

# LARRY JEWELRY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

## 俊文寶石國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8351)

### 全年業績公佈

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

GEM乃為較於聯交所上市之其他公司帶有高投資風險之中小型公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司一般為中小型公司，在GEM買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(俊文寶石國際有限公司(「本公司」)董事(「董事」)共同及個別就此承擔全部責任)乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之規定而載有有關本公司之資料。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，而本公佈亦無遺漏任何其他事項，致使本公佈或本公佈內之任何陳述產生誤導。

董事會(「董事會」)呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上一財政年度之經審核比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收益	4	434,748	264,082
銷售成本		(282,521)	(172,380)
毛利		152,227	91,702
其他收入	6	815	1,550
其他收益及虧損	7	(15,340)	(9,628)
商譽之已確認減值虧損		(105,258)	(57,958)
無形資產之已確認減值虧損		(70,523)	(9,257)
贖回可換股債券虧損淨額		(23,290)	–
可換股債券之公平值變動(虧損)收益		(240,159)	29,122
認股權證之公平值變動虧損		(190,046)	–
銷售及分銷成本		(148,583)	(75,179)
行政開支		(172,046)	(54,834)
財務費用	8	(19,149)	(102)
除稅前虧損		(831,352)	(84,584)
所得稅抵免	9	14,783	777
本年度虧損	10	(816,569)	(83,807)
本年度其他全面收益(開支)			
其後可重新分類至損益之項目			
換算海外業務之匯兌差額		13,448	(5,515)
本年度全面開支總額		(803,121)	(89,322)
本公司擁有人應佔本年度虧損		(816,569)	(83,807)
本公司擁有人應佔全面開支總額		(803,121)	(89,322)
每股虧損	12		
基本(港仙)		(24.21)	(5.82)

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		67,659	88,957
商譽		–	105,258
無形資產		118,805	189,328
遞延稅項資產		1,400	1,317
按金		17,758	14,931
		<u>205,622</u>	<u>399,791</u>
流動資產			
存貨	13	325,662	339,039
貿易應收款項	14	13,685	10,515
預付款項、按金及其他應收款項		92,828	22,107
可收回稅項		244	–
衍生金融工具		–	5
已抵押銀行存款		17,912	15,748
銀行結餘及現金		193,392	65,982
		<u>643,723</u>	<u>453,396</u>
流動負債			
貿易應付款項	15	80,579	60,293
應付票據		–	1,499
其他應付款項及應計費用		37,131	25,613
應付稅項		839	781
衍生金融工具		324	29
銀行及其他借款		18,178	8,117
可換股債券		–	133,412
債券		73,226	–
認股權證		228,466	–
		<u>438,743</u>	<u>229,744</u>
流動資產淨值		<u>204,980</u>	<u>223,652</u>
資產總值減流動負債		<u>410,602</u>	<u>623,443</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		19,384	34,613
可換股債券—於一年後到期		542,282	–
		<u>561,666</u>	<u>34,613</u>
(負債)資產淨值		<u>(151,064)</u>	<u>588,830</u>
資本及儲備			
股本	16	33,784	33,704
股份溢價及儲備		(184,848)	555,126
		<u>(151,064)</u>	<u>588,830</u>

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資本繳入								總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	儲備 千港元 (附註(i))	合併儲備 千港元 (附註(ii))	繳入盈餘 千港元 (附註(iii))	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	
於二零一六年一月一日	33,704	599,171	3,988	(830)	-	-	(14,562)	(324,173)	297,298
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(83,807)	(83,807)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(5,515)	-	(5,515)
本年度全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(5,515)	(83,807)	(89,322)
資本重組	(30,334)	(599,171)	-	-	629,505	-	-	-	-
於供股時發行新股份	30,334	350,520	-	-	-	-	-	-	380,854
於二零一六年十二月三十一日	33,704	350,520	3,988	(830)	629,505	-	(20,077)	(407,980)	588,830
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(816,569)	(816,569)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	13,448	-	13,448
本年度全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	13,448	(816,569)	(803,121)
確認股權結算以股份為基礎付款	-	-	-	-	-	60,507	-	-	60,507
於行使購股權時發行新股份	80	4,088	-	-	-	(1,448)	-	-	2,720
撥回股權結算以股份為基礎付款	-	-	-	-	-	(362)	-	362	-
於二零一七年十二月三十一日	33,784	354,608	3,988	(830)	629,505	58,697	(6,629)	(1,224,187)	(151,064)

