

Shun Wo Group Holdings Limited

汛和集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 1591

2025

中期報告



目 錄

公司資料	2
管理層討論與分析	3
簡明綜合損益及其他全面收益表	6
簡明綜合財務狀況表	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
企業管治／其他資料	19

公司資料

董事會

執行董事

黃仁雄先生(主席)
黃義邦先生(行政總裁)
黎國輝先生(營運總監)(於2025年10月27日辭任)
杜潔雯女士
黃雅玲女士

獨立非執行董事

羅嘉豪先生
梁唯廉先生
譚偉德先生

審核委員會

譚偉德先生(主席)
羅嘉豪先生
梁唯廉先生

薪酬委員會

羅嘉豪先生(主席)
梁唯廉先生
黃義邦先生

提名委員會

黃仁雄先生(主席)
羅嘉豪先生
梁唯廉先生
譚偉德先生
黃雅玲女士

公司秘書

杜潔雯女士

授權代表

黃義邦先生
杜潔雯女士

註冊辦事處

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

總部及香港主要營業地點

香港
筲箕灣道68號
西灣河中心
7樓A室

法律顧問

方良佳律師事務所
香港律師
香港
灣仔
軒尼詩道139號
中國海外大廈
12樓A室

開曼群島主要股份過戶登記處

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

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道148號
21樓2103B室

核數師

國衛會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
中環畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

公司網址

www.swgrph.com

股份代號

1591

管理層討論 與分析

業務回顧及展望

本集團於香港地基行業擁有逾20年的歷史，主要從事挖掘及側向承托工程、嵌岩工字樁及迷你樁工程以及樁帽建設工程。主要營運附屬公司合記工程有限公司（「合記」）自2009年12月起根據建築物條例註冊為「基礎工程」及「地盤平整工程」類別分冊下的註冊專門承建商。

於2025年9月30日，本集團共有11個正在進行的項目（包括已開始但尚未完成的項目，以及已獲授但尚未開始的項目），該等項目的原合約金額約為227.8百萬港元。

本集團經歷前所未有的艱難財務時期。相較於2024年同期，本集團收益增加約14.7百萬港元的正面影響被增加約15.8百萬港元的直接成本全數抵銷。直接成本增加乃由於：(i)惡劣天氣及熱帶氣旋導致抽水、工地清理及復原前期工程等額外成本；(ii)發展商暫停若干地基工程而產生額外成本；及(iii)部分地基工程遭遇其他不可預見及不可控制的困難。一項建築項目管理完成導致收入較2024年同期減少約1.6百萬港元，而利息收入亦較2024年同期減少約1.1百萬港元，進一步擴大期內虧損。此外，行政及經營開支大幅增加約6.5百萬港元，主要由於為感謝離任董事多年來提供服務而向其提供服務表揚獎金以及員工成本及福利增加。因此，本集團於期內錄得虧損約16.3百萬港元，而2024年同期則錄得虧損約5.1百萬港元。

於未來下半年，本集團將繼續積極參與各開發商的項目招標，以克服市場參與者之間的激烈競爭及房地產市場持續低迷的局面。鑑於上述不利市場因素，管理團隊將靈活調整定價策略，並實施嚴格成本管控措施以提升營運效率。同時，本集團因供應商要求提前在信貸期內還款而承受壓力，亦因發展商延遲結付已完成中期工程以及延遲發放保留金而承受壓力。董事將調整本集團的庫務政策，以維持穩健的現金狀況，從而確保員工按時獲得薪資並有足夠的現金承接更多項目。為了因應充滿挑戰的經營環境，董事將考慮不同的融資方式，以增強本集團的競爭力並維持健康的財務結構。

財務回顧

收益

期內，本集團之收益較2024年同期的約64.0百萬港元增加約14.7百萬港元或約22.9%至約78.7百萬港元。收益的穩定增長主要歸因於已確認2024年獲授的地基項目所產生的收入流所致。

