

# 皇璽集團

控股國際有限公司

ROYAL GROUP HOLDINGS  
International Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8300



中期報告

2023

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) **GEM** 的特色

**GEM** 的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的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**上市公司通常為中小型公司，故在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所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倚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，旨在提供有關皇璽集團控股國際有限公司(「本公司」，連同其附屬公司稱為「本集團」)的資料，本公司董事(統稱「董事」，各為一名「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。



皇璽集團控股國際有限公司

中期報告

2023

目錄

	頁次
財務摘要	2
未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表	3
未經審核簡明綜合財務狀況表	4
未經審核簡明綜合權益變動表	6
未經審核簡明綜合現金流量表	7
未經審核簡明綜合財務報表附註	8
管理層討論及分析	20

## 財務摘要

- 截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團錄得未經審核收益約 17,500,000 港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：約 14,100,000 港元)，較同期增加約 3,400,000 港元或 24.1%。
- 截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔未經審核虧損及全面虧損總額約 10,900,000 港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：本公司擁有人應佔未經審核虧損及全面虧損總額約 8,000,000 港元)。
- 截至二零二三年九月三十日止六個月，本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損為 0.41 港仙(截至二零二二年九月三十日止六個月：本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損為 0.30 港仙)。
- 董事會(「**董事會**」)議決不建議就截至二零二三年九月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二二年九月三十日止六個月：無)。

董事會欣然公佈本集團截至二零二三年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同二零二二年同期的未經審核比較數字如下：

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
收益	4	<b>17,467</b>	14,133
已售存貨成本		<b>(7,119)</b>	(3,273)
毛利		<b>10,348</b>	10,860
其他收入及其他收益		<b>278</b>	1,667
員工成本		<b>(9,320)</b>	(8,833)
折舊開支		<b>(1,963)</b>	(2,648)
物業租金及相關開支		<b>(2,047)</b>	(496)
燃料及公用設施開支		<b>(1,099)</b>	(780)
行政開支		<b>(6,673)</b>	(7,365)
經營虧損		<b>(10,476)</b>	(7,595)
財務成本	5	<b>(479)</b>	(375)
除稅前虧損	6	<b>(10,955)</b>	(7,970)
所得稅開支	7	<b>(64)</b>	(104)
期內虧損及全面虧損總額		<b>(11,019)</b>	(8,074)
以下人士應佔期內虧損及全面虧損總額：			
本公司擁有人		<b>(10,893)</b>	(8,013)
非控股權益		<b>(126)</b>	(61)
		<b>(11,019)</b>	(8,074)
本公司擁有人應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(港仙)	8	<b>(0.41)</b>	(0.30)

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	10	<b>3,934</b>	3,707
使用權資產	11	<b>5,799</b>	7,329
無形資產	13	<b>249</b>	289
租金按金及預付款項	15	<b>1,518</b>	1,884
遞延稅項資產		<b>742</b>	742
		<b>12,242</b>	13,951
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>3,100</b>	6,517
應收賬款	14	<b>278</b>	178
應收貸款		<b>2,091</b>	1,971
按金、預付款項及其他應收款項	15	<b>4,211</b>	4,067
預付稅款		<b>206</b>	206
現金及現金等價物		<b>15,989</b>	26,697
		<b>25,875</b>	39,636
<b>流動負債</b>			
應付賬款	16	<b>1,273</b>	1,458
應計費用及其他應付款項		<b>10,022</b>	9,707
銀行借貸	17	<b>9,042</b>	10,979
租賃負債	12	<b>4,385</b>	5,246
應付稅項		<b>84</b>	14
		<b>24,806</b>	27,404
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,069</b>	12,232
<b>總資產減流動負債</b>		<b>13,311</b>	26,183

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
修復成本撥備		<b>160</b>	160
租賃負債	12	<b>3,025</b>	4,871
遞延稅項負債		<b>108</b>	115
		<b>3,293</b>	5,146
<b>資產淨值</b>			
		<b>10,018</b>	21,037
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	<b>26,434</b>	26,434
儲備		<b>(16,282)</b>	(5,389)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
非控股權益		<b>10,152</b>	21,045
		<b>(134)</b>	(8)
<b>權益總額</b>			
		<b>10,018</b>	21,037

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔						
	股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元 (附註)	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零二二年四月一日(經審核)	26,434	113,760	2,750	(99,897)	43,047	—	43,047
非控股權益注資	—	—	—	—	—	300	300
期內虧損及全面虧損總額	—	—	—	(8,013)	(8,013)	(61)	(8,074)
於二零二二年九月三十日(未經審核)	26,434	113,760	2,750	(107,910)	35,034	239	35,273
於二零二三年四月一日(經審核)	<b>26,434</b>	<b>113,760</b>	<b>2,750</b>	<b>(121,899)</b>	<b>21,045</b>	<b>(8)</b>	<b>21,037</b>
期內虧損及全面虧損總額	—	—	—	(10,893)	(10,893)	(126)	(11,019)
於二零二三年九月三十日(未經審核)	<b>26,434</b>	<b>113,760</b>	<b>2,750</b>	<b>(132,792)</b>	<b>10,152</b>	<b>(134)</b>	<b>10,018</b>

