

RI YING HOLDINGS LIMITED

日贏控股有限公司

(前稱為“成志控股有限公司”)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：1741)

中期報告
2023



目錄

| | |
|----------------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 中期未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表 | 4 |
| 中期未經審核簡明綜合財務狀況表 | 6 |
| 中期未經審核簡明綜合權益變動表 | 8 |
| 中期未經審核簡明綜合現金流量表 | 10 |
| 中期未經審核簡明綜合財務報表附註 | 11 |
| 管理層討論及分析 | 26 |
| 其他資料 | 39 |





公司資料

董事會

執行董事

劉志宏博士 (主席)

劉志明先生

劉志強博士 (行政總裁)

孫偉先生

獨立非執行董事

梁秉綱先生

彭嘉恆先生

黃鎮南先生

董事委員會

審核委員會

彭嘉恆先生 (主席)

梁秉綱先生

黃鎮南先生

薪酬委員會

黃鎮南先生 (主席)

劉志明先生

梁秉綱先生

彭嘉恆先生

提名委員會

梁秉綱先生 (主席)

劉志強博士

彭嘉恆先生

黃鎮南先生

投資委員會

劉志明先生 (主席)

劉志宏博士

劉志強博士

梁秉綱先生

彭嘉恆先生

黃鎮南先生

公司秘書

嚴秀屏女士

授權代表

劉志明先生

嚴秀屏女士

開曼群島註冊辦事處

Windward 3

Regatta Office Park

PO Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

合規顧問

富比資本有限公司

香港灣仔

駱克道188號

兆安中心26樓

法律顧問(有關香港法例)

陳馮吳律師事務所(與世澤律師事務所聯營)

香港灣仔

港灣道30號

新鴻基中心

41樓4101-04室

香港總部及主要營業地點

香港

上環

德輔道中317-319號

啟德商業大廈6樓



公司資料

開曼群島股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited

Windward 3

Regatta Office Park

PO Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

恒生銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

公司網站

www.riyingholding.com

股份代號

1741

中期未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止六個月

| | | 截至三月三十一日止六個月 | |
|--------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| 收益 | 4 | 107,635 | 89,138 |
| 銷售成本 | | <u>(88,809)</u> | <u>(101,046)</u> |
| 毛利／(損) | | 18,826 | (11,908) |
| 其他收入、收益及虧損 | 4 | 7,471 | 2,562 |
| 行政及其他經營開支 | | (35,923) | (28,439) |
| 金融資產及合約資產(減值虧損)／減值虧損撥回淨額 | | <u>(137)</u> | <u>588</u> |
| 經營虧損 | | (9,763) | (37,197) |
| 融資成本 | 5 | <u>(516)</u> | <u>(244)</u> |
| 除稅前虧損 | 6 | (10,279) | (37,441) |
| 所得稅開支 | 7 | <u>(14)</u> | <u>(12)</u> |
| 期間虧損 | | (10,293) | (37,453) |
| 其他全面開支 | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | | <u>(468)</u> | <u>(85)</u> |
| 期間全面開支總額 | | <u>(10,761)</u> | <u>(37,538)</u> |

中期未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止六個月

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 附註 | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下人士應佔期間(虧損)/溢利： | | |
| 本公司擁有人 | (10,484) | (36,505) |
| 非控股權益 | <u>191</u> | <u>(948)</u> |
| | <u>(10,293)</u> | <u>(37,453)</u> |
| 以下人士應佔期間全面(開支)/收益 | | |
| 總額： | | |
| 本公司擁有人 | (10,808) | (36,642) |
| 非控股權益 | <u>47</u> | <u>(896)</u> |
| | <u>(10,761)</u> | <u>(37,538)</u> |
| 每股基本及攤薄虧損(港仙) | 8 <u>(1.31)</u> | <u>(4.56)</u> |

中期未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

| | 附註 | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|---------------|----|----------------------------------|--------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 3,747 | 5,021 |
| 使用權資產 | 10 | 11,529 | 6,861 |
| 商譽 | | 6,555 | 6,383 |
| | | <u>21,831</u> | <u>18,265</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,181 | 2,222 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 76,182 | 51,530 |
| 合約資產 | | 24,738 | 23,090 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 4,844 | 4,152 |
| 應收關聯方款項 | | 972 | 852 |
| 銀行存款、結餘及現金 | 12 | 50,353 | 49,020 |
| | | <u>159,270</u> | <u>130,866</u> |
| 總資產 | | <u>181,101</u> | <u>149,131</u> |
| 權益 | | | |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 8,000 | 8,000 |
| 股份溢價及儲備 | | 28,428 | 39,236 |
| | | <u>36,428</u> | <u>47,236</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | <u>36,428</u> | 47,236 |
| 非控股權益 | | (5,456) | (5,503) |
| | | <u>30,972</u> | <u>41,733</u> |
| 權益總額 | | <u>30,972</u> | <u>41,733</u> |

中期未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

| | | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|-----------------|----|----------------------------------|--------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | <u>6,026</u> | <u>3,694</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 15 | 81,044 | 92,789 |
| 合約負債 | | 5,242 | 2,526 |
| 租賃負債 | | 5,372 | 2,429 |
| 應付一間附屬公司非控股權益款項 | | 7,261 | 5,902 |
| 銀行借貸 | | 45,124 | — |
| 應付所得稅 | | <u>60</u> | <u>58</u> |
| | | <u>144,103</u> | <u>103,704</u> |
| 負債總額 | | <u>150,129</u> | <u>107,398</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>181,101</u> | <u>149,131</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>15,167</u> | <u>27,162</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>36,998</u> | <u>45,427</u> |

中期未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二二年三月三十一日止六個月

本公司擁有人應佔

| | 股本 千港元 (附註13) | 股份溢價 千港元 | 其他儲備 千港元 (附註(a)) | 法定儲備 千港元 (附註(b)) | 匯兌儲備 千港元 | 保留盈利 千港元 | 小計 千港元 | 非控股 權益 千港元 | 權益總額 千港元 |
|----------------------------|---------------------|----------------|------------------------|------------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| 於二零二一年 十月一日 (經審核) | 8,000 | 100,538 | 10,850 | 29 | (122) | 62,911 | 182,206 | (2,738) | 179,468 |
| 本期間虧損 | - | - | - | - | - | (36,505) | (36,505) | (948) | (37,453) |
| 本期間其他全面 開支 | - | - | - | - | (137) | - | (137) | 52 | (85) |
| 本期間全面開支 總額 | - | - | - | - | (137) | (36,505) | (36,642) | (896) | (37,538) |
| 於二零二二年 三月三十一日 (未經審核) | <u>8,000</u> | <u>100,538</u> | <u>10,850</u> | <u>29</u> | <u>(259)</u> | <u>26,406</u> | <u>145,564</u> | <u>(3,634)</u> | <u>141,930</u> |

