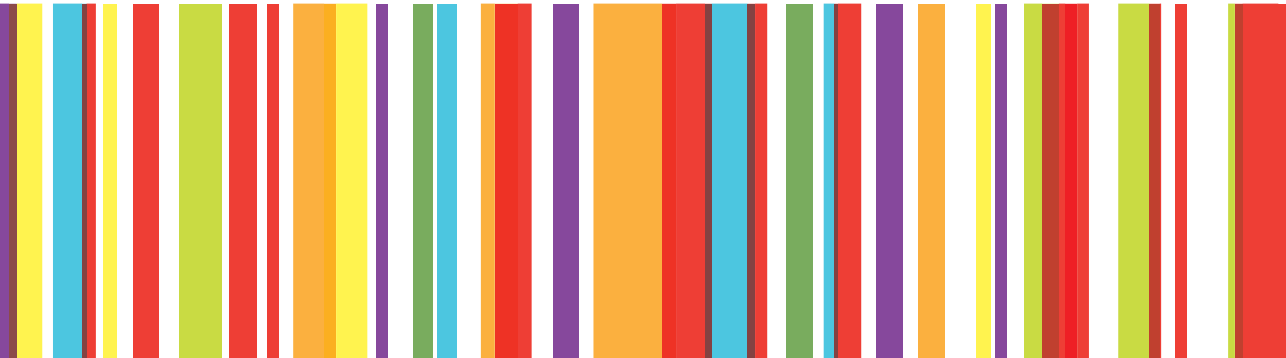




## 利亞零售有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00831



2013 年中期業績報告





# 目錄

公司資料	2
摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	10
企業管治	16
其他資料	21
簡明綜合損益表	29
簡明綜合全面收入表	30
簡明綜合資產負債表	31
簡明綜合權益變動表	32
簡明綜合現金流量表	33
簡明綜合中期財務資料附註	34

# 公司資料

執行董事	楊立彬(行政總裁) 白志堅(營運總監)
非執行董事	馮國經*(主席) 馮國綸+ Godfrey Ernest SCOTCHBROOK* Jeremy Paul Egerton HOBBINS+ 鄭有德*
獨立非執行董事	錢果豐** 區文中** 羅啟耀** 張鴻義+#
集團監察總裁	Srinivasan PARTHASARATHY
公司秘書	李秀萍
註冊辦事處	Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
總辦事處及主要營業地點	香港 九龍 長沙灣道888號 利豐大廈5樓
網址	<a href="http://www.cr-asia.com">www.cr-asia.com</a>
法律顧問	香港法律方面： 孖士打律師行  開曼群島法律方面： Conyers Dill & Pearman, Cayman

\* 審核委員會成員

+ 薪酬委員會成員

# 提名委員會成員

核數師	羅兵咸永道會計師事務所 執業會計師
主要股份過戶登記處	Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited 4th Floor, Royal Bank House 24 Shedden Road P.O. Box 1586 Grand Cayman KY1-1110 Cayman Islands
股份過戶登記香港分處	卓佳雅柏勤有限公司 香港皇后大道東28號 金鐘匯中心26樓
主要往來銀行	香港上海滙豐銀行有限公司
股份代號	00831

# 摘要

## 中期業績

截至二零一三年六月三十日止六個月

	變動	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益	+7.4%	<b>2,171,598</b>	2,021,931
公司股東應佔溢利 (除出售物業之除稅後收益)	-7.7%	<b>60,146</b>	65,145
出售物業之除稅後收益	不適用	無	38,502
公司股東應佔溢利	-42.0%	<b>60,146</b>	103,647
每股基本盈利(港仙)	-42.4%	<b>8.12</b>	14.09
每股中期股息(港仙)	不變	<b>3.80</b>	3.80
每股特別股息(港仙)	+669.2%	<b>40.00</b>	5.20

## 營運摘要

- 儘管經營環境充滿挑戰及所有營運市場成本壓力上升，可比較同店銷售額仍能維持穩定增長
- 由於不可比較店舖比例增加，影響華南地區業務表現，導致經營溢利下跌7.7%
- 中國大陸經濟增長持續放緩，料在二零一三年下半年將繼續影響消費意慾
- 推出網購業務「指點」FingerShopping.com，為邁向多渠道零售業務發展作出部署
- 董事會議決派發特別股息每股40港仙
- 於派發中期及特別股息後，現金結餘淨額為390,640,000港元，且無任何銀行借貸

## 於二零一三年六月三十日分店數目

<b>OK便利店</b>	
香港	335
廣州	70
深圳	1
<b>小計</b>	<b>406</b>
<b>特許經營OK便利店</b>	
廣州	10
澳門	24
珠海	12
<b>小計</b>	<b>46</b>
<b>OK便利店總數</b>	<b>452</b>
<b>聖安娜餅屋</b>	
香港	90
澳門	8
廣州	41
深圳	3
<b>聖安娜餅屋總數</b>	<b>142</b>
<b>利亞零售旗下分店總數</b>	<b>594</b>

# 主席報告

## 財務回顧

本人欣然呈報，利亞零售有限公司連同其附屬公司(「本集團」)截至二零一三年六月三十日止期間之未經審核中期業績。

於二零一三年首六個月，本集團之營業額增長7.4%至2,171,598,000港元，令人滿意。撇除於二零一二年出售一項房地產業務之一次性收益，經營溢利較去年同期下降7.7%至60,146,000港元。主要基於兩個因素：經營成本不斷上漲，尤其是租金及勞工開支之升幅超出可比較同店銷售額增長；及二零一二年下半年在廣州及深圳開設多家新店，惟該等店舖仍處於投資期。

於二零一三年六月三十日，本集團之現金結餘淨額為715,917,000港元，且無任何銀行借貸。

董事會議決宣派中期股息每股3.8港仙。鑑於集團坐擁可觀而持續增長之現金儲備，董事會遂議決宣派特別股息每股40港仙。於派發中期及特別股息後，集團之現金結餘淨額為390,640,000港元，且無任何銀行借貸。集團將繼續致力搜尋業務拓展及收購機會。

## 香港零售市場回顧

二零一三年上半年，全球經濟環境未見任何顯著改善，導致消費信心及開支減弱。與此同時，本集團經營成本受兩個因素影響：零售租金持續高企；及二零一三年四月至六月錄得3.3%<sup>1</sup>之低失業率令人力資源短缺，加上最低工資上調，均促使工資開支上漲。零售業人力資源需求仍然殷切，使管理層招聘及留聘員工時面對重大挑戰。

附註：

1. 香港特別行政區政府統計處於二零一三年七月十八日發表。



## 香港業務發展策略

本集團於財政年度上半年錄得令人滿意的銷售額，當中OK便利店及聖安娜之可比較同店銷售額分別增長6.2%及3.9%。因此，儘管零售租金及工資開支上漲帶來負面影響，本集團純利率仍然穩定。本集團亦能維持經營溢利達至與二零一二年相近之水平。為紓緩經營成本上漲，本集團定期進行價格檢討，必要時作出對銷售額或顧客體驗不會有負面影響之合理調整。

回顧期內一項重大里程碑為於六月推出網購業務「指點」FingerShopping.com，該購物網站由本集團附屬公司指點購物有限公司營運。以創新之「實體與虛擬結合」概念為經營模式，提供選購優質正貨，別具特色的網購平台，以及可靠方便付款渠道，並以超過300家OK便利店之龐大零售網絡為支援；全面的物流專業經驗及卓越顧客服務作後盾。

