金價格持續下跌導致本期間黃金及鉑金銷售之毛利較低。股東應佔溢利約為123,033,000港元(2007年：118,496,000港元)，較去年增加3.8%。每股基本盈利為24.98港仙(2007年：24.06港仙)。

本集團的零售業務為本集團營業總額帶來1,393,697,000港元，較去年同期增長35.9%。期內，儘管香港經濟出現放緩現象，本集團整體表現仍然令人滿意。另一方面，在人民幣升值的帶動下，中國顧客的消費力有所改善。批發業務的營業額由333,495,000港元上升10.5%至368,465,000港元。此外，環球信貸危機導致消費者放棄貨幣而轉投黃金作為較保險的投資，令黃金需求上升。來自黃金的營業額較去年同期上升40.1%。根據世界黃金協會的數字顯示，大中華區的黃金需求於2008年上半年上升10%。

行業回顧

2008年上半年經濟轉趨暗淡、通脹加上股市波動，削弱消費者的信心。因此，香港的零售市場增長因而有所放緩。

期內，香港旅遊業持續穩定，從香港旅遊發展局的數字顯示，於2008年首9個月，來自中國的訪港旅客累積達1,250萬人次，較去年同期增長10.5%。中國旅客消費增加，來港消費購買高價珠寶的中國旅客人數與日俱增，亦令本集團繼續受惠。

業務回顧

香港市場

截至2008年9月30日，本集團於中國內地、中國香港、中國澳門及美加共有421間零售店，當中30間位於香港、384間位於中國、3間位於澳門、2間位於加拿大及2間位於美國。期內，本集團於香港將軍澳開設1間自營店。本集團已完成大部分香港零售店翻新，以提升店舖形象及提升顧客在六福的購物體驗。

持續受惠於個人遊計劃，本集團於香港的零售額逾50%來自中國旅客。儘管經濟轉趨暗淡減弱消費者的消費意慾，珠寶仍然是最受中國旅客歡迎的產品，而中國的國內生產總值增長亦繼續領先全球。

期內，本集團繼續透過舉辦聯合推廣、贊助及展覽會等一系列活動以推廣及宣傳品牌。

中國市場

年初的雪災加上四川地震，令回顧期間中國整體零售業備受影響。儘管如此，有賴北京奧運及增長相對強勁的中國經濟，中國的珠寶零售業務並沒有萎縮。北京奧運期間，北京自營店的同店總銷售額更錄得約116%的增長。長遠而言，本集團銳意發展中國市場為主要市場。

迄2008年9月30日止，本集團於中國經營367間品牌店。在不斷擴充品牌店網絡的同時，本集團亦繼續以穩當步伐設立自營店以彰顯六福優質品牌的形象，並以一級城市內具優秀潛力的地點作為策略據點。於2008年9月30日，本集團於中國設有17間自營店，其中6間新店位於北京、武漢、杭州及南京。

澳門市場

受到金融海嘯的影響，澳門的旅遊業增長可能於不久將來受影響，從而影響珠寶零售業的增長。另外，零售業未來半年將面對通脹高企、勞工成本增加及消費意慾低沉等挑戰。然而，期內，澳門零售店之營業額為110,226,000港元，較去年同期上升91.1%。

海外發展

為達到「香港名牌 國際演繹」的品牌策略，本集團不僅打算擴展本地、澳門及中國市場的零售網絡，並繼續物色機會以進一步擴展國際網絡。

獎項

本集團一直秉承其對優質服務的承諾及以客為本的核心實力。本集團於期內榮獲多個獎項，以表揚其在品牌管理及銷售表現的卓越成就，獎項如下：

- 「2008資本壹週服務大獎」；
- 連續三年榮獲「2008全國消費者最喜愛品牌」之「信譽企業品牌大獎」及「香港名牌金獎品牌」；
- 連續四年榮獲「第五屆香港優質誠信商號」；
- 「第五屆澳門優質誠信商號」；
- 連續四年榮獲「我至喜愛香港十大品牌」；
- 「我至喜愛澳門十大品牌」；
- 連續三年榮獲「2008最佳品牌企業獎(大中華地區)」；及
- 「大中華優秀品牌大獎2008」

前景

環球金融危機禍及外地及本地消費，導致大小公司轉向保守穩當之溢利預測及暫緩擴展新市場，香港經濟放緩之勢或會加劇。縱使利率已大幅調低，業務削減導致預期失業率升高。業務唯一寄望於不斷增長的中國經濟。

適者生存為不景氣市場中的金科玉律。一方面，本集團積極採取一連串措施以調低存貨水平及取得足夠的銀行融資，以應付繼去年美國次級按揭市場崩潰所產生及後隨雷曼兄弟控股公司破產而惡化的信貸緊縮及預期銀行採取的負面連鎖效應而預計出現的經濟蕭條。