附註：購股權儲備指就交換獲授相關購股權而於相關歸屬期間估計將予接獲的服務的公平值，其總值乃根據購股權於授出日期的公平值計算。各期間的金額透過將購股權的公平值在相關歸屬期間(如有)攤分釐定，並確認為員工成本和相關開支，而購股權儲備亦記錄相應增長。



## 未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	<b>(4,942)</b>	(15,902)
投資活動所用現金淨額	<b>(643)</b>	(574)
融資活動所用現金淨額	<b>(5,123)</b>	(2,133)
現金及現金等價物減少淨額	<b>(10,708)</b>	(18,609)
於報告期間開始時的現金及現金等價物	<b>26,697</b>	60,672
於報告期間結束時的現金及現金等價物	<b>15,989</b>	42,063

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司於二零一五年八月十九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，且其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。本公司的註冊辦事處地址為Third Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港九龍青山道489-491號香港工業中心A座6樓603室。

本公司為投資控股公司及本集團主要於香港從事提供休閒餐飲服務及華貴鐘錶買賣業務。

除另有指明者外，未經審核簡明綜合財務報表（「中期財務報表」）以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司的功能貨幣，而所有價值均四捨五入至最接近千元（千港元）。

### 2. 編製基準及主要會計政策

截至二零二三年九月三十日止六個月的中期財務報表已根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及GEM上市規則規定的適用披露條文編製。截至二零二三年九月三十日止六個月的中期財務報表應與本公司截至二零二三年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表（乃根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製）一併閱讀。除應用香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則（自二零二三年四月一日或之後開始的年度期間生效）外，截至二零二三年九月三十日止六個月的中期財務報表所用之主要會計政策與編製本公司截至二零二三年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所採納者一致。

於本期間，本集團已應用由香港會計師公會頒佈的所有新訂及經修訂香港財務報告準則，其於本集團在二零二三年四月一日或之後開始的財政年度生效。於本期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則對中期財務報表中所載報告金額及／或披露並無任何重大影響。

截至二零二三年九月三十日止六個月的中期財務報表未經本公司核數師審核，但已由本公司審核委員會審閱。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

**3. 分部資料**

董事會為主要經營決策者(「主要經營決策者」)。本集團主要於香港從事透過休閒餐飲連鎖食肆提供餐飲服務及華貴鐘錶買賣業務。

於截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團重組其內部報告架構，以致其可報告分部的組成出現變動，原因是放債業務符合經營分部的數量門檻。上一個期間的分部披露已重新呈列，以符合本期間的呈列方式。

**分部收益及業績**

以下為本集團按可報告分部劃分的收益及業績分析：

截至二零二三年九月三十日止六個月

	餐廳營運 千港元	華貴鐘錶 買賣業務 千港元	放債業務 千港元	總計 千港元
分部收益	14,183	3,284	-	17,467
分部(虧損)/溢利	(3,260)	(150)	77	(3,333)
未分配其他收入				16
未分配企業開支				(7,159)
財務成本				(479)
除稅前虧損				(10,955)

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 3. 分部資料(續)

## 分部收益及業績(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

	餐廳營運 千港元	華貴鐘錶 買賣業務 千港元	放債業務 千港元	總計 千港元
分部收益	14,133	-	-	14,133
分部溢利/(虧損)	(189)	-	78	(111)
未分配其他收入				542
未分配企業開支				(8,026)
財務成本				(375)
除稅前虧損				(7,970)

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於本集團的營運性質，本集團並無按各可報告分部監察資產及負債總值的計量。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

所有非流動資產均位於香港。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 4. 收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
來自客戶合約的收益：		
食肆營運	14,183	14,133
華貴鐘錶買賣業務	3,284	—
	<b>17,467</b>	14,133

本集團的所有收益均源自香港。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
收益確認的時間：		
於某個時間點	17,467	14,133

所有收益合約均為期一年或以下，根據香港財務報告準則第15號的可行權宜法所允許，分配至該等未履行合約的交易價格未予披露。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 5. 財務成本

	截至九月三十日止六個月	
	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	176	196
租賃負債利息	303	179
	<b>479</b>	375

### 6. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
已售存貨成本	7,119	3,273
無形資產攤銷	40	40
物業、機器及設備折舊	433	51
使用權資產折舊	1,530	2,597
僱員福利開支(包括董事酬金)：	9,320	8,833
— 薪金、津貼及實物福利	9,042	8,592
— 退休福利計劃供款	278	241

