

香港交易及結算所有限公司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，並明確表示概不對因本公佈全部或任何部份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。



金六福 投資有限公司*

JLF Investment Company Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：472)

**截至二零一四年六月三十日止六個月
之中期業績公佈**

金六福投資有限公司(「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」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績連同前期比較業績如下：

簡明綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核)	二零一三年 (未經審核)
	附註	千港元	千港元
營業額	2	154,294	144,954
銷售成本		<u>(79,939)</u>	<u>(64,027)</u>
毛利		74,355	80,927
其他收益		4,072	4,227
銷售及分銷開支		<u>(45,828)</u>	<u>(37,751)</u>
行政開支		<u>(26,314)</u>	<u>(22,975)</u>
來自經營業務之溢利	4	6,285	24,428
財務成本		<u>(1,993)</u>	<u>(1,963)</u>
除稅前溢利		4,292	22,465
稅項	5	<u>(4,708)</u>	<u>(7,967)</u>
期內(虧損)溢利		<u><u>(416)</u></u>	<u><u>14,498</u></u>

簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
以下各項應佔：			
本公司擁有人		97	11,310
非控制性權益		<u>(513)</u>	<u>3,188</u>
		<u>(416)</u>	<u>14,498</u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	6	<u>0.01港仙</u>	<u>0.68港仙</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至六月三十日止六個月
 二零一四年 二零一三年
 (未經審核) (未經審核)
 千港元 千港元

期內(虧損)溢利	(416)	14,498
其他全面(虧損)收益，扣除所得稅 其後可能重新分類至損益賬之項目： 換算海外業務產生之匯兌差額	(12,642)	8,891
期內全面(虧損)收益總額	(13,058)	23,389
以下各項應佔：		
本公司擁有人	(11,014)	19,324
非控制性權益	(2,044)	4,065
	(13,058)	23,389

簡明綜合財務狀況表

		於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
資產			
非流動資產			
土地使用權		28,001	29,079
物業、廠房及設備		291,436	300,457
無形資產		35,503	36,582
可供出售投資		1,805	1,847
商譽		144,449	144,449
		<u>501,194</u>	<u>512,414</u>
流動資產			
存貨		233,101	246,293
貿易應收賬款及應收票據	7	63,160	39,450
預付款項、已付按金及其他應收款項		105,962	77,609
現金及現金等額項目		54,043	141,623
		<u>456,266</u>	<u>504,975</u>
總資產		<u><u>957,460</u></u>	<u><u>1,017,389</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本		16,685	16,685
儲備		<u>568,361</u>	<u>579,375</u>
		585,046	596,060
非控制性權益		<u>99,960</u>	<u>102,004</u>
總權益		<u>685,006</u>	<u>698,064</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		22,193	22,736
銀行借款－一年後到期		<u>62,950</u>	<u>64,445</u>
		<u>85,143</u>	<u>87,181</u>
流動負債			
貿易應付賬款	8	34,457	49,667
應計費用、已收按金及其他應付款項		149,778	174,727
應付關連方款項		1,259	1,289
應付稅項		<u>1,817</u>	<u>6,461</u>
		<u>187,311</u>	<u>232,144</u>
總負債		<u>272,454</u>	<u>319,325</u>
總權益及負債		<u>957,460</u>	<u>1,017,389</u>
流動資產淨值		<u>268,955</u>	<u>272,831</u>
總資產減流動負債		<u>770,149</u>	<u>785,245</u>

簡明中期財務報表附註

1. 編製基準及主要會計政策

未經審核簡明中期財務報表根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

未經審核簡明中期財務報表不包括年度財務報表所要求之所有資料及披露，故須與本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表一併閱覽。

採納之會計政策與編製本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表所採納者貫徹一致。

於回顧期內，本集團首次採納由香港會計師公會頒佈於本集團二零一四年一月一日開始之財政年度生效之下列新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第27號（修訂本）	投資實體
香港會計準則第32號（修訂本）	呈列－抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第39號（修訂本）	衍生工具之更替及對沖會計之延續
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號	徵費

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等簡明中期財務報表並無重大財務影響。

本集團並無於該等簡明中期財務報表中應用已頒佈但於會計期間尚未生效之下列新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團正著手評估採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現時未能評定該等準則會否對經營業績及財務狀況構成重大影響。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一零年至 二零一二年期間之年度改進 ²
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一一年至 二零一三年期間之年度改進 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第7號 及香港會計準則第39號（修訂本）	對沖會計及對香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第39號之修訂 ⁵
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購共同營運權益之會計處理 ³
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ³
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 ⁴
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）	澄清可接納之折舊及攤銷方式 ³
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物 ³
香港會計準則第19號（修訂本）	定額福利計劃：僱員供款 ¹

