



喜尚控股有限公司
Gayety Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：8179

2013

第三季度報告



香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分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。

喜尚控股有限公司（「本公司」）之各董事（「董事」）乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的規定而提供有關本公司的資料，願就本報告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，且並無誤導或欺詐成分；亦無遺漏其他事項，以致本報告所載任何陳述或本報告有所誤導。

公司資料

董事會

執行董事

黃君武先生 (主席)

劉蘭英女士 (行政總裁)

獨立非執行董事

李富揚先生

趙曼而女士

關偉賢先生 (於二零一三年九月二日獲委任)

何振輝先生 (於二零一三年九月二日辭任)

合規主任

劉蘭英女士

授權代表

劉蘭英女士

黃天競先生 (CPA, ACA)

公司秘書

黃天競先生 (CPA, ACA)

審核委員會成員

李富揚先生 (主席)

趙曼而女士

關偉賢先生 (於二零一三年九月二日獲委任)

何振輝先生 (於二零一三年九月二日辭任)

薪酬委員會成員

趙曼而女士 (主席)

李富揚先生

關偉賢先生 (於二零一三年九月二日獲委任)

何振輝先生 (於二零一三年九月二日辭任)

提名委員會成員

李富揚先生 (主席)

趙曼而女士

關偉賢先生 (於二零一三年九月二日獲委任)

何振輝先生 (於二零一三年九月二日辭任)

本公司的法律顧問

品誠梅森律師事務所

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

星展銀行(香港)有限公司

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處、總部及主要經營地點

香港
新界
元朗
西菁街10號
好順泰大廈
地下46號舖

香港股份過戶登記處

聯合證券登記有限公司
香港
灣仔
駱克道33號
中央廣場
福利商業中心18樓

公司網址

www.gayety.com.hk

創業板股份代號

8179

概要

- 本集團截至二零一三年九月三十日止九個月之營業額增加約**3%**至約**264,745,000**港元（二零一二年：256,971,000港元）。
- 截至二零一三年九月三十日止九個月，本公司擁有人應佔溢利增加約**6%**至約**13,029,000**港元（二零一二年：12,292,000港元）。
- 截至二零一三年九月三十日止九個月之每股基本盈利為約**0.41**港仙（二零一二年：0.38港仙）。
- 董事會宣佈派發截至二零一三年九月三十日止九個月之第三季度股息每股**0.3125**港仙。

董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月之未經審核簡明綜合業績（「第三季度財務報表」），連同二零一二年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收益表（未經審核）

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
營業額	4	81,813	86,562	264,745	256,971
其他收入	4	165	161	541	458
已消耗存貨成本		(24,661)	(27,390)	(82,813)	(87,542)
僱員福利開支	5	(24,659)	(26,719)	(83,038)	(80,030)
折舊		(4,380)	(3,838)	(12,580)	(10,970)
經營租賃租金及有關開支		(10,357)	(9,102)	(30,651)	(26,137)
公用事業開支		(6,320)	(6,791)	(19,244)	(18,248)
其他經營開支		(5,891)	(6,067)	(20,064)	(17,428)
財務成本	6	(58)	(64)	(183)	(182)
除稅前溢利	7	5,652	6,752	16,713	16,892
所得稅開支	8	(820)	(1,179)	(3,364)	(3,609)
期內溢利及全面收入總額		4,832	5,573	13,349	13,283
以下各方應佔：					
本公司擁有人		4,961	4,930	13,029	12,292
非控股權益		(129)	643	320	991
		4,832	5,573	13,349	13,283
每股盈利					
－ 基本及攤薄 (港仙)	9	0.16	0.15	0.41	0.38

簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至二零一三年九月三十日止九個月

	本公司擁有人應佔							
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註i)	其他儲備 千港元 (附註ii)	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
於二零一三年 一月一日的結餘	3,200	65,421	106	-	41,478	110,205	2,857	113,062
期內溢利及全面收入總額 與非控股權益之交易 股息 (附註10)	-	-	-	-	13,029	13,029	320	13,349
	-	-	-	1,147	-	1,147	(331)	816
	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
於二零一三年 九月三十日的結餘	3,200	65,421	106	1,147	44,507	114,381	2,846	117,227
於二零一二年一月一日的結餘	3,200	65,421	106	-	18,085	86,812	2,009	88,821
期內溢利及全面收入總額 股息 (附註10)	-	-	-	-	12,292	12,292	991	13,283
	-	-	-	-	-	-	(200)	(200)
於二零一二年 九月三十日的結餘	3,200	65,421	106	-	30,377	99,104	2,800	101,904

