

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。



佳華百貨控股有限公司
Jiahua Stores Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00602)

截至二零一四年六月三十日止六個月
中期業績

財務業績

佳華百貨控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(合稱「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，連同比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	407,285	430,472
已售存貨成本		(281,276)	(300,267)
		126,009	130,205
其他經營收入	4	43,601	46,884
分銷成本		(108,587)	(119,035)
行政開支		(24,380)	(22,525)
其他經營開支		(10,016)	(1,301)
應佔聯營公司之虧損		(530)	—
經營溢利		26,097	34,228
財務成本	5	(607)	(2,410)
除所得稅前溢利	6	25,490	31,818
所得稅開支	7	(5,561)	(8,085)
本期間溢利		19,929	23,733
期內全面收益總額		19,929	23,733
股息	8	—	—
期內本公司擁有人應佔溢利之每股盈利			
—基本(人民幣分)	9	1.92	2.29
—攤薄(人民幣分)	9	不適用	不適用

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		74,395	94,933
投資物業		249,371	232,000
預付土地金		13,631	20,642
已付按金及預付款項		10,765	7,521
於聯營公司之權益		3,070	—
		<u>351,232</u>	<u>355,096</u>
流動資產			
存貨及易耗品		89,915	105,552
應收貿易賬款	11	3,757	1,588
已付按金、預付款項及其他應收款項		45,214	46,046
已抵押銀行存款		100,500	100,000
現金及銀行結餘		282,482	298,229
		<u>521,868</u>	<u>551,415</u>
流動負債			
應付貿易賬款	12	190,793	224,001
票息負債、已收按金、其他應付款項及 應計費用		68,563	64,095
銀行借款—已抵押	13	100,000	100,000
應付一名董事款項		59	59
稅項撥備		3,282	7,028
		<u>362,697</u>	<u>395,183</u>
流動資產淨值		<u>159,171</u>	<u>156,232</u>
總資產減流動負債		<u>510,403</u>	<u>511,328</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		10,363	10,363
		<u>10,363</u>	<u>10,363</u>
資產淨值		<u>500,040</u>	<u>500,965</u>
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	10,125	10,125
儲備		489,915	490,840
		<u>489,915</u>	<u>490,840</u>
權益總額		<u>500,040</u>	<u>500,965</u>

簡明中期財務報表附註

1. 編製基準

佳華百貨控股有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月(「期內」)的未經審核簡明綜合財務報表(「簡明中期財務報表」)乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

簡明中期財務報表未包括所有於年度財務報表內要求之所需資料及披露，應與本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務資料(「二零一三年度財務報表」)一併閱讀。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一四年一月一日生效

於期內，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈，且與本集團於二零一四年一月一日開始年度期間的財務報表有關及有效的新訂準則、修訂及詮釋(「新訂香港財務報告準則」)：

香港會計準則第32號修訂本 抵銷金融資產和金融負債

採納新訂香港財務報告準則對本期間及過往期間業績及財務狀況的編製及呈列方式並無造成任何重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

於本業績公佈日期，若干新訂立及經修訂之香港財務報告準則已經頒佈但尚未生效，亦未由本集團提前採納。

就已頒佈但尚未生效及並未獲本集團提早採納之新訂／經修訂香港財務報告準則而言。本公司董事(「董事」)預期所有該等宣佈將於該等宣佈生交日期後開始的首段期間採納加入本集團之會計政策，董事目前正在評估初步採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，但尚未能說明該等準則是否會對本集團之業績及財務狀況構成重大財務影響。

3. 分部資料

於採納香港財務報告準則第8號「經營分類」後，本集團已根據定期向本集團執行董事呈報，以供彼等決定將資源分配至本集團業務部分及審閱其表現之內部財務資料識別其經營分類及編製分類資料。向執行董事作出內部報告只包括一個業務部分／可呈報分類，即經營及管理零售店。

4. 收入及其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入－營業額		
銷售貨品	322,000	351,181
專賣銷售所得佣金	58,270	59,382
分租店舖物業的租金收入	20,238	19,909
投資物業的租金收入	2,369	—
批發易耗品	4,408	—
	<u>407,285</u>	<u>430,472</u>
其他經營收入		
利息收入	4,168	5,240
政府補貼	44	—
來自供應商的行政及管理費收入	25,328	27,246
其他	14,061	14,398
	<u>43,601</u>	<u>46,884</u>

5. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
應付承兌票據的假設利息開支	—	1,662
循環貸款利息開支	607	748
	<u>607</u>	<u>2,410</u>

6. 除所得稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前溢利已扣除以下項目：		
物業、廠房及設備折舊	19,370	19,322
出售物業、廠房及設備虧損	277	194
土地及樓宇的營運租賃租金	25,439	28,963
撇銷陳舊存貨	705	712
員工成本，包括董事酬金		
—薪金及其他福利	38,728	40,717
—退休金計劃供款	4,592	4,742
	<u>19,370</u>	<u>19,322</u>

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅—本年度	<u>5,561</u>	<u>8,085</u>

本集團於期內毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島司法權區之稅項(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

由於本集團於期內並無來自香港的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

本公司其他於中國成立之附屬公司於本年度須根據中國所得稅條例及法規按25%稅率繳納中國企業所得稅(二零一三年：25%)。

8. 股息

董事會不建議派付期內中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

9. 每股盈利

每股基本盈利按期內本公司擁有人應佔溢利約人民幣19,929,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：約人民幣23,733,000元)及期內已發行普通股加權平均數約1,037,500,002股(截至二零一三年六月三十日止六個月：約1,037,500,002股)計算。

由於行使購股權具有反攤薄影響，故並無呈列截至二零一三及二零一四年六月三十日止期間的每股攤薄盈利。

10. 資本開支

期內，本集團產生資本開支約人民幣10,165,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：約人民幣12,934,000元)，主要與購置租賃物業裝修、廠房及機器以及家具、裝置及設備有關。

11. 應收貿易賬款

除若干向企業客戶作出的易耗品批發、大量商品銷售及應收租客的租金收入外，本集團所有銷售均以現金進行。授予此等客戶或租客的信貸期一般為一至三個月。

本集團應收貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	3,635	1,389
31至60日	21	76
61至180日	4	-
181至365日	-	-
一年以上	97	123
	<u>3,757</u>	<u>1,588</u>

12. 應付貿易賬款

供應商授出的信貸期一般為30至60日。

應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	102,266	118,688
31至60日	44,343	59,387
61至180日	38,362	33,725
181至365日	879	6,903
一年以上	4,943	5,298
	<u>190,793</u>	<u>224,001</u>

13. 銀行借貸—已抵押

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
即期 須按要求即時償還的銀行借貸	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

於二零一四年六月三十日，銀行借貸以美元為單位，並由抵押銀行存款約人民幣100,500,000元提供擔保，並按倫敦銀行同業拆借利率加每年1%的浮動利率計息，及須按要求即時償還。

14. 股本

	於二零一四年 六月三十日		於二零一三年 十二月三十一日	
	股份數目 (千股)	人民幣千元 (未經審核)	股份數目 (千股)	人民幣千元 (經審核)
法定： 每股面值0.01港元的普通股 期／年初／末	<u>10,000,000</u>	<u>97,099</u>	<u>10,000,000</u>	<u>97,099</u>
已發行及繳足： 每股面值0.01港元的普通股 期／年初／末	<u>1,037,500</u>	<u>10,125</u>	<u>1,037,500</u>	<u>10,125</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於二零一三年度財務報表。

管理層討論及分析

行業概覽

上半年，中國國民生產總值增速會繼續下滑，政府致力保持經濟運作處在合理區間，推出不同的擴內需、穩增長措施。但是，市場需求疲弱，工業品出廠價格連續處於負值區間，實體經濟處於通縮狀態。在社會生活層面方面，勞動力、資源、土地、資金等各種成本上升，中小型企業於生產經營困難。各種負面因素對經濟情況產生壓力。國家以提升品質為主的新型城鎮化擴大內需，擴大消費及擴大投資，對經濟穩定增長具有持續的推動力量。

根據國家統計總局資料：2014年上半年國內生產總值達人民幣26.9萬億元，比去年同期增長7.4%。批發和零售行業的生產總值約為人民幣2.5萬億元，比去年同期增長9.8%。

上半年，社會消費品零售總額約人民幣12.4萬億元，同比增長12.1%。其中，限額以上企業消費品零售額約人民幣6.2萬億元，同比增長9.8%。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額約人民幣10.7萬億元，同比增長12.0%；鄉村消費品零售額約人民幣1.6萬億元，增長13.2%。按消費形態分，餐飲收入約人民幣1.2萬億元，同比增長10.1%；商品零售約人民幣11.1萬億元，增長12.4%。在商品零售中，限額以上企業商品零售額約人民幣5.8萬億元，增長10.2%。上半年，全國網上零售額1.1萬億元，同比增長48.3%。其中，限額以上單位網上零售額1,800億元，增長56.3%。

