

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性也不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部份的內容或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## JF Household Furnishings Limited

### 捷豐家居用品有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：776)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度 終期業績公告

#### 財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
	港元	港元	港元	港元	港元

#### 業績

營業額	152,459,445	199,625,181	193,902,367	353,755,842	<b>403,056,696</b>
本公司股東應佔溢利	18,876,904	23,659,231	20,662,883	27,656,969	<b>22,805,673</b>

#### 資產及負債

總資產	84,794,832	116,591,011	132,972,559	231,706,985	<b>271,867,371</b>
總負債	59,490,978	41,436,610	43,448,295	115,376,003	<b>129,991,671</b>
本公司股東應佔權益	25,303,854	75,154,401	89,524,264	116,330,982	<b>141,875,700</b>

#### 每股盈利

基本	0.14	0.17	0.12	0.16	<b>0.13</b>
攤薄	不適用	0.17	0.12	0.16	<b>0.13</b>

## 財務報表

捷豐家居用品有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的經審核綜合業績，連同截至二零零七年十二月三十一日止年度的比較經審核數字載列如下(由審核委員會審閱及批准)：

### 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 港元	二零零七年 港元
營業額	3	403,056,696	353,755,842
貨品銷售成本		(342,679,886)	(304,886,077)
毛利		60,376,810	48,869,765
其他收入	3	4,826,701	4,567,934
分銷成本		(4,295,843)	(4,252,584)
行政開支		(21,619,548)	(13,257,393)
其他經營開支		(2,288,887)	—
經營溢利		36,999,233	35,927,722
融資成本	4	(5,463,506)	(3,127,637)
除稅前溢利		31,535,727	32,800,085
所得稅開支	5	(8,730,054)	(5,143,116)
本公司股東年內應佔溢利	6	22,805,673	27,656,969
股息	7	8,699,750	8,617,000
每股盈利	8		
基本		0.13	0.16
攤薄		0.13	0.16

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 港元	二零零七年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		66,040,326	56,946,256
土地使用權		50,700,545	18,072,369
收購土地使用權的已付按金		—	—
可供出售金融資產		2,000,000	—
		<b>118,740,871</b>	<b>75,018,625</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		80,695,507	92,507,698
應收貿易賬款	9	46,161,939	35,731,827
按金、其他應收款項及預付款項		3,743,696	5,600,919
按公平值計入損益之金融資產		—	2,288,887
已抵押銀行存款		1,064,958	2,085,047
銀行及現金結餘		21,460,400	18,473,982
		<b>153,126,500</b>	<b>156,688,360</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	10	30,854,456	29,980,551
其他應付款項及應計項目		9,723,559	6,979,265
應付董事款項		—	540,000
本年稅項負債		7,492,310	3,011,352
銀行借款		78,357,969	68,679,413
應付融資租賃款項		—	1,903,207
		<b>126,428,294</b>	<b>111,093,788</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>26,698,206</b>	<b>45,594,572</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>145,439,077</b>	<b>120,613,197</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		2,541,579	—
應付融資租賃款項		—	4,282,215
遞延稅項負債		1,021,798	—
		<b>3,563,377</b>	<b>4,282,215</b>
<b>淨資產</b>		<b>141,875,700</b>	<b>116,330,982</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		1,739,950	1,709,400
儲備		140,135,750	114,621,582
<b>總權益</b>		<b>141,875,700</b>	<b>116,330,982</b>

附註：

### 1. 新訂及經修訂香港財務報告準則的採用

於本年度，本集團已採用經香港會計師公會頒佈的所有與本集團營運有關，於二零零八年一月一日開始的會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。此等財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採用此等新訂及經修訂香港財務報告準則並未導致本集團之會計政策及本年度和過往年度的呈報金額發生重大變化。

本集團未採用已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始對該等新訂香港財務報告準則的影響進行評估，惟目前仍未能確定採用該等新訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