¹ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，少數情況除外

³ 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

2. 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
生產及分銷葡萄酒	98,834	81,453
生產及分銷中國白酒	55,460	63,501
	<u>154,294</u>	<u>144,954</u>

3. 分部資料

根據本集團內部財務報告架構，本集團按相似產品之業務確定經營分部。經營分部由指定為「主要經營決策者」之高管確定，並決定分部之資源分配及評估其表現。

本集團有兩個可報告分部，分別為(i)生產和分銷葡萄酒及(ii)生產和分銷中國白酒。管理層以本集團營運資料為基準確定有關分部。

本集團釐定可報告分部損益之計量方法與二零一三年一致。

(a) 分部收益及業績

下表載列截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月本集團可報告分部之收益及業績分析：

	葡萄酒類		中國白酒類		總計	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
分部收益						
外部客戶收益	<u>98,834</u>	<u>81,453</u>	<u>55,460</u>	<u>63,501</u>	<u>154,294</u>	<u>144,954</u>
分部溢利	10,908	17,829	513	11,139	11,421	28,968
未分配公司收入					402	438
未分配公司支出					(5,538)	(4,978)
財務成本					(1,993)	(1,963)
除稅前溢利					4,292	22,465
稅項					(4,708)	(7,967)
期內(虧損)溢利					<u>(416)</u>	<u>14,498</u>

可報告分部之會計政策與本集團會計政策相同。收益及開支經計入可報告分部錄得之銷售及產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷後分配至可報告分部。分部業績指各分部所得之溢利未經分配中央行政費用，包括董事薪酬、財務成本及稅項。此為向主要經營決策者提供之報告，以分配資源及評估分部表現。

(b) 分部資產及負債

下表載列於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日本集團可報告分部之資產及負債分析：

	葡萄酒類		中國白酒類		總計	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (經審核) 千港元
分部資產	602,216	609,451	353,117	398,984	955,333	1,008,435
未分配					2,127	8,954
					957,460	1,017,389
分部負債	122,634	142,174	62,404	86,137	185,038	228,311
未分配					87,416	91,014
					272,454	319,325

就評估分部表現及在分部之間資源分配而言，所有資產分配至可報告分部，惟以整體進行管理之若干金融資產除外。商譽及所有負債分配至可報告分部，惟以整體進行管理之銀行借款、遞延稅項負債及其他金融負債除外。

(c) 地區資料

本集團超過90%之營業額及業績均源自中華人民共和國（「中國」），因此，期內並無呈列地域分析。

於報告期末，本集團超過90%可識別資產位於中國，因此，概無呈報有關分部資產之賬面值、物業、廠房或設備添置之地域分析。

4. 來自經營業務之溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
來自經營業務之溢利經扣除以下各項：		
員工成本（包括董事酬金）		
— 基本薪金及津貼	21,992	21,976
— 退休福利計劃供款	5,385	5,495
總員工成本	27,377	27,471
無形資產攤銷	232	241
土地使用權攤銷	406	406
確認為開支之存貨成本	65,484	52,176
物業、廠房及設備折舊	9,516	14,569

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
中國企業所得稅	<u>4,708</u>	<u>7,967</u>

香港利得稅

由於本集團及本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月並無於香港產生應課稅溢利，故期內並無就香港利得稅作出撥備（二零一三年：無）。

於二零一四年六月三十日，本集團累計稅項虧損約8,062.7萬港元（二零一三年十二月三十一日：7,549.7萬港元），可用於對銷未來溢利。由於未能估計未來溢利趨勢，故未有確認任何遞延稅項資產。

中國企業所得稅

本公司之附屬公司香格里拉酒業股份有限公司已獲雲南省國家稅務局批准，自二零一一年一月一日起計三年內以減免稅率15%納稅（「**稅項減免**」）。稅項減免已於二零一三年到期。

本公司之附屬公司香格里拉（秦皇島）葡萄酒有限公司為於中國秦皇島沿海經濟開發區成立之外資企業，根據中國外資企業適用之有關納稅規則，須按企業所得稅率25%繳納及有權於二零零八年一月一日起計兩年免繳中國企業所得稅，及於其後連續三年（「**免稅期**」）減半免稅。免稅期已於二零一三年屆滿。