毛利及毛利率

期內，本集團之毛利較2024年同期的約5.0百萬港元減少約1.1百萬港元至約3.9百萬港元。毛利率減少2.9個百分點至約5.0%，而2024年同期則約為7.9%。毛利率下降乃主要由於因惡劣天氣及無法預料且無法控制的困難情況而產生額外成本所致。

其他收入及其他收益

期內，其他收入及其他收益自2024年同期的約4.9百萬港元減少約2.6百萬港元至約2.3百萬港元。期內其他收入及其他收益減少，主要由於完成一項建築項目管理，以及因利率下降導致銀行存款利息收入減少所致。

管理層討論 與分析

行政及其他經營開支

期內，行政及其他經營開支較2024年同期大幅增加約6.5百萬港元。此增加主要由於為感謝離任董事多年來提供服務而向其提供服務表揚獎金以及員工成本及福利增加所致。

金融資產及合約資產減值虧損

期內，本集團錄得金融資產及合約資產減值虧損約5.2百萬港元，而2024年同期則錄得減值虧損約4.0百萬港元。此乃由於貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損增加所致。

所得稅開支

本集團於兩個期間均無錄得所得稅開支，惟本集團一間全資附屬公司於2024年同期錄得遞延稅項開支約0.2百萬港元。

虧損淨額

由於上述者，本集團錄得虧損淨額約16.3百萬港元，而2024年同期則錄得虧損淨額約5.1百萬港元。

流動資金、財務狀況及資本架構

期內，本集團之資本架構並無變動。

於2025年9月30日，本集團擁有銀行結餘總額約69.8百萬港元(2025年3月31日：約85.2百萬港元)。

於2025年9月30日，本集團之即期租賃負債約為0.4百萬港元(2025年3月31日：即期及非即期租賃負債分別約為0.5百萬港元及0.2百萬港元)。

財務政策

本集團針對其財務政策採取審慎的財務管理辦法。董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構始終能夠滿足其資金需求。

資產負債比率

於2025年9月30日，資產負債比率(按借款總額除以權益總額計算(包括租賃負債))為0.31%(2025年3月31日：0.43%)。

資產抵押

於2025年9月30日，本集團已抵押銀行存款約12.2百萬港元以擔保授予本集團的銀行融資(2025年3月31日：約7.2百萬港元)。

管理層討論 與分析

外匯風險承擔

於2025年9月30日，本集團擁有約20.2百萬港元以美元計值的銀行存款(2025年3月31日：約19.4百萬港元)。由於港元與美元掛鈎，本集團所承受的美元貨幣風險並不重大。

除上文所披露者外，由於本集團僅於香港營業以及自其經營產生的全部收益及交易乃以港元結算，董事認為本集團之外匯風險極低。因此，期內，本集團並無訂立任何對沖外匯風險之衍生工具合約。

資本開支

期內，本集團投資約4.2百萬港元購買物業、廠房及設備。所有此等資本開支乃由內部資源提供資金支持(2024年9月30日：約6.8百萬港元)。

擔保債券及或然負債

本集團承接的建築合約的若干客戶要求本集團實體以已抵押銀行存款擔保的擔保債券或以已抵押存款擔保由保險公司發出的企業彌償保證形式就合約發行履約擔保。

於2025年9月30日，本集團有未償還擔保債券約18.4百萬港元(2025年3月31日：約18.4百萬港元)。擔保債券將於完成合約工程後解除。

除上文所披露者外，於2025年9月30日，本集團並無任何其他重大或然負債。

重大收購以及出售附屬公司及聯屬公司

期內，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司或聯屬公司。

重大投資

期內，本集團並無重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

除本報告其他地方所披露者外，本集團並無重大投資或資本資產的任何其他計劃。

中期股息

董事會議決不建議宣派期內之任何中期股息。

僱員及薪酬政策

於2025年9月30日，本集團共聘用58名全職僱員(包括執行董事)，於2025年3月31日則共聘用59名全職僱員。薪酬乃參考市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，亦會向對本集團作出特殊貢獻之僱員提供與表現掛鈎之獎金，以吸引及挽留有能力的僱員。本集團於期內產生的薪酬成本總額約為23.1百萬港元，而2024年同期約為15.4百萬港元。