另一方面，本集團將投放更多資源於品牌建立方面，以在此惡劣經濟環境下把握機會擴大其市場份額。此外，租金亦極受經濟環境影響，故本集團將抓緊機遇，租用位於黃金地段的招租商舖，以搬遷舊店或開設新店。

儘管如此，在假設人民幣升值將提升中國顧客消費力以及國內生產總值維持相對強勁增長的推動下，本集團將進一步擴大中國市場。

再者，於過去數年間，本集團錄得中國顧客單次購買的消費額與日俱增，來自中國旅客的銷售額佔總營業額超過50%。本集團亦將於中國一級城市加快開設自營店。

乘澳門崛起成為博彩、娛樂及旅遊之都的勢頭，本集團充滿信心，長遠而言，澳門將成為一個可與香港同步發展的策略據點，故集團於二零零八年十二月中於當地增設一間新店。

僱員

截至2008年9月30日，本集團的僱員人數約為2,725名(包括員工及工人)(2008年3月31日：2,377名)。管理層定期檢討及審批薪酬政策。薪酬待遇乃經考慮市場相若水平後釐定。花紅及其他表現獎賞則與本集團及個別員工的表現掛鉤。

流動資金及財務資源

本集團的核心業務為金飾及珠寶零售及批發。於2008年9月30日，本集團的現金及銀行結存約達160,000,000港元(2008年3月31日：185,000,000港元)。本集團之期終資本負債比率約為26.5%(2008年3月31日：25.2%)，此乃按總負債約300,000,000港元(2008年3月31日：273,000,000港元)相對股東權益總額約1,134,000,000港元(2008年3月31日：1,082,000,000港元)之比例計算。期內，本集團之資本開支約為19,400,000港元(2007年：23,500,000港元)。

於2008年9月30日，本集團有銀行融資額度約485,000,000港元(2008年3月31日：355,000,000港元)，當中301,000,000港元(2008年3月31日：274,000,000港元)已動用。本集團之收支項目主要以港元列值。

或然負債

本集團於2008年9月30日及2008年3月31日並無任何重大或然負債。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由2009年1月6日至2009年1月8日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有中期股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2009年1月5日下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心18樓1806-07室。

董事於證券之權益及淡倉

於2008年9月30日，除下文披露者外，本公司董事及主要行政人員概無於發行人或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條所述登記冊；或(b)根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益及淡倉：

I. 本公司股份及相關股份之好倉：

董事姓名	實益擁有人	配偶	受控制法團	信託受益人	權益總額	佔股份百分比
黃偉常先生	3,943,162	50,000 <i>附註(d)</i>	244,820,176 <i>附註(a)及(b)</i>	1,511,050 <i>附註(c)</i>	250,324,388	50.83%
謝滿全先生	457,344	—	244,820,176 <i>附註(a)及(b)</i>	—	245,277,520	49.80%
黃冠章先生	2,678,090	—	244,820,176 <i>附註(a)及(b)</i>	—	247,498,266	50.25%
陳偉先生	3,899,022	—	244,820,176 <i>附註(a)及(b)</i>	—	248,719,198	50.50%
李樹坤先生	6,370,229	—	247,406,800 <i>附註(a)、(b)、 (e)及(f)</i>	—	253,777,029	51.53%
黃浩龍先生	420,000	22,000 <i>附註(g)</i>	1,511,050 <i>附註(c)</i>	—	1,953,050	0.40%
黃蘭詩小姐	162,000	—	1,511,050 <i>附註(c)</i>	—	1,673,050	0.34%

附註(a) 黃偉常先生、謝滿全先生、陳偉先生、李樹坤先生及黃冠章先生均為六福(控股)有限公司董事，連同彼等之聯繫人士共同控制六福(控股)有限公司超過一半投票權，該公司則持有231,858,000股本公司股份。該等董事被視為於同一批股份中擁有權益，因而已就證券及期貨條例作重複披露。

附註(b) 黃偉常先生、謝滿全先生、陳偉先生、李樹坤先生及黃冠章先生均為龍寶投資有限公司董事，連同彼等之聯繫人士共同控制龍寶投資有限公司超過三分之一投票權，該公司則持有12,962,176股本公司股份。該等董事被視為於同一批股份中擁有權益，因而已就證券及期貨條例作重複披露。

附註(c) 黃偉常先生、陸翠兒女士、黃浩龍先生及黃蘭詩小姐為黃氏家族信託(「信託」)之全權受益人。該信託為桂記祥珠寶金行有限公司全部已發行股本之實益擁有人，而該公司實益擁有1,511,050股本公司股份。

