



大快活
Fairwood



大快活集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：52)

中期業績報告

2011-2012

目錄

公司資料	2
綜合收益表	3
綜合全面收益表	4
綜合財務狀況表	5
綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	10
未經審核中期財務報告附註	11
致大快活集團有限公司董事會獨立審閱報告	27
管理層討論及分析	29
其他資料	36



公司資料

董事會

執行董事

羅開揚(執行主席)
陳志成(行政總裁)
麥綺薇

非執行董事

吳志強

獨立非執行董事

陳焯年
劉國權
蔡東豪
尹錦滔

審核委員會

尹錦滔(主席)
吳志強
陳焯年
蔡東豪

薪酬委員會

陳焯年(主席)
吳志強
劉國權

公司秘書

麥綺薇

核數師

畢馬威會計師事務所

律師

孖士打律師行
禮德齊伯禮律師行

公共關係顧問

縱橫財經公關顧問有限公司
香港金鐘夏慤道十八號
海富中心第一期二十九樓A室

主要銀行

渣打銀行(香港)有限公司
東亞銀行有限公司
星展銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
三菱東京UFJ銀行
恒生銀行有限公司
南洋商業銀行有限公司
創興銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司
UBS AG

註冊辦事處

Canon's Court, 22 Victoria Street,
Hamilton HM12, Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港北角丹拿道十八號
愛群商業中心二樓

主要股份登記及過戶處

HSBC Securities Services (Bermuda) Limited
6 Front Street, Hamilton HM11,
Bermuda

香港股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東一八三號
合和中心十七樓一七一一二至六室

網址

www.fairwood.com.hk

股份代號

52

中期業績

大快活集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年九月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績及截至二零一零年九月三十日止期間之比較數字。上述業績已經由本公司的核數師一畢馬威會計師事務所和本公司的審核委員會審閱。

綜合收益表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核
(以港幣列示)

	附註	截至九月三十日止 六個月	
		二零一一年 千元	二零一零年 千元
營業額	4	909,971	811,121
銷售成本		(785,195)	(689,520)
毛利		124,776	121,601
其他收入	5	1,227	530
其他所得淨額	5	2,192	16,149
銷售費用		(15,507)	(15,269)
行政費用		(44,113)	(40,276)
投資物業估值盈餘	10(a)	1,795	3,111
固定資產減值虧損淨額	10(b)	(502)	(3,713)
經營溢利		69,868	82,133
融資成本	6(a)	(1,157)	(1,570)
除稅前溢利	6	68,711	80,563
所得稅	7	(10,485)	(9,853)
本公司權益股東應佔本期間溢利		58,226	70,710
每股盈利			
基本	9(a)	46.52仙	56.25仙
攤薄	9(b)	45.91仙	55.86仙

第11至第26頁的附註屬本中期財務報告的一部分。有關應付本公司權益股東股息的詳情載列於附註8。



綜合全面收益表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核
(以港幣列示)

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
本公司權益股東應佔本期間溢利	58,226	70,710
本期間其他全面收益(除稅後):		
換算中華人民共和國(「中國」)附屬 公司財務報表的匯兌差額	1,976	858
本公司權益股東應佔本期間全面收益總額	60,202	71,568

第11至第26頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一一年九月三十日—未經審核
 (以港幣列示)

	附註	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
非流動資產			
固定資產	10		
— 投資物業		44,162	42,367
— 其他物業、機器和設備		364,401	349,997
— 以經營租賃持作自用的土地租賃權益		7,569	7,675
		416,132	400,039
商譽		1,001	1,001
已付租金按金		46,104	42,245
其他金融資產	11	2,337	2,334
遞延稅項資產		—	663
		465,574	446,282
流動資產			
存貨		38,837	33,087
應收賬款和其他應收款	12	48,177	47,785
可收回本期稅項		60	47
銀行存款和現金	13	267,403	253,710
		354,477	334,629
流動負債			
應付賬款和其他應付款	14	256,487	219,560
銀行貸款		8,064	10,908
應付本期稅項		20,266	14,325
長期服務金和修復成本準備		5,846	5,790
		290,663	250,583
流動資產淨值		63,814	84,046



綜合財務狀況表

於二零一一年九月三十日—未經審核(續)

(以港幣列示)

	附註	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
資產總值減流動負債		529,388	530,328
<hr/>			
非流動負債			
銀行貸款		28,513	31,018
遞延稅項負債		9,474	8,507
已收租金按金		1,019	479
長期服務金和修復成本準備		26,335	22,597
		65,341	62,601
<hr/>			
資產淨值		464,047	467,727
<hr/>			
資本和儲備	16		
股本		124,983	125,414
儲備		339,064	342,313
本公司權益股東應佔權益總額		464,047	467,727
<hr/>			

第11至第26頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核

(以港幣列示)

本公司權益股東應佔部分

	附註	股本 千元	股份 溢價 千元	資本 儲備 千元	匯兌 儲備 千元	土地和 建築物 重估 儲備 千元	保留 溢利 千元	總額 千元
於二零一零年四月一日		125,687	450	4,439	(3,497)	241	285,270	412,590
本期間溢利		-	-	-	-	-	70,710	70,710
本期間其他全面收益		-	-	-	858	-	-	858
本期間全面收益總額		-	-	-	858	-	70,710	71,568
根據購股權計劃發行的股份	15	363	1,924	-	-	-	-	2,287
發行費用		-	(24)	-	-	-	-	(24)
上年度已核准的股息 以權益結算的以股份 為基礎的交易	8(b)	-	-	-	-	-	(35,203)	(35,203)
回購本身股份	16	-	186	606	-	-	-	792
—已付面值		(340)	-	-	-	-	-	(340)
—已付溢價和交易成本		-	(2,340)	-	-	-	-	(2,340)
		23	(254)	606	858	-	35,507	36,740
於二零一零年九月三十日 (未經審核)		125,710	196	5,045	(2,639)	241	320,777	449,330