期後事項

期後及直至本報告日期，概無發生影響本集團的重要事項。

簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至2025年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止六個月	
		2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
收益	4	78,730 (74,812)	64,040 (59,008)
直接成本			
毛利		3,918	5,032
其他收入及其他收益	4	2,266	4,857
行政及其他經營開支		(17,235)	(10,747)
金融資產及合約資產減值虧損淨額		(5,205)	(4,030)
經營虧損		(16,256)	(4,888)
融資成本		(15)	(9)
除所得稅前虧損	5	(16,271)	(4,897)
所得稅開支	6	—	(180)
本公司擁有人應佔期內虧損及全面開支總額		(16,271)	(5,077)
本公司擁有人應佔每股虧損			
— 每股基本及攤薄虧損(港仙)	7	(4.07)	(1.27)

簡明綜合 財務狀況表

於2025年9月30日

	附註	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	16,273	15,718
使用權資產		359	601
遞延稅項資產		211	211
		16,843	16,530
流動資產			
合約資產	10	29,565	38,899
貿易及其他應收款項	11	52,417	55,581
已抵押銀行存款	12	12,239	7,160
銀行結餘及現金	13	69,817	85,242
		164,038	186,882
總資產		180,881	203,412
權益			
本公司擁有人應佔權益			
資本及儲備			
股本	14	40,000	40,000
儲備		83,749	100,020
權益總額		123,749	140,020
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	35,449	44,034
遞延收入		560	240
租賃負債		385	450
合約負債		18,918	17,692
		55,312	62,416
非流動負債			
遞延收入		1,820	820
租賃負債		—	156
		1,820	976
總負債		57,132	63,392
權益及負債總額		180,881	203,412
流動資產淨值		108,726	124,466
淨資產		123,749	140,020

簡明綜合 權益變動表

截至2025年9月30日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2025年3月31日的結餘(經審核)	40,000	56,625	198	43,197	140,020
期內虧損及全面開支總額	–	–	–	(16,271)	(16,271)
於2025年9月30日的結餘(未經審核)	40,000	56,625	198	26,926	123,749
於2024年3月31日的結餘(經審核)	40,000	56,625	198	48,890	145,713
期內虧損及全面開支總額	–	–	–	(5,077)	(5,077)
於2024年9月30日的結餘(未經審核)	40,000	56,625	198	43,813	140,636

簡明綜合 現金流量表

截至2025年9月30日止六個月

	截至9月30日止六個月 2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
經營活動所得現金流量及經營活動所用現金淨額	(6,809)	(5,670)
投資活動所得現金流量		
已收利息	859	1,397
已抵押銀行存款增加	(5,079)	(88)
購置物業、廠房及設備	(4,172)	(6,782)
出售物業、廠房及設備所得款項	13	–
投資活動所用現金淨額	(8,379)	(5,473)
融資活動所得現金流量		
支付租賃負債	(222)	(79)
已付利息	(15)	–
融資活動所用現金淨額	(237)	(79)
現金及現金等價物減少淨額	(15,425)	(11,222)
期初現金及現金等價物	85,242	93,395
期末現金及現金等價物	69,817	82,173
現金及現金等價物分析		
已抵押銀行存款與銀行結餘及現金	82,056	88,721
減：已抵押銀行存款	(12,239)	(6,548)
現金及現金等價物	69,817	82,173

簡明綜合 財務報表附註

1. 一般資料

本公司為投資控股公司。本集團主要於香港從事地基工程承接業務。

本公司為於2016年5月3日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份（「股份」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，自2016年9月28日起生效。