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 7. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	70	111
遞延稅項		
— 期內計入	(6)	(7)
	64	104

根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

因此，合資格集團實體於兩個期間內的香港利得稅就首筆2,000,000港元估計應課稅溢利按8.25%的稅率計算，而超過2,000,000港元之估計應課稅溢利則按16.5%的稅率計算。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

**8. 每股虧損**

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
<b>虧損</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔期內虧損	<b>(10,893)</b>	(8,013)

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千股 (未經審核)	二零二二年 千股 (未經審核)
<b>股數</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<b>2,643,360</b>	2,643,360

於兩個期間，由於本公司購股權行使價均高於股份平均市價，故每股攤薄虧損的計算並未假設行使該等購股權。

**9. 股息**

本公司並無就截至二零二三年九月三十日止六個月派付或宣派任何股息(截至二零二二年九月三十日止六個月：無)。

**10. 物業、機器及設備**

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團的物業、機器及設備增加約600,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：本集團的物業、機器及設備增加約800,000港元)。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 11. 使用權資產

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
賬面值：		
餐廳	5,799	7,329

## 12. 租賃負債

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
租賃付款現值：		
一年內	4,384	5,246
多於一年但不多於兩年	3,026	3,563
多於兩年但不多於五年	-	1,308
租賃負債現值	7,410	10,117
減：12個月內到期結算的款項(於流動負債下列示)	(4,385)	(5,246)
12個月後到期結算的款項(於非流動負債下列示)	3,025	4,871

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

**13. 無形資產**

無形資產指著名台灣飲食品牌「度小月」的唯一獨家權利、牌照及特許經營權，以於香港開設、管理、營運及經營多間餐廳、食肆及飲料店，期限為15年。

該資產採用直線法於15年期間內攤銷。董事的結論為其於二零二三年九月三十日並無出現減值。

**14. 應收賬款**

本集團與其客戶的貿易條款為主要以現金及信用卡結算。信用卡公司的結付期一般為提供服務日期後七日。本集團授予航空公司及其他企業客戶的應收賬款信貸期通常介乎1日至60日。本集團力求對其尚未償還應收賬款維持嚴格監控，以盡量降低信貸風險。本集團並無就應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸升級措施。應收賬款為免息。

以下為按發票日期(與相關收益確認日期相近)呈列應收賬款(經扣除預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備)的賬齡分析：

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	<b>231</b>	138
31至60日	<b>23</b>	11
61至90日	<b>13</b>	1
超過90日	<b>11</b>	28
	<b>278</b>	178

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 15. 按金、預付款項及其他應收款項

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
按金	4,168	4,061
預付款項	1,521	1,857
其他應收款項，扣除預期信貸虧損撥備	40	33
	<b>5,729</b>	5,951
減：非即期部分	<b>(1,518)</b>	(1,884)
即期部分	<b>4,211</b>	4,067

## 16. 應付賬款

以下為按發票日期呈列的應付賬款賬齡分析：

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	655	506
31至60日	341	551
61至90日	128	229
超過90日	149	172
	<b>1,273</b>	1,458

供應商授予的平均信貸期介乎30至90日。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 17. 銀行借貸

	於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
有抵押銀行借貸	<b>9,042</b>	10,979
附帶根據計劃還款年期按還款條款的要求還款的賬面值(於流動負債下列示)：		
— 一年內	<b>3,875</b>	3,875
— 一年以上但兩年內	<b>3,875</b>	3,875
— 兩年以上但五年內	<b>1,292</b>	3,229
	<b>9,042</b>	10,979

本集團所有銀行借貸均以港元計值。

於二零二三年九月三十日，所有銀行借貸均由本公司執行董事王文威先生(「王先生」)擔保(二零二三年三月三十一日：所有銀行借貸均由王先生擔保)。

於二零二三年九月三十日，所有銀行借貸均按港元最優惠利率減息差(二零二三年三月三十一日：港元最優惠利率減息差)計息。銀行借貸的實際年利率為3.38%(二零二三年三月三十一日：3.38%)。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 18. 股本

	股份數目		股本	
	於 二零二三年 九月三十日 千股 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 千股 (經審核)	於 二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
每股面值0.01港元的普通股				
法定：				
於報告期間開始及結束時	<b>20,000,000</b>	20,000,000	<b>200,000</b>	200,000
已發行及繳足：				
於報告期間開始及結束時	<b>2,643,360</b>	2,643,360	<b>26,434</b>	26,434

## 19. 重大關聯方交易

除所披露者外，本集團於期內並無與關聯方進行其他重大交易。

## 20. 報告期後事項

於截至二零二三年九月三十日止六個月後，本集團一間「和順記神級雞脾皇」特許品牌餐廳在旺角砵蘭街開始營業。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

