



Convenience Retail Asia Limited
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



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 | 22 |
| 簡明綜合損益表 | 30 |
| 簡明綜合全面收入表 | 31 |
| 簡明綜合資產負債表 | 32 |
| 簡明綜合權益變動表 | 33 |
| 簡明綜合現金流量表 | 34 |
| 簡明綜合中期財務資料附註 | 35 |

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 HOBBS ⁺ 鄭有德 [*] |
| 獨立非執行董事 | 區文中 ^{**} 羅啟耀 ^{**} 張鴻義 ^{**} 廖秀冬 ⁺ |
| 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 | www.cr-asia.com |
| 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 |

[#] 提名委員會成員

⁺ 薪酬委員會成員

^{*} 審核委員會成員

| | |
|------------------|---|
| 核數師 | 羅兵咸永道會計師事務所 執業會計師 |
| 主要股份登記及過戶處 | 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 |
| 股份登記及過戶處 香港分處 | 卓佳雅柏勤有限公司 香港皇后大道東183號 合和中心22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

截至二零一四年六月三十日止六個月

| | 變動 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------------|--------|------------------|--------------|
| 收益 | +3.1% | 2,238,620 | 2,171,598 |
| 核心經營溢利 | -2.1% | 64,167 | 65,571 |
| 公司股東應佔溢利 | -19.0% | 48,697 | 60,146 |
| 每股基本盈利(港仙) | -19.6% | 6.53 | 8.12 |
| 每股中期股息(港仙) | -18.4% | 3.10 | 3.80 |
| 每股特別股息(港仙) | 不適用 | 無 | 40.00 |

營運摘要

- 在挑戰重重之經營環境中，便利店及餅屋業務錄得低單位數之可比較同店銷售額增長
- OK便利店及聖安娜餅屋之業務表現保持穩健但備受壓力，核心經營溢利下跌2.1%
- 由於非經營項目(滙兌虧損及利息收入減少)及開辦電子商務平台「指點」FingerShopping.com產生虧損，純利下跌19%
- 由於市場氣氛淡靜、租金及勞工成本不斷上漲以及企業訂單於節慶期間減少，本集團預期二零一四年下半年仍挑戰重重
- 本集團維持穩健財務狀況，擁有淨現金442,815,000港元，且無任何銀行借貸

於二零一四年六月三十日分店數目

OK便利店

| | |
|----|-----|
| 香港 | 336 |
| 廣州 | 69 |

| | |
|----|------------|
| 小計 | 405 |
|----|------------|

特許經營OK便利店

| | |
|----|----|
| 廣州 | 11 |
| 澳門 | 25 |
| 珠海 | 12 |

| | |
|----|-----------|
| 小計 | 48 |
|----|-----------|

OK便利店總數

453

聖安娜餅屋

| | |
|----|----|
| 香港 | 91 |
| 澳門 | 8 |
| 廣州 | 40 |
| 深圳 | 3 |

聖安娜餅屋總數

142

利亞零售旗下分店總數

595

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」)截至二零一四年六月三十日止期間之未經審核中期業績。

於二零一四年首六個月，本集團之營業額增長3.1%至2,238,620,000港元。核心經營溢利較去年同期下降2.1%至64,167,000港元，主要由於成本不斷上漲產生壓力，超出所有市場之可比較同店銷售額增長。此外，企業銷售訂單減少導致節慶產品銷售額低於去年上半年。

本集團純利下跌19%，主要由於利息收入減少(原因為於二零一三年分派特別股息後銀行存款減少)、人民幣貶值產生之滙兌虧損及開辦新電子商務平台「指點」FingerShopping.com產生虧損所致。

於二零一四年六月三十日，本集團之現金結餘淨額為442,815,000港元，且無任何銀行借貸。

董事會議決宣派中期股息每股3.1港仙。

香港零售市場回顧

香港零售環境於回顧期內仍然艱巨，並可能於下半年持續。於二零一四年首五個月，香港零售銷售總額在數量方面按年輕微增長0.1%，但在價值方面則微跌0.2%¹。中國大陸經濟放緩亦對香港零售銷售額帶來重要影響。縱使中國大陸旅客數目持續攀升，留港日數卻日漸減少且消費僅輕微增加，令中國遊客之消費需求更為疲弱。

失業率自二零一二年起於低位徘徊，僅維持高於3%²之季節性經調整失業率，惟造成工資上漲。儘管零售市場增長放緩及消費意欲疲弱，租金仍持續攀升。

附註：

1. 香港特別行政區政府之政府統計處於二零一四年七月十五日發表。
2. 香港特別行政區政府之政府統計處於二零一四年七月十五日發表。

香港業務發展策略

於回顧期內，本集團於OK便利店及聖安娜餅屋業務分別錄得可比較同店銷售額增長3.3%及2.2%，主要由於成功推出創新產品以及針對季節性購買期之市場推廣及促銷活動所致。為抵銷不斷上漲之勞工工資、租金及原材料價格，本集團繼續致力於成本管理，尤其是供應鏈及物流管理，以助減輕此等壓力對盈利所造成之影響。

於二零一三年六月推出由附屬公司指點購物有限公司營運之「指點」FingerShopping.com引入全渠道「實體與虛擬結合」之創新銷售平台，其運用本集團之全面物流及店舖網絡令顧客更易於進行網購及提取貨品。儘管此業務仍處於投資階段，其已帶來可觀的銷售額且備受顧客認同。

中國大陸零售市場回顧

相對於往年，中國大陸正面臨經濟倒退。於二零一四年上半年，中國零售銷售額按年增加12.1%³，較二零一三年之13.1%⁴有所下降。消費者信心繼續於低位徘徊，對銷售額造成削弱性效應。OK便利店及聖安娜餅屋亦於某程度上受到影響，如本集團的節慶及非節慶產品之企業銷售訂單亦見減少。

