



Hyfusin Group Holdings Limited

凱富善集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8512

2025 中期報告

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資人士應了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。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的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，同時亦無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則（「**GEM上市規則**」）而刊載，旨在提供有關凱富善集團控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」）的資料；本公司董事（「**董事**」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事宜致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

目錄

公司資料	2-4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6-7
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	9
簡明綜合財務報表附註	10-26
管理層討論及分析	27-35
企業管治及其他資料	36-42

公司資料

董事會

執行董事

黃偉捷先生(主席)
黃聞捷先生(行政總裁)
黃韻殷女士

獨立非執行董事

陳昌達先生
何志威先生
朱健宏先生

審核委員會

陳昌達先生(主席)
何志威先生
朱健宏先生

薪酬委員會

朱健宏先生(主席)
陳昌達先生
何志威先生

提名委員會

何志威先生(主席)
陳昌達先生
朱健宏先生
黃韻殷女士(於2025年6月20日獲委任)

公司秘書

梁瑞冰女士

授權代表

黃偉捷先生
梁瑞冰女士

合規主任

黃偉捷先生

註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

公司資料(續)

香港總公司及主要營業地點

香港
香港仔
深灣道8號
深灣遊艇會大廈
2樓4-8室

公司網址

<http://www.hyfusingroup.com>

主要股份登記及過戶處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份登記及過戶分處

聯合證券登記有限公司
香港
北角英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓3301-04室

公司資料(續)

主要往來銀行

上海商業銀行有限公司

香港
皇后大道中12號
上海商業銀行大廈

星展銀行(香港)有限公司

香港
皇后大道中99號
中環中心16樓

Shinhan Bank Vietnam

Floor 9, Sonadezi Tower
No.1,1 Street, Bion Hoa IZ1
Bien Hoa, Dong Nai
Vietnam

Public Bank Vietnam

251 Pham Van Thuan Street
Tan Mai Ward, Bien Hoa City, Dong Nai
Vietnam

合規顧問

天財資本國際有限公司

香港九龍
旺角廣東道998號
協成行旺角中心
21樓A2室

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

香港
中環干諾道中111號
永安中心25樓

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2025年6月30日止六個月

		截至以下日期止六個月	
	附註	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
收益	3	369,837	406,237
銷售成本		(256,125)	(238,441)
毛利		113,712	167,796
其他收入	4	7,068	6,743
其他收益及虧損，淨額	5	3,991	28,972
銷售及分銷開支		(16,684)	(18,726)
行政開支		(48,557)	(72,712)
融資成本	6	(4,404)	(5,015)
除所得稅開支前溢利	8	55,126	107,058
所得稅開支	7	(9,976)	(12,506)
本公司擁有人應佔期內溢利		45,150	94,552
期內其他全面收益／(開支)			
其後可能分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益的債務工具之			
公平值收益／(虧損)		5	(34)
		5	(34)
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		45,155	94,518
每股盈利			
基本及攤薄 (港仙)	11	4.91	9.15

簡明綜合財務狀況表

於2025年6月30日

	附註	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	168,924	142,093
使用權資產		50,508	49,457
購買物業、廠房及設備時支付之按金		7,741	4,492
按公平值計入其他全面收益之債務工具		895	889
按公平值計入損益之金融資產		3,295	3,251
遞延稅項資產		1,273	1,569
已抵押銀行存款	15	18,329	18,297
非流動資產總值		250,965	220,048
流動資產			
存貨	13	129,667	105,476
貿易及其他應收款項	14	139,416	145,038
受限制銀行存款	15	—	1,711
銀行結餘及現金	15	338,232	324,514
流動資產總值		607,315	576,739
資產總值		858,280	796,787
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	120,356	116,636
合約負債	17	678	5,637
撥備	18	—	3,880
銀行借款	19	28,874	5,073
租賃負債		2,433	1,643
應付稅項		5,649	7,013
流動負債總額		157,990	139,882
流動資產淨額		449,325	436,857
總資產減流動負債		700,290	656,905

簡明綜合財務狀況表(續)

於2025年6月30日

	附註	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
銀行借款	19	5,433	7,657
租賃負債		2,537	2,053
其他非流動負債		193	223
非流動負債總額		8,163	9,933
負債總額		166,153	149,815
資產淨值		692,127	646,972
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	20	9,185	9,185
儲備		682,942	637,787
權益總額		692,127	646,972

簡明綜合權益變動表
截至2025年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔					總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	按公平值 計入其他全面 收益(「按公平值 計入其他全面 收益」)儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於2024年1月1日(經審核)	11,000	54,954	(201)	20,605	419,212	505,570
期內溢利	-	-	-	-	94,552	94,552
其他全面收益：						
透過其他全面收益之債務工具之 公平值虧損	-	-	(34)	-	-	(34)
購回及註銷股份	(1,815)	(28,185)	-	-	-	(30,000)
期內全面收益總額	(1,815)	(28,185)	(34)	-	94,552	64,518
於2024年6月30日(未經審核)	9,185	26,769	(235)	20,605	513,764	570,088
於2025年1月1日(經審核)	9,185	26,769	(233)	20,605	590,646	646,972
期內溢利	-	-	-	-	45,150	45,150
其他全面收益：						
透過其他全面收益之債務工具之 公平值收益	-	-	5	-	-	5
期內全面收益總額	-	-	5	-	45,150	45,155
於2025年6月30日(未經審核)	9,185	26,769	(228)	20,605	635,796	692,127