我們是在香港以不同品牌經營位於香港市區的休閒食肆的飲食集團。於二零二三年九月三十日，我們於香港擁有三間在營業的餐廳（於二零二三年三月三十一日：四間）及並無在營業的買賣華貴品牌鐘錶的實體店（於二零二三年三月三十一日：一間）。

於截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，我們經營以下餐廳：

品牌名稱	地點	自有／特許品牌	截至九月三十日止 六個月的經營		於九月三十日本集團持有的 餐廳所有權權益比例	
			二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
大呷台灣	中環	自有	✓ (附註1)	✓	-	100%
度小月	尖沙咀海港城	特許經營	✓	✓	100%	100%
度小月	銅鑼灣時代廣場	特許經營	-	✓	-	100%
			(附註2)			
度小月	銅鑼灣謝斐道	特許經營	✓	不適用	-	不適用
			(附註2)			
度小月	旺角砵蘭街	特許經營	✓	不適用	-	不適用
			(附註3)			
和順記神級雞脾皇	中環	特許經營	✓	不適用	100%	不適用
			(附註4)			
和順記神級雞脾皇	銅鑼灣謝斐道	特許經營	✓	不適用	100%	不適用
			(附註5)			
和順記神級雞脾皇	旺角砵蘭街	特許經營	-	不適用	-	不適用
			(附註6)			

附註：

1. 位於中環的「大呷台灣」在二零二三年七月結業。
2. 位於銅鑼灣時代廣場的「度小月」在二零二二年八月結業並搬遷至銅鑼灣謝斐道，其於二零二二年十月開始營業並在二零二三年七月結業。
3. 位於旺角砵蘭街的「度小月」於二零二三年一月開始營業並在二零二三年八月結業。
4. 位於中環的「和順記神級雞脾皇」於二零二三年七月開始營業。
5. 位於銅鑼灣謝斐道的「和順記神級雞脾皇」於二零二三年八月開始營業。
6. 位於旺角砵蘭街的「和順記神級雞脾皇」於二零二三年十月開始營業。

## 管理層討論及分析

誠如本公司日期為二零二零年九月十日的公佈所披露，本集團已根據放債人條例(香港法例第163章)在香港取得放債人牌照。截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團已確認應收貸款的利息收入約100,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：約100,000港元)。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益由截至二零二二年九月三十日止六個月約14,100,000港元增加約3,400,000港元或24.1%至截至二零二三年九月三十日止六個月約17,500,000港元。收益增加主要歸因於截至二零二三年九月三十日止六個月的華貴鐘錶買賣業務收益，而食肆營運收益維持穩定。

#### 已售存貨成本

已售存貨成本主要包括經營食肆所用全部食品及飲料的成本以及購買華貴鐘錶的成本。本集團已售存貨成本由截至二零二二年九月三十日止六個月約3,300,000港元增加約3,800,000港元或115.2%至截至二零二三年九月三十日止六個月約7,100,000港元。已售存貨成本增加主要歸因於購買華貴鐘錶的成本。

#### 毛利及毛利率

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團的毛利(相等於收益減已售存貨成本)維持穩定，分別約為10,900,000港元及10,300,000港元。

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團的整體毛利率分別約為76.8%及59.2%。截至二零二三年九月三十日止六個月的整體毛利率減少主要由於香港華貴品牌鐘錶買賣業務利潤率相對較低的影響所致。由於利潤率相對較低，本集團將於銷售餘下全部華貴鐘錶存貨後不再經營華貴鐘錶業務。

## 管理層討論及分析

### 其他收入及其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
銀行結餘的利息收入	17	1
應收貸款的利息收入	120	120
政府補助	-	1,472
雜項收入	141	74
總計	278	1,667

其他收入及其他收益主要由銀行結餘及應收貸款的利息收入、政府補助及雜項收入組成。本集團的其他收入及其他收益由截至二零二二年九月三十日止六個月約1,700,000港元減少約82.4%至截至二零二三年九月三十日止六個月約300,000港元。其他收入及其他收益減少主要歸因於截至二零二二年九月三十日止六個月確認的政府補助的非經常性收益。

### 員工成本

員工成本主要包括薪金、工資及津貼、退休金費用及其他僱員福利。本集團的員工成本由截至二零二二年九月三十日止六個月約8,800,000港元增加約5.7%至截至二零二三年九月三十日止六個月約9,300,000港元。於二零二三年九月三十日，本集團擁有77名員工（於二零二二年九月三十日：64名員工）。僱員人數增加主要由於截至二零二三年九月三十日止六個月本集團位於中環及銅鑼灣謝斐道的「和順記神級雞脾皇」品牌新餐廳開始營業。

### 折舊

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，折舊開支（主要包括使用權資產、樓宇、租賃物業裝修以及餐飲及其他設備折舊）維持穩定，分別約為2,600,000港元及2,000,000港元。

