

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之有限公司)

(股份代號：602)

截至二零一一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」)截至二零一一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 二零一一年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	<b>402,406</b>	416,939
已售存貨成本		<b>(278,365)</b>	(305,843)
		<b>124,041</b>	111,096
其他經營收入	4	<b>63,769</b>	39,373
分銷成本		<b>(120,426)</b>	(125,661)
行政開支		<b>(18,033)</b>	(18,529)
除所得稅前溢利	5	<b>49,351</b>	6,279
所得稅開支	6	<b>(4,910)</b>	(2,977)
本期間溢利		<b>44,441</b>	3,302
期內全面收益總額		<b>44,441</b>	3,302
股息	7	<b>—</b>	—
期內本公司擁有人應佔溢利之每股盈利			
—基本(人民幣分)	8	<b>4.28</b>	0.32
—攤薄(人民幣分)	8	<b>不適用</b>	不適用

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		115,184	149,147
無形資產		-	16,516
已付按金及預付款項		<u>64,148</u>	<u>30,796</u>
		<u>179,332</u>	<u>196,459</u>
<b>流動資產</b>			
存貨及易耗品		104,008	117,845
應收貿易賬款	10	780	2,107
已付按金、預付款項及其他應收款項		51,150	41,745
按公平值透過損益表處理的財務資產		-	10,043
現金及銀行結餘		<u>310,817</u>	<u>288,052</u>
		<u>466,755</u>	<u>459,792</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	146,243	196,116
息票負債、已收按金、其他應付款項 及應計費用		67,721	69,849
應付一名董事款項		738	738
稅項撥備		<u>3,617</u>	<u>746</u>
		<u>218,319</u>	<u>267,449</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>248,436</u>	<u>192,343</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>427,768</u>	<u>388,802</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		-	2,087
<b>資產淨值</b>		<u>427,768</u>	<u>386,715</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	10,125	10,125
儲備		<u>417,643</u>	<u>376,590</u>
<b>權益總額</b>		<u>427,768</u>	<u>386,715</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」)截至二零一一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，應與本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核財務資料(「二零一零年度財務報表」)一併閱讀。

### 2. 重大會計政策

於本期間內，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂準則、修訂及詮釋(「新訂香港財務報告準則」)，該等準則與本集團由二零一一年一月一日之後開始的年度期間之財務報表有關及生效：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則之改進
香港會計準則第32號的修訂	供股分類
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求的預付款項
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債

採納新訂香港財務報告準則對即期及前期業績及財務狀況之編製及呈報方式並無重大影響。

下列可能與本集團財務報表有關的新訂/經修訂香港財務報告準則經已頒佈，惟尚未生效亦未經提早採納。

香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產轉讓 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>3</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合資企業之投資 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第7號的修訂改進金融資產轉讓交易的終止確認披露規定，令財務報表使用者更能掌握於實體留存的任何風險對所轉讓資產可能構成的影響。該項修訂亦規定須就呈報期末前後曾出現不合比例的轉讓交易作出額外披露。

本公司董事預期，本集團將於聲明生效日期後開始的首個期間採納所有聲明為會計政策。

本集團正在評估該等新訂／經修訂香港財務報告準則的潛在影響，董事目前認為，應用該等新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團之財務報表並無重大影響。

### 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包括兩個業務部分／可呈報分類，即經營及管理零售店及批發易耗品及成品。由於少於10%之本集團收入、經營業績及資產來自批發易耗品及成品，故並無呈列經營分類分析。

### 4. 收入及其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	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	329,578	356,297
專賣銷售所得佣金	52,206	40,378
分租店舖物業的租金收入	20,394	19,241
易耗品及成品批發	228	1,023
	<u>402,406</u>	<u>416,939</u>
其他經營收入		
利息收入	2,806	1,828
政府補貼	192	774
來自供應商的行政及管理費收入	25,171	25,198
出售子公司得益	22,775	–
其他	12,825	11,573
	<u>63,769</u>	<u>39,373</u>