綜合權益變動表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核(續)

(以港幣列示)

	本公司權益股東應佔部分							總額 千元
	附註	股本 千元	股份 溢價 千元	資本 儲備 千元	匯兌 儲備 千元	土地和 建築物 重估 儲備 千元	保留 溢利 千元	
於二零一零年十月一日		125,710	196	5,045	(2,639)	241	320,777	449,330
本期間溢利		-	-	-	-	-	53,132	53,132
本期間其他全面收益		-	-	-	3,658	-	-	3,658
本期間全面收益總額		-	-	-	3,658	-	53,132	56,790
根據購股權計劃發行的股份	15	142	747	-	-	-	-	889
發行費用		-	(20)	-	-	-	-	(20)
上年度已核准的股息	8(a)	-	-	-	-	-	(35,196)	(35,196)
以權益結算的以股份 為基礎的交易		-	424	284	-	-	-	708
回購本身股份	16	(438)	-	-	-	-	-	(438)
—已付面值		-	(1,347)	-	-	-	(2,989)	(4,336)
—已付溢價和交易成本		-	-	-	-	-	-	-
		(296)	(196)	284	3,658	-	14,947	18,397
於二零一一年三月三十一日 (已審核)		125,414	-	5,329	1,019	241	335,724	467,727

綜合權益變動表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核(續)

(以港幣列示)

本公司權益股東應佔部分

	附註	股本 千元	股份 溢價 千元	資本 儲備 千元	匯兌 儲備 千元	土地和 建築物 重估 儲備 千元	保留 溢利 千元	總額 千元
於二零一一年四月一日		125,414	-	5,329	1,019	241	335,724	467,727
本期間溢利		-	-	-	-	-	58,226	58,226
本期間其他全面收益		-	-	-	1,976	-	-	1,976
本期間全面收益總額		-	-	-	1,976	-	58,226	60,202
根據購股權計劃發行的股份	15	1,035	5,739	-	-	-	-	6,774
發行費用		-	(40)	-	-	-	-	(40)
上年度已核准的股息 以權益結算的以股份 為基礎的交易	8(b)	-	-	-	-	-	(55,326)	(55,326)
回購本身股份	16	-	1,069	(286)	-	-	-	783
—已付面值		(1,466)	-	-	-	-	-	(1,466)
—已付溢價和交易成本		-	(6,768)	-	-	-	(7,839)	(14,607)
		(431)	-	(286)	1,976	-	(4,939)	(3,680)
於二零一一年九月三十日 (未經審核)		124,983	-	5,043	2,995	241	330,785	464,047

第11至第26頁的附註屬本中期財務報告的一部分。



簡明綜合現金流量表

截至二零一一年九月三十日止六個月—未經審核

(以港幣列示)

	附註	截至九月三十日止 六個月	
		二零一一年 千元	二零一零年 千元
經營業務產生的現金		125,579	86,224
已付稅項		(2,889)	(3,241)
經營活動所得的現金淨額		122,690	82,983
投資活動所用的現金淨額		(38,785)	(3,105)
融資活動所用的現金淨額		(67,496)	(36,741)
現金和現金等價物增加		16,409	43,137
於四月一日的現金和現金等價物		250,994	207,492
於九月三十日的現金和現金等價物	13	267,403	250,629

第11至第26頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

未經審核中期財務報告附註

(以港幣列示)

1 編製基準

本中期財務報告是按照《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「上市規則」)的適用披露規定編製，包括符合香港會計師公會(「會計師公會」)所頒布的《香港會計準則》第34號—「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一一年十一月二十九日許可發出。

除了預期會在二零一二年年度財務報表中反映的會計政策修訂外，本中期財務報告已按照二零一一年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。這些會計政策的修訂詳情載於附註2。

根據《香港會計準則》第34號，管理層需在編製中期財務報告時作出會對政策的應用和本年度截至現在為止的資產、負債及收支的列報金額造成影響的判斷、估計和假設。實際結果可能有別於估計金額。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自二零一一年年度財務報表刊發以來，對了解本集團的財務狀況和業績的變動至關重要的事件和交易。簡明綜合中期財務報表和其中所載的附註並未載有根據《香港財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切資料。《香港財務報告準則》包括《香港會計準則》及詮釋。

本中期財務報告雖未經審核，但已由畢馬威會計師事務所按照會計師公會所頒布的《香港審閱準則》第2410號—「公司獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第27頁和第28頁。此外，本中期財務報告亦經本公司的審核委員會審閱。



1 編製基準(續)

雖然以早前呈報資料載列於中期財務報告內的有關截至二零一一年三月三十一日止財政年度的財務資料，並不構成本公司在該財政年度的法定財務報表，但這些財務資料均取自這些財務報表。截至二零一一年三月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。核數師已在其二零一一年六月二十九日的報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

2 會計政策的修訂

會計師公會頒布了多項《香港財務報告準則》修訂和一項新詮釋。這些準則修訂和詮釋在本集團和本公司的當前會計期間首次生效。當中與本集團財務報表相關的準則和詮釋變動如下：

- 《香港會計準則》第24號(二零零九年修訂本)－「關聯方披露」
- 《香港財務報告準則》的改進(二零一零年)

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

該等變動主要關於澄清若干適用於本集團財務報表的披露要求，但並無對本中期財務報告的內容構成重大影響。

3 分部報告

本集團以兩個地區分部(即香港餐廳及中國餐廳)管理業務。以提供予本集團最高層行政管理人員作資源分配和績效評估用途的內部報告資料一致的方式列報分部資料而言，本集團已確定了以下兩個報告分部。沒有業務分部為組成下列的報告分部而被合併計算。

