

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。



英皇鐘錶珠寶有限公司 EMPEROR WATCH & JEWELLERY LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：887)

截至二零一三年六月三十日止六個月之 中期業績公告

財務摘要

- 儘管市況不理想，營業額仍增加4.1%至3,293,700,000港元(二零一二年上半年：3,163,700,000港元)。
- 集團以積極的方針促進珠寶業務，致使分部營業額攀升32.0%至749,200,000港元(二零一二年上半年：567,400,000港元)，佔總營業額22.7%(二零一二年上半年：17.9%)。
- 由於鐘錶業務價格競爭較為激烈，以致毛利下降至798,400,000港元(二零一二年上半年：843,800,000港元)。毛利率為24.2%(二零一二年上半年：26.7%)。
- 純利為156,700,000港元(二零一二年上半年：219,500,000港元)。
- 於二零一三年六月三十日集團現金狀況強健、並沒有任何負債。
- 憑藉集團之有效存貨管理，致使整體存貨水平降低至3,459,600,000港元(二零一二年十二月三十一日：3,521,700,000港元)，而存貨周轉天數更進一步減少至251天(二零一二年上半年：297天)。
- 於二零一三年首度進駐新加坡，使業務覆蓋範圍從大中華地區策略性地擴展至東南亞地區。

英皇鐘錶珠寶有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合業績，連同二零一二年同期之比較數字載列如下。

簡明綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核) (經重列)
		千港元	千港元
收入	3	3,293,731	3,163,691
銷售成本		<u>(2,495,324)</u>	<u>(2,319,859)</u>
毛利		798,407	843,832
其他收入		2,611	2,266
銷售及分銷開支		(516,377)	(472,208)
行政開支		(94,326)	(101,310)
融資成本		<u>(2)</u>	<u>(2,697)</u>
除稅前溢利	4	190,313	269,883
稅項	5	<u>(33,655)</u>	<u>(50,362)</u>
本期間本公司擁有人應佔溢利		<u>156,658</u>	<u>219,521</u>
本期間其他全面收入(開支)：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>11,198</u>	<u>(318)</u>
本期間本公司擁有人應佔全面收入總額		<u>167,856</u>	<u>219,203</u>
每股盈利	6		
— 基本		<u>2.3港仙</u>	<u>3.3港仙</u>
— 攤薄		<u>2.3港仙</u>	<u>3.2港仙</u>

簡明綜合財務狀況報表
於二零一三年六月三十日

		於	
		二零一三年 六月三十日 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		91,769	102,020
遞延稅項資產		8,601	7,483
租金按金		209,515	177,347
		<u>309,885</u>	<u>286,850</u>
流動資產			
存貨		3,459,641	3,521,660
應收款項、按金及預付款項	8	173,844	196,319
應收稅項		6,947	8,005
銀行結餘及現金		618,143	454,768
		<u>4,258,575</u>	<u>4,180,752</u>
流動負債			
應付款項、已收訂金及預提費用	9	241,952	353,878
應付有關連公司款項		2,362	4,849
應付稅項		10,685	7,258
銀行借貸	10	—	950
		<u>254,999</u>	<u>366,935</u>
流動資產淨值		<u>4,003,576</u>	<u>3,813,817</u>
資產淨值		<u>4,313,461</u>	<u>4,100,667</u>
資本及儲備			
股本		68,824	67,185
儲備		4,244,637	4,033,482
總權益		<u>4,313,461</u>	<u>4,100,667</u>

附註：

1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

該等未經審核簡明綜合財務報表應與截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

2. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於用作交換貨品之代價之公允價值計算。

編製此等未經審核簡明綜合財務報表所用之會計政策及呈列基準與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所用者一致，惟應用以下自二零一三年一月一日起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」，亦包括香港會計準則及詮釋)除外：

香港會計準則第1號(修訂本)呈列其他全面收入項目

香港會計準則第1號(修訂本)就全面收入報表引入新名稱。根據香港會計準則第1號(修訂本)，全面收入報表改名為損益及其他全面收入報表。香港會計準則第1號(修訂本)保留可以單一報表或以兩個分開但連續的報表呈列損益及其他全面收入之選擇。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求將其他全面收入項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目；及(b)其後可能會於符合特定條件時重新分類至損益之項目。其他全面收入項目之所得稅須按相同基準分配，惟有關修訂不會影響呈列其他全面收入項目(無論為除稅前項目或除稅後項目)之選擇。該等修訂已追溯應用，因此，其他全面收入項目之呈列方式已作出修改，以反映有關變動。除上文所述之呈列方式變動外，應用香港會計準則第1號(修訂本)對損益、其他全面收入及全面收入總額並無任何影響。