附註(d) 黃偉常先生之配偶陸翠兒女士持有50,000股本公司股份。

附註(e) 李樹坤先生持有華亨錦安投資有限公司全部已發行股本33.3%，而該公司則持有630,624股本公司股份。

附註(f) 李樹坤先生持有華亨錦安控股有限公司全部已發行股本51%，而該公司則持有1,956,000股本公司股份。

附註(g) 黃浩龍先生之配偶張雅玲女士持有22,000股本公司股份。

II. 於最終控股公司六福(控股)有限公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	實益擁有人	配偶	受控制法團	信託受益人	權益總額	佔股份百分比
黃偉常先生	3,481,551	—	—	36,724,007 附註(a)	40,205,558	40.21%
謝滿全先生	406,556	82,853 附註(b)	—	—	489,409	0.49%
劉國森先生	1,600	—	—	—	1,600	0.002%
黃冠章先生	—	—	4,585,920 附註(c)	—	4,585,920	4.59%
陳偉先生	6,639,130	—	—	—	6,639,130	6.64%
李樹坤先生	7,291,338	—	1,093,575 附註(d)	—	8,384,913	8.38%
楊寶玲女士	60,000	—	—	—	60,000	0.06%
黃浩龍先生	—	—	—	36,724,007 附註(a)	36,724,007	36.72%
黃蘭詩小姐	—	—	—	36,724,007 附註(a)	36,724,007	36.72%

附註(a) 黃偉常先生、陸翠兒女士、黃浩龍先生及黃蘭詩小姐為黃氏家族信託(「信託」)之全權受益人。該信託為桂記祥珠寶金行有限公司全部已發行股本之實益擁有人，而該公司則實益擁有六福(控股)有限公司36,724,007股股份。

附註(b) 謝滿全先生之配偶方惠瓊女士持有六福(控股)有限公司82,853股股份。

附註(c) 黃冠章先生連同其配偶蘇麗湘女士控制WKC Investments Limited全部已發行股本，而該公司則持有六福(控股)有限公司4,585,920股股份。

附註(d) 李樹坤先生持有華亨錦安投資有限公司全部已發行股本33.3%，而該公司則持有六福(控股)有限公司1,093,575股股份。

主要股東

於2008年9月30日，除下文披露者外，據本公司任何董事或主要行政人員所知悉，除本公司董事或主要行政人員外，概無其他人士於本公司股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3部分須向本公司披露之權益或淡倉。

股東名稱	實益擁有人	受控法團	總權益	佔股份百分比
六福(控股)有限公司	231,858,000	—	231,858,000	47.08%
First State Investments (Hong Kong) Limited	34,002,000 附註(a)	—	34,002,000	6.90%
Commonwealth Bank of Australia	—	34,002,000 附註(a)	34,002,000	6.90%

附註(a) Commonwealth Bank of Australia為擁有First State Investments (Hong Kong) Limited(「FSHK」)全部權益之間接控股股東，而FSHK以投資經理身分持有34,002,000股本公司股份。根據證券及期貨條例，Commonwealth Bank of Australia被視為於該等本公司股份中擁有權益，故已作重複披露。

董事藉購入股份或債券權利獲取之利益

本公司、其附屬公司或其控股公司於期內任何時間概無訂立任何安排，使本公司董事能藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

審核委員會

為遵守於2005年1月1日前適用之最佳應用守則，董事會已成立由全體獨立非執行董事組成之審核委員會，以監督本公司之會計及財務申報程序和內部監控制度。自2008年4月1日以來，審核委員會曾舉行多次會議以省覽包括本公司2007/2008年度年報、內部監控及新會計準則應用對本集團財務報告之影響、截至2008年9月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務資料及本集團之資訊科技監控情況等事宜。

中期業績已由獨立核數師及本集團審核委員會審閱。

企業管治常規

本公司董事會及管理層致力維持良好之企業管治常規及程序。本公司所遵行之企業管治原則著重高素質之董事會、健全之內部監控及對全體股東之透明度及問責性。截至2008年9月30日止6個月內，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14企業管治常規守則所載原則，並已遵守所有守則條文及(如適用)建議最佳常規。

薪酬委員會

根據守則，董事會於2005年4月7日成立薪酬委員會，由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成。薪酬委員會須就本公司全體董事及高級管理層之薪酬政策及組合向董事會提供建議、釐定特定薪酬待遇、審批與表現掛鈎之薪酬、審批因董事及高級管理層離職或終止聘用而須作出之補償、監督本公司或本集團僱員福利結構之任何重大變動以及檢討薪酬政策之持續可行性及適用程度。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為董事進行證券交易之操守準則。經向全體董事作出具體查詢後確認，截至2008年9月30日止6個月，彼等一直遵守標準守則所規定標準及董事進行證券交易之操守準則。

購入、出售或贖回證券

期內，本公司並無贖回其任何股份。期內，本公司或其任何附屬公司並無購入或出售本公司任何股份。

承董事會命
行政總裁
黃偉常

2008年12月18日

於本公告日期，本公司執行董事為黃偉常先生(行政總裁)、謝滿全先生、羅添福先生、劉國森先生、黃浩龍先生及黃蘭詩小姐；非執行董事為黃冠章先生、陳偉先生、李樹坤先生、楊寶玲女士及許競威先生；獨立非執行董事為許照中先生、盧敏霖先生(主席)及戴國良先生。