### 2. 編製基準

本財務報表乃根據香港財務報告準則、香港公認的會計原則及聯交所證券上市規則和香港公司條例要求之適用披露規定而編製。

本財務報表乃按歷史成本慣例編製，並按以公平值計入損益之金融資產重估作出修訂。

### 3. 營業額、其他收入及分類資料

本集團之營業額乃指扣減貿易折扣及退貨後，售予客戶之貨品之發票淨值。

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
營業額		
貨品銷售	<b>403,056,696</b>	353,755,842
其他收入		
匯兌收益	<b>2,975,585</b>	—
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	—	2,288,887
政府津貼	<b>693,356</b>	502,960
利息收入	<b>156,792</b>	229,230
再投資退稅	—	1,545,718
撥回應付貿易款項	<b>979,766</b>	—
其他	<b>21,202</b>	1,139
	<b>4,826,701</b>	4,567,934

分類資料按以下兩種形式申報：

(i) 主要分類申報形式為按地區分類；及

(ii) 次要分類申報形式為按業務分類。

本集團主要從事製造及銷售(i)主要用於廚房及浴室，以不銹鋼為原材料的家俱、家居用品及配件以及(ii)木製家俱。

**(a) 按客戶所在地區之地區分類**

於釐定本集團的地區分類時，收益、業績、資產及負債乃按客戶所在地區計算。

本集團按地區分類之收益、業績、資產、負債及資本開支的資料載列如下：

	中國	香港	綜合			
	二零零八年 港元	二零零七年 港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元		
分類收益：						
外部客戶的銷售	<u>83,020,136</u>	<u>72,058,537</u>	<u>320,036,560</u>	<u>281,697,305</u>	<u>403,056,696</u>	<u>353,755,842</u>
分類業績	<u>11,217,869</u>	<u>7,826,545</u>	<u>39,141,522</u>	<u>32,674,947</u>	<u>50,359,391</u>	40,501,492
其他收入 未分配開支					<u>4,826,701</u> <u>(18,186,859)</u>	4,567,934 (9,141,704)
經營溢利 融資成本					<u>36,999,233</u> <u>(5,463,506)</u>	35,927,722 (3,127,637)
除稅前溢利 所得稅開支					<u>31,535,727</u> <u>(8,730,054)</u>	32,800,085 (5,143,116)
年內溢利					<u>22,805,673</u>	<u>27,656,969</u>
分類資產	<u>12,658,343</u>	<u>4,919,473</u>	<u>33,503,596</u>	<u>30,818,490</u>	<u>46,161,939</u>	35,737,963
未分配資產					<u>225,705,432</u>	<u>195,969,022</u>
總資產					<u>271,867,371</u>	<u>231,706,985</u>
未分配負債					<u>129,991,671</u>	<u>115,376,003</u>
其他分類資料：						
未分配折舊					<u>4,950,719</u>	<u>2,895,250</u>
未分配資本開支					<u>9,959,741</u>	<u>28,466,892</u>

**(b) 按資產所在地區之地區分類**

本集團的所有資產主要位於中國。就分類資產及資本開支資料而言概無額外資料呈列。

### (c) 業務分類

本集團按業務分類之收益、資產及資本開支的資料載列如下。

	製造及銷售不銹鋼傢俱 及家居用品		製造及銷售 木製傢俱及家居用品		綜合	
	二零零八年 港元	二零零七年 港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元
分類收益	<u>287,389,352</u>	<u>285,039,513</u>	<u>115,667,344</u>	<u>68,716,329</u>	<u>403,056,696</u>	<u>353,755,842</u>
分類資產	<u>112,737,503</u>	<u>138,528,911</u>	<u>146,704,503</u>	<u>90,184,822</u>	<u>259,442,006</u>	228,713,733
未分配資產					<u>12,425,365</u>	<u>2,993,252</u>
					<u>271,867,371</u>	<u>231,706,985</u>
資本開支	<u>1,705,900</u>	<u>3,151,567</u>	<u>8,253,841</u>	<u>25,315,325</u>	<u>9,959,741</u>	<u>28,466,892</u>

