



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



2015 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	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 ⁺
集團監察及風險管理總裁	楊志威
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 新界 沙田小瀝源 安平街2號 利豐中心15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

截至二零一五年六月三十日止六個月

	變動	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	+5.8%	2,368,293	2,238,620
核心經營溢利	-34.6%	41,979	64,167
公司股東應佔溢利	-36.8%	30,766	48,697
每股基本盈利(港仙)	-37.4%	4.09	6.53
每股中期股息(港仙)	無	3.10	3.10

營運摘要

- 儘管消費者信心疲弱，便利店及餅屋業務在香港仍錄得理想之可比較同店銷售額增長
- 核心經營溢利(若撇除電子商務平台「指點」FingerShopping.com之開支及與中國石化銷售進行之試點合作項目投資，統稱「該等項目」)下跌18.5%，主要由於租金及勞工成本高企
- 由於經營成本攀高且該等項目之開支及投資增加，純利下跌36.8%
- 由於消費者意欲仍然疲弱、經營成本持續上升，本集團預期二零一五年下半年之營商環境依然困難
- 為提高盈利，本集團宣佈出售虧損之廣州OK便利店業務予本集團之控股股東馮氏控股(1937)有限公司，預期錄得一次性收益約50,000,000港元
- 本集團維持穩健財務狀況，擁有淨現金459,611,000港元，且無任何銀行借貸

於二零一五年六月三十日分店數目

OK便利店

香港	328
廣州	73

小計	401
----	------------

特許經營OK便利店

廣州	9
澳門	26
珠海	14

小計	49
----	-----------

OK便利店總數	450
----------------	------------

聖安娜餅屋

香港	89
澳門	9
廣州	41
深圳	2

聖安娜餅屋總數	141
----------------	------------

利亞零售旗下分店總數	591
-------------------	------------

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」)截至二零一五年六月三十日止期間之未經審核中期業績。

於二零一五年首六個月，由於可比較同店銷售額增長，本集團之營業額增加5.8%至2,368,293,000港元。

由於經營開支(如租金及零售勞工成本)大幅增加，加上就推廣電子商務平台「指點」FingerShopping.com進行密集營銷活動產生之開支，以及投資於與中國石化銷售有限公司(「中國石化銷售」)進行之試點合作項目，由本集團管理位於廣州的10座石化加油站及易捷便利店(統稱「該等項目」)，核心經營溢利較去年同期下降34.6%至41,979,000港元。撇除該等項目，核心經營溢利下降18.5%至57,000,000港元。未計入該等項目之純利按年減少16.1%至45,000,000港元；而計入該等項目之純利則減少36.8%至30,766,000港元。

於二零一五年六月三十日，本集團之現金結餘淨額為459,611,000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

於二零一五年上半年，儘管本地零售環境仍然艱巨，本集團在香港仍錄得理想之可比較同店銷售額增長。於一月至六月期間，香港整體零售量同比增長1.7%，而銷售值則較去年同期縮減1.6%¹。於回顧期內，中國大陸旅客訪港人數僅增加4.7%²，較二零一四年同期錄得之增幅16.0%³而言屬大幅下跌。此情況將持續影響本集團節慶銷售。

經營成本仍然高企。儘管租金已略有下降，但仍無跡象顯示其將恢復到更合理水平。與此同時，香港勞工市場仍非常具競爭力，原因為失業率低至3.2%且於四月至六月期間失業率為1.4%¹。這些因素均不可避免地影響本集團溢利率及溢利。

附註：

1. 香港特別行政區政府之政府統計處於二零一五年八月十七日發表。
2. 香港旅遊發展局於二零一五年七月三十一日發表。
3. 香港旅遊發展局於二零一四年七月三十一日發表。

香港業務發展策略

鑒於經營環境艱難，本集團於二零一五年上半年仍實現可觀之營業額，便利店及餅屋業務錄得理想之可比較同店銷售額增長，主要原因為本集團堅持不懈地進行類別管理、為推動銷售定期推出有新意之營銷及推廣活動，以及對經營成本實施更嚴謹之控制。

「指點」FingerShopping.com仍是本集團於傳統銷售渠道以外實現銷量增長、增加收入並打造OK便利店品牌最重要的舉措之一。這個創新的電子商務平台現已擁有超過10,000個存貨單位及展出近1,000個品牌。

中國大陸零售市場回顧

中國大陸之國內生產總值持續增長緩慢，由二零一四年上半年7.4%⁴下滑至二零一五年上半年7.0%⁵。零售銷量同比增長10.4%⁶，較二零一四年12.1%⁴有所下降。儘管本集團對OK便利店及聖安娜餅屋業務於回顧期內錄得理想業績感到滿意(此表明顧客之強勁品牌偏好及忠誠度)，疲軟市場氣氛仍可能持續一段時間。

廣州業務回顧

本集團其中一個核心優勢是為忠誠顧客設計適時及增值之推廣活動。於回顧期內，OK便利店及聖安娜餅屋在廣州與引人注目之領先品牌合作推出許多具吸引力之優惠，其中包括，與微信合作於農曆新年期間以紅包形式派發優惠券；與財付通及支付寶建立合作夥伴關係；及與銀聯進行獨家聯合推廣。本集團對OK便利店「好知味」忠誠顧客計劃於五月底超過270,000名會員亦備感欣慰。寶貴之顧客基礎將持續有助於實現重複消費及理想之同店銷售表現。

