

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，概不就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。

DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

達芙妮國際控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：210)

截至二零零八年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

二零零八年全年業績摘要

- 營業額上升 37%至 5,289.3 百萬港元
- 本公司權益持有人應佔盈利增加 28%至 492.9 百萬港元
- 每股基本盈利增長 28%至 30.09 港仙
- 擬派末期股息每股 3.0 港仙

* 僅供識別

全年業績

達芙妮國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零七年之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	經審核	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	2	5,289,297	3,853,580
銷售成本		(2,501,911)	(2,023,801)
毛利		2,787,386	1,829,779
其他收入	3	20,738	39,830
其他〔虧損〕／收益 - 淨額	4	(25,957)	8,677
銷售及分銷開支		(1,821,969)	(1,122,157)
一般及行政開支		(281,218)	(214,996)
經營盈利	5	678,980	541,133
財務成本		(13,307)	(11,341)
應佔一間聯營公司盈利		594	226
除稅前盈利		666,267	530,018
稅項	6	(169,090)	(141,298)
年內盈利		497,177	388,720
以下各方應佔：			
本公司權益持有人		492,920	384,383
少數股東權益		4,257	4,337
		497,177	388,720
股息	7	90,084	81,894
每股基本及攤薄盈利〔港仙〕	8	30.09	23.47

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	經審核	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
無型資產		39,447	25,685
土地使用權		44,944	40,891
固定資產		574,735	500,365
於一間聯營公司之權益		3,134	2,567
可出售金融資產		33,624	33,624
長期租金按金及預付款項		87,703	86,833
遞延稅項資產		31,771	37,472
		<u>815,358</u>	<u>727,437</u>
流動資產			
存貨		1,355,280	992,051
貿易應收賬款	9	162,967	155,062
其他應收賬款、按金及預付款項		480,794	303,209
衍生金融工具		-	2,450
現金及現金等價物		147,962	181,692
		<u>2,147,003</u>	<u>1,634,464</u>
流動負債			
貿易應付賬款	10	397,006	461,099
其他應付賬款及應計費用		221,368	170,336
應繳稅項		165,325	127,191
銀行貸款		270,655	194,978
		<u>1,054,354</u>	<u>953,604</u>
流動資產淨值		<u>1,092,649</u>	<u>680,860</u>
總資產減流動負債		<u>1,908,007</u>	<u>1,408,297</u>

	經審核	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
權益		
股本	163,789	163,789
儲備	1,690,744	1,209,295
本公司權益持有人應佔權益	1,854,533	1,373,084
少數股東權益	36,765	34,098
總權益	1,891,298	1,407,182
非流動負債		
遞延稅項負債	1,555	1,115
應付特許權使用費	15,154	-
	16,709	1,115
總權益及非流動負債	1,908,007	1,408,297

1. 編製基準

綜合賬目乃遵照香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合賬目乃按歷史成本法編製，並就重估可出售金融資產及按公平價值計入損益之金融資產及金融負債(包括衍生金融工具)作出調整。

編製符合香港財務報告準則之賬目需要運用若干關鍵會計估計。管理層亦須在應用本集團之會計政策時作出判斷。

於二零零八年生效及為集團採用之準則、修訂及詮釋

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	重新分類金融資產
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 – 集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號	香港會計準則第19號 – 界定福利資產限制、最低資金規定及兩者之互動關係

採納上述新訂／經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本會計期間或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式造成影響。

於二零零八年已頒佈而尚未生效及未為集團採用之準則、修訂及詮釋

香港財務報告準則（修訂本）	對香港財務報告準則之改進 ¹
香港會計準則第 1 號（經修訂）	財務報表之呈列 ²
香港會計準則第 23 號（經修訂）	借貸成本 ²
香港會計準則第 27 號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ³
香港會計準則第 32 號及第 1 號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤產生的責任 ²
香港會計準則第 39 號（修訂本）	合資格對沖項目 ³
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、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ²
香港財務報告準則第 2 號（修訂本）	以股份為基礎之付款 – 歸屬條件及註銷 ²
香港財務報告準則第 3 號（經修訂）	業務合併 ³
香港財務報告準則第 7 號（修訂本）	改進金融工具披露 ²
香港財務報告準則第 8 號	經營分部 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第 9 號及香港會計準則第 39 號（修訂本）	嵌入式衍生工具 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第 13 號	客戶忠誠度計劃 ⁵
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第 15 號	房地產建造協議 ²
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 ⁶
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 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第 18 號	客戶資產轉讓 ⁷

