

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Cosmo Lady (China) Holdings Company Limited

### 都市麗人(中國)控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2298)

#### 截至2014年12月31日止之全年業績公告

		財務概要		
		截至12月31日止年度		
		2014年	2013年	變動
收入	人民幣千元	<b>4,007,636</b>	2,916,266	+37.4%
經營利潤	人民幣千元	<b>575,056</b>	371,466	+54.8%
本公司權益 持有人應佔利潤	人民幣千元	<b>425,227</b>	275,508	+54.3%
毛利率	%	<b>39.1%</b>	36.7%	+6.7%
經營利潤率	%	<b>14.3%</b>	12.7%	+12.6%
本公司權益 持有人應佔利潤率	%	<b>10.6%</b>	9.4%	+12.8%
每股盈利				
— 基本	人民幣分	<b>24.86</b>	18.37	+35.3%
— 攤薄	人民幣分	<b>24.86</b>	18.37	+35.3%
每股末期股息	港仙	<b>10.00</b>	—	不適用

## 年度業績

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2014年12月31日止年度之經審核綜合全年業績，連同2013年同期比較數字及經甄選解釋附註如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
收入	4	<b>4,007,636</b>	2,916,266
銷售成本		<b>(2,440,117)</b>	(1,847,409)
<b>毛利</b>		<b>1,567,519</b>	1,068,857
銷售及營銷費用		<b>(890,308)</b>	(588,906)
行政費用		<b>(185,792)</b>	(147,410)
其他收入	5	<b>79,098</b>	38,957
其他收益／(虧損)－淨額	6	<b>4,539</b>	(32)
<b>經營利潤</b>		<b>575,056</b>	371,466
財務收入		<b>12,400</b>	4,829
融資成本		<b>—</b>	(1,422)
<b>財務收入－淨額</b>	7	<b>12,400</b>	3,407
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>587,456</b>	374,873
所得稅費用	8	<b>(162,229)</b>	(99,365)
<b>年內利潤</b>		<b>425,227</b>	275,508
其他全面虧損 (其後可能重新分類至損益的項目)			
匯兌差額		<b>(4,479)</b>	—
<b>年內全面收益總額</b>		<b>420,748</b>	275,508
以下人士應佔利潤：			
本公司權益持有人		<b>425,227</b>	275,508
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司權益持有人		<b>420,748</b>	275,508
<b>每股盈利</b>	11	人民幣分	人民幣分
基本及攤薄		<b>24.86</b>	18.37

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		271,339	198,723
土地使用權		93,551	72,289
無形資產		25,407	28,117
遞延所得稅資產		23,610	15,595
按金、預付款及其他應收款項		30,275	19,949
<b>非流動資產總值</b>		<b>444,182</b>	<b>334,673</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		638,606	404,356
應收賬款	12	280,805	170,609
按金、預付款及其他應收款項		324,716	91,206
銀行結餘及現金		1,080,562	306,252
<b>流動資產總值</b>		<b>2,324,689</b>	<b>972,423</b>
<b>資產總值</b>		<b>2,768,871</b>	<b>1,307,096</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本		117,320	–
股份溢價		1,431,994	–
其他儲備		231,699	656,265
保留盈利		456,519	31,292
<b>權益總額</b>		<b>2,237,532</b>	<b>687,557</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	269,958	219,300
應計費用及其他應付款項		209,752	189,286
應付股息		–	200,000
當期所得稅負債		51,629	10,953
<b>流動負債總額</b>		<b>531,339</b>	<b>619,539</b>
<b>權益總額及負債</b>		<b>2,768,871</b>	<b>1,307,096</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,793,350</b>	<b>352,884</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,237,532</b>	<b>687,557</b>

## 綜合權益變動表

	本公司權益持有人應佔				權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2014年1月1日	-	-	656,265	31,292	687,557
全面收益 年內利潤	-	-	-	425,227	425,227
其他全面虧損 匯兌差額	-	-	(4,479)	-	(4,479)
年內全面(虧損)/收益總額	-	-	(4,479)	425,227	420,748
與權益持有人交易					
就重組發行普通股	6	429,994	-	-	430,000
重組影響	-	-	(428,938)	-	(428,938)
股份溢價資本化	92,301	(92,301)	-	-	-
首次公開發售(「首次公開發售」)時 發行普通股	25,013	1,136,655	-	-	1,161,668
發行股份成本	-	(42,354)	-	-	(42,354)
以權益結算的股份報酬	-	-	8,851	-	8,851
與權益持有人交易總額	117,320	1,431,994	(420,087)	-	1,129,227
於2014年12月31日	117,320	1,431,994	231,699	456,519	2,237,532
於2013年1月1日	-	-	421,343	184,980	606,323
全面收益 年內利潤	-	-	-	275,508	275,508
全面收益總額	-	-	-	275,508	275,508
與權益持有人交易					
於本公司一間附屬公司轉為 股份有限公司時資本化	-	-	197,183	(197,183)	-
轉撥至法定儲備	-	-	32,013	(32,013)	-
以權益結算的股份報酬	-	-	5,726	-	5,726
派付予當時權益持有人的股息	-	-	-	(200,000)	(200,000)
與權益持有人交易總額	-	-	234,922	(429,196)	(194,274)
於2013年12月31日	-	-	656,265	31,292	687,557

## 附註

### 1. 一般資料

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)於2014年1月28日根據開曼群島公司法(2010年修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司的附屬公司(本公司及其附屬公司以下統稱「本集團」)的主要業務(「業務」)為於中華人民共和國(「中國」)從事設計、營銷及銷售貼身衣物產品。本公司普通股於2014年6月26日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有指明者外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並於2015年3月9日經本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

### 2. 編製基準

本集團綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及按照歷史成本法編製，並就按公平值計量的可供出售金融資產的重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