除上述所披露外，所有於中國成立之其他附屬公司均按25%（二零一三年：25%）稅率繳稅。

6. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔期內溢利約9.7萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：溢利1,131萬港元）及期內已發行股份1,668,532,146股計算。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月內並無潛在普通股攤薄情況，故此兩個期間的每股攤薄盈利及每股基本盈利相同。

7. 貿易應收賬款及應收票據

本集團一般給予貿易客戶平均30至90日（二零一三年十二月三十一日：30至90日）之信貸期，另給予若干主要貿易客戶特定條款。貿易應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
30日內	22,404	37,740
30日以上至60日內	2,156	1,710
60日以上至90日內	9,327	–
90日以上至180日內	5,968	–
180日以上至360日內	23,305	–
360日以上	251	257
	<u>63,411</u>	<u>39,707</u>
減：貿易應收賬款及應收票據減值虧損	<u>(251)</u>	<u>(257)</u>
	<u>63,160</u>	<u>39,450</u>
代表：		
應收關連方款項	54,286	29,811
應收第三方款項	8,874	9,639
	<u>63,160</u>	<u>39,450</u>

所有貿易應收賬款及應收票據均以人民幣計值。貿易應收賬款及應收票據之賬面值與其公平值相若。

8. 貿易應付賬款

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
90日內	24,063	36,730
90日以上至180日內	1,163	3,394
180日以上至360日內	9,231	9,543
	<u>34,457</u>	<u>49,667</u>

貿易應付賬款為免息，而平均信貸期為三個月。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

截至二零一四年六月三十日止六個月（「期內」）本集團之營業額增加6.4%至約1.54億港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：1.45億港元）。葡萄酒分部藉有效之市場策略及產品結構之改善，由以往專注高端產品市場轉而專注適合中端及大眾化消費市場後，營業額增加21.3%至約9,880萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：8,150萬港元）。惟受中國白酒市場之激烈競爭所影響，中國白酒分部的營業額減少12.7%至約5,550萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：6,350萬港元）。

期內，本集團取得之政府補助減少2.5%至約320萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：330萬港元）。

毛利

受奢侈消費市場遞減的影響，整體毛利下降8.1%至約7,440萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：8,090萬港元），顯示消費市場正由高端轉向至較低毛利率的大眾化產品市場。中國白酒分部所遭受沖擊較大，隨著更多迎合大眾消費之中國白酒產品推出市場，玉泉的毛利率下降17.8%至46.1%（截至二零一三年六月三十日止六個月：63.9%）。另一方面，經過去年的重大庫存調整後，葡萄酒分部得以保持相對穩定的毛利率約49.4%（截至二零一三年六月三十日止六個月：49.5%）。

銷售及分銷開支

期內銷售及分銷開支增加21.4%至約4,580萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：3,780萬港元）。為在疲弱的市況下保持競爭優勢，本集團增加市場投入以維護品牌之知名度，廣告及市場推廣費用因而增加34.5%至約2,810萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：2,090萬港元），佔本集團總開支約39.0%（截至二零一三年六月三十日止六個月：34.4%）。

行政開支及財務成本

行政開支增加14.5%至約2,630萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：2,300萬港元），主要由於基本工資上升及裝修昆明辦事處所產生的一次性費用所致。

由於期內借貸不變，財務成本維持約200萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：200萬港元）。

除稅前溢利

毛利的下降加上營運開支之增加，導致本集團除稅前溢利減少80.9%至約430萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：2,250萬港元）。

稅項

期內稅項開支總額減少40.9%至約470萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：800萬港元）。

本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利減少99.1%至約9.7萬港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：1,130萬港元）。每股盈利下降98.5%至0.01港仙（截至二零一三年六月三十日止六個月：0.68港仙）。

資產負債表分析

本集團總資產減少5.9%至約9.58億港元（於二零一三年十二月三十一日：10.17億港元）。非流動資產總額及流動資產總額分別減少2.2%及9.6%至約5.01億港元（於二零一三年十二月三十一日：5.12億港元）及4.56億港元（於二零一三年十二月三十一日：5.05億港元）。流動資產減少主要由於存貨及銀行結餘減少所致。

總負債減少14.7%至約2.73億港元（於二零一三年十二月三十一日：3.19億港元），主要由於償付多項應付賬款令流動負債減少19.3%至約1.87億港元（於二零一三年十二月三十一日：2.32億港元）。