### 物業租金及相關開支

本集團於截至二零二三年九月三十日止六個月的物業租金及相關開支約為2,000,000港元，較截至二零二二年九月三十日止六個月約500,000港元增加約300.0%。物業租金及相關開支增加乃主要由於截至二零二三年九月三十日止六個月本集團訂有短期租約的若干餐廳所致。



## 管理層討論及分析

### 燃料及公用設施開支

燃料及公用設施開支主要包括本集團的燃料開支、電費及水費。截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團的燃料及公用設施開支維持穩定，分別約為800,000港元及1,100,000港元。

### 行政開支

行政開支主要指經營業務產生的開支，包括清潔費、耗材、運輸及差旅、信用卡佣金、酬酢、維修及保養、保險、法律及專業費用以及營銷及推廣開支。

行政開支由截至二零二二年九月三十日止六個月約7,400,000港元減少約9.5%至截至二零二三年九月三十日止六個月約6,700,000港元，乃主要由於期內某些行政項目減少，包括營銷及推廣開支、法律及專業費用以及維修及保養。

### 所得稅開支

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團的所得稅開支維持穩定，為100,000港元。

### 財務成本

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團的財務成本維持穩定，分別約為400,000港元及500,000港元。

### 虧損

本集團於截至二零二三年九月三十日止六個月錄得虧損約11,000,000港元，而二零二二年同期則錄得虧損約8,100,000港元。有關虧損增加乃主要由於(i)其他收入及其他收益減少，此乃主要由於截至二零二三年九月三十日止六個月並無政府補助；及(ii)物業租金及相關開支增加，此乃主要由於截至二零二三年九月三十日止六個月本集團訂有短期租約的若干餐廳所致。

### 未動用上市所得款項用途

上市所得款項淨額(經扣除本公司就此支付的實際包銷費用及開支)約為41,300,000港元。所得款項擬定用途列載於本公司日期為二零一六年八月一日的售股章程(「售股章程」)及其後經修訂(如本公司日期為二零一八年四月九日、二零一八年十月九日及二零二零年六月二十四日的公佈所概述)。本公司已於二零二二年三月三十一日前悉數動用全部上市所得款項。

## 管理層討論及分析

### 發行股份所得款項淨額的用途

除上市所得款項淨額外，本公司從以下發行本公司普通股（「股份」）籌集資金：

- 於二零一七年三月十三日，本公司以配售價每股0.15港元，向不少於六名承配人（均為獨立第三方）配售合共202,800,000股新普通股（「第一次配售」）。第一次配售的所得款項淨額（經扣除第一次配售產生的配售代理佣金及其他開支）約為29,840,000港元。每股第一次配售股份的淨價約為0.147港元，而於第一次配售協議日期的收市價為每股0.121港元。
- 於二零一八年一月五日，本公司以配售價每股0.105港元，向不少於六名承配人（均為獨立第三方）配售440,560,000股新普通股（「第二次配售」）。第二次配售的所得款項淨額（經扣除第二次配售產生的配售代理佣金及其他開支）約為45,200,000港元。每股第二次配售股份的淨價約為0.103港元，而於第二次配售協議日期的收市價為每股0.101港元。

誠如本公司日期為二零二零年六月二十四日及二零二二年四月七日的公佈（統稱「該等公佈」）所披露，第一次配售及第二次配售的未動用所得款項（「配售所得款項」）擬定用途已調整。本公司已於二零二二年三月三十一日前悉數動用第一次配售的全部所得款項。下表列出了於二零二三年九月三十日的未動用第二次配售所得款項及擬定用途，以及於二零二三年四月一日至二零二三年九月三十日的第二次配售所得款項的實際用途：

擬定用途	該等公佈 所載配售 所得款項的 經調整用途 千港元	於二零二三年		於二零二三年 九月三十日的 未動用配售 所得款項 千港元	未動用 配售所得款項 擬定用途的 預期時間表
		於 二零二三年 四月一日的 未動用配售 所得款項 千港元	於 二零二三年 四月一日至 九月三十日 配售所得款項 的實際用途 千港元		
本集團業務的一般營運資金	37,500	1,312	1,312	-	不適用

於二零二三年九月三十日，所有配售所得款項均已悉數動用。

## 管理層討論及分析

### 重大收購及出售附屬公司

截至二零二三年九月三十日止六個月，並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 所持重大投資

截至二零二三年九月三十日止六個月及於二零二三年九月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

### 流動資金及財務資源

#### 資本架構

自二零二三年三月三十一日起，本公司的資本架構並無重大變動。

#### 現金狀況

於二零二三年九月三十日，本集團的現金及現金等價物(主要以港元計值)約為16,000,000港元(於二零二三年三月三十一日：約26,700,000港元)。本集團的現金及現金等價物減少乃主要由於截至二零二三年九月三十日止六個月用以支持本集團的日常業務營運、若干餐廳的搬遷費用及新餐廳的開業成本的經營活動所用現金淨額所致。

