

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## Bonjour Holdings Limited

### 卓悦控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：653)

截至二零一零年六月三十日止六個月之

### 中期業績公佈 及建議發行紅股之 預期時間表

卓悦控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年六月三十日止六個月(「期內」)之未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期業績」)，連同去年同期之比較數字。此等中期業績未經審核，惟已經由本公司審核委員會審閱。

#### 簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一零年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元
營業額	2	1,000,554	773,743
已售貨品成本		(589,190)	(439,047)
毛利		411,364	334,696
其他收入	4	6,431	7,616
分銷成本		(29,712)	(18,446)
行政開支		(284,023)	(240,851)
其他經營開支		(1,369)	—
經營業務溢利		102,691	83,015
融資成本	5	(798)	(293)
應佔一間聯營公司溢利		—	307
除稅前溢利		101,893	83,029
所得稅開支	6	(17,024)	(13,588)
本公司擁有人應佔 期內溢利	7	84,869	69,441
每股盈利(二零零九年：重列)	8		
基本		6.0港仙	5.1港仙
攤薄		5.5港仙	4.9港仙

## 簡明綜合全面收入報表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
期內溢利	84,869	69,441
其他全面收入：		
換算海外業務之 匯兌差額	3	72
期內除稅後其他全面收入	3	72
本公司擁有人應佔期內 全面收入總額	84,872	69,513

簡明綜合財務狀況報表

		於二零一零年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		50,797	50,952
預付土地租賃款項		1,495	1,508
租金及水電按金		45,027	42,301
持有至到期投資		3,405	3,405
遞延稅項資產		1,990	3,020
		<u>102,714</u>	<u>101,186</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		178,706	170,313
應收貿易賬款	10	23,578	25,781
租金及水電按金		16,729	16,369
預付款項、訂金及其他			
應收賬款		33,231	26,312
即期稅項資產		2,287	54
已抵押銀行結餘		1,389	1,389
銀行及現金結餘		220,201	212,335
		<u>476,121</u>	<u>452,553</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	97,420	121,650
其他應付賬款、已收			
訂金及應計開支		51,521	68,524
遞延收益		34,884	31,746
長期銀行借款之			
即期部分		3,048	3,144
短期銀行借款		7,547	15,000
貿易融資貸款		26,069	40,394
融資租賃款項		973	1,042
即期稅項負債		28,557	16,731
		<u>250,019</u>	<u>298,231</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>226,102</u>	<u>154,322</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>328,816</u>	<u>255,508</u>

於二零一零年	於二零零九年
六月三十日	十二月三十一日
(未經審核)	(經審核)
千港元	千港元

非流動負債

長期銀行借款	1,000	2,500
融資租賃款項	1,160	1,766
長期服務金負債	1,444	1,444

3,604	5,710
-------	-------

資產淨值

325,212	249,798
---------	---------

資本及儲備

股本	14,912	2,294
儲備	310,300	247,504

總權益

325,212	249,798
---------	---------

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準及主要會計政策

此等未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定編製。

此等未經審核簡明綜合財務報表應與截至二零零九年十二月三十一日止年度綜合財務報表一併閱覽。除下文所述者外，編製此等未經審核簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所用者一致。

於本期內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈，與其業務相關且於二零一零年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團財務報表之呈報及本期間與過往年度所呈報金額出現重大變動。

本集團並未應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已著手評估該等新訂香港財務報告準則之影響，惟目前仍未能確定該等新訂香港財務報告準則對本集團之經營業績及財務狀況是否有重大影響。

### 2. 營業額

期內確認之收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
銷售商品	881,115	662,271
美容護理服務之服務收入	110,410	102,488
確認已屆滿預付組合計劃應佔服務收入	2,021	2,244
佣金收入	7,008	6,740
	<u>1,000,554</u>	<u>773,743</u>

### 3. 分類資料

本集團有兩個呈報分類，包括(i)批發及零售美容保健產品及(ii)經營纖體美容及保健中心。

本集團之呈報分類為提供不同產品及服務之策略業務單位。由於各業務須應用不同技術及市場策略，故呈報分類乃分開管理。

經營分類之會計政策與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所述者相同。

呈報分類收益溢利或虧損之資料：

	批發及零售 美容保健產品 (未經審核) 千港元	經營 纖體美容及 保健中心 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零一零年 六月三十日止六個月			
來自外界客戶之收益	888,123	112,431	1,000,554
分類間收益	765	—	765
分類溢利	77,939	18,321	96,260
利息收入	9	4	13
利息開支	798	—	798
折舊及攤銷	6,930	5,424	12,354
所得稅開支	14,488	2,536	17,024
其他重大非現金項目： 股份支付	2,523	319	2,842