中期未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二三年三月三十一日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 非控股 權益 千港元 | 權益總額 千港元 |
|----------------------------|---------------------|----------------|------------------------|------------------------|-------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| | 股本 千港元 (附註13) | 股份溢價 千港元 | 其他儲備 千港元 (附註(a)) | 法定儲備 千港元 (附註(b)) | 匯兌儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 小計 千港元 | | |
| 於二零二二年 十月一日 (經審核) | 8,000 | 100,538 | 10,850 | 77 | 695 | (72,924) | 47,236 | (5,503) | 41,733 |
| 本期間虧損 | - | - | - | - | - | (10,484) | (10,484) | 191 | (10,293) |
| 本期間其他全面 開支 | - | - | - | - | (324) | - | (324) | (144) | (468) |
| 本期間全面開支 總額 | - | - | - | - | (324) | (10,484) | (10,808) | 47 | (10,761) |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | 11 | - | (11) | - | - | - |
| 於二零二三年 三月三十一日 (未經審核) | <u>8,000</u> | <u>100,538</u> | <u>10,850</u> | <u>88</u> | <u>371</u> | <u>(83,419)</u> | <u>36,428</u> | <u>(5,456)</u> | <u>30,972</u> |

附註：

- (a) 其他儲備指日贏控股有限公司(「本公司」)為交換本公司控股股東劉志宏博士、劉志明先生、劉志強博士及翹暉發展有限公司(「控股股東」)因企業重組而持有的其附屬公司的股本面值總額而發行的股份面值差額；據此，本公司於二零一八年九月十七日成為本集團控股公司。
- (b) 根據中華人民共和國(「中國」)公司法，本集團中國附屬公司須向法定儲備轉入其10%除稅後溢利(根據中國會計準則及規例計算)，直至儲備結餘達到註冊資本的50%。經有關機關批准後，法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加該等公司的註冊資本，惟該儲備金需維持於註冊資本25%的下限。

中期未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二三年三月三十一日止六個月

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 來自經營活動的現金流量 | | |
| 經營所用的現金淨額 | (39,878) | (27,132) |
| 已付稅項 | (14) | (12) |
| 已收股息 | 7 | 6 |
| | <u>(39,885)</u> | <u>(27,138)</u> |
| 來自投資活動的現金流量 | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (506) | (313) |
| 已收利息 | 139 | 2 |
| | <u>(367)</u> | <u>(311)</u> |
| 來自融資活動的現金流量 | | |
| 償還租賃負債 | (2,325) | (1,559) |
| 提取銀行借貸 | 99,401 | 21,145 |
| 償還銀行借貸 | (55,069) | (21,145) |
| 銀行借貸已付利息 | (355) | (154) |
| 租賃負債已付利息 | (161) | (90) |
| | <u>41,491</u> | <u>(1,803)</u> |
| 融資活動所得／(所用)現金淨額 | | |
| | <u>41,491</u> | <u>(1,803)</u> |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 1,239 | (29,252) |
| 期初的現金及現金等價物 | 49,020 | 105,911 |
| 外匯匯率變動的影響 | 94 | 236 |
| | <u>50,353</u> | <u>76,895</u> |
| 期末的現金及現金等價物 | 50,353 | 76,895 |
| 現金及現金等價物分析 | | |
| 銀行現金 | 43,681 | 69,805 |
| 到期日為三個月內的定期存款 | 6,672 | 7,090 |
| | <u>50,353</u> | <u>76,895</u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

1 一般資料及編製基準

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事提供地基及地盤平整工程；一般建築工程及相關服務；其他建築工程；建築相關顧問服務以及健康管理及諮詢業務。本公司於二零一八年一月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司股份自二零一八年十月十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司的註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及本公司的主要營業地點為香港上環德輔道中317-319號啟德商業大廈6樓。

其母公司及最終控股公司為翹暉發展有限公司(「翹暉」)，該公司為一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司並由劉志宏博士(「劉志宏博士」)、劉志明先生(「劉志明先生」)及劉志強博士(「劉志強博士」)以相等股份全資擁有。

本集團截至二零二三年三月三十一日止六個月的該等中期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」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定而編製。該等中期未經審核簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二二年九月三十日止年度根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的年度財務報表(「二零二二年度財務報表」)一併閱讀。

中期未經審核簡明綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，其與本集團的功能貨幣相同。

中期未經審核簡明綜合財務報表根據二零二二年度財務報表中採納的相同會計政策編製，惟預期於本集團截至二零二三年九月三十日止年度之年度財務報表中反映的會計政策變動除外。會計政策的任何變動之詳情載於附註2。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)於二零二三年五月三十一日批准刊發該等中期未經審核簡明綜合財務報表。



中期未經審核簡明綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要

2.1 編製基準

本集團已採納如下香港會計師公會頒佈於本會計期間首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則乃於二零二二年十月一日或之後開始的年度期間強制生效以編製本集團的中期未經審核簡明綜合財務報表：

(a) 於本期間強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本期間首次應用以下香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|----------------|--------------------------|
| 香港財務報告準則第3號修訂本 | 概念框架之提述 |
| 香港會計準則第16號修訂本 | 物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 |
| 香港會計準則第37號修訂本 | 有償合約－履行一份合約之成本 |
| 香港財務報告準則修訂本 | 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進 |

本期間應用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／年度之財務表現及狀況及／或該等中期未經審核簡明綜合財務報表所載之披露事項構成任何重大影響。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下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17號 | 保險合約及相關修訂 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本 | 投資者與其聯營公司或合資企業之間之資產出售或注資 ² |
| 香港財務報告準則第16號修訂本 | 售後租回之租賃負債 ³ |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(二零二零年)的有關修訂 ³ |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 附帶契諾的非流動負債 ³ |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂本 | 會計政策披露 ¹ |
| 香港會計準則第8號修訂本 | 會計估計定義 ¹ |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 ¹ |

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本集團將在上述香港財務報告準則生效後應用該等準則。本集團正在評估上述香港財務報告準則的影響。

董事預期，應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則均不會對本集團未來綜合財務報表產生重大影響。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

4 收益、其他收入、收益及虧損及分部資料(續)

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 其他收入、收益及虧損 | | |
| 銀行利息收入 | 139 | 2 |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | 7 | 6 |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值變動 | 692 | 478 |
| 政府補助(附註) | 67 | — |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | (332) | — |
| 租賃終止之收益 | 3 | — |
| 代理佣金收入 | 3,484 | 805 |
| 租賃收入 | — | 248 |
| 其他 | 3,411 | 1,023 |
| | <u>7,471</u> | <u>2,562</u> |