附註：

4. 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。
5. 中華人民共和國國家統計局於二零一五年七月十六日發表。
6. 中華人民共和國國家統計局於二零一五年七月十五日發表。

中國大陸便利店業務之經營環境於不久的將來仍然挑戰重重，且難以確定何時情況會改善。因此，本集團同意出售其於廣州之OK便利店業務予控股股東馮氏控股(1937)有限公司(「馮氏控股1937」)。於是項交易完成後，本集團將不再繼續與中國石化銷售進行試點合作項目，管理於廣州的10座石化加油站及易捷便利店。該項目將由馮氏控股1937集團接手。

出售廣州OK便利店業務將不僅可產生可觀的一次性現金收益，緩解本集團經營華南OK便利店業務的財務負擔，亦可讓董事及管理層專注於盈利前景較優的業務。

聖安娜餅屋業務回顧

商舖租金仍然居高不下，故本集團在開設店舖方面仍採取審慎策略。由於中國大陸訪港旅客人數減少，尤其於節假日對客流量及銷售造成負面影響，市場狀態仍不斷變化。嚴謹之成本控制及產品開發將繼續為業務發展之關鍵因素。

企業管治及可持續發展

作為馮氏集團成員，本集團支持聯合國全球契約之守則，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。該等守則已載入本集團於去年發佈之供應商行為準則內，將滲透至本集團業務的各個方面。

本集團亦是對社會負責任之企業，密切監察其營運對環境及社區之影響。其將具持續性的做法逐步融入日常業務中，並繼續為顧客提供卓越服務。

前瞻

由於消費開支減少，經營成本持續上漲，我們預期香港及中國大陸之業務環境於年內餘下時間(及可能在其後)仍會舉步維艱。本集團審慎地決定出售廣州OK便利店業務，兌現其於所有市場環境下增長及盈利之承諾。

應對該等挑戰之其他兩個重要策略為加強我們屢獲嘉獎之顧客服務及提高我們作為最佳僱主之地位。我們旨在緊貼時代最尖端並提供最優質之產品及服務，加上提高我們之網上曝光率，將「以客為本」發揮至極。為應對競爭激烈之勞工市場，我們專注於員工滿意度，並透過「心連心HEARTS」計劃加強員工歸屬感。這涉及對員工之技能及事業發展作出大量投資，並灌輸彼等對自身及公司的責任感。我們相信，這些努力將進一步使本集團業務脫穎而出，成為消費者心目中之首選品牌。

「指點」FingerShopping.com現正展示其提高銷售額及品牌知名度(無論在網上或橫跨多個顧客群體)的潛力。本集團目前正於廣州測試電子商務平台之送貨服務。此外，我們與一些具較高知名度之品牌發展策略合作關係，包括香港主要銀行、玩具反斗城及大家樂，藉以擴大O2O(線上到線下)策略。

最後，本人謹此向本集團管理層及員工為我們之業務作出非凡努力及堅定不移之貢獻致以衷心感謝。

主席
馮國經

香港，二零一五年八月二十五日

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一五年首六個月，本集團營業額增加5.8%至2,368,293,000港元。便利店業務之營業額增加5.7%至1,902,000,000港元，而香港及華南地區之可比較同店銷售額較去年同期分別增長8.8%及2.6%。餅屋業務之營業額增長5.5%至498,000,000港元，而香港之可比較同店銷售額上升4.1%。

由於本集團面對原材料價格及廠房勞工成本不斷上漲之壓力，毛利及其他收入佔營業額之百分比輕微下降0.8%至36%。同時，經營開支較二零一四年同期佔營業額33.9%增加至34.2%。此情況主要由於租金及勞工成本持續上升，加上於二零一五年上半年電子商務平台「指點」FingerShopping.com進行密集營銷活動產生開支，並於二零一四年末開始投資於與中國石化銷售之試點合作項目，由本集團管理位於廣州的10座石化加油站及易捷便利店（統稱「該等項目」）。因此，本集團之核心經營溢利減少34.6%至41,979,000港元。撇除該等項目，核心經營溢利減少18.5%至57,000,000港元。

同樣受該等事宜影響，本集團純利截至二零一五年六月三十日止六個月減少36.8%至30,766,000港元。撇除該等項目，純利減少16.1%至45,000,000港元。每股基本盈利減少37.4%至4.09港仙。

於二零一五年六月三十日，本集團之現金結餘淨額為459,611,000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

於二零一五年六月三十日，OK便利店之總數為328家，而於二零一四年末則為329家；聖安娜餅屋之總數為89家，而於二零一四年末則為93家。於二零一五年上半年，本集團於香港開設五家新OK便利店，但亦有六家舊店結業，故實際上減少一家。本集團亦於香港開設兩家新聖安娜餅屋，但亦有六家舊店結業，故實際上減少四家。鑒於目前市場上租金持續高企及顧客消費意欲偏低，本集團將持續對店舖擴充採取審慎態度。