	批發及零售 美容保健產品 (未經審核) 千港元	經營 纖體美容及 保健中心 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
<b>截至二零零九年</b>			
六月三十日止六個月			
來自外界客戶之收益	669,011	104,732	773,743
分類間收益	705	-	705
分類溢利	47,294	28,412	75,706
利息收入	65	-	65
利息開支	293	-	293
折舊及攤銷	4,576	5,892	10,468
應佔聯營公司溢利	307	-	307
所得稅開支	8,619	4,969	13,588
其他重大非現金項目： 股份支付	8,272	1,295	9,567

呈報分類收益、溢利或虧損之對銷：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元
<b>收益</b>		
呈報分類收益總額	<b>1,001,319</b>	774,448
對銷分類間之收益	(765)	(705)
綜合收益	<b>1,000,554</b>	773,743
<b>溢利或虧損</b>		
呈報分類溢利或虧損總額	<b>96,260</b>	75,706
未分配金額：		
其他收入	<b>6,431</b>	7,616
融資成本	(798)	(293)
綜合除稅前溢利	<b>101,893</b>	83,029

#### 4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
銀行利息收入	13	65
租金收入	4,858	4,308
其他收入	1,560	3,243
	<u>6,431</u>	<u>7,616</u>

#### 5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
銀行借款及透支之利息開支	733	242
融資租賃開支	65	51
	<u>798</u>	<u>293</u>

#### 6. 所得稅開支

香港利得稅已就期內之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零零九年:16.5%)作出撥備。

其他地區之應課稅溢利之稅項開支乃根據本集團現有經營所在地區之稅率並按當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

自未經審核簡明綜合收益表扣除之所得稅開支指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
即期稅項		
香港利得稅	15,014	11,660
海外	980	841
遞延稅項	1,030	1,087
	<u>17,024</u>	<u>13,588</u>



## 7. 期內溢利

本集團之期內溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月 二零一零年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元
土地租賃溢價攤銷	13	13
已售存貨成本	589,190	439,047
折舊	12,341	10,455
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	308	(44)
出售於聯營公司之投資之收益	-	44
匯兌虧損／(收益)淨額	1,061	(1,441)

## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

本公司擁有人應佔期內每股基本盈利乃根據未經審核本公司擁有人應佔期內溢利約84,869,000港元(二零零九年：69,441,000港元)以及期內已發行普通股加權平均數1,411,315,000股(二零零九年：1,350,162,000股(重列))計算。

期內，本公司批准以紅股方式發行普通股，基準為於二零一零年五月二十日每持有一股面值0.01港元之現有股份獲發五股每股面值0.01港元之新股份(「發行紅股」)。倘發行紅股於二零零九年一月一日進行，截至二零零九年六月三十日止期間之普通股加權平均數將被視為1,350,162,000股(重列前為225,027,000股)。

### (b) 每股攤薄盈利

本公司擁有人應佔期內每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔期內未經審核溢利約84,869,000港元(二零零九年：69,441,000港元)計算。計算所用之普通股加權平均數為計算每股基本盈利時所用之期內已發行普通股1,411,315,000股(二零零九年：1,350,162,000股(重列))，以及期內所有購股權均被視作已行使而無償發行之普通股加權平均數127,297,000股(二零零九年：77,478,000股(重列))。

## 9. 股息

	截至六月三十日止六個月 二零一零年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元
中期，擬派每股普通股4.5港仙 (二零零九年：20.0港仙)	67,104	44,828
特別，擬派每股普通股1.2港仙 (二零零九年：零)	17,895	-

於二零一零年八月二十六日舉行之董事會會議上，董事會宣派中期股息每股普通股4.5港仙及特別股息1.2港仙。此等擬派股息並無於此等未經審核簡明綜合財務報表內列作應付股息，惟將於截至二零一零年十二月三十一日止年度列作保留盈利分派。