附註：該款項主要指香港特別行政區政府(「政府」)防疫抗疫基金下的保就業計劃。本集團承諾將有關補助用作薪金開支，於指定時間內不會將僱員人數削減至低於特定水平。截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團並無任何與該補助有關之未達成條件。

分部資料

經營分部乃根據主要營運決策人(「主要營運決策人」，即執行董事)為分配資源及評估表現而定期檢討本集團各部門的內部報告識別。釐定本集團可呈報分部時，概無將主要營運決策人所識別的經營分部合併計算。

具體而言，本集團的可呈報及經營分部如下：

- 地基及地盤平整工程；
- 一般建築工程及相關服務；
- 其他建築工程；
- 建築相關顧問服務；及
- 健康管理及諮詢業務。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

4 收益、其他收入、收益及虧損及分部資料(續)

主要營運決策人根據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策人未就資源分配及表現評估定期檢討分部資產及分部負債，故概無呈列分部資產及分部負債分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

分部收益及業績

| | 地基及地盤 平整工程 千港元 | 一般建築工程 及相關服務 千港元 | 其他 建築工程 千港元 | 建築相關 顧問服務 千港元 | 健康管理及 諮詢業務 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| 截至二零二三年三月三十一日止六個月 | | | | | | |
| 分部收益 | <u>54,988</u> | <u>14,418</u> | <u>12,324</u> | <u>6,145</u> | <u>19,760</u> | <u>107,635</u> |
| 分部業績 | <u>11,233</u> | <u>(11,675)</u> | <u>3,809</u> | <u>1,926</u> | <u>13,533</u> | <u>18,826</u> |
| 其他收入、收益及虧損 | | | | | | 7,471 |
| 行政及其他經營開支 | | | | | | (35,923) |
| 金融資產及合約資產減值虧損淨額 | | | | | | (137) |
| 融資成本 | | | | | | <u>(516)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | | <u><u>(10,279)</u></u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

4 收益、其他收入、收益及虧損及分部資料(續)

分部收益及業績(續)

| | 地基及地盤 平整工程 千港元 | 一般建築工程 及相關服務 千港元 | 其他 建築工程 千港元 | 建築相關 顧問服務 千港元 | 健康管理及 諮詢業務 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| 截至二零二二年三月三十一日止六個月 | | | | | | |
| 分部收益 | 48,191 | 5,479 | 29,666 | 3,068 | 2,734 | 89,138 |
| 分部業績 | 6,539 | (19,189) | 427 | (1,700) | 2,015 | (11,908) |
| 其他收入、收益及虧損 | | | | | | 2,562 |
| 行政及其他經營開支 | | | | | | (28,439) |
| 金融資產及合約資產減值虧損撥回淨額 | | | | | | 588 |
| 融資成本 | | | | | | (244) |
| 除稅前虧損 | | | | | | <u>(37,441)</u> |

分部業績主要指各分部未計及其他收入、收益及虧損、行政及其他經營開支、金融資產及合約資產(減值虧損)/減值虧損撥回淨額、融資成本及所得稅開支所賺取的溢利/所招致的(虧損)。

地區資料

根據營運地點呈列有關本集團來自外部客戶收益的資料如下：

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|----|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 香港 | 87,875 | 86,404 |
| 中國 | 19,760 | 2,734 |
| | <u>107,635</u> | <u>89,138</u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

4 收益、其他收入、收益及虧損及分部資料(續)

地區資料(續)

根據資產地理位置呈列有關本集團非流動資產的資料：

| | 於二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|----|-----------------------------------|---------------------------------|
| 香港 | 8,349 | 8,403 |
| 中國 | 13,482 | 9,862 |
| | <u>21,831</u> | <u>18,265</u> |

5 融資成本

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|--------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 銀行借貸利息 | 355 | 154 |
| 租賃負債利息 | 161 | 90 |
| | <u>516</u> | <u>244</u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

6 除稅前虧損

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 除稅前虧損於扣除／(計入)以下各項後達致： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,500 | 1,130 |
| 使用權資產折舊 | 2,943 | 3,161 |
| 短期租賃開支 | 90 | 750 |
| 核數師薪酬 | 550 | 490 |
| 僱員福利開支，包括董事酬金 | 16,151 | 12,785 |
| 金融資產及合約資產減值虧損／(減值虧損撥回)淨額 | 137 | (588) |
| 研發成本(包括僱員福利開支約1,848,000港元) | 5,525 | — |

7 所得稅開支

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|-------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 香港利得稅 | | |
| — 即期所得稅 | — | — |
| 中國企業所得稅 | | |
| — 即期所得稅 | 14 | 12 |
| 遞延所得稅(附註14) | — | — |
| 所得稅開支 | 14 | 12 |

由於本集團於兩個期間在香港並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司稅率為25%。

根據財稅[2022]13號及國稅2022第5號條文，於本期間，本集團若干中國附屬公司合資格享有小型微利企業的優惠所得稅政策。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

8 每股虧損

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零二三年 (未經審核) | 二零二二年 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔期內虧損(千港元) | (10,484) | (36,505) |
| 就計算每股基本虧損之普通股加權平均數(千股) | <u>800,000</u> | <u>800,000</u> |
| 每股基本虧損(港仙) | <u>(1.31)</u> | <u>(4.56)</u> |

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止六個月，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於(i)本公司擁有人應佔期內虧損；及(ii)期內已發行普通股加權平均數計算。

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止六個月，由於並無已發行潛在攤薄股份，故每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

9 股息

董事會並不建議派付截至二零二三年三月三十一日止六個月之中期股息(截至二零二二年三月三十一日止六個月：無)。

10 物業、廠房及設備及使用權資產

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團收購成本約506,000港元(截至二零二二年三月三十一日止六個月：約313,000港元)之若干物業、廠房及設備項目。

本集團有權於租賃安排期內控制若干物業的用途。於截至二零二三年三月三十一日止六個月，添置使用權資產約7,731,000港元(截至二零二二年三月三十一日止六個月：約859,000港元)。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

11 貿易及其他應收款項

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|-----------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應收款項 | 19,005 | 13,417 |
| 減：減值虧損撥備 | (2,872) | (3,040) |
| | <u>16,133</u> | <u>10,377</u> |
| 其他應收款項、按金及預付款項(附註(d)) | 60,203 | 41,293 |
| 減：減值虧損撥備 | (154) | (140) |
| | <u>60,049</u> | <u>41,153</u> |
| | <u><u>76,182</u></u> | <u><u>51,530</u></u> |