廣州業務回顧

為於挑戰重重的市場中提升收益，本集團透過其OK便利店及聖安娜餅屋之忠誠顧客計劃以及一系列以VIP顧客為目標之創新促銷活動強調重複消費。本集團亦盡力改善其網上平台；如令顧客更易於向聖安娜餅屋訂餅及取餅。該等市場推廣及產品相關策略已抵銷目前市場環境帶來之困境。其亦將有助本集團之華南業務能夠充份把握未來經濟復甦以及隨之而來的消費者信心及消費額之增長。

附註：

3. 中華人民共和國國家統計局於二零一四年七月十七日發表。
4. 中華人民共和國國家統計局於二零一四年一月二十日發表。

聖安娜餅屋業務回顧

年初至今，聖安娜餅屋之營業總額錄得0.7%之增長。消費者消費模式愈趨審慎，加上中國大陸訪港遊客減少，亦對節慶期間一向高企之銷售量造成影響。

然而，可比較同店銷售額(乃網絡及業務優勢之可靠計量)於經營市場錄得低至高單位數增長。店舖優化對公司本年度策略發揮重要作用，主要用以減低租金不斷上漲之影響。

企業管治及可持續發展

作為馮氏集團成員，本集團遵守聯合國全球契約，當中涵蓋人權、勞工標準、反貪污工作、環境保護及可持續發展等守則。本集團審慎地將此等守則納入其企業策略及日常業務活動。

本集團、其管理層及僱員定期對經營所在之社區作出貢獻，並奉獻時間及資源於有價值之事宜。年內，OK便利店及聖安娜餅屋分別榮獲香港社會服務聯會授予「10年Plus商界展關懷」及「5年Plus商界展關懷」之稱譽。此等稱譽乃本集團於歷年來對社區所作貢獻之有力肯定。

前瞻

由於成本不斷上漲及中國大陸旅客之旅遊業消費額下降，香港及華南之市場環境充滿挑戰。預期公司及個人消費者之消費均維持審慎，令本集團溢利受壓。然而，我們有信心，當成本穩定時，我們的業務及品牌之核心優勢將為我們的持續增長作好準備。

於香港，我們預期中國遊客需求持續疲弱將對二零一四年下半年之零售銷售及氣氛有一定影響。事實上，另一項因素可能是有關中國遊客訪港許可證之政策於不久的將來可能有所變動。預期租金及勞工成本等經營開支不會於短期內有重大變動。

於中國大陸，我們預期緩慢但穩定的增長。電子商務之興起繼續為本集團提供一個增長的長遠機會，探求其如何利用全渠道購物及重設其品牌價值，將顧客購物體驗提升至另一層次。

最後，本人謹此再次感謝管理層及員工多年來之努力及貢獻。

主席

馮國經

香港，二零一四年八月十四日

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一四年首六個月，本集團營業額增加3.1%至2,238,620,000港元。便利店業務之營業額增加3.6%至1,801,363,000港元，而香港及華南地區之可比較同店銷售額較二零一三年上半年分別增長3.3%及8.5%。聖安娜餅屋之營業額增長0.7%至472,200,000港元，而香港之可比較同店銷售額上升2.2%。

毛利及其他收入佔營業額之百分比維持穩定。然而，由於本集團面對租金及勞工成本不斷上漲之壓力，故經營業開支佔營業額之百分比較二零一三年首六個月之33.3%增加至33.9%。

核心經營溢利較去年同期下跌2.1%至64,167,000港元，主要由於成本不斷上漲產生壓力，超出所有市場內可比較同店銷售額增幅。此外，由於企業銷售訂單減少，節慶產品銷售較去年上半年低。

鑒於主要受到非經營項目之影響，包括銀行存款減少導致利息收入減少(原因為去年派付特別股息，有關金額佔本集團現金儲備50%)及人民幣定期存款換算為港元產生之滙兌虧損(原因為二零一四年上半年人民幣貶值)，本集團純利下跌19%。於二零一四年，本集團新電子商務平台「指點」FingerShopping.com亦產生開業虧損。每股基本盈利減少19.6%至6.53港仙。

於二零一四年六月三十日，本集團之現金結餘淨額為442,815,000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。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銀行存款須承擔外滙風險。本集團須就銀行存款所賺取之利息收入承擔利率風險。本集團將繼續執行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3.1港仙。

業務回顧－香港

於二零一四年六月三十日，OK便利店之總數為336家，而二零一三年末則為335家；聖安娜餅屋之總數為91家，而二零一三年末則為89家。於二零一四年上半年，本集團於香港開設11家新OK便利店，但亦有10家舊店結業，故實際上增加一家新店。本集團亦於香港開設六家新聖安娜餅屋，但亦有四家舊店結業，故實際上增加兩家新店。

市場氣氛低落、勞工成本上升及租金持續高企繼續影響香港業務。鑒於經濟疲弱，顧客及企業減少消費，節慶產品銷售額稍微回落。該等因素遠超OK便利店及聖安娜餅屋於回顧期內在之可比較同店銷售額增幅。

僱員

於二零一四年六月三十日，本集團共有7,568名員工，其中4,836名為香港員工，另2,732名為廣州、深圳及澳門員工。兼職員工佔本集團僱員總數41%。截至二零一四年六月三十日止六個月之總員工成本為390,100,000港元，去年同期則為381,927,000港元。

本集團提供具市場競爭力之薪酬福利計劃。除薪金外，另按照個別僱員表現及公司業績，向合資格僱員酌情授予花紅及購股權。其他獎勵包括提供晉升機會，以及向前線營運團隊提供與工作相關之全面技能培訓及優質顧客服務培訓。

市場推廣及促銷

本集團致力以創新市場推廣及促銷活動取悅顧客，確保現有及潛在顧客蒞臨店舖時，均產生「新鮮感全接觸」的感覺。其中一例為OK便利店推出「Craftholic x Candy Inspired Collection」精品換領促銷活動，提供設計獨特之絨毛掛飾及多用途拉鏈袋，廣受年輕女顧客歡迎。