附註：

- (i) 資本繳入儲備指由本公司將保留溢利撥作資本而發行紅股股份所產生金額，而該金額視作來自主要股東之資本出資。
- (ii) 合併儲備主要指(a)本公司已發行之普通股面值與全聚有限公司(「全聚」)之股本面值之差額及(b)全聚已發行之普通股面值與根據重組透過股份交換所收購Larry Jewelry Development Limited之股本面值間差額之和。
- (iii) 繳入盈餘指根據資本重組註銷股本及股份溢價所產生之進賬。

## 附註：

### 1. 一般資料

俊文寶石國際有限公司(「俊文寶石」)(「本公司」)於百慕達註冊成立之公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事設計及零售珠寶產品以及銷售中醫藥、海味、保健產品及食品(「藥品及保健食品」)。

綜合財務報表以港元(「港元」)列值，港元亦為本公司之功能貨幣。

### 2. 編製基準

於編製綜合財務報表時，鑑於本集團於二零一七年十二月三十一日錄得負債淨額約151,064,000港元，本公司董事已透過不斷監察預測及實際現金流量慎重考慮本集團之未來流動資金。本公司董事認為，綜合財務報表乃按持續營運基準編製，因本公司董事已考慮以下事實及情況：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動負債包括認股權證228,466,000港元，即持有人可於二零一七年十二月三十一日起計十二個月內之認購期行使認購權認購將予發行股份之認股權證。有關衍生金融負債不會導致本集團最終出現任何現金流出；
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，本公司董事已就履行到期財務責任而編製未來十二個月之營運資金預測；及
- (c) 於二零一七年十二月三十一日，本集團有為數約20,500,000港元之未動用銀行融資可供動用；

本公司董事認為，本集團具備充足資金滿足自報告期末起計未來十二個月之目前營運資金需求及履行財務責任。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之下列香港財務報告準則之修訂：

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進一部分

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或載於此等綜合財務報表之披露並無重大影響。

## 香港會計準則第7號「披露計劃」之修訂本

本集團於本年度首次應用此等修訂本。該等修訂本要求實體提供披露資料，使財務報表使用者能夠評估融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。此外，倘若此等金融資產之現金流量或將來之現金流量將計入融資活動之現金流量，則此等修訂本亦要求披露金融資產之變動。

具體而言，修訂本要求披露以下各項：(i) 融資現金流量之變動；(ii) 因取得或失去附屬公司或其他業務之控制權而產生之變動；(iii) 匯率變動之影響；(iv) 公平值變動；及(v) 其他變動。

有關該等項日期初及期末結餘之對賬於綜合財務報表之附註披露。根據修訂本之過渡條文，本集團並無披露去年之比較資料。除額外披露之資料外，應用該等修訂本對本集團綜合財務報表並無造成影響。

## 4. 收益

收益指本年度零售珠寶產品以及銷售藥品及保健食品產生之收益。本集團本年度之收益分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
零售珠寶產品	151,328	162,185
銷售藥品及保健食品	283,420	101,897
	<u>434,748</u>	<u>264,082</u>

## 5. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而向本集團董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))匯報之資料集中於經營所在地及貨品類型。此亦為本集團進行安排及籌劃之基準。根據香港財務報告準則第8號「經營分部」，本集團之經營分部為位於香港、新加坡、澳門及中華人民共和國(「中國」)之業務。各經營分部所產生收益來自零售珠寶產品以及銷售藥品及保健食品。主要經營決策者於得出本集團之可予呈報分部時，概無將已識別之任何經營分部作合併處理。