除上文所披露者外，於本期間應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或於該等未經審核簡明綜合財務報表所載披露造成重大影響。

附註：(續)

2. 主要會計政策(續)

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

¹ 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效

² 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效

董事預期，應用新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團業績及財務狀況產生重大影響。

3. 收入及分部資料

收入指已收及應收售出商品款項，於扣除退貨及交易折扣之淨額。

本集團主要營運決策者就資源分配及評估分部表現所獲匯報之資料主要集中於業務所在地。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，本集團之營運及可呈報分部為位於香港、澳門、中華人民共和國(「中國」)及其他地區之業務。各經營分部所產生之收益主要來自銷售鐘錶及珠寶。

附註：(續)

3. 收入及分部資料(續)

以下為本集團收入及業績之可呈報及經營分部分析。

截至二零一三年六月三十日止六個月

	香港 (未經審核) 千港元	澳門 (未經審核) 千港元	中國及 其他地區 (未經審核) 千港元	撇銷 (未經審核) 千港元	綜合 (未經審核) 千港元
收入					
外界銷售	2,735,037	217,055	341,639	-	3,293,731
分部間銷售*	<u>42,524</u>	<u>16,838</u>	<u>-</u>	<u>(59,362)</u>	<u>-</u>
	<u>2,777,561</u>	<u>233,893</u>	<u>341,639</u>	<u>(59,362)</u>	<u>3,293,731</u>
* 分部間銷售按成本支銷					
分部溢利	<u>250,311</u>	<u>31,407</u>	<u>312</u>		282,030
未分配行政開支					(93,065)
利息收入					1,350
融資成本					<u>(2)</u>
除稅前溢利					<u>190,313</u>

附註：(續)

3. 收入及分部資料(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月(經重列)

	香港 (未經審核) 千港元	澳門 (未經審核) 千港元	中國 其他地區 (未經審核) 千港元	撇銷 (未經審核) 千港元	綜合 (未經審核) 千港元
收入					
外界銷售	2,649,260	181,410	333,021	-	3,163,691
分部間銷售*	<u>34,509</u>	<u>21,777</u>	<u>-</u>	<u>(56,286)</u>	<u>-</u>
	<u>2,683,769</u>	<u>203,187</u>	<u>333,021</u>	<u>(56,286)</u>	<u>3,163,691</u>
* 分部間銷售按成本支銷					
分部溢利	<u>330,069</u>	<u>37,880</u>	<u>4,671</u>		372,620
未分配行政開支					(101,310)
利息收入					1,270
融資成本					<u>(2,697)</u>
除稅前溢利					<u>269,883</u>

可呈報分部之會計政策與未經審核簡明綜合財務報表所採用之本集團會計政策相同。分部溢利指各分部所產生之毛利，包括各分部直接應佔毛利(扣除銷售及分銷開支)。此為向主要經營決策者進行匯報以作資源分配及評估表現之計量基準。

為與本期間之呈列保持一致，計入行政開支有關零售店舖之開支，已重列為銷售及分銷開支。故此，未經審核簡明綜合分部溢利及未分配行政開支之比較數字21,203,000港元已予重新呈列。

附註：(續)

4. 除稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元
除稅前溢利已扣除(計入)下列項目：		
存貨撥備	4,086	1,905
銷售成本內之存貨成本	2,485,389	2,312,297
物業、廠房及設備折舊	29,287	34,285
出售物業、廠房及設備之虧損	1,387	206
匯兌虧損(收益)淨額	1,432	(1,581)
有關租賃物業之經營租賃支出		
—最低租賃付款	295,735	252,312
—或然租金	26,462	44,604
存貨撇銷	232	53
員工成本，包括董事酬金		
—薪金及其他福利費用	126,103	113,726
—退休福利計劃供款	9,102	8,115

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
	千港元	千港元
支出包括：		
本期間：		
香港	31,345	44,061
中國	—	888
澳門	3,428	4,262
	34,773	49,211
遞延稅項	(1,118)	1,151
	33,655	50,362

香港利得稅乃根據兩個期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施規定，本公司在中國之附屬公司之稅率由二零零八年一月一日起訂為25%。

澳門所得補充稅乃按兩個期間估計應課稅溢利之3%至12%之範圍累進計算。

附註：(續)

6. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
盈利		
就計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>156,658</u>	<u>219,521</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
股份數目		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>6,868,862,403</u>	<u>6,718,513,703</u>
攤薄潛在普通股效應：		
認股權證	<u>-</u>	<u>63,251,107</u>
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>6,868,862,403</u>	<u>6,781,764,810</u>

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
於中期內派發截至二零一二年十二月三十一日 止年度末期股息每股0.8港仙(截至二零一一年 十二月三十一日止年度：每股1.6港仙)	<u>55,061</u>	<u>107,496</u>

董事會已宣派截至二零一三年十二月三十一日止財政年度之中期股息每股0.68港仙(二零一二年：0.98港仙)，總額約為46,801,000港元(二零一二年：65,841,000港元)。

附註：(續)

8. 應收款項、按金及預付款項

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收款項	95,332	89,465
其他中國可收回稅項	28,010	43,432
其他應收款項、按金及預付款項	50,502	63,422
	<u>173,844</u>	<u>196,319</u>

零售銷售一般以現金或相關銀行或其他金融機構支付之信用卡於7日內償付。於百貨公司零售之應收款項以發票開票日起計一個月內收取。

應收款項於滙報期間結算日(相當於各收益確認日期)按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
30日內	88,625	82,020
31至60日	6,707	6,995
61至90日	-	450
	<u>95,332</u>	<u>89,465</u>

信用卡銷售及百貨公司銷售之應收款項及並無拖欠記錄之相關應收款項既無逾期亦沒有減值。

本集團之應收款項結餘中包括賬面總值為6,707,000港元(二零一二年：7,445,000港元)之應收百貨公司賬款，於滙報日期，有關款項已逾期，本集團並無作出減值虧損撥備。本集團並無就此等結餘取得任何抵押品或收取任何利息。

已逾期但未減值應收款項之賬齡：

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
逾期1至30日	6,707	5,663
逾期31至60日	-	1,782
	<u>6,707</u>	<u>7,445</u>

附註：(續)

8. 應收款項、按金及預付款項(續)

百貨公司銷售相關之已逾期但未減值應收款項於滙報日期後將繼續清償。董事認為，由於該等結餘之信貸質素並無重大變動，而有關結餘仍被視為可全數收回，因此毋須作出減值撥備。

9. 應付款項、已收訂金及預提費用

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應付款項	138,236	229,114
中國其他應付稅項	767	1,506
其他應付款項、已收訂金及預提費用	102,949	123,258
	<u>241,952</u>	<u>353,878</u>

應付款項於滙報期末按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
30日內	136,714	227,080
31至60日	1,246	1,226
61至90日	252	623
超過90日	24	185
	<u>138,236</u>	<u>229,114</u>

本集團一般獲給予之信貸期為30至60日。

10. 銀行借貸

	於	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
無抵押銀行貸款，於一年內償還	<u>-</u>	<u>950</u>

本集團借貸之加權實際利率為1.52% (二零一二年：1.48%)。

管理層討論及分析

本集團主要銷售歐洲製的國際品牌名貴腕錶及自主設計的「英皇」品牌高級珠寶首飾，為零售商翹楚。本集團於港澳兩地、中國及新加坡地區擁有廣泛零售網絡，目標顧客群為遍及全球各地的中高收入人士。本公司成立至今逾七十載，擁有均衡而全面的鐘錶品牌代理名單。

財務回顧

整體回顧

儘管市況不理想，於本期間本集團營業額仍然增長4.1%，至約3,293,700,000港元(二零一二年上半年：3,163,700,000港元)。香港市場依然為主要收入來源，其營業額增加3.2%至2,735,000,000港元(二零一二年上半年：2,649,300,000港元)，佔本集團總營業額之83.0%(二零一二年上半年：83.7%)。於本期間，鐘錶分部佔本集團總營業額77.3%(二零一二年上半年：82.1%)。由二零一三年一月起，本集團採取積極方針促進珠寶業務，致使該分部收入攀升32.0%至749,200,000港元(二零一二年上半年：567,400,000港元)。

毛利達798,400,000港元(二零一二年上半年：843,800,000港元)，而毛利率則為24.2%(二零一二年上半年：26.7%)。於本期間，有見高價位貨品的需求疲弱，加上常規貨品價格競爭較為激烈，本集團進行銷售推廣，致使整體毛利率下降。