## 10. 應收貿易賬款

本集團之批發客戶銷售按介乎60至90日之賒賬期進行，信用卡銷售之應收貿易賬款則自賬單日期起計120日內到期(二零零九年：120日)。應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
批發應收賬款		
0-30日	3,548	1,806
31-60日	1,148	1,915
61-90日	333	29
91-120日	-	25
120日以上	4	39
	<u>5,033</u>	<u>3,814</u>
信用卡銷售之應收貿易賬款		
0-30日	15,762	12,721
31-60日	2,499	5,539
61-90日	107	3,657
91-120日	177	50
	<u>18,545</u>	<u>21,967</u>
總計	<u>23,578</u>	<u>25,781</u>

## 11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析(按收取貨物日期)如下：

	於二零一零年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0-30日	45,820	72,679
31-60日	33,181	35,753
61-90日	13,202	10,451
91-120日	4,230	2,712
120日以上	987	55
	<u>97,420</u>	<u>121,650</u>

## 12. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本期間之呈列方式。

## 管理層討論及分析

卓悅控股有限公司(「卓悅」)一直秉持以最優惠價格向客戶提供優質產品及服務之核心理念，亦正正是本集團之競爭優勢。在市場競爭熾熱之環境下，卓悅加大整頓零售管理之力度，務求提升表現及爭取長遠增長。本集團謹此欣然與各位權益持有者分享卓悅於本期間持續錄得之佳績。

有賴中華人民共和國(「中國」)經濟前景向俏，繼續刺激旅遊及消費氣氛，本集團於二零一零年上半年錄得營業額1,000,600,000港元，較去年同期躍升29.3%(二零零九年：773,700,000港元)。本公司擁有人應佔溢利增加22.3%至84,900,000港元(二零零九年：69,400,000港元)。除了中國旅客人數上升之利好因素外，本集團錄得令人鼓舞之業績及增長率，亦歸功於本集團在審慎成本控制及擴大產品系列方面之成果，顯著反映本集團之擴展策略及業務營運行之有效。

二零一零年上半年之未經審核綜合毛利率為41.1%(二零零九年：43.3%)。未經審核綜合毛利稍跌之原因為期內擴展利潤相對較低之零售分部，佔總營業額超過88%。儘管如此，憑藉經深思熟慮之商品策略，未經審核綜合毛利率相較二零零九年下半年仍有所改善。

董事會建議就本期間派發中期股息每股普通股4.5港仙(二零零九年：每股普通股20.0港仙)及特別股息每股本公司普通股1.2港仙(二零零九年：無)。董事會另建議向本公司股東進行紅股發行每股面值0.01港元之新股份，基準為每持有一股普通股獲發一股紅股。

## 業務回顧

### *於競爭不斷加劇之零售及批發服務市場站穩*

商品策略為本集團成功之要素，自本集團19年前開業以來一直秉承至今—以最優惠價格向客戶提供優質產品及服務。同時，儘管經濟復蘇緩慢，香港旅遊業似乎仍能抵禦，官方數字顯示於二零一零年上半年中國訪港旅客人數超越1,000萬人次至10,500,000人次，累積旅客人數按年增長達26.9%，為所有市場中增幅最大。

於本期間，零售及批發分部錄得營業額888,100,000港元，增長為32.8%(二零零九年：669,000,000港元)。本期間分部溢利亦增加64.8%至77,900,000港元(二零零九年：47,300,000港元)。營業額及溢利增幅理想，主要受惠於(i)中國旅客人數持續不斷上升；(ii)同店銷售之驕人增長；及(iii)本集團謹慎擴張旗下零售商舖網絡。

本期間毛利由35.0%錄得輕微跌幅至34.1%。然而，數字較二零零九年下半年更為理想，彰顯本集團於期內所推行維持毛利率之策略及日本奶粉之強勁銷量之成效。在本集團著手羅致更多利潤較高之獨家產品，將銷售組合進一步推至較高檔次之努力推動下，零售毛利率自去年下半年穩步回升。