附註：

- (a) 本集團並無向其客戶授予標準及普遍的信貸期，且於適當時，個別客戶的信貸期按逐項考慮及於項目合約中訂明。
- (b) 按付款憑證日期及發票日期之貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|--------------------------------|
| 0至30日 | 7,795 | 4,947 |
| 31至60日 | 4,103 | 2,318 |
| 61至90日 | 1,345 | 1,420 |
| 90日以上 | 2,890 | 1,692 |
| | <u>16,133</u> | <u>10,377</u> |

於二零二三年三月三十一日，計入本集團貿易應收款項結餘的項目乃賬面總值約為12,192,000港元(二零二二年九月三十日：約8,335,000港元)的應收賬款，該等款項於報告日期已逾期。已逾期結餘中，無(二零二二年九月三十日：無)已逾期90日或以上及視為未違約。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

- (c) 於貿易及其他應收款項內的其他類別款項並無包含減值資產。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。
- (d) 預付款項主要為採購與代理佣金收入有關的貨品而向供應商支付的款項。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

12 銀行存款、結餘及現金

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|----------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 銀行現金 | <u>50,353</u> | <u>49,020</u> |
| 銀行結餘 | 43,681 | 41,443 |
| 銀行存款 | | |
| — 定期存款(三個月內到期) | <u>6,672</u> | <u>7,577</u> |
| | <u>50,353</u> | <u>49,020</u> |

13 股本

| | 股份數目 | 股本 千港元 |
|---|----------------------|---------------|
| 每股面值0.01 港元的普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零二一年十月一日、二零二二年九月 三十日及二零二二年十月一日及二零二三 年三月三十一日 | <u>2,000,000,000</u> | <u>20,000</u> |
| 已發行及悉數繳足： | | |
| 於二零二一年十月一日、二零二二年九月 三十日、二零二二年十月一日及二零二三 年三月三十一日 | <u>800,000,000</u> | <u>8,000</u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

14 遞延稅項資產／負債

於本中期未經審核簡明綜合財務狀況表已確認遞延稅項資產及負債部分及於各自期間的變動如下：

| | 折舊撥備 千港元 | 稅項虧損 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| 於二零二一年十月一日 | (428) | 428 | - |
| 於損益中(扣除)／計入 | <u>(688)</u> | <u>688</u> | <u>-</u> |
| 於二零二二年九月三十日及 二零二二年十月一日 | (1,116) | 1,116 | - |
| 於損益中計入／(扣除) | <u>7</u> | <u>(7)</u> | <u>-</u> |
| 於二零二三年三月三十一日 | <u>(1,109)</u> | <u>1,109</u> | <u>-</u> |

以下為就財務申報而言遞延稅項結餘的分析：

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|--------------------------------|
| 遞延稅項資產 | 1,109 | 1,116 |
| 遞延稅項負債 | <u>(1,109)</u> | <u>(1,116)</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

15 貿易及其他應付款項

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|-------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應付款項 | 3,841 | 4,876 |
| 應付保留金 | 24,057 | 25,790 |
| 應計費用及其他應付款項 | 53,146 | 62,123 |
| | <u>81,044</u> | <u>92,789</u> |

附註：

- (a) 基於發票日期之貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 三月三十一日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 九月三十日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|--------------------------------|
| 0至30日 | 1,093 | 2,630 |
| 31至60日 | 800 | 270 |
| 61至90日 | 2 | 4 |
| 90日以上 | 1,946 | 1,972 |
| | <u>3,841</u> | <u>4,876</u> |

除於二零二三年三月三十一日應付保留金約18,625,000港元(二零二二年九月三十日：約20,704,000港元)(預期於一年後結算)外，所有餘下應付保留金預期將於一年內結算。

- (b) 於二零二三年三月三十一日，包括在其他應付款項為應付關聯方日贏投資控股集團有限公司(「日贏投資」)款項約為2,662,000港元(二零二二年九月三十日：約2,041,000港元)。日贏投資由執行董事孫偉先生及孫偉先生的家族成員控制。該款項為非貿易性質、無抵押、不計息及無固定還款期限。

中期未經審核簡明綜合財務報表附註

16 關聯方交易

主要管理層薪酬

主要管理層包括本集團董事(執行及非執行)及主要行政人員。已付或應付主要管理層的薪酬披露如下：

| | 截至三月三十一日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 袍金、酌情花紅、薪金及實物福利 | 3,435 | 4,673 |
| 退休福利計劃供款 | <u>3</u> | <u>3</u> |
| | <u>3,438</u> | <u>4,676</u> |

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為一家香港建築承建商，主要提供：(i)地基及地盤平整工程，主要包括打樁工程、挖掘及側向承托工程、樁帽建造以及土地勘測工程；(ii)一般建築工程及相關服務，主要包括上蓋物業發展、改建及加建工程；及(iii)其他建築工程，主要包括斜坡工程及拆卸工程。本集團可作為總承建商或分包商承接建築工程。除建築工程外，本集團亦提供建築相關的顧問服務，包括就建築設計提供工程顧問意見、工程監督及建築合約管理服務。

於二零二三年三月三十一日，本集團有16個手頭建築項目(包括在建項目及尚未動工的項目)，總合約價值約為256.8百萬港元。於二零二二年九月三十日，本集團有25個手頭建築項目，總合約價值約為798.0百萬港元。本集團於二零二三年三月三十一日的手頭項目詳情如下：

| 編號 | 手頭項目 | 實際/預期開始日期 | 實際/預期完成日期 |
|----|----------------------------|-----------|-----------|
| 1 | 上環一幢商業樓宇的地基、挖掘及側向承托工程及樁帽工程 | 二零一八年六月 | 二零二三年六月 |
| 2 | 古洞北新發展區的斜坡工程 | 二零二零年十月 | 二零二四年九月 |
| 3 | 沙田一所大學外部工程維修 | 二零二一年四月 | 二零二三年七月 |
| 4 | 佐敦一幢樓宇的重建工程 | 二零二一年十二月 | 二零二三年七月 |
| 5 | 長沙灣綜合發展項目地基工程 | 二零二二年七月 | 二零二三年十二月 |
| 6 | 沙田一所大學的斜坡改善工程 | 二零二二年一月 | 二零二三年八月 |
| 7 | 沙田一所大學的斜坡改善工程 | 二零二二年十二月 | 二零二三年十二月 |
| 8 | 小西灣一所幼稚園教育中心的奠基工程 | 二零二三年一月 | 二零二三年五月 |
| 9 | 半山區定期檢查斜坡後的整改工程 | 二零二三年二月 | 二零二三年四月 |