於二零一六年收購Tung Fong Hung Investment Limited(「Tung Fong Hung」)全部股權後，本集團從事以俊文寶石品牌零售珠寶產品以及以Tung Fong Hung(「東方紅」)品牌銷售藥品及保健食品。本集團業務現時分為五個經營及可予呈報分部。

具體而言，本集團於香港財務報告準則第8號項下之經營及可予呈報分部如下：

1. 香港珠寶零售—於香港零售珠寶產品
2. 新加坡珠寶零售—於新加坡零售珠寶產品
3. 香港藥品及保健食品銷售—於香港銷售中醫藥、海味、保健產品及食品

4. 澳門藥品及保健食品銷售—於澳門銷售中醫藥、海味、保健產品及食品
5. 中國藥品及保健食品銷售—於中國銷售中醫藥、海味、保健產品及食品

#### 分部收益及業績

本集團按經營及可予呈報分部劃分之收益及業績分析如下：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	香港 珠寶零售 千港元	新加坡 珠寶零售 千港元	香港藥品及 保健食品 銷售 千港元	澳門藥品及 保健食品 銷售 千港元	中國藥品及 保健食品 銷售 千港元	總計 千港元
<b>收益</b>						
外部銷售及分部收益	<u>32,604</u>	<u>118,724</u>	<u>178,389</u>	<u>40,284</u>	<u>64,747</u>	<u>434,748</u>
<b>業績</b>						
分部(虧損)溢利(不包括商譽 及設備之已確認減值虧損)	(17,195)	3,197	(28,288)	629	(8,326)	(49,983)
商譽之已確認減值虧損	-	-	(62,794)	(11,477)	(30,987)	(105,258)
無形資產之已確認減值虧損	(3,658)	(13,399)	(13,105)	-	(40,361)	(70,523)
物業、廠房及設備之已確認 減值虧損	<u>(985)</u>	<u>(405)</u>	<u>(4,527)</u>	<u>-</u>	<u>(9,571)</u>	<u>(15,488)</u>
分部虧損	<u>(21,838)</u>	<u>(10,607)</u>	<u>(108,714)</u>	<u>(10,848)</u>	<u>(89,245)</u>	<u>(241,252)</u>
未分配其他收入						40
未分配企業開支						(117,496)
贖回可換股債券虧損						(23,290)
可換股債券之公平值 變動虧損						(240,159)
認股權證之公平值變動虧損						(190,046)
財務費用						<u>(19,149)</u>
除稅前虧損						<u><u>(831,352)</u></u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	香港 珠寶零售 千港元	新加坡 珠寶零售 千港元	香港藥品及 保健食品 銷售 千港元	澳門藥品及 保健食品 銷售 千港元	中國藥品及 保健食品 銷售 千港元	總計 千港元
<b>收益</b>						
外部銷售及分部收益	37,595	124,590	66,959	14,033	20,905	264,082
<b>業績</b>						
分部(虧損)溢利(不包括商譽 及無形資產之已確認減值 虧損)	(27,758)	1,751	6,338	1,094	(7,105)	(25,680)
商譽之已確認減值虧損	-	-	(34,576)	(6,319)	(17,063)	(57,958)
無形資產之已確認減值虧損	(5,189)	(4,068)	-	-	-	(9,257)
分部虧損	(32,947)	(2,317)	(28,238)	(5,225)	(24,168)	(92,895)
未分配其他收入						31
未分配企業開支						(20,740)
可換股債券之公平值 變動收益						29,122
財務費用						(102)
除稅前虧損						(84,584)

分部虧損指各分部所產生虧損並無分配未分配其他收入(主要包括總部之銀行利息收入)、未分配企業開支(主要包括中央管理成本、核數師酬金、董事酬金、以股份為基礎之付款開支、法律及專業費用、匯兌虧損及暫無營業公司之經營開支)、贖回可換股債券虧損、可換股債券之公平值變動虧損(收益)、認股權證之公平值變動虧損及財務費用。此乃呈報予主要經營決策者供資源分配及表現評估所用計量方法。

