

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)

截至二零零九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」)截至二零零九年六月三十日止六個月(「報告期間」)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 二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	407,934	488,375
已售存貨成本		(289,577)	(378,192)
		118,357	110,183
其他經營收入	5	30,761	42,831
分銷成本		(121,809)	(111,641)
行政開支		(15,117)	(19,374)
除所得稅前溢利	6	12,192	21,999
所得稅開支	7	(3,693)	(5,457)
本期間溢利		8,499	16,542
本期間其他全面收益(稅後)		—	—
本公司權益持有人應佔全面收益總額		8,499	16,542
股息	8	—	—
每股盈利			
—基本(人民幣分)	9	0.82	1.59
—攤薄(人民幣分)	9	不適用	不適用

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零八年 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		120,400	114,136
無形資產		49,591	51,746
已付按金及預付款項		37,151	26,277
		<u>207,142</u>	<u>192,159</u>
流動資產			
存貨及易耗品		118,927	114,583
應收貿易賬款	11	2,561	5,253
已付按金、預付款項及其他應收款項		37,836	47,647
現金及現金等價物		245,274	281,031
		<u>404,598</u>	<u>448,514</u>
流動負債			
應付貿易賬款	12	137,751	161,562
息票負債、已收按金、其他應付款項 及應計費用		57,438	60,387
應付一名董事款項		738	738
應繳稅項		4,834	3,007
		<u>200,761</u>	<u>225,694</u>
流動資產淨值		<u>203,837</u>	<u>222,820</u>
總資產減流動負債		<u>410,979</u>	<u>414,979</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		6,120	6,480
資產淨值		<u>404,859</u>	<u>408,499</u>
本公司權益持有人應佔權益			
股本	13	10,125	10,125
儲備		394,734	398,374
權益總額		<u>404,859</u>	<u>408,499</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」)於二零零六年九月四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零零七年五月二十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

截至二零零九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。

簡明中期財務報表應與本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核財務資料(「二零零八年度財務報表」)一併閱讀。

2. 主要會計政策概要

簡明中期財務報表乃按歷史成本慣例編製。編製簡明中期財務報表採用的會計政策及計算方法與二零零八年度財務報表所採用者貫徹一致。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

除了若干金融工具以公允價值計算外，本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基礎編製。

本簡明財務報表採納的會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用多項由香港會計師公會頒佈而於二零零九年一月一日開始之財政年度生效之本集團新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂本)	於附屬公司、共同控制公司或聯營公司 之投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港會計準則第1號 (二零零七年經修訂)	財務報表呈列
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤產生之責任
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第9號之修訂本及 香港會計準則第39號	重估嵌入衍生金融工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖
各項準則	二零零八年香港財務報告準則之年度改善

採納該等新香港財務報告準則概無對本集團目前或過往會計期間之業績或財務狀況造成重大影響。因此，並無確認前期調整。

本集團未有提早應用下列已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	對二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改善 ²
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算股份付款交易 ³
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
香港財務報告準則第5號(修訂本)	持作出售的非流動資產及已終止業務 —持作出售的非流動資產(或出售組合) 的分類 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第18號	從客戶轉讓資產 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ¹

附註

- 1 自二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 二零零九年七月一日或二零一零年一月一日(如適用)或之後開始年度期間生效之修訂
- 3 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)或會影響收購於日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年報期間開始之日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響母公司於附屬公司擁有權益之變動(不會導致失去控制權)之會計處理，該變動將列作股權交易。

本公司董事預計採用該等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。

4. 分部資料

本集團已於二零零九年一月一日起採納香港財務報告準則第8號經營分部。香港財務報告準則第8號要求以本集團執行董事在對分部作資源分配及評估其表現上所定期審閱之有關集團各部門之內部報告作為確定經營分部之基準。

本集團根據香港財務報告準則第8號確定之本集團報告分部乃與過往根據香港會計準則第14號分部報告呈列之業務分部一致。就資源分配及表現評估而向執行董事報告之資料以下列兩大業務為重點：

- 連鎖百貨及超級市場業務
- 批發易耗品及成品

各類業務分部之買賣活動或其他交易已於合併時作沖銷。

由於批發易耗品及成品之收入、溢利及總資產低於本集團總收入、總溢利及總資產之10%，故並無呈列分類。

5. 收入及其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)
收入—營業額		
直接銷售	352,518	432,867
專賣銷售所得佣金	35,572	36,108
分租店舖物業的租金收入	14,883	12,354
易耗品及成品批發	4,961	7,046
	407,934	488,375
其他經營收入		
利息收入	2,918	3,060
來自供應商的收入		
—行政及管理費收入	18,335	11,517
—商品上架費收入(附註)	—	8,396
—推廣收入(附註)	—	2,854
—贊助收入(附註)	—	4,299
—店舖陳列收入(附註)	—	2,710
其他	9,508	9,995
	30,761	42,831