於2025年9月30日，其母公司及最終控股公司為美城控股有限公司（「美城」），為一家於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司，由黃仁雄先生（「黃仁雄先生」）、黃義邦先生（「黃義邦先生」）及黎國輝先生（「黎先生」）分別擁有40%、30%及30%權益。於2025年10月23日，黃仁雄先生與黎先生訂立買賣協議，據此，黃仁雄先生同意購買而黎先生同意出售黎先生於美城合法及實益持有的30%股權，代價為12,000,000港元（「股份轉讓」）。股份轉讓已於2025年10月27日完成。

本公司之註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，而本公司之主要營業地點地址為香港筲箕灣道68號西灣河中心7樓A室。

期內之未經審核中期業績已經由本公司審核委員會審閱。

2. 編製基準

期內之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」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」，以及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16適用的披露規定編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃以歷史成本為基準編製，並以本公司之功能貨幣港元（「港元」）呈列。

除因應用下述經修訂香港財務報告準則會計準則而導致的額外會計政策產生外，截至2025年9月30日止六個月之簡明綜合財務報表所用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2025年3月31日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致。

3.1 應用經修訂香港財務報告準則會計準則

於本中期期間，本集團已首次採用下列由香港會計師公會所頒佈且自本集團2025年4月1日開始之年度期間強制生效之經修訂香港財務報告準則會計準則，以編製本集團簡明綜合財務報表：

香港會計準則第21號修訂本 缺乏可交換性

於本中期期間應用經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

簡明綜合 財務報表附註

4. 收益、其他收入及其他收益以及分部資料

收益，亦即本集團的營業額，指日常業務過程中的建築合約收款。於有關期間確認的收益、其他收入及其他收益如下：

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
收益		
主承包	44,876	47,937
分包	33,854	16,103
	78,730	64,040
其他收入及其他收益		
項目管理收費	808	2,439
利息收入	859	1,983
出售物業、廠房及設備收益	13	–
政府補助	280	–
一攤銷遞延收入(附註)	306	435
	2,266	4,857

附註：

截至2025年9月30日止六個月，本集團就香港政府支持的建造業創新及科技基金購置機器確認政府補助280,000港元(2024年9月30日：無)。所有補助均於合理保證本集團將遵守附帶條件以及將會收訖補助時確認。

來自客戶合約的收益分拆

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
收益確認的時間		
經過一段時間	78,730	64,040
貨品及服務類型		
地基工程服務	78,730	64,040

分部資料

主要營運決策人識別為董事會。董事會視本集團的業務為單一營運分部並相應審閱簡明綜合財務資料。另外，本集團僅於香港從事業務，以及本集團所有非流動資產均位處香港。因此，概無呈列分部資料及地區性資料。



簡明綜合 財務報表附註

5. 除所得稅前虧損

	截至 9 月 30 日止六個月	
	2025 年 千港元 (未經審核)	2024 年 千港元 (未經審核)
計入直接成本：		
物業、廠房及設備折舊	2,630	2,560
員工成本	11,451	9,962
不計入租賃負債計量之短期租賃有關開支	262	196
計入行政及其他經營開支：		
物業、廠房及設備折舊	987	910
使用權資產折舊	242	92
不計入租賃負債計量之短期租賃有關開支	1,557	1,498
員工成本(包括董事酬金)	11,673	5,431

6. 所得稅開支

由於本集團於截至 2025 及 2024 年 9 月 30 日止六個月並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

	截至 9 月 30 日止六個月	
	2025 年 千港元 (未經審核)	2024 年 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
— 香港利得稅	—	—
遞延稅項	—	180
	—	180

簡明綜合 財務報表附註

7. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	截至 9 月 30 日止六個月	
	2025 年 千港元 (未經審核)	2024 年 千港元 (未經審核)
虧損		
用以計算每股基本及攤薄虧損的虧損：		
本公司擁有人應佔期內虧損	(16,271)	(5,077)
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數(以千股計)	400,000	400,000
每股基本虧損(港仙)	(4.07)	(1.27)