二零一四年，中國經濟結構仍處於調整與轉型階段，國內經濟將長期處於低速增長態勢，面臨多項危機與風險。各種不利的因素仍存在困擾經濟的增長。於零售業方面，市場競爭日益加劇，不僅業內企業間競爭劇烈，消費習慣的快速變化、消費模式的改變及電子商務突飛猛進的發展對傳統零售業的有重大的衝擊，實體零售業仍面對非常艱苦的一年。

但是，國家經濟整體還是在穩步增長，居民的可支配消費收入也隨著經濟的增長，在消費上的可自由支配程度也較高。2014年上半年消費支出對國內生產總值增長的貢獻率大於投資對國內生產總值增長的貢獻率，消費仍然相對保持強勁，展望消費佔國內生產總值比重將會上升。人均消費持續增長，中國經濟增長方式將從投資、出口導向型向消費主導型轉變。隨著國家新型城鎮化推進，每年約2400多萬人進入城市，社會保障體系在不斷建立和健全的過程當中，可支配消費收入會進一步流向服務業，消費升級帶來整個零售行業轉型的動力，百貨業的前景依然良好。

業務回顧

集團截至二零一四年六月三十日止之六個月，銷售收入約為人民幣4億730萬元，同比下降約5.4%；毛利額約為人民幣4,510萬元，同比下降約11.4%；經營溢利約為人民幣2,610萬元，同比下降約23.8%；股東應佔溢利約為人民幣1,990萬元，同比下降約16.0%。期內之分店數目11間，比去年少了沙頭角店（已於2013年8月關店），故整體銷售額有所下降，但部份門店銷售額卻有溫和的增長。而投資物業部份亦陸續開始產生租金，對集團之淨利潤有所幫助。

回顧2014年之上半年，集團於營運方面作出了以下重大之開源及節流措施。

完善管理制度，減少營運風險

期內集團對管理架構及管理制度進行了一次全面優化調整，著重對公司管理架構、管理制度、操作流程、審核許可權及崗位職責等方面進行了優化與完善，提高制度流程的操作性，對經營活動作有效控制，提高整體營運效率；在賣場層面，主力對百貨業態加強管理，實行營採合一，使招商與銷售緊密配合，提高部門間的協作能力及工作效率；另針對近年火災對其他同行經營者之重大負面影響，改善硬件設施，並定期召開安全協調會，以加強安全管理，防控經營場地風險。

重視人員培訓，提升服務質素

回應網購競爭者對實體零售業的影響，期內特意提升服務水平。除開展百貨營運管理培訓，亦定期對員工進行服務意識、敬業精神及崗位技能等培訓；另在門店現場管理方面，加強門店精細化管理，建立檢查監督機制，完善設備設施，改善門店購物環境，藉此提升顧客購物體驗。另期內舉行多項增強對員工關係之活動，除生日旅遊及員工運動會外，年初舉辦了表彰大會，表揚並加許表現突出之員工。

建立供應商之關係，增強業務交流

業內之資訊日新月異，為了能掌握市場上最新的信息，集團除了在日常媒體及各大商會之媒介上得到資訊外，期內開展供應商業務座談會，收取供應商的寶貴意見和建議，藉此作出適當的改進，提升供應商的滿意度。另集團亦參與不少形象的選舉，得到了誠信商家，顧客滿意度，優秀企業報刊，新聞攝影及年報封面設計比賽之獎項及嘉許等；對集團於公眾的形象有正面作用。

拓展網購工作，擴闊銷售渠道

集團自去年開始引入網上銷售，期內更引進協力廠商作物流運送；在推廣方面，增加多項優惠活動，吸引更多更闊的消費群。在網頁設計方面，增加多項功能及查閱選擇，並美化網頁介面，令使用者更易操作。在媒體方面，銷售網頁推廣至微博、QQ、微信等熱門電子應用程上，使與網上顧客之交流更為全面。