## 5. 除所得稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(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	24,908	19,398
出售物業、廠房及設備虧損	286	1,062
土地及樓宇的營運租賃租金	34,130	33,125
撇銷陳舊存貨	352	1,016
員工成本，包括董事酬金		
—薪金及其他福利	33,006	35,285
—退休金計劃供款	3,012	3,294
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
及已計入：		
出售子公司得益	22,775	—
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅—本年度	5,010	3,127
遞延稅項	(100)	(150)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	4,910	2,977
	<u>                    </u>	<u>                    </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(截至二零一零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(截至二零一零年六月三十日止六個月：無)。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司一家於中國成立且位於經濟特區深圳之附屬公司深圳市百佳華百貨有限公司(「百佳華百貨」)之中國企業所得稅已按照其估計應課稅溢利以15%之優惠企業所得稅率作出撥備，惟並非位於深圳之分公司除外。根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的新中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，內資及外資企業的新企業所得稅率劃一為25%，自二零零八年一月一日起生效。根據企業所得稅法第57條及國發2007第39號，位於經濟特區深圳之百佳華百貨(包括位於深圳之總辦事處及分公司)已於二零零七年三月十六日或之前完成商業登記，故根據稅務過渡辦法，合資格享有過渡待遇，即有關稅率於五年期間由15%逐步增加至25%(即於二零零八年為18%、二零零九年為20%、二零一零年為22%、二零一一年為24%及二零一二年為25%)。

本公司其他於中國成立之附屬公司於期內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(截至二零一零年六月三十日止六個月：25%)。

## 7. 股息

董事會不建議派付期內中期股息(截至二零一零年六月三十日止六個月：無)。

## 8. 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44,441,000元(截至二零一零年六月三十日止六個月：約人民幣3,302,000元)及期內已發行普通股加權平均數約1,037,500,002股(截至二零一零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，故並無呈列截至二零一零及二零一一年六月三十日止期間的每股攤薄盈利。

## 9. 資本開支

期內，本集團產生資本開支約人民幣6,128,000元(截至二零一零年六月三十日止六個月：約人民幣36,150,000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。

## 10. 應收貿易賬款

除若干向企業客戶作出之大量商品銷售乃賒銷外，本集團所有銷售以現金進行。授予此等客戶之信貸期一般為期一至三個月。

應收貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	454	1,867
31至60日	204	52
61至180日	-	-
181至365日	-	66
一年以上	122	122
	<u>780</u>	<u>2,107</u>

## 11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	114,084	148,705
31至60日	23,324	27,083
61至180日	8,313	15,953
181至365日	522	2,148
一年以上	-	2,227
	<u>146,243</u>	<u>196,116</u>

## 12. 股本

	於二零一一年 六月三十日		於二零一零年 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	<b>10,000,000</b>	<b>97,099</b>	10,000,000	97,099
已發行及繳足： 每股面值0.01港元的普通股 期／年初／末	<b>1,037,500</b>	<b>10,125</b>	1,037,500	10,125

截至二零一零年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於二零一零年度財務報表。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

於二零一一年，中國面對複雜多變的國際形勢和國內經濟活動出現的轉變，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控，經濟運行情況總體良好。但在很多未知的經濟變化因素下，仍面對著重大挑戰。

於上半年，國內零售業隨著消費物價指數連續上漲之影響，間接抑制了消費增長，零售企業嘗試通過發挖內部核心潛力，藉以提升企業利潤。在廣東省，零售企業一方面成立防損聯盟，通過信息聯動、共享，有效降低商品損耗率。另一方面實施成本控制措施，在節流方面下工夫。另外，在源頭方面向供應鏈著手，自建物流配送中心，直接從生產者進貨，藉以優化了營業之利潤。

據中國國家統計局報導：今年上半年，國內生產總值累計實現約為人民幣204,459億元，比上年同期增長約9.6%；社會消費品零售總額約為人民幣85,833億元，比上年同期增長約16.8%，其中商品零售業消費總額約為人民幣76,254億元，比上年同期增長約16.9%。