管理層討論及分析

| 編號 | 手頭項目 | 實際/預期開始日期 | 實際/預期完成日期 |
|----|------------------------|-----------|-----------|
| 10 | 屯門一個公共設施的重建工程 | 二零二三年二月 | 二零二三年十二月 |
| 11 | 壽臣山的斜坡維修工程 | 二零二三年三月 | 二零二三年四月 |
| 12 | 淺水灣看守所的改建及加建工程建築物的土地勘測 | 二零二三年四月 | 二零二三年十月 |
| 13 | 沙田一所大學的斜坡改善工程 | 二零二三年六月 | 二零二三年十二月 |
| 14 | 沙田一所大學的斜坡改善工程 | 二零二三年六月 | 二零二三年十二月 |
| 15 | 山頂的斜坡改善工程 | 二零二三年七月 | 二零二三年十月 |
| 16 | 元朗的土地勘測及地下設施檢測 | 二零二三年七月 | 二零二四年二月 |

除於香港承接建築工程外，本集團亦在中國經營健康管理及諮詢業務，主要涉及以批發方式銷售保健產品。最初，本集團向第三方品牌下的供應商採購保健產品，主要包括為中國女性客戶提供女性衛生產品。經考慮到以下因素，如：中國人口老齡化加劇，公眾健康意識的提高及新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)反復爆發，本集團已開始以自有品牌向中國中老年人客戶銷售保健產品，該等產品包括與中國生物技術製藥公司合作開發及生產的人參及相關產品。此外，本集團亦銷售健康智能機器人，允許用戶進行若干基本健康檢查及尋求線上醫療及健康諮詢。本集團健康管理及諮詢業務產生的收益由截至二零二二年三月三十一日止六個月約2.7百萬港元增加至截至二零二三年三月三十一日止六個月約19.8百萬港元。

管理層討論及分析

前景

董事認為，本集團營運所在建築行業及業務環境於後疫情時代的整體前景仍將嚴峻。儘管經濟逐漸復甦，美聯儲引發利率快速上升以及俄烏衝突仍影響全球經濟。鑒於業務環境的不確定性，本集團將致力於採取審慎的財務管理及成本控制措施。此外，本集團將不斷取得額外牌照及增強其財務資源，為作為總承建商投標合適的公營機構項目作好準備，並增強其人力資源及投資新的資訊系統，鞏固其營運能力及效率。就本集團健康管理及諮詢業務而言，本集團將致力於把握增長機會以迎合疫情及中國的保健意識提升帶來的市場需求。同時，本集團將繼續發掘合適的商機及投資機會，以推動業務增長。

財務回顧

收益

本集團收益由截至二零二二年三月三十一日止六個月約89.1百萬港元增加約18.5百萬港元或約20.8%至截至二零二三年三月三十一日止六個月約107.6百萬港元。下表載列本集團截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止六個月按分部劃分的收益明細：

| | 截至三月三十一日止六個月 | | | |
|-------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
| | 千港元 | % | 千港元 | % |
| 地基及地盤平整工程 | 54,988 | 51.1 | 48,191 | 54.1 |
| 一般建築工程及相關服務 | 14,418 | 13.4 | 5,479 | 6.1 |
| 其他建築工程 | 12,324 | 11.4 | 29,666 | 33.3 |
| 建築相關顧問工程 | 6,145 | 5.7 | 3,068 | 3.4 |
| 健康管理及諮詢業務 | 19,760 | 18.4 | 2,734 | 3.1 |
| 總計 | <u>107,635</u> | <u>100.0</u> | <u>89,138</u> | <u>100.0</u> |



管理層討論及分析

本集團收益增加主要受來自地基及地盤平整工程、一般建築工程及相關服務以及建築相關顧問工程的收益增加所帶動。該增加主要由於(i)承接的地基及地盤平整工程以及建築相關顧問工程的項目數目增加；及(ii)截至二零二三年三月三十一日止六個月，就一個大型一般建築工程項目履行的工作增加。本集團錄得截至二零二二年三月三十一日止六個月來自其他建築工程因項目完成導致所貢獻的收益減少。隨著健康管理及諮詢業務的持續發展以及推出健康智能機器人，截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團健康管理及諮詢業務產生的收益有所增加。

銷售成本

銷售成本由截至二零二二年三月三十一日止六個月約101.0百萬港元減少約12.2百萬港元或約12.1%至截至二零二三年三月三十一日止六個月約88.8百萬港元。該減少主要由於截至二零二二年三月三十一日止六個月其他建築工程的項目完成，引致所產生的成本減少。

毛利／(損)及毛利／(損)率

截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團產生毛利約18.8百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止六個月毛損約11.9百萬港元。本集團於截至二零二三年三月三十一日止六個月亦錄得毛利率約17.5%，而截至二零二二年三月三十一日止六個月毛損率為13.4%。

截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團一般建築工程及相關服務錄得毛損率下降(二零二二年：約350.2%；二零二三年：約81.0%)，乃由於一所學校(本集團與該學校就已進行工程證明存在爭議)重建項目應佔虧損減少。建築相關顧問服務錄得由毛損率轉為毛利率(二零二二年：毛損率約55.4%；二零二三年：毛利率約31.3%)，乃由於建築相關顧問服務(於期內產生穩定固定成本)產生的收益增加所致。截至二零二三年三月三十一日止六個月，地基及地盤平整工程毛利率(二零二二年：約13.6%；二零二三年：約20.4%)及其他建築工程毛利率(二零二二年：約1.4%；二零二三年：約30.9%)所有上升，所承接項目的毛利率相對較高。於二零二二年及二零二三年期內，本集團健康管理及諮詢業務的毛利率仍相對穩定(二零二二年：約73.7%；二零二三年：約68.5%)。



管理層討論及分析

其他收入、收益及虧損

其他收入、收益及虧損由截至二零二二年三月三十一日止六個月約2.6百萬港元增加約4.9百萬港元至截至二零二三年三月三十一日止六個月約7.5百萬港元，主要由於期內代理佣金收入增加。

行政及其他經營開支

行政及其他經營開支由截至二零二二年三月三十一日止六個月約28.4百萬港元增加約7.5百萬港元或約26.3%至截至二零二三年三月三十一日止六個月約35.9百萬港元。該增加主要由於本集團於中國的業務發展造成員工成本及相關成本增加。

所得稅開支

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團錄得所得稅開支約14,000港元(截至二零二二年三月三十一日止六個月：約12,000港元)，主要因截至二零二三年三月三十一日止六個月中國業務的應課稅溢利而產生。

期間虧損及全面開支總額

由於前述原因，截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止六個月，本集團錄得虧損分別約10.3百萬港元及約37.5百萬港元。