本集團亦旨在抓緊節日及盛事之季度潮流。為配合二零一四年FIFA世界盃，OK便利店於六月推出創新的「我是球迷促銷」，推動顧客互動，並為球迷營造熾熱之店舖氣氛。

新產品促銷對維持顧客之投入感及新鮮感攸關重要。於回顧期內，OK便利店加強飲食服務類別之品牌形象，針對四類麵食(即傳統杯麵及碗麵、日本及韓國進口杯麵及碗麵、蕎麥麵以及「好知味」撈麵)進行大型促銷。所有該等產品均深受歡迎。

本集團亦熱衷並專注於電子市場推廣，透過創新網上及社交媒體之促銷及最新動態，讓顧客參與其中。

類別管理

於二零一四年首六個月，本集團繼續採用具洞察力及執行妥善之類別管理措施，刺激人流及消費。有關措施包括引入受歡迎之日本小食產品；推出及擴展「Ho-Yo」乳菓雪糕系列以提供多種口味，並改善質感及濃度；以及於「好知味」熟食櫃位加入新撈麵計劃，展示林林總總之食品添置選擇及美味超值之飲品套餐優惠。

本集團亦憑藉盛況空前之世界盃盛事推高啤酒類別之銷售額。

優質顧客服務

OK便利店之核心顧客服務價值為「有開心員工就有開心顧客」。為向每名僱員灌輸此價值，本集團根據其持續推行之「心連心HEARTS」行動(即工作愉快(Happy)、幹勁十足(Energised)、成就理想(Achievement)、彼此尊重(Respect)、終生學習(Training)、事業有成(Success))舉行連串活動，以加強員工歸屬感。

期內，本集團繼續推行服務之星計劃，以進一步加強其備受嘉許之顧客服務、巡視店舖及為超過120名前線僱員開設服務培訓工作坊。服務日及年度服務培訓強調三項主要元素，即多笑容、多讚賞及多正能量。

香港OK便利店獲神秘顧客服務協會頒發「微笑企業大獎」，彰顯該等顧客服務計劃之成效。於二零一四年上半年，根據香港零售管理協會神秘顧客計劃之結果，香港OK便利店亦再次榮獲便利店組別之服務領袖獎。

供應鏈管理及物流

於二零一四年首六個月，本集團逐步簡化供應鏈管理及物流業務及使其自動化。其中一項重大計劃包括改善現有工作系統、配備有關系統處理更多存貨規劃、產品分配及實際分銷功能。此舉有助團隊更迅速應對補充訂單及更有效率地分銷貨品，亦讓本集團簡化工作程序及提供更優質服務。

其中例子包括新產品分配系統。該系統協助員工輸入有更具體準則及條件之要求；於分銷中心運作中引入額外電力設備，以加快訂單選擇程序之速度及減少人力；而新訂單規劃系統將於二零一四年第三季推出。

業務回顧－廣州

廣州OK便利店藉著增加「好知味」VIP會員數目，繼續強調重複消費。於二零一四年六月，VIP會員數目超過180,000名。廣州OK便利店亦舉行多個VIP促銷活動，如深受歡迎之每週買一送一奶茶日，進一步吸引忠誠客戶。廣州聖安娜餅屋之VIP會員數目升至65,000名。聖安娜餅屋之特別優惠包括農曆新年免費年糕試食包及端午節免費糉子試食。

網上銷售平台於市場上及就本集團而言日漸重要。於五月，聖安娜餅屋網站推出一項功能，顧客可於網站訂購及支付，然後於廣州任何店舖提取貨品，此項功能令糕餅訂購比以往容易。流動應用程式將於二零一四年第三季推出，以進一步提升顧客購物體驗。

三月寒冷的天氣及五月的暴雨打擊零售銷售，然而，本集團透過加強供應鏈合作，某程度上能減輕該等負面影響。

業務回顧－聖安娜餅屋

為應對進取的租金要求，本集團不斷優化聖安娜餅屋網絡及於開設店舖方面採取審慎策略。鑒於租金高企，部分高收益店舖於今年上半年結業，而其替代地點尚未錄得相同收益，對本集團之營業總額及溢利造成負面影響。

其他兩項影響回顧期內業績之因素乃中國內地經濟放緩及中國大陸訪港旅客消費減少，均對傳統興旺之農曆新年及端午節打擊尤甚。

今年上半年，香港聖安娜餅屋榮獲兩項殊榮，包括獲U周刊選為「我最喜愛的餅店」，而公司的招牌橢圓形蛋糕獲嘉許為Group Buyer之「香港百道經典美食2013-2014」之一。香港聖安娜餅屋亦獲神秘顧客服務協會頒發「微笑企業大獎」。

網購業務「指點」FingerShopping.com

儘管「指點」FingerShopping.com(於二零一三年六月推出)仍處於投資階段，惟其已成功坐擁日益強大之顧客基礎。該等顧客一向重視選擇及便利。此「O2O」(線上至線下)業務按創新模式經營，提供由OK便利店龐大店舖網絡作支援之便捷網購服務，且已錄得可觀營運數值，包括逾90%已付訂單率及超過80%提取率。作為網上廣告及交流平台之「指點」FingerShopping.com亦提供有形品牌塑造功能。

「指點」FingerShopping.com讓顧客在超過5,000個存貨單位中選購優質、正貨品牌貨品，包括膳魔師、飛利浦、Burt's Bees、HealthMate、Laneige等。顧客於網上下達訂單後，可於任何OK便利店取貨及付款。健康與美容類別(包括韓國及國際流行品牌)乃最成功之主打類別，佔該平台之過半營業額。

截至二零一四年五月，「指點」FingerShopping.com透過Facebook及Instagram之慣常遊戲及社交分享動態，招募超過22,000名粉絲。iOS及Android系統流動應用程式已於五月推出，以滿足活躍顧客之需求。