分部資產及負債

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	香港 珠寶零售 千港元	新加坡 珠寶零售 千港元	香港藥品及 保健食品 銷售 千港元	澳門藥品及 保健食品 銷售 千港元	中國藥品及 保健食品 銷售 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
納入計量分部業績及 分部資產之金額：							
添置物業、廠房及設備	42	770	7,752	3	7,146	-	15,713
物業、廠房及設備折舊	1,613	1,720	15,850	571	2,354	-	22,108
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	1	2	(47)	5	80	-	41
租賃物業之經營租賃款項：							
—最低租賃款項	10,048	10,634	37,221	6,791	2,493	4,201	71,388
—或然租金	-	-	859	2,045	-	-	2,904



截至二零一六年十二月三十一日止年度

	香港 珠寶零售 千港元	新加坡 珠寶零售 千港元	香港藥品及 保健食品 銷售 千港元	澳門藥品及 保健食品 銷售 千港元	中國藥品及 保健食品 銷售 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
納入計量分部業績及分部資產 之金額：							
添置物業、廠房及設備	317	715	4,083	103	2,771	-	7,989
物業、廠房及設備折舊	1,489	1,681	5,348	243	491	55	9,307
出售物業、廠房及設備虧損	2	-	41	-	-	-	43
租賃物業之經營租賃款項：							
—最低租賃款項	10,070	10,665	13,757	2,381	997	3,616	41,486
—或然租金	208	84	312	630	-	-	1,234
存貨撥備	7,626	2,634	-	-	-	-	10,260
收購附屬公司時收購之物業、 廠房及設備	-	-	78,933	932	3,436	-	83,301
收購附屬公司時收購之無形資產	-	-	93,175	17,030	45,980	-	156,185
收購一間附屬公司時產生之商譽	-	-	62,794	11,477	30,987	-	105,258

地區資料

本集團於香港、新加坡、澳門及中國營運。

有關本集團來自外部客戶之收益之資料乃根據經營所在地呈報。有關本集團非流動資產之資料乃根據資產所在地呈報。

	截至以下日期止年度 來自外部客戶之收益		非流動資產	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元 (附註)	二零一六年 千港元 (附註)
香港	<b>210,993</b>	104,554	<b>148,874</b>	261,988
新加坡	<b>118,724</b>	124,590	<b>13,560</b>	9,769
澳門	<b>40,284</b>	14,033	<b>17,078</b>	29,298
中國	<b>64,747</b>	20,905	<b>6,952</b>	82,488
	<b>434,748</b>	264,082	<b>186,464</b>	383,543

附註：於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，非流動資產不包括遞延稅項資產及按金。

## 主要客戶資料

於兩個年度，概無單一客戶佔本集團總銷售額10%以上。

## 6. 其他收入

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
利息收入	40	31
雜項收入	775	1,519
	<u>815</u>	<u>1,550</u>

## 7. 其他收益及虧損

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
物業、廠房及設備之已確認減值虧損	15,488	-
衍生金融工具之公平值變動虧損	288	24
出售物業、廠房及設備虧損	41	-
匯兌收益淨額	(477)	(656)
存貨撥備	-	10,260
	<u>15,340</u>	<u>9,628</u>

## 8. 財務費用

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行及其他借款之利息	2,201	102
債券之實際利息開支	16,948	-
	<u>19,149</u>	<u>102</u>

## 9. 所得稅抵免

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
稅項抵免包括：		
本年度：		
香港利得稅	-	185
新加坡企業所得稅	126	432
澳門所得補充稅	466	310
	<u>592</u>	<u>927</u>
過往年度撥備不足(超額撥備)：		
香港利得稅	(126)	-
新加坡企業所得稅	(22)	(248)
澳門所得補充稅	21	-
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	230	-
	<u>103</u>	<u>(248)</u>
遞延稅項—本年度	(15,325)	(1,609)
預扣稅(附註)	(153)	153
	<u>(14,783)</u>	<u>(777)</u>

附註：預扣稅主要指來自中國之集團內牌照收入之10%預扣稅。

於兩個年度，香港利得稅按估計應課稅溢利之16.5%計算。由於本公司及其附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度產生稅項虧損，故並無計提香港利得稅撥備。