## 中國大陸零售市場回顧

中國國內生產總值增長由二零一二年之7.8%<sup>2</sup>下降至二零一三年首六個月之7.6%<sup>3</sup>，反映全球需求轉弱，連帶影響零售市場。中國大陸零售銷售增長於二零一三年首六個月亦由二零一二年全年之14.3%<sup>4</sup>降至12.7%<sup>3</sup>。本集團預期下半年經濟增長將繼續放緩。

## 廣州業務回顧

中國大陸新領導層上場後零售市場增長普遍放緩。新領導層致力打壓奢華花費，促使整體消費開支明顯放緩。然而，由於有關措施針對較大金額之高端消費項目，故便利店行業所受影響相對較微。於回顧期內，本集團OK便利店可比較同店之銷售額見穩健增長10.3%。

廣州業務營運開支繼續因續租、最低工資增加及電力成本上升而上漲。而經營溢利整體下跌，主要由於新店數目大增以支持本集團長期拓展業務目標，當中多家新店均於二零一二年下半年開設。

附註：

2. 中華人民共和國國家統計局於二零一三年一月十九日發表。
3. 中華人民共和國國家統計局於二零一三年七月十五日發表。
4. 中華人民共和國國家統計局於二零一三年一月十八日發表。

## 聖安娜餅屋業務回顧

因本集團正在廣州擴展聖安娜餅屋之零售網絡，現時開業少於12個月之店舖佔該市場內總店舖數目近50%。儘管此舉乃按本集團長期業務策略執行，惟該等新店需要一段時間方可貢獻銷售額及利潤。除在廣州及周邊城市外，我們亦於二零一二年第四季在深圳增添一家新店。

## 企業管治及可持續發展

一如既往，利亞零售致力保持高標準企業管治及社會責任。本公司對在《亞洲企業管治雜誌》之「二零一三年度第九屆亞洲企業管治嘉許獎項—亞洲最佳企業管治公司獎」榮獲提名為「亞洲最佳企業管治前景公司」感到榮幸，肯定了公司多年來在此重要議題付出之不懈努力。

本集團亦繼續致力支持聯合國全球契約，當中涵蓋人權、勞工標準、環境保護、反貪污及可持續發展等守則。為支持該等守則，本集團並已設立環境、社會及管治督導委員會以監督本集團與環境、社會及管治相關政策的執行。督導委員會亦負責監察由來自不同業務單位的環保經理組成之工作委員會，帶領各業務單位執行各項相關措施。

## 未來展望

本集團預期香港業務繼續穩定增長。雖然外圍環境仍然充斥著不明朗因素，但基於失業率偏低及收入上升，應可支持審慎但有信心的消費行為。

反之，本集團預計中國大陸市場於二零一三年首六個月放緩的勢頭將延續至下半年，原因是新領導層明顯地集中對經濟進行結構性調整，故二零一四年前不大可能出現任何刺激消費開支的政策及行動。

本集團繼續抱持期望，相信租金最終將調整至較合理水平，從而降低店舖新租約之開支及改善利潤。由於工資成本上升及面對零售市場勞工短缺，留聘前線員工將持續為一項挑戰。

主席

馮國經

香港，二零一三年八月六日

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

截至二零一三年首六個月，本集團營業額增加7.4%至2,171,598,000港元。OK便利店業務之營業額增加7%至1,739,025,000港元，而香港及華南地區之可比較同店銷售額分別增長6.2%及10.1%。聖安娜餅屋業務之營業額增長9.1%至469,140,000港元，而香港之可比較同店銷售額上升3.9%。

儘管本集團受到原材料價格及工廠勞工成本上漲的壓力，惟毛利及其他收入佔營業額之百分比依然維持穩定。店舖經營開支佔營業額由二零一二年同期之25.8%上升至26.4%，此主要由於租金及前線工資等開支持續飆升，有關增幅高於所有營運市場的可比較同店銷售額增幅。

於二零一二年下半年，多家新店於廣州及深圳開業，因該等店舖仍處於投資期，亦對經營開支造成影響。因此，撇除於二零一二年出售一項房地產物業之一次性收益，本集團之經營溢利下降7.7%至60,146,000港元。撇除於二零一二年此一次性收益，每股基本盈利下降8.4%至8.12港仙。

於二零一三年六月三十日，集團之現金結餘淨額為715,917,000港元，且無任何銀行借貸。本集團大部分現金及銀行存款以港元及人民幣存放於香港及中國大陸之主要銀行，而本集團大部分資產、負債、收益及付款均以港元或人民幣持有。本集團因於中國大陸經營業務承受之人民幣滙兌風險輕微，惟存放於香港之若干人民幣存款需承擔外滙風險。本集團須就銀行存款所賺取利息收入承擔利率風險。本集團將繼續以適當到期日之港元或人民幣銀行存款存放現金盈餘之政策，以便應付日後任何收購項目之資金需求。

董事會議決宣派中期股息每股3.8港仙。鑑於集團現金儲備充裕，董事會遂議決動用持續增長之可觀現金儲備，派發特別股息每股40港仙。於派發中期及特別股息後，集團之現金結餘淨額為390,640,000港元，且無任何銀行借貸。

## 業務回顧－香港

於二零一三年上半年，本集團於香港開設14家新OK便利店，但亦有10家舊店結業，故實際上增加四家新店。於二零一三年六月三十日，店舖總數為335家，而去年則有331家。本集團開設兩家新聖安娜餅屋，但亦有兩家舊店結業。此外，本集團於回顧期內重新裝修多家店舖，並引進新的店舖設計。

於二零一三年上半年，香港零售市場的租金應已回復穩定，似乎再無大幅上調的空間，惟本集團預期租金亦不會大幅下調。就議價方面，業主較一年前實事求是。由於恐怕舖位長期空置，故業主於出租舖位時趨向比較願意議價。然而，重續租約仍須進行艱苦議價過程，原因是有關租約條款乃於三年前訂定。

## 僱員

於二零一三年六月三十日，本集團共有7,071名員工，其中4,488名為香港員工、另2,583名為澳門、廣州及深圳員工。固定兼職員工佔本集團僱員總數38%。截至二零一三年六月三十日止六個月之總員工成本為381,927,000港元，去年同期則為339,167,000港元。

為加強同事們的歸屬感，於二零一二年十二月推出的「心連心行動HEARTS」，於回顧期內繼續成為本集團主要推動項目。該行動的主要目標是加強留聘員工及新聘人員，減低流失率，透過一系列以「工作愉快Happy」、「幹勁十足Energised」、「成就理想Achievements」、「彼此尊重Respect」、「終生學習Training」及「事業有成Success」主題的文娛活動，增加員工的歸屬感。本集團亦印製一份闡釋該些議題的指導手冊，供現有員工及新聘人員參考。

## 市場推廣及促銷

為配合「新鮮感全接觸」企業定位和宣傳攻勢，本集團經常推出與別不同的創新促銷活動，藉此加強OK便利店的品牌認知度、提高銷售額，並為顧客提供具吸引力的獎賞，以使顧客重覆惠顧。

於二零一三年第一季，本集團推出手機訊息平台「LINE」公仔造型精品換領促銷活動。OK便利店成為香港首家提供各款獨家LINE公仔掛飾的零售商，儲齊12個印花貼紙即可免費獲贈（顧客凡購物滿20港元或以上，即可獲得一個印花貼紙）。該項促銷活動透過OK便利店LINE的官方粉絲群組推動，引起社交媒體平台廣泛報導，提供一個與顧客溝通的新渠道。此促銷活動成功令銷售額大幅增加。

香港OK便利店連續第二年在雅虎香港有限公司舉辦的「二零一二年至二零一三年度Yahoo!感情品牌大獎零售連鎖店組別」的網上公開投票中勝出，足證其品牌的市場推廣攻勢奏效。該項獎項正正體現OK便利店日益廣受其目標客戶喜愛。