企業社會責任

本集團繼續專注其於經營所在之社區內擔當之角色。在本集團企業社會責任督導委員會的引領下，僱員於二零一四年上半年為不同範疇之有意義活動籌款及貢獻其時間。

今年上半年，本集團參與之主要企業社會責任活動包括：地球一小時，以推動節約能源；本集團超過200名員工參與渣打香港馬拉松，以關注體格強健及運動之重要性；香港聖安娜餅屋及東華三院為低收入家庭人士舉辦之「開心FUN享日」；及香港OK便利店與新生精神康復會合作，透過九龍醫院兩家新生便利店為精神病康復者提供機會，學習在職零售技能。

本集團其中一項核心承諾為建設和諧及有意義之工作環境。本集團有幸宣佈香港聖安娜餅屋及香港OK便利店分別於2013／2014年度家庭友善僱主獎勵計劃中，榮獲企業組之「傑出家庭友善僱主」及「家庭友善僱主」獎項。該等獎項乃為展現家庭友善精神及實施推廣家庭價值之政策及常規而頒發。兩家公司亦獲頒「特別嘉許」獎項，以表彰其於該等範疇之傑出成就。

聖安娜餅屋與膳心連基金有限公司及樂餉社合作，收集來自50家店舖之未售麵包，並轉送予有需要人士。自二零一三年十月起，聖安娜餅屋每月繼續推行「減少使用膠袋日」。

未來展望

二零一四年下半年之經營環境預期較今年首六個月更為艱難。鑒於市道低迷，本集團預期將對全年純利產生不利影響。由於消費意欲偏低，可比較同店銷售額增長可能放緩，而租金及勞工成本上漲亦將使盈利面臨挑戰。此外，由於顧客消費模式越趨謹慎，預計一向為本集團帶來高銷售額之中秋節月餅節慶銷售將表現疲弱。

為對抗該等挑戰及促使各公司為中長期增長作好準備，本集團將透過多渠道購物平台，繼續專注於強化其業務模式，並有意進一步優化OK便利店網絡及簡化其營運程序。

行政總裁

楊立彬

香港，二零一四年八月十四日

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。

本公司於截至二零一四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二零一三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

於二零一四年六月三十日，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。

於截至二零一四年六月三十日止六個月內，董事會成員之變動如下：

- 錢果豐博士(獨立非執行董事)自二零一四年四月一日起辭任董事會職務。
- 廖秀冬博士自二零一四年四月一日起獲委任為獨立非執行董事。

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及楊立彬先生出任。彼等各自的職責已由董事會制定及明文列載。

董事會於二零一四年至今已召開三次會議(董事出席率為100%)，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。審核委員會及薪酬委員會均由獨立非執行董事擔任主席，而提名委員會由非執行主席擔任主席。

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：

羅啟耀 * (自二零一四年四月一日起獲委任為委員會主席)

錢果豐 * (自二零一四年四月一日起退任委員會主席及委員)

區文中 *

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK †

鄭有德 †

張鴻義 * (自二零一四年四月一日起獲委任為委員)

* 獨立非執行董事

† 非執行董事

委員會成員具備上市規則所規定的適當專業資格、會計或相關財務管理專長。

審核委員會於二零一四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：

- 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；
- 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；及
- 獨立核數師及公司管治部的審核計劃、結果及報告。

在提呈董事會核准前，審核委員會已与管理層審閱截至二零一四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 *(自二零一四年四月一日起退任委員)

馮國綸 +

Jeremy Paul Egerton HOBBSINS +

張鴻義 *

廖秀冬 *(自二零一四年四月一日起獲委任為委員)

* 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。

薪酬委員會於二零一四年至今已召開一次會議(出席率為80%)，以考慮執行董事之薪酬(包括購股權)、調整董事袍金及授予僱員購股權。

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。

提名委員會於二零一四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

本集團非常重視僱員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、管理人員及僱員必須時刻遵守該守則。為方便查閱及作為對全體僱員的一個持續提醒，該守則已登載於本公司內聯網上。

董事及有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」)。有可能擁有本集團內幕消息之有關僱員亦須遵守不比標準守則所載者寬鬆的書面指引。

本集團已取得每位董事及有關僱員之個別確認，確保彼等在截至二零一四年六月三十日止六個月內遵守有關規定。本公司在截至二零一四年六月三十日止六個月內並無察覺任何董事及有關僱員之違規情況。

本公司於二零一三年一月一日採納內幕消息政策，並根據《證券及期貨條例》及上市規則之規定處理及發佈內幕消息。

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二零一三年年報第31頁至第33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匯報主要建議之摘要。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匯報進展。

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二零一四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，確信本公司於截至二零一四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)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

於二零一四年六月三十日，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 | 41.60% |
| 馮國倫 | - | - | 311,792,000 (附註1) | - | 311,792,000 | 41.60% |
| 楊立彬 | 20,396,000 | - | - | 4,000,000 (附註2) | 24,396,000 | 3.25% |
| 白志堅 | 800,000 | - | - | 4,000,000 (附註2) | 4,800,000 | 0.64% |
| 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，於二零一四年六月三十日，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

於二零一四年六月三十日，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 | 權益百份率 (大約) |
|--|----------------------------------|---------------|---------------|
| HSBC Trustee (C.I.) Limited | 311,792,000 (L) | 受託人 (附註1) | 41.60% |
| King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司 | 311,792,000 (L) | 法團權益 (附註1) | 41.60% |
| Arisaig Asia Consumer Fund Limited (「Arisaig Asia」) | 92,580,000 (L) | 其他 | 12.35% |
| Arisaig Partners (Mauritius) Limited (「Arisaig Partners」) | 92,580,000 (L) | 其他 (附註2) | 12.35% |
| Lindsay William Ernest Cooper (「Cooper先生」) | 92,580,000 (L) | 法團權益 (附註3) | 12.35% |
| Aberdeen Asset Management Plc 及其聯繫人 (統稱「Aberdeen集團」) | 73,662,000 (L) | 其他 (附註4) | 9.82% |
| JPMorgan Chase & Co. | 37,752,000 (L) 26,458,000 (P) | 法團權益 (附註5) | 5.03% |
| Dempsey Hill Asia Master Fund (「Dempsey Hill Asia」) | 37,008,000 (L) (附註6) | 其他 | 4.93% |
| Dempsey Hill Capital Pte Ltd (「Dempsey Hill Capital」) | 37,008,000 (L) (附註6) | 其他 (附註7) | 4.93% |
| Lim Thiam Soon (「Lim先生」) | 37,008,000 (L) (附註6) | 法團權益 (附註7) | 4.93% |