僱員

於二零一五年六月三十日，本集團共有7,725名員工，其中4,957名為香港員工，另2,768名為廣州、深圳及澳門員工。兼職員工佔本集團僱員總數41%。截至二零一五年六月三十日止六個月之總員工成本為410,000,000港元，而去年同期則為390,000,000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。其他僱員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。

勞動市場挑戰重重，本集團核心重點之一為透過締造滿意之工作環境確保公司和諧及增長。回顧期間，本集團活動籌委會持續推行提升員工歸屬感之「心連心HEARTS」計劃（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)），籌辦有趣活動以提倡工作與生活平衡，並培養愉快及關愛員工及其家庭之工作環境。該等活動包括「小小聖安娜」，讓員工子女有機會體驗前線員工之工作；員工同樂日；及參與二零一五年香港渣打馬拉松。

市場推廣及促銷

本集團持續成功推行市場推廣活動及促銷以協助OK便利店於嚴峻的零售市場中達致可比較同店銷售額增長。其中一個創新例子為OK便利店史無前例與熊本縣政府推廣熊本之商品及精品，包括以廣受歡迎之吉祥物熊本熊(Kumamon)製作之墜飾。另外，夥拍蒙奇奇(Monchhichi)之農曆新年即中獎電子幸運抽獎推廣活動，有助與顧客產生互動並增進店舖之節日氣氛。

類別管理

OK便利店提供一系列優質產品及便利服務以滿足日益提升之顧客期望。於二零一五年上半年，本集團推出「Ho-Yo」雙色雪糕杯，令顧客可以從一杯雪糕品嚐兩種清新口味；推出價格相宜且品質優良之日韓麵食及飯卷產品，以迎合該等食品於本地市場日漸普及之趨勢；引進iTunes禮品卡，帶動禮品卡類別業務並提升顧客忠誠度；同時亦增強其履行服務，推出可讓顧客在台灣全家便利店(Family Mart)投放包裹後於香港OK便利店提取之服務。

優質顧客服務

零售市場競爭日趨激烈、複雜多變且挑戰重重，本集團矢志繼續博取顧客歡心。透過緊貼潮流，提供「新鮮感全接觸」之產品及服務，發揮與別不同的本色並爭取本集團之網上曝光率。

因此，本集團對其連續六年榮獲香港零售管理協會「年度最佳服務零售商－便利店類別」獎項引以為傲。本集團亦贏得2014香港工商業獎客戶服務類優異證書。OK便利店更連續兩年獲神秘顧客服務協會頒發「微笑企業大獎」，一名前線同事亦贏得「2015年微笑員工」獎項。

本集團另一項主要佳績為改善其工作環境，以提升員工歸屬感之「心連心HEARTS」計劃作為核心。OK便利店亦制訂全新培訓計劃「摯心服務•同心同步(Service from HEARTS)」以提升其服務水平。

供應鏈管理及物流

回顧期內，其中一項最重大改善為聖安娜引進廣泛GPS覆蓋面，以加強車隊及冷凍鏈管理。配合適當的GPS導航系統，員工能更有效率追查在途溫度並全天管理冷凍鏈。此舉亦可能有助於減少運輸路程。

業務回顧－廣州

OK便利店及聖安娜餅屋於農曆新年期間參與由微信舉辦之創新促銷活動，向微信用戶發送內含現金禮券及產品禮券之紅包。此促銷活動大受歡迎且使用率高企。於四月及五月，上述兩個品牌成功與財付通及支付寶進行合作促銷。同時，於五月底及六月初亦與銀聯合作，擔任獨家便利店及餅屋連鎖店進行四天促銷，顧客消費人民幣50元或以上即有機會獲六二折優惠。此合作計劃之成功，令直至二零一五年十一月止的每個月均與銀聯進行額外促銷日。

廣州OK便利店喜見「好知味」VIP會員數目於五月末已超越270,000名。為慶祝「好知味」VIP會員計劃五周年，本集團於二零一五年五月起將其擴大至所有店內交易(賬單繳費、充值及其他服務除外)。其亦對VIP卡充值人民幣100元之顧客提供額外人民幣5元優惠。此外，廣州OK便利店及「指點」FingerShopping.com於六月舉辦聯合促銷，凡消費「好知味」產品滿人民幣100元即送出100港元現金禮券。該等禮券可用於「指點」FingerShopping.com上購買產品。

廣州OK便利店自二零零二年投入營運以來一直錄得重大虧損。中國大陸便利店業務之經營環境仍然充滿挑戰，並難以估計其營運何時可以帶來理想的財務回報。因此，根據於二零一五年八月二十五日簽署之買賣協議，本集團已同意以總現金代價104,500,000港元(可予調整)出售其於廣州之OK便利店業務予控股股東馮氏控股1937。此協議完成後，本集團將自此項出售獲得一次性收益約50,000,000港元，並顯著減少其於中國大陸其後之投資虧損。