據廣東省統計局報導：今年上半年，廣東省生產總值累計實現約為人民幣23,421億元。比上年同比增長約10.2%；社會消費品零售總額約為人民幣9,692億元，比上年同期增長約15.9%；其中商品零售業消費總額約為人民幣8,660億元，比上年同期增長約16.1%。

據深圳市統計局報導：今年上半年，深圳市生產總值累計實現約為人民幣5,015億元，比上年同期增長約10.6%；社會消費品零售總額約為人民幣1,665億元，比上年同期增長約17.3%。其中商品銷售總額約為人民幣1,508億元，比上年同期增長約17.8%。

本集團繼續抓緊市場機遇，充份發揮核心優勢。繼續以深圳為基地，開發周邊之地區，保持並擴大本身於零售市場之佔有率。

## **業務回顧**

集團截至二零一一年六月三十日止之六個月，銷售收入約為人民幣4億240萬元，同比下降約3.5%；毛利額約為人民幣5,140萬元，同比下降約0.1%；經營溢利約為人民幣4,930萬元，同比上升約686.0%；股東應佔溢利約為人民幣4,440萬元，同比上升約1,245.9%；綜合業績較去年同比有顯著之增加。

回顧2011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。

### **重組並出售虧損店，減輕整體經營負擔**

於期內，集團根據以往之經營表現，對五家處於長期虧損之分店作重組安排，將其中四家分店注入了新成立之子公司，與另一家子公司之分店，出售給一名獨立第三方。此交易對集團產生了正面影響，除了終止該五家分店之虧損蠶食集團整體之利潤外，亦對集團提供了出售得益約人民幣2,280萬元。同時，集團與收購方簽訂協議書，提供托管服務為期一年。對此，集團一方面減輕了營運負擔，另外亦增加了非營運收入。

### **引入營商合作夥伴，擴闊收入來源**

由於不同地區之消費者有著不同之消費習慣及生活習慣，集團自去年開始，對深圳以外之分店之營運決策權力下放。根據當地之消費習慣，對分店之營運面積使用作出了調整。在新鮮方面(如鮮肉，麵包等)，以專櫃經營方式外判給一些有質量之供應商。另外，對於一些近郊之分店，集團成功地引入一家大型之連鎖家電商。這措施除了有效地運用商場之使用面積外，亦提高了商場之銷售多元性。

### **擴大「農超對接」，控制供應鏈成本**

此計劃繼去年對大類之水果對接，今年已開始對多種水果及蔬菜類成功進行直接收購。除對恒常類水果外，今年已加大至季節類水果。生產商近至湖南，湖北地區，遠至新疆，江西地區。加上配送中心之全面運作，使集團之採購成本降低。本年預計該計劃擴展至其他可對接類產品，規模亦會逐漸加大。

### **提升門店檔次，增強顧客消費意慾**

隨著國內之消費者之消費質素之提升，去年先後對沙井，龍華，松崗，公明及石岩等主力店進行升級工作，在商場內外作出時尚之裝修。本年已完成所有裝修調整，所有分店已全面恢復營業。同時，在賣場內，集團亦進行商品結構，品牌結構及供應商結構等之優化，提升商品層次。工作之效果比預期理想，帶動了數家主力店之銷售額大幅提升。集團會繼續提升其他門店之檔次，增強顧客對集團之形象及信心。

### 推行節流措施，提高生產力並減低營運成本

集團自去年已開始節流措施。於人員方面，為了應對最低工資之向上調整，實施了精簡編制措施，使整體員工人數下降，員工成本亦有所下降。於辦公管理層面，無紙工作環境亦繼續擴大，善用新增之電腦設備資源。於營運方面，大力擴展了商場之能源管理。繼空調之變頻節能外，更推出使用高效節能燈。這些節流措施，在提高生產力之同時，亦減低了營運成本。