## 優質顧客服務

香港OK便利店連續第三年(自二零一零年至二零一二年)榮獲香港零售管理協會頒發便利店組別「最佳服務零售商」獎項，本集團與有榮焉。此獎項反映本集團在客戶服務方面努力不懈，備受讚賞。

於三月二十二日舉行一年一度的「服務日」，推出客戶服務培訓計劃的新主題，名為「笑容從心，銷售貼心！」，以配合提昇員工歸屬感的「心連心」行動。於五月三十日舉行的第十屆服務之星畢業禮上，20名完成培訓的新服務之星正式成為本集團優質顧客服務文化的推動者。現時共有107名服務之星領導前線營運團隊，促使優質顧客服務更加完善執行。此外，本集團為店舖營運及烘製麵包團隊特別設計了新的制服，以表現OK便利店專業、時尚、充滿朝氣的品牌形象。

## 類別管理

在媒體類別方面，免費報章對媒體類別銷售額的負面影響已逐漸被消化。因此，報章價格於二零一三年第二季由六港元增至七港元，並無對銷售額造成太大影響。事實上，媒體類別的銷售額更因此錄得小幅增長。

多項類別促銷活動，例如推廣糖果小食類別的「草莓祭」及推廣雪糕類別的「雪糕Aloha」宣傳活動，均證明透過加強新出品的款式和選擇，能夠有效吸引客戶人流，增加相關類別的認知度。

## 供應鏈管理及物流

OK便利店的分銷及物流團隊特別為網購業務「指點」FingerShopping.com加強支援服務，以使該網站的網購配送服務得以運用現有的送貨路線及時間表節省成本，加強效率。

為此更增設專用的配送中心、貨倉管理系統及支援物流系統等，以整合「指點」網購配送服務。此舉有助迅速有效地執行網購訂單，簡化配送流程及資訊流通。

## 業務回顧－廣州

於回顧期內，「好知味」飲食服務繼續成為廣州市場銷售額及利潤增長的主要動力，貢獻約佔總銷售額之40%。持續加強飲食服務的出品，包括推出「大塊肉」的新款飯盒系列及每月增添新飲品；加上日益受歡迎的VIP顧客優惠計劃，近期會員人數已高達十萬人，均有助銷售業績之強勁增長。

為鼓勵跨市場的學習及加強培訓，30名來自廣州辦事處的行政人員專程到香港參加一項為期三天的領導培訓工作坊。此項活動是本集團致力加強僱員的管理能力其中一環。

本集團亦於廣州策動具有相當效益的社交媒體攻勢，利用微信及微博等網上社交平台，與顧客溝通，加深了解顧客的訴求。此舉亦有助OK便利店成為廣州市場居領導地位的便利店品牌。

## 業務回顧－聖安娜餅屋

於二零一三年上半年，香港聖安娜餅屋的賀年糕點及端午節糰銷售表現令人滿意。其亦贏得無線電視舉辦的《TVB周刊》「最強人氣品牌大獎2012」及獲《東Touch》封為「Touch Brand 2012」，以嘉許去年成功推出「比利時朱古力蛋糕」系列時所策動的市場推廣活動。

過去兩年，本集團與電視紅星陳豪合作，由其擔任聖安娜餅屋的廣告代言人。陳豪在一年一度舉行的《都市日報》最佳報章廣告投票中獲《都市日報》讀者選為「我最喜愛代言人」。

於二零一三年第二季，香港聖安娜餅屋印製了全新的蛋糕目錄，包括立體創意3D蛋糕及新添芒果及朱古力口味供選擇的DIY蛋糕等多款新穎出品。

於回顧期內，本集團推出多項新猷，為廣州聖安娜餅屋顧客帶來新的購物體驗，其中包括在店內附設烘焙設備與咖啡室雅座的新模式，並透過與深受歡迎的意大利咖啡品牌illy合作，供應illy咖啡。新店鋪設有舒適座位及免費Wi-Fi上網服務。此外，本集團亦為前線店舖員工換上新的制服，以提升品牌形象。

創新的「訂購蛋糕尊貴服務」於廣州13家指定的店鋪推出，讓顧客可安坐在舒適的沙發上，利用輕觸式屏幕瀏覽目錄及訂購蛋糕，簡單方便。

其他攻勢包括推出時令水果蛋糕，例如春天的草莓蛋糕系列及夏天的芒果蛋糕系列；推出以企業市場及零售顧客為對象的禮品卡；及逢星期三推出「咖啡日」等，當天VIP優惠卡的會員可享受illy咖啡半價優惠，而非會員則可以半價添飲第二杯咖啡。

澳門聖安娜餅屋銷售表現理想，全線業務業績取得令人鼓舞的增長。

## 網購業務「指點」FingerShopping.com

本集團宣佈於二零一三年六月二十六日正式推出網購業務「指點」FingerShopping.com，並視之為業務發展之一里程碑。FingerShopping.com乃由本集團附屬公司指點購物有限公司營運之全新網購平台，基於越來越多客戶透過多種渠道購物，故此該平台將成為香港OK便利店未來多渠道零售業務發展之先鋒。此一創新之「實體與虛擬結合」模式將以OK便利店網絡支援貨品配送及付款，讓客戶能快捷安心地進行網購，從而進一步擴展OK便利店所提供之便民服務範圍。

二零一三年及二零一四年「指點」業務發展重點之一乃為建立網購客戶的數據庫。本集團預期投資約6,000,000至8,000,000港元以作發展及推廣此全新平台。

同時，為支援新網站推出，香港OK便利店前線團隊已加以全面培訓，熟悉如何處理網購之配送及付款程序，並於店舖派發宣傳單張，使客戶認識該網站與其創新網購服務優點，以及其特別安心方便之處。

## 企業社會責任

OK便利店及聖安娜餅屋均於二零一三年四月參加了世界自然基金會的「地球一小時」環保活動。該每年一度熄燈活動旨在透過節約能源提高環保意識。本集團在全線店舖當眼位置張貼宣傳海報，並於活動當日關掉非必要的照明及招牌燈。本集團致力支持此類促進環保意識的活動，且推行各種環保措施，旨在降低或減輕其業務對環境之影響。例如，逾90%之廣州店舖照明已由T5轉為LED，預期於第三季度前該計劃將與店舖改裝計劃一併完成。

於二零一三年一月，OK便利店及聖安娜再度分別榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷5年Plus」及「商界展關懷」標誌。該等獎項突顯兩家公司持續積極推動企業社會責任，符合「公司進行義工服務、施予、薪火相傳、關懷員工及關懷環境」之評核標準。



同月，本集團員工志願參與仁人家園籌辦的「校園活學美化計劃」。該計劃旨在為學生締造更美好及富啟發性的學習環境。

於二零一三年四月，本集團派出代表參加地球之友舉辦的「綠野先鋒－植樹遠足挑戰賽」。該活動旨在提高「認識氣候轉變及其影響」之環保意識。本集團亦與靈實創毅中心合作，委任該中心為OK便利店提供標籤及包裝服務，支援香港OK便利店之國際採購活動。

## 未來展望

本集團對二零一三年下半年前景作審慎觀望。中國大陸國內生產總值持續放緩，由第一季度7.7%降至第二季度7.5%<sup>5</sup>。採購經理指數數據亦顯示整體經濟活動放緩。有見於該等經濟指標，廣州業務之可比較同店銷售額增長料將難以恢復過往年度之雙位數增長勢頭。