#### 借貸

於二零二三年九月三十日，本集團的借貸總額(包括銀行借貸及租賃負債，全部均以港元計值)約為16,400,000港元(於二零二三年三月三十一日：約21,100,000港元)，及本集團有約9,000,000港元尚未償還的承諾銀行融資(於二零二三年三月三十一日：約11,000,000港元)，有關進一步詳情載列如下：

1. 於二零二二年九月三十日，約9,000,000港元(於二零二三年三月三十一日：約11,000,000港元)源自按年利率3.38%(於二零二三年三月三十一日：3.38%)計息的銀行借貸；及
2. 約7,400,000港元源自本集團餐廳及汽車的租賃負債(於二零二三年三月三十一日：10,100,000港元)，年利率範圍介乎1.81%至8.06%(於二零二三年三月三十一日：介乎1.81%至8.06%)。

#### 資產抵押

本集團於二零二三年九月三十日概無抵押資產(於二零二三年三月三十一日：無)。

#### 資本負債比率

於二零二三年九月三十日，本集團的資本負債比率約為162.1%(於二零二三年三月三十一日：約100.2%)。該增加主要由於本公司擁有人應佔權益減少所致。資本負債比率按各期末借貸總額(包括銀行借貸及租賃負債)除以本公司擁有人應佔權益計算。

## 管理層討論及分析

### 承擔

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大資本承擔(於二零二三年三月三十一日：無)。

### 或然負債

於二零二三年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債(於二零二三年三月三十一日：無)。

### 外匯風險

本集團於香港經營業務，絕大部分交易以港元及人民幣(「人民幣」)結算。外匯風險來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值的未來商業交易、已確認資產及負債。

由於截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月以人民幣計值的交易及貨幣資產極少，故本集團認為該兩個期間並無有關人民幣的重大外匯風險。

截至二零二二年及二零二三年九月三十日止六個月，本集團並無任何外匯合約、利息或貨幣掉期、其他金融衍生工具或作對沖用途的任何金融工具。

### 庫務政策及風險管理

本集團的庫務政策的主要目標是尋求資本升值，短期內賺到非投機性的盈餘資金。盈餘資金指為本集團未來12個月期間預留營運資金需求後所剩的資金，不包括任何未動用上市及本公司其他籌集活動(包括配售(定義見上文))所得款項。本集團的投資活動將由投資委員會承接。投資委員會詳情載於日期為二零二三年六月二十七日的二零二二／二三年年報「企業管治報告」一節。

於二零二三年九月三十日，本集團的信貸風險主要與應收賬款、按金、其他應收款項及現金及現金等價物有關。

於二零二三年九月三十日，因對手方未能履行義務而將對本集團造成財務損失的本集團最大信貸風險來自綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值。

## 管理層討論及分析

### 主要風險及不明朗因素

以下為本集團所面臨可能對其業務、財務狀況或經營業績構成重大及不利影響的主要風險及不明朗因素：

1. 本集團各期間源自香港食肆的收益可能由於季節性及其他因素而出現波動。
2. 在回顧期內本集團的收益主要來自香港市區食肆，因此本集團營運可能受到香港市區任何未來發展的影響。
3. 於截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團全部收益均源自香港。倘香港因發生任何超出本集團控制範圍的事件(如天災、爆發傳染病、恐怖襲擊、本地經濟下滑或大規模民眾騷動)而面臨任何經濟困境，則我們的整體業務及經營業績可能受到重大不利影響。

已售存貨成本、員工成本以及物業租金及相關開支佔本集團的大部分經營成本。以下不明朗因素可能影響本集團的成本控制措施：

1. 本集團業務有賴可靠供應大量食材(例如蔬菜及肉類)。食材價格可能不斷上升或波動。
2. 香港的最低工資規定已由每小時37.5港元調高至每小時40.0港元，由二零二三年五月一日起生效，可能進一步推高及影響日後的員工成本。
3. 於二零二三年九月三十日，本集團已就其於香港市區經營的食肆取得牌照或租賃全部物業。因此，本集團面對與商業房地產租賃市場有關的風險，包括未能預料及潛在的高租用成本。