於兩個年度，根據新加坡相關法例及法規，新加坡企業所得稅按17%稅率計算。

澳門所得補充稅乃按兩個年度之估計應課稅溢利按最高累進稅率12%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於兩個年度，中國附屬公司之稅率均為25%。



### 13. 存貨

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
珠寶產品	127,991	125,216
藥品及保健食品	197,671	213,823
	<u>325,662</u>	<u>339,039</u>

### 14. 貿易應收款項

零售銷售通常以現金結算或於7至14日內以相應銀行或其他金融機構之信用卡結算。零售銷售應收款項與購物商場聯同舉辦之營銷活動有關，於30至90日內自各購物商場收取。

於報告期末，根據發票日期呈列之貿易應收款項之賬齡分析如下。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
1 – 30日	9,984	9,885
31 – 60日	516	260
61 – 90日	713	245
91 – 180日	1,434	35
181 – 365日	1,038	90
	<u>13,685</u>	<u>10,515</u>

### 15. 貿易應付款項

於報告期末，根據發票日期呈列之貿易應付款項之賬齡分析如下。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0 – 30日	26,238	16,474
31 – 60日	26,714	13,415
61 – 90日	5,692	6,591
91 – 180日	12,729	7,557
181 – 365日	9,206	16,256
	<u>80,579</u>	<u>60,293</u>

## 16. 股本

	股份數目	股本 千港元
<b>每股面值0.01港元之普通股</b>		
法定：		
於二零一六年一月一日、二零一六年及 二零一七年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一六年一月一日	3,370,393,075	33,704
資本重組(附註(i))	<u>(3,033,353,768)</u>	<u>(30,334)</u>
	337,039,307	3,370
於供股時發行股份(附註(ii))	<u>3,033,353,763</u>	<u>30,334</u>
於二零一六年十二月三十一日	3,370,393,070	33,704
於行使購股權時發行股份	<u>8,000,000</u>	<u>80</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>3,378,393,070</u>	<u>33,784</u>

### 附註：

- (i) 根據於本公司股東特別大會上通過之特別決議案，本公司於二零一六年七月二十五日進行資本重組(「二零一六年資本重組」)，當中：(i)將本公司股本中每十股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.10港元之合併股份；(ii)本公司於緊隨股份合併後之已發行股本中之合併股份總數將下調至整數，而本公司已發行股本中因股份合併而產生之任何零碎股份將會註銷；(iii)本公司之已發行股本將予削減，方法為每股已發行合併股份註銷0.09港元實繳股本，致使每股已發行合併股份之面值由0.10港元削減至0.01港元；(iv)每股面值0.10港元之法定但未發行合併股份將分拆為十股每股面值0.01港元之新股份；(v)本公司股份溢價賬之進賬額將全數註銷；(vi)倘本公司已發行股本中因股份合併、股本削減及註銷股份溢價產生任何零碎股份，而註銷零碎股份產生進賬額，則進賬額將轉入繳入盈餘賬；及(vii)繳入盈餘賬之進賬額將用作抵銷本公司之累計虧損，或按本公司之公司細則以及所有適用法律及規例(包括GEM上市規則)所允許之任何其他方式使用。

二零一六年資本重組之詳情載於本公司日期為二零一六年六月三十日之通函。

- (ii) 本公司於二零一六年七月二十五日舉行之股東特別大會上通過普通決議案，批准按認購價每股供股股份0.13港元按每持有一股股份獲發九股供股股份之基準進行供股。供股於二零一六年八月二十二日成為無條件，並已於二零一六年八月二十四日發行及配發3,033,353,763股股份。供股所得款項總額(扣除股份發行開支前)為394,336,000港元，而供股所得款項淨額將為380,854,000港元。本集團使用供股所得款項淨額收購Tung Fong Hung。

## 股息

董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止本年度(「本年度」)之任何末期股息(二零一六年：無)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