於2013年下半年度，預期香港市場之經營環境將略為改善，因抵港遊客數字持續上升，而本土消費者之消費意慾亦隨著就業數字創新高及收入增加而回升。

儘管派發特別股息之決定將會縮減集團現金儲備，集團仍會繼續積極尋找合適的併購機會。若遇上可行的併購項目，集團將會考慮透過融資獲取額外資金以支援此等項目之財務需要。

行政總裁

楊立彬

香港，二零一三年八月六日

附註：

5. 中華人民共和國國家統計局於二零一三年七月十五日發表。

# 企業管治

董事會及管理層堅守良好的企業管治原則，以求達致穩健管理及增加股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月內所採用的企業管治常規與載列於本公司二零一二年年報之相關常規相符，亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治守則》(「企管守則」)所載之原則。

## 董事會

於二零一三年六月三十日，董事會由非執行主席、兩名執行董事、四名獨立非執行董事及四名非執行董事所組成。

為提高獨立性、問責性及負責制，主席及行政總裁之職位分別由馮國經博士和楊立彬先生出任。彼等各自的職責已由董事會制定及明文列載。

董事會於二零一三年至今已召開三次會議(董事平均出席率為大約97%)，以討論本集團整體策略、營運及財務表現。

董事會已成立下列委員會，並訂立其職權範圍，有關條款不比企管守則的規定寬鬆：

- 審核委員會
- 薪酬委員會
- 提名委員會

所有委員會的成員均以獨立非執行董事為主，並由非執行董事擔任主席。

集團監察總裁獲邀出席所有董事會及其轄下委員會的會議，為企業管治事宜包括風險管理、內部監控、有關商業營運、合併及收購、會計及財務匯報之合規事宜提供意見。

## 審核委員會

審核委員會於二零零一年一月成立，負責檢討本集團之財務匯報、內部監控、企業管治及風險管理事宜，並向董事會提出建議。其現任成員包括：

錢果豐\*—委員會主席

區文中\*

羅啟耀\*

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK<sup>+</sup>

鄭有德<sup>+</sup>

\* 獨立非執行董事

<sup>+</sup> 非執行董事

全體委員會成員均具備上市規則所規定的適當專業資格、會計及相關財務管理專長。

審核委員會於二零一三年至今已召開三次會議(平均出席率為大約93.3%)，按照該委員會的職權範圍，與高級管理人員、本公司之公司管治部及獨立核數師一起檢討各項事宜，其中包括：

- 公司管治部及獨立核數師的審核計劃、結果及報告；
- 獨立核數師之獨立性，其相關委聘條款及費用；
- 本集團所採納之會計政策及實務、上市規則及法定合規事項、關連交易、內部監控、企業管治政策及常規、風險管理、財政及財務匯報事宜；及
- 本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。

在提呈董事會核准前，審核委員會已与管理層審閱截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核中期業績報告。

## 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年一月成立。其現任成員包括：

區文中\*—委員會主席

錢果豐\*

馮國綸+

Jeremy Paul Egerton HOBBSINS+

張鴻義\*

\* 獨立非執行董事

+ 非執行董事

薪酬委員會負責檢討本集團的薪酬與人力資源政策，以及就本公司董事及高級管理人員之全體薪酬政策及架構向董事會提出建議，包括根據本公司購股權計劃分配購股權予僱員。

薪酬委員會於二零一三年至今已召開一次會議(出席率為100%)，以考慮授予僱員購股權。薪酬委員會成員亦簽署有關僱員行使購股權而配股的書面決議案。

## 提名委員會

提名委員會於二零一二年三月成立。其現任成員包括：

馮國經+—委員會主席

羅啟耀\*

張鴻義\*

+ 非執行董事

\* 獨立非執行董事

提名委員會負責檢討董事會的架構、人數及組成(包括成員多元化)，評核獨立非執行董事的獨立性，就董事委任或重新委任事宜向董事會提出建議，並檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。

提名委員會於二零一三年至今已召開兩次會議(出席率為100%)，以檢討上述事宜。

## 操守及商業道德守則

本集團非常重視員工在全部營運範疇內所秉持的道德標準及誠信。本集團的商業操守指引(已由董事會核准)詳載於《操守及商業道德守則》內。全體董事及員工必須時刻遵守該守則。為方便查閱及作為對全體員工的一個持續提醒，該守則已登載於本公司內聯網上。

## 董事及相關僱員進行之證券交易

本集團所採取規管董事進行證券交易的程序符合上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。本集團已取得每位董事之個別確認，確保彼等在截至二零一三年六月三十日止六個月內遵守有關規定。

有可能擁有本集團內幕消息之相關僱員亦須遵守不比標準守則所載者寬鬆的書面指引。本公司在截至二零一三年六月三十日止六個月內並無察覺任何董事及相關僱員之違規情況。

本集團明白根據《證券及期貨條例》及上市規則所應履行的責任，包括首要原則為及時公佈涉及股價敏感的消息(內幕消息)，以及防止選擇性或不慎披露內幕消息。因此，本公司根據由證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發出的《內幕消息披露指引》處理及發佈內幕消息，並於二零一三年一月一日採納內幕消息政策。

## 內部監控及風險管理

董事會負責確保本集團維持一套穩健妥善及有效之內部監控系統，並通過審核委員會檢討該系統是否足夠及有效。該系統旨在管理而非消除無法達到業務目標之風險，且該系統的目的是提供合理而非絕對保證避免發生重大的錯誤陳述、損失或欺詐。審核委員會就任何重大事宜向董事會匯報，並提出相關建議。

董事會授權行政管理人員設計、推行及持續監督此內部監控系統(包括財務、運作與合規監控及風險管理功能)。本集團有合資格的人士持續維持及監督此監控系統。有關本公司內部監控及風險管理程序之詳情已載列於本公司二零一二年年報第30頁至第32頁的企業管治報告內。

公司監察組(包括公司管治部及公司秘書部)在集團監察總裁的監督下，連同獨立顧問檢討相關法例和規定之遵守、上市規則之遵守、對外披露資料規定之遵從及本公司監察常規標準之遵從。

公司管治部的員工獨立地審閱內部監控措施，評估其是否足夠、有效及獲切實遵從。內部審核的範圍涉及重要的財務、運作與合規監控以及風險管理政策與程序。公司管治部於審核委員會會議上滙報主要建議之摘要。公司管治部於每季跟進所有獲接納的建議，以確保該等建議已獲執行，並於每次審核委員會會議上滙報進展。

根據高級管理人員及公司管治部分別所作之評估，審核委員會認為於截至二零一三年六月三十日止六個月內：

- 本集團的內部監控及會計系統已獲確立並有效地運作，其目的是為提供合理保證，以確保重要資產獲得保障、本集團營商之風險得到確認及受到監控、重大交易均在管理層授權下執行及財務報表能可靠地對外發表。
- 監控系統持續運作，以確認、評估及管理本集團所面對之重大風險。

## 遵守《企業管治守則》

董事會已檢討本公司的企業管治常規，確信本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月內已遵守企管守則之守則條文。

## 投資者關係及傳訊

本公司繼續推行可促進企業傳訊及投資者關係透明度的政策。定期的傳訊活動包括通過會面及／或電郵向分析員作簡報，參與投資者會議，舉辦路演，安排到本公司參觀，以及與機構股東和分析員作特定會面。

本公司設立一個企業網站([www.cr-asia.com](http://www.cr-asia.com))作為促進與投資者和公眾有效溝通的其中一個途徑。該網站以電子方式適時發放公司公告、股東資訊及其他相關財務與非財務資訊。

# 其他資料

## 董事於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，本公司董事、最高行政人員及彼等之聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債權證中擁有以下根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所載，或依據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之上市公司董事進行證券交易的標準守則及/或本公司採納之董事及有關僱員進行證券交易的守則而須通知本公司及聯交所的權益：