- 香港餐廳：這個分部在香港經營快餐店。
- 中國餐廳：這個分部在中國經營快餐店。

3 分部報告(續)

其他業務分部所產生的溢利主要來自投資物業租賃，並已包含公司費用。

(a) 分部業績

本集團高層行政管理人員按下列基準監察各個報告分部的業績，以便評估分部表現及進行資源分配：

分配至報告分部的收入及支出是以這些分部所產生的收入和支出或屬於這些分部的資產所產生的折舊或攤銷費用而定。

業績按除稅前分部溢利計算。未能歸屬個別分部的項目，例如公司費用(主要為總部所提供的支援功能費用)，並未分配至報告分部。

管理層除了收到關於分部溢利的分部資料外，還會獲提供有關收入(包括來自其他分部的收入)和銷售成本(包括食物成本、勞工成本、租金、差餉和折舊)的分部資料。分部之間的交易是在正常業務過程中，參考現行市價來釐定價格，並按正常的商業條款進行。

本集團最高層行政管理人員並無報告或使用有關分部資產的資料。



3 分部報告(續)

(a) 分部業績(續)

截至二零一一年及二零一零年九月三十日止期間提供予本集團最高層行政管理人員用作分配資源和評估分部表現的本集團報告分部資料如下。

截至九月三十日止六個月

	香港餐廳		中國餐廳		其他分部		總額	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
來自外界客戶的收入	807,796	731,297	100,114	76,781	4,751	5,452	912,661	813,530
來自其他分部的收入	-	-	-	-	(2,690)	(2,409)	(2,690)	(2,409)
報告分部收入	807,796	731,297	100,114	76,781	2,061	3,043	909,971	811,121
報告分部溢利	52,739	54,470	12,839	9,828	3,338	3,477	68,916	67,775

(b) 報告分部溢利的對賬

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
溢利		
除稅前報告分報溢利	68,916	67,775
出售持有待售的非流動資產的收益	-	15,633
以公允價值計入損益的其他金融負債的公允價值變動	(295)	(894)
提早終止租賃應付業主的補償	-	(147)
投資物業估值盈餘	1,795	3,111
固定資產減值虧損淨額	(502)	(3,713)
未分配的公司費用	(1,203)	(1,202)
除稅前綜合溢利	68,711	80,563

4 營業額

本集團的主要業務是經營快餐店業務和物業投資。

營業額包括售予顧客食品及飲品的銷售價值和租金收入。營業額的分析如下：

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
食品及飲品銷售	907,910	808,078
物業租金	2,061	3,043
	909,971	811,121

5 其他收入和所得淨額

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
其他收入		
利息收入	1,227	530

其他所得淨額

電爐及氣體爐優惠	1,336	1,126
出售換購禮品溢利	650	724
在日常業務過程中處置固定資產虧損淨額	(246)	(1,690)
出售持有待售的非流動資產的收益	-	15,633
提早終止租賃應付業主的補償	-	(147)
其他	452	503
	2,192	16,149



6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
(a) 融資成本		
銀行貸款利息	862	676
以公允價值計入損益的其他金融負債的 公允價值變動	295	894
	1,157	1,570
(b) 其他項目		
存貨成本(註)	257,677	227,821
固定資產折舊	31,990	30,518
以經營租賃持作自用的土地租賃權益攤銷	106	106

註：存貨成本是指食物成本。

7 所得稅

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
本期稅項		
香港利得稅準備	7,771	10,947
中國稅項	1,062	(124)
	8,833	10,823
遞延稅項		
暫時差異的產生和轉回	1,652	(970)
	10,485	9,853

香港利得稅準備是按截至二零一一年九月三十日止六個月的估計應評稅溢利以16.5% (二零一零年：16.5%)的稅率計算。中國稅項是指期內的中國外資企業所得稅，並以中國相關稅收管轄區適用的現行稅率計算。

8 股息

(a) 屬於本中中期間應付本公司權益股東的股息

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
於中期期間後宣派及應付的中期股息 每股22.0仙(二零一零年：20.0仙)	27,496	25,140
於中期期間後宣派及應付的特別中期股息 每股零(二零一零年：8.0仙)	-	10,056
	27,496	35,196

中期股息和特別股息尚未在報告期末確認為負債。



8 股息(續)

(b) 屬於上一財政年度，並於本中期期間核准及支付的應付本公司權益股東的股息

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
屬於截至二零一一年三月三十一日止的 上一財政年度，並於中期期間核准及 支付末期股息每股32.0仙(截至二零一零年 三月三十一日止年度：28.0仙)	40,237	35,203
屬於截至二零一一年三月三十一日止的 上一財政年度，並於中期期間核准及 支付特別末期股息每股12.0仙(截至二零一零年 三月三十一日止年度：零)	15,089	-
	55,326	35,203

就截至二零一一年三月三十一日止年度的末期股息及特別末期股息而言，於二零一一年年度財務報表披露的末期股息及特別末期股息與本期間核准和支付的數額之間的差額144,000元，是指(i)回購的股份和(ii)在暫停辦理股份過戶登記手續前行使購股權而獲發行新股的持有人應佔的股息。

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零一一年九月三十日止期間的每股基本盈利是按照本公司普通股權益股東應佔溢利58,226,000元(二零一零年：70,710,000元)及已發行普通股的加權平均數125,169,000股(二零一零年：125,697,000普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一一年九月三十日止期間的每股攤薄盈利是按照本公司普通股權益股東應佔溢利58,226,000元(二零一零年：70,710,000元)，以及就普通股加權平均數126,831,000股(二零一零年：126,588,000普通股)計算如下：

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 股份數目 千股	二零一零年 股份數目 千股
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數 被視為根據本公司的購股權計劃不計價款發行 普通股的影響	125,169	125,697
	1,662	891
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	126,831	126,588