管理層討論及分析

業務策略與實際業務進展比較

以下為本公司日期為二零一八年九月二十八日的招股章程(「招股章程」)所載之本集團業務策略與截至二零二三年三月三十一日的實際業務進展之比較。

| 招股章程所載業務策略 | 招股章程所載截至二零二三年三月三十一日實施活動 | 截至二零二三年三月三十一日的進展 |
|------------|---|---|
| 申請額外牌照 | <ul style="list-style-type: none">購置一台鑽孔打樁機；一台嵌岩式打樁機；兩台小型打樁機及四台空氣壓縮機；及維持新購買機器符合持牌人的廠房規定購置一幅土地以儲存機器 | <p>本集團已購置鑽孔打樁機、嵌岩式打樁機及兩台空氣壓縮機。</p> <p>本集團正在物色合適土地作機器儲存用途的過程中。由於本集團對土地物業的特殊要求及香港的物業市場狀況，本集團已投入更多時間物色合適的土地。</p> <p>由於本集團正在獲取申請相關牌照所需承接相關建築項目的充足往績記錄，本集團已延後購置機械及用於儲存機械的土地物業的預期時間。本集團已致力投標適當建築項目以滿足申請牌照的要求。</p> |

管理層討論及分析

招股章程所載業務策略

招股章程所載截至二零二三年三月三十一日實施活動

截至二零二三年三月三十一日的進展

| | | |
|-----------------|--|---|
| 為本集團建築項目的啟動成本撥資 | <ul style="list-style-type: none"> - 增加投入保成建設有限公司及晃安建設有限公司的資本 - 為營運資金要求及本集團三個項目的前期成本撥資 | <p>本集團已增加兩間附屬公司的資本。</p> <p>用於(i)赤柱一家戶外活動中心的重建；(ii)上環重建；及(iii)北角一棟商業樓宇的改建及加建工程的撥付成本已悉數動用。</p> |
| 增強本集團人力資源 | <ul style="list-style-type: none"> - 招聘兩名項目經理、兩名項目工程師、兩名工料測量師、一名安全主任、兩名地盤管工及一名機械裝配工 | <p>本集團已招聘一名項目經理、兩名項目工程師、兩名工料測量師及兩名地盤管工。由於疫情長期爆發及經濟環境不穩定，並無獲得大型建築項目(需要額外人力承接有關項目)。本集團將投標大型建築項目，並將繼續就餘下空缺職位物色合適候選人。</p> |
| 投資新資訊系統 | <ul style="list-style-type: none"> - 挽留就該業務策略所招聘的人才 - 升級現有硬件及購置新電腦設施 | <p>本集團動用所得款項挽留上述新招聘人才，以促進業務發展。</p> <p>本集團已升級現有硬件及購置新電腦設施。</p> |



管理層討論及分析

招股章程所載業務策略

招股章程所載截至二零二三年三月三十一日實施活動

- 升級會計系統以提升文件編製及人手處理程序及升級人力資源管理系統以整合及自動化處理考勤、工資及退休金供款
- 升級工程及設計系統，透過自動化編製圖紙及報告、設計分析、進度模擬及設施管理，促進建築項目的規劃、設計及管理

截至二零二三年三月三十一日的進展

本集團已升級會計系統以提升文件編製。由於並無識別出適合本集團業務規模及架構的人力資源管理系統，升級人力資源管理系統的預期時間延遲。本集團繼續與不同服務提供商接觸，以尋求適合本集團的人力資源管理系統。

本集團已升級工程及設計系統。

管理層討論及分析

上市所得款項淨額用途

上市所得款項淨額(扣除本集團就股份發售支付的相關包銷佣金及實際開支)約為86.6百萬港元。上市後，該等所得款項的一部分已按照招股章程所載列的未來計劃及所得款項用途使用。

下表載列自上市日期起至二零二三年三月三十一日所得款項淨額的擬定及實際使用情況：

| | 截至二零二三年三月三十一日止 | | 截至二零二二年十月一日結轉 | | 截至二零二三年三月三十一日止六個月 | | 動用尚未動用所得款項淨額的預期時間表 |
|-----------|--------------------|-------------|------------------------|------------|------------------------|------------|--------------------|
| | 自上市日期起至二零二三年三月三十一日 | 所得款項實際用途 | 於二零二二年十月一日結轉的未動用所得款項淨額 | 已動用所得款項淨額 | 於二零二三年三月三十一日的未動用所得款項淨額 | 所得款項淨額 | |
| | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | |
| 申請額外牌照 | 39.5 | 9.2 | 30.3 | - | 30.3 | 二零二三年九月三十日 | |
| 為本集團建築項目的 | | | | | | | |
| 啟動成本撥資 | 21.8 | 21.8 | - | - | - | 不適用 | |
| 增強本集團人力資源 | 13.9 | 10.6 | 4.3 | 1.0 | 3.3 | 二零二三年九月三十日 | |
| 投資新資訊系統 | 2.7 | 1.8 | 1.0 | 0.1 | 0.9 | 二零二三年九月三十日 | |
| 一般營運資金 | 8.7 | 8.7 | - | - | - | 不適用 | |
| | <u>86.6</u> | <u>52.1</u> | <u>35.6</u> | <u>1.1</u> | <u>34.5</u> | | |

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，上市所得款項淨額已動用，並預期將按招股章程所披露之方式動用，且所得款項用途並無變動。



管理層討論及分析

截至二零二三年三月三十一日，已動用上市所得款項淨額約52.1百萬港元。餘下未動用所得款項淨額約34.5百萬港元已存放於香港持牌銀行。本公司擬按照招股章程所載列的方式使用所得款項淨額。然而，由於COVID-19長時間爆發下不穩定的經濟環境，本集團將保守動用餘下款項。董事將不斷評估本集團的業務目標及不時的特定需求。倘所得款項用途有任何變動，本公司將適時另行作出公佈。該款項預期將於二零二三年九月三十日或之前全數動用。

招股章程所述業務目標、未來計劃及所得款項計劃用途乃由本集團於編製招股章程時基於對未來市場狀況的最佳估計及假設而作出，而所得款項乃按照本集團業務的實際發展及行業狀況應用。

資本架構、流動資金及財務資源

本公司股份於二零一八年十月十六日在聯交所主板成功上市。本集團資本架構自此並無變動。本集團資本僅包括普通股。

本集團的營運及投資主要由其業務營運所得現金、銀行借貸及本公司股東的權益撥付。

於二零二三年三月三十一日，本集團流動資產淨值約為15.2百萬港元(二零二二年九月三十日：約27.2百萬港元)以及銀行結餘及現金約為50.4百萬港元(二零二二年九月三十日：約49.0百萬港元)，按港元、人民幣及美元計值。