### 持有本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	股份數目			股本 衍生工具 (購股權)	合計權益	權益百分率 (大約)
	個人權益	家屬權益	法團/ 信託權益			
馮國經	-	-	311,792,000 (附註1)	-	311,792,000	42.01%
馮國綸	-	-	311,792,000 (附註1)	-	311,792,000	42.01%
楊立彬	19,996,000	-	-	2,400,000 (附註2)	22,396,000	3.01%
白志堅	1,400,000	-	-	2,000,000 (附註2)	3,400,000	0.45%
錢果豐	600,000	-	-	-	600,000	0.08%
Jeremy Paul Egerton Hobbins	180,000	-	-	-	180,000	0.02%

附註：

1. King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司(「經綸」)透過其間接全資附屬公司馮氏零售集團有限公司(「馮氏零售」)(馮氏控股(1937)有限公司(「馮氏控股(1937)」)之全資附屬公司)持有本公司311,792,000股股份。HSBC Trustee (C.I.) Limited(為馮國經博士家族成員利益而設立之信託之受託人)擁有經綸50%之已發行股本，馮國綸博士擁有經綸餘下之50%已發行股本。因此，透過擁有經綸之權益，馮國經博士及馮國綸博士均被視為持有本公司股份中311,792,000股的權益。
2. 該等權益指本公司向有關董事(作為實益持有人)授出購股權(被視為以實物交收的非上市股本衍生工具)的相關權益，有關詳情載列於下文「購股權」一節。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，董事、最高行政人員及彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有任何其他權益或淡倉。此外，董事及最高行政人員(包括其配偶及十八歲以下的子女)於期內概無擁有或獲授或行使任何權利以認購本公司或其相聯法團之股份(或權證或債權證，如適用者)，而須根據證券及期貨條例予以披露。



## 股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，下列人士(上述本公司董事或最高行政人員之權益以外)於本公司股份及相關股份中擁有以下根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊所載的權益：

### 持有本公司股份的權益

股東名稱	股份數目	權益性質／持有身份	權益百分率 (大約)
HSBC Trustee (C.I.) Limited	311,792,000 (L)	受託人 (附註1)	42.01%
King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司	311,792,000 (L)	法團權益 (附註1)	42.01%
Arisaig Asia Consumer Fund Limited (「Arisaig Asia」)	92,580,000 (L)	其他	12.47%
Arisaig Partners (Mauritius) Limited (「Arisaig Partners」)	92,580,000 (L)	其他 (附註2)	12.47%
Lindsay William Ernest Cooper (「Cooper先生」)	92,580,000 (L)	法團權益 (附註3)	12.47%
Aberdeen Asset Management Plc 及其聯繫人 (統稱「Aberdeen集團」)	87,790,000 (L)	其他 (附註4)	11.82%
JPMorgan Chase & Co.	37,752,000 (L) 26,458,000 (P)	法團權益 (附註5)	5.08%
Dempsey Hill Asia Master Fund (「Dempsey Hill Asia」)	37,008,000 (L) (附註6)	其他	4.98%
Dempsey Hill Capital Pte Ltd (「Dempsey Hill Capital」)	37,008,000 (L) (附註6)	其他 (附註7)	4.98%
Lim Thiam Soon (「Lim先生」)	37,008,000 (L) (附註6)	法團權益 (附註7)	4.98%

(L) — 好倉

(P) — 可供借出的股份

附註：

1. 該等股份由馮氏零售持有。經綸透過其全資附屬公司馮氏控股(1937)間接全資擁有馮氏零售。根據證券及期貨條例，HSBC Trustee (C.I.) Limited、經綸、馮氏控股(1937)及馮氏零售均被視為擁有該等股份之權益。請亦參閱上文「董事於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉」一節附註1。
2. 該等股份由Arisaig Asia持有，Arisaig Partners為Arisaig Asia之基金經理。
3. 該等股份由Arisaig Asia持有，Arisaig Partners為Arisaig Asia之基金經理。Arisaig Partners由Cooper先生透過一連串公司，包括Skye Partners Limited(由Cooper先生直接持有33.33%)間接持有33.33%。Skye Partners Limited全資擁有Arisaig Partners (Holdings) Ltd.，而Arisaig Partners (Holdings) Ltd.則全資擁有Arisaig Partners。
4. Aberdeen集團代表Aberdeen集團所管理之賬戶(全權委託代理或獨立信託)持有股份。
5. 該等股份由JPMorgan Chase & Co.作為投資經理持有。
6. 持有該等股份數目之披露權益通知於二零一二年九月十二日提交，其後股東再沒有提交任何披露權益的通知。
7. 該等股份由Dempsey Hill Asia持有，Dempsey Hill Capital為Dempsey Hill Asia之基金經理。Lim先生擁有Dempsey Hill Capital 70%權益。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司並不知悉任何其他股東擁有須記錄在根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

## 購股權

### 1. 2001年購股權計劃

於二零零一年一月六日，本公司股東以書面決議案批准2001年購股權計劃，並於二零零二年四月二十四日作出若干修訂。於二零一零年五月十日，本公司股東於股東周年大會批准終止2001年購股權計劃。此後並不會再根據2001年購股權計劃授出購股權，惟2001年購股權計劃之條款於所有其他方面仍具十足效力及效用。於2001年購股權計劃之終止前授出且於其後尚未行使其所有購股權將仍然有效。

### 2. 2010年購股權計劃

於二零一零年五月十日，鑑於2001年購股權計劃之終止，本公司股東於股東周年大會上批准採納2010年購股權計劃。

於二零一三年六月三十日止六個月內，上述購股權計劃項下之購股權變動詳情如下：

**(A) 連續合約僱員**

於二零一三年 一月一日	購股權數目				於二零一三年 六月三十日	行使價 港元	授出日期	可由下列 日期起行使	可於下列 日期前行使
	授出 (附註1)	行使 (附註2)	失效 (附註3)	到期 (附註4)					
1,130,000	-	(1,110,000)	-	(20,000)	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
1,340,000	-	(490,000)	-	-	850,000	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
340,000	-	(20,000)	-	-	320,000	3.46	二零零七年 十一月十九日	二零一零年 十一月十九日	二零一三年 十一月十八日
480,000	-	(80,000)	-	-	400,000	3.46	二零零七年 十一月十九日	二零一一年 十一月十九日	二零一四年 十一月十八日
120,000	-	-	-	-	120,000	2.04	二零零九年 十二月二十一日	二零一零年 十二月二十一日	二零一四年 十二月二十日
60,000	-	(60,000)	-	-	-	2.04	二零零九年 十二月二十一日	二零一一年 十二月二十一日	二零一四年 十二月二十日
14,325,000	-	-	(156,000)	-	14,169,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
332,000	-	-	-	-	332,000	3.71	二零一二年 三月八日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
-	508,000	-	-	-	508,000	5.40	二零一三年 三月二十八日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
18,127,000	508,000	(1,760,000)	(156,000)	(20,000)	16,699,000				

**(B) 董事**

	購股權數目				於二零一三年 六月三十日	行使價 港元	授出日期	可由下列 日期起行使	可於下列 日期前行使
	於二零一三年 一月一日	授出	行使 (附註2)	失效					
楊立彬	400,000	-	(400,000)	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
	400,000	-	-	-	400,000	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
	2,000,000	-	-	-	2,000,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
白志堅	300,000	-	(300,000)	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
	300,000	-	(300,000)	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
	2,000,000	-	-	-	2,000,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
	5,400,000	-	(1,000,000)	-	4,400,000				