本財政年度及比較期間的綜合財務報表乃根據前公司條例(第32章)的適用規定編製。

#### 會計政策及披露的變動

##### (a) 採納詮釋及準則修訂本的影響

以下詮釋及準則修訂本乃本集團於2014年1月1日或之後開始的財政年度首次採納。採納該等經修訂準則及詮釋並無對本集團業績或財務狀況造成任何重大影響。

國際會計準則第32號修訂本 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號(2011年)修訂本	抵銷金融資產與金融負債 投資實體合併
國際會計準則第36號修訂本 國際會計準則第39號修訂本 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第21號 國際財務報告準則修訂本	非金融資產可收回金額披露 衍生工具的替代 徵稅 2010年至2012年週期年度改進

(b) 已頒佈但尚未生效的新準則及準則修訂本

以下新訂準則及準則修訂本已於頒佈但尚未於2014年1月1日或之後開始的財政年度生效，且本集團並無提前採納：

國際會計準則第19號修訂本 國際財務報告準則修訂本	界定福利計劃：僱員供款 <sup>1</sup> 國際財務報告準則於2010年至2012年週期及 2011年至2013年週期的年度改進 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號 國際財務報告準則第11號修訂本 國際會計準則第16號及 38號修訂本	監管遞延賬目 <sup>2</sup> 收購於合營業務的權益 <sup>2</sup> 澄清可接納的折舊及攤銷方法 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本 國際會計準則第27號修訂本 國際財務報告準則修訂本 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注入 <sup>2</sup> 獨立財務報表的權益法 <sup>2</sup> 2012年至2014年的年度改進 <sup>2</sup> 投資實體：應用合併的例外規定 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號修訂本 國際財務報告準則第15號 國際財務報告準則第9號	披露計劃 <sup>2</sup> 來自客戶合約的收入 <sup>3</sup> 金融工具 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團現正就首次應用該等準則及準則修訂本對於本集團財務報表的影響進行評估。採納上述預期不會對本集團的營運業績或財務狀況造成重大影響。

(c) 新香港公司條例(第622章)

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「帳目及審計」的規定根據該條例第358條於2014年3月3日或之後的本公司首個財政年度開始運作。本集團正就公司條例變動於首次應用新香港公司條例(第622章)第9部期間對綜合財務報表的預期影響進行評估。至今結論為不大可能造成重大影響及僅會影響綜合財務報表資料的呈列及披露方式。

### 3 分部資料

本集團作為單一經營分部營運。單一經營分部的報告方式與向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致。首席營運決策者負責分配資源及評核經營分部表現，屬作出策略性決定的執行董事。

本集團主要從事設計、營銷及銷售貼身衣物產品，所有收入均來自中國。

概無任何單一外部客戶產生的收入佔本集團收入逾10% (2013年：無)。

#### 4 收入

	截至12月31日止年度	
	2014年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元
向加盟商銷售	2,689,850	2,240,433
零售	1,317,786	675,833
	<u>4,007,636</u>	<u>2,916,266</u>

#### 5 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2014年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元
加盟費收入	3,334	3,091
軟件使用費收入	4,230	6,403
政府補助(a)	41,101	22,952
服務費收入(b)	23,497	—
其他	6,936	6,511
	<u>79,098</u>	<u>38,957</u>

附註：

(a) 所收政府補助包括自中國各地方政府所收取的財政補助。就該等收入並無未達成條件或或然費用。

(b) 服務費收入主要包括向加盟店提供的店面室內設計服務。

#### 6 其他收益／(虧損)－淨額

	截至12月31日止年度	
	2014年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損－淨額	(139)	(32)
外匯收益淨額	4,678	—
	<u>4,539</u>	<u>(32)</u>

## 7 財務收入－淨額

	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
財務收入		
短期銀行存款利息收入	5,151	1,752
可供出售金融資產利息收入	7,249	3,077
	<u>12,400</u>	<u>4,829</u>
融資成本		
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息費用	—	(1,422)
財務收入－淨額	<u>12,400</u>	<u>3,407</u>

## 8 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
當期所得稅		
－香港利得稅	—	—
－中國企業所得稅	170,244	97,528
	<u>170,244</u>	<u>97,528</u>
遞延所得稅	<u>(8,015)</u>	<u>1,837</u>
所得稅費用	<u>162,229</u>	<u>99,365</u>

### (a) 香港利得稅

截至2014年12月31日止年度，適用的香港利得稅率為16.5%（2013年：不適用）。

(b) 中國企業所得稅

### (b) 中國企業所得稅

截至2014年12月31日止年度，本集團中國附屬公司根據有關中國企業所得稅的現行法例、其詮釋及慣例計算須繳中國企業所得稅率為25%（2013年：25%）。

## 9 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
確認為銷售成本的存貨成本	2,358,988	1,792,171
僱員福利費用(包括董事酬金)	265,747	228,940
土地及樓宇的經營租賃租金	140,673	183,560
根據合作安排店舖的代銷費用	389,601	78,516
營銷及推廣費用	63,207	61,364
政府稅項及徵費	31,186	19,313
顧問服務費用	42,269	21,126
上市費用	22,676	16,466
折舊及攤銷	38,296	29,762
確認為費用的消費品	18,775	25,726
存貨撇減	36,695	27,415
核數師酬金	2,750	136
應收賬款減值(撥備撇銷)/撥備淨額	(1,055)	2,442
雜項	106,409	96,788
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售及營銷費用以及行政費用總額	3,516,217	2,583,725

## 10 股息

	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
擬派末期股息每股普通股港幣10.00仙(2013年：無)	151,182	—
廣東都市麗人向其當時權益持有人宣派股息	—	200,000
	<hr/>	<hr/>