附註：

- (i) 資本儲備乃本公司購入其附屬公司已發行及繳足股本之總額與本公司發行股份面額來換取其附屬公司之所有股本權益（作為集團重組之部份）之差額。
- (ii) 其他儲備乃非控股權益之交易。

第三季度財務報表附註

截至二零一三年九月三十日止九個月

附註：

1. 一般資料

本公司於二零一一年二月十日根據開曼群島公司法（二零一零年修訂本）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零一一年七月八日起於聯交所創業板上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。主要營業地點為新界元朗西菁街10號好順泰大廈地下46號舖。截至本報告期間結束及第三季度財務報表日期，本公司的直屬及最終控股公司為KMW Investments Limited（「KMW」），該公司於英屬處女群島註冊成立。

期內，本公司的主要業務為投資控股。期內，本集團的主要業務為於香港經營連鎖中式酒樓／餐廳。

2. 呈列基準

第三季度財務報表乃根據香港普遍接納的會計原則編製，並符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）以及聯交所創業板證券上市規則（「創業板規則」）第18章的適用披露條文。

除採納新訂及經修訂之香港財務報告準則外，編製第三季度財務報表所採用的會計政策及計算方法與截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度報告所採納者一致。第三季度財務報表並不包括年度財務報表所需之全部資料及披露，並須與截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度報告一併閱讀。

第三季度財務報表乃根據歷史成本基準編製。第三季度財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本集團之功能貨幣。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於二零一三年一月一日或之後開始的本集團會計期間生效。

香港財務報告準則第1號 (修訂本)	政府貸款
香港財務報告準則第7號 (修訂本)	披露 — 抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號 (修訂本)	綜合財務報表、共同安排及其他 實體權益之披露：過渡性指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	其他實體權益之披露
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第1號 (修訂本)	呈列其他全面收益項目
香港會計準則第19號 (於二零一一年修訂)	員工福利
香港會計準則第27號 (於二零一一年修訂)	獨立財務報表
香港會計準則第28號 (於二零一一年修訂)	於聯營公司及合營企業的投資
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產期之剝除成本

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對當前或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無產生任何重大影響。因此，毋須作出前期調整。

已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並無於該等第三季度財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號 (修訂本)	香港財務報告準則第9號之強制性 生效日期及過渡性披露 ²
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號 (修訂本)	投資實體 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港會計準則第32號 (修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ¹
香港會計準則第36號 (修訂本)	非金融資產之可收回金額披露 ¹
香港會計準則第39號 (修訂本)	衍生工具之更替及對沖會計法之 延續 ¹
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費 ¹

¹ 於二零一四年一月一日或以後開始的年度期間生效。

² 於二零一五年一月一日或以後開始的年度期間生效。

本集團正在評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次應用後之影響。

4. 營業額及其他收入

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
營業額				
中式酒樓業務	81,813	86,562	264,745	256,971
其他收入				
來自KMW的貸款利息 收入(附註)	149	149	444	418
分租收入	10	10	29	29
銀行利息收入	3	2	5	9
雜項收入	3	-	63	2
	165	161	541	458

附註：

於二零一二年一月十八日，本公司與KMW Investments Limited（「KMW」，由執行董事實益擁有的本公司主要股東）訂立貸款協議，向KMW墊付貸款9,900,000港元。應收貸款由執行董事提供擔保，按最優惠利率加1%計息，並須於提取日期起三年內償還。有關詳情已載於本公司日期為二零一二年一月十八日的公佈內。

5. 僱員福利開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
薪金、工資及津貼	23,485	25,516	79,285	76,606
退休金成本 — 定額供款計劃	1,174	1,203	3,753	3,424
	24,659	26,719	83,038	80,030

6. 財務成本

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
財務成本：				
毋須於五年內悉數償還之 銀行借貸	17	26	62	76
修復成本撥備之 貼現回撥	41	38	121	106
	58	64	183	182

7. 除稅前溢利

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
除稅前溢利經扣除 下列各項後列賬：				
廚房耗材(已計入 其他經營開支)	419	646	1,863	1,596
清潔開支(已計入 其他經營開支)	898	875	2,870	2,236
租賃物業之經營租賃租金	8,488	7,726	25,443	22,497