簡明綜合現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
經營活動所得／(所用) 現金淨額	31,969	(21,265)
投資活動		
按公平值計入其他全面收益之債務工具之利息收入	29	29
已收銀行利息收入	4,243	3,151
購買物業、廠房及設備	(31,791)	(45,786)
購買物業、廠房及設備時支付之按金 (存放)／解除已抵押銀行存款	(7,741)	(2,316)
出售物業、廠房及設備之所得款項	(32)	869
解除受限制銀行存款	383	—
	1,711	—
投資活動所用現金淨額	(33,198)	(44,053)
融資活動		
新借銀行借款	30,084	12,326
償還銀行借款	(8,507)	(12,745)
已付利息	(4,404)	(4,918)
償還租賃負債	(2,226)	(1,501)
就購回股份付款	—	(30,000)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	14,947	(36,838)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	13,718	(102,156)
期初現金及現金等價物	324,514	336,772
期末現金及現金等價物	338,232	234,616
指以下各項：		
銀行結餘及現金	338,232	234,616

簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

1. 一般資料及編製基準

凱富善集團控股有限公司（「**本公司**」）於開曼群島註冊成立為獲豁免公司，並於2017年7月5日根據開曼群島公司法第二十二章（1961年法例三，經不時修訂、補充或以其他方式修改）於開曼群島註冊為有限責任公司。本公司股份（「**股份**」）自2018年7月19日起在香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM上市（「**上市**」）。其註冊辦事處位於Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及主要營業地點位於香港香港仔深灣道8號深灣遊艇會大廈2樓4-8室。

本公司為一間投資控股公司，且其附屬公司（「**本集團**」）主要從事製造及銷售蠟燭產品。其母公司及最終控股公司為AVW International Limited（「**AVW**」），一間於英屬維爾京群島註冊成立之私人公司。其最終控股股東為黃聞捷先生及黃偉捷先生，彼等為兄弟及為AVW及本集團現時旗下公司之一致行動人士。

本公司及其附屬公司的功能性貨幣為美元（「**美元**」），而簡明綜合財務報表之呈列貨幣為港元（「**港元**」），乃由於本公司董事（「**董事**」）認為使用港元呈列本集團的經營業績及財務狀況較為可取，對綜合財務報表使用者更有利。

本集團的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**」）頒佈的香港財務報告準則會計準則、香港《公司條例》（第622章）及GEM上市規則的披露規定而編製。

除若干按公平值計量的金融工具外，本集團之簡明綜合財務報表以歷史成本基準編製。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

2. 會計政策變動

截至2025年6月30日止六個月簡明綜合財務報表所用之會計政策與本集團編製截至2024年12月31日止年度年報中所用之主要會計政策相同，惟本集團於當前會計期間首次採納的由香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則會計準則修訂本除外：

香港會計準則第21號及香港財務 報告準則第1號(修訂本)	缺乏可兌換性
---------------------------------	--------

採納上述香港財務報告準則會計準則修訂本並無對本集團於本年度或上一年度的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並無提早應用任何於本會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料

(i) 客戶合約收益之分類

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
蠟燭產品銷售		
日用蠟燭	48,356	54,734
香薰蠟燭	268,851	274,948
裝飾蠟燭	11,946	8,585
其他(包括香薰擴散器)	40,684	67,970
總計	369,837	406,237
收益確認的時間		
在某一時間點	369,837	406,237

本集團的市場為總部位於美國及英國的百貨公司及採購代理。

與外部客戶的商品銷售合約為短期合約，合約價格乃與客戶協定之固定價格。

(ii) 履約責任

銷售蠟燭產品(於某時間點確認收益)

本集團向外部客戶銷售蠟燭產品，並於產品的控制權已轉移至客戶時(即產品已運送到外部客戶的指定地點時)確認收益。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料(續)

(iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

所有蠟燭產品銷售的履約責任均於一年或更短期間內進行。如香港財務報告準則第15號所准許，並未披露分配至此等未達成合約之交易價。

分部資料

向執行董事，即主要營運決策人(「**主要營運決策人**」)報告的資料乃就對作出資源分配及評估表現而定期審閱按上文收益分析所載產品類型劃分的收益分析。然而，除收益分析外，並無經營業績及其他個別財務資料由主要營運決策人就各個業務作出資源分配及評估表現而定期審閱。主要營運決策人審閱本集團整體經營業績(不包括上市開支)，以決定資源分配及表現評估。根據香港財務報告準則第8號「經營分部」，本集團營運構成單一經營及可報告分部，因此並無呈列獨立分部資料。

地區資料

本集團於香港及越南經營業務。

有關本集團基於客戶位置劃分的外部客戶收益資料呈列如下。

外部客戶收益

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
美國	341,950	393,050
英國	27,356	9,352
其他	531	3,835
總計	369,837	406,237

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料(續)

(iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格(續)

本集團非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)之資料乃按資產地區位置呈列。

非流動資產

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
香港	6,243	4,377
越南	220,357	191,665
總計	226,600	196,042