### 未來展望及前景

展望未來，中國經濟會隨著世界經濟之重點轉移而不斷起飛。在中國政府以擴內需之口號帶領下，使消費品需求持續強勁。居民收入不斷上升，提高了對消費品之要求及質量，故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4億240萬元，本公司擁有人應佔除稅後純利約為人民幣4,440萬元。本集團的毛利率及純利率分別約為15.6%及11.0%。期內，分銷開支、行政開支分別約為人民幣1億2,040萬元及人民幣1,800萬元，各佔本集團收入約29.9%及4.5%。

於二零一一年六月三十日，本集團非流動資產約為人民幣1億7,930萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1億9,640萬元)。非流動資產主要包括物業、機器及設備約人民幣1億1,520萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1億4,910萬元)、無形資產約人民幣零元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1,650萬元)及已付按金及預付款項約人民幣6,410萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣3,080萬元)。

於二零一一年六月三十日，本集團擁有流動資產約為人民幣4億6,670萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣4億5,980萬元)。流動資產主要包括現金及銀行結餘約人民幣3億1,080萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣2億8,810萬元)、存貨及易耗品約人民幣1億400萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1億1,790萬元)、已付訂金、預付款項及其他應收賬項約人民幣5,110萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣4,170萬元)，應收貿易賬款約人民幣80萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣210萬元)及按公平值透過損益表處理的財務資產約人民幣零元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1,000萬元)。

於二零一一年六月三十日，本集團之流動負債約為人民幣2億1,830萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣2億6,740萬元)。流動負債主要包括應付貿易賬項約為人民幣1億4,630萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1億9,610萬元)。票息負債、已收按金、其他應付款項及應計費用約為人民幣6,770萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣6,980萬元)、應付一名董事款項約人民幣70萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣70萬元)及稅項撥備約人民幣360萬元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣80萬元)。

### 結算日後事項

本集團於二零一一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、利率風險、信貸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及港元計值，而本集團大部分資產及負債均以人民幣或港元計值。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。

#### (ii) 利率風險

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，除銀行現金存款外，本集團亦無重大計息資產。本集團並無利用利率掉期對沖利率風險。

#### (iii) 信貸風險

本集團的信貸風險並無出現重大集中情況。大部分銷售交易均以現金或信用卡付款結算。綜合資產負債表所列貸款及其他應收款項的賬面值反映本集團財務資產的最高信貸風險。董事認為，已於本未經審核綜合簡明財務資料內就不可收回的應收賬項作出充分撥備。

#### (iv) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足現金及現金等價物、透過充裕的已承諾信貸融資以維持備用資金，及於市場平倉的能力。本集團的目標乃維持足夠信貸融資，以確保本集團具備充裕及靈活的備用資金。

本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，且本集團在截至二零一一年六月三十日止六個月並無使用任何對沖工具。

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**

於二零一一年六月三十日，本集團有2,421名全職僱員(截至二零一零年六月三十日止六個月：3,136名)。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。

於二零一一年六月三十日，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25,749,998股(截至二零一零年六月三十日止六個月：25,639,998股)，相當於本公司已發行股份2.48%(截至二零一零年六月三十日止六個月：2.47%)。截至二零一一年六月三十日止六個月，期內曾發出購股權71,110,000股，而其中71,000,000股已被註銷並充公。

#### **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。於二零一一年六月三十日，已動用所籌得款項約130,970,000港元，尚未動用的所得款項約134,030,000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130,970,000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6,390,000港元用作於購置運輸工具；及
- 約4,480,000港元用作於購買辦公室設備。

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**

於二零一一年六月三十日，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。

### **企業管治常規守則**

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所載企業管治常規守則(「守則」)項下守則條文。本公司於期內一直遵守守則之條文。

### **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，全體董事於截至二零一一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，以及審核、內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。本公司截至二零一一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

二零一一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](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.szbjh.com](http://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，二零一一年八月二十五日

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、郭正林、艾及