於2015年3月9日舉行的會議上，董事建議派付末期股息每股本公司普通股10.00港仙(相當於約人民幣7.93分)，截至2014年12月31日止年度合計約人民幣151,182,000元。該擬派股息並未計入綜合財務報表的應付股息內，惟將計入截至2015年12月31日止年度部分。

## 11 每股盈利

### 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2014年	2013年
本公司權益持有人應佔年內利潤(人民幣千元)	<u>425,227</u>	<u>275,508</u>
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	<u>1,710,467</u>	<u>1,500,000</u>
每股基本盈利(每股人民幣分)	<u>24.86</u>	<u>18.37</u>

附註：截至2013年及2014年12月31日止年度，就每股基本盈利而言的普通股加權平均數經已追溯調整，以反映於2014年6月26日進行的本公司普通股資本化的影響。

### 攤薄

由於本期間並無已發行具潛在攤薄效應的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同(2013年：無)。

## 12 應收賬款

	於12月31日	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應收第三方款項	282,416	173,275
減：減值撥備	<u>(1,611)</u>	<u>(2,666)</u>
應收賬款—淨額	<u>280,805</u>	<u>170,609</u>

(a) 於2014年12月31日，本集團應收賬款賬面值與其公平值相若，且均以人民幣計價。

- (b) 本集團應收賬款主要來自向具有合適信貸記錄的若干加盟商客戶銷售產品。本集團一般就季節性產品授予加盟商客戶自發票日期起計60至90日的信貸期。本集團亦就加盟商新門店首份產品訂單授予180至360日的信貸期。於2014年12月31日，按發票日期所作應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應收賬款，總額		
— 30日以內	153,555	123,513
— 超過30日但於60日以內	89,133	32,751
— 超過60日但於90日以內	21,432	7,483
— 超過90日但於180日以內	12,851	8,457
— 超過180日但於360日以內	2,740	636
— 超過360日	2,705	435
	<u>282,416</u>	<u>173,275</u>

### 13 應付賬款

	於12月31日	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應付關連方款項	3,488	12,108
應付第三方款項	266,470	207,192
	<u>269,958</u>	<u>219,300</u>

於2014年12月31日，本集團應付賬款為不計息，且因期限較短，其公平值與賬面值相若。

授予供應商的信用期限一般介乎0至180天。

於2014年12月31日，應付賬款以人民幣計值。

	於12月31日	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應付賬款		
— 30日以內	21,588	51,580
— 超過30日但於60日以內	94,225	69,172
— 超過60日但於90日以內	68,690	51,663
— 超過90日但於180日以內	62,839	35,913
— 超過180日但於360日以內	22,048	10,565
— 超過360日	568	407
	<u>269,958</u>	<u>219,300</u>

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

2014年，中國經濟由投資主導轉型為內需，維持平穩增長。根據中國國家統計局資料，2014年國內生產總值(「國內生產總值」)增長7.4%，達到人民幣63.65萬億元，對比2013年錄得的7.7%的國內生產總值增長，增幅溫和。2014年度城鎮居民人均每年可支配收入及人均消費支出同比上年分別增長7.0%及9.4%，顯示生活水準提高，刺激中國零售行業發展。

根據弗若斯特沙利文，2014年，中國消費品零售總額增長12.0%，達到人民幣26.24萬億元。特別是2014年中國貼身衣物零售市場增長14.4%，達到人民幣2,218億元。儘管零售行業相對滯後，中國貼身衣物市場成功維持其穩定的增長速度，主要由於其相對的抗週期性質及其產品作為密切必需品具較強的抗逆力。

由於本集團為股東不斷努力爭取最佳業績，加上行業前景光明，截至2014年12月31日止年度，本集團收入對比上年增長37.4%，達到人民幣4,007,636,000元，本集團保持穩健的單位數字同等銷售增長。本公司權益持有人應佔利潤增長54.3%，達到人民幣425,227,000元。每股盈利達到人民幣24.86分(2013年：人民幣18.37分)，同比上年增長35.3%。

### 業務回顧

根據弗若斯特沙利文，截至2014年12月31日止年度，本集團仍然是全中國貼身衣物市場中最大的貼身衣物品牌企業，以零售總額計，市場份額為2.9%。於2014年，本集團保持在中國貼身衣物服裝市場主要產品領域的領先地位。根據弗若斯特沙利文，本集團在各類產品領域包括文胸、內褲、睡衣及家居服的零售銷售方面排名第一。本集團於2014年亦在保暖服的零售銷售方面排名第三。

本集團通過推出都市麗人的秘密以及自在時光等新品牌，不斷追求在中國貼身衣物行業的大眾市場繼續增長，而根據弗若斯特沙利文，大眾市場是內衣行業最大且增長最快的市場；另一方面，本集團通過於2015年第一季度收購品牌包括(但不限於)歐迪芬，進軍中國高端貼身衣物市場並開拓龐大增長潛力。憑藉其廣大零售網絡、多樣化品牌及產品組合，本集團相信在2014年已進一步鞏固其在中國貼身衣物行業中的領導地位。

## 全國廣大高效的零售網路

2014年，為有效接觸其目標客戶並取得穩定業務增長，本集團在中國積極擴展其零售網路及按策略地開設店舖。本集團採取扁平的分銷模式，避免涉及分銷商或分隔多層的加盟商。此流線型分銷模式可使本集團直接控制其零售網路，同時確保密切監察其店舖運營，有助本集團對銷售活動、存貨水平及品牌建設實行有效管理。截至2014年12月31日止，本集團零售網路擁有約7,026間門店，覆蓋全國各省多個內地市級城市、直轄市及自治區，其中約6,049間門店是加盟店，約977間是自營店。