### 涉及重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團於二零二三年九月三十日並無任何其他涉及重大投資及資本資產的計劃。

## 管理層討論及分析

### 展望

我們的策略目標為繼續鞏固我們在香港市區經營食肆的地位，並根據策略物色機會透過特許或其他合作安排在香港市區引進受歡迎食肆品牌。

隨著於二零二三年第一季度放寬自新型冠狀病毒疫情爆發後實施的旅行限制及嚴格的防疫措施，前往香港的旅客數量見增，故餐飲業務有望逐步得到改善。儘管如此，惟我們認為香港餐飲行業的前景於近期仍極不明朗。鑑於不明朗因素及現有市場狀況，我們將專注於維持足夠的一般營運資金以支持本集團的日常業務營運，亦將仔細觀察業務趨勢，以確定我們是否有充裕的創業環境可依靠。因此，我們對未來數月的盈利能力維持保守和審慎態度並將繼續管理本集團的開支，並為了實現我們的拓展計劃，將持續監察及搜尋市場機會，從而改善財務表現。

展望將來，我們將致力加強發展現有業務，及為股東爭取穩定回報及增長前景。

### 企業管治常規

本公司股份(「股份」)於二零一六年八月八日(「上市日期」)於聯交所GEM成功上市。董事會深諳透明度及問責制對上市公司之重要性。因此，本公司致力秉持高標準企業管治，以維持本集團之透明度及保障股東利益。

本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)。董事會認為，本公司於截至二零二三年九月三十日止六個月遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則第2部的守則條文C.2.1除外。

### 主席及行政總裁

企業管治守則第2部的守則條文C.2.1訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。目前，王文威先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於王文威先生自二零零四年起已經營及管理本集團，董事會認為，就高效管理及業務發展而言，由王文威先生身兼兩職符合本集團最佳利益。其為本集團提供穩健而一致的領導，且現有管理層在王文威先生領導下在發展本集團及執行業務策略上一直發揮作用。本集團認為，允許同一人士身兼兩職時，兩個職務均需對本集團業務有深入知識及豐富經驗，而王文威先生乃身兼兩職對本集團進行有效管理的最佳人選。因此，董事會認為在此情況下偏離企業管治守則第2部的守則條文C.2.1乃屬恰當。

## 管理層討論及分析

### 競爭業務

除售股章程及本報告所披露者外，董事並不知悉董事或控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於截至二零二三年九月三十日止六個月內擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務或權益，亦不知悉任何有關人士與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

### 購買、出售或贖回上市證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

### 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

於二零二三年九月三十日，董事及本公司主要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彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉)，或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊的權益及淡倉，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：

### 於股份的好倉

董事姓名	身份	擁有權益的股份數目	股權百分比
王文威先生	受控法團權益 <sup>(附註1)</sup>	1,500,000,000	56.75%
	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	162,120,000	6.13%

附註：

- 1,500,000,000股股份曾由Fortune Round Limited(於英屬處女群島註冊成立的公司並由王文威先生全資擁有)持有。因此，就證券及期貨條例而言，王文威先生曾被視為於Fortune Round Limited所持全部股份中擁有權益。王文威先生為Fortune Round Limited的唯一董事。
- 162,120,000股股份曾由王文威先生以其本身名義持有。

## 管理層討論及分析

### 於相關股份的好倉

董事姓名	身份	擁有權益的股份數目	股權百分比
林慧君女士	實益擁有人	20,000,000	0.76%
陳澤濤先生	實益擁有人	20,000,000	0.76%

於二零一六年十月五日，根據購股權計劃，林慧君女士及陳澤濤先生分別獲授予20,000,000份購股權（可於二零一六年十月五日起計十年內行使），以按行使價每股0.163港元認購股份。

### 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	擁有權益的 普通股數目	股權百分比
王文威先生	Fortune Round Limited	實益擁有人	1	100%

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二三年九月三十日，概無董事及本公司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）的股份、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的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益或淡倉，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或淡倉。



## 管理層討論及分析

### 主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零二三年九月三十日，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益及淡倉如下：

#### 於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份	擁有權益的股份數目	股權百分比
Fortune Round Limited	實益擁有人(附註1)	1,500,000,000	56.75%
李穎妍女士	配偶權益(附註2)	1,662,120,000	62.88%
Keenfull Investments Limited	實益擁有人(附註3)	317,320,000	12.00%
李志強先生	受控法團權益(附註3)	317,320,000	12.00%
王海萍女士	配偶權益(附註4)	317,320,000	12.00%

附註：

1. Fortune Round Limited為於英屬處女群島註冊成立的公司，由王文威先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，王文威先生被視為於Fortune Round Limited所持全部股份中擁有權益。王文威先生為Fortune Round Limited的唯一董事。
2. 李穎妍女士為王文威先生的配偶，故根據證券及期貨條例彼被視為於王文威先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. Keenfull Investments Limited（一間於英屬處女群島註冊成立之公司）由李志強先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，李志強先生曾被視為於Keenfull Investments Limited所持有的317,320,000股股份中擁有權益。李志強先生為李穎妍女士之父親，因而為我們的控股股東王文威先生之岳父。
4. 王海萍女士為李志強先生的配偶，故根據證券及期貨條例彼曾被視為於李志強先生擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，董事並不知悉任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。