4. 其他收入

截至以下日期止六個月

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	4,243	3,151
按公平值計入其他全面收益的債務工具的 利息收入	29	29
雜項收入	1,152	948
其他	1,644	2,615
	7,068	6,743

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

5. 其他收益及虧損，淨額

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
匯兌收益淨額	2,232	345
貿易應收款項之減值虧損撥回／(撥備)	1,450	(975)
撇銷貿易應收款項	—	(132)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	44	20
出售物業、廠房及設備之收益	265	—
撥備撥回之收益	—	29,714
	3,991	28,972

6. 融資成本

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
銀行借款利息	4,239	4,919
租賃負債利息	165	96
	4,404	5,015

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2025年6月30日止六個月

7. 所得稅開支

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港利得稅	6,274	9,788
— 越南企業所得稅	3,652	2,345
— 新加坡企業所得稅	—	79
— 過往年度超額撥備	(247)	—
	9,679	12,212
遞延稅項：		
本期間	297	294
	9,976	12,506

根據兩級制利得稅率制度，就於香港註冊成立的本公司附屬公司泛明實業有限公司而言，截至2025年及2024年6月30日止六個月的估計應課稅溢利的首2百萬港元將按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

就於越南註冊成立的本公司附屬公司Fleming International Vietnam Limited而言，截至2025年及2024年6月30日止六個月的法定企業稅率均為20%。

就於新加坡註冊成立的本公司附屬公司Fleming International (Singapore) Pte. Limited而言，截至2025年及2024年6月30日止六個月之法定公司稅率為17%。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

8. 除所得稅開支前溢利

除所得稅開支前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
核數師酬金	465	500
確認為開支之存貨成本	255,757	238,441
存貨撥備／(撥回)(計入銷售成本)	368	(1,143)
撇銷貿易應收款項	—	132
捐款	10	—
使用權資產折舊	2,449	1,946
減：存貨資本化及確認為銷售成本	(874)	(540)
	1,575	1,406
物業、廠房及設備折舊	9,337	5,143
減：存貨資本化及確認為銷售成本	(7,951)	(4,148)
	1,386	995
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
—薪金及津貼	29,385	29,312
—酌情花紅	2,172	2,723
—退休福利計劃供款	6,232	5,598
員工成本總額	37,789	37,633
減：存貨資本化及確認為銷售成本	(24,365)	(23,886)
	13,424	13,747

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

9. 董事薪酬

截至2025年及2024年6月30日止六個月的董事及最高行政人員薪酬(根據適用GEM上市規則及香港《公司條例》(第622章)所披露)如下：

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
袍金	270	270
工資及其他津貼	4,128	3,600
退休福利計劃供款	27	18
其他福利	1,006	829
酌情花紅	20,528	40,000
總計	25,959	44,717

10. 股息

截至2025年及2024年6月30日止六個月均無派付、宣派或建議任何股息。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

11. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
盈利		
就每股基本盈利而言，本公司擁有人 應佔期內溢利	45,150	94,552

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 (未經審核)	2024年 6月30日 (未經審核)
就每股基本盈利而言，普通股之加權平均數	918,500,000	1,033,184,066

由於該等期間並無已發行潛在普通股，故並無於該等期間呈列每股攤薄盈利。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

12. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備，金額為36,283,000港元（截至2024年6月30日止六個月：45,786,000港元），以作本集團營運之用。

截至2025年6月30日止六個月

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	汽車 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	電腦設備 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
賬面淨額								
於2025年1月1日 (經審核)	85,291	40,608	7,426	5,677	2,091	1,000	-	142,093
添置	18,852	13,826	1,159	1,151	1,270	25	-	36,283
出售	(24)	(14)	(60)	(15)	(2)	-	-	(115)
期內折舊開支	(1,930)	(5,009)	(1,052)	(792)	(381)	(173)	-	(9,337)
於2025年6月30日的 賬面淨額 (未經審核)	102,189	49,411	7,473	6,021	2,978	852	-	168,924

截至2024年12月31日止年度

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	汽車 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	電腦設備 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
賬面淨額								
於2024年1月1日 (經審核)	40,764	15,922	4,490	2,475	541	882	25,870	90,944
添置	24,475	31,041	4,792	4,403	2,037	424	-	67,172
轉撥自在建工程	25,870	-	-	-	-	-	(25,870)	-
出售	(2,819)	-	(91)	-	-	-	-	(2,910)
年內折舊開支	(2,999)	(6,355)	(1,765)	(1,201)	(487)	(306)	-	(13,113)
於2024年12月31日的 賬面淨額(經審核)	85,291	40,608	7,426	5,677	2,091	1,000	-	142,093

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

13. 存貨

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
原材料	72,260	72,068
在製品	4,913	3,951
成品	35,560	27,443
在運貨品	22,859	7,571
	135,592	111,033
減：存貨撥備	(5,925)	(5,557)
	129,667	105,476

14. 貿易及其他應收款項

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項，總額	129,029	133,363
減：信貸虧損撥備	(947)	(2,397)
	128,082	130,966
貿易應收款項，淨額	11,334	14,072
按金及預付款項		
總計	139,416	145,038

於2025年6月30日及2024年12月31日，來自客戶合約的貿易應收款項分別為128,082,000港元及130,966,000港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

14. 貿易及其他應收款項(續)

本集團向其貿易客戶授予介乎30至180天的信貸期。貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的賬齡分析於報告期末按發票日期呈列如下：