10 固定資產

- (a) 本集團的所有投資物業已按照租金收入淨額，並且考慮到物業市場潛在租金變化作為計算公開市值的評估基準，於二零一一年九月三十日進行重估。估值工作由獨立測量師行一資產評值有限公司進行，其部份員工為香港測量師學會資深會員，對所估物業的所在地點和類別具有近期估值經驗。據此，所得估值盈餘1,795,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：盈餘3,111,000元)已計入綜合收益表內。
- (b) 在截至二零一一年九月三十日止六個月，本集團管理層確定若干分店的表现持續欠佳，並評估該些分店的固定資產的可收回金額。據此，該些固定資產的賬面金額已減值1,454,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：3,713,000元)。此外，對於在以往年度被減值的部分分店固定資產，本集團管理層重新估算其可收回金額，並在截至二零一一年九月三十日止六個月，撥回減值虧損952,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：零)。因此，本集團在截至二零一一年九月三十日止六個月確認固定資產的減值虧損淨額為502,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：3,713,000元)。可收回金額的估算是以按照折現率10%(截至二零一零年九月三十日止六個月：10%)的固定資產的使用價值為基礎所釐定。
- (c) 在截至二零一一年九月三十日止六個月，本集團以成本45,272,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：31,506,000元)增置固定資產項目。在截至二零一一年九月三十日止六個月，本集團處置了固定資產項目，賬面淨值為246,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：1,904,000元)。
- (d) 於二零一一年九月三十日，作為授予本集團部分附屬公司的銀行備用信貸抵押的物業的賬面淨值為48,792,000元(二零一一年三月三十一日：48,259,000元)。

11 其他金融資產

其他金融資產是指存放於金融機構的結構性保本票據，受金融機構於二零一三年六月十二日到期日之前酌情行使認購選擇權的規限。有關利息是按季收取，並參照倫敦銀行同業拆息以浮動息率計算。

12 應收賬款和其他應收款

應收賬款和其他應收款包括應收賬款(已扣除呆賬準備)，其按發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
一至三十日	2,240	3,104
三十一至九十日	2	169
九十一至一百八十日	2	21
一百八十一至三百六十五日	-	1
	2,244	3,295

本集團與顧客進行的銷售交易主要以現金結算。本集團亦給予膳食業務的部分顧客介乎三十至七十五日的信貸期。



13 銀行存款和現金

	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
銀行存款	175,092	158,203
銀行存款和現金	92,311	92,791
<hr/>		
簡明綜合現金流量表所示的現金和現金等價物	267,403	250,994
已抵押銀行存款	-	2,716
<hr/>		
	267,403	253,710
<hr/> <hr/>		

於二零一一年三月三十一日，為數2,716,000元的銀行存款已抵押予銀行，作為獨立第三方食品處理承辦商獲取貸款309,000元的抵押。在截至二零一一年九月三十日止期間，該筆貸款已悉數結清，本集團銀行存款的抵押責任也已告解除。

14 應付賬款和其他應付款

應付賬款和其他應付款包括應付賬款，其按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
一至三十日	84,373	66,804
三十一至九十日	4,230	992
九十一至一百八十日	1,113	1,100
一百八十一至三百六十五日	140	53
一年以上	1,124	961
	90,980	69,910

15 以權益結算的以股份為基礎的交易

在本期間，可認購本公司1,035,000股(截至二零一零年九月三十日止六個月：363,000股)普通股的購股權已獲行使，價款為6,774,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：2,287,000元)，其中1,035,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：363,000元)已計入股本，而餘額5,739,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：1,924,000元)則計入股份溢價賬。當相關購股權在期內獲行使後，一筆1,069,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：186,000元)金額已從資本儲備轉撥到股份溢價賬。



16 資本和儲備

截至二零一一年九月三十日止六個月，本公司在聯交所回購本身股份的詳情如下：

(i) 已回購和註銷的股份

年份／月份	購回 股份數目	所支付的 最高 每股價格 元	所支付的 最低 每股價格 元	所支付的 價格總額 千元
二零一一年四月	298,000	10.98	10.84	3,257
二零一一年五月	411,000	10.86	10.64	4,408
二零一一年八月	431,500	11.50	11.02	4,855
二零一一年九月	325,500	11.02	10.20	3,503
	1,466,000			16,023

上述回購股份已經註銷，因此本公司之已發行股本已相應減少該股份的面值。回購股份的已付溢價和交易成本分別為14,557,000元和50,000元，並已在本集團的儲備中列支。

(ii) 已回購但未註銷的股份

年份／月份	購回 股份數目	所支付的 最高 每股價格 元	所支付的 最低 每股價格 元	所支付的 價格總額 千元
二零一一年九月	69,500	9.55	9.30	656

於二零一一年九月三十日，本公司已回購上述股份但尚未完成註銷程序，因此，本公司之已發行股本仍未扣除該些股份的面值。該些回購股份的已付總額已列入「應收賬款和其他應收款」。

17 資本承擔

於二零一一年九月三十日未償付而又未在本集團中期財務報告內提撥準備的資本承擔如下：

	於 二零一一年 九月三十日 千元	於 二零一一年 三月三十一日 千元
已授權及已訂約	3,541	8,563
已授權但未訂約	30,251	32,834
	33,792	41,397

於二零一一年九月三十日未償付的資本承擔中包括一筆為數20,533,000元(二零一一年三月三十一日：23,662,000元)的款項，是為了中央食品加工中心的未來發展，以應付本集團的長期業務增長而產生的。