### 4. 融資成本

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
融資租賃費用	219,572	395,600
銀行貸款利息	5,243,934	3,140,844
資本化款項	—	(408,807)
	<u>5,463,506</u>	<u>3,127,637</u>

一般性借入的資金之借貸成本按年利率零厘資本化(二零零七年：6.16厘)。

### 5. 所得稅開支

(a) 載入綜合收益表的稅項如下：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
本年稅項 — 中國企業所得稅	7,708,256	5,143,116
遞延稅項 — 股息預扣稅		
— 中國	<u>1,021,798</u>	<u>—</u>
	<u>8,730,054</u>	<u>5,143,116</u>

由於本集團於年內並無應課稅溢利(二零零七年：無)，故無須就香港利得稅作出撥備。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過及於二零零八年一月一日起生效之新中國企業所得稅法，企業所得稅出現多項變動。新稅法包括將內資及外資企業的企業所得稅稅率統一為25%，取消出口型企業現享有之稅務優惠期，以及就因自開業以來持續錄得營業稅務虧損而尚未開始其稅務優惠期的外商投資企業，該稅務優惠期必須於二零零八年一月一日開始(「稅務優惠期的實施」)。

因其超過70%的已出售貨品為出口貨品，故寧波捷豐曾獲寬減50%企業所得稅之稅務優惠期。該等稅務優惠待遇於二零零八年一月一日終止。中國企業所得稅撥備已根據截至二零零八年十二月三十一日止年度之應課稅溢利按25%(二零零七年：13.2%)的稅率計提。

本公司於中國浙江省經營之兩間附屬公司寧波捷豐金屬制品有限公司(「捷豐金屬」)及寧波捷豐現代家俱有限公司(「捷豐家俱」)自其首個獲利年度起兩年豁免企業所得稅，並於其後三年獲寬減50%稅項。根據稅務優惠期的實施，捷豐金屬及捷豐家俱的稅務優惠期於二零零八年一月一日開始。由於捷豐金屬及捷豐家俱均享有該稅務優惠，因此並無就截至二零零八年十二月三十一日止年度之中國企業所得稅計提撥備。

(b) 所得稅開支與除稅前溢利乘中國企業所得稅稅率之乘積對賬如下：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
除稅前溢利	<u>31,535,727</u>	<u>32,800,085</u>
按中國企業所得稅稅率25% (二零零七年：33%)計稅	<b>7,883,931</b>	10,824,028
優惠稅率的影響	—	(6,494,417)
不用課稅收入的稅務影響	<b>(15,367,518)</b>	(222,963)
不可扣稅開支的稅務影響	<b>17,918,818</b>	944,517
未確認稅務虧損的稅務影響	—	99,759
未確認暫時性差異的稅務影響	<b>(17,883)</b>	(7,808)
寬免所得稅的稅務影響	<b>(2,709,092)</b>	—
股息預扣稅的稅務影響	<b>1,021,798</b>	—
所得稅開支	<u><b>8,730,054</b></u>	<u>5,143,116</u>

## 6. 年內溢利

本集團之年內溢利乃經扣除下列各項列賬：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
核數師之酬金	615,359	731,112
已出售存貨成本	342,679,886	304,886,077
折舊	4,950,719	2,895,250
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	2,288,887	—
員工成本(包括董事酬金)		
袍金	303,770	260,000
基本薪金、花紅、津貼及實物利益	26,230,369	21,220,376
退休福利計劃供款	2,290,432	2,353,102
經營租約 — 土地及建築物	1,096,639	328,430
淨匯兌虧損	—	408,470

## 7. 股息

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
建議派付之末期股息 — 每股普通股5港仙 (二零零七年：5港仙)	8,699,750	8,617,000

截至二零零七年十二月三十一日止年度之過往記錄末期股息為8,547,000港元。額外支付之款項70,000港元乃由於股東週年大會批准末期股息前之購股權行使所致。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利及攤薄盈利乃根據下列各項計算：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利及攤薄盈利之 本公司股東應佔溢利	<u>22,805,673</u>	<u>27,656,969</u>
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	172,748,826	170,017,754
購股權的影響	<u>3,066,613</u>	<u>2,931,726</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>175,815,439</u>	<u>172,949,480</u>