附註：

1. 期內，於二零一三年三月二十八日授出可認購合共508,000股股份之購股權。緊接此購股權授出日期之前每股股份的收市價為5.30港元。
2. 期內，可認購2,760,000股股份之購股權已被行使。有關股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價約為5.43港元。
3. 期內，可認購156,000股股份之購股權因若干承授人之僱傭關係終止而作廢。
4. 期內，可認購20,000股股份之購股權到期失效。

5. 根據柏力克－舒爾斯估值模型計算，期內授出之購股權價值為334,000港元。模型之主要數據為授出日期之股價5.40港元、以上所示之行使價、預期股價回報標準差25.3%、購股權預期年期三年、預期派息率3.7%及全年無風險利率0.5%。預期股價回報標準差之波幅乃根據過往三年每日股價之統計分析計算。柏力克－舒爾斯估值模型之設立旨在估計歐洲購股權公平價值。由於模型所作出之假設及採用之限制，導致公平價值之計算存在主觀及不明確因素。購股權價值因若干主觀假設之變數變動而改變。任何已採用之變數變動均可能對購股權公平價值之估計構成重大影響。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司概無授出任何其他購股權予本公司之董事、最高行政人員、主要股東或彼等各自之聯繫人。

## 董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司二零一二年年報刊發後，董事的資料變更如下：

董事姓名	變更
馮國經	退任世界貿易組織「世界貿易未來」高級諮詢小組成員(二零一二年四月至二零一三年四月)  於二零一三年六月三十日，擔任國際商會榮譽主席之任期屆滿
錢果豐	於二零一三年三月二十九日，辭任中華網科技公司主席及董事之職務  於二零一三年三月三十一日，辭任香港商品交易所有限公司董事之職務
張鴻義	於二零一三年六月十七日，辭任中國平安保險(集團)股份有限公司獨立非執行董事之職務

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司及各附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 股息

董事會議決宣派截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息每股3.8港仙(二零一二年：3.8港仙)及特別股息每股40港仙(二零一二年：5.2港仙)予本公司之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一三年八月二十二日至二零一三年八月二十三日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派股息，請於二零一三年八月二十一日下午四時三十分前將一切過戶文件連同有關之股票送交本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，辦理過戶登記手續。股息單將於二零一三年八月二十八日寄發。

# 簡明綜合損益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月 二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益	4	<b>2,171,598</b>	2,021,931
銷售成本	5	<b>(1,427,125)</b>	(1,338,804)
毛利		<b>744,473</b>	683,127
其他收入	4	<b>42,969</b>	41,485
其他收益淨額		<b>2,731</b>	1,469
店舖開支	5	<b>(573,618)</b>	(520,669)
分銷成本	5	<b>(53,259)</b>	(49,752)
行政開支	5	<b>(94,628)</b>	(81,183)
出售物業之收益		–	36,788
經營溢利		<b>68,668</b>	111,265
利息收入	6	<b>4,415</b>	5,887
除所得稅前溢利		<b>73,083</b>	117,152
所得稅開支	7	<b>(12,937)</b>	(13,505)
公司股東應佔溢利	8	<b>60,146</b>	103,647
每股盈利(港仙)			
基本	9	<b>8.12</b>	14.09
攤薄	9	<b>8.03</b>	14.05
股息	10	<b>325,277</b>	66,373

# 簡明綜合全面收入表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
公司股東應佔溢利	<b>60,146</b>	103,647
其他全面收入		
其後或會重新列入損益之項目		
匯兌差異	<b>1,126</b>	(287)
公司股東應佔全面收入總額	<b>61,272</b>	103,360



# 簡明綜合資產負債表

於二零一三年六月三十日

	附註	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
固定資產	11	359,589	362,250
土地租金		30,717	31,197
無形資產		357,465	357,465
可供出售財務資產		1,895	1,895
租金及其他長期按金		95,288	65,180
遞延稅項資產		10,183	9,152
		<b>855,137</b>	827,139
流動資產			
存貨		173,641	180,914
租金按金		44,638	41,820
貿易應收賬款	12	63,176	47,819
其他應收賬款、按金及預付款項		80,332	83,872
銀行存款	13	69,531	203,998
現金及等同現金	13	646,386	539,035
		<b>1,077,704</b>	1,097,458
流動負債			
貿易應付賬款	14	591,956	551,015
其他應付賬款及應計費用		161,629	184,225
應付稅項		19,059	5,638
禮餅券		143,500	142,555
		<b>916,144</b>	883,433
流動資產淨值		<b>161,560</b>	214,025
總資產減流動負債		<b>1,016,697</b>	1,041,164
資本來源：			
股本	15	74,214	73,938
儲備		591,654	845,026
擬派股息		325,277	96,217
股東資金		<b>991,145</b>	1,015,181
非流動負債			
長期服務金負債		17,017	16,962
遞延稅項負債		8,535	9,021
		<b>1,016,697</b>	1,041,164

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	(未經審核) 公司股東應佔							
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	以股份 支付僱員 酬金儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計權益 千港元
於二零一三年一月一日	<b>73,938</b>	<b>317,977</b>	<b>177,087</b>	<b>17,222</b>	<b>11,317</b>	<b>10,710</b>	<b>406,930</b>	<b>1,015,181</b>
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	<b>60,146</b>	<b>60,146</b>
滙兌差異	-	-	-	-	-	<b>1,126</b>	-	<b>1,126</b>
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	<b>1,126</b>	<b>60,146</b>	<b>61,272</b>
發行股份	<b>276</b>	<b>9,006</b>	-	-	-	-	-	<b>9,282</b>
僱員購股權福利	-	<b>2,699</b>	-	-	<b>(895)</b>	-	<b>74</b>	<b>1,878</b>
已派股息	-	-	-	-	-	-	<b>(96,468)</b>	<b>(96,468)</b>
	<b>276</b>	<b>11,705</b>	-	-	<b>(895)</b>	-	<b>(96,394)</b>	<b>(85,308)</b>
於二零一三年六月三十日	<b>74,214</b>	<b>329,682</b>	<b>177,087</b>	<b>17,222</b>	<b>10,422</b>	<b>11,836</b>	<b>370,682</b>	<b>991,145</b>
於二零一二年一月一日	73,391	295,490	177,087	16,472	13,268	9,765	354,599	940,072
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	103,647	103,647
滙兌差異	-	-	-	-	-	(287)	-	(287)
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(287)	103,647	103,360
發行股份	347	11,139	-	-	-	-	-	11,486
僱員購股權福利	-	3,029	-	-	(1,763)	-	572	1,838
已派股息	-	-	-	-	-	-	(81,085)	(81,085)
	347	14,168	-	-	(1,763)	-	(80,513)	(67,761)
於二零一二年六月三十日	73,738	309,658	177,087	16,472	11,505	9,478	377,733	975,671

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
經營活動產生之現金淨額	<b>81,845</b>	69,406
投資活動產生之現金淨額	<b>110,191</b>	157,490
融資活動所耗之現金淨額	<b>(87,186)</b>	(69,599)
現金及等同現金之增加	<b>104,850</b>	157,297
於一月一日之現金及等同現金	<b>539,035</b>	394,283
外幣滙率變動之影響	<b>2,501</b>	(4,098)
於六月三十日之現金及等同現金	<b>646,386</b>	547,482

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 1. 一般資料

利亞零售有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務為以「OK便利店」及「聖安娜」品牌於香港、澳門及中國大陸經營連鎖便利店及餅屋業務。

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，其註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及主要營業地點位於香港九龍長沙灣道888號利豐大廈5樓。

本公司之股份現時在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2. 編制基準及會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務資料乃按照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」及聯交所主板證券上市規則之披露規定編制而成。