本集團配合其業務擴展藍圖及業務策略，進一步增加於高發展潛力地區的據點(主要是第三及第四級城市及鄉村)，於截至2014年12月31日止年度，淨增設約980間加盟店及約256間自營店。2014年，本集團主要在華北部(定義如下)等市場滲透率較中國其他地區為低的市場擴展。

本集團注意到電子商務對中國貼身衣物行業銷售渠道而言日益重要，於2014年2月推出電子商務平台，並自2014年第二季度與「天貓」(Tmall.com)、「唯品會」(VIP.com)、「京東」(JD.com)、「一號店」(YHD.com)和「聚美」(JUMEI.com)等著名網上銷售平台攜手合作。本集團已實行幾項舉措，旨在擴大線上銷售網絡，增加電子商務平台的流量及促進線上銷售並加強線上和線下銷售渠道的融合。截至2014年12月31日止，本集團會員計劃已擁有逾3千萬名會員。本集團將繼續善用廣大且忠誠的客戶基礎，於未來進一步開發電子商務銷售渠道。

## 多樣化的品牌及產品組合

為迎合不同消費者，本集團通過多樣化的品牌組合營銷及銷售其產品，包括核心品牌「都市•麗人」以及三個分支品牌，即「都市•絲語」、「都市•繽紛派」及「都市•鋒尚」。截至2014年12月31日止年度，本集團進一步提高其品牌組合檔次，於2014年上半年推出全新品牌「都市麗人的秘密」，提供擁有塑身功能特點的優質產品，旨在吸引都市白領女士及富裕的家庭主婦。截至2014年12月31日止，「都市麗人的秘密」產品在全中國超過1,000間門店銷售。2014年第四季度，推出另一新品牌「自在時光」，品牌路線為簡約清新的韓國風格，對象為具時尚觸覺的年輕消費者。截至2014年底，中國有23間自營店專門出售「自在時光」產品。本集團計劃於2015年增設出售「自在時光」產品的自營店，以及擁有自在時光品牌加盟店。

此外，透過收購廣為人知的著名高端品牌，包括歐迪芬、璐比及伊夏，本集團有效提升其品牌組合檔次，而主要品牌的數目亦由2014年年初的四個增加至2015年第一季度的九個。

截至2014年12月31日止年度，本集團為進一步提高其在中國貼身衣物市場的滲透率，通過多項措施擴大其產品範圍，包括於年內第四季度推出青少年及兒童貼身衣物，以及繼續豐富男士貼身衣物產品供應範圍。截至2014年12月31日止年度，都市•鋒尚的銷售按年增長59.8%，達至人民幣496,758,000元，成績令人鼓舞。根據弗若斯特沙利文，本集團於2014年在中國亦為男士貼身衣物產品零售銷售方面的龍頭。本集團相信，憑藉擴闊男士貼身衣物產品範圍的策略，將能保持其強勁增長。

此外，為提高設計能力，本集團積極尋求與領先設計商合作，並與國際品牌合作推出產品。2014年，本集團與三麗鷗集團(Sanrio Group)合作推出新產品線凱蒂貓貼身衣物產品。

### 高效的促銷及營銷

本集團相信品牌知名度對於長期業務發展相當重要，是其未來成功的基石。除嚴格的產品品質要求及為客戶創造滿意的購物體驗外，本集團投資於促銷及營銷，旨在進一步提高品牌知名度。本集團形象代言人林志玲小姐及黃曉明先生皆為中國廣受歡迎的著名藝人，於2014年參與本集團不同營銷活動，提高了本集團的品牌知名度及企業形象。此外，本集團2014年4月在中國舉辦一場盛大的產品發佈會暨時裝秀，以展示優質的產品及貼身衣物行業最新的流行趨勢。本集團亦推出一系列電視、平面及網絡媒體廣告，藉以推高品牌知名度及使其品牌更受歡迎。

### 流線型零售及供應鏈管理

本集團認為持續加強供應鏈及物流管理能力對於維持對比其他市場參與者的競爭優勢非常重要。2014年，本集團投放資源進一步整合供應鏈，例如發展連結供應鏈資訊系統，促進本集團指定原材料供應商、本集團代工供應商與本集團之間分享生產及採購資訊。預期在實行此資訊系統後，將進一步優化生產過程、產品補充、貨期統籌、存貨及品質管理。

本集團每間店舖都配備信息技術系統，包括銷售點終端及實時訂購系統，直接連接到本集團總部的集中式系統。從店舖收集的數據將每天在總部進行彙編和分析，使本集團能夠更了解市場、優化生產計劃、於整個零售網絡實行庫存控制，並迅速回應瞬息萬變的市場。本集團的每一間自營店亦配備了一套升級的庫存系統軟件以實施店舖自動補貨監察；該軟件能基於當前的庫存、銷售及產品生命週期數據自動計算安全庫存水平，並在庫存量低於規定水平時作出警告。

本集團的物流網絡目前由位於東莞總部的中央物流中心及位於天津的地區物流中心組成。一般而言，東莞的中央物流中心負責向華南、中國西南部及華東部分地區的門店分銷產品及向地區物流中心作出補給，而天津的地區物流中心則負責向華北及華東部分地區的門店分銷產品。為應對零售網絡急速擴張，本集團計劃在東莞、天津及重慶增建三間地區物流中心，以便進一步加強物流能力及縮短向市場發送產品所需時間。東莞新物流中心計劃於2015年第二季度開業，而天津物流中心的建設預期將在2015年下半年動工。視乎本集團業務物流能力的需要而定，重慶物流中心將在適當時候動工。