¹ 於 2009 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間生效，惟香港財務報告準則第 5 號的修訂本將於 2009 年 7 月 1 日或之後開始的會計期間生效

² 於 2009 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間生效

³ 於 2009 年 7 月 1 日或之後開始的會計期間生效

⁴ 於 2009 年 6 月 30 日或之後開始的會計期間生效

⁵ 於 2008 年 7 月 1 日或之後開始的會計期間生效

⁶ 於 2008 年 10 月 1 日或之後開始的會計期間生效

⁷ 對 2009 年 7 月 1 日或之後進行的轉讓生效

本集團已開始評估對本集團之有關影響，惟尚未能確定會否導致本集團會計政策及賬目呈報方式出現重大變動。

2. 營業額及分類資料

本集團之主要業務為製造及分銷鞋類產品、服飾及配件。

主要呈報格式 - 業務分類

	二零零八年			二零零七年		
	品牌業務 千港元	原設備 製造業務 千港元	本集團 千港元	品牌業務 千港元	原設備 製造業務 千港元	本集團 千港元
營業額	4,646,853	642,444	5,289,297	3,145,841	707,739	3,853,580
分類業績	682,908	19,972	702,880	481,890	38,141	520,031
來自可出售金融資產之收入			3,000			3,000
可出售金融資產減值虧損			(4,000)			-
衍生金融工具之公平價值			-			2,097
收益			-			23,277
未分配收入			1,553			(7,272)
未分配開支			(24,453)			
經營盈利			678,980			541,133
分類資產	2,617,933	276,066	2,893,999	1,874,813	411,291	2,286,104
於一家聯營公司之權益			3,134			2,567
可出售金融資產			33,624			33,624
衍生金融工具			-			2,450
其他未分配資產			31,604			37,156
總資產			2,962,361			2,361,901
分類負債	776,020	115,774	891,794	628,173	195,859	824,032
其他未分配負債			179,269			130,687
總負債			1,071,063			954,719
攤銷	2,200	224	2,424	792	841	1,633
折舊	103,327	11,553	114,880	82,990	11,962	94,952
呆壞賬撥備	-	3,721	3,721	-	-	-
滯銷存貨撥備/(撥回)	5,702	(3,222)	2,480	(5,328)	(1,110)	(6,438)
資本開支	222,764	11,563	234,327	156,818	32,229	189,047

次要呈報格式 - 地域分類

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
中國	4,600,930	3,115,651
美國	600,244	635,552
其他	88,123	102,377
	<u>5,289,297</u>	<u>3,853,580</u>
3. 其他收入		
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
政府補貼	4,730	4,866
來自可出售金融資產之收入	3,000	3,000
利息收入	2,715	4,413
手續費收入	1,920	1,110
再投資之退稅	1,345	23,055
專營權收入	932	385
租金收入總額	599	355
股息收入	10	44
其他	5,487	2,602
	<u>20,738</u>	<u>39,830</u>
4. 其他 (虧損) / 收益 - 淨額		
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
衍生金融工具之公平價值收益	-	2,097
可出售金融資產減值虧損	(4,000)	-
出售一家附屬公司之虧損	(3,417)	-
出售固定資產之虧損	(20,235)	(7,835)
出售土地使用權之虧損	(90)	-
匯兌收益淨額	1,785	14,415
	<u>(25,957)</u>	<u>8,677</u>