## 9. 應收貿易賬款

本集團一般給予客戶30至90天的信貸期。本集團應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
0至30日	45,913,446	34,475,494
31至60日	123,409	1,139,943
61至90日	—	—
超過90日	<u>125,084</u>	<u>116,390</u>
	<u>46,161,939</u>	<u>35,731,827</u>

## 10. 應付貿易賬款

供應商授予本集團的信貸期一般為30至90日。

應付貿易賬款按收取貨物日期之賬齡分析如下：

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
0至30日	22,736,917	23,013,291
31至60日	6,436,911	3,747,698
61至90日	138,959	583,753
超過90日	1,541,669	2,635,809
	<u>30,854,456</u>	<u>29,980,551</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零零八年對本集團而言是非常艱難且充滿挑戰的一年。年內，本集團的業務首先受到中國政府實施更為嚴格的勞工政策以及取消對出口業務及外資企業稅務優惠政策的不利影響，其後又受到下半年全球經濟急劇放緩的衝擊。儘管二零零八年經營環境嚴峻，然而扣除本公司股份於二零零八年九月由香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）轉往聯交所主板上市（「轉板上市」）產生之特殊開支約4,200,000港元後，管理層仍然欣喜的看到本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得除稅後溢利約22,800,000港元，在扣除特殊開支的情況下，與截至二零零七年十二月三十一日止年度之約27,700,000港元大致相當。

中國政府實施嚴格的勞工政策直接增加了本集團的勞工成本，並間接影響員工士氣。為最大限度地減低該政策變動對工廠的影響，本集團加強了勞工管理，減少總員工人數，並進一步推行以表現為基準的薪酬政策以激勵員工士氣。

隨著30,000平方米的新木製傢俱廠房於二零零七年六月竣工及新設備順利安裝，本集團得以於二零零八年擴大木製傢俱產品的產能。二零零八年木製傢俱產品銷售所得之營業額增加68.3%，木製傢俱之邊際毛利率由二零零七年的4.2%增加至二零零八年之12.9%。

儘管人民幣升值持續影響本集團之表現，惟本集團所購買之對沖合約使本集團於回顧年內最終取得超過約687,000港元之總外匯收益淨額。

為進一步擴大木製傢俱生產線，本集團於二零零八年六月收購一幅鄰近現有木製傢俱產品生產廠房的土地（「土地」）之使用權。該幅地塊總面積為42,085平方米，代價為人民幣約27,100,000元。

此外，本集團繼續透過開發新產品擴大其業務基礎。於二零零八年內，本集團已開發13種新的不銹鋼產品，其中包括5種廚房系列設備及5種浴室系列。

木製傢俱部門方面，本集團繼續擴大其產品基礎，並於回顧年內成功開發21種廚櫃系列的新產品。

### 展望及未來前景

對於中國絕大部份行業，尤其是以出口為主的製造工廠而言，預期二零零九年將繼續是充滿考驗的一年。儘管如此，管理層相信，透過實施提升生產效率及實現產品多樣化等一系列策略，本公司處於十分有利之地位，可安然渡過這一輪衰退。

於二零零九年，本集團計劃將不銹鋼生產線升級至自動化程度更高的生產工序，其中主要改良不銹鋼管件生產線、方桌生產線、支架生產線以及不銹鋼箱式件生產線。

為擴大產品基礎，本集團計劃在不銹鋼部門開發72種新產品及在木製傢俱部門開發至少60種新產品。櫥櫃系列將成為二零零九年度的開發重點，本集團計劃至少引進30種新產品。於本公告日期，該櫥櫃系列的首批新產品已經完成開發，預計很快將開展正常的生產並交貨。