於本期間，本集團按計劃推行其擴展計劃，於尖沙咀及旺角等主要購物地區開設新店。本期間零售店數目由34間增至37間，提供超過20,000款產品，包括護膚品、香水、化妝品、保健品及個人護理用品等，網羅100多個自家品牌及獨家代理品牌。由於上個財政年度就現有店舖簽訂租約及續租，故租金仍維持於合理水平，加上同店銷售額亦錄得超過15%驕人增長，故零售及批發部於二零一零年上半年之租金成本對營業額比率維持於9.5%水平(二零零九年：10.0%)。再者，本集團不斷改善店舖裝潢，務求提供一個具吸引力、舒適的購物環境，並提高客戶購物便利程度及消費意欲，藉以提高顧客人流及銷售。

#### 美容服務業務百花齊放

出色的客戶服務及可靠的營商手法乃卓悅美容服務之標記。卓悅美容服務分店能滿足本集團客戶對優質服務及保健服務之渴求。本期間美容服務分部錄得分部溢利18,300,000港元(二零零九年：28,400,000港元)及營業額112,400,000港元，較去年同期104,700,000港元增加7.4%。卓悅現時於香港及澳門經營12家「悅榕莊」美容院及7家美容中心，提供足部按摩、修甲及彩光療程之配套美容服務。

作為要求愈趨嚴格之美容行業其中一分子，本集團一直密切監察市場，並靜候擴大市場份額之適當時機。踏入二零一零年，本集團抓緊時機，透過於市場推廣及品牌建立投放更多資源，以增加「悅榕莊」之品牌滲透率，因而影響盈利能力。推廣本集團美容中心之優質服務並向本集團客戶推廣品牌價值之工作從未間斷。期內本集團推出之廣告宣傳活動以「童顏術」為其獨特宣傳語句，並邀請江欣燕小姐作為代言人，成為城中一時熱話。此外，本集團致力維持其美容服務分部之市場推廣成本於合理水平。

卓悅對自我提升永不言倦，且時刻恪守其盡最大努力鞏固卓悅版圖之決心。於二零一零年四月七日，本集團跨進一大步，引入康健國際投資有限公司（「康健」，聯交所：3886）作為本公司策略股東，矢志鞏固卓悅於其美客及保健產品之零售及批發業務以及其於香港之美容中心之發展。卓悅及康健將聯手進一步加強美容中心提供之服務及技術，特別是醫學美容服務分部，以提升本集團美容服務分部之毛利率。本集團相信，卓悅之零售及批發分部以及美容服務分部均可受惠於康健之專業知識、支援及潛在客戶轉介，特別是其保健美容業務。

## 前景

卓悅一直致力透過向普羅大眾提供最新技術最物超所值之美容及身體護理產品及服務提升其業務表現。展望未來，本集團對二零一零年經濟環境抱持樂觀態度。本集團竭力透過每年以穩定步伐開設新店以增加本地市場份額，並在中國擴展本集團之零售網絡。

為擴大財務及策略上之靈活彈性，本集團計劃透過進取而計劃周詳之增長策略，繼續發展零售店及美容中心網絡。本集團預期貫徹推行擴展策略，每年開設約4至5間新零售店及2至3間美容中心。於二零一零年下半年，本集團預期零售店數目將增至最少40間。本集團相信，本集團於新及現有店舖之謹慎投資對本集團未來之成績將帶來重大貢獻。除二零一零年上半年增設之美容中心外，位於旺角之悅榕莊旗艦店亦已翻新，提供額外約10,000平方呎空間，為原來面積接近兩倍。

本集團業務重心集中於香港。本集團對本地長遠增長前景充滿信心，並相信將有大量機遇足以讓本集團於未來持續盈利增長。同時，本集團亦相信，中國市場潛力龐大，故於當地建立據點勢必為本集團長遠發展目標。於二零一零年七月，本集團已踏出第一步，進軍中國龐大市場，於廣州開設本集團第一間店舖。本集團對經驗豐富之管理團隊充滿信心，將可帶領本集團業務再創高峰，而本集團預期第一期發展中中國店舖數目將增至10間。

除維持擴展步伐外，本集團亦致力保持穩健之資產負債狀況。本集團繼續擴展本集團零售店之產品種類，引入更多高利潤之獨家產品，以進一步將銷售組合轉向較高檔次產品。此外，本集團將更著眼於開發自家產品，滿足中港兩地之市場需要。卓悅將繼續緊貼化妝品、身體護理等需求之最新全球趨勢以及嶄新技術及新面世產品。本集團最終目標為堅守其信念並領導業內定價及為客戶帶來具價值之產品及服務。