本集團業務可大致分為兩個主要部分：(i)珠寶及(ii)藥品及保健食品。

#### 珠寶

設於中環一個高檔購物商場之全新旗艦店將於二零一八年四月開業。

珠寶分部著重設計及銷售「俊文寶石」品牌旗下之珠寶產品。本集團注重開發設計獨特且做工精緻之產品，滿足在珠寶方面具有欣賞品味之個人需求。

於二零一七年，香港奢侈品市場依然疲軟，截至二零一七年十二月三十一日止年度珠寶分部所錄得收益較二零一六年下跌約6.7%。儘管近期統計數據顯示香港零售市道略為反彈，但香港零售業之增長動力仍然疲弱。本集團仍於香港及新加坡市場取得較佳利潤率。

本集團對奢華珠寶市場長遠發展維持審慎樂觀。本集團將物色機會將顧客之地域分佈擴展至香港及新加坡以外之市場，並提升其於東南亞國家之知名度。本集團亦計劃透過向更多年輕、講究都會氣息的客戶介紹新穎獨特之產品設計，創建多元化客戶基礎。

#### 藥品及保健食品

收購Tung Fong Hung Investment Limited(「TFH」)全部已發行股本及股東貸款已於二零一六年八月二十二日完成。自此，TFH成為本集團之全資附屬公司。

TFH及其附屬公司主要在香港、澳門及中國內地從事採購、加工、重新包裝及零售以「東方紅」(「東方紅」)為品牌名稱之中醫藥、海味、保健產品及食品。於香港，TFH之零售業務分支東方紅藥業有限公司為《中醫藥條例》項下九種傳統中藥(「傳統中藥」)之持牌製造商。於二零一七年十二月三十一日，TFH在香港設有15間零售店、在澳門設有3間零售店及在中國內地設有39個零售點。一間位於大角咀一個高檔購物商場之新零售店將於二零一八年四月開業。TFH之總部位於香港大埔工業邨。

TFH於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度之銷售額約為283,420,000港元(於二零一六年八月二十三日至二零一六年十二月三十一日止期間：101,897,000港元)。

儘管零售市場疲弱，TFH澳門於本年度為本集團貢獻營運溢利約629,000港元(二零一六年：1,094,000港元)。

展望將來，TFH將檢討其銷售網絡及客戶重心，並透過最近翻新之食品及傳統中藥生產設施引入更多本地製產品，以適應本地市場之需求。

考慮到近期之營商環境及手頭財務資源，本集團將繼續物色合適商機，以促進本集團多元化發展現有業務版圖，提升本公司及本公司股東整體長遠利益。

## 財務回顧

### 收益

本集團之本年度收益約為434,748,000港元，較上個財政年度約264,082,000港元增加約64.6%，主要由於TFH之收益增加約181,523,000港元，其被珠寶分部收益減少約10,857,000港元所抵銷。

### 毛利

本集團之本年度毛利較上個財政年度約91,702,000港元增加約66.0%至約152,227,000港元。本集團之毛利率約為35.0%，上個財政年度則約為34.7%。

### 銷售及分銷成本

本集團之本年度銷售及分銷成本較上個財政年度約75,179,000港元增加約97.6%至約148,583,000港元，主要是由於TFH之本年度銷售及分銷成本較上個年度所確認僅四個月之成本有所增加所致。

### 行政開支

本集團之本年度行政開支較上個財政年度約54,834,000港元增加約213.8%至約172,046,000港元，主要是由於TFH之本年度行政開支較上個年度所確認僅四個月之開支有所增加所致。