## 傑出的產品設計和研發

由於中國消費者對時裝潮流的關注度急速提升，本集團品牌因時尚潮流的設計受到消費者追捧。2014年，本集團繼續加強產品設計及開發實力，這對本集團準確把握市場潮流、打造流行新產品至關重要。於2014年，本集團採取多項舉措，包括投資新電腦設計系統及其他設備，以及聘請業內能幹頂尖的設計師。現時，本集團為各主要產品類別聘請專責產品設計、研究及開發團隊。於2014年12月31日，內部設計、研究及開發團隊由約70名設計師及設計助理組成。於2014年12月31日，本集團於中國擁有34項註冊專利，包括8項外觀設計專利及26項實用新型專利。

## 企業社會責任和獎項

本集團致力建立高標準的企業社會責任，將資源投入多項可惠及僱員、環境及社會之措施。本集團努力建造愉悅且有活力的工作環境，截至2014年12月31日止年度，為其員工及家屬舉辦了多項活動，重視工作生活平衡。本集團為其員工提供教育計劃，內容覆蓋商業道德、健康、安全意識及環境保護。為協助建立一個更美好的社會，年內本集團向若干慈善組織捐款，旨在援助低下階層及支持青少年發展。

基於本集團在業務營運的成就及其於公益及社會責任活動上的貢獻，本集團於截至2014年12月31日止年度獲得若干值得注目的獎項。本集團榮獲中國連鎖經營協會頒發的「2013年度中國特許經營創業貢獻獎」；及中華人民共和國工業和信息化部及中國紡織工業聯合會聯合授予的「重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業」，以及廣東省光彩事業促進會授予的「2013廣東傑出連鎖品牌」榮譽和廣東省對口支持新疆工作隊頒發的「『大愛有疆』公益活動榮譽牌匾」。本集團於年內被評為「東莞市2013年度優秀企業」。

## 財務回顧

### 收入

本集團收入源自銷售產品，包括向加盟商或透過自營店向消費者銷售產品。

總收入由截至2013年12月31日止年度的人民幣2,916,266,000元上升37.4%至截至2014年12月31日止年度的人民幣4,007,636,000元，主要由於加盟店及自營店數目增加，帶動已售產品銷量上升，加上加盟店及自營店業績有所改善。

### 按銷售渠道劃分的收入

本集團透過由約7,026間門店組成的廣闊銷售網絡向消費者銷售產品，而截至2014年12月31日，當中包含約6,049間加盟店及約977間自營店，遍佈全國逾330個地級市。下表載列按銷售渠道劃分的總收入明細，各項以準確金額及所佔總收入的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2014年		2013年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
向加盟商銷售	2,689,850	67.1	2,240,433	76.8
零售	1,244,013	31.0	675,833	23.2
電子商務	73,773	1.9	—	—
<b>總收入</b>	<b>4,007,636</b>	<b>100.0</b>	<b>2,916,266</b>	<b>100.0</b>

### 按產品類別劃分的收入

本集團的收入源自五個主要貼身衣物產品系列：文胸、內褲、睡衣及家居服、保暖服及其他。下表載列按產品類別劃分的總收入明細，各項以準確金額及所佔總收入的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2014年		2013年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
文胸	1,854,044	46.3	1,386,163	47.5
內褲	622,152	15.5	437,041	15.0
睡衣及家居服	606,815	15.1	443,308	15.2
保暖服	517,094	12.9	381,422	13.1
其他 <sup>(1)</sup>	407,531	10.2	268,332	9.2
<b>總收入</b>	<b>4,007,636</b>	<b>100.0</b>	<b>2,916,266</b>	<b>100.0</b>

附註：

<sup>(1)</sup> 包括打底褲及緊身褲、背心、襪子及配飾。

### 按品牌劃分的收入

本集團的收入源自不同品牌的貼身衣物產品：都市•儷人、都市•絲語、都市•繽紛派、都市•鋒尚、都市麗人的秘密及自在時光。下表載列按品牌劃分的總收入明細，各項以準確金額及所佔總收入的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2014年		2013年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
都市•儷人	1,679,758	41.9	1,255,530	43.1
都市•絲語	1,244,193	31.0	922,403	31.6
都市•繽紛派	460,206	11.5	382,868	13.1
都市•鋒尚	496,758	12.4	310,881	10.7
其他	126,721	3.2	44,584	1.5
總收入	<u>4,007,636</u>	<u>100.0</u>	<u>2,916,266</u>	<u>100.0</u>

#### 按地理位置劃分的收入

為方便進行銷售及作出決策，本集團劃分四個銷售地區以便管理全國零售網絡，即華南、華東、中國西南部及華北(全部定義如下)，而此等地區各自獨自向總部匯報。下表載列按地理位置劃分的總收入明細，各項以準確金額及所佔總收入的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2014年		2013年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
華南 <sup>(1)</sup>	1,800,279	44.9	1,336,606	45.8
華東 <sup>(2)</sup>	804,075	20.1	693,503	23.8
中國西南部 <sup>(3)</sup>	748,986	18.7	550,083	18.9
華北 <sup>(4)</sup>	654,296	16.3	336,074	11.5
總收入	<u>4,007,636</u>	<u>100.0</u>	<u>2,916,266</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 華南包括廣東、福建、湖北、湖南、廣西、江西及海南(「華南」)；
- (2) 華東包括上海、江蘇、浙江、安徽、山東及河南(「華東」)；
- (3) 中國西南部包括四川、重慶、陝西、甘肅、青海、雲南、貴州、西藏、新疆及寧夏(「中國西南部」)；及
- (4) 華北包括黑龍江、吉林、遼寧、北京、內蒙古、河北、天津及山西(「華北」)。

華南及華東一直為兩大地區市場，於截至2014年及2013年12月31日止年度分別合共貢獻約65.0%及69.6%總營業額。截至2014年12月31日止年度，來自華南及華東的收入合共佔總收入的百分比相較2013年同期有所下降，此乃由於去年華北業績超過所有其他區域，多於其財政收入近兩倍，主要由於本集團在華北市場滲透率較低。