附註：

由於有關期間並無已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

8. 股息

期內，董事會並無建議宣派中期股息(2024年9月30日：零)。

9. 物業、廠房及設備

期內，本集團投資約4,172,000港元購買物業、廠房及設備(2024年9月30日：約6,782,000港元)。

簡明綜合 財務報表附註

10. 合約資產

	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
合約資產	39,994	44,139
減：信貸虧損撥備	(10,429)	(5,240)
	29,565	38,899

附註：

- (a) 合約資產主要與本集團就已完成而未開具賬單的工程收取代價的權利有關，因為該等權利取決於除時間流逝之外的因素。金額代表本集團就地基工程服務向客戶收取代價的權利，其於以下情況產生：(i)本集團已完成有關合約項下的相關建設工程，有待客戶認證；或(ii)客戶扣留若干應付本集團的款項作為保留金，以確保於相關工程完成後就缺陷責任期履行合約。當權利成為無條件時，合約資產將轉撥至貿易應收款項。
- (b) 由於本集團預期於其正常經營週期內將該等合約資產變現，故本集團將其分類為流動資產。
- (c) 本集團按香港財務報告準則第9號的規定應用簡化法就預期信貸虧損計提撥備，其允許就合約資產使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，合約資產已根據相同信貸風險特徵歸類。

11. 貿易及其他應收款項

	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	32,633	37,018
減：信貸虧損撥備	(5,644)	(5,628)
	26,989	31,390
其他應收款項、按金及預付款項	25,428	24,191
	52,417	55,581

簡明綜合 財務報表附註

11. 貿易及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 授予客戶的信貸期一般介乎 30 至 45 天 (2025 年 3 月 31 日：21 天至 45 天)。貿易應收款項以港元計值。
- (b) 本集團按香港財務報告準則第 9 號的規定應用簡化法就預期信貸虧損計提撥備，其允許就貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項已根據相同信貸風險特徵歸類。
- (c) 貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)按客戶簽發付款憑證的日期或發票日期(如適用)的賬齡分析如下：

	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
0 至 30 天	15,012	17,124
31 至 60 天	10,616	8,855
61 至 90 天	1,361	—
90 天以上	—	5,411
	26,989	31,390

12. 已抵押銀行存款

	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
已抵押銀行存款	12,239	7,160

13. 銀行結餘及現金

	於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
銀行現金	9,584	15,794
銀行存款	60,233	69,448
銀行結餘及現金	69,817	85,242

簡明綜合 財務報表附註

14. 股本

	普通股數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.10港元的普通股 於2025年3月31日(經審核)及2025年9月30日(未經審核)	1,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
每股面值0.10港元的普通股 於2025年3月31日(經審核)及2025年9月30日(未經審核)	400,000,000	40,000

15. 貿易及其他應付款項

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	7,716	23,097
應付保留金	9,892	11,092
應計費用及其他應付款項	17,841	9,845
	35,449	44,034

附註：

(a) 供應商授出的付款期限一般為2個月內。

貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
0至30天	5,717	22,093
31至60天	365	206
61至90天	758	–
90天以上	876	798
	7,716	23,097

(b) 所有貿易及其他應付款項以港元計值。

簡明綜合 財務報表附註

16. 關連方交易

關連方為有能力控制、共同控制或在財務或營運決策方面對其他方行使重大影響力的人士。倘受限於共同控制或聯合控制，亦被視為關連方。關連方可為個人或其他實體。

(a) 董事認為，下述與本集團進行交易的公司為關連方：

名稱	與本集團的關係
合記發展有限公司	由黃仁雄先生及蔡美珠女士（黃仁雄先生的配偶及黃義邦先生的母親）分別擁有50%及50%權益的關連公司。（附註）
汛泰集團有限公司	由黃仁雄先生、黃義邦先生及黎先生分別擁有40%、30%及30%權益的關連公司。

附註：

於2025年6月27日，黃義邦先生向蔡美珠女士轉讓合記發展有限公司的30%股權。

(b) 與關連方的交易

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
已付予以下各方的辦公室物業、車位及倉庫租金：		
合記發展有限公司	266	265
汛泰集團有限公司	1,202	1,202