## 商譽減值虧損

於本年度，本集團確認商譽減值虧損105,258,000港元(二零一六年：57,958,000港元)。

## 財務費用

本集團於本年度錄得財務費用約19,149,000港元(二零一六年：102,000港元)，主要是由於本年度銀行及其他借款利息以及債券之實際利息增加所致。

## 本公司擁有人應佔虧損

年內，本公司擁有人應佔虧損約為816,569,000港元，上個財政年度則虧損約83,807,000港元。虧損增加約732,762,000港元主要是由於本年度確認商譽、無形資產、以股份為基礎之付款開支之減值虧損以及可換股債券及認股權證之公平值變動虧損合共增加約666,493,000港元所致。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約259,397,000港元(二零一六年：66,830,000港元)以及已抵押銀行存款約17,912,000港元(二零一六年：15,748,000港元)。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團之銀行及其他借款、債券以及可換股債券分別約為18,178,000港元(二零一六年：8,117,000港元)、73,226,000港元(二零一六年：無)及542,282,000港元(二零一六年：133,412,000港元)。資產負債比率(即債券、認股權證、可換股債券以及銀行及其他借款之總額除以總權益)約為-571%(二零一六年：24%)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為204,980,000港元(二零一六年：223,652,000港元)。本集團於二零一七年十二月三十一日之流動比率約為1.5(二零一六年：2.0)。

本集團主要透過業務營運所得收益與可動用銀行及現金結餘為其營運撥付資金。管理層認為本集團之財務狀況穩健，日常業務之營運資本充足。

## 資本架構

本集團管理其資本，透過優化債務與權益間平衡，確保本集團實體可持續經營，同時盡量提高股東之回報。自上個年度起，本集團整體策略大致上維持不變。

本集團之資本架構由淨債務(包括銀行及其他借款、可換股債券、債券及認股權證，扣除現金及現金等價物)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。

本公司董事每年檢討資本架構。作為檢討工作其中一環，董事考慮各類資本之資本成本及相關風險。基於董事提供之推薦意見，本集團將透過發行新股份及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

### **資本承擔**

於二零一七年十二月三十一日，就收購廠房及器械已訂約但未於綜合財務報表內撥備之資本承擔約為673,000港元(二零一六年：793,000港元)。

### **經營租賃承擔**

本集團經營租賃承擔主要與辦公室物業及零售店舖有關，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日分別約為74,742,000港元及95,379,000港元。

### **重大投資**

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

### **重大收購或出售附屬公司及關聯公司**

年內並無重大收購或出售附屬公司或關聯公司。收購事項已於二零一六年八月完成。

### **收購事項**

誠如本公司日期為二零一五年三月十一日之公佈所披露，本公司之全資附屬公司Fame Treasure Global Limited於二零一五年三月十一日訂立有條件買賣協議(「買賣協議」)，內容有關(其中包括)收購Tung Fong Hung Investment Limited(連同其附屬公司，統稱「目標集團」)之全部已發行股本，代價為600,000,000港元(「代價」)。目標集團主要在香港、澳門及中國內地從事中醫藥、海味、保健產品及食品採購、加工、重新包裝及零售業務。收購事項已於二零一六年八月二十二日完成。

除上文所披露者外，本年度並無任何重大收購或出售附屬公司及關聯公司。

## 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團之已抵押銀行存款約17,912,000港元(二零一六年：15,748,000港元)已抵押作為銀行授予一名供應商之銀行擔保及銀行授予之信貸融資之抵押品。

## 或然負債

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 外匯風險

於本年度，由於本集團大部分交易、貨幣資產及負債均以港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)及新加坡元(「坡元」)列值，故本集團之貨幣風險僅限於以美元(「美元」)列值之已抵押銀行存款及貿易應付款項。本集團認為所面對之匯率風險有限，並將持續密切監控外幣風險。

## 庫存政策

本集團在庫存政策方面採納穩健的方針，實施嚴格信貸控制及監察政策。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團之流動資金狀況，從而確保其可符合資金需要。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團有452名(二零一六年：494名)僱員(包括董事)。總員工成本(包括董事酬金)約為141,084,000港元(二零一六年：39,972,000港元)。總員工成本增加之主要原因是於本年度內授出購股權。薪酬乃參考市場條款以及各僱員之表現、資格及經驗而釐定。年終紅利將根據個人之表現發放予僱員，作為對彼等所作出貢獻之認可及獎勵。其他福利包括向僱員提供之法定強制性公積金計劃供款及購股權計劃。