業務回顧－聖安娜餅屋

聖安娜於回顧期間店舖總數從148家減少至141家，主要因為租金持續高企，即使其於最近有放緩跡象。與此同時，中國大陸訪港旅客數字不斷下降，此情況連帶消費一併下滑，持續影響傳統上可圖利的農曆新年及端午節假期之銷售。

為應對該等挑戰，本集團採取更嚴謹的成本控制措施，並持續集中增強其產品組合。例如，本公司從日本直接採購新鮮草莓及蜜瓜製成大受歡迎的「瀛の草莓蛋糕」及「瀛の蜜瓜蛋糕」，獲得彪炳銷售業績及廣泛的媒體報導。本集團亦採用嶄新的麵糰生產技術以提升質素並減低成本。

聖安娜為負責任之企業公民，繼續為社會作出貢獻。本公司與膳心連基金有限公司及樂餉社合作，將未售麵包捐予有需要人士。同時，本公司亦與東華三院合作，為其設立「愛烘焙麵包工房iBakery Shop」提供意見。

聖安娜於本年度首六個月已獲得數項獎項，包括微笑企業獎2014–2015、TVB周刊傑出企業形像大獎2014和最強人氣品牌大獎2014，以及都市日報最佳報章廣告2015「最喜歡代言人」，當中表揚與本集團過往數年合作無間之電視藝人陳豪之聖安娜市場推廣活動。

聖安娜在廣州推出蛋糕訂購服務，讓顧客透過手機或店內平板電腦選購蛋糕及付款。本集團對聖安娜團隊於中國烘烤食品糖製品工業協會主辦之2015「安佳大師杯」全國烘焙大賽中獲得銅獎引以為傲。

「指點」FingerShopping.com

本集團之全面O2O(線上到線下)平台「指點」FingerShopping.com於本年度上半年持續獲得令人鼓舞之進展。健康及美容用品為網站上最成功之主打類別。

「指點」FingerShopping.com提供來自多家主要夥伴之貨品，包括SensatioNail、Adidas、Playboy、Clear Nose、Burt's Bees、LSnP及Touch in SOL。網站亦有與網上商店(包括日本熊本縣、台灣著名護膚品牌「Bevy C」及韓國護膚品總匯「Nature Duty Free」)共同提供獨家優惠。

本集團已將「指點」FingerShopping.com之送貨服務擴展至廣州，以試驗性質測試中國大陸市場。此試行涉及發展網站之簡體中文版本、在線對話顧客服務、網上支付系統及社交媒體渠道(例如支付寶服務窗平台及微信公眾平台)。

與線上及線下公司發展策略合作關係為「指點」FingerShopping.com主要的刺激網上流量方法。本集團與香港主要銀行聯手向其信用卡顧客提供「指點」FingerShopping.com全年優惠。作為本集團O2O策略的延續，「指點」FingerShopping.com亦與玩具反斗城及大家樂進行聯合促銷活動，顧客可憑購物領取「指點」FingerShopping.com優惠券。

企業社會責任

本集團竭誠為社會出一分力。於二零一五年首六個月期間，本集團在環保及幫助有需要人士方面做進一步工作。OK便利店與加油香港(為有需要人士提供優質及價格實惠之日用品之社會企業)合作，讓店舖顧客有機會僅以10港元購買食油及牙膏之優惠包，此乃本集團扶助有需要人士的實例。本集團亦持續支援仁人家園為弱勢社群建設家園，並參與馮氏(1906)慈善基金之計劃支持於廣東省之Youth Build 2015。

關注環保長久以來為本集團營運之基石，而OK便利店及聖安娜餅屋有幸參與地球一小時2015。為幫助培訓下一代商界領袖，本集團參與由國際成就計劃香港部舉辦、馮氏(1906)慈善基金支持之工作影子日，此活動為中學生提供於領先企業跟隨導師之機會。

OK便利店及聖安娜餅屋再次欣然獲得香港社會服務聯會之肯定，分別榮獲2014/2015年度之「10年Plus商界展關懷」及「5年Plus商界展關懷」之稱譽。該等獎項乃頒發予展現「關懷社區」、「關懷員工」與「關懷環境」以及長期貢獻社會之公司。

未來展望

零售市場及經營環境預期於二零一五年餘下時間仍然嚴峻，而此情況亦有可能繼續影響本集團的經營業績。然而，出售廣州OK便利店業務予馮氏控股1937(將有助本集團減少其於中國大陸之投資虧損)，連同該項出售所得之一次性收益將對本集團整體盈利能力帶來正面影響。

為增強其他業務，本集團已作出策略性變動，務求改善顧客體驗、工作環境滿意度及效率。

本集團亦正努力透過不斷探索可增長及發展其業務之渠道以確保達致長期增長。本集團將繼續物色策略合作關係及收購具盈利能力及新興類別的項目，以完善其現有的品牌及產品。

OK便利店及聖安娜餅屋透過引入嶄新產品、服務及市場推廣活動重塑品牌及保留常客。本集團亦繼續致力嚴謹控制成本及員工總數。

行政總裁

楊立彬

香港，二零一五年八月二十五日

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。

本公司於截至二零一五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二零一四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