附註：

就辦公室物業、車位及倉庫應付予上述關連方12個月租期的租金開支乃根據與有關各方訂立的協議釐定。

(c) 本集團主要管理人員之酬金：

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利		
離職後福利	9,568	3,125
	18	9
	9,586	3,134

簡明綜合 財務報表附註

17. 資本承擔

於 2025 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	於 2025 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
就以下項目已訂立合約但並無於綜合財務報表內提供的資本開支：	
一 物業、廠房及設備	1,155

18. 擔保債券及或然負債

本集團承接的建築合約的若干客戶要求本集團實體以已抵押銀行存款擔保的擔保債券或以已抵押存款擔保由保險公司發出的企業彌償保證形式就合約發行履約擔保。

於 2025 年 9 月 30 日，本集團有未償還擔保債券約 18,416,000 港元 (2025 年 3 月 31 日：約 18,416,000 港元)。擔保債券將於完成合約工程後解除。

除上文所披露者外，於 2025 年 9 月 30 日，本集團並無任何其他重大或然負債。



企業管治／ 其他資料

董事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益

於2025年9月30日，董事或本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有已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的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有的任何權益或淡倉），或已根據證券及期貨條例第352條記存於該條所指的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）已知會本公司及聯交所的權益及淡倉，如下：

i. 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份／性質	所持／擁有 權益的 股份數目	股權 百分比
黃仁雄先生	受控制法團權益（附註）	204,000,000	51.0%
黃義邦先生	受控制法團權益（附註）	204,000,000	51.0%
黎國輝先生	受控制法團權益（附註）	204,000,000	51.0%

附註：

於2025年9月30日，該204,000,000股股份由美城控股有限公司（「美城」）持有，而美城的全部已發行股本由黃仁雄先生擁有40%，由黃義邦先生擁有30%及由黎國輝先生擁有30%。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生一直有共識共同控制本集團，因此彼等被推定為一致行動人士（定義見公司收購、合併及股份回購守則（「收購守則」））。因此，根據證券及期貨條例，黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自被視為或當作於美城持有的全部股份中擁有權益。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自為美城的董事。自2025年10月27日起，黎國輝先生不再於美城擁有任何權益，故亦不再被視為擁有美城於本公司所持股份之權益。詳情請參閱下文「更改本公司控股股東的股權架構」一節。

ii. 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團 名稱	身份／性質	所持／擁有 權益的 股份數目	股權 百分比
黃仁雄先生	美城	實益權益	40	40.0%
黃義邦先生	美城	實益權益	30	30.0%
黎國輝先生	美城	實益權益	30	30.0%

除上文所披露者外，於2025年9月30日，概無董事或最高行政人員於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊記錄所示，或須根據標準守則規定向本公司及聯交所另行作出通知之本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。



企業管治／ 其他資料

主要及其他股東於股份及相關股份的權益及淡倉

據本公司所深知，於2025年9月30日，下列股東（並非上文披露的董事或本公司最高行政人員）於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊記錄所示或須向本公司另行作出通知的本公司股份及相關股份中擁有權益：

姓名／名稱	身份／性質	所持／擁有 權益的 股份數目	股權百分比
美城	實益權益（附註1）	204,000,000	51.0%
蔡美珠女士	配偶權益（附註2）	204,000,000	51.0%
李璧如女士	配偶權益（附註3）	204,000,000	51.0%
麥傑菱女士	配偶權益（附註4）	204,000,000	51.0%
Kingkey Investment Fund SPC — Kingkey Global Equity I Fund SP	實益權益	20,400,000	5.1%