附註：就收取此等收入與供應商之全部合約已於期初作變更。此等收入已更改為採購折扣，對本期已售存貨成本及毛利額有所影響。

6. 除所得稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前溢利已扣除以下項目：		
匯兌虧損	13	5,964
物業、廠房及設備折舊	15,978	12,588
出售物業、廠房及設備虧損	663	2,526
土地及樓宇的營運租賃租金	32,470	27,204
撇銷陳舊存貨	847	51
員工成本，包括董事酬金		
—薪金及其他福利	35,416	36,578
—退休金計劃供款	2,883	2,489
及計入以下各項：		
出售物業、廠房及設備收益	—	7

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項—本年度		
中國企業所得稅	4,053	5,817
遞延稅項	(360)	(360)
	<u>3,693</u>	<u>5,457</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(截至二零零八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(截至二零零八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(截至二零零八年六月三十日止六個月：25%)。

8. 股息

董事會不建議派付期內中期股息(截至二零零八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權益持有人應佔溢利約人民幣8,499,000元(截至二零零八年六月三十日止六個月：人民幣16,542,000元)及期內已發行普通股加權平均數約1,037,500,000股(截至二零零八年六月三十日止六個月：約1,037,500,000股)計算。

由於行使購股權具有反攤薄影響，故並無呈列截至二零零九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23,235,000元(截至二零零八年六月三十日止六個月：人民幣25,781,000元)，主要與購置租賃物業裝修、廠房及機器以及汽車有關。

11. 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：

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	1,825	3,397
31至60日	404	342
61至180日	146	720
181至365日	37	707
一年以上	149	87
	<u>2,561</u>	<u>5,253</u>

12. 應付貿易賬款

應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	84,681	116,730
31至60日	41,118	35,695
61至180日	10,258	8,385
181至365日	951	752
一年以上	743	—
	<u>137,751</u>	<u>161,562</u>

13. 股本

	於二零零九年 六月三十日		於二零零八年 十二月三十一日	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
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>

截至二零零八年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於二零零八年度財務報表。

管理層討論及分析

行業概覽

中國零售行業在二零零九年上半年面對着強大挑戰。但是隨著中央政府大力推動多項刺激內需措施以抵銷外需減少之負面影響，中國經濟情況保持了穩定的增長。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139,862億元，比上年同期增長約7.1%；社會消費品零售總額約為人民幣58,711億元，比上年同期增長約15.0%，其中批發和零售業消費總額約為人民幣49,406億元，比上年同期增長約14.7%。

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16,538億元。比上年同比增長約7.1%；社會消費品零售總額約為人民幣7,057億元，比上年同期增長約15.0%；其中批發和零售業消費業消費總額約為人民幣1,677億元，比上年同期增長約15.0%。

據深圳統計局報導：今年上半年，深圳市生產總值累計實現約為人民幣3,631億元，比上年同期增長約8.5%；社會消費品零售總額約為人民幣1,218億元，比上年同期增長約12.8%。其中批發和零售業消費業消費總額約為人民幣389億元，比上年同期增長約11.0%。本集團抓緊市場機遇，充份發揮核心優勢，保持本身於零售市場之佔有率及擴大於批發市場之銷售。

業務回顧

集團截至二零零九年六月三十日止之六個月，銷售所得款約為人民幣4億790萬元，同比下降約16.5%；毛利額約為人民幣6,790萬元，同比增長約5.0%；經營溢利約為人民幣1,220萬元，同比下降約44.6%；股東應佔溢利約為人民幣850萬元，同比下降約48.6%；綜合業績較去年同比下降。

加快拓展步伐，增強區域規模優勢

截至二零零九年六月三十日止之六個月，本集團直接經營的門店有17家，經營面積達19.4萬平方米，主要集中在廣東珠三角經濟發達地區及廣西主要城市。已經簽約準備新開的四家商場分別落戶在廣東省深圳市龍崗區的三聯店、羅湖區的洪湖店、佛山市勒流店、廣西自治區南寧市的桃源店。集團目前經營的17家店鋪，加上計劃開業之三聯店、洪湖店、勒流店、桃源店，經營總門店將達到21家，經營面積約24.2萬平方米。集團一直在加強對外的擴張力度，對經濟比較發達、購買力比較強的城市，考慮通過租賃、並購、參股合作等多種方式完成未來的開店計劃，進一步強化區域規模優勢。

完善集團架構管理，增強競爭力

集團在二零零四年通過ISO9000品質管理體系認證，在此基礎上對集團的經營管理體系進行一系列的調整、補充、規範和完善；在原架構基礎上完善三級架構的設置及運作，即總部、子公司、門店的三級架構管理；在激烈的市場競爭中形成了自己的經營特色，準確的市場定位及「超市+百貨」經營模式，為集團帶來了經營效益同時增強了競爭力。