除非特別呈列，本簡明綜合中期財務資料乃以港元為單位呈列。本簡明綜合中期財務資料於二零一三年八月六日獲批准發行。

本簡明綜合中期財務資料乃按照香港財務報告準則編制及應與二零一二年綜合財務報表一併閱讀。

除下文所述外，編制此簡明綜合中期財務資料所採納之會計政策及計算方法與編制二零一二年綜合財務報表所採用及描述者相符。

本集團已採納於二零一三年一月一日或以後開始的會計期間生效並與營運相關之新香港財務報告準則如下：

香港財務報告準則13

公平值計量

於本中期期間，並無其他首次生效之新及修訂之香港財務報告準則及詮釋預期會對本集團造成重大影響。

### 3. 財務風險管理及金融工具

#### (a) 財務風險因素

本集團之業務承受多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。

本簡明綜合中期財務資料並不包括於二零一二年綜合財務報表規定之所有財務風險管理信息及披露，並應與二零一二年綜合財務報表一併閱讀。

風險管理政策自年末以來並無任何變動。

#### (b) 公平值估值

本集團採納香港財務報告準則7修訂有關金融工具在簡明綜合資產負債表按公平值計量，其規定按下列公平值計量架構披露公平值計量：

- (i) 相同資產或負債在活躍市場之報價(第一等級)
- (ii) 除了第一等級所包括之報價外，該資產和負債之可觀察資料，可為直接或間接(第二等級)
- (iii) 資產和負債並非依據可觀察市場數據之資料(第三等級)

於二零一三年六月三十日，本集團之財務資產按公平值計算如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
可供出售財務資產(第三等級)	1,895	1,895

沒有在活躍市場買賣之財務資產公平值是利用估值技術釐定。此估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體之特定估算。如計算一資產公平值所需之所有重大資料為可觀察數據，則該資產列入第二等級。如一項或多項重大資料並非根據可觀察市場數據，則該資產列入第三等級。

#### (c) 本集團估值流程

本集團之財務部門有一小組負責就財務報告要求對財務資產進行估值(其中包括第三等級公平值)。集團財務董事與估值小組每年至少兩次就估值流程和結果進行討論，以配合集團之報告日期。

## 4. 收益、其他收入及分部資料

本集團主要經營連鎖式便利店及餅屋業務。截至二零一三年六月三十日止六個月之確認收益如下：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益		
商品銷售收益	<b>1,739,025</b>	1,625,007
包餅銷售收益	<b>432,573</b>	396,924
	<b>2,171,598</b>	2,021,931
其他收入		
服務項目及其他收入	<b>42,969</b>	41,485

### 分部資料

管理層已根據執行董事審議用於制訂策略性決策之報告釐定經營分部。

管理層會從產品及地理角度考慮業務狀況。在產品上，管理層評估便利店及餅屋業務之表現。便利店分部之收益源於廣泛之商品銷售。餅屋業務分部之收益主要包括包餅及節日產品。在地理上，管理層考慮於香港及其他和中國大陸等地零售業務之表現。

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月，提供予管理層有關可報告分部之分部資料如下：

	(未經審核)				
	截至二零一三年六月三十日止六個月				
	便利店業務		餅屋業務		集團 千港元
香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元		
分部收益總額	1,641,724	97,301	444,837	43,930	2,227,792
分部間之收益	-	-	(56,184)	(10)	(56,194)
對外客戶收益	1,641,724	97,301	388,653	43,920	2,171,598
分部其他收入總額	41,168	803	1,835	359	44,165
分部間之其他收入	-	(58)	(1,138)	-	(1,196)
其他收入	41,168	745	697	359	42,969
	1,682,892	98,046	389,350	44,279	2,214,567
除所得稅後溢利／(虧損)	62,943	(12,058)	16,938	(7,677)	60,146
除所得稅後溢利／(虧損)包括：					
折舊	(12,920)	(3,816)	(12,769)	(2,443)	(31,948)
攤銷	-	(231)	(293)	(32)	(556)
利息收入	4,113	133	48	121	4,415
所得稅(開支)／抵免	(11,769)	-	(2,369)	1,201	(12,937)

	(未經審核)				
	截至二零一二年六月三十日止六個月				
	便利店業務		餅屋業務		集團
	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	千港元
分部收益總額	1,544,262	80,750	414,664	29,906	2,069,582
分部間之收益	(5)	-	(47,553)	(93)	(47,651)
對外客戶收益	1,544,257	80,750	367,111	29,813	2,021,931
分部其他收入總額	40,083	852	1,607	107	42,649
分部間之其他收入	-	(27)	(1,137)	-	(1,164)
其他收入	40,083	825	470	107	41,485
	1,584,340	81,575	367,581	29,920	2,063,416
除所得稅後溢利／(虧損) (含出售物業之收益)	57,580	(8,932)	55,676	(677)	103,647
除所得稅後溢利／(虧損) (除出售物業之收益)	57,580	(8,932)	17,174	(677)	65,145
除所得稅後溢利／(虧損)包括：					
折舊	(12,582)	(4,044)	(12,344)	(937)	(29,907)
攤銷	-	(262)	(292)	-	(554)
利息收入	4,459	642	431	355	5,887
所得稅(開支)／抵免	(12,047)	-	(1,871)	413	(13,505)
出售物業之除稅後收益	-	-	38,502	-	38,502

外界收益源於銷售予眾多對外客戶，向管理層報告的收益與其於簡明綜合損益表內之計量方法貫徹一致。管理層根據除所得稅後溢利評估經營分部之表現。



於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日分部之資產及負債如下：

	(未經審核)				
	於二零一三年六月三十日				
	便利店業務		餅屋業務		集團 千港元
香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元		
總分部資產	577,982	77,443	733,121	66,792	1,455,338
總分部資產包括：					
分部非流動資產添置	15,087	3,119	8,627	32,294	59,127
總分部負債	593,960	40,753	265,343	14,046	914,102

	(經審核)				
	於二零一二年十二月三十一日				
	便利店業務		餅屋業務		集團 千港元
香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元		
總分部資產	545,154	99,217	728,380	49,308	1,422,059
總分部資產包括：					
分部非流動資產添置	42,911	11,435	36,742	15,122	106,210
總分部負債	578,113	39,507	262,167	14,970	894,757

向管理層提供有關總資產及總負債金額與其於簡明綜合資產負債表內之計量方法貫徹一致。此等資產及負債根據經營分部分配。

可報告分部資產與總資產之對賬如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
可報告分部資產	<b>1,455,338</b>	1,422,059
未分配：		
遞延稅項資產	<b>10,183</b>	9,152
企業銀行存款	<b>467,320</b>	493,386
簡明綜合資產負債表之總資產	<b>1,932,841</b>	1,924,597

可報告分部負債與總負債之對賬如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
可報告分部負債	<b>914,102</b>	894,757
未分配：		
遞延稅項負債	<b>8,535</b>	9,021
應付稅項	<b>19,059</b>	5,638
簡明綜合資產負債表之總負債	<b>941,696</b>	909,416

本集團設於香港。截至二零一三年六月三十日止六個月，來自香港對外客戶收益為1,978,576,000港元(二零一二年：1,863,891,000港元)及來自其他國家對外客戶總收益為193,022,000港元(二零一二年：158,040,000港元)。

於二零一三年六月三十日，除財務工具及遞延稅項資產外，於香港之非流動資產總額為722,334,000港元(於二零一二年十二月三十一日：721,798,000港元)及於其他國家之非流動資產總額為120,725,000港元(於二零一二年十二月三十一日：94,294,000港元)。