於二零一五年六月三十日，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。

董事會於二零一五年至今已召開四次會議(董事平均出席率為大約95%)，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(已載列於本公司企業網站)，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。

集團監察及風險管理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 * – 委員會主席

區文中 *

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK †

鄭有德 †

張鴻義 *

* 獨立非執行董事

† 非執行董事

該委員會包括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之成員。

審核委員會於二零一五年至今已召開三次會議(平均出席率為大約93%)，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，審核委員會已與管理層審閱截至二零一五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

馮國綸 †

Jeremy Paul Egerton HOBBS †

張鴻義 *

廖秀冬 *

* 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，以及就本公司全體董事及高級管理人員之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。

薪酬委員會於二零一五年至今已召開一次會議(出席率為100%)，以考慮可給予董事及僱員之其他獎勵選擇，以及授予僱員購股權。

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之架構、人數及組成(包括成員多元化)，評核獨立非執行董事之獨立性，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之培訓及持續專業發展。

提名委員會於二零一五年至今已召開一次會議(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。本集團對賄賂持零容忍態度，並致力遵守一切反賄賂之適用法律。

本集團之商業操守指引(已由董事會核准)詳載於《操守及商業道德守則》內(已載列於本公司企業網站)。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之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之書面指引。

本集團已取得每位董事及有關僱員之個別確認，確保彼等在截至二零一五年六月三十日止六個月內遵守有關規定。本公司在截至二零一五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。

本公司已採納內幕消息政策，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。

風險管理及內部監控

董事會負責確保本集團維持一套穩健妥善及有效之風險管理及內部監控系統，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、推行及持續監督此風險管理及內部監控系統(包括財務、運作與合規監控)。本集團有合資格的人士持續維持及監督此系統。有關本公司風險管理及內部監控系統之詳情已載列於本公司二零一四年年報第35頁至第37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)在集團監察及風險管理總裁的監督下，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二零一五年六月三十日止六個月內：

- 本集團的風險管理及內部監控系統，以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之企業管治常規，確信本公司於截至二零一五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

本公司推行可促進企業傳訊及投資者關係透明度之政策。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

於二零一五年六月三十日，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	41.33%
馮國倫	-	-	311,792,000 (附註1)	-	311,792,000	41.33%
楊立彬	20,396,000	-	-	4,000,000 (附註2)	24,396,000	3.23%
白志堅	1,044,000	-	-	3,000,000 (附註2)	4,044,000	0.53%
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，於二零一五年六月三十日，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

於二零一五年六月三十日，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)	41.33%
King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司	311,792,000 (L)	法團權益 (附註1)	41.33%
Arisaig Asia Consumer Fund Limited (「Arisaig Asia」)	92,580,000 (L)	其他	12.27%
Arisaig Partners (Mauritius) Limited (「Arisaig Partners」)	92,580,000 (L)	其他 (附註2)	12.27%
Lindsay William Ernest Cooper (「Cooper先生」)	92,580,000 (L)	法團權益 (附註3)	12.27%
Aberdeen Asset Management Plc 及其聯繫人 (統稱「Aberdeen集團」)	77,220,000 (L)	其他 (附註4)	10.23%
JPMorgan Chase & Co.	37,752,000 (L) 26,458,000 (P)	法團權益 (附註5)	5.00%

(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。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司並不獲悉任何其他股東擁有須記錄在根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何其他本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

購股權

隨著舊有購股權計劃之終止，本公司股東於二零一零年五月十日股東周年大會上批准採納2010年購股權計劃，旨在為計劃中定義為合資格之人士提供獎勵及／或報償。

於二零一五年六月三十日止六個月內，2010年購股權計劃項下之購股權變動詳情如下：

(A) 連續合約僱員

於二零一五年 一月一日	購股權數目				到期	於二零一五年 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)							
7,279,000	-	(2,139,000)	(100,000)	-	5,040,000	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	
66,000	-	-	-	-	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	
470,000	-	-	-	-	470,000	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	
14,078,000	-	-	(200,000)	-	13,878,000	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	
-	726,000	-	-	-	726,000	5.10	二零一五年 三月十九日	二零一七年 四月一日	二零二零年 三月三十一日	
21,893,000	726,000	(2,139,000)	(300,000)	-	20,180,000					

(B) 董事

	購股權數目				到期	於二零一五年 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
	於二零一五年 一月一日	授出 (附註1)	行使 (附註2b)	失效						
楊立彬	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	-	(1,000,000)	-	-	1,000,000	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
	8,000,000	-	(1,000,000)	-	-	7,000,000				

附註：

1. 期內，於二零一五年三月十九日授出可認購合共726,000股股份之購股權。緊接此購股權授出日期之前的股份收市價為5.10港元。
2. (a) 期內，可認購2,139,000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4.81港元。
(b) 期內，可認購1,000,000股股份之購股權已被白志堅行使。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5.10港元。
3. 期內，可認購300,000股股份之購股權因若干承授人之僱傭關係終止而失效。
4. 按載於本公司截至二零一四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綜合財務報表上已確認為開支。