於二零零八年，管理層及員工對木製傢俱生產工序的熟練程度持續提升，並獲得主要客戶的滿意及肯定。本公司最近與主要客戶代表進行的磋商亦取得十分積極的成效，儘管全球經濟陷入衰退，但引進環保木製傢俱新系列產品的計劃仍將繼續推進，預期新產品將於二零零九年第三季度開始試產。新型環保木製傢俱產品系列意義重大，為籌備生產線的擴張，本集團已收購土地並計劃建造一個30,000平方米的新工廠以安置新的生產設施。

倘若經濟繼續惡化，木板及不銹鋼等主要原材料的價格預計將進一步下滑。管理層相信原材料價格下降將為本公司產品創造更大的降價空間，令本集團爭取維持並超過二零零八年之訂單水平。

管理層預期，本年度人民幣的匯率將相對穩定，二零零九年人民幣升值對本集團業績的影響可得到有效控制。

展望未來，管理層審慎樂觀，本集團將可通過努力提高生產效率及加快新產品開發及多樣化進程，度過當前的經濟危機，並在即將到來的新經濟秩序中獲得更強的競爭力。

## 經營業績

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得營業額約403,100,000港元，較二零零七年財政年度上升13.9%。營業額的增長主要受木製傢俱部門的增長所推動。由於本集團管理層及員工對木製傢俱生產流程更為熟悉，其營業額從二零零七年的約68,700,000港元增加至二零零八年的約115,700,000港元。不銹鋼部門的營業額保持穩定，從截至二零零七年十二月三十一日止年度之約285,000,000港元輕微增長至截至二零零八年十二月三十一日止年度之約287,400,000港元。

本集團於二零零八年的整體邊際毛利率由二零零七年的13.8%上升至15.0%，主要受木製傢俱部門的增長所推動。

由於不銹鋼業務的利潤仍然受到出口退稅稅率由13%降低至現有稅率5%之負面影響，不銹鋼部門的邊際毛利率由二零零七年的16.1%下跌至二零零八年的15.6%。

於回顧年內不銹鋼價格持續下降，「304型」（「304型」）鋼的平均採購成本從每公斤人民幣30.0元下降至每公斤人民幣25.4元。隨著不銹鋼價格開始下降，以及管理層增加使用21 CT材料以代替更為昂貴的原材料（如304型），不銹鋼部門二零零八年原材料成本佔營業額的比例從68.4%降至66.1%。

由於管理層得以改善原材料利用率，木製傢俱部門的邊際毛利率從二零零七年的4.3%增加至二零零八年的13.4%。原材料成本佔營業額的比例從二零零七年的85.9%下降至二零零八年的76.39%。

受轉板上市產生之一次性費用約4,200,000港元及新木製傢俱部門全面投入營運令成本增加之影響，總開支（包括銷售及行政）從二零零七年之約17,500,000港元大幅增加至二零零八年之25,900,000港元。

銷售及分銷成本維持於約4,300,000港元之同等水平，而營業額則增加13.9%，主要原因乃包裝原料成本被重新分類為生產成本的一部份。扣除重新分類的影響，銷售及分銷開支則上升23.7%，主要是由於木製傢俱產品營業額增長所致。

行政開支從約13,300,000港元增加約8,300,000港元至約21,600,000港元。該等增加主要是由於支付轉板上市之一次性費用約4,200,000港元所致。

扣除轉板上市所產生的費用的影響，一般行政開支則從二零零七年的約13,300,000港元增加約4,100,000港元至二零零八年的約17,400,000港元，主要是由於僱員開支增加約2,600,000港元、辦公開支增加約279,000港元、土地使用權攤銷增加約280,000港元、軟件攤銷增加約328,000港元以及銀行費用增加約573,000港元所致。

由於購買價值約人民幣27,100,000元的土地，平均銀行貸款上升至約86,400,000港元的更高水平，利息開支從二零零七年的約3,100,000港元進一步增加74.7%至二零零八年的約5,500,000港元。

所得稅開支從二零零七年的約5,100,000港元增加至二零零八年的8,700,000港元，而平均稅率則從二零零七年的15.7%上升至二零零八年的27.7%。平均稅率增加主要因為政府對於出口產品達到產品產值70%以上的企業之所得稅不再給予減免。此外，本公司中國附屬公司於二零零八年之應付股息亦須按10%的稅款扣繳預扣稅。