## 銷售成本

銷售成本主要包括確認為銷售成本的存貨成本、僱員福利費用、政府收費及徵費、存貨撇減及其他。

鑒於業務擴充，截至2014年12月31日止年度銷售成本準確金額相較2013年同期增加32.1%。下表載列銷售成本明細，各項以準確金額及所佔總銷售成本的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2014年		2013年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
確認為銷售成本的存貨成本	<b>2,358,988</b>	<b>96.7</b>	1,792,171	97.0
僱員福利費用	<b>21,003</b>	<b>0.9</b>	14,248	0.8
稅項及徵費	<b>23,017</b>	<b>0.9</b>	13,175	0.7
存貨撇減	<b>36,695</b>	<b>1.5</b>	27,415	1.5
其他	<b>414</b>	<b>0.0</b>	400	0.0
總銷售成本	<b><u>2,440,117</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>1,847,409</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

## 毛利及毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣1,567,519,000元，較2013年同期增加46.7%。

本集團毛利率由截至2013年12月31日止年度的36.7%增至截至2014年12月31日止年度的39.1%，此乃主要由於銷售渠道及產品組合不斷改善、進一步整合行業供應鏈以及繼續鞏固規模經濟。

## 銷售及營銷費用

銷售及營銷費用主要包括僱員福利費用、土地及樓宇的經營租賃租金、代銷費、營銷及推廣費用、確認為費用的消費品、折舊及攤銷以及其他。截至2014年12月31日止年度，包含於僱員福利費用的以權益結算股份支付的報酬為人民幣2,655,000元(2013年：人民幣2,540,000元)。

銷售及營銷費用由截至2013年12月31日止年度的人民幣588,906,000元增加51.2%至截至2014年12月31日止年度的人民幣890,308,000元。該增加主要歸因於自營店數目由2013年12月31日的約721間增加至於2014年12月31日的約977間，故僱員福利費用、土地及樓宇的經營租賃租金、代銷費於所示年度顯著增加。

### 一般及行政費用

一般及行政費用主要包括僱員福利費用、政府稅項及徵費、顧問服務費、上市費用、折舊及攤銷以及其他。截至2014年12月31日止年度，包含於僱員福利費用的以權益結算股份支付的報酬為人民幣6,196,000元(2013年：人民幣3,186,000元)。

一般及行政費用由截至2013年12月31日止年度的人民幣147,410,000元增加26.0%至截至2014年12月31日止年度的人民幣185,792,000元。該增加主要歸因於上市費用增加人民幣6,210,000元及僱員福利費用因本集團業務增長而增加人民幣12,484,000元。

### 其他收入

其他收入包括加盟費收入、軟件使用費收入、政府補助、服務費收入及其他。

其他收入由截至2013年12月31日止年度的人民幣38,957,000元增加103.0%至截至2014年12月31日止年度的人民幣79,098,000元。該增加主要歸因於政府補助增加人民幣18,149,000元及於年內提供店面室內裝飾服務予加盟商所得的服務費收入人民幣23,497,000元。

### 其他收益－淨額

其他收益包括匯兌收益淨額及出售物業、廠房及設備淨虧損。

### 財務收入－淨額

財務收入淨額指來自可供出售金融資產及短期銀行存款的利息收入抵銷財務成本後的金額。截至2014年及2013年12月31日止年度，本集團的財務收入淨額分別為人民幣12,400,000元及人民幣3,407,000元。

## 所得稅費用

所得稅費用主要指本集團根據中國有關所得稅規則及規例應繳的所得稅。所得稅費用包括當期所得稅項及遞延所得稅項。當期所得稅項包括本集團的中國附屬公司根據其應課稅收入，按稅率25%繳納的中國企業所得稅。遞延所得稅按資產和負債稅務基礎與其賬面值之間產生的暫時性差異確認。所得稅費用由截至2013年12月31日止年度的人民幣99,365,000元增加至截至2014年12月31日止年度的人民幣162,229,000元。該等所得稅費用增加乃主要由於應課稅收入增加。截至2013年及2014年12月31日止年度，本集團的實際稅率分別為26.5%及27.6%，全部微高於中國法定所得稅稅率25%，此乃主要歸因於不可扣稅費用的稅務影響。於2014年12月31日，本集團已履行所有納稅義務，且概無任何未解決稅項糾紛。

## 營運資本管理

	於	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日
存貨周轉天數	78.0	72.3
應收賬款周轉天數	20.6	22.0
應付賬款周轉天數	36.6	45.1

存貨周轉天數增加5.7天主要由於存貨結餘由於2013年12月31日的人民幣404,356,000元增加57.9%至於2014年12月31日的人民幣638,606,000元，由自營店銷售比重增加所產生。

應收賬款周轉天數從2013年的22.0天輕微下降至2014年的20.6天，而應付賬款周轉天數從截至2013年12月31日止年度的45.1天下降至截至2014年12月31日止年度的36.6天。

## 流動資金及財務資源

本集團保持強勁及健康的資產負債表。於2014年12月31日，流動資金淨額為人民幣1,793,350,000元，較2013年12月31日增加408.2%或人民幣1,440,466,000元。於2014年12月31日，流動比率為4.4倍(2013年：1.6倍)(流動比率以以下公式計算所得：流動資產／流動負債)，主要歸因於截至2014年12月31日年度從首次公開發售收取的所得款項淨額。

截至2014年12月31日止年度，經營活動所用現金淨額為人民幣54,111,000元(2013年：經營活動所得現金淨額人民幣217,595,000元)，主要歸因於本集團擴充業務，尤其是自營店數目增加，致使本集團撥資租賃按金及預付租金。

截至2014年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣279,290,000元(2013年：人民幣60,747,000元)。截至2014年12月31日止年度，本集團就購買物業、廠房及設備(包括零售店裝飾)支付的款項及按金、土地使用權及無形資產分別投放人民幣114,279,000元、人民幣18,586,000元及人民幣10,038,000元。