## 5. 按性質分類之開支

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
分攤土地租金	556	554
自置固定資產折舊	31,948	29,578
投資物業折舊	—	329
其他開支	2,116,126	1,959,947
銷售成本、店舖開支、分銷成本及行政開支總額	2,148,630	1,990,408

## 6. 利息收入

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
銀行存款之利息	4,415	5,887

## 7. 所得稅開支

香港利得稅乃按照截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月之估計應課稅溢利依稅率16.5%提撥準備。海外溢利之利得稅乃按照截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月之估計應課稅溢利，按本集團營運之國家所採用之現行稅率計算。

在簡明綜合損益表支銷／(記賬)之所得稅開支如下：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
當期所得稅		
香港利得稅	<b>12,643</b>	13,400
海外利得稅	<b>1,798</b>	1,811
遞延稅項抵免	<b>(1,504)</b>	(1,706)
	<b>12,937</b>	13,505

## 8. 公司股東應佔溢利

截至二零一三年六月三十日止六個月，未經審核公司股東應佔溢利為60,146,000港元(二零一二年：103,647,000港元)。撇除於二零一二年出售物業之除稅後收益38,502,000港元，本集團截至二零一二年六月三十日止六個月錄得未經審核公司股東應佔溢利為65,145,000港元。

## 9. 每股盈利

本集團之每股基本及攤薄盈利乃根據相應期內之未經審核公司股東應佔溢利計算。

每股基本盈利乃根據相應期內之已發行普通股的加權平均股數計算。

每股攤薄盈利乃假設所有潛在可攤薄的普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數作調整。本公司有潛在可攤薄的普通股之購股權。根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值(釐定為本公司股份之平均年度市價)可購入之股份數目。按以上方式計算之股份數目，與假設購股權行使而應已發行之股份數目作出比較。

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
公司股東應佔溢利	<b>60,146</b>	103,647
	股份數目	股份數目
已發行普通股之加權平均股數	<b>740,794,681</b>	735,398,173
調整：		
購股權	<b>8,200,671</b>	2,279,397
計算每股攤薄盈利的普通股之加權平均股數	<b>748,995,352</b>	737,677,570

## 10. 股息

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
擬派中期股息每股3.8港仙(二零一二年：3.8港仙)	<b>28,220</b>	28,024
擬派特別股息每股40港仙(二零一二年：5.2港仙)	<b>297,057</b>	38,349
	<b>325,277</b>	66,373

以上擬派股息並無於簡明綜合資產負債表中列作應付股息。

## 11. 固定資產

	(未經審核)	(未經審核)
	二零一三年	二零一二年
	六月三十日	六月三十日
	千港元	千港元
期初賬面淨值	<b>362,250</b>	306,645
添置	<b>30,102</b>	34,234
從投資物業轉撥	-	34,702
出售	<b>(1,262)</b>	(24,908)
折舊	<b>(31,948)</b>	(29,578)
滙兌差異	<b>447</b>	(168)
期末賬面淨值	<b>359,589</b>	320,927

## 12. 貿易應收賬款

本集團大部份收益均以現金進行。本集團就其他收入所產生的貿易應收賬款所給予之信貸期大部份介乎30日至60日不等。貿易應收賬款並不計息，其賬面值大約等於公平值。於二零一三年六月三十日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
0至30日	<b>51,014</b>	34,728
31至60日	<b>4,191</b>	4,308
61至90日	<b>2,090</b>	2,582
超過90日	<b>5,881</b>	6,201
	<b>63,176</b>	47,819

## 13. 現金及銀行結餘

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
現金及等同現金	<b>646,386</b>	539,035
流動銀行存款	<b>69,531</b>	203,998
	<b>715,917</b>	743,033

## 14. 貿易應付賬款

於二零一三年六月三十日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
0至30日	<b>354,449</b>	299,803
31至60日	<b>145,956</b>	142,399
61至90日	<b>55,605</b>	53,214
超過90日	<b>35,946</b>	55,599
	<b>591,956</b>	551,015

## 15. 股本

	(未經審核) 二零一三年六月三十日 每股面值0.10港元		(經審核) 二零一二年十二月三十一日 每股面值0.10港元	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定股本：				
期末賬面淨值	<b>2,000,000,000</b>	<b>200,000</b>	2,000,000,000	200,000
已發行及繳足股本：				
期初賬面淨值	<b>739,381,974</b>	<b>73,938</b>	733,909,974	73,391
因行使購股權而發行之股份(附註)	<b>2,760,000</b>	<b>276</b>	5,472,000	547
期末賬面淨值	<b>742,141,974</b>	<b>74,214</b>	739,381,974	73,938

附註：

於期內，因行使購股權而配發之股份為2,760,000股(截至二零一二年十二月三十一日止年度：5,472,000股)。



## 16. 資本承擔

本集團購買固定資產之承擔如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 千港元
已簽約但未撥備	<b>2,970</b>	2,651
已批准但未簽約	<b>920</b>	2,667
	<b>3,890</b>	5,318

## 17. 關連人士交易

馮氏零售集團有限公司(「馮氏零售」)為本公司主要股東及擁有本公司42.01%股權。本集團所有關連人士交易乃與馮氏控股(1937)有限公司(為馮氏零售之控股公司及本公司主要股東)之附屬公司及其聯營公司所訂立。

於期內，本集團在正常業務範圍內進行之重大關連人士交易如下：

**(a) 關連人士交易**

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>收入</b>			
服務收入及償付辦公室與行政開支	<i>(i)</i>		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司		<b>2,105</b>	2,072
主要股東之聯營公司		<b>700</b>	439
服務收入	<i>(ii)</i>		
主要股東之聯營公司		<b>8</b>	-
<b>支出</b>			
償付辦公室與行政開支	<i>(iii)</i>		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司		<b>999</b>	1,346
主要股東之聯營公司		<b>388</b>	411
應付租金	<i>(iv)</i>		
主要股東之同系附屬公司		<b>4,159</b>	4,005
主要股東之聯營公司		<b>215</b>	149
購貨淨額	<i>(v)</i>		
主要股東之聯營公司		<b>5,029</b>	4,593

(b) 主要管理人員酬金

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
袍金	1,060	850
酌情發放之花紅	7,224	6,269
薪金及其他津貼	6,183	5,538
購股權福利	745	652
退休成本—界定供款計劃	45	31
	<b>15,257</b>	13,340

(c) 與關連人士之期末結餘

	(未經審核)	(經審核)
	二零一三年	二零一二年
	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元
應收：		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司	218	75
主要股東之聯營公司	69	12
應付：		
主要股東之附屬公司	(173)	(691)
主要股東之聯營公司	(2,438)	(2,889)

與關連人士之結餘包含在其他應收賬款，貿易應付賬款及其他應付賬款為無抵押、免息及需求時還款。

- (d) 本公司向其一附屬公司作出之銀行借貸及透支公司擔保為32,888,000港元(二零一二年：32,888,000港元)。於二零一三年六月三十日，該附屬公司已使用該銀行借貸及透支為2,393,000港元(於二零一二年十二月三十一日：996,000港元)。

附註：

- (i) 應收主要股東之附屬公司／同系附屬公司／聯營公司之服務收入及償付款項乃就所產生之辦公室及行政開支按成本價及協議條款收取。
- (ii) 應收主要股東之聯營公司之服務收入乃日常業務過程及本集團與聯營公司共同協定之條款下進行。
- (iii) 應付予主要股東之附屬公司／同系附屬公司／聯營公司之償付款項乃就所產生之辦公室及行政開支按成本價支付。
- (iv) 租金乃按協議條款付予主要股東之同系附屬公司／聯營公司。
- (v) 購貨自主要股東之聯營公司乃日常業務過程及本集團與聯營公司共同協定之條款下進行。