8. 所得稅開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
即期所得稅	820	1,179	3,364	3,602
遞延稅項	-	-	-	7
	820	1,179	3,364	3,609

截至二零一三年九月三十日止九個月，香港利得稅乃就期間產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零一二年：16.5%）稅率作撥備。

9. 每股盈利

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月之每股基本盈利，乃根據本公司擁有人分別於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月應佔未經審核綜合溢利約為4,961,000港元及13,029,000港元（截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月分別為：4,930,000港元及12,292,000港元）及各期間內已發行普通股加權平均數分別為3,200,000,000股及3,200,000,000股（截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月分別為：3,200,000,000股及3,200,000,000股）計算得出。

由於並無潛在攤薄的普通股，各期間內每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10. 股息

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
建議第三季度股息0.3125港仙 (二零一二年：零港元)	10,000	–	10,000	–
支付予少數股東的中期股息	–	–	–	200
	10,000	–	10,000	200

於二零一三年十一月十四日舉行之董事會會議上，董事就截至二零一三年九月三十日止九個月宣派每股股份0.3125港仙之第三季度股息，合共約10,000,000港元。此項於報告期末後宣派之股息並無在第三季度財務報表中反映為應付股息，惟將反映為保留盈利之分派。

宣派之第三季度股息乃根據二零一三年十一月十四日已發行之3,200,000,000股股份計算。

截至二零一二年九月三十日止九個月，本公司一間非全資附屬公司誠嘉有限公司支付予其少數股東之中期股息為200,000港元。

管理層討論與分析

董事會欣然宣佈本集團截至二零一三年九月三十日止九個月的第三季度業績。

業務回顧

本集團秉持以實惠價格提供高質素菜餚的經營理念。其宗旨是以精心烹調的食品、優秀突出的菜牌及設計高雅的餐飲環境，致力為顧客提供難忘的餐飲經驗。

截至二零一三年九月三十日止九個月，本集團於其品牌「季季紅」及「家常便飯」下開設了兩間酒樓／餐廳。於二零一三年九月三十日，我們以四個品牌營運的十家酒樓／餐廳如下。

季季紅風味酒家 (「季季紅」)

季季紅的目標顧客為欲以優惠價格享受高質素食品及特式中菜的人士。許多顧客覺得季季紅魅力沒法抵擋，很大程度上歸功於我們的招牌菜蝦禾米乳香豬。

為提高用餐環境，本集團於截至二零一三年九月三十日止九個月期間已對沙田季季紅及屯門季季紅翻新裝修。於二零一三年九月，本集團進一步將季季紅網絡擴張至西環太平洋廣場。

截至二零一三年九月三十日止九個月期間，季季紅酒家的營業額較去年同期減少約3%至約142,135,000港元。因為沙田季季紅及屯門季季紅於本期間翻新裝修而暫停營業；及新西環季季紅於二零一三年九月底剛開始營業。

喜尚嘉喜宴會廳

喜尚嘉喜宴會廳為本集團設立的第二品牌，供應並非在其他酒樓能夠品嚐得到的中式點心及新鮮海鮮佳餚。該酒樓設有宴會設備，可容納100張餐桌；而酒樓亦可舉辦大型宴會，單一宴會最多可招待1,200位賓客。截至二零一三年九月三十日止九個月，喜尚嘉喜宴會廳錄得營業額約64,659,000港元。

紅爵御宴

自二零一一年十二月開業以來，紅爵御宴持續取得優秀的成績。與喜尚嘉喜宴會廳有所不同，紅爵御宴提供高檔豪華的中式宴會及餐飲服務，以當代時尚且優雅的裝飾佈置出莊嚴、隆重的宴會環境。紅爵御宴的經營規模在本集團現有酒樓中屬最大，可筵開120席，同時招待多達1,400位賓客。

紅爵御宴於截至二零一三年九月三十日止九個月產生營業額約47,338,000港元。由喜尚嘉喜宴會廳及紅爵御宴所提供宴會及餐飲服務產生的營業額比去年同期增加約3%。

家常便飯

家常便飯以中檔消費階層為目標顧客，是家庭朋友相聚的好地方。家常便飯旨在於舒適和富有家庭氣氛的環境下提供新派粵菜。餐廳專營家庭小菜和湯品，以創新、貼心及健康的方式烹調。菜式均為追求健康膳食的人士的最佳選擇。新招牌菜蝦禾米炸子雞已於家常便飯獨家推出。