二零零八年的淨溢利約為22,800,000港元，較二零零七年下降17.5%。淨溢利減少主要因為轉板上市的一次性開支以及適用稅率上升所致。

## **流動資金、財務資源及融資及財務政策**

本集團的整體財務狀況主要受兩大因素影響：營業額增加13.9%令營運資本需求增加及於二零零八年六月購入土地。該等擴展均獲得銀行大力支持。

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有銀行及現金結餘約21,500,000港元(二零零七年：18,500,000港元)及流動資產淨值約26,700,000港元，遠低於二零零七年之約45,600,000港元，主要是由於銀行借貸及稅項負債增加所致。本年度非流動資產進一步增長約43,700,000港元至約118,700,000港元，其主要原因是本集團以人民幣約27,100,000元購入土地以作進一步擴展。

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有流動負債約126,400,000港元，高於二零零七年底之結餘約111,100,000港元。流動負債增加主要由於購買土地導致銀行借貸增加約9,700,000港元及即期稅項負債增加約4,500,000港元所致。

## **資產負債比率**

由於本集團購入價值約人民幣27,100,000元的土地，同時銀行借貸僅增加約6,000,000港元，本集團的資產負債比率(以銀行借貸總額與資產總值之比例計算)由二零零七年的32.3%下降至二零零八年的29.8%。

## **重大投資的未來計劃**

除本公告所披露者外，截至二零零八年十二月三十一日，本公司並無任何重大收購或資本開支計劃。

## **或然負債**

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零零七年：無)。

## **結算日後事項**

於二零零八年十二月三十一日後，並無發生對本集團日後營運的資產及負債有重大影響的結算日後事項。

## **外匯風險**

本集團的所有交易均以人民幣、港元或美元列值。鑒於人民幣於可預見的將來可能持續波動，本集團將維持較大比例的港元借貸，以和本集團以美元列值的銷售額自然對沖。

## **僱員及薪酬政策**

於二零零八年十二月三十一日，本集團於中國大陸及香港僱用約820名員工，較二零零七年十二月三十一日減少120名。在本財政年度，本集團的僱員薪酬(包括董事酬金)增加約5,000,000港元至約28,800,000港元。本集團按僱員服務年期及表現每年審核僱員薪酬及給予獎金。本集團亦根據本集團的財務表現由董事酌情決定向本集團僱員授出購股權及花紅。

## 資本結構

自本公司股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市以來，本公司的資本結構並無變動。本公司股本只由普通股組成。

## 競爭權益

概無董事、管理層股東或彼等各自的聯繫人(定義分別見創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)及聯交所證券上市規則(「上市規則」))於對本公司業務構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何權益，或與本公司構成任何其他利益衝突。

## 董事於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)(「證券及期貨條例」)的股份、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作擁有或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據上市規則所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份之權益

董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	總計	約佔本公司 已發行股本 總數的百分比
甄兆威先生	12,600,000	—	63,000,000	75,600,000 (附註1)	43.45%
梁國賢先生	15,120,000	—	12,600,000	27,720,000 (附註2)	15.93%
鮑繼聲先生	1,000,000	—	22,680,000	23,680,000 (附註3)	13.61%