5. 經營盈利

經營盈利已扣除下列各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
土地使用權攤銷	1,032	1,633
特許使用權攤銷	1,392	-
核數師酬金	3,663	3,616
售出存貨成本包括滯銷存貨撥備 2,480,000 港元(二零零七年：撥回 6,438,000 港元)	2,092,146	1,646,297
固定資產折舊	114,880	94,952
僱員福利開支包括董事酬金	614,013	466,558
土地及樓宇之經營租賃租金(包括商場特許銷售費)	1,014,450	730,171
呆壞賬撥備	3,721	-
	<u> </u>	<u> </u>

6. 稅項

自綜合損益表扣除／(計入)之稅項包括：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
現行稅項		
- 香港以外地區之稅項	153,805	148,328
- 過往年度撥備不足／(超額撥備)	9,144	(5,796)
遞延稅項	6,141	(1,234)
	<u> </u>	<u> </u>
	169,090	141,298
	<u> </u>	<u> </u>

由於本集團在香港並無產生任何應課稅盈利，故並無在賬目內作出香港利得稅撥備。香港以外地區之盈利稅項已根據年內估計應課稅盈利，按本集團業務所在國家或地區之現行稅率計算。

中國企業所得稅乃就本集團旗下各實體的應課稅收入按法定稅率25%（二零零七年：33%）計提撥備，惟本公司在中國營運之若干附屬公司享有若干稅項豁免及寬減，包括免稅期及年內降低企業所得稅率。因此，此等附屬公司之中國企業所得稅已於計及此等稅項豁免及寬減後作出準備。

7. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已付中期股息每股普通股 2.5 港仙(二零零七年：2.5 港仙)	40,947	40,947
擬派末期股息每股普通股 3.0 港仙(二零零七年：2.5 港仙)	49,137	40,947
	<u>90,084</u>	<u>81,894</u>

於二零零九年四月十六日舉行之會議上，董事會建議就二零零八年十二月三十一日止年度派發末期股息每股3.0港仙。此建議股息於賬目內並不列作應派股息，惟會列作二零零九年十二月三十一日止年度之保留盈利分配。

8. 每股盈利

每股盈利乃根據本集團權益持有人應佔盈利492,920,000港元(二零零七年：384,383,000港元)及年內已發行普通股1,637,892,384股(二零零七年：1,637,892,384股)計算。

由於截至二零零八年十二月三十一日止年度及二零零七年十二月三十一日止年度本公司尚未行使購股權之行使價高於本公司股份之平均市價，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 貿易應收賬款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收賬項	166,688	155,062
減：應收賬款減值撥備	(3,721)	-
貿易應收賬款—淨額	<u>162,967</u>	<u>155,062</u>

按發票日期計算之貿易應收賬款賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0 至 30 日	152,548	107,125
31 至 60 日	4,642	30,339
61 至 90 日	2,105	8,787
91 至 120 日	1,468	4,250
121 至 180 日	1,394	2,936
181 至 360 日	461	1,419
360 日以上	349	206
	<u>162,967</u>	<u>155,062</u>

本集團一般給予購貨客戶平均 30 至 60 日信貸期，惟主要及長期客戶之特別延長信貸期則由本集團與有關客戶雙方協定。

10. 貿易應付賬款

按發票日期計算之貿易應付款項（包括應付關聯方之貿易結餘）賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0 至 30 日	166,462	367,157
31 至 60 日	116,134	59,580
61 至 90 日	94,624	18,095
91 至 120 日	8,758	5,827
121 至 180 日	1,424	2,376
181 至 360 日	4,723	4,450
360 日以上	4,881	3,614
	<u>397,006</u>	<u>461,099</u>

管理層討論及分析

業務回顧

品牌業務

品牌業務乃本集團盈利增長的主要來源。於回顧年內，此業務繼續錄得穩定的增長。本集團的重點品牌「達芙妮」於全中國已深入民心，並繼續錄得穩健的增長。由於大眾市場需求殷切，「鞋櫃」的表現令人滿意。代理的運動服飾品牌「adidas」的表現則因競爭激烈而遜於預期。其他新代理的品牌，「Sofft」及「Born」、「Arezzo」及「Nike」，於二零零八年雖於起步階段而錄得虧損，但已逐漸獲得中國大陸市場的接受。