本集團主要以營運所產生之現金及銀行借款為業務提供營運資金。

中期股息

董事會不建議派發期內之中期股息（二零一三年六月三十日：無）。

流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，本集團之總借貸約6,300萬港元（於二零一三年十二月三十一日：6,440萬港元），現金及現金等額項目約5,400萬港元（於二零一三年十二月三十一日：1.42億港元）。本集團之流動比率為2.4（於二零一三年十二月三十一日：2.2），而以總借貸除以總權益之負債比率維持於9.2%（於二零一三年十二月三十一日：9.2%）。經計及現有銀行貸款，本集團有充足之財務資源應付持續之經營及發展所需。

資產之抵押

於二零一四年六月三十日，本集團以總賬面淨值約4,110萬港元（於二零一三年十二月三十一日：4,460萬港元）將位於中國河北秦皇島之土地、廠房及生產設施抵押予中國農業發展銀行迪慶藏族自治州分行，作為一般銀行信貸之抵押。

或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零一三年十二月三十一日：無）。

匯率波動風險

期內，本集團之業務以人民幣計值，所受到匯率波動之影響較輕微。因匯率風險不大，故本集團並無採用任何金融工具對沖。

重大收購及出售

期內，本集團並無收購及出售附屬公司或聯營公司之重大事項。

僱員資料

於二零一四年六月三十日，員工總數為859名（於二零一三年十二月三十一日：1,057名），其中管理層52名、行政人員238名、工廠工人356名，以及銷售及市場推廣人員213名。董事相信，僱員素質是維持本集團業務增長及提升成本效益之重要因素。本集團之酬金政策按個別員工之表現而定，並每年進行檢討。本集團亦按適用之法律及法規為僱員提供醫療保險及強積金計劃（視適用情況而定）。

業務回顧及展望

市場概覽

尾隨二零一三年不景氣之市場，中國葡萄酒和白酒行業在二零一四年之起步亦感艱難。全球經濟前景持續呆滯，加上中國經濟增長亦遜預期，均對市場之消費情緒產生負面影響。受到經濟疲弱以及國家倡廉限制奢華公費開支之政策所影響，中國酒業正陷入深度調整的危機中。儘管市況漸呈穩定跡象，惟去庫存浪潮仍持續，激烈的市場競爭伴隨營運成本的不斷上漲把行業推向整合的邊緣。一些規模較小的同業已被迫撤出市場，惟具有核心品牌價值且能快速應對市場變化的方得以倖存，更有望藉此一輪整合而受益。

在此困難的市況下，本集團以有效的品牌策略予以應對。考慮到市況仍具挑戰，管理層已調整市場策略，並微調營運方針積極開拓新機遇以維持長遠的發展。

營運及財務回顧

儘管本集團已竭力調整策略以應對市況之變化，期內的整體表現仍遜於預期。本集團通過積極調整產品組合及定價策略，並提高產品品質及抓緊發展中端及大眾市場產品的方向，期內營業額雖然增加6.4%至1.54億港元，惟受庫存過多、疲弱高端產品市場以及不斷上漲的原材料、工資及租金成本等因素所影響，毛利卻下降8.1%至7,440萬港元，反映同業競爭之激烈。本集團認為為減輕庫存風險、維護市場份額及提升未來盈利能力，儘管迎來短期陣痛，期內進行的自發降價活動仍屬必要。期內，利潤受壓加上市場推廣和工資成本上漲致使本集團錄得約41.6萬港元之營運虧損。然而，經計及非控股權益後，本公司股東應佔溢利仍錄得9.7萬港元之微利（二零一三年：1,130萬港元）。每股基本盈利0.01港仙（二零一三年：0.68港仙）。

本集團認為必須加大市場投入以維持品牌知名度，惟仍將繼續實行有效的成本控制措施和穩健的財務管理以提升年內的整體業績。

憑藉可靠的品牌和強大的市場地位，期內本集團香格里拉酒業的葡萄酒業務得以改善，營業額達9,880萬港元，錄得700萬港元的分部溢利。相對玉泉的白酒業務卻受市場整體產品降價和政府緊縮開支的負面影響。為應對困局，我們加強了白酒分部之管理，推出市場激勵活動以促銷中端及大眾市場的白酒產品。但由於白酒市況仍然低迷，尚需時間以穩定業務。然而，本集團仍對白酒行業的整體前景保持樂觀，相信白酒市場將漸趨穩定，轉機指日可待。