18 或有負債

於二零一一年九月三十日，本公司須就若干全資附屬公司獲得的按揭貸款及其他銀行備用信貸而向銀行作出擔保。

於報告期末，董事認為根據擔保安排本公司被索償的可能性不大。於報告期末，本公司根據該擔保須負擔的最大債務為所有附屬公司已提取的備用信貸額78,849,000元(二零一一年三月三十一日：84,006,000元)，當中該擔保涵蓋有關備用信貸。

本公司並無就該擔保確認任何遞延收入，原因是其公允價值無法可靠地計量，而且又沒有交易價格。



19 重大關聯人士交易

截至二零一一年九月三十日止期間，除了本中期報告的其他部分所披露的交易和結餘外，本集團還進行了以下重大關聯人士交易：

(a) 截至二零一一年九月三十日止六個月，本集團關鍵管理人員酬金如下：

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
薪金及其他短期僱員福利	7,069	6,779
界定供款退休計劃的供款	18	18
	7,087	6,797

(b) 在本期間，本公司一家附屬公司向新捷國際有限公司(「新捷」)租入一項物業。新捷是羅開揚先生(本公司和新捷的董事)的聯屬公司。期內產生的租金支出為720,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：720,000元)。

(c) 在本期間，本公司一家附屬公司向前基置業有限公司(「前基」)租入一項物業。前基的最終實益擁有人為羅開揚先生的堂兄羅開親先生及其聯繫人士。期內產生的租金支出為56,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：360,000元)。



致大快活集團有限公司董事會獨立審閱報告

(於百慕達註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱大快活集團有限公司(「貴公司」)刊於第3至第26頁的中期財務報告，此中期財務報告包括貴公司於二零一一年九月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，上市公司必須以符合上市規則中相關的規定及香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第34號—「*中期財務報告*」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《香港會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們審閱工作的結果，對中期財務報告提出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向整體董事會報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。



審閱範圍

我們是按照香港會計師公會頒布的《香港審閱準則》第2410號—「*公司獨立核數師對中期財務信息的審閱*」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港核數準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一一年九月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《香港會計準則》第34號—「*中期財務報告*」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一一年十一月二十九日

管理層討論及分析

整體表現

截至二零一一年九月三十日止六個月，本集團營業額達港幣9.100億元，較去年同期港幣8.111億元上升12.2%。毛利率減少1.3%至13.7%。本公司權益股東應佔溢利為港幣5,820萬元，較去年同期港幣7,070萬元減少17.7%。如扣除出售持有待售的非流動資產的收益，本期間溢利比去年度之港幣5,510萬元上升5.7%。每股基本盈利為46.52港仙(截至二零一零年九月三十日止六個月：56.25港仙)。

業務回顧

香港

回顧期內營商環境充滿挑戰，在同店銷售穩步上升及審慎擴大店鋪網絡的策略推動下，本集團的收入仍錄得增長。儘管通脹導致食物、租金成本上升及實施法定最低工資後加劇人力成本上漲，對毛利率構成重大壓力，但如扣除去年同期錄得出售持有待售的非流動資產的收益港幣1,560萬元，本期間溢利仍有5.7%增長。能取得此業績，全賴有效的市場推廣策略，加上中央食品加工中心的效率提升，以及精簡工作流程及內部系統的鞏固，令本集團得以更有效地控制成本。



創新的市場推廣及獨特的品牌定位策略令本集團在同業中突圍而出。通過全面的市場調查能掌握到客人的需要，本集團繼續吸納各階層的顧客。其中，最佳例子為回應注重健康的顧客需要推出「點都唔落味精」系列。本集團亦不斷改良旗下皇牌產品，例如「阿活咖喱系列」。為進一步突出品牌，本集團不斷創新，如採用上等意大利蕃茄製作的各類西式餐種，以及最近於快餐業內首推以牛舌烹調的菜式。上述措舉均有助本集團招徠更多顧客及推高平均消費。

面對食物成本上漲，本集團致力研制原創菜式令定價更靈活，同時亦為顧客提供多元化選擇。此外，本集團亦擴大供應商網絡，以及研究從不同地區引進食材。利用全球採購及從原產地直接進口，本集團能有效控制食物成本。

本集團控制食物成本的另一重要策略為於大埔工業邨建立中央食品加工中心。該中心不但能加強整體效率及穩定食物質素，亦促進內部資源調配以精簡運作，從而提升規模效益，長遠而言提高本集團的盈利能力。

人力成本方面，本集團透過有效的人手調配，以及引進「靈活上班時間」和「社區招聘活動」達致控制成本。上述計劃為家庭主婦等兼職員工提供就業機會，而本集團也獲得穩定的人力資源，建立雙贏局面。由於部份員工需兼顧照顧家庭，「靈活上班時間」讓她們能在照顧家庭的同時亦能賺取額外收入。SAP企業資源規劃(ERP)系統亦有助本集團降低人力成本。此系統讓本集團更靈活控制及管理每間店鋪的人手調配，從而提升效率。

近年租金持續高企影響眾多香港企業，然而憑藉與業主的良好關係，本集團能夠為現有店鋪爭取更有利租金，從而減低影響。至於開設新店方面，本集團專注發展租金較為合理的地區，以及進駐商場店鋪或大廈內樓層較高的位置以減低整體租金水平。

除快餐店表現良好外，本集團的特色餐廳，如「墾丁茶房」及「友天地」亦錄得理想成績。由於此等餐廳針對年青及較富裕的消費者，因此平均消費相對較高。預期特色餐廳業務將進一步擴闊本集團的市場佔有率。

中國內地

中國內地業務再次錄得強勁銷售增長，較去年同期上升30.4%。這證明本集團引進全球各地佳餚至內地市場，並加以調整以迎合內地顧客口味及喜好的策略行之有效。而在鄰近地鐵站及商場開店，以吸納往來各地的龐大人流的策略亦取得空前成功。本集團將進一步投放資源於發展中國內地業務上。