於二零零八年十二月三十一日按地區劃分之銷售點分佈：

地區	自有品牌		代理品牌		總數
	達芙妮	鞋櫃	運動服飾	鞋類	
華東地區	1,068	251	49	9	1,377
華中地區	431	101	31	-	563
華南地區	397	81	18	-	496
東北地區	344	79	30	-	453
華北地區	249	49	28	2	328
西南地區	178	30	6	-	214
西北地區	128	25	4	-	157
台灣	54	-	-	-	54
總數	2,849	616	166	11	3,642

於二零零八年十二月三十一日按城市級別劃分之銷售點分佈：

品牌		第一級	第二級	第三級	第四級	第五級	第六級	總數
自有品牌	達芙妮 *	322	582	393	556	465	477	2,795
	鞋櫃	86	141	108	134	118	29	616
代理品牌	運動服飾	22	57	33	20	27	7	166
	鞋類	6	5	-	-	-	-	11
總數		436	785	534	710	610	513	3,588

* 不包括達芙妮於台灣之銷售點

自有品牌

「達芙妮」

「達芙妮」為本集團的主要盈利來源，本集團於回顧年內增設了 475 個銷售點，遍及中國大陸及台灣，於二零零八年十二月三十一日，「達芙妮」共有 1,815 間店舖、616 個專櫃及 418 個加盟零售點。「達芙妮」銷售點數目總結如下：

	於十二月三十一日		轉變
	二零零八年	二零零七年	
直接經營店舖			
- D18	347	347	-
- D28	1,331	1,126	+205
- D18 及 D28	137	104	+33
	<u>1,815</u>	<u>1,577</u>	+238
直接經營專櫃			
- D18	115	100	+15
- D28	441	379	+62
- D18 及 D28	60	39	+21
	<u>616</u>	<u>518</u>	+98
加盟零售點	<u>418</u>	<u>279</u>	+139
總數	<u>2,849</u>	<u>2,374</u>	+475

於台灣，本集團亦因應全球市場環境的轉變而調整在該市場的經營策略，期望在該市場審慎擴張業務以致於不久將來可享受經濟規模效益。

憑藉人氣女子組合 S.H.E 及劉若英小姐分別擔任品牌代言人而廣受歡迎，「達芙妮-D18」及「達芙妮-D28」的品牌形象得以進一步加強。除邀請名人擔任品牌代言人外，本集團亦透過具創意的宣傳活動如贊助特別項目及電視節目，提升品牌在中國大陸的知名度。

「鞋櫃」

於回顧年內，此品牌的聲譽日隆，而經濟下滑更為針對大眾市場對優質實惠女鞋需求的「鞋櫃」帶來更多商機。此品牌之營業額及經營盈利與去年度比較，均錄得逾一倍增長。本集團於年內增設了 270 間新店，令店舖總數增加至 616 間。

代理品牌

運動服飾

於上半年，北京奧運會的來臨使運動服飾品牌「adidas」及「Nike」為本集團帶來穩定收入，然而此業務表現大致未如預期理想。由於國際品牌與當地品牌於市場上競爭激烈，加上下半年發生金融危機，該等品牌業務的全年盈利下跌。由於欠佳的市場氣氛及激烈的運動服飾市場競爭，本集團將重新研究運動品牌業務的發展計劃，以集中資源發展旗下女鞋業務。於二零零八年十二月三十一日，本集團共經營 138 個「adidas」及 28 個「Nike」銷售點。

國際鞋類

於回顧年內，本集團獲得兩項國際鞋類品牌「Sofft」/「Born」及「Arezzo」於中國大陸的獨家分銷權。本集團致力進一步加強此兩個中高檔女裝品牌的知名度。整體而言，此兩個國際品牌已成功擴展其在中國大陸優質女鞋市場的據點。於二零零八年底，本集團共經營 6 個「Sofft」及 5 個「Arezzo」銷售點。

原設備製造業務

出口市場放緩，以及原材料和生產成本上漲，均影響本集團的原設備製造業務，使銷售額較去年下跌，該業務佔本集團總營業額的 12%(二零零七年:18%)。本集團計劃減少原設備製造業務對整體業務的佔比，以降低該業務對整體業績的負面影響。雖然二零零八年的外銷市場異常嚴峻，本集團通過成本控制及提升效能使原設備製造業務保持盈利能力。