(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，於二零一四年六月三十日，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上批准終止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之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。

於二零一四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

| 於二零一四年 一月一日 | 購股權數目 | | | | 於二零一四年 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2a) | 失效 (附註3) | 到期 (附註4) | | | | | |
| 410,000 | - | (390,000) | - | (20,000) | - | 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 |
| 260,000 | - | (200,000) | - | - | 60,000 | 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 |
| 80,000 | - | - | - | - | 80,000 | 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 |
| 14,119,000 | - | (5,120,000) | (80,000) | - | 8,919,000 | 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 | - | (180,000) | (86,000) | - | 66,000 | 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 | - | - | (4,000) | - | 504,000 | 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 |
| - | 14,624,000 | - | - | - | 14,624,000 | 5.53 | 二零一四年 二月二十八日 | 二零一七年 四月一日 | 二零一零年 三月三十一日 |
| 15,709,000 | 14,624,000 | (5,890,000) | (170,000) | (20,000) | 24,253,000 | | | | |

(B) 董事

| | 購股權數目 | | | | | 於二零一四年 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 |
|-----|----------------|-------------|--------------|----|----|-----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 於二零一四年 一月一日 | 授出 (附註1) | 行使 (附註2b) | 失效 | 到期 | | | | | |
| 楊立彬 | 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 |
| | - | 2,000,000 | - | - | - | 2,000,000 | 5.53 | 二零一四年 二月二十八日 | 二零一七年 四月一日 | 二零二零年 三月三十一日 |
| 白志堅 | 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 |
| | - | 2,000,000 | - | - | - | 2,000,000 | 5.53 | 二零一四年 二月二十八日 | 二零一七年 四月一日 | 二零二零年 三月三十一日 |
| | 4,400,000 | 4,000,000 | (400,000) | - | - | 8,000,000 | | | | |

附註：

- 期內，於二零一四年二月二十八日授出可認購合共18,624,000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5.51港元。
- (a) 期內，可認購5,890,000股股份之購股權已被連續合約僱員行使。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5.24港元。
(b) 期內，可認購400,000股股份之購股權已被楊立彬行使。有關股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為5.18港元。
- 期內，可認購170,000股股份之購股權因若干承授人之僱傭關係終止而作廢。
- 期內，可認購20,000股股份之購股權到期失效。
- 按載於本公司截至二零一三年十二月三十一日止之年度經審核財務報表的會計政策，上述已授出的購股權於財務報表上已確認為開支。

6. 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15,212,000港元。模型之主要數據為授出日期之股價5.53港元、以上所示之行使價、預期股價回報標準差23.4%、購股權預期年期五年、預期派息率3.3%及全年無風險利率1.6%。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，於二零一四年六月三十日，本公司概無授出任何其他購股權予本公司董事、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，自本公司二零一三年年報刊發後，董事的資料變更如下：

| 董事姓名 | 變更 |
|------|--|
| 鄭有德 | 於二零一四年五月十五日，退任利豐有限公司非執行董事之職務 |
| 羅啟耀 | 於二零一四年六月五日，退任Mecox Lane Limited獨立非執行董事之職務 |
| 馮國經 | 於二零一四年六月十一日，退任中銀香港(控股)有限公司獨立非執行董事之職務 |
| 馮國綸 | 獲委任為利標品牌有限公司(其股份於二零一四年七月九日在聯交所上市)之主席及非執行董事 |

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。

中期股息

董事會議決宣派截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息每股3.1港仙(二零一三年：3.8港仙)予本公司之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一四年九月一日暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派中期股息，請於二零一四年八月二十九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183號合和中心22樓，辦理過戶登記手續。股息單將於二零一四年九月八日寄發。

簡明綜合損益表

截至二零一四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 | |
| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 (重列) |
| 收益 | 4 | 2,238,620 | 2,171,598 |
| 銷售成本 | 5 | (1,459,903) | (1,426,795) |
| 毛利 | | 778,717 | 744,803 |
| 其他收入 | 4 | 44,473 | 42,969 |
| 店舖開支 | 5 | (603,007) | (574,460) |
| 分銷成本 | 5 | (55,627) | (53,112) |
| 行政開支 | 5 | (100,389) | (94,629) |
| 核心經營溢利 | | 64,167 | 65,571 |
| 非核心經營(虧損)/收益 | | (2,666) | 3,097 |
| 經營溢利 | | 61,501 | 68,668 |
| 利息收入 | 6 | 2,284 | 4,415 |
| 除所得稅前溢利 | | 63,785 | 73,083 |
| 所得稅開支 | 7 | (15,088) | (12,937) |
| 公司股東應佔溢利 | 8 | 48,697 | 60,146 |
| 每股盈利(港仙) | | | |
| 基本 | 9 | 6.53 | 8.12 |
| 攤薄 | 9 | 6.47 | 8.03 |
| 股息 | 10 | 23,231 | 325,277 |

簡明綜合全面收入表

截至二零一四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 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 公司股東應佔溢利 | 48,697 | 60,146 |
| 期他全面(損益)/收入： | | |
| 其後或會重新列入損益之項目 | | |
| 匯兌差異 | (2,044) | 1,126 |
| 公司股東應佔全面收入總額 | 46,653 | 61,272 |