卓悅相信，零售業務興旺必然可提升企業核心價值。本集團與別不同之業務模式及向各權益持有者(自股東至成員以至供應商及僱員)秉持之操守，乃本集團經營哲學之伸延。本集團相信，對財務責任之高度重視，加上經營效率及創新商品行銷策略為卓悅致勝之根基。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零一零年六月三十日，本集團之現金及銀行存款為221,600,000港元(二零零九年十二月三十一日：213,700,000港元)。於二零一零年六月三十日，本集團之銀行借款及融資租賃款項為13,700,000港元(二零零九年十二月三十一日：23,500,000港元)，當中11,600,000港元(二零零九年十二月三十一日：19,200,000港元)須於未來12個月內償還。

於二零一零年六月三十日，本集團之資產負債比率為0.04(二零零九年十二月三十一日：0.09)，該比率乃按本集團之銀行借款及融資租賃款項，除以權益總額325,200,000港元(二零零九年十二月三十一日：249,800,000港元)計算。於二零一零年六月三十日，本集團流動比率為1.90(二零零九年十二月三十一日：1.52)。

本集團主要以經營業務所賺取現金償還債務。董事會相信，本集團具備充裕營運資金以應付其業務及日後擴展所需。

### 現金流量

期內經營業務現金流入淨額為64,500,000港元(二零零九年：11,700,000港元)。除稅前溢利為101,900,000港元。非現金項目總額16,300,000港元主要為折舊及以股份支付酬金開支，已被營運資金減少淨額71,700,000港元所抵銷。

期內投資活動所產生現金流出淨額為20,300,000港元(二零零九年：7,200,000港元)，主要為期內購買固定資產之資本開支。

期內融資活動之現金流出淨額為36,300,000港元(二零零九年：68,200,000港元)，主要為期內已派利息扣減發行新股份所收代價。

### 或然負債

於二零一零年六月三十日，本集團之或然負債總額為2,200,000港元(二零零九年十二月三十一日：2,200,000港元)，為銀行就向業主支付租金作出之擔保。



## 外匯風險

由於本集團大部分資產、收款及付款主要以港元、人民幣、美元及日圓結算，故外匯波動風險甚微。於二零一零年六月三十日，本集團並無外幣銀行借款。本集團之銀行借款按浮動息率計息，息率為銀行最優惠利率或短期銀行同業拆息利率。本集團將繼續監察其外匯狀況，並於有需要時訂立遠期外匯合約對沖外匯風險。

## 資本結構

### 增加法定股本

於二零一零年三月三十日，董事建議將法定股本增加至100,000,000港元(分為10,000,000,000股股份)及向本公司股東(本公司海外股東除外)進行發行紅股。建議獲本公司股東於二零一零年五月二十日舉行之本公司股東週年大會上批准。紅股於各方面與本公司普通股享有同等權益，並透過將本公司股份溢價賬內約12,237,000港元撥充資本而入賬列作繳足。

### 發行股份

於二零一零年四月七日，本公司向康健國際投資有限公司(獨立第三方)發行及配發9,000,000股新股份。認購所得款項淨額約為80,902,000港元，並以現金收取。

### 行使購股權

於本期間，本公司亦因購股權獲行使而向本公司購股權持有人發行及配發29,142,000股每股面值0.01港元之新股份。

於二零一零年六月三十日，本公司已發行及繳足普通股股份總數為1,491,210,000股。

## 本集團資產抵押

於二零一零年六月三十日，本集團若干賬面淨值約3,300,000港元(二零零九年十二月三十一日：3,300,000港元)之資產已就本集團所獲授銀行融資作抵押。

## 重大投資

於本期間，本集團並無任何重大投資。

## 重大收購或出售附屬公司及聯營公司

於本期間，並無重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 人力資源

於二零一零年六月三十日，本集團在香港及澳門聘有約1,380名(二零零九年：1,030名)全職及兼職僱員。回顧期內之員工成本為129,700,000港元(二零零九年：118,300,000港元)。本集團重視人力資源，並深明吸引及挽留具條件之人才乃其持續成功之關鍵。薪酬待遇一般參考市場條款及個人資歷而定。此外，會按照僱員個別表現向合資格僱員授出購股權及酌情花紅。本集團亦向僱員提供強制性公積金計劃、醫療保險計劃、員工購物折扣及培訓課程。