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
0至30天	61,087	51,030
31至60天	38,507	46,555
61至90天	23,726	8,075
91至180天	4,762	24,289
超過180天	—	1,017
	128,082	130,966

於報告期末，根據逾期日，貿易應收款項(扣除信貸虧損之虧損撥備)之賬齡分析載列如下：

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
並無逾期或減值	103,996	101,070
逾期：		
1至30天	19,914	4,123
31至60天	716	23,574
61至90天	2,866	361
91至180天	590	995
超過180天	—	843
	128,082	130,966

本集團致力對未償還應收款項維持嚴格監管，以將信貸風險降至最低。高級管理人員定期檢討逾期結餘。本集團並無就應收賬款結餘持有任何抵押品或其他增強信用安排及有關結餘為免息。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

15. 已抵押銀行存款／受限制銀行存款／銀行結餘及現金

本集團的已抵押銀行存款乃抵押予銀行以取得銀行借款(附註19)。銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。於2024年12月31日，受限制存款約1,711,000港元分類為流動資產，以越南盾計值並計息。受限制存款已於2025年6月30日解除。

16. 貿易及其他應付款項

於報告期末，根據發票日期，貿易應付款項之賬齡分析載列如下：

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項：		
1至30天	48,149	27,339
31至60天	21,600	11,019
61至90天	1,016	4,488
91至180天	895	2,453
	71,660	45,299
其他應付款項	6,279	14,026
應計費用	42,417	57,311
	120,356	116,636

購買貨品的信貸期介乎0至60天。

17. 合約負債

該金額指來自客戶的貿易按金，而來自客戶的貿易按金會於貨品的控制權轉移至客戶時確認為本集團的收益。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

18. 撥備

	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)
撥備	—	3,880

截至2024年12月31日止年度，本集團已與客戶達成和解協議，賠償金額3.0百萬美元(相當於約23.3百萬港元)，而本公司將獲免除就索賠向客戶承擔的任何進一步責任。因此，已確認撥備撥回29,714,000港元，並計入截至2024年12月31日止年度綜合損益及其他全面收益表中的「其他收益及虧損」。截至2025年6月30日止六個月，3,880,000港元的賠償金額已全數支付。

19. 銀行借款

於本中期期間，本集團獲得新的銀行貸款30,084,000港元(2024年12月31日：5,522,000港元)。銀行貸款按3.75%至8.02%的市場浮動年利率計息。所得款項用於本集團日常營運。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

20. 股本

本公司

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於2024年12月31日及2025年6月30日	5,000,000,000	50,000
已發行及已繳足		
於2024年12月31日及2025年6月30日	918,500,000	9,185

21. 關聯方交易

關鍵管理人員補償

關鍵管理人員為獲委聘及負責規劃、指導及控制本集團業務(不論直接或間接)的人士(包括董事)。

關鍵管理人員之酬金如下：

	截至以下日期止六個月	
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及花紅	25,932	44,699
退休福利計劃供款	27	18
	25,959	44,717

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月

22. 本集團按經常性基準以公平值計量的金融資產的公平值

本集團部分金融資產以每個報告期末的公平值計量。下表列出有關釐定該等金融資產的公平值的釐定方式(特別是所使用的估值技術及輸入數據)以及公平值計量按照公平值計量的輸入數據的可觀察程度進行分類的公平值層級(第1至第3級)的資料。

	公平值於		公平值等級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入 數據及不可觀察 輸入數據與 公平值之關係
	2025年 6月30日 千港元 (未經審核)	2024年 12月31日 千港元 (經審核)			
按公平值計入其他 全面收益的債務工具	895	889	第3級	基於金融機構提供之非 上市債券的參考價格， 乃使用貼現現金流量 按貼現率釐定，反映 發行人的信貸風險。	所用貼現率小幅增長可 能導致非上市債券投 資公平值計量大幅下 降及反之亦然。
按公平值計入損益之 金融資產	3,295	3,251	第3級	基於主要人員保險合約 之現金退保價值， 為不可觀察輸入數據。	現金退保價值越高， 主要人員保險合約之 公平值越高。

附註：截至2025年6月30日止六個月，第1級、第2級及第3級之間並無任何轉撥。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事蠟燭產品的製造及銷售，總部位於香港並於越南經營。本集團主要製造及銷售日用蠟燭、香薰蠟燭、裝飾蠟燭及如香薰擴散器等其他產品。本集團的主要客戶大部分為美國及英國的百貨商店運營商及採購代理。

本集團主要根據客戶的要求及規格製造蠟燭產品。本集團亦評估設計及規格，並向客戶提出建議。本集團為客戶提供各類服務，包括從產品設計、原材料挑選及採購、批量生產前提供樣品蠟燭、實驗室檢測以至就產品質量改良提供建議。

本集團的目標是於不同國家及地區之海外市場提供中高端蠟燭產品，主要是美國及英國市場。蠟燭市場越來越偏好帶有香氣和顏色添加劑的蠟燭產品。偏好使用蠟燭產品為房間和家居增添香味和顏色，對香薰蠟燭產品不斷增長的需求，為整個市場提供了動力。我們受到消費者的歡迎和愛戴，因此對本集團的未來業務發展充滿信心。