網絡

於回顧期內，本集團共開設五間新快餐店，包括四間在香港及一間在中國內地。於二零一一年九月三十日，本集團在香港共經營一百零七間店鋪，包括一百間快餐店及七間特色餐廳；於報告期結束時，在國內則設有十七間快餐店。



企業社會責任

「人」一直是大快活的成功要素之一。本集團制訂企業策略時，著重關愛顧客及員工需要，管理層亦一直致力把這種關愛精神延伸至社區。於回顧期內，本集團在店內陸續增設無障礙設施，為有需要的人士提供如協助點餐及送餐等貼心服務。為了表揚本集團於滿足長者及殘障人士需要方面的努力，香港工業貿易署於二零一一年七月頒發「二零一一年度香港工商業獎：顧客服務大獎」予大快活。除此之外，本集團亦積極舉辦社區活動，包括「快活同樂日」及「慈善盤菜宴」，以加強來自不同背景及文化市民的聯繫和溝通，達致社會共融，互相尊重的目的。未來，本集團將繼續致力建設更和諧的社會，積極履行企業社會責任。

展望

未來的香港營商環境挑戰重重。為了提升業務增長，本集團除計劃進一步擴大香港的分店網絡，擬於二零一一／一二年財政年度完結前增加快餐店數目至一百零三間，亦透過推出吸引的菜式，並配合各種推廣活動從而提升同店銷售增長。藉着有效的品牌效應及產品策略、成本控制措施及優質管理，本集團對於未來維持增長的能力充滿信心。

衡量目前中國內地經濟形勢，管理層會繼續以審慎的步伐在二零一三／一四年財政年度完結前，以經營四十間分店為目標。在二零一一／一二年財政年度完結前，訂定分店數目增加五間至二十二間。

管理層明白穩健基礎乃成功要素。本集團將盡力控制成本、優化品質和推陳出新，為未來持續增長打穩根基。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一一年九月三十日，本集團之總資產為港幣8.201億元(二零一一年三月三十一日：港幣7.809億元)。本集團之營運資金為港幣6,380萬元(二零一一年三月三十一日：港幣8,400萬元)，此乃根據總流動資產港幣3.545億元(二零一一年三月三十一日：港幣3.346億元)減以總流動負債港幣2.907億元(二零一一年三月三十一日：港幣2.506億元)而計算。流動比率為1.2(二零一一年三月三十一日：1.3)，此乃根據總流動資產除以總流動負債而計算。屬於本公司權益股東應佔權益總額為港幣4.640億元(二零一一年三月三十一日：港幣4.677億元)。

年度化的平均股東權益回報率為25.0%(截至二零一一年三月三十一日止年度：24.6%)，此乃根據本公司權益股東應佔本期間溢利，扣除出售持有待售的非流動資產的收益，除以該期期初及期末本公司權益股東應佔權益總額的平均值後的兩倍而計算。

本集團以內部產生之流動現金和銀行信貸為其業務提供營運所須資金。於二零一一年九月三十日，本集團的銀行存款和現金為港幣2.674億元(二零一一年三月三十一日：港幣2.537億元)，較二零一一年三月三十一日上升5.4%。大部分銀行存款和現金為港幣、美元及人民幣。尚未使用之銀行信貸額為港幣2.647億元(二零一一年三月三十一日：港幣2.706億元)。

於二零一一年九月三十日，本集團之銀行貸款總額為港幣3,660萬元(二零一一年三月三十一日：港幣4,190萬元)，全部貸款為港幣及人民幣。本集團的所有銀行貸款均以浮動利率計算，貸款之還款期直至二零一九年，其中約22.0%還款期少於一年，65.2%還款期多於一年但少於五年及12.8%還款期超過五年。本集團之資本負債率為7.9%(二零一一年三月三十一日：9.0%)，此乃根據總銀行貸款額除以本公司權益股東應佔權益總額而計算。



財務風險管理

本集團之收入及支出主要為港幣和人民幣，匯率之變動對集團並無重大影響。

本集團所面對的外幣風險主要源自以本集團經營業務的相關功能貨幣以外的貨幣為單位的結構性票據及銀行存款。引致這個風險的貨幣主要是美元及人民幣。如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按現貨匯率買賣外幣，以確保將淨風險額度維持在可接受的水平。

為抵消利率波動所帶來的風險，本集團已與金融機構訂立若干遠期利率掉期合約。該等掉期合約與部份銀行貸款還款期一致，合約期直至到五年後，固定掉期利率由2.63%至2.74%。

抵押之集團資產

於報告期末，作為授予本集團部份附屬公司的銀行備用信貸抵押物業的賬面淨值為港幣4,880萬元(二零一一年三月三十一日：港幣4,830萬元)。

承擔

於二零一一年九月三十日，本集團未償付的資本承擔為港幣3,380萬元(二零一一年三月三十一日：港幣4,140萬元)。於二零一一年九月三十日未償付的資本承擔包括一筆港幣2,050萬元(二零一一年三月三十一日：港幣2,370萬元)是用作應付本集團的長遠業務增長而設立的中央食品加工中心。此外，於二零一一年九月三十日本集團為有關經營快餐業務運作的合約費用中而未償付的其他承擔為港幣770萬元(二零一一年三月三十一日：港幣860萬元)。

或有負債

於二零一一年九月三十日，本公司須就若干全資附屬公司獲得的按揭貸款及其他銀行備用信貸而向銀行作出擔保。

於報告期末，董事認為根據擔保安排本公司被索償的可能性不大。本公司於報告期末根據該擔保須負擔的最大債務為所有附屬公司已提取的備用信貸額港幣7,880萬元(二零一一年三月三十一日：港幣8,400萬元)，當中該擔保涵蓋有關備用信貸。