截至2014年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣964,512,000元(2013年：融資活動所用現金淨額人民幣46,691,000元)，主要歸因於首次公開發售所得款項淨額人民幣1,161,668,000元，部分有關款項與向當時權益持有人派付的股息人民幣163,538,000元抵銷。

於2014年12月31日，本集團錄得淨現金狀況人民幣921,337,000元(2013年：人民幣290,027,000元)。

### 資本性支出

資本性支出由截至2013年12月31日止年度的人民幣69,109,000元增加至截至2014年12月31日止年度的人民幣130,816,000元。資本性支出主要用於(i)撥付在東莞福民工業園增建地區物流中心所需建築工程費用，(ii)在天津及重慶購買兩塊土地作地區物流中心之用，及(iii)為新設自營店添置物業、廠房及設備。

### 資產質押

於2014年12月31日，本集團概無就獲取銀行融資而質押任何物業、廠房及設備以及土地使用權作為抵押。

### 或然負債

於2014年12月31日，本集團概無任何重大或然負債。

### 財務風險管理

#### 外匯風險

本集團定期審閱外匯風險淨額，以管理其外匯風險，並可能於有需要時訂立若干遠期外匯合約，以管理其外幣風險及減輕匯率波動的影響。截至2014年12月31日止年度，本集團概無訂立任何遠期外匯合約。

本集團於中國經營業務，且大部分交易乃以人民幣計值及結算。本集團的資產及負債以及業務衍生的交易並無致令本集團承受重大外匯風險，此乃由於本集團於2014年12月31日的資產及負債乃以相關集團公司的功能貨幣計值。

## 現金流量及公平值利率風險

由於本集團並無重大計息資產(銀行存款以及現金除外)，故本集團的收入及經營現金流量大致上不受市場利率變動所影響。本集團於年末並無計息負債。

## 信貸風險

本集團並無高度集中的信貸風險。計入匯總資產負債表的應收賬款、按金及其他應收款項及銀行結餘以及現金的賬面值反映本集團所面對有關金融資產的最大信貸風險。本集團已訂立政策確保僅向過往信貸記錄合適的加盟商授予信貸期，並會定期對該等加盟商進行信貸評估，考慮彼等的財務狀況、過往經驗以及其他因素。對於並無獲授信貸期的客戶，本集團一般要求彼等於交付產品前支付按金及/或預付貨款。本集團一般不會要求客戶提供抵押品。當管理層認為本集團很有可能因客戶違約而蒙受損失時，則會就逾期結餘作出撥備。向零售客戶銷售產品乃以現金或主流信用卡結算。本集團亦就租賃若干自營店向相關業主支付按金。管理層預期不會因該等交易對手違約而產生任何虧損。

截至2014年12月31日，所有銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款乃存放於中國及香港區內信譽良好、頗具規模及並無重大信貸風險的銀行及金融機構。管理層預期不會因該等銀行及金融機構違約而產生任何虧損。截至2014年及2013年12月31日，本集團存於中國及香港四大國有銀行的銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款總額分別為人民幣537,108,000元及人民幣235,080,000元。

## 流動資金風險

管理層密切監察流動資金狀況。本集團會監察現金及現金等價物水平，並將現金及現金等價物維持於管理層認為足以資助其營運及減輕現金流量波動影響的水平，藉以管理流動資金風險。

## 人力資源管理

於2014年12月31日，本集團共聘有約6,600名全職員工。本集團視員工為最為重要的資產並一直致力於吸引、發展和挽留優秀員工，同時為員工提供持續晉升的機會和營造良好的工作環境。本集團持續向在不同部門的員工的培訓上投入大量資源，並提供具有競爭力的薪酬及各種獎勵機制。針對企業發展需要，本公司定期檢討自身人力資源政策。

## 期後事項

於2015年3月1日，本公司間接全資附屬公司天津歐迪芬服裝銷售有限公司與上海歐迪芬內衣精品股份有限公司、王文宗先生及王振興先生(統稱作「賣方」)訂立資產轉讓協議，以收購賣方擁有的貼身衣物設計、研究、開發、銷售及製造業務，包括但不限於歐迪芬、璐比及伊夏品牌以及與該等業務營運有關的若干資產(「收購事項」)。有關(其中包括)收購事項進一步詳情，請參閱本公司所刊發日期為2015年3月1日的公告。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司普通股於2014年6月26日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。首次公開發售所得款項淨額總計約為14.63億港元(相當於約人民幣11.62億元)。截至2014年12月31日止年度，本集團已動用人民幣58,910,000元(相當於約74,353,000港元)增加直營店數目以拓展零售網絡、人民幣45,600,000元(相當於約57,554,000港元)建立東莞區域物流中心及人民幣10,867,000元(相當於約13,716,000港元)購買天津及重慶兩幅土地以建立新地區物流中心、人民幣9,010,000(相當於約11,372,000港元)提升資訊技術基礎設施以及人民幣92,000,000元(相當於約113,778,000港元)作管理層認為本集團業務增長潛力充分的收購事項的代價。此外，本集團計劃動用部分所得款項淨額增建設計及研發中心。於年底，尚未動用的所得款項淨額存放於香港持牌銀行及中國國有銀行。

## 展望及策略

本集團展望中國經濟在短期內前景依然樂觀審慎。國家經濟增長放緩似乎已見底，預計政府設定2015年GDP目標約7%。中國政府致力刺激經濟活動亦預期將為增長提供支持，中國於2015年將實現健康的經濟發展。中國人口及城市化持續增長，加上可支配收入及中國生活水平持續改善，預期將刺激消費，促進中國零售行業逐步增長。中國消費者對時尚概念、產品質量及提升功能的意識提高，預計將進一步促進貼身衣物行業的零售銷售。本集團有信心充分運用此等令人鼓舞的進展，進一步擴大業務並加快收入增長。