開展投資項目，申延經營範疇

於期內，集團對多項投資項目作出了深入的研究及討論，發掘一些可行及有利之項目。據此，於三月成立深圳市百佳華雲商銷售有限公司，負責經營深圳市政府採購中心辦公電腦設備類及文體類之預選採購供應商。另一方面，為涉足近年熱點之網購行業，集團於五月份參股深圳市移樂購移動互聯有限公司，負責經營一種集綫上綫下提供吃、喝、住、行、游、購、娛等全方位一體化解決方案的移動在綫平台。通過此兩項參股投資，集團希望擴闊收入來源。

未來展望及前景

2014年上半年，通過一系列完善內部管理，增強顧客購物體驗，以及開源節流、減員增效等措施，本集團的盈利能力、財務狀況仍處於較好的狀態。上半年本集團營運費用低於零售企業行業平均費用率，但銷售增長幅度低於往年水準，市場形勢較為嚴峻，需增強行銷能力，提高銷售額和毛利率水準，並繼續堅持費用控制。二零一四年機遇與挑戰並存，本集團的團隊已做好一切準備，以面對一切困難，充分利用本集團在行業中的增強優勢，脫穎而出。

展望未來，中國依然處於工業化、城市化、市場化及國際化的快速發展階段，儘管競爭加劇，傳統零售業態模式充滿挑戰，但市場消費增長潛力巨大。董事對本集團的業務前景充滿信心。本集團的任務乃成為中國零售業中的主要綜合企業之一。本集團將積極緊隨當今零售業變革潮流，積極創新，並繼續透過合併與收購來改善營運表現及擴大收入，從而進一步加強其核心競爭力。本集團亦將繼續開發新商機，以擴充資產，提高公司之價值。

財務回顧

期內，本集團的收入約為人民幣4億730萬元，本公司擁有人應佔除稅後純利約人民幣1,990萬元。本集團的毛利率及純利率分別約為13.8%及4.9%。期內，分銷成本、行政開支及其他經營開支分別約人民幣1億860萬元，約人民幣2,430萬元及約人民幣1,000萬元，各佔本集團收入分別約為26.7%、6.0%及2.5%。

於二零一四年六月三十日，本集團非流動資產約人民幣3億5,120萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣3億5,510萬元)。非流動資產主要包括物業、廠房及設備約人民幣7,440萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣9,490萬元)、投資物業約人民幣2億4,940元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣2億3,200萬元)、預付土地金約人民幣1,360萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣2,070萬元)，已付按金及預付款項約人民幣1,070萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣750萬元)及於聯營公司之權益約人民幣310萬元(二零一三年十二月三十一日：無)

於二零一四年六月三十日，本集團擁有流動資產約人民幣5億2,190萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣5億5,140萬元)。流動資產主要包括存貨及易耗品約人民幣8,990萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣1億560萬元)、應收貿易賬款約人民幣380萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣160萬元)、已付按金、預付款項及其他應收款項約人民幣4,520萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣4,600萬元)、已抵押銀行存款約人民幣1億50萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣1億元)及現金及銀行結餘約人民幣2億8,250萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣2億9,820萬元)。

於二零一四年六月三十日，本集團之流動負債約人民幣3億6,270萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣3億9,520萬元)。流動負債主要包括應付貿易賬款約人民幣1億9,080萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣2億2,400萬元)。票息負債、已收按金、其他應付款項及應計費用約人民幣6,850萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣6,410萬元)、應付一名董事款項約人民幣10萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣10萬元)、稅項撥備約人民幣330萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣700萬元)及已抵押銀行借款約人民幣1億元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣1億元)。

結算日後事項

本集團於二零一四年六月三十日後並無進行任何重大結算日後事項。

風險管理

本集團業務承受各種財務風險，包括外匯風險、信貸風險、利率風險及流動資金風險。

(i) 外匯風險

本集團於中國經營業務，故本集團大部分收入、開支及現金流量均以人民幣計值，而本集團大部分資產及負債均以人民幣及港元計值。外幣兌人民幣匯率的任何重大波動可能對本集團造成財務影響。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團概無購買任何外匯、利率衍生產品或相關對沖工具。

(ii) 信貸風險

本集團的信貸風險並無出現重大集中情況。大部分銷售交易以現金或銀行卡付款結算。綜合財務狀況表內應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值為本集團就其金融資產面對的最大信貸風險。

(iii) 利率風險

本集團面對的利率風險主要因現金及銀行結餘產生。本集團並無採用任何衍生工具合約對沖其利率風險。本集團並無制定管理利率風險的政策。

(iv) 流動資金風險

本集團的政策為維持充足現金及銀行結餘，並取得資金以配合其營運資金需要。本集團的流動資金依賴自戶收取的現金。本公司董事信納，本集團將能於可見未來全數履行其到期財務承擔。