集團已建立先進的資訊管理系統，並充分利用資訊資源，監控旗下所有門店的經營，該系統集成所有主要管理功能，包括財務管理，銷售管理，採購管理及存貨管理，人力資源管理，同時系統能適時反映集團管理採購及銷售所需的各種資料分析，為集團提供科學決策的依據。建立了人力資源戰略和員工激勵機制，為集團各職能部門實行績效考核，提高了工作效率，降低了經營成本。

完善供應鏈管理平台，挖掘資訊資源價值

集團自行開發的供應鏈管理系統使用上線以來，供應商反映良好，為供應商和集團節約了管理費用，提高了工作效率和工作品質。供應商鏈系統能提供即時的經營資訊，形成網上訂貨、網上對帳、網上結算及歷史資料查詢等業務功能，加快了門店供貨的速度及商品周轉，目前已有超過90%的供應商上線使用該系統，得到了供應商的大力支持。

開源節流，提高經營效益

隨著中國經濟持續增長，租金、人力資源等經營成本也隨著物價的上漲而提高，集團堅持以提高銷售額，增加毛利額，及控制費用的各項途徑，保持經營效益；充分提高賣場面積使用率，提高坪效和勞效的經營效果；實行按崗定編，績效掛鉤，經營費用按專案定指標考核；優化工作流程，使本集團經營成本保持合理，適度的水準。

建立配送中心，滿足拓展及營運需求

公司擬設立的配送中心，已選址在寶安區石岩街道地區。該中心佔地面積約九仟平方米，於八月一日正式交付，預計在2009年年底前可以投入使用，配送區域包括廣東地區的所有門店。配送中心的全面運作，可以確保商品的高效周轉，滿足廣東地區門店的商品需求，優化商品結構和供應商結構，為集團創造更多的經濟效益。

未來展望及前景

展望未來，由於中國經濟發展蓬勃帶來商機，且快速消費品需求強勁，故董事對本集團的業務前景充滿信心。本集團日後的發展策略乃成為中國零售業的主要綜合企業。本集團將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，並提高股東價值及盈利。

財務回顧

於報告期間內，本集團的收入約為人民幣4億790萬元，本公司股權持有人應佔除稅後純利約為人民幣850萬元。本集團的毛利率及純利率分別約為19.0%及2.1%。於報告期間內，分銷開支、行政開支分別約為人民幣1億2,180萬元及人民幣1,510萬元，各佔本集團收入約29.9%及3.7%。

於二零零九年六月三十日，本集團非流動資產約為人民幣2億710萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣1億9,210萬元)。非流動資產主要包括物業、機器及設備約人民幣1億2,040萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣1億1,410萬元)、無形資產約人民幣4,960萬元(二零零八年十二月三十一日：約5,170萬元)及已付按金及預付款項約人民幣3,710萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣2,630萬元)。

於二零零九年六月三十日，本集團擁有流動資產約為人民幣4億460萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣4億4,850萬元)。流動資產主要包括現金及銀行結餘約人民幣2億4,530萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣2億8,100萬元)、存貨及易耗品約人民幣1億1,890萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣1億1,460萬元)、已付訂金、預付款項及其他應收賬項約人民幣3,780萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣4,760萬元)及應收貿易賬款約人民幣260萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣530萬元)。

於二零零九年六月三十日，本集團之流動負債約為人民幣2億80萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣2億2,570萬元)。流動負債主要包括應付貿易賬項約為人民幣1億3,780萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣1億6,160萬元)。票息負債、已收按金、其他應付款項及應計費用約為人民幣5,750萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣6,040萬元)、應付一名董事款項約人民幣70萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣70萬元)及應付稅項約人民幣480萬元(二零零八年十二月三十一日：約人民幣300萬元)。

結算日後事項

除上文披露者外，本集團於二零零九年六月三十日後並無進行任何其他重大結算日後事項。

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。

於報告期間，本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，且本集團在截至二零零九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

於二零零九年六月三十日，本集團有2,954名全職僱員(截至二零零八年六月三十日止六個月：3,524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。

於二零零九年六月三十日，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25,960,000股(截至二零零八年六月三十日止六個月：19,210,000股)，相當於本公司已發行股份2.5%(截至二零零八年六月三十日止六個月：1.85%)。截至二零零九年六月三十日止六個月，期內因若干僱員離職，2,180,000份購股權已失效。

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。於二零零九年六月三十日，已動用所籌得款項約70,400,000港元，尚未動用的所得款項約194,600,000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70,400,000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；及
- 約4,350,000港元用作於中國寶安西鄉開設兩家新店舖。

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

於二零零九年六月三十日，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報告期間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。本公司於報告期間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，全體董事於截至二零零九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，包括審閱截至二零零九年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。本公司截至二零零九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

二零零九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，二零零九年九月十五日

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