簡明綜合資產負債表

於二零一四年六月三十日

| | 附註 | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | 11 | 342,224 | 357,546 |
| 投資物業 | | 14,175 | — |
| 土地租金 | | 61,033 | 55,388 |
| 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 | | 71,100 | 69,183 |
| 遞延稅項資產 | | 9,836 | 9,203 |
| | | 857,728 | 850,680 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 196,438 | 173,959 |
| 租金按金 | | 51,059 | 51,920 |
| 貿易應收賬款 | 12 | 51,814 | 50,335 |
| 其他應收賬款、按金及預付款項 | | 80,301 | 76,897 |
| 可收回稅項 | | 223 | 226 |
| 銀行存款 | 13 | 120,471 | 51,284 |
| 現金及等同現金 | 13 | 322,344 | 431,348 |
| | | 822,650 | 835,969 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款 | 14 | 577,132 | 546,920 |
| 其他應付賬款及應計費用 | | 166,904 | 191,127 |
| 應付稅項 | | 24,680 | 11,055 |
| 禮餅券 | | 155,093 | 153,493 |
| | | 923,809 | 902,595 |
| 流動負債淨值 | | (101,159) | (66,626) |
| 總資產減流動負債 | | 756,569 | 784,054 |
| 資本來源： | | | |
| 股本 | 15 | 74,937 | 74,308 |
| 儲備 | | 632,577 | 587,407 |
| 擬派股息 | | 23,231 | 96,603 |
| 股東資金 | | 730,745 | 758,318 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期服務金負債 | | 16,297 | 16,462 |
| 遞延稅項負債 | | 9,527 | 9,274 |
| | | 756,569 | 784,054 |

簡明綜合權益變動表

截至二零一四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 |
| 於二零一四年一月一日 | 74,308 | 333,679 | 177,087 | 17,781 | 11,456 | 9,103 | 134,904 | 758,318 |
| 公司股東應佔溢利 | - | - | - | - | - | - | 48,697 | 48,697 |
| 滙兌差異 | - | - | - | - | - | (2,044) | - | (2,044) |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | (2,044) | 48,697 | 46,653 |
| 發行股份 | 629 | 19,895 | - | - | - | - | - | 20,524 |
| 僱員購股權福利 | - | 4,169 | - | - | (1,660) | - | 110 | 2,619 |
| 已派股息 | - | - | - | - | - | - | (97,369) | (97,369) |
| | 629 | 24,064 | - | - | (1,660) | - | (97,259) | (74,226) |
| 於二零一四年六月三十日 | 74,937 | 357,743 | 177,087 | 17,781 | 9,796 | 7,059 | 86,342 | 730,745 |
| 於二零一三年一月一日 | 73,938 | 317,977 | 177,087 | 17,222 | 11,317 | 10,710 | 406,930 | 1,015,181 |
| 公司股東應佔溢利 | - | - | - | - | - | - | 60,146 | 60,146 |
| 滙兌差異 | - | - | - | - | - | 1,126 | - | 1,126 |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | 1,126 | 60,146 | 61,272 |
| 發行股份 | 276 | 9,006 | - | - | - | - | - | 9,282 |
| 僱員購股權福利 | - | 2,699 | - | - | (895) | - | 74 | 1,878 |
| 已派股息 | - | - | - | - | - | - | (96,468) | (96,468) |
| | 276 | 11,705 | - | - | (895) | - | (96,394) | (85,308) |
| 於二零一三年六月三十日 | 74,214 | 329,682 | 177,087 | 17,222 | 10,422 | 11,836 | 370,682 | 991,145 |

簡明綜合現金流量表

截至二零一四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 | |
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 經營活動之現金流量 | | |
| 經營活動之現金流入 | 80,765 | 82,877 |
| 已繳海外所得稅項 | (1,870) | (1,032) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 78,895 | 81,845 |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 購買固定資產 | (33,416) | (30,102) |
| 購買土地租金 | (7,290) | - |
| 出售固定資產所得款項 | 794 | 280 |
| 銀行存款之(增加)/減少 | (70,483) | 134,467 |
| 已收利息 | 1,516 | 5,546 |
| 投資活動(所耗)/產生之現金淨額 | (108,879) | 110,191 |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 發行股份所得款項 | 20,524 | 9,282 |
| 已派股息 | (97,369) | (96,468) |
| 融資活動所耗之現金淨額 | (76,845) | (87,186) |
| 現金及等同現金之(減少)/增加 | (106,829) | 104,850 |
| 於一月一日之現金及等同現金 | 431,348 | 539,035 |
| 外幣匯率變動之影響 | (2,175) | 2,501 |
| 於六月三十日之現金及等同現金 | 322,344 | 646,386 |

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二零一四年八月十四日獲批准發行。

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二零一三年綜合財務報表一併閱讀。

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截至二零一三年綜合財務報表所採用者相符。

本集團已採納於二零一四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及修訂之香港財務報告準則及詮釋。採納此等新及修訂之準則及詮釋對本簡明綜合中期財務資料並無帶來重大影響，亦不會對本集團之會計政策造成重大變動。

本集團管理層以核心經營溢利為基礎，評估營運業務的表現。此計量是以便利店及餅屋業務的溢利為基礎，除利息收入及所得稅開支，且不包括屬於資本性質或非經常性的重大損益。

為符合管理層的業務評估，截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合損益表內若干項目分類有所變動。管理層認為此分類變動可透過參閱集團的核心經營業績，為使用者提供更多相關財務資料，作為業務表現評估之用。核心經營業績源自於本集團營運業務，並不包括企業滙兌收益或虧損及屬於資本性質或非營運相關之出售物業收益或虧損。截至二零一三年六月三十日止六個月之簡明綜合損益表已重新分類並追溯應用比較數字，其變動包括其他收益淨額減少為2,731,000港元及銷售成本、店舖開支、分銷成本及行政開支之增加為366,000港元，並重新分類於非核心經營收益合共3,097,000港元。