本集團的目標是成為業界具競爭力的製造商，需要培養多方面的能力。為實現此目標，本集團面對並克服多項挑戰，包括於2022年及2024年成功完成在越南的兩間新工廠、持續改善生產流程以降低成本，以及與客戶保持密切溝通，以應對不斷變化的市場需求。該等舉措進一步加強本集團應對外在環境不明朗的組織能力。

於2022年及2024年開始投入量產的兩間新工廠的實施的高水平自動化，大幅提高了我們的蠟燭產品生產能力。產能擴大將支持本集團持續成長，並使我們能夠滿足快速增長的美國蠟燭市場日益增加的需求。

管理層討論及分析（續）

本集團持續專注發展其核心業務，同時不斷提升生產及營運效率。2024年，蠟燭產品的強勁需求推動客戶訂單創歷史新高。本集團繼續致力透過採購更具價格優勢的原材料改善毛利率，並利用其高度自動化的新工廠的營運協同效益降低生產間接成本。

本集團截至2025年6月30日止六個月的產品分部分析載於簡明綜合財務報表附註3。香薰蠟燭於截至2025年6月30日止六個月仍為本集團最暢銷產品，反映美國市場偏好帶有香氣和顏色添加劑的蠟燭產品的趨勢不變。相反，由於同期市場需求減少，其他產品（主要為香薰擴散器）的銷售大幅下降。

越南仍是本集團的主要生產中心，佔其總產能90%以上，大部分產品出口至美國。然而，美國政府近期對來自越南的一般進口產品加徵20%關稅，將導致本集團出口成本大幅增加，預期利潤率於可預見的未來將受壓。於2025年上半年，本集團因應關稅進行價格調整而面臨利潤率壓力。

儘管如此，越南政府表示願意將美國商品的進口關稅降至0%以換取美方的關稅減免，並積極與美國政府進行談判，但最終關稅稅率被提高至20%，顯示談判成效有限。

在推動市場多元化方面，本集團正積極探索歐洲及其他地區的機遇，但美國市場的規模及重要性於短期內難以被取代。

為了減輕影響，本集團計劃提升生產效率以降低成本，並可能考慮各種製造業務以降低成本。然而，短期內，本集團仍可能面臨成本上升及供應鏈重構的挑戰。

由於與客戶已建立長遠穩固的關係，加上本集團行業經驗豐富的管理團隊的支持，本集團有信心於日後可取得商機及增長。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

收益

截至2025年6月30日止六個月的收益約為369.8百萬港元，較2024年同期約406.2百萬港元減少約36.4百萬港元或9.0%。

收益減少乃由於截至2025年6月30日止六個月之日用蠟燭、香薰蠟燭及其他蠟燭產品的銷量分別減少約6.4百萬港元、6.1百萬港元及27.3百萬港元。

毛利及毛利率

截至2025年6月30日止六個月的毛利約為113.7百萬港元，較2024年同期約167.8百萬港元減少約54.1百萬港元或32.2%。

截至2025年6月30日止六個月的毛利率減少至約30.7%，而2024年同期為41.3%。毛利率減少主要是由於截至2025年6月30日止六個月的原材料單位價格增加所致。

其他收入

截至2025年6月30日止六個月的其他收入約為7.1百萬港元，較2024年同期約6.7百萬港元增加約0.4百萬港元或6.0%。其他收入增加主要由於廢料銷量增加約507,000港元。

其他收益及虧損，淨額

截至2025年6月30日止六個月的其他收益約為4.0百萬港元，較2024年同期其他收益約29.0百萬港元減少約25.0百萬港元或86.2%。減少主要由於並沒有如2024年同期錄得回收索賠撥備撥回約29.7百萬港元。

銷售及分銷開支

截至2025年6月30日止六個月的銷售及分銷開支約為16.7百萬港元，較2024年同期約18.7百萬港元減少約2.0百萬港元或10.7%。

該減少乃主要由於營銷及市場推廣開支減少約4.3百萬港元所致。

管理層討論及分析（續）

行政開支

截至2025年6月30日止六個月的行政開支約為48.6百萬港元，較2024年同期約72.7百萬港元減少約24.1百萬港元或33.1%。行政開支減少主要由於(i)薪金及津貼減少約19.4百萬港元；(ii)法律及專業費用減少約2.6百萬港元；及(iii)辦公室開支減少約2.0百萬港元所致。

融資成本

截至2025年6月30日止六個月的融資成本約為4.4百萬港元，較2024年同期約5.0百萬港元減少約0.6百萬港元或12.0%。

該減少主要是由於有關業務營運之銀行借款之利率減少所致。

期內溢利

本集團截至2025年6月30日止六個月產生純利約45.2百萬港元，與2024年同期純利約94.6百萬港元相比，減少約49.4百萬港元或52.2%。

該變動乃由於毛利減少約54.1百萬港元；其他收益減少約25.0百萬港元；及扣除行政開支減少約24.1百萬港元所抵銷之綜合影響。

流動資金及財務資源

於2025年6月30日，本集團擁有總資產約858.3百萬港元（2024年12月31日：約796.8百萬港元），其由總負債約166.2百萬港元（2024年12月31日：約149.8百萬港元）及股東權益（包括股本及儲備）約692.1百萬港元（2024年12月31日：約647.0百萬港元）提供資金。