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444,000港元。模型之主要數據為授出日期之股價5.10港元、以上所示之行使價、預期股價回報標準差22.5%、購股權預期年期四年、預期派息率3.6%及全年無風險利率1.1%。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，於二零一五年六月三十日，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，自本公司二零一四年年報刊發後，董事的資料變更如下：

董事姓名	變更
馮國經	<ul style="list-style-type: none">於二零一五年七月一日辭任經綸國際經濟研究院主席及董事於二零一五年七月一日出任香港大學「亞洲環球研究所」顧問委員會主席
馮國綸	<ul style="list-style-type: none">於二零一五年七月一日辭任經綸國際經濟研究院董事

購買、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

中期股息

董事會議決宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息每股3.1港仙(二零一四年：3.1港仙)予本公司之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一五年九月十日至二零一五年九月十一日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派中期股息，請於二零一五年九月九日下午四時三十分前將所有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。股息單將於二零一五年九月十八日寄發。

簡明綜合損益表

截至二零一五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 二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	4	2,368,293	2,238,620
銷售成本	5	(1,566,370)	(1,459,903)
毛利		801,923	778,717
其他收入	4	50,044	44,473
店舖開支	5	(640,583)	(603,007)
分銷成本	5	(64,020)	(55,627)
行政開支	5	(105,385)	(100,389)
核心經營溢利		41,979	64,167
非核心經營虧損	5	(615)	(2,666)
經營溢利		41,364	61,501
利息收入	6	2,205	2,284
除所得稅前溢利		43,569	63,785
所得稅開支	7	(12,803)	(15,088)
公司股東應佔溢利	8	30,766	48,697
每股盈利(港仙)			
基本	9	4.09	6.53
攤薄	9	4.07	6.47
股息	10	23,383	23,231

簡明綜合全面收入表

截至二零一五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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
公司股東應佔溢利	30,766	48,697
其他全面虧損：		
其後或會重新列入損益之項目		
滙兌差異	(432)	(2,044)
公司股東應佔全面收入總額	30,334	46,653

簡明綜合資產負債表

於二零一五年六月三十日

	附註	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
固定資產	11	343,829	337,775
投資物業	12	22,220	22,567
土地租金		59,063	60,199
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		87,312	76,446
遞延稅項資產		11,421	10,448
		883,205	866,795
流動資產			
存貨		190,661	194,579
租金按金		46,548	47,528
貿易應收賬款	13	58,964	52,970
其他應收賬款、按金及預付款項		79,447	85,915
可收回稅項		–	166
銀行及受限制存款	14	2,879	9,169
現金及等同現金	14	456,732	528,177
		835,231	918,504
流動負債			
貿易應付賬款	15	594,952	589,688
其他應付賬款及應計費用		181,694	211,962
應付稅項		24,824	11,952
禮餅券		160,555	158,106
		962,025	971,708
流動負債淨值		(126,794)	(53,204)
總資產減流動負債		756,411	813,591
資本來源：			
股本	16	75,429	75,115
儲備		636,152	617,286
擬派股息		23,383	97,760
股東資金		734,964	790,161
非流動負債			
長期服務金負債		12,480	13,738
遞延稅項負債		8,967	9,692
		756,411	813,591

簡明綜合權益變動表

截至二零一五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
於二零一五年一月一日	75,115	364,289	177,087	18,474	11,062	7,388	136,746	790,161
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	30,766	30,766
滙兌差異	-	-	-	-	-	(432)	-	(432)
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(432)	30,766	30,334
發行股份	314	9,793	-	-	-	-	-	10,107
僱員購股權福利	-	1,864	-	-	438	-	104	2,406
已派股息	-	-	-	-	-	-	(98,044)	(98,044)
	314	11,657	-	-	438	-	(97,940)	(85,531)
於二零一五年六月三十日	75,429	375,946	177,087	18,474	11,500	6,956	69,572	734,964
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

簡明綜合現金流量表

截至二零一五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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
經營活動之現金流量		
經營活動之現金流入	51,168	80,765
已繳香港利得稅項	(28)	–
已繳海外所得稅項	(1,421)	(1,870)
經營活動產生之現金淨額	49,719	78,895
投資活動之現金流量		
購買固定資產	(42,365)	(33,416)
購買土地租金	–	(7,290)
出售固定資產所得款項	460	794
銀行存款之減少／(增加)	6,281	(70,483)
已收利息	2,586	1,516
投資活動所耗之現金淨額	(33,038)	(108,879)
融資活動之現金流量		
發行股份所得款項	10,107	20,524
已派股息	(98,044)	(97,369)
融資活動所耗之現金淨額	(87,937)	(76,845)
現金及等同現金之減少	(71,256)	(106,829)
於一月一日之現金及等同現金	528,177	431,348
外幣滙率變動之影響	(189)	(2,175)
於六月三十日之現金及等同現金	456,732	322,344

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。本集團亦於二零一三年開展電子商務業務並營運網上零售平台「指點」FingerShopping.com。

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。於二零一五年二月一日，本公司主要營業地點遷往香港新界沙田小瀝源安平街2號利豐中心15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。

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已經董事會於二零一五年八月二十五日批准。

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。

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二零一四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二零一四年綜合財務報表所採用者相符。