## 展望

展望未來，本集團預期零售環境依舊挑戰重重，但本集團對零售市場之長遠發展仍持審慎樂觀態度。董事會及本集團管理層將根據市況審慎考慮所有未來投資之性質。於二零一八年，本集團將以下列戰略舉措為工作重心：

### a. 擴大消費者市場

本集團成功於亞洲建立「俊文寶石」及「東方紅」品牌重要市場位置，並將根據詳細計劃於香港、澳門、新加坡及中國內地物色合適地段新開更多零售店舖，持續拓展其業務。

本集團亦將於亞洲以外地區物色可行商機，開發本集團海外市場以擴展客戶區域分佈，並提升其於世界各地之知名度。

#### **b. 多元化消費群**

本集團計劃透過以具競爭力的價格向更多年輕、講究都會氣息的客戶介紹新穎獨特之產品設計，創建多元化客戶基礎。

本集團亦認為，高管人士之可支配收入較高，追求更好的生活方式及獨特的產品，更願意購買消費品犒賞自身同時彰顯品味與個性。

本集團將開發不同電子營銷渠道，如改版本公司網頁，以獲得各界人士的青睞。

#### **c. 成本縮減計劃**

本集團認為改善並維持業務效率為長期成功之關鍵。故此，本集團管理層將持續採用現有成本控制措施，定期檢討有關措施及作出適當調整以優化資源配置。

本集團亦將檢討香港、澳門、新加坡及中國內地現有零售網絡，並審慎評估現有零售店舖之業績。本集團將考慮於租約期滿時關閉表現欠佳之店舖，專注發展區域內客流量大、可吸引大量潛在客戶(包括但不限於遊客)之位置，從而最大限度地提高運營效率。

管理層亦繼續致力於透過推出工作坊、客戶活動及營銷活動，提高同店銷售及存貨周轉水平。本集團認為，上述活動將使客戶有更多機會了解該行業及本集團之產品，亦會提升彼等對於「俊文寶石」及「東方紅」品牌以及本集團服務之信心。

#### **d. 潛在收購**

由於零售市場環境艱難，本集團將繼續物色合適商機以多元化發展本集團現有業務版圖，提升本公司及其股東之整體長線利益。為此，本集團制定業務策略，物色潛在商機收購設計及銷售珠寶產品以及藥品及保健食品以外之業務，並拓展零售市場至大中華其他地區。

本集團將盡力實施戰略舉措推動本集團成長並向前邁進。

### **購買、出售及贖回上市證券**

年內，本公司並無贖回其於GEM上市之任何股份，且本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司之任何上市證券。

### **董事於競爭業務之權益**

年內，概無董事或本公司控股股東(定義見GEM上市規則)或彼等各自之聯繫人(定義見GEM上市規則)於對本集團業務構成或可能構成重大競爭及任何該等人士與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突之業務中擁有任何權益。

### **董事進行證券交易**

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則(「守則」)，該等守則條款之嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載之買賣規定準則。本公司已對董事作出特定查詢，全體董事確認彼等於年內一直遵守守則所載之規定準則。

### **企業管治**

本公司致力不斷努力改善企業管治常規及程序推行高水準之企業管治。董事會相信，健全及合理之企業管治常規對本集團之可持續發展及增長，以及保障股東之利益及本集團之資產至為重要。

年內，本公司一直遵守GEM上市規則附錄15載列之企業管治守則(「企業管治守則」)所載守則條文。

## 審核委員會

本集團本年度之經審核綜合財務報表及本公佈已經本公司審核委員會審閱，彼等認為該等綜合財務報表及本公佈乃根據適用會計準則、GEM上市規則及其他適用法律規定編製，並已作足夠披露。

承董事會命  
俊文寶石國際有限公司  
執行董事  
王鉅成

香港，二零一八年三月二十六日

於本公佈日期，董事會包括本公司執行董事陳永忠先生及王鉅成先生以及本公司獨立非執行董事王子敬先生、岑樂濤先生及曹炳昌先生。

本公佈將由刊登之日起最少一連七日在GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))之「最新公司公告」網頁及本公司網站[www.larryjewelryinternational.com](http://www.larryjewelryinternational.com)上刊載。