本集團的資金管理政策，是保障本集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

僱員資料、薪酬政策及購股權計劃

於二零一四年六月三十日，本集團有1,674名全職僱員(截至二零一三年六月三十日止六個月：2,082人)。本集團僱員的薪酬乃按有關僱員的個人表現、專業資格、行內經驗及相關市場趨勢釐定。管理層定期檢討本集團的薪酬政策，並評估僱員的工作表現。僱員薪酬包括薪金、津貼、年終花紅、社會保障或強制性退休金等。

於二零一四年六月三十日，根據本公司採納的購股權計劃(「計劃」)授出及尚未行使的購股權所涉及股份數目為73,334股(截至二零一三年六月三十日止六個月：6,713,332股)，相當於本公司已發行股份0.01%(截至二零一三年六月三十日止六個月：0.65%)。

首次公開售股所得款項用途

本公司於二零零七年五月在聯交所新發行上市股份籌集的所得款項淨額，在扣除相關的發行費用後相等於約265,000,000港元。於二零一四年六月三十日，已動用所籌得款項約151,685,000港元，尚未動用的所得款項約113,315,000港元存放在銀行，其安全性有足夠保證。

已動用所籌得款項約151,685,000港元之詳情載列如下：

- 約29,000,000港元用作收購中國深圳連鎖零售店業務；
- 約28,300,000港元用作於中國佛山鹽步及佛山容桂開設新店舖；
- 約8,750,000港元用作於中國廣西南寧開設新店舖；
- 約4,350,000港元用作於中國寶安新安街道辦開設兩家新店舖；
- 約10,400,000港元用作於中國深圳羅湖區開設新店舖；

- 約15,800,000港元用作於中國深圳布吉開設新店舖；
- 約14,300,000港元用作於中國廣西南寧開設新店舖；
- 約9,200,000港元用作於中國深圳石岩開設配送中心；
- 約7,351,000港元用作於購置運輸工具；
- 約10,509,000港元用作於購買辦公室設備；
- 約3,000,000港元用作改良管理資訊系統；
- 約725,000港元用作提升本公司的品牌形象；及
- 約10,000,000港元用作翻新現有的零售店。

未動用之所得款項將由本公司動用作本公司日期為二零零七年五月八日之售股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述用途。

或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

買賣或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於期內並無買賣或贖回本公司任何上市證券。

企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「守則」）項下守則條文。除下文所披露外，本公司於期內一直遵守守則之條文。

根據守則下之守則條文A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會。本公司兩名獨立非執行董事因其他事務而並無出席本公司於二零一四年五月二十八日舉行的股東周年大會。

根據守則下之守則條文E.1.2條，董事會主席應出席本公司之股東周年大會。由於董事會主席莊陸坤先生公務繁忙，故未能出席本公司於二零一四年五月二十八日舉行的股東周年大會。

進行證券交易的標準守則

董事會已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司本身有關董事進行證券交易的準則。經向全體董事作出具體詳細查詢後，本公司確認，全體董事於截至二零一四年六月三十日止六個月期間一直全面遵守標準守則所載規定準則。

薪酬委員會

本公司於二零零七年四月三十日成立薪酬委員會。薪酬委員會由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成，負責檢討及釐定董事及高級管理人員的合適薪酬政策，並不時向董事會提出推薦意見。

提名委員會

本公司於二零零七年四月三十日成立提名委員會。提名委員會由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成，負責釐定甄選合資格人選的標準、審閱委任董事加入董事會的提名及就任何建議變動向董事會提出推薦意見。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條於二零零七年四月三十日成立審核委員會。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，已審閱本公司採納的會計原則及慣例，以及內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的財務報表已經審核委員會審閱及批准，且審核委員會認為，有關財務報表符合適用會計準則、上市規則及法例規定，且已作出足夠披露。

中期報告

二零一四年中期報告將於適當時候向股東寄發，並於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.szbjh.com)內刊登。

代表董事會
佳華百貨控股有限公司
主席
莊陸坤

中國深圳，二零一四年八月二十八日

於本公佈日期，董事會成員包括：

執行董事：

莊陸坤、莊沛忠、顧衛明、莊小雄

獨立非執行董事：

錢錦祥、孫聚義、艾及