以家常便飯品牌經營的第二間餐廳位於奧海城，於二零一三年三月開業。家常便飯於截至二零一三年九月三十日止九個月產生營業額約10,613,000港元。

財務回顧

截至二零一三年九月三十日止九個月，本集團的營業額約為264,745,000港元，比去年同期增加約3%。此增幅乃主要由於可資比較酒樓的銷售額增長及開設新酒樓／餐廳所致。本集團擁有人應佔溢利增加約6%至約13,029,000港元，利潤率約為5%（二零一二年：5%）。

由於期內食品、工資及租金成本上漲，經營環境日趨艱難。然而，本集團仍能透過一系列有效的成本控制措施使成本受到控制，並改善營運效率。

截至二零一三年九月三十日止九個月，已消耗存貨成本共約**82,813,000**港元（二零一二年：**87,542,000**港元）。本集團增加對食材的大量採購以享有供應商給予更多折扣，使已消耗存貨成本佔本集團營業額維持於約**30%**。

僱員福利開支約為**83,038,000**港元（二零一二年：**80,030,000**港元）。該增長主要由開設季季紅及家常便飯餐廳以及於截至二零一三年九月三十日止九個月通脹環境下，調整薪酬以挽留富經驗員工所致。於沙田季季紅及屯門季季紅翻新裝修期間，節省下若干僱員福利開支。因此，截至二零一三年九月三十日止三個月的僱員福利開支低於去年同期。本集團定期檢討員工的工作分配，以維持高質素的服務。

截至二零一三年九月三十日止九個月的經營租賃租金及相關支出約為**30,651,000**港元，較去年同期增加約**17%**。該增加主要由於開設季季紅及家常便飯餐廳所致。為更有效控制租賃及相關支出，本集團已訂立長期租賃協議，將租金維持到合理水平。

展望及前景

本集團預期，香港的經營環境於可見將來仍然艱困。然而，管理層對繼續取得成功及提升股東價值充滿信心。

本集團仍繼續尋求客流量密集及租金合理的合適地點擴大其酒樓／餐廳網絡。本集團的四個品牌擁有不同的目標市場及定位，管理層認為可以此滿足顧客的不同需要及擴大其於業內的市場佔有率。

本集團於持續擴張過程中，可透過大量採購獲得供應商給予的折扣，從而受惠於規模經濟。本集團正積極監察食品成本、勞工成本及租金開支上漲，以提升我們的營運效率。

本集團擬透過推出創新菜餚及提供優質服務帶動銷售額增長。同時，管理層會密切留意利潤豐厚的潛在商機，以作進一步擴展。

其他最新資料

茲提述本公司日期為二零一二年一月十八日的公佈，內容有關向KMW提供貸款及收購認購期權，以要求KMW向本公司出售項目公司（將於香港發展及經營拉麵館業務）的全部已發行股本。於本報告日期，由於仍在收集最新市場資訊以進一步評估拉麵館業務的盈利，故KMW的項目公司尚未展開有關拉麵館業務。

流動、財務及資金資源

資本架構

本集團管理資本，以確保本集團各實體可持續經營，並透過優化債務及股權平衡，為股東帶來最大回報。本集團整體策略與上年度所用者相同。

本集團資本架構由已抵押銀行借貸、已抵押銀行存款、現金及銀行結餘以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）組成。

董事以半年為基準檢討資本架構。作為檢討的一部份，董事考慮資本的成本及每一類資本附帶的風險。根據董事的推薦意見，本集團預期透過發行新股及承擔新債務維持穩定的資產負債比率。

現金狀況

於二零一三年九月三十日，本集團銀行結餘及現金的賬面值約為**49,741,000**港元。

於二零一三年九月三十日，本集團向銀行抵押已抵押銀行存款約**1,500,000**港元，以獲發以本集團為受益人的擔保函。

銀行借貸

於二零一三年九月三十日，銀行借貸約達**2,462,000**港元。根據融資協議，按揭貸款正按**120**個月分期償還，自二零一二年一月起計。於二零一三年九月三十日，按揭貸款的**99**期分期貸款尚未償還。融資協議載有於要求時還款條款，據此，銀行可酌情要求本集團未有任何違約情況下償還全部未清償結餘。