財務回顧

業績表現

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團營業額增加 37%至 5,289.3 百萬港元（二零零七年：3,853.6 百萬港元），股東應佔盈利則上升 28%至 492.9 百萬港元（二零零七年：384.4 百萬港元）。每股基本盈利為 30.09 港仙（二零零七年：23.47 港仙）。董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息每股 3.0 港仙（二零零七年：2.5 港仙）。

主要財務指標

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
平均存貨週轉期(日)(附註一)	171	151
平均應收帳週轉期(日)(附註二)	11	13
平均應付帳週轉期(日)(附註三)	61	71
資本開支(百萬港元)	234.3	189.0
實際稅率(%)	25.4	26.7

	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
現金及現金等價物(百萬港元)	148.0	181.7
銀行貸款(百萬港元)	270.7	195.0
本公司權益持有人應佔權益(百萬港元)	1,854.5	1,373.1
資產流動比率(倍)(附註四)	2.04	1.71
負債對權益持有人應佔權益比率(%) (附註五)	14.6	14.2

附註：

- 一、平均存貨週轉期(日)乃按年初及年終存貨之平均結餘除以銷售成本乘以365日計算。
- 二、平均應收帳週轉期(日)乃按年初及年終應收帳款平均結餘除以營業額乘以365日計算。
- 三、平均應付帳週轉期(日)乃按年初及年終應付帳款平均結餘除以採購額乘以365日計算。

四、資產流動比率(倍)乃根據於十二月三十一日之流動資產總值除以流動負債總額計算。

五、負債對權益持有人應佔權益比率(%)乃根據於十二月三十一日之總銀行借貸總額除以本公司權益持有人應佔權益計算。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，品牌業務的營業額上升 48%至 4,646.9 百萬港元（二零零七年：3,145.8 百萬港元）。來自「達芙妮」、「鞋櫃」、代理品牌及原設備製造業務的營業額分別佔本集團總營業額的 69%、12%、7%及 12%（二零零七年：67%、8%、7%及 18%）。

二零零八年度各業務的表現總結如下：

	品牌業務						原設備製造業務	
	達芙妮		鞋櫃		運動服飾		二零零八年	二零零七年
(百萬港元)	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
營業額	3,626.0	2,562.2	617.0	299.6	399.4	284.1	642.4	707.7
毛利	2,172.4	1,426.5	351.9	160.4	176.7	127.2	83.3	115.7
經營盈利	632.3	441.5	52.3	14.1	3.3	26.3	20.0	38.1

本集團品牌業務之經營盈利增加 42%至 682.9 百萬港元(二零零七年:481.9 百萬港元)。該業務的毛利率及經營盈利率分別為 58%及 15%（二零零七年：54%及 15%）。

隨著出口到美國市場下跌及成本上升，原設備製造業務的營業額下跌 9%至 642.4 百萬港元(二零零七年:707.7 百萬港元)，其盈利亦隨之下跌 48%至 20.0 百萬港元(二零零七年:38.1 百萬港元)。該業務的毛利率及經營盈利率分別為 13%及 3%（二零零七年：16%及 5%）。

流動資金及財政資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物由二零零七年十二月三十一日的 181.7 百萬港元下跌 19%至 148.0 百萬港元，淨減少為 33.7 百萬港元，其分析如下：

經營業務產生的現金淨額	173.2
資本性開支	(234.3)
淨付股息	(85.6)
淨付利息	(10.1)
淨銀行貸款	73.5
出售土地使用權及固定資產之收款	10.3
出售一附屬公司收款	25.0
其他	0.5
外匯兌換率變動之影響	13.8
	<u>(33.7)</u>