附註：

1. 該75,600,000股股份中，(i)34,020,000股股份以Excel Strength Investments Limited (卓能投資有限公司) (「卓能」) 名義登記；(ii)28,980,000股股份以Willhero Investments Limited (志雄投資有限公司) (「志雄」) 名義登記；及(iii)其餘的12,600,000股股份以甄兆威先生名義直接登記。卓能及志雄均為於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司，其全部已發行股本由甄兆威先生單獨擁有。根據證券及期貨條例，甄兆威先生被視為通過彼於卓能及志雄的股權而於該63,000,000股股份中擁有權益。
2. 該27,720,000股股份中，(i)12,600,000股股份以Joyday Consultants Limited (欣日顧問有限公司) (「欣日」) 名義登記；及(ii)其餘的15,120,000股股份以梁國賢先生名義直接登記。欣日為於英屬維爾京群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由梁國賢先生單獨擁有。根據證券及期貨條例，梁國賢先生被視為通過彼於欣日的股權而於該12,600,000股股份中擁有權益。
3. 於該23,680,000股股份中，(i)22,680,000股股份以雄才投資有限公司(「雄才」) 名義登記及(ii)其餘1,000,000股股份以鮑繼聲先生之名義直接登記。雄才為在英屬維爾京群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由鮑繼聲先生單獨擁有。根據證券及期貨條例，鮑繼聲先生被視為透過其於雄才之股份於該22,680,000股股份中擁有權益。

#### 於本公司相關股份之權益

於二零零八年十二月三十一日，根據首次公開招股前購股權計劃(定義見下文「購股權」)一段，三名執行董事獲授予可認購股份的購股權，尚未行使購股權之詳情如下：

董事姓名	相關股份數目	授出日期	行使期間 (附註)	每股行使價
甄兆威先生	4,435,200股	二零零五年 九月八日	二零零六年 四月十三日至 二零一零年 十月十二日	0.80港元
梁國賢先生	2,956,800股	二零零五年 九月八日	二零零六年 四月十三日至 二零一零年 十月十二日	0.80港元
鮑繼聲先生	2,360,000股	二零零五年 九月八日	二零零六年 四月十三日至 二零一零年 十月十二日	0.80港元

附註：

董事行使購股權須受自股份於創業板上市日期開始12個月的禁售期所規限(已於二零零六年十月十二日屆滿)。

除上文披露者外，於二零零八年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作擁有或被視為擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據上市規則所載有關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的權益或淡倉。

## 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，除上文所披露有關若干董事的權益外，董事並不知悉任何其他人士在本公司股份或相關股份中持有根據證券及期貨條例第336條規定存置於登記冊之權益或淡倉。

## 購股權

根據一項於二零零五年九月八日通過的書面決議案，本公司當時的股東批准及採納一項購股權計劃，賦予董事會權力可於股份上市前酌情授出購股權(「首次公開招股前購股權計劃」)，並有條件地採納於創業板首次公開招股後購股權計劃(「首次公開招股後購股權計劃」)。根據二零零八年十一月二十六日通過之一項普通決議案，本公司當時的股東批准(i)採納新購股權計劃(「**新購股權計劃**」)，及(ii)終止首次公開招股前購股權計劃及首次公開招股後購股權。根據首次公開招股前購股權計劃之條款，此前根據首次公開招股前購股權計劃授出但尚未行使之購股權將仍然有效，並可根據首次公開招股前購股權計劃之條文以及發行該等購股權之條款行使。有關根據首次公開招股前購股權計劃於二零零五年九月八日授出及於二零零八年十二月三十一日尚未行使的購股權的詳情如下：

	於二零零八年 一月一日 持有的購股權	於截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度內已經 行使的購股權	於二零零八年 十二月三十一日 持有的購股權	行使價 港元
(A) 僱員	2,688,000	—	2,688,000	0.80
	3,780,000	(2,055,000)	1,725,000	0.56
(B) 董事				
甄兆威	4,435,200	—	4,435,200	0.80
梁國賢	2,956,800	—	2,956,800	0.80
鮑繼聲	3,360,000	(1,000,000)	2,360,000	0.80
	<u>17,220,000</u>	<u>(3,055,000)</u>	<u>14,165,000</u>	

## 購股權計劃

除以上披露者外，概無根據首次公開招股前購股權計劃及首次公開招股後購股權計劃授出之購股權仍未行使，且於二零零八年十一月二十六日採納起概無根據新購股權計劃授出任何購股權。

## 董事於合約的權益

除根據當時適用之創業板上市規則（於轉板上市前）、上市規則（於轉板上市後）及香港公認會計原則之要求須予披露為關連及／或關聯方交易之交易外，本公司各董事概無於本公司或其任何附屬公司所訂立之於年度結束或本年度內任何時間存續之重大合約中直接或間接擁有重大權益。