按揭貸款的年利率為最優惠利率減**1.75**厘。於二零一二年九月三十日的實際年利率為**3.5%**。

於二零一三年九月三十日，本集團貸款及其他融資（包括擔保函）的銀行融資合共約為**4,012,000**港元。同期未動用融資約達**107,000**港元。該等融資乃以下列各項作抵押：

- (a) 於二零一三年九月三十日本集團為數約**1,500,000**港元的已抵押銀行存款（就擔保函）；
- (b) 於二零一三年九月三十日賬面值為**5,909,000**港元的租賃土地及樓宇；及
- (c) 若干商業信用卡由執行董事劉蘭英女士及黃君武先生擔保，涉及總金額**50,000**港元。

資產負債比率

資產負債比率以債務淨額（銀行借貸減銀行結餘及現金）除以債務淨額及權益總額之和計算。

於二零一三年九月三十日，由於本集團的銀行結餘及現金大於其銀行借貸，故資產負債比率不適用於本集團。

股息

董事會已決定宣派截至二零一三年九月三十日止九個月之第三季度股息每股普通股**0.3125**港仙。第三季度股息將於二零一三年十二月五日或前後支付予於二零一三年十二月二日營業結束時名列本公司股東名冊的股東。

所持重要投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司，及重大投資或資本資產計劃

截至二零一三年九月三十日止九個月，並無任何所持重要投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。惟日期為二零一一年六月三十日的招股章程（「招股章程」）所披露的業務計劃除外，於二零一三年九月三十日並無任何重大投資或資本資產計劃。

購股權計劃

根據本公司股東於二零一一年十二月九日舉行的本公司股東特別大會上通過的一項普通決議案，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以獎勵為本集團作出貢獻的合資格參與人士，並在挽留本集團現有僱員及招募額外僱員方面提供激勵，以達致集團的長期目標。

在購股權計劃條款的規限下，董事可全權酌情授權或邀請屬於以下類別的任何人士接納可認購股份的購股權：**(a)**與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、顧問、諮詢人、服務提供商、代理、客戶、合夥人或合營夥伴（包括本集團任何董事，不論屬執行或非執行董事及不論是否獨立董事）；**(b)**對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有尚未行使購股權獲行使時可予發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數的**30%**。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過二零一一年十二月九日已發行股份總數的**10%**，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃之**10%**限額，惟在計算**10%**限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。

於截至授出日期止任何十二個月期間已授出及將予授出予各合資格參與人士的購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使而予以發行及將予發行的股份總數，不得超過全部已發行股份數目的**1%**，除非**(i)**已向股東寄發股東通函；**(ii)**股東批准授出超過本段所述**1%**限額的購股權；及**(iii)**相關合資格參與人士及其聯繫人放棄就該決議案進行投票。

根據購股權計劃授出的購股權股份的行使價可由董事會全權酌情釐定，惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者：**(i)**於授出日期（須為營業日）聯交所日報表所報的本公司股份收市價；**(ii)**緊接授出日期前五個交易日聯交所日報表所報的本公司股份平均收市價；**(iii)**股份的面值。

購股權計劃於二零一一年十二月九日起計十年期間內仍將有效，除非本集團予以終止。

購股權計劃下授出的購股權須於授出日期28日內獲接納。於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元，作為獲授購股權的代價。

自採納購股權計劃以來並無授出購股權，且於二零一三年九月三十日並無尚未行使的購股權（二零一二年：無）。

董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相關法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）股份、相關股份或債券中持有權益或淡倉，(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所（包括根據該項證券及期貨條例之條文而被視為或當作擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指登記冊內；或(c)根據創業板上市規則有關董事進行證券交易的第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份中的好倉

董事姓名	身份／權益性質	普通股總數	權益之概約百分比
黃君武先生（附註）	受控法團權益	1,665,208,000	52%
劉蘭英女士（附註）	受控法團權益	1,665,208,000	52%

附註：

1,415,208,000股及250,000,000股股份分別由KMW及昌亮投資有限公司擁有。KMW及昌亮投資有限公司分別於英屬處女群島及香港註冊成立。KMW及昌亮投資有限公司之全部已發行股本由黃君武先生實益擁有50%及劉蘭英女士實益擁有50%。