附註：

1. 於2025年9月30日，該204,000,000股股份由美城持有，而美城的全部已發行股本由黃仁雄先生擁有40%，由黃義邦先生擁有30%及由黎國輝先生擁有30%。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生一直有共識共同控制本集團，因此彼等被推定為一致行動人士（定義見收購守則）。因此，根據證券及期貨條例，黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自被視為或當作於美城持有的全部股份中擁有權益。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自為美城的董事。自2025年10月27日起，黎國輝先生不再於美城擁有任何權益，故亦不再被視為擁有美城於本公司所持股份之權益。詳情請參閱下文「更改本公司控股股東的股權架構」一節。
2. 蔡美珠女士為黃仁雄先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，蔡美珠女士被視為或當作於黃仁雄先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. 李璧如女士為黃義邦先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，李璧如女士被視為或當作於黃義邦先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。
4. 於2025年9月30日，麥傑菱女士為黎國輝先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，麥傑菱女士被視為或當作於黎國輝先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。自2025年10月27日起，麥傑菱女士不再於本公司擁有任何權益。詳情請參閱下文「更改本公司控股股東的股權架構」一節。

除上文所披露者外，於2025年9月30日，概無其他人士於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊記錄所示，或向本公司及聯交所另行作出通知之本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

企業管治／ 其他資料

更改本公司控股股東的股權架構

於2025年10月23日，黃仁雄先生與黎國輝先生訂立買賣協議，據此，黃仁雄先生同意購買黎國輝先生於美城合法及實益持有的30%股權，代價為12,000,000港元（「[股份轉讓](#)」）。股份轉讓完成後，美城將由黃仁雄先生及黃義邦先生分別擁有70%及30%，而美城將繼續持有204,000,000股股份，相當於本公司已發行股本總額的51%。因此，美城、黃仁雄先生及黃義邦先生各自繼續為本公司一組控股股東。股份轉讓已於2025年10月27日完成。有關股份轉讓的詳情，請參閱本公司於2025年10月27日刊發的公告。

購股權計劃

本公司已於2016年9月3日採納一項購股權計劃（「[購股權計劃](#)」）。購股權計劃的主要目的為吸引及挽留最優秀的人員、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獎勵以及推動本集團業務創出佳績。自2016年9月3日採納購股權計劃起，並無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效，並且於2025年9月30日，並無尚未行使之購股權。

競爭權益

董事確認，期內，除於本集團業務中擁有權益以外，董事及本公司控股股東及其各自緊密聯繫人概無於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，且須根據上市規則第8.10條予以披露。

遵守企業管治守則

本集團致力於維持良好的企業管治以保障股東權益及實現有效的問責制。本公司已採納及應用上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「[企業管治守則](#)」）「第二部分—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」所載的原則。就董事會所深知，本公司於期內及直至本報告日期一直遵守企業管治守則所載全部適用守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之標準守則，作為其董事進行證券交易的操守準則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於期內及直至本報告日期一直遵守標準守則所載之必守準則。

董事購入股份或債權證的權利

除本報告所披露外，於期內的任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份、或債權證、相關股份而獲益。

購買、銷售或贖回本公司證券

於期內及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司證券。

董事之重大合約權益

期內，各董事概無（直接或間接）於本公司或其任何附屬公司所訂立之任何對本集團業務屬重要之合約佔有重大權益。

企業管治 其他資料

充足公眾持股票量

根據本公司所知悉的公開資料以及據董事所知，董事確認於期內及直至本報告日期，本公司就其股份一直維持上市規則訂明的充足公眾持股票量。

審核委員會

本公司於2016年9月3日成立審核委員會（「審核委員會」），並遵照企業管治守則訂有書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料，監督本集團的財務申報系統、風險管理及內部監控程序，向董事會提供建議及意見，以及監控外部核數師的獨立性及客觀性。

審核委員會由三名成員（均為獨立非執行董事）組成，分別為譚偉德先生、羅嘉豪先生及梁唯廉先生。譚偉德先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱期內之未經審核中期業績。審核委員會認為該等業績之編製符合適用的會計準則及規定以及上市規則並已作出充分披露。

致謝

董事會藉此機會衷心感謝管理層團隊及僱員的不懈努力及貢獻，以及我們的股東、投資者及業務夥伴的信任及支持。

承董事會命
汛和集團控股有限公司
主席
黃仁雄

香港，2025年11月27日