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二零一三年綜合財務報表規定之所有財務風險管理信息及披露，並應與二零一三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)

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，本集團之財務資產按公平值計算如下：

| | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 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。對於財務資產中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。於期內確認之收益如下：

| | (未經審核) | |
|-----------|------------------|-----------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 收益 | | |
| 商品銷售收益 | 1,801,363 | 1,739,025 |
| 包餅銷售收益 | 437,257 | 432,573 |
| | 2,238,620 | 2,171,598 |
| 其他收入 | | |
| 服務項目及其他收入 | 44,473 | 42,969 |

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。

截至二零一四年及二零一三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) | | | | |
|--------------|------------------|--------------|-------------|---------|-----------|
| | 截至二零一四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 | 1,696,464 | 104,899 | 441,840 | 54,115 | 2,297,318 |
| 分部間之收益 | - | - | (58,686) | (12) | (58,698) |
| 對外客戶收益 | 1,696,464 | 104,899 | 383,154 | 54,103 | 2,238,620 |
| 分部其他收入總額 | 41,786 | 802 | 2,875 | 256 | 45,719 |
| 分部間之其他收入 | - | (73) | (1,118) | (55) | (1,246) |
| 其他收入 | 41,786 | 729 | 1,757 | 201 | 44,473 |
| | 1,738,250 | 105,628 | 384,911 | 54,304 | 2,283,093 |
| 核心經營溢利／(虧損) | 68,707 | (11,382) | 15,201 | (8,359) | 64,167 |
| 非核心經營虧損 | | | | | (2,666) |
| 經營溢利 | | | | | 61,501 |
| 利息收入 | | | | | 2,284 |
| 除所得稅前溢利 | | | | | 63,785 |
| 所得稅開支 | | | | | (15,088) |
| 除所得稅後溢利 | | | | | 48,697 |
| 折舊及攤銷 | (13,682) | (3,803) | (13,104) | (3,285) | (33,874) |

| | (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 |
| | 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 | 1,641,724 | 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 |
| 核心經營溢利／(虧損) | 67,502 | (12,191) | 19,259 | (8,999) | 65,571 |
| 非核心經營收益 | | | | | 3,097 |
| 經營溢利 | | | | | 68,668 |
| 利息收入 | | | | | 4,415 |
| 除所得稅前溢利 | | | | | 73,083 |
| 所得稅開支 | | | | | (12,937) |
| 除所得稅後溢利 | | | | | 60,146 |
| 折舊及攤銷 | (12,920) | (4,047) | (13,062) | (2,475) | (32,504) |

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。管理層根據核心經營溢利評估經營分部之表現。

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日分部之資產及負債如下：

| | (未經審核) | | | | |
|--------------|-------------|--------------|-------------|--------|-----------|
| | 於二零一四年六月三十日 | | | | |
| | 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 | 546,788 | 73,300 | 732,316 | 72,727 | 1,425,131 |
| 總分部資產包括： | | | | | |
| 分部非流動資產添置 | 12,329 | 2,265 | 14,044 | 12,922 | 41,560 |
| 總分部負債 | 584,610 | 45,670 | 272,980 | 12,166 | 915,426 |

| | (經審核) | | | | |
|--------------|---------------|--------------|-------------|--------|-----------|
| | 於二零一三年十二月三十一日 | | | | |
| | 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 | 488,885 | 76,874 | 709,433 | 67,063 | 1,342,255 |
| 總分部資產包括： | | | | | |
| 分部非流動資產添置 | 26,784 | 6,723 | 18,031 | 40,362 | 91,900 |
| 總分部負債 | 577,555 | 43,214 | 273,156 | 14,077 | 908,002 |

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) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 可報告分部資產 | 1,425,131 | 1,342,255 |
| 未分配： | | |
| 遞延稅項資產 | 9,836 | 9,203 |
| 可收回稅項 | 223 | 226 |
| 企業銀行存款 | 245,188 | 334,965 |
| 簡明綜合資產負債表之總資產 | 1,680,378 | 1,686,649 |

可報告分部負債與總負債之對賬如下：

| | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 可報告分部負債 | 915,426 | 908,002 |
| 未分配： | | |
| 遞延稅項負債 | 9,527 | 9,274 |
| 應付稅項 | 24,680 | 11,055 |
| 簡明綜合資產負債表之總負債 | 949,633 | 928,331 |

本集團設於香港。截至二零一四年六月三十日止六個月，來自香港對外客戶收益為2,024,806,000港元(二零一三年：1,978,576,000港元)及來自其他國家對外客戶總收益為213,814,000港元(二零一三年：193,022,000港元)。

於二零一四年六月三十日，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721,227,000港元(於二零一三年十二月三十一日：717,049,000港元)及於其他國家之非流動資產總額為124,770,000港元(於二零一三年十二月三十一日：122,533,000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 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | | (重列) |
| 分攤土地租金 | 871 | 556 |
| 自置固定資產折舊 | 32,911 | 31,948 |
| 投資物業折舊 | 92 | – |
| 其他開支 | 2,185,052 | 2,116,492 |
| 銷售成本、店舖開支、分銷成本及行政開支總額 | 2,218,926 | 2,148,996 |

6. 利息收入

| | (未經審核) | |
|---------|--------------|-------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 銀行存款之利息 | 2,284 | 4,415 |

7. 所得稅開支

香港利得稅乃按照截至二零一四年及二零一三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二零一四年及二零一三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 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 當期所得稅 | | |
| 香港利得稅 | 13,549 | 12,643 |
| 海外利得稅 | 2,004 | 1,798 |
| 遞延稅項抵免 | (465) | (1,504) |
| | 15,088 | 12,937 |