除上述披露者外，於二零一三年九月三十日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相關法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的任何股份、相關股份或債券中擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據該項證券及期貨條例之條文而被視為或當作擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指登記冊內的任何權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則有關董事進行證券交易的第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所知，於二零一三年九月三十日，除有關權益或淡倉已於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段項下披露的董事或本公司主要行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文項下須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄所存置登記冊之權益或淡倉，且預期將直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份中的好倉

股東姓名	身份／權益性質	普通股總數	權益之概約百分比
KMW (附註)	實益擁有人	1,415,208,000	44%
昌亮投資有限公司 (附註)	實益擁有人	250,000,000	8%

附註：

1,415,208,000股及250,000,000股股份分別由KMW及昌亮投資有限公司擁有。KMW及昌亮投資有限公司分別於英屬處女群島及香港註冊成立。KMW及昌亮投資有限公司之全部已發行股本由黃君武先生實益擁有50%及劉蘭英女士實益擁有50%。

除上述披露者外，董事並無知悉任何其他人士（上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段下披露的董事或主要行政人員除外）於二零一三年九月三十日於本公司股份、相關股份或債券中擁有，或視為擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄所存置登記冊之權益或淡倉，或將直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益。

收購股份或債券之權利

除上述「購股權計劃」及「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」數節所披露者外，於截至二零一三年九月三十日止九個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司、或其任何同系附屬公司概無作出任何安排，以致本公司董事或主要行政人員或彼等各自的聯繫人士（定義見創業板上市規則）擁有任何權利，可認購本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例）的證券，或透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券獲取利益。

購買、出售或贖回股份

截至二零一三年九月三十日止九個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

合規顧問所持本公司權益

本公司合規顧問華富嘉洛企業融資有限公司（「合規顧問」）表示，除本公司與合規顧問於二零一一年六月二十九日訂立的合規顧問協議以及委任華富嘉洛企業融資有限公司為本公司根據上市規則第9A章之建議轉板上市之財務顧問（有關詳情已於本公司日期為二零一三年五月八日之公佈中披露）外，於二零一三年九月三十日，合規顧問及其董事、僱員或聯繫人士概無擁有有關本公司且根據創業板上市規則第6A.32條須知會本集團的任何權益。

競爭性權益

於截至二零一三年九月三十日止九個月，董事概無於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務（本集團的業務除外）中擁有權益。

暫停辦理股東登記

為釐定有權獲派第三季度股息之股東身份，本公司將於二零一三年十一月二十九日（星期五）至二零一三年十二月二日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間將不會登記任何股份轉讓。為符合收取第三季度股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一三年十一月二十八日（星期四）下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記處聯合證券登記有限公司，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓。

董事資料變動

於二零一三年九月二日，何振輝先生辭去獨立非執行董事職務，及不再是本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。

於二零一三年九月二日，關偉賢先生已獲委任為獨立非執行董事。彼亦獲提名為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。

審核委員會

本公司根據於二零一一年六月二十五日通過的董事會決議案及創業板上市規則第5.28條及5.29條的規定，成立審核委員會，並已採納書面職權範圍。審核委員會書面職權範圍已參照創業板上市規則附錄15所載的企業管治常規守則（於二零一二年三月三十一日前生效）第C3.3條獲採納。於二零一二年三月二十三日，董事會採納一系列經修訂之本公司審核委員會職權範圍，當中包括為配合自二零一二年四月一日起生效之企業管治守則規定而作出之變更。載有審核委員會之權力、職務及責任之經修訂職權範圍可於創業板網站及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為（其中包括）向董事會就外部核數師的委聘、續聘和罷免提出推薦意見；審閱財務報表及就財務申報事宜作出重要建議；及監察本公司內部控制程序。截至二零一三年九月三十日，本公司審核委員會包括三名成員，分別為關偉賢先生、李富揚先生及趙曼而女士。李富揚先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱截至二零一三年九月三十日止九個月之第三季度財務報表，並認為該等報表乃遵照適用之會計準則而編製，並已作出足夠披露。

承董事會命
喜尚控股有限公司
主席兼執行董事
黃君武

香港，二零一三年十一月十四日

於本報告日期，執行董事包括黃君武先生及劉蘭英女士；而獨立非執行董事則包括關偉賢先生、李富揚先生及趙曼而女士。