本集團於2025年6月30日的計息借款總額約為34.3百萬港元（2024年12月31日：約12.7百萬港元），而於2025年6月30日的流動比率約為3.8倍（2024年12月31日：約4.1倍），維持穩定。

本集團的資產負債比率按各報告期末的總債務除以總權益計算，由2024年12月31日約2.5%下跌至2025年6月30日約5.7%，主要是由於銀行借款增加所致。

管理層討論及分析(續)

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團有未動用銀行融資分別約86.7百萬港元及115.9百萬港元。

董事認為，於本報告日期，本集團的財務資源足以支撐其業務及營運。

庫務政策

本集團已就其庫務政策採納審慎的財務管理策略，因此於整個報告期內維持穩健的流動資金狀況。本集團管理層透過持續的信貸評估及監督款項及時收回以及(如有必要)就不可收回的金額作出充足的減值虧損，定期檢討貿易應收款項的可收回金額。為求更好地控制成本及盡量降低資金成本，本集團的財資活動乃中央統籌，現金一般存放於香港的主要持牌銀行，以港元計值。

資本架構

股份於2018年7月19日在GEM成功上市。於報告期內，本集團資本架構概無重大變動。

於2025年6月30日，本公司已發行股本為9,185,000港元(2024年12月31日：9,185,000港元)，而其已發行普通股數目為918,500,000股(2024年：918,500,000股)，每股面值0.01港元。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為2018年6月29日之招股章程(「招股章程」)及本報告所披露者外，本集團於2025年6月30日並無任何有關重大投資或資本資產的任何計劃。

資產抵押

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團有賬面值分別為約107.0百萬港元及109.4百萬港元的公司擔保及抵押若干資產，包括物業、廠房及設備、使用權資產、按公平值計入其他全面收益之債務工具、已抵押銀行存款，作為本集團銀行貸款的擔保。

管理層討論及分析（續）

外幣風險

本集團大部分開支交易及銀行借款以不同於本集團功能貨幣（即美元）之外幣計值。本集團主要面臨以港元及越南盾計值之交易產生的外匯風險。截至2025年6月30日止六個月，本集團並無任何對沖安排。本集團目前概無外幣對沖政策。然而，本集團管理層透過密切監控匯率變動及在有需要時考慮對沖重大外幣風險以管理其外幣風險。本集團管理層認為本集團的外匯風險波動並不重大。

資本承擔

於2025年6月30日，本集團就物業、廠房及設備擁有資本承擔約1.9百萬港元（2024年6月30日：約1.8百萬港元）。

或然負債

於2025年6月30日，本集團並無任何或然負債（2024年6月30日：無）。

僱員及薪酬政策

於2025年6月30日，本集團僱用約1,640名（2024年6月30日：約2,110名）員工（包括執行董事）。本集團於截至2025年6月30日止六個月之僱員薪酬（包括董事薪酬）總額約為63.7百萬港元（2024年6月30日：約82.3百萬港元）。

本公司於2024年6月7日採納購股權計劃（「購股權計劃」），旨在為本公司提供一個靈活的方法，就本集團僱員對本集團所作貢獻提供獎勵及回報。本集團根據僱員的資格、職責、貢獻及年資等因素釐定僱員的薪酬。此外，本集團向其僱員提供全面的培訓計劃或資助僱員參加多種工作相關培訓課程。

管理層討論及分析(續)

重大投資、附屬公司的重大收購及出售以及資本資產

除本報告其他地方所披露者外，於截至2025年6月30日止六個月內，本集團並無任何重大投資、附屬公司的重大收購及出售以及資本資產。

報告期末後事件

除上文「重大投資、附屬公司的重大收購及出售以及資本資產」一節所披露者外，於報告期後及直至本報告日期，並無影響本集團之重大事項。

股息

董事會並無宣派截至2025年6月30日止六個月的中期股息。

管理層討論及分析(續)

所得款項用途

本集團自上市賺取所得款項淨額(經扣除相關一次性及非經常性上市開支後)約為44.5百萬元(根據公開發售價每股0.295港元計算)，低於估計所得款項淨額約50.5百萬元(按公開發售價將為每股0.32港元(即招股章程所述範圍的中位數)的假設所估計)。

下文載列與招股章程所預計相比，於2025年6月30日所得款項淨額分配及其動用情況概要。

業務目標與實際業務進展的對比

於上市日期(即2018年7月19日)至2025年6月30日止期間，招股章程所列業務目標與本集團實際業務進展的比較分析載列如下：

	所得款項 淨額 概約金額 百萬港元	所得款項 淨額 概約% %	於2025年 1月1日 尚未動用 所得款項 淨額 百萬港元	於報告 期間實際 動用概 約金額 百萬港元	於2025年 6月30日 實際動用 概約金額 百萬港元	於2025年 6月30日 尚未動用 所得款項 淨額 百萬港元
升級現有生產設備	6.2	13.9	3.2	3.2	6.2	-
收購新生產設備	18.1	40.7	-	-	18.1	-
購買新機械	9.2	20.7	-	-	9.2	-
安裝企業資源計劃 (「企業資源計劃」)系統	2.0	4.5	-	-	2.0	-
償還部分銀行貸款	6.9	15.5	-	-	6.9	-
一般營運資金	2.1	4.7	-	-	2.1	-
	44.5	100.0	3.2	3.2	44.5	-