本公司並無就該擔保確認任何遞延收入，原因是其公允價值無法可靠地計量，而且沒有交易價格。

僱員資料

於二零一一年九月三十日，本集團僱員總人數約為4,600人(二零一一年三月三十一日：4,600人)。僱員薪酬乃根據工作性質、資歷及經驗而釐定。薪金及工資一般按表現及其他因素而每年檢討。

本集團繼續會根據集團及個別僱員之表現，對合資格之僱員提供具競爭力之薪酬福利、購股權及花紅。並且，本集團會維持對改善所有員工質素、能力及技能之培訓及發展計劃作出承諾。



其他資料

董事和最高行政人員擁有股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

據本公司按照《證券及期貨條例》(「證券條例」)第352條規定備存的登記冊顯示，或按照《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)以其他方式向本公司及聯交所具報，本公司的董事及最高行政人員和他們有聯繫者於二零一一年九月三十日擁有本公司及其相聯法團(須符合證券條例第XV部所載的定義)的股份、相關股份及債權證的權益或淡倉如下：

(a) 在本公司的權益

	每股面值港幣1元的普通股				根據購股 權可認購 的相關 股份數目	總數	佔已發行 股份總數 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
羅開揚	109,000	-	-	55,435,384 (附註1)	-	55,544,384	44.44%
陳志成	15,000	-	-	-	1,000,000	1,015,000	0.81%
麥綺薇	680,000	-	-	-	320,000	1,000,000	0.80%
吳志強	119,000	-	-	-	-	119,000	0.10%

附註1: 此等股份由Neblett Investments Limited (「Neblett」)及CFJ Holdings Limited (「CFJ」)持有。該等公司分別由兩個以羅開揚先生為酌情權益對象的信託所實益擁有的公司。羅開揚先生按其作為該等信託的酌情權益對象的權益，又身為本公司的執行主席，故被視作擁有Neblett及CFJ所持有股份的權益。

(b) 在大快活快餐有限公司的權益

	每股面值港幣10元的無投票權遞延股份				總數
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	
羅開揚	11,500	-	-	279,357 (附註2)	290,857

附註2: 此等股份由Pengto International Limited (「Pengto」)持有。Pengto是一間以羅開揚先生為酌情權益對象的信託所實益擁有的公司。羅開揚先生按其作為該信託的酌情權益對象的權益，又身為本公司的執行主席，故被視作擁有Pengto所持有股份的權益。

上述所有權益均為好倉。

除上述及下文「購股權計劃」一節所披露外，據本公司按照證券條例第352條規定備存的登記冊顯示，或按照標準守則以其他方式向本公司及聯交所具報，於二零一一年九月三十日，本公司董事、最高行政人員或任何他們的配偶或未滿十八歲的子女，均沒有擁有本公司或其任何相聯法團(須符合證券條例第XV部所載的定義)的股份、相關股份或債權證的任何其他權益或淡倉。

董事及最高行政人員根據本公司購股權計劃所擁有的權益詳情亦載於下文「購股權計劃」一節。



購股權計劃

於二零一一年九月三十日，本公司董事及僱員根據本公司的購股權計劃持有下列購股權權益以認購本公司之股份：

	於 二零一一年 四月一日		期內授予的 購股權數目	授予日	行使期間	於 二零一一年 九月三十日		每股 行使價 港幣	緊接購股權 授予日前的 每股收市價 港幣	緊接購股權 行使日前的 每股加權 平均收市價 港幣
	未行使的 購股權數目	期內授予的 購股權數目				期內失效的 購股權數目	期內行使的 購股權數目			
陳志成 (董事)	1,000,000	-	二零零九年 四月八日	可於二零一零年 四月一日 至二零一六年 三月三十一日期間 分五期各20%行使	-	-	1,000,000	6.26	6.28	-
麥綺薇 (董事)	400,000	-	二零一零年 三月一日	可於二零一一年 一月一日 至二零一六年 十二月三十一日期間 分五期各20%行使	-	(80,000)	320,000	8.08	8.07	11.68
僱員	800,000	-	二零零九年 四月六日	可於二零一零年 四月五日 至二零一七年 四月四日期間 分五期各20%行使	-	(320,000)	480,000	6.30	6.23	11.68
僱員	2,358,000	-	二零零九年 四月八日	可於二零一零年 四月一日 至二零一六年 三月三十一日期間 分五期各20%行使	(30,000)	(570,000)	1,758,000	6.26	6.28	10.93
僱員	95,000	-	二零零九年 五月四日	可於二零一零年 四月一日 至二零一六年 三月三十一日期間 分五期各20%行使	-	(15,000)	80,000	6.29	6.18	11.68

	於 二零一一年 四月一日		授子日	行使期間	期內失效的 購股權數目	期內行使的 購股權數目	於 二零一一年 九月三十日		緊接購股權 行使日前的	
	未行使的 購股權數目	期內授予的 購股權數目					每股 行使價	每股收市價	每股收市價	每股加權 平均收市價
								港幣	港幣	港幣
僱員	90,000	-	二零零九年 七月十日	可於二零一零年 七月一日 至二零一六年 六月三十日期間 分五期各20%行使	-	(30,000)	60,000	7.69	7.30	11.46
僱員	50,000	-	二零一零年 十二月十七日	可於二零一一年 十二月十七日 至二零一八年 十一月十六日期間 分五期各20%行使	-	-	50,000	10.96	10.60	-
僱員	100,000	-	二零一一年 二月十六日	可於二零一二年 二月十六日 至二零一七年 二月十五日期間 分五期各20%行使	-	-	100,000	10.90	10.92	-
僱員	-	800,000	二零一一年 四月二十八日	可於二零一二年 四月二十八日 至二零一九年 五月二十七日期間 分五期各20%行使	-	-	800,000	10.91	10.84	-
僱員	-	100,000	二零一一年 四月二十八日	可於二零一一年 七月一日 至二零一六年 六月三十日期間 分五期各20%行使	-	(20,000)	80,000	10.91	10.84	11.76
僱員	-	800,000	二零一一年 五月九日	可於二零一二年 五月九日 至二零一九年 五月八日期間 分五期各20%行使	-	-	800,000	10.88	10.82	-