於二零零八年十二月三十一日，未動用銀行融資則為 182.3 百萬港元（二零零七年：257.2 百萬港元）。本集團之資產流動比率由二零零七年十二月三十一日的 1.71 改善至二零零八年十二月三十日的 2.04。本集團具備充足資源支持未來擴展。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（按以港元、人民幣、美元及新台幣為結算單位的銀行貸款 270.7 百萬港元（二零零七年：195.0 百萬港元）相對股東權益 1,854.4 百萬港元（二零零七年：1,373.1 百萬港元）之比率計算）為 14.6%（二零零七年：14.2%）。於回顧年內，所有銀行貸款均以浮息計算。

匯率風險管理

本集團的貨幣資產、負債及交易主要以港元、人民幣、美元、歐羅及新台幣為結算單位。管理層相信本集團的營運資金並無承受任何重大匯率波動風險。如有需要，以外幣結算的交易所產生的外匯風險將由本集團透過信譽良好的主要金融機構的遠期外匯合約加以調控。

資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團的短期銀行貸款為 92.5 百萬港元（二零零七年：68.8 百萬港元），是以賬面淨值 32.5 百萬港元之若干租賃樓宇（二零零七年：23.7 百萬港元之土地使用權及租賃樓宇）及賬面值為零港元（二零零七年：零）之可出售之金融資產作抵押。

重大資本投資

年內，本集團的總資本性開支為 234.3 百萬港元（二零零七年：189.0 百萬港元），主要用於分銷網絡擴展、興建辦公大樓及物流中心，以及添置相關設備。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團於香港、台灣及中國大陸之僱員人數超過 21,000 人（二零零七年：24,000 人）。回顧年內之僱員開支為 614.0 百萬港元（二零零七年：466.6 百萬港元）。本集團重視其人力資源並深明留聘優質人才的重要性，所提供之薪酬及福利乃參考市場水平及員工個人能力而定，並按本集團及員工之表現提供購股權及酌情花紅。此外，本集團亦為僱員提供強積金、醫療保障、員工購物折扣及培訓課程。

展望

本集團計劃持續擴充銷售點網絡及提升經濟規模效益。來年，本集團計劃增設約 350 個「達芙妮」銷售點及 250 個「鞋櫃」銷售點，從而加強核心品牌業務的地位。鑑於「鞋櫃」業務去年表現優秀，本集團將繼續發揮其龐大潛力。同時，本集團將集中在次級城市和部份主要城市擴充業務，以提升收入及滲透率。

為維持盈利能力，本集團將策略性地投入更多資源在優質女鞋業務，拓展「達芙妮」、「鞋櫃」、「Sofft」及「Born」。本集團亦會密切留意及把握每個有利中長期發展的業務機會。

末期股息

董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股3.0港仙（二零零七年：2.5港仙）。建議股息須經過本公司股東於二零零九年五月二十七日舉行的股東週年大會上批准後，將於二零零九年六月五日或之前支付予二零零九年五月二十七日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零九年五月二十五日至二零零九年五月二十七日(首尾兩日包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派末期股息，股東最遲須於二零零九年五月二十二日下午四時正前將所有過戶文件，連同有關股票，一併送交本公司之香港股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司並無贖回任何股份，且本公司或其任何附屬公司於年內亦無購買或出售本公司任何股份。

企業管治

本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則之規定。

董事進行之證券交易

本公司採納了上市規則附錄十所載董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。本公司各董事在本公司作出特定查詢後確認，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載規定準則。

審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並商討有關審計、內部監控及財務報告等事宜，本集團之綜合賬目已由審核委員會審閱及批准，委員會認為有關賬目已遵從適用之會計準則、上市規則及所有法列規定，並已作充分披露。

股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零零九年五月二十七日舉行。股東週年大會之通告將於適當時候發送給股東。

刊登業績及報告

本業績公佈刊登於香港交易及結算所有限公司網址(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網址(<http://www.daphneholdings.com>)。載有上市規則規定所有資料之年報將於適當時候寄發予股東並可於上述網址查閱。

承董事會命
達芙妮國際控股有限公司
陳英杰
主席

香港，二零零九年四月十六日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事陳英杰先生、陳賢民先生及張智凱先生、以及獨立非執行董事蕭溪明先生、黃順財先生及郭榮振先生組成。