管理層討論及分析(續)

升級現有生產設備

本公司間接全資附屬公司Fleming International Vietnam Limited與獨立承建商於2024年10月就翻新現有生產設施之建築工程訂立建築合約，合約價為32,680,000,000越南盾（相當於約10.1百萬港元）。

翻新現有生產設施於2024年10月開始，並於2025年6月30日完成建造工程。

於2025年6月30日，根據建築合約協議已付總額約31,417,000,000越南盾（相當於約9.8百萬港元）。部分合約價乃以上市所得款項淨額共約6.2百萬港元支付。

董事會認為，建築合約之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

收購新生產設備

於2019年，本集團已完成收購新土地以用作新生產設施。於2021年，本集團新生產設施之樓宇建築已竣工，並已全部動用分配予新生產設施之所得款項淨額約18.1百萬港元。

購置新機械

本集團已就購買機械支付約9.2百萬港元，以應對來自客戶的更多採購訂單。

安裝企業資源計劃系統

本集團已支付約2.0百萬港元作為就生產及倉庫管理以及客戶關係管理安裝企業資源計劃系統的相關開支。

償還部分銀行貸款

本集團已償還於香港及越南約2.9百萬港元的銀行貸款結餘，亦已償還於香港約4.0百萬港元的透支。

於2025年6月30日，本集團已動用上市所得款項淨額44.5百萬港元，並無剩餘所得款項淨額。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於2025年6月30日，董事及本公司最高行政人員（「最高行政人員」）於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或已記錄在根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於普通股的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	佔已發行股份 總數概約%
黃偉捷先生 ^(附註1及2)	受控法團權益	643,500,000	70.1%
黃聞捷先生 ^(附註1及3)	受控法團權益	643,500,000	70.1%

附註：

- 該等643,500,000股股份由AVW International Limited（「AVW」）持有，而AVW由黃偉捷先生實益擁有50%及由黃聞捷先生實益擁有50%。根據證券及期貨條例，黃偉捷先生及黃聞捷先生各自被視為於AVW擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- 容旻勵女士為黃偉捷先生的配偶。根據證券及期貨條例，容旻勵女士被視為於黃偉捷先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- 謝雙女士為黃聞捷先生的配偶。根據證券及期貨條例，謝雙女士被視為於黃聞捷先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

企業管治及其他資料(續)

除上文披露者外，於2025年6月30日，概無董事或最高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)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7和8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

收購股份或債權證的權利

除本報告「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益」及「購股權計劃」下各段所披露者外，截至2025年6月30日止六個月本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使董事可透過收購本公司或其任何其他法人團體的股份或債權證獲取利益。

董事於合約的權益

於截至2025年6月30日止六個月，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接於本公司或其任何附屬公司所訂立且對本集團的業務而言屬重大的任何合約中擁有重大實益權益。

股份的主要股東

據董事及最高行政人員所知，於2025年6月30日，除董事及最高行政人員外，下列人士將擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的股份或相關股份的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司須存置的登記冊的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司或本集團任何其他成員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：

企業管治及其他資料(續)

於普通股中的好倉

股東名稱／姓名	權益性質	所持股份數目	佔已發行股份 總數概約%
AVW ^(附註1)	實益擁有人	643,500,000	70.1%
容旻勵女士 ^(附註1及2)	配偶權益	643,500,000	70.1%
謝雙女士 ^(附註1及3)	配偶權益	643,500,000	70.1%

附註：

1. AVW由本公司執行董事黃偉捷先生及黃聞捷先生分別實益擁有50%。根據證券及期貨條例，黃偉捷先生及黃聞捷先生各自被視為於AVW擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
2. 容旻勵女士為黃偉捷先生的配偶。根據證券及期貨條例，容旻勵女士被視作於黃偉捷先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
3. 謝雙女士為黃聞捷先生的配偶。根據證券及期貨條例，謝雙女士被視作於黃聞捷先生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2025年6月30日，按本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的權益登記冊，概無人士或法團(董事及最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定須向本公司披露的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於2024年6月7日(「採納日期」)採納購股權計劃，旨在向僱員參與者、關聯實體參與者及服務供應商(不包括獨立非執行董事)(「合資格參與者」)提供收購本公司所有權權益機會，並鼓勵合資格參與者為提升本公司及其股份價值而努力，以符合本公司及其股東(「股東」)之整體利益，以及激勵合資格參與者為本集團業務之成功作出貢獻。購股權計劃為本公司提供靈活方法，以挽留、獎勵、回報、報酬、補償合資格參與者及／或向合資格參與者提供福利。

企業管治及其他資料(續)

根據購股權計劃，董事會可向合資格參與者提出要約。在購股權計劃及本公司任何其他股份計劃項下將予授出之所有購股權及獎勵獲行使時可予發行之股份總數合計不得超過股東於2024年6月7日批准當日本公司已發行股份之10% (不包括庫存股份) (「**計劃授權限額**」)。在上文之規限下，在計劃授權限額內，在購股權計劃及本公司任何其他股份計劃項下將向服務供應商授出之所有購股權及獎勵獲行使時可予發行之股份總數合計不得超過計劃授權限額之10% (「**服務供應商分項限額**」)。本公司可於採納日期或股東批准上次更新日期起三(3)年後，通過在股東大會上獲得股東批准，隨時更新計劃授權限額 (及服務供應商分項限額)。