## 管理層討論及分析

誠如本公司與天盾投資有限公司(「天盾」)日期為二零二三年十月九日的聯合公佈所披露，於二零二三年九月二十九日：

- (a) 天盾(作為買方)、Fortune Round Limited、王文威先生及Keenfull Investments Limited(作為賣方)訂立買賣協議，據此：
- (i) Fortune Round Limited同意出售，天盾則同意收購1,250,000,000股股份(佔本公司已發行股本總額約47.29%)之全面合法實益擁有權及權益；
  - (ii) 王文威先生同意出售，天盾則同意收購162,120,000股股份(佔本公司已發行股本總額約6.13%)之全面合法實益擁有權及權益；及
  - (iii) Keenfull Investments Limited同意出售，天盾則同意收購317,320,000股股份(佔本公司已發行股本總額約12.00%)之全面合法實益擁有權及權益；及
- (b) 江婉雯女士(作為買方)與Fortune Round Limited(作為賣方)訂立買賣協議，據此，Fortune Round Limited同意出售，江婉雯女士則同意收購250,000,000股股份(佔本公司已發行股本總額約9.46%)之全面合法實益擁有權及權益。

上述買賣交易已於二零二三年十月三日完成。

天盾為一間在英屬處女群島註冊成立之公司及由周峰先生合法實益全資擁有。

## 管理層討論及分析

### 購股權計劃

本公司於二零一六年七月二十一日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一六年十月五日，本公司根據購股權計劃向兩名執行董事及一名合資格參與人士授出購股權。該等購股權可於10年內行使，以按行使價每股股份0.163港元認購本公司每股面值0.01港元的股份合共60,000,000股。於二零二三年九月三十日，概無購股權獲行使。

於二零二三年九月三十日，根據購股權計劃授出之尚未行使購股權概況如下：

承授人姓名	職位	授出日期	歸屬期	行使期	每股股份 行使價 (港元)	於二零二三年	截至二零二三年	截至二零二三年	截至二零二三年	截至二零二三年	於二零二三年
						四月一日之 未行使 購股權數目	九月三十日止 六個月授出 購股權數目	九月三十日止 六個月已行使 購股權數目	九月三十日止 六個月已註銷 購股權數目	九月三十日止 六個月已失效 購股權數目	九月三十日 之未行使 購股權數目
陳澤濤先生	執行董事	二零一六年十月五日	無	於二零一六年十月五日至 二零二六年十月四日 (首尾兩日包括在內)	0.163	20,000,000	-	-	-	-	20,000,000
林慧君女士	執行董事	二零一六年十月五日	無	於二零一六年十月五日至 二零二六年十月四日 (首尾兩日包括在內)	0.163	20,000,000	-	-	-	-	20,000,000
僱員(合計)		二零一六年十月五日	無	於二零一六年十月五日至 二零二六年十月四日 (首尾兩日包括在內)	0.163	20,000,000	-	-	-	-	20,000,000
						60,000,000	-	-	-	-	60,000,000

於二零二三年四月一日及二零二三年九月三十日，購股權計劃項下可供授出的購股權數目為140,000,000份。

於二零二三年九月三十日，根據購股權計劃可能發行的股份數目為140,000,000股股份，相當於該日已發行股份總數約5.3%。

截至二零二三年九月三十日止六個月及直至本報告日期，購股權計劃項下概無已授出、同意授出、行使、註銷、沒收或失效的獎勵或購股權。

## 管理層討論及分析

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準。本公司定期向董事發出通知，提醒彼等於刊發本集團財務業績公佈前之禁制期內買賣本公司上市證券之一般禁制規定。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零二三年九月三十日止六個月一直遵守有關董事證券交易的規定交易標準及本公司的操守守則。

### 審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28及5.29條根據於二零一六年七月二十一日通過的董事決議案成立審核委員會，並採納符合企業管治守則第2部的守則條文D.3.3及D.3.7的書面職權範圍。審核委員會主要負責(其中包括)就委聘或續聘及罷免外聘核數師向董事會提供推薦建議；審閱本公司財務報表及有關財務申報的判斷；及監督本集團內部監控程序的成效。審核委員會由三名獨立非執行董事馬遙豪先生、蔡振輝先生及伍世昌先生組成。馬遙豪先生為審核委員會主席。

本公司核數師尚未審核或審閱本集團中期財務報表，惟審核委員會已審閱本集團截至二零二三年九月三十日止六個月的中期財務報表。

承董事會命  
皇璽集團控股國際有限公司  
主席、行政總裁兼執行董事  
王文威

香港，二零二三年十一月十四日

於本報告日期，執行董事為王文威先生、陳澤濤先生及林慧君女士；及獨立非執行董事為馬遙豪先生、蔡振輝先生及伍世昌先生。