於二零一五年六月三十日，本集團流動負債淨值為126,794,000港元(於二零一四年十二月三十一日：53,204,000港元)。在編制該等財務資料時，本集團管理層已考慮一切在合理情況下預期可獲得的資料，並確認本集團已獲取足夠的財務資源，以支持本集團於可見未來繼續經營現有業務。於二零一五年六月三十日，本集團未使用銀行借貸額度為127,888,000港元(於二零一四年十二月三十一日：125,736,000港元)。本集團管理層認為在該等情況下，本集團將能夠於未來十二個月其負債到期時償還該等負債，故以持續經營基準編制財務資料。

本集團已採納於二零一五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。

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二零一四年綜合財務報表規定之所有財務風險管理信息及披露，並應與二零一四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)

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本集團之財務資產按公平值計算如下：

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 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)。首席財務官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、餅屋及電子商務業務。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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
收益		
商品銷售收益	1,902,413	1,799,736
包餅銷售收益	457,911	437,257
電子商務收益	7,969	1,627
	2,368,293	2,238,620
其他收入		
服務項目及其他收入	50,044	44,473

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／服務及地理角度考慮業務狀況。在產品上，管理層評估便利店、餅屋及電子商務業務之表現。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。電子商務分部之收益源自提供網上交易平台。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。

截至二零一五年及二零一四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)					
	截至二零一五年六月三十日止六個月					
	便利店業務		餅屋業務		電子商務業務	集團
香港及其他	中國大陸	香港及其他	中國大陸	香港	千港元	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部收益總額	1,786,189	116,224	462,361	65,265	7,969	2,438,008
分部間之收益	-	-	(69,708)	(7)	-	(69,715)
對外客戶收益	1,786,189	116,224	392,653	65,258	7,969	2,368,293
分部其他收入總額	46,829	1,032	3,664	225	10	51,760
分部間之其他收入	(328)	(99)	(1,109)	(180)	-	(1,716)
其他收入	46,501	933	2,555	45	10	50,044
	1,832,690	117,157	395,208	65,303	7,979	2,418,337
核心經營溢利/(虧損)	65,104	(12,783)	7,866	(8,375)	(9,833)	41,979
折舊及攤銷	(13,035)	(3,614)	(14,578)	(3,814)	(588)	(35,629)

	(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		電子商務業務	
香港及其他	中國大陸	香港及其他	中國大陸	香港	集團	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
分部收益總額	1,694,837	104,899	441,840	54,115	1,627	2,297,318
分部間之收益	-	-	(58,686)	(12)	-	(58,698)
對外客戶收益	1,694,837	104,899	383,154	54,103	1,627	2,238,620
分部其他收入總額	41,782	802	2,875	256	4	45,719
分部間之其他收入	-	(73)	(1,118)	(55)	-	(1,246)
其他收入	41,782	729	1,757	201	4	44,473
	1,736,619	105,628	384,911	54,304	1,631	2,283,093
核心經營溢利/(虧損)	74,151	(11,382)	15,201	(8,359)	(5,444)	64,167
折舊及攤銷	(13,516)	(3,803)	(13,104)	(3,285)	(166)	(33,874)

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。

管理層就總可報告分部之核心經營溢利與除所得稅前溢利之對賬項目並不包括在分部表現計量之內，此對賬項目可參閱綜合損益表。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日分部之資產及負債如下：

	(未經審核)					
	於二零一五年六月三十日					
	便利店業務		餅屋業務		電子商務業務	集團
香港及其他	中國大陸	香港及其他	中國大陸	香港	千港元	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總分部資產	541,907	74,764	739,470	81,153	12,366	1,449,660
總分部資產包括：						
分部非流動資產添置	21,793	1,606	19,422	3,367	911	47,099
總分部負債	614,642	43,545	269,480	13,925	8,089	949,681

	(經審核)					
	於二零一四年十二月三十一日					
	便利店業務		餅屋業務		電子商務業務	集團
香港及其他	中國大陸	香港及其他	中國大陸	香港	集團	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總分部資產	532,898	84,081	740,533	76,217	11,135	1,444,864
總分部資產包括：						
分部非流動資產添置	23,243	8,874	29,463	17,062	2,060	80,702
總分部負債	619,361	45,707	286,759	13,253	8,414	973,494

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) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
可報告分部資產	1,449,660	1,444,864
未分配：		
遞延稅項資產	11,421	10,448
可收回稅項	-	166
企業銀行存款	257,355	329,821
簡明綜合資產負債表之總資產	1,718,436	1,785,299

可報告分部負債與總負債之對賬如下：

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
可報告分部負債	949,681	973,494
未分配：		
遞延稅項負債	8,967	9,692
應付稅項	24,824	11,952
簡明綜合資產負債表之總負債	983,472	995,138

本集團設於香港。截至二零一五年六月三十日止六個月，來自香港對外客戶收益為2,126,076,000港元(二零一四年：2,024,806,000港元)及來自其他國家對外客戶總收益為242,217,000港元(二零一四年：213,814,000港元)。