除非獲股東於股東大會上批准，否則於截至授出購股權及獎勵當日 (包括該日) 任何12個月期間，根據購股權計劃及本集團任何其他股份計劃已授出及待授出的購股權及獎勵獲行使後向每名合資格參與者發行及待發行的股份總數 (包括已行使及未行使購股權)，不得超過已發行股份的1% (不包括庫存股份)。

在購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃項下授出的所有購股權及獎勵獲行使後可予發行的股份數目上限，不得超過91,850,000股 (相當於於採納日期及本報告日期已發行的股份總數的10% (不包括庫存股份))，惟本公司於股東大會尋求股東批准更新購股權計劃項下的10%上限則除外，前提是根據購股權計劃或本集團任何其他購股權計劃的條款而失效的購股權及獎勵，不會用於計算10%上限。於2025年1月1日、2025年6月30日及本報告日期，(i)根據計劃授權限額授出之全部購股權及獎勵獲行使時可予發行之股份數目上限不得超過91,850,000股，佔於採納日期已發行股份總數之10% (不包括庫存股份)；及(ii)根據服務供應商分項限額將予授出者不得超過9,185,000股，佔於採納日期計劃授權限額之10%。

企業管治及其他資料(續)

購股權計劃的主要條款詳情載於本公司日期為2024年4月29日的通函附錄二。購股權計劃的主要條款概述如下：

購股權計劃由2024年6月7日開始計十(10)年期間內生效，直至2034年6月6日屆滿。於本報告日期，購股權計劃之剩餘年期約為8年10個月。本公司可於股東大會或董事會釐定的有關日期，藉普通決議案隨時終止購股權計劃，而有關終止並不會影響承授人行使已授出的購股權及獎勵。

就任何已授出購股權而言，每股股份的行使價應由董事會全權酌情釐定，惟無論如何至少須為以下最高者：

1. 於授出當日，聯交所每日報價表中所示的股份收市價；
2. 於緊接授出當日前五(5)個營業日，聯交所刊發的每日報價表中所示的股份平均收市價；及
3. 於授出當日股份的面值。

於接納購股權時，合資格參與者須向本公司繳付1.00港元，作為獲授購股權的代價。承授人須於本公司發出的要約函件所示日期(不得遲於要約日期(包括當日)起計21日)接納授出購股權之要約。在購股權計劃所包含的提早終止條文的規限下，在購股權計劃項下授出的任何購股權的行使期，不得多於自授出日期開始計10年，且將於有關10年期間最後一日屆滿。根據購股權計劃所授出購股權的歸屬期不得少於12個月，在購股權計劃規則項下的任何一種情況下，如由董事會或本公司薪酬委員會全權酌情認為合適，則授予僱員參與者的購股權可受較短歸屬期所規限。自採納日期以來，購股權計劃項下概無購股權及獎勵獲授出。

競爭權益

截至2025年6月30日止六個月，概無董事、本公司之主要股東或控股股東及彼等各自之聯繫人士(定義見GEM上市規則)於與(或可能與)本集團業務直接或間接競爭之業務中擁有任何權益。

企業管治及其他資料(續)

董事證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準(「**規定交易標準**」)，作為董事買賣本公司證券的行為守則。對全體董事作出特定查詢後，彼等各自均已確認，截至2025年6月30日止六個月，彼等已遵守規定交易標準。截至2025年6月30日止六個月，本公司未曾發現任何違規事件。

購買、出售或贖回股份

於2025年6月30日，本公司並無持有庫存股份。

於報告期間及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份)。

遵守企業管治守則

本公司致力達致高水平的企業管治，以保障本公司股東利益及提升企業價值。本公司的企業管治常規乃以GEM上市規則附錄C1企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則及守則條文為基礎。於截至2025年6月30日止六個月，據董事會所深知，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文。

根據GEM上市規則第17.50A(1)條披露董事資料

根據GEM上市規則第17.50A條有關董事資料之變動載列如下：

黃韵殷女士獲委任為本公司提名委員會成員，自2025年6月20日起生效。

除上述所披露者外，各董事之資料自本公司截至2024年12月31日止年度之年報刊發起並無任何變動而須根據GEM上市規則第17.50A(1)予以披露。

企業管治及其他資料(續)

審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28及5.29條及企業管治守則的守則條文第D.3.3條成立本公司審核委員會(「**審核委員會**」)並訂明書面職權範圍。審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成，陳昌達先生擔任主席。其他成員為朱健宏先生及何志威先生。審核委員會的主要職責為審核並監督本公司的財務申報程序、本集團的內部監控系統及監察持續關連交易。審核委員會的所有成員均由董事會委任。

審核委員會已審閱本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審核綜合業績，認為有關業績已遵照適用會計準則、GEM上市規則項下規定及其他適用法律規定編製，並已作出充足披露。

審閱本報告

截至2025年6月30日止六個月的本報告未經審核，但已經由審核委員會審閱。

於本報告日期，董事為：

執行董事

黃偉捷先生(主席)
黃聞捷先生(行政總裁)
黃韻殷女士

獨立非執行董事

陳昌達先生
何志威先生
朱健宏先生

香港，2025年8月8日