於二零二三年三月三十一日，本公司擁有人應佔本集團權益總額約為36.4百萬港元(二零二二年九月三十日：約47.2百萬港元)，而本集團的債務總額(包括銀行借貸及租賃負債)約為56.5百萬港元(二零二二年九月三十日：約6.1百萬港元)，乃以港元及人民幣計值。銀行借貸按介乎4.0%至4.2%的利率計息，且須於一年內償還。董事已確認本集團將擁有充足財務資源於可預見未來履行其到期責任。



管理層討論及分析

或然負債

於二零二三年三月三十一日，本集團所承接建築合約的若干客戶要求本集團就以履約保證方式就履行合約工程作出擔保約為21.0百萬港元(二零二二年九月三十日：約25.3百萬港元)。本公司及執行董事已向保險公司提供擔保，以獲得若干履約保證。履約保證預期將根據各建築合約的條款予以解除。

重大訴訟

誠如日期為二零二三年一月二十日的公佈所披露，本公司之間接全資附屬公司晃安建設有限公司(「**晃安**」)涉及有關晃安作為主要承建商為香港一所學校(「**學校**」)進行若干設計及建築工程而被拖欠的款項之若干糾紛。晃安指稱(其中包括)學校並無及／或拒絕按照協定之付款條款向晃安付款，並低估了晃安根據相關合約進行的工程(包括變更工程)的價值(「**爭議**」)。於二零二三年一月十八日，晃安已向學校提交書面通知，要求根據並遵循《香港特別行政區政府建築爭議調解規則》將爭議提交調解。於二零二三年五月九日調解會議結束後，雙方未能就爭議達成和解協議。

除上述調解外，晃安亦於二零二三年四月十八日就爭議向學校提起仲裁程序(「**仲裁**」)。於本中期報告日期，仲裁仍處於初步階段，因此現階段無法全面評估仲裁對本公司的影響(如有)。本公司將根據仲裁進展情況，在必要時或適時作出進一步披露。

資產抵押

於二零二三年三月三十一日，本集團根據不可撤銷租賃協議抵押賬面淨值約為0.6百萬港元的若干汽車(二零二二年九月三十日：約0.7百萬港元)。

於二零二三年三月三十一日，本集團就作出履約保證向保險公司支付現金抵押約4.2百萬港元(二零二二年九月三十日：約5.1百萬港元)，已計入其他應收款項、按金及預付款項內。



管理層討論及分析

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯屬公司以及重大投資或資本資產的未來計劃

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，本集團並無持有任何重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。除本報告所披露者外，於二零二三年三月三十一日，本集團並無其他重大投資或收購資本資產的計劃。

資本承擔

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何資本承擔(二零二二年三月三十一日：無)。

庫務政策

董事將繼續遵循審慎政策管理本集團現金並維持強勁及穩健的流動資金狀況，以確保本集團準備就緒從未來增長機遇中受惠。

外匯風險

本集團於香港業務的主要收益及開支均以港元計值，惟若干貨幣性資產及貨幣性負債以人民幣及美元計值，使本集團面臨外匯風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本公司管理層密切監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。本集團於中國的業務的主要收益及開支均以人民幣計值。

資本負債比率

於二零二三年三月三十一日，本集團資本負債比率(按債務總額(包括銀行借貸及租賃負債)除以權益總額計算)約為182.5%(二零二二年九月三十日：約14.7%)。資本負債比率增加主要由期內銀行借貸增加。



管理層討論及分析

報告期後事項

除本中期報告另有披露者外，董事會並不知悉任何其他於二零二三年三月三十一日後及直至本中期報告日期進行而要求作出披露的重大事項。

中期股息

於截至二零二三年三月三十一日止六個月概無派付、宣派或擬派付股息。董事會並不建議就截至二零二三年三月三十一日止六個月派付中期股息(截至二零二二年三月三十一日止六個月：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二三年三月三十一日，本集團有172名僱員(二零二二年三月三十一日：164名僱員)。僱員人數增加主要歸因於為發展中國健康管理及諮詢業務而招募員工。於截至二零二三年三月三十一日止六個月之總員工成本約為18.0百萬港元(截至二零二二年三月三十一日止六個月：約為12.8百萬港元)。本集團根據僱員資歷、職位及表現制訂薪酬。僱員的薪酬通常包括薪金、津貼及酌情花紅。本集團向僱員提供多種培訓。

分部資料

本集團的可報告及經營分部如下：(i)地基及地盤平整工程；(ii)一般建築工程及相關服務；(iii)其他建築工程；(iv)建築相關顧問服務；及(v)健康管理及諮詢業務。有關本集團分部資料的詳情披露於本中期報告中期未經審核簡明綜合財務報表附註4。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年三月三十一日，本公司董事及主要行政人員各自於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括彼等根據該等條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司須存置之登記冊之權益及淡倉；或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 持有／擁有權益的股份數目 | 佔股權百分比 |
|------------|---------|--------------|--------|
| 劉志宏博士(附註1) | 受控制法團權益 | 408,000,000 | 51% |
| 劉志明先生(附註1) | 受控制法團權益 | 408,000,000 | 51% |
| 劉志強博士(附註1) | 受控制法團權益 | 408,000,000 | 51% |
| 孫偉先生(附註2) | 受控制法團權益 | 192,000,000 | 24% |

附註1：翹暉由劉志宏博士、劉志明先生及劉志強博士按同等數目的股份擁有100%的權益。因此，根據證券及期貨條例，劉志宏博士、劉志明先生及劉志強博士被視為或被當作於翹暉持有的所有本公司股份中擁有權益。

附註2：Leaf Cove Limited由執行董事孫偉先生擁有100%權益。因此，根據證券及期貨條例，孫偉先生被視為或被當作於Leaf Cove Limited持有的所有本公司股份中擁有權益。

其他資料

除上文所披露者外，於二零二三年三月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)；或本公司根據證券及期貨條例第352條須記錄於存置之登記冊之權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

據本公司董事或主要行政人員所知，於二零二三年三月三十一日，以下人士及實體(並非本公司董事或主要行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉：

| 姓名 | 身份／權益性質 | 持有／擁有 權益的股份數目 | 佔股權 百分比 |
|-------------------|---------|------------------|------------|
| 翹暉 | 實益擁有人 | 408,000,000 | 51% |
| 吳麗梅女士(附註1) | 配偶權益 | 408,000,000 | 51% |
| 黃桂霞女士(附註2) | 配偶權益 | 408,000,000 | 51% |
| 江純敏女士(附註3) | 配偶權益 | 408,000,000 | 51% |
| Leaf Cove Limited | 實益擁有人 | 192,000,000 | 24% |