於二零一五年六月三十日，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740,178,000港元(於二零一四年十二月三十一日：723,291,000港元)及於其他國家之非流動資產總額為129,711,000港元(於二零一四年十二月三十一日：131,161,000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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
分攤土地租金	1,016	871
已售存貨成本	1,464,246	1,367,439
自置固定資產折舊	34,266	32,855
投資物業折舊	347	148
僱員福利開支	409,618	390,126
涉及土地及樓宇經營租約租金	249,275	231,012
其他開支	218,205	199,141
銷售成本、店舖開支、分銷成本、 行政開支及非核心經營虧損總額	2,376,973	2,221,592

6. 利息收入

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
銀行存款之利息	2,205	2,284

7. 所得稅開支

香港利得稅乃按照截至二零一五年及二零一四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二零一五年及二零一四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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
當期所得稅		
香港利得稅	13,255	13,549
海外利得稅	1,246	2,004
遞延稅項抵免	(1,698)	(465)
	12,803	15,088

8. 公司股東應佔溢利

截至二零一五年六月三十日止六個月，未經審核公司股東應佔溢利為30,766,000港元(二零一四年：48,697,000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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
公司股東應佔溢利	30,766	48,697
	股份數目	股份數目
已發行普通股之加權平均股數	752,758,448	745,630,704
調整：		
購股權	3,249,382	6,629,799
計算每股攤薄盈利的普通股之加權平均股數	756,007,830	752,260,503

10. 股息

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
擬派中期股息每股3.1港仙(二零一四年：3.1港仙)	23,383	23,231

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)
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日
	千港元	千港元
期初賬面淨值	337,775	357,546
添置	42,825	34,270
轉撥至投資物業	-	(23,062)
出售	(2,342)	(1,429)
折舊	(34,266)	(32,855)
滙兌差異	(163)	(985)
期末賬面淨值	343,829	333,485

12. 投資物業

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 千港元
期初賬面淨值	22,567	–
從固定資產轉撥	–	23,062
折舊	(347)	(148)
期末賬面淨值	22,220	22,914

13. 貿易應收賬款

本集團大部份收益均以現金進行。本集團就供應商／客戶所產生之其他收入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。於二零一五年六月三十日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
0至30日	47,016	40,254
31至60日	3,337	5,707
61至90日	2,818	2,219
超過90日	5,793	4,790
	58,964	52,970

14. 現金及銀行結餘

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
現金及等同現金	456,732	528,177
流動銀行存款	–	6,280
受限制銀行存款	2,879	2,889
	459,611	537,346

15. 貿易應付賬款

於二零一五年六月三十日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 千港元
0至30日	369,487	336,958
31至60日	126,337	154,076
61至90日	55,608	61,284
超過90日	43,520	37,370
	594,952	589,688

16. 股本

	(未經審核)		(經審核)	
	二零一五年六月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	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	751,151,974	75,115	743,081,974	74,308
因行使購股權而發行之股份(附註)	3,139,000	314	8,070,000	807
期末賬面淨值	754,290,974	75,429	751,151,974	75,115

附註：

於期內，因行使購股權而配發之股份為3,139,000股(截至二零一四年十二月三十一日止年度：8,070,000股)。

17. 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)
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
已簽約但未撥備	4,518	6,211
已批准但未簽約	7,171	4,662
	11,689	10,873

18. 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41.33%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)及其附屬公司及聯營公司所訂立。

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	
		二零一五年 千港元	二零一四年 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		732	1,808
主要股東之聯營公司		25	561
服務收入	(ii)		
主要股東之同系附屬公司		8	–
主要股東之聯營公司		53	49
支出			
償付辦公室與行政開支	(iii)		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司		1,082	1,203
主要股東之聯營公司		485	356
應付租金	(iv)		
主要股東之同系附屬公司		1,509	4,481
主要股東之聯營公司		4,226	215
購貨淨額	(v)		
主要股東之聯營公司		6,875	4,759
支付予本公司附屬公司董事的諮詢及顧問服務費		92	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	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
袍金	1,570	1,500
花紅	5,339	6,185
薪金及其他津貼	6,924	6,638
僱員購股權福利	983	1,003
退休成本—界定供款計劃	54	47
	14,870	15,373

(c) 與關連人士之期末結餘

	(未經審核)	(經審核)
	二零一五年	二零一四年
	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	80	503
主要股東之聯營公司	16	—
應付：		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司	(922)	(820)
主要股東之聯營公司	(3,991)	(3,752)

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、免息及在需求時還款。

- (d) 本公司向其附屬公司作出之銀行借貸及透支公司擔保為32,888,000港元(二零一四年：32,888,000港元)。於二零一五年六月三十日，該等附屬公司已使用該銀行借貸及透支為5,000,000港元(於二零一四年十二月三十一日：7,152,000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) 應收主要股東之同系附屬公司／聯營公司之服務收入乃日常業務過程及本集團與同系附屬公司／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。

19. 結算日後事項

於二零一五年八月二十五日，本集團宣佈出售廣州OK便利店業務予馮氏控股(1937)有限公司(為本集團控股股東)，其代價為104,500,000港元(可予調整)。此事項預期錄得一次性收益約50,000,000港元，並期望能提高本集團的未來盈利能力。