## 股息

董事會議決向於二零一零年九月十五日名列本公司股東名冊之股東派付本期間之中期股息每股本公司普通股4.5港仙(二零零九年：20.0港仙)及特別股息每股本公司普通股1.2港仙(二零零九年：無)，而有關股息預期於二零一零年九月二十八日派付。

## 發行紅股

董事會建議按每持有一股現有普通股獲發一股紅股(「發行紅股」)之基準向本公司股東(本公司若干海外股東除外)派發紅股(「建議發行紅股」)。本公司發行紅股將透過以本公司股份溢價賬中之款項撥充資本之方式入賬列作繳足。建議發行紅股在各方面與本公司普通股享有同等權益。

建議發行紅股須待以下條件達成後，方可完成：

- (i) 本公司股東於股東特別大會批准建議發行紅股；
- (ii) 聯交所上市委員會批准建議發行紅股上市及買賣；及
- (iii) 遵守公司法之相關法律程序及規定及本公司組織章程細則，以使建議發行紅股生效。



發行紅股之預期時間表載列如下：

二零一零年

寄發通函及股東特別大會通告.....	九月一日(星期三)
按連權基準買賣股份之最後日期.....	九月十日(星期五)
按除權基準買賣股份之首日.....	九月十三日(星期一)
為符合發行紅股資格交回購股權行使表格及 相關股份行使價之現金股款之最後時限.....	九月十四日(星期二)下午四時正
為符合發行紅股資格交回股份轉讓文件 作登記之最後時限.....	九月十四日(星期二)下午四時三十分
暫停辦理股東登記.....	九月十五日(星期三)至九月十七日(星期五) (包括首尾兩日)
確定享有紅股資格之記錄日期.....	九月十五日(星期三)
交回股東特別大會代表委任表格之 最後日期及時間.....	九月十五日(星期三)上午十一時正
股東特別年大會之日期及時間.....	九月十七日(星期五)上午十一時正
恢復辦理股東登記.....	九月二十日(星期一)
預期寄發紅股股票.....	九月二十八日(星期二)
開始買賣紅股.....	九月三十日(星期四)

附註：所有時間均指香港時間。

本公佈所訂明之日期或期限僅供指示用途，並可由本公司作出修改。本公司將於適當時候就其後任何有關經修訂時間表之更改作出公佈或通知本公司股東。

## 暫停股東登記

本公司將由二零二零年九月十五日至二零二零年九月十七日(包括首尾兩日)暫停股東登記，期間將不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於二零二零年九月十四日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理過戶登記手續。

## 購買、出售或贖回證券

於本期間，本公司並無購回其股份。

## 企業管治慣例

本公司致力設立良好企業管治常規及程序。本期間，本集團一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)所訂明之守則條文，惟對守則條文A.2.1之偏離除外。上述偏離將於下文相關段落中闡釋。

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則之守則條文A.2.1，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本期間，葉俊亨博士為董事會主席兼本公司行政總裁。董事會認為葉博士對零售銷售及化粧品市場具備豐富知識及經驗，故為最適合出任本公司行政總裁之人選。儘管上文另有規定，董事會將不時檢討現行架構。在適當時候，倘可於本集團內外物色具備合適領導才能、知識、技能及經驗之人選，則本公司或會作出必要安排。

## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為其本身有關董事在證券交易方面之操守守則。經向各董事作出特定垂詢後，本公司確認全體董事於回顧期間內一直遵守標準守則載列之規定標準。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並具有明文職權範圍。目前，審核委員會成員包括三名獨立非執行董事黃拋維先生、周浩明醫生及勞恒晃先生。黃拋維先生為審核委員會主席。本期間內，審核委員會曾召開兩次會議。審核委員會已檢討外部核數、內部監控及風險評估之成效。本集團於本期間之未經審核財務報表已經由審核委員會審閱。

## 其他董事委員會

除審核委員會外，本公司已於二零零五年九月十六日成立薪酬委員會及提名委員會。本公司成立該等董事委員會，以確保維持高水平之企業管治標準。

承董事會命  
主席  
葉俊亨

香港，二零一零年八月二十六日

於本公佈日期，董事會包括四名執行董事葉俊亨博士、鍾佩雲女士、葉國利先生及陳志秋先生；以及三名獨立非執行董事黃拋維先生、周浩明醫生及勞恒晃先生。