未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及純利分別為219,600,000港元(二零一二年上半年：306,900,000港元)及156,700,000港元(二零一二年上半年：219,500,000港元)。未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及純利減少，乃由於毛利率下滑及租金開支輕微上漲所致。每股基本盈利為2.3港仙(二零一二年上半年：3.3港仙)。董事會建議宣派中期股息每股0.68港仙(二零一二年：0.98港仙)。

流動資金及財務資源

於二零一三年六月三十日，本集團的銀行結餘及手頭現金為618,100,000港元(二零一二年十二月三十一日：454,800,000港元)，主要以港元及人民幣計值。於二零一三年六月三十日，本集團概無銀行借貸(二零一二年十二月三十一日：1,000,000港元)，而權益負債比率(以總借貸除以總權益計算)為零(二零一二年十二月三十一日：0.02%)。本集團亦有可供動用之未動用銀行融資約779,200,000港元。充裕的流動資金、零負債以及大筆未動用銀行融資，讓本集團在未來發展上得以保持較高的靈活性。

於二零一三年六月三十日，本集團之流動資產及流動負債分別約為4,258,600,000港元(二零一二年十二月三十一日：4,180,800,000港元)及255,000,000港元(二零一二年十二月三十一日：366,900,000港元)。本集團之流動比率及速動比率分別為16.7(二零一二年十二月三十一日：11.4)及3.1(二零一二年十二月三十一日：1.8)。

鑑於本集團於二零一三年六月三十日的財務狀況，董事會認為本集團擁有充足的營運資金應付其營運及未來發展計劃。

資本架構

於本期間，163,934,426份認股權證(總認購價值約達100,000,000港元)已按認購價每股0.61港元行使，故此已額外發行及配發163,934,426股每股面值0.01港元之普通股。

業務回顧

擴大零售覆蓋範圍至東南亞

於本期間，本集團首度進駐新加坡，使其業務覆蓋範圍從大中華地區擴展至東南亞地區，連同香港、澳門及中國的龐大網絡，本集團於二零一三年六月三十日經營78間店舖(二零一二年十二月三十一日：80間；二零一二年六月三十日：86間)，有關詳情載列如下：

	店舖數目
香港	21
澳門	5
中國	48
新加坡	4
	<hr/>
總數	78

該等店舖包括珠寶店、多種品牌鐘錶店(附設或不設珠寶櫃檯)及特定品牌之鐘錶專賣店。

本集團策略性地把香港的零售店舖開設於主要高級購物地段，包括銅鑼灣羅素街、尖沙咀廣東道及中環皇后大道中。於本期間，按照商舖每平方呎租金計算，此三條街道均名列全球五大最高價值之購物街，而羅素街現時更被公認為全球價值最高之購物街。駐足這些頂尖黃金地段，讓本集團受惠內地旅客群的高滲透率，亦有助提升品牌知名度。本集團以位於尖沙咀廣東道1881 Heritage之旗艦店為首，把握本地消費者及內地旅客之機遇。

於二零一三年六月，百達翡麗鐘錶店於尖沙咀彌敦道開業，提供典雅名貴的鐘錶系列。此項協作體現管理層致力與領先鐘錶品牌供應商在建立穩固的業務關係上不遺餘力，使領先鐘錶品牌與本集團進駐黃金地段，提升雙方的品牌知名度，達成雙贏局面。

豐富珠寶產品組合

於本期間，本集團繼續為顧客提供優質而設計高貴的「**英皇珠寶**」產品。在全面的產品種類中，本集團特別著重優質珠寶首飾及精緻翡翠，並增添設計元素以滿足顧客多樣化的品味，使「**英皇珠寶**」的精選系列更具魅力，從而提升品牌忠誠度。時尚及高貴的珠寶首飾、婚嫁系列及精緻翡翠依然是受歡迎的產品。與此同時，本集團定期推出主題設計獨特的新系列，而且設有不同價位，進一步鞏固精明顧客的忠誠度，並開拓不同收入群組的新客戶。於本期間，本集團透過對珠寶產品組合持續實行有效的優化措施，使珠寶分部在總營業額比例及整體資本效益兩方面均有所提升。

鞏固品牌形象

於本期間，本集團繼續透過一系列聯合推廣、贊助及展覽，有效推廣多個鐘錶品牌，成效均甚為理想。為了維繫與鐘錶品牌供應商悠久的業務關係，本集團分別與世界一級鐘錶供應商合作推出廣告計劃及聯辦推廣活動，促進彼此關係，並能加強鐘錶品牌及「**英皇**」的知名度。