其他資料

附註：

- (1) 吳麗梅女士為劉志宏博士的配偶。因此，根據證券及期貨條例，吳麗梅女士被視為或被當作於劉志宏博士於本公司擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (2) 黃桂霞女士為劉志明先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，黃桂霞女士被視為或被當作於劉志明先生於本公司擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (3) 江純敏女士為劉志強博士的配偶。因此，根據證券及期貨條例，江純敏女士被視為或被當作於劉志強博士於本公司擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年三月三十一日，概無主要或高持股量股東或其他人士(本公司董事及主要行政人員除外，其權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段)於本公司股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉。

買賣或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於截至二零二三年三月三十一日止六個月內買賣或贖回本公司任何上市證券。



其他資料

競爭利益

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，概無董事或控股股東及彼等各自的任何聯繫人於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務(本集團業務除外)中擁有任何權益，亦無擁有任何其他與本集團存在利益衝突而根據上市規則第8.10條須予以披露的權益。

不競爭承諾

為避免本集團與控股股東在未來產生任何可能競爭，劉志宏博士、劉志明先生、劉志強博士及翹暉(各自為「**契諾人**」及統稱「**該等契諾人**」)與本公司(為其本身及代表其附屬公司)於二零一八年九月十七日訂立不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據，該等契諾人各自已向本公司(為其本身及代表其附屬公司)不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍屬有效期間，其將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會(無論直接或間接)發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與對本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭或可能構成競爭的任何業務。

該等契諾人各自進一步承諾，倘其本身或其任何緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何與本集團業務可能構成競爭的商機，其會自行(及促使其聯繫人)以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。本集團將在收到書面通知後6個月內(或上市規則不時規定本集團完成任何審批程序所需的更長時間)通知契諾人本集團是否會行使優先承購權。

本集團僅在獲得全體獨立非執行董事(彼等於該商機當中並無擁有任何權益)批准後方可行使優先承購權。倘存在利益衝突或潛在利益衝突，則有關契諾人及其他有利益衝突的董事(如有)不得參與所有董事會會議(包括但不限於獨立非執行董事為考慮是否行使優先承購權的有關會議)及在會上投票，且不得計入法定人數內。



其他資料

各契諾人亦根據不競爭契據作出若干不競爭承諾，詳情載於招股章程「與控股股東的關係－不競爭承諾」一節。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則作為有關董事進行證券交易之操守準則。經作出具體查詢後，全體董事已於截至二零二三年三月三十一日止六個月內全面遵守標準守則所載所需標準。

購股權計劃

本公司根據於二零一八年九月十七日通過之決議案採納購股權計劃（「該計劃」），旨在吸納及挽留最稱職人員，向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

根據該計劃，董事會可全權酌情按該計劃之條款，向本集團任何僱員（全職或兼職）、董事、諮詢人、顧問、或本集團任何主要股東，或本集團任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出認購本公司股份之購股權。董事會可不時根據參與者對本集團發展及成長之貢獻或潛在貢獻而釐定彼等獲授購股權之資格基準。

自採納日期起因行使根據該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而可予發行的股份數目上限，合共不得超出於該計劃及本公司任何其他股份計劃批准日期全部已發行股份的10%（「計劃授權限額」）。計劃授權限額可每三年於股東大會上獲本公司股東批准後予以更新，惟因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使而可予發行之本公司股份總數，不得超出批准經更新上限當日本公司已發行股份之10%。倘會導致超過計劃授權限額，則不會根據該計劃或本公司其他購股權計劃授出購股權。



其他資料

截至授出日期止任何12個月期間內，因根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃授予各名參與者之購股權(包括已行使及尚未行使購股權)獲行使而發行及將予發行之股份總數，不得超出本公司已發行股份之1%。倘任何進一步授出購股權超過該上限，則有關進一步授出必須經本公司股東於股東大會上另行批准，而該名承授人及其緊密聯繫人必須放棄投票。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，均須經獨立非執行董事(不包括身為承授人之任何獨立非執行董事)批准。倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何緊密聯繫人授出任何購股權，導致在截至授出日期(包括該日)止任何12個月期間內因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已向上述人士授出及將予授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使購股權)獲行使而發行及將予發行之股份總數合共超出本公司已發行股份之0.1%，且總值超過5百萬港元，則須事先於本公司股東大會上獲本公司股東以投票表決方式批准。

授出購股權之要約須於七日(包括要約作出當日)內以書面接納。購股權之承授人就接納要約授出之購股權應向本公司支付之款項為1港元。承授人可於董事會可能釐定之期間，隨時根據該計劃之條款行使購股權，惟不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。



其他資料

認購價由董事會全權釐定並通知參與者，且至少為下列各項中之最高者：(i)聯交所每日報價表所報本公司股份於授出購股權日期(須為營業日)之收市價；(ii)聯交所每日報價表所報本公司股份於緊接授出購股權日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)授出購股權之要約日期本公司股份面值。

該計劃將由二零一八年九月十七日起計十年期間內有效，且除非於本公司股東大會上遭股東提早終止，否則於緊接該計劃第十週年前一個營業日的營業時間結束時屆滿。

於截至二零二三年三月三十一日止六個月，概無購股權獲授出、行使、屆滿或失效，且該計劃下並無未行使購股權。

企業管治常規

本公司致力於達致及維持高水平的企業管治，此乃由於董事會認為，良好有效的企業管治常規對取得及維持本公司股東及其他持份者的信任尤其關鍵，並且是鼓勵問責性及透明度的重要元素，以持續本集團的成功及為本公司股東創造長遠價值。本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之原則及守則條文。於截至二零二三年三月三十一日止六個月及直至本中期報告日期，本公司已全面遵守企業管治守則。



其他資料

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）於二零一八年九月十七日成立。審核委員會主席為獨立非執行董事彭嘉恆先生，其他成員包括獨立非執行董事梁秉綱先生及黃鎮南先生。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

審核委員會的基本職責主要為檢討財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理系統、審核計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可私下就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

本公司已遵守上市規則第3.21條，即審核委員會（須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事）至少須包括一名具備適當的專業資格或會計相關財務管理專長的獨立非執行董事。

本集團截至二零二三年三月三十一日止六個月的中期未經審核簡明綜合財務報表未經本公司獨立核數師審核或審閱。審核委員會已与管理層審閱本集團採納的會計原則及常規以及本集團截至二零二三年三月三十一日止六個月的中期未經審核簡明綜合財務報表。

承董事會命
日贏控股有限公司
主席兼執行董事
劉志宏

香港，二零二三年五月三十一日