市場推廣及獎項

我們於二零一四年首次參加酒業界最具規模的國際盛事－國際葡萄酒及烈酒展覽會。我們的展位設於法國展廳之側，使得我們較容易吸引世界各地的行業參與者的目光。其中香格里拉高原「A」系列和大藏秘系列得到極大的關注，更贏得了眾多葡萄酒專家的高度評價。我們將繼續參與類似的活動以提升我們產品的國際知名度並將品牌推向國際市場。

香格里拉酒業參加了於二零一四年四月舉辦之第六屆亞洲葡萄酒質量大賽，其中2009年的高原2100赤霞珠干紅葡萄酒及2011年的高原A5赤霞珠干紅葡萄酒均在大賽中榮獲銀獎。

玉泉品牌於二零一四年亦獲黑龍江省質量技術監督局授予「黑龍江名牌產品」，而「玉泉」商標更獲授哈爾濱市「著名商標」。榮獲此等殊榮確認了我們的品牌和產品之廣泛認可。

社會責任

香格里拉酒業和玉泉均高度重視並履行其社會責任。香格里拉酒業積極參與雲南貧困地區的扶貧發展，於二零一四年，其獲授「省內非公企業扶貧稱號」，該表彰由國務院扶貧辦頒發，乃對推動私人企業的扶貧工作及對其突出貢獻之認可。

多年以來，玉泉亦一直舉辦年度文化活動以服務當地社區並支持哈爾濱市的社會和文化發展。

收購事項之最新進展

我們於二零一三年七月公佈擬收購於中國主要從事白酒及保健酒銷售及分銷業務公司。縱然我們認為該項交易對本集團有利，惟對此項交易遭到擱置深表遺憾。市況之不明朗為其中之主要原因，但亦有若干涉及條例的障礙。然而，我們將繼續尋找類似的投資及業務機遇以提升未來的盈利能力和股東回報。

展望

展望未來，我們致力持續提升本集團的盈利能力並為股東創造長期價值。我們的產品和品牌懷著巨大潛力，我們於品牌的投資有望得以提升未來的業績、加強我們的競爭優勢及提高業務的效率。中國的營商環境充滿挑戰，我們預期不利的因素在下半年仍將持續，惟長遠而言我們仍對業務前景抱樂觀態度。總結而言，我們對中國酒業市場不久將轉勢保持審慎樂觀。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治，其原則旨在強調業務在各方面均貫徹嚴謹之道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作均符合適用法律及法規。

本公司於期內採納並一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則的所有適用守則條文，惟守則條文第A.6.7條及E.1.2條有所偏離，現解釋如下：

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會。獨立非執行董事鄂萌先生及曹貺予先生因海外公務而未能出席於二零一四年六月十六日舉行之本公司股東周年大會（「二零一四年股東周年大會」）。

守則條文第E.1.2條規定董事會及董事委員會主席應出席股東周年大會以回應會上之提問。本公司董事會及提名委員會主席吳向東先生因海外公務而未能出席二零一四年股東周年大會。然而，董事會副主席顏濤先生擔任了二零一四年股東周年大會之主席，且本公司審核委員會及薪酬委員會主席、公司秘書及核數師均有出席是次會議。本公司認為彼等之出席已能於二零一四年股東周年大會與股東充份溝通。

董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）

本公司採納上市規則附錄十所載之標準守則。於本公司作出特定查詢後，所有董事確認於期內一直遵守標準守則所規定之標準。

審核委員會

目前為止，審核委員會於二零一四年曾召開兩次會議，與高級管理層及本公司內、外部核數師審閱審核委員會書面職權範圍所載列之內部監控及財政事項。審核委員會之審閱範圍包括內、外部核數師審核工作之計劃及結果、外部核數師之獨立性、本集團之會計原則及慣例、上市規則及法定守規、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例以及期內之未經審核中期財務報告。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即丁良輝先生、鄂萌先生及曹貺予先生。

承董事會命
金六福投資有限公司
主席
吳向東

香港，二零一四年八月十八日

於本公佈日期，董事會包括六名執行董事，分別為吳向東先生、顏濤先生、舒世平先生、孫建新先生、吳光曙先生及張建先生；及三名獨立非執行董事，分別為丁良輝先生、鄂萌先生及曹貺予先生。

* 僅供識別