## 購買、銷售或贖回股份

自本公司的股份自二零零五年十月十三日於創業板上市起，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回本公司的任何股份。

## 最佳常規守則

本集團致力維持良好的企業管治及業務常規。於二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間內，本集團已遵守創業板上市規則附錄十五（於轉板上市前）及上市規則附錄十四（於轉板上市後）之企業管治常規守則所載守則條文，董事會將繼續致力達致高質素的企業管治。

## 董事進行證券交易

本集團已採納載於創業板上市規則第5.48條至5.67條（於轉板上市前）及上市規則附錄十（於轉板上市後）有關董事進行證券交易的操守守則。在向所有董事作出具體查詢後，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度已經完全遵守載於創業板上市規則第5.48條至5.67條（於轉板上市前）及上市規則附錄十（於轉板上市後）的規定準則。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據創業板上市規則及上市規則以書面形式釐定其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本公司的年報及賬目、半年報告及季度報告，並就此向董事會提供意見及建議。審核委員會亦負責審閱本集團的內部監控程序。

審核委員會由三名獨立非執行董事，即俞漢榮先生（主席）、Garry Alides Willinge先生及朱國民先生，以及一名非執行董事關啟昌先生組成。

審核委員會成員具有不同行業的豐富經驗，而主席亦屬財務及審核工作之專才。審核委員會去年已召開三次會議。於二零零八年，審核委員會已審核外界核數師之預計核數酬金，並與外界核數師審議其獨立性、核數之性質及範圍；已審閱中期及年度財務報表、外界核數師致管理層之函件以及管理層之回覆。因此，彼等建議董事會接納二零零八年之第一季季度報告、中期報告以及年報。

## **審核年度業績**

審核委員會已經協同本公司之外部核數師審核本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表，包括本集團採納之會計準則及實踐。

## **股東週年大會**

本公司將於二零零九年五月十四日星期四下午四時正假座香港灣仔謝菲道238號世紀香港酒店大堂低座四號宴會廳舉行股東週年大會（「股東週年大會」），有關股東週年大會之通告將根據上市規則之要求發佈及派發予股東。

## **末期股息**

董事會建議於截至二零零八年十二月三十一日止之年度派發每股5港仙（二零零七年：5港仙）之末期股息。待股東於二零零九年五月十四日召開之股東週年大會批准派發該二零零八年之末期股息後，預期該等股息將於二零零九年五月十八日向二零零九年五月十四日登記於本公司股東名冊內的股東支付。

## **暫停辦理股份過戶登記**

股份過戶登記將於二零零九年五月十一日至二零零九年五月十四日（包括首尾兩天在內）暫停辦理。股東如欲獲享末期股息，必須於二零零九年五月八日下午四點半前將所有過戶文件連同有關股票，送達公司股份登記處——卓佳證券有限公司於香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓之地址。

## **公佈終期業績及年度報告**

本業績公告將於本公司網站（<http://www.jffurnishings.com>）以及聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk/index.htm>）刊登。年度報告包括所有上市規則要求之資料，將於適當時派發予股東及於上述網站刊登。

## 致謝

董事會謹此向本集團之所有投資者、客戶、合作夥伴及股東對本集團一如既往的支持，及本集團全體員工於過去一年對本集團作出的無價貢獻，致以深摯謝意。

承董事會命  
捷豐家居用品有限公司  
主席  
甄兆威

香港，二零零九年四月七日

於本公告日期，本公司的執行董事為甄兆威先生、梁國賢先生及鮑繼聲先生，非執行董事為關啟昌先生，及獨立非執行董事為俞漢榮先生、Garry Alides Willinge先生以及朱國民先生。

本公告將由刊登日期起最少一連七日載於聯交所網頁<http://www.hkexnews.hk/index.htm>的「最新公告」頁內以及本公司網頁<http://www.jffurnishings.com>。