8. 公司股東應佔溢利

截至二零一四年六月三十日止六個月，未經審核公司股東應佔溢利為48,697,000港元(二零一三年：60,146,000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 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 公司股東應佔溢利 | 48,697 | 60,146 |
| | 股份數目 | 股份數目 |
| 已發行普通股之加權平均股數 | 745,630,704 | 740,794,681 |
| 調整： | | |
| 購股權 | 6,629,799 | 8,200,671 |
| 計算每股攤薄盈利的普通股之加權平均股數 | 752,260,503 | 748,995,352 |

10. 股息

| | (未經審核) | |
|----------------------------|---------------|---------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 擬派中期股息每股3.1港仙(二零一三年：3.8港仙) | 23,231 | 28,220 |
| 擬派特別股息每股零港仙(二零一三年：40港仙) | – | 297,057 |
| | 23,231 | 325,277 |

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) |
|---------|-----------------|----------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 六月三十日 | 六月三十日 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 期初賬面淨值 | 357,546 | 362,250 |
| 添置 | 34,270 | 30,102 |
| 轉撥至投資物業 | (14,267) | – |
| 出售 | (1,429) | (1,262) |
| 折舊 | (32,911) | (31,948) |
| 滙兌差異 | (985) | 447 |
| 期末賬面淨值 | 342,224 | 359,589 |

本集團採用的投資物業之會計成本模式為香港會計準則40所允許。根據香港會計準則40於計量或披露要求，投資物業及自用物業中之轉撥不會改變所轉撥物業之賬面值及成本值。

當初步確認後，投資物業乃按實際成本值減累積折舊及累積減值虧損列賬。實際成本包括收購物業之直接應佔開支。

投資物業之折舊乃按其剩餘租賃年限(四十年)以直線法計算。

將物業重修至其正常運作狀態之重大開支均在簡明綜合損益表支銷。資產之剩餘價值及可用年期會於每個結算日作出審閱，並於適當時調整。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則會即時撇減資產賬面值至其可收回金額。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合損益表內確認。

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。於二零一四年六月三十日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

| | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0至30日 | 39,124 | 37,235 |
| 31至60日 | 4,598 | 4,620 |
| 61至90日 | 3,661 | 2,484 |
| 超過90日 | 4,431 | 5,996 |
| | 51,814 | 50,335 |

13. 現金及銀行結餘

| | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 現金及等同現金 | 322,344 | 431,348 |
| 銀行存款 | 120,471 | 51,284 |
| | 442,815 | 482,632 |

14. 貿易應付賬款

於二零一四年六月三十日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

| | (未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元 | (經審核) 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0至30日 | 360,635 | 295,685 |
| 31至60日 | 133,042 | 152,912 |
| 61至90日 | 47,620 | 57,210 |
| 超過90日 | 35,835 | 41,113 |
| | 577,132 | 546,920 |

15. 股本

| | (未經審核) | | (經審核) | |
|------------------|----------------------|----------------|---------------|---------|
| | 二零一四年六月三十日 | | 二零一三年十二月三十一日 | |
| | 每股面值0.10港元 | | 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 | 2,000,000,000 | 200,000 | 2,000,000,000 | 200,000 |
| 已發行及繳足股本： | | | | |
| 期初賬面淨值 | 743,081,974 | 74,308 | 739,381,974 | 73,938 |
| 因行使購股權而發行之股份(附註) | 6,290,000 | 629 | 3,700,000 | 370 |
| 期末賬面淨值 | 749,371,974 | 74,937 | 743,081,974 | 74,308 |

附註：

於期內，因行使購股權而配發之股份為6,290,000股(截至二零一三年十二月三十一日止年度：3,700,000股)。

16. 資本承擔

本集團購買固定資產之承擔如下：

| | (未經審核) | (經審核) |
|---------|-----------------------|-------------------------|
| | 二零一四年 六月三十日 千港元 | 二零一三年 十二月三十一日 千港元 |
| 已簽約但未撥備 | 5,704 | 6,031 |
| 已批准但未簽約 | 5,170 | 790 |
| | 10,874 | 6,821 |

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41.6%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

| | 附註 | (未經審核) | |
|-----------------------|-------|-----------------------------|--------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 收入 | | | |
| 服務收入及償付辦公室與行政開支 | (i) | | |
| 主要股東之附屬公司／同系附屬公司 | | 1,808 | 2,105 |
| 主要股東之聯營公司 | | 561 | 700 |
| 服務收入 | (ii) | | |
| 主要股東之聯營公司 | | 49 | 8 |
| 支出 | | | |
| 償付辦公室與行政開支 | (iii) | | |
| 主要股東之附屬公司 | | 1,203 | 999 |
| 主要股東之聯營公司 | | 356 | 388 |
| 應付租金 | (iv) | | |
| 主要股東之同系附屬公司 | | 4,481 | 4,159 |
| 主要股東之聯營公司 | | 215 | 215 |
| 購貨淨額 | (v) | | |
| 主要股東之聯營公司 | | 4,759 | 5,029 |
| 支付予本公司附屬公司董事的諮詢及顧問服務費 | | 420 | — |

(b) 主要管理人員酬金

| | (未經審核) | |
|-------------|---------------|--------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 袍金 | 1,500 | 1,060 |
| 酌情發放之花紅 | 6,185 | 7,224 |
| 薪金及其他津貼 | 6,638 | 6,183 |
| 僱員購股權福利 | 1,003 | 745 |
| 退休成本—界定供款計劃 | 47 | 45 |
| | 15,373 | 15,257 |

(c) 與關連人士之期末結餘

| | (未經審核) | (經審核) |
|-----------|---------|---------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 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 | 96 | 52 |
| 主要股東之聯營公司 | 21 | 64 |
| 應付： | | |
| 主要股東之附屬公司 | (545) | (520) |
| 主要股東之聯營公司 | (2,811) | (3,709) |

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22,888,000港元(二零一三年：32,888,000港元)。於二零一四年六月三十日，該附屬公司已使用該銀行借貸及透支為2,278,000港元(於二零一三年十二月三十一日：2,373,000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／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。