於本期間，本集團舉辦多項珠寶展覽，以鞏固尊尚貴賓客戶群及開拓新顧客基礎。本集團亦抓緊網上及社交媒體日益壯大的機遇，加強市場推廣力度，並利用各種符合成本效益的廣告計劃提升「**英皇珠寶**」的品牌知名度。

發揮集團協同效益

本集團所享有的兩個優勢是：(1)善用英皇集團旗下其他業務，及(2)與英皇集團旗下公司產生協同效應。英皇集團旗下另一上市公司，英皇集團(國際)有限公司，擁有多項位於著名購物區之優質零售物業。本集團透過以公平基準向其租賃該些頂尖零售地點，以帶來穩定的銷售生產力。另藉著英皇娛樂集團所帶來的協同效應，本集團亦邀請尊尚貴賓出席其電影首映禮，並向藝人提供珠寶首飾贊助。這些知名藝人及城中名人參與其中的曝光機會，為提升「**英皇**」品牌聲譽的重要舉措，尤其在華語社區。

前景

強勁增長的內地訪港旅客人數足以證明香港長久以來成為內地旅客的購物熱點。兩地價格差距顯著、正品保證及產品款式齊全，構成內地旅客來港購買奢侈腕錶的動力。再者，隨着市場對名貴品牌的推崇以及對社會地位與自我認同的意識提高，本集團已準備就緒迎接此等市場機遇。

展望將來，隨大中華地區的職業女性更經濟自主以及崇尚歐美生活模式，珠寶消費的需求將更為殷切。受惠於珠寶市場快速增長，本集團致力加快珠寶業務的擴展計劃，以改善整體利潤率表現和盈利能力。長遠而言，本集團矢志專注產品之與別不同的設計及精緻工藝，以及營造獨特尊貴的品牌形象。

本集團相信，東南亞地區將成為新收入來源。本集團將把握在其他東南亞地區擴展的機遇，全面把握奢侈品消費的增長勢頭。

外匯風險

本集團之交易主要以港元、人民幣、澳門元及美元計值。於本期間，本集團並無任何重大外匯風險。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一三年六月三十日，本集團僱有843名(二零一二年六月三十日：921名)銷售人員及211名(二零一二年六月三十日：229名)辦公室職員。總員工成本(包括董事酬金)約為135,200,000港元(二零一二年上半年：121,800,000港元)。僱員薪酬乃根據個人責任、表現及經驗釐定。員工福利包括退休福利保障計劃供款、醫療保險及其他附加福利。

中期股息

董事會欣然宣派截至二零一三年十二月三十一日止財政年度之中期股息每股0.68港仙(「中期股息」)(二零一二年：0.98港仙)，總額約為46,801,000港元(二零一二年：65,841,000港元)。中期股息將於二零一三年九月二十七日(星期五)派付予於二零一三年九月十九日(星期四)名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股東登記手續

為釐定股東收取中期股息之資格，本公司將於二零一三年九月十八日(星期三)至二零一三年九月十九日(星期四)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。

為符合領取中期股息之資格，所有已填妥之過戶文件連同相關股票，必須於二零一三年九月十七日(星期二)下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處「卓佳秘書商務有限公司」辦理登記手續，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

審閱中期業績

本集團之簡明綜合中期財務報表並未經本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行審核或審閱，惟已經本公司審核委員會審閱。本公司審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。

企業管治

企業管治守則

於本期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之所有守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條，即規定主席及行政總裁之職務須分開且不得由同一人士擔任。作為董事會主席及領導者，楊諾思女士貫徹地為本集團提供強而穩健之領導才能，同時帶動本集團之策略發展。基於各董事一直明瞭本集團的經營方式、業務情況及發展，而本公司之管理團隊乃經董事會正式授權處理本集團之日常運作，故董事會認為，董事會現時之架構功能有效率，且不擬作出任何變動。

證券交易之標準守則

本公司已採納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」），作為其董事進行證券交易之行為守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於本期間一直遵守標準守則所載之規定買賣標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間，本公司及任何其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

刊發未經審核中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.emperorwatchjewellery.com>)刊載。中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並上載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
英皇鐘錶珠寶有限公司
主席
楊諾思

香港，二零一三年八月二十八日

於本公告日期，董事會之成員為：

執行董事：

楊諾思女士
陳鴻明先生
黃志輝先生
范敏嫦女士

獨立非執行董事：

葉錦雯女士
陳漢標先生
黎家鳳女士