本集團致力維持現有零售網絡中所有零售店的最高標準，為客戶提供無與倫比的購物體驗，並同時促進零售店穩健的同店增長。本集團亦將透過於市場佔有率較低地區增設零售店，以擴大全國地域覆蓋範圍並深化其市場滲透率。

此外，本集團通過收購事項擴展零售網路，覆蓋至百貨公司、商場及其他大型零售中心，與現時主要由門市商店組成的分銷網路相輔相成。本集團亦將運用其強大管理能力及行業知識有效地管理其新銷售渠道店舖的營運，接觸更多類別的潛在顧客群。

鑒於網上銷售表現令人鼓舞，本集團將繼續投放精力及資源發展電子商務銷售渠道。本集團正積極優化綜合網購平台(www.cosmolady-park.com\*)，有助線上線下銷售渠道一體化。該購物平台將作為現有實體店的補充銷售渠道，打造連貫一致的多渠道顧客體驗。本集團亦將加強與中國各大電子商務營運商的業務夥伴關係，於高瀏覽量的B2C平台上展示產品，並參與多元化的網上營銷活動。此外，本集團將於多個節日在其電子商務平台及其他中國主要電子商務平台推出特定推廣並提供精選產品。

此外，本集團將繼續豐富產品及使品牌組合多元化。隨著推出新品牌「都市麗人的秘密」及「自在時光」，以及青少年及兒童貼身衣物，本集團相信已成功擴闊客戶基礎並為現有客戶提供各式各樣的產品。值得重視的是，收購事項標誌著本集團首次踏入中國高端貼身衣物市場。本集團將充分運用已建立的銷售網絡及自賣方轉讓的「歐迪芬」、「璐比」及「伊夏」等知名品牌所帶來的協同效應，加上自身在中國貼身衣物市場的專業知識及經驗，發展新收購的業務，並進一步擴大本集團的市場份額。

展望未來，本集團將繼續致力整合高度分散的中國貼身衣物市場，進一步鞏固其在行業的領導地位。

## 企業管治

本集團董事會及管理層致力遵守良好企業管治守則並重視透明度及問責制。董事會已成立審核委員會、提名委員會及薪酬委員會並制定有關職權範圍，其不比香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載者寬鬆。所有該等委員會由本公司大部分獨立非執行董事組成。

董事會已審閱本公司企業管治常規，信納本公司除守則條文第A.2.1.條外，於截至2014年12月31日止年度一直遵守載於企業管治守則的守則條文。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司偏離此條文，原因是鄭耀南先生(「鄭先生」)同時履行本公司董事會主席兼行政總裁的職務。鄭先生在中國貼身衣物行業享負盛名，為本集團的創始人，在一般業務營運及管理方面擁有豐富經驗。董事會相信，由彼身兼該兩職可使本公司領導穩固一致，有助本集團落實及執行業務策略，符合本公司的最佳利益。在鄭先生領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事委員會後作出，且董事會有三名獨立非執行董事提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。然而，董事會將不時根據現況檢討董事會架構及組成，保持本公司的高水平企業管治常規。

本公司企業管治常規的詳細資料將載於本公司2014年年報。

### 審核委員會之審閱

本公司成立審核委員會，旨在(但不限於)協助董事會獨立審閱及監督本集團財務及會計政策，監管本集團的財務控制、內部控制及風險管理，並監管審核過程及履行董事會指定的其他職務及責任。

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事丘志明先生、戴亦一博士及陳志剛先生組成。丘志明先生為審核委員會主席，具備合適專業資格。

審核委員會已審閱本集團截至2014年12月31日止年度的年度業績。

### 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事進行證券交易的操守守則。可能擁有本集團未公開內部資料的相關員工亦須遵守標準守則。於作出特別查詢後，各本公司董事及相關員工確認於截至2014年12月31日止年度內一直遵守標準守則所載規定準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2014年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

## 末期股息

董事會建議向本公司股東派發截至2014年12月31日止年度末期股息每股普通股10.00港仙。擬派末期股息須經本公司股東於2015年4月30日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）批准，方告作實。倘獲股東批准，預期擬派末期股息將於2015年5月22日或前後派發予於2015年5月11日名列本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將暫停辦理股東登記手續如下：

- (1) 於2015年4月30日(星期四)名列本公司股東名冊的股東有權出席股東週年大會並於會上投票。為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2015年4月28日(星期二)至2015年4月30日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同有關股票須不遲於2015年4月27日(星期一)下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以作登記。
- (2) 末期股息將於2015年5月22日(星期五)或前後支付予於2015年5月11日(星期一)名列本公司股東名冊的股東。為確定股東獲派末期股息的資格，本公司將於2015年5月8日(星期五)至2015年5月11日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派末期股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須不遲於2015年5月7日(星期四)下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以作登記。

香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

## 股東週年大會

股東週年大會將於2015年4月30日舉行。股東週年大會通知將適時寄發予本公司股東。

## 刊發業績公告及年報

本業績公告載於本公司網站[www.cosmo-lady.com.hk](http://www.cosmo-lady.com.hk)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。2014年年報及股東週年大會通告將適當時候寄發予本公司股東並刊載於相同網站。

承董事會命  
都市麗人(中國)控股有限公司  
主席  
鄭耀南

香港，2015年3月9日

於本公告日期，董事會包括執行董事鄭耀南先生、張盛鋒先生、林宗宏先生、程祖明先生及吳小麗女士；非執行董事溫保馬先生；以及獨立非執行董事丘志明先生、戴亦一博士及陳志剛先生。

\* 此網站內容不構成本公告一部分。