除上述者外，於截至二零一一年九月三十日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司均沒有參與任何安排，致使本公司董事、最高行政人員或任何其配偶或未滿十八歲的子女可以透過購入本公司或其任何相聯法團（須符合證券條例所載的定義）的股份或債權證而獲益。

本公司股本中的主要權益

遵照證券條例第336條備存的登記冊顯示，或以其他方式向本公司具報，除本公司董事及最高行政人員外，其他人士於二零一一年九月三十日擁有本公司股份和相關股份的權益或淡倉如下：

	直接及／或 間接持有 的股份	佔已發行 股份總數 百分比
(i) Neblett(附註1)	48,775,384	39.03%
(ii) CFJ(附註2)	6,660,000	5.33%
(iii) Winning Spirit International Corporation(附註1)	48,775,384	39.03%
(iv) HSBC International Trustee Limited(附註1)	48,775,384	39.03%
(v) HSBC Trustee (Cook Islands) Limited(附註2)	6,660,000	5.33%
(vi) Allard Partners Limited	12,632,500	10.11%

附註1: 此等權益均屬同一批由Neblett直接持有之股份。Winning Spirit International Corporation擁有Neblett的100%權益，故被視為擁有Neblett所直接持有股份的權益。HSBC International Trustee Limited乃以羅開揚先生為酌情權益對象的信託之受託人，擁有Winning Spirit International Corporation的100%權益，故被視為擁有Neblett所直接持有股份的權益；及

附註2: 此等權益均屬同一批由CFJ直接持有之股份。HSBC Trustee (Cook Islands) Limited乃以羅開揚先生為酌情權益對象的信託之受託人，擁有CFJ的100%權益，故被視為擁有CFJ所直接持有股份的權益。

上述所有權益均為好倉。

除上述所披露外，於二零一一年九月三十日，根據證券條例第336條規定而存置的登記冊所載，並無顯示本公司股份或相關股份的其他權益或淡倉。

股息

董事會宣派截至二零一一年九月三十日止六個月之中期股息每股22.0港仙(二零一零年：20.0港仙及特別股息8.0港仙)予於二零一一年十二月十六日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。派發的股息約佔本集團權益股東應佔溢利47%。中期股息將於二零一一年十二月二十三日(星期五)或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一一年十二月十四日(星期三)至二零一一年十二月十六日(星期五)(首尾兩天包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派發中期股息，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一一年十二月十三日(星期二)下午四時前送達本公司之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓一七一二至六室，以便辦理登記。



購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一一年九月三十日止六個月內，本公司於聯交所購入其股份如下：

年份／月份	購回 股份數目	所支付的 最高 每股價格 港幣	所支付的 最低 每股價格 港幣	所支付的 價格總額 港幣千元
二零一一年四月	298,000	10.98	10.84	3,257
二零一一年五月	411,000	10.86	10.64	4,408
二零一一年八月	431,500	11.50	11.02	4,855
二零一一年九月	395,000	11.02	9.30	4,159
	1,535,500			16,679

1,535,500股回購股份當中，1,466,000股已被註銷，餘下69,500股隨即於二零一一年十月三十一日被註銷。回購股份已被註銷，而本公司已發行股本亦已相應減去該等回購股份的面值。就回購股份所支付的溢價和交易成本分別為港幣14,557,000元及港幣50,000元，並已在本公司及本集團的儲備中扣除。

除上述所披露外，本公司或其任何附屬公司於期內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

企業管治

除根據本公司之章程細則，本公司的主席及董事總經理毋須輪值退任與守則條文有偏離外，本公司於截至二零一一年九月三十日止六個月內已遵守載於上市規則附錄十四的《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)之適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.4.2項規定，每名董事(包括有指定任期的董事)須輪值退任，至少每三年一次。惟根據本公司之章程細則，本公司主席及董事總經理毋須輪值退任。董事會認為，持續豁免本公司的主席及董事總經理(行政總裁)遵守有關輪值退任條文，將使本集團可在強勢及貫徹的領導下，善用資源，有效地規劃、制定及落實長遠的策略及業務計劃。董事會則相信持續豁免該等董事遵守該有關輪值退任的條文，符合本公司的最佳利益。

審核委員會

審核委員會由本公司的一位非執行董事及三位獨立非執行董事組成，及向董事會匯報。審核委員會已聯同管理層及本公司的外聘核數師審閱截至二零一一年九月三十日止六個月的未經審核財務資料及中期業績。

遵守標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十的標準守則，作為本公司董事進行證券交易的守則。經本公司具體諮詢後，本公司全體董事確認，彼等於截至二零一一年九月三十日止六個月內均已遵守標準守則所規定的標準。



根據上市規則第13.51B(1)條對董事資料作出的披露

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司就董事資料的變動作出以下的披露：

- (a) 本公司獨立非執行董事蔡東豪先生，已於二零一一年八月九日獲委任為瑞東集團有限公司(前稱「亞洲電信媒體有限公司」，於聯交所主板上市)之執行董事；
- (b) 本公司獨立非執行董事尹錦滔先生，於二零一一年七月二十五日獲委任為瑞金礦業有限公司(於聯交所主板上市)之獨立非執行董事，其於二零一一年八月十九日辭任。

致謝

本人謹藉此機會代表股東感謝所有員工之努力及承擔。他們不懈的努力是本集團得以持續發展的基石。

承董事會命
羅開揚
執行主席

香港，二零一一年十一月二十九日