



GREAT WATER

建禹集團 控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 8196

第一季度業績報告 2018



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 已定位為相比起在聯交所上市的其他公司可能帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資者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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃根據聯交所 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」)的規定而提供有關建禹集團控股有限公司(「本公司」)的資料，本公司董事(「董事」)願就此共同及個別承擔全部責任。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及完整，並無誤導或欺詐成分；及並無遺漏任何其他事項致使本報告任何陳述或本報告有所誤導。



財務摘要

截至2018年3月31日止三個月

- 根據本集團截至2018年3月31日止三個月(「該期間」)之未經審核簡明綜合業績，本集團於該期間之收益較2017年同期約人民幣57,872,000元下降約15.8%至約人民幣48,704,000元。
- 本集團於該期間內之總毛利較2017年同期約人民幣15,644,000元下降約16.3%至約人民幣13,091,000元。
- 於該期間內，本集團普通權益持有人應佔溢利較2017年同期約人民幣5,885,000元上升約8.4%至約人民幣6,378,000元。
- 董事會不建議就截至2018年3月31日止三個月派付中期股息。

簡明綜合全面收益表

截至2018年3月31日止三個月

未經審核第一季度業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱本集團)截至2018年3月31日止三個月的未經審核簡明綜合業績，連同2017年同期的未經審核比較數字如下：

	附註	截至3月31日止三個月	
		2018年 人民幣千元 未經審核	2017年 人民幣千元 未經審核
收益	4	48,704	57,872
銷售成本		(35,613)	(42,228)
毛利		13,091	15,644
其他收入及收益	4	3,517	552
銷售及分銷開支		(1,237)	(690)
行政開支		(6,783)	(7,541)
融資成本		(765)	(479)
稅前溢利		7,823	7,486
所得稅開支	5	(1,508)	(1,601)
期內溢利		6,315	5,885
以下人士應佔：			
母公司擁有人		6,378	5,885
非控股權益		(63)	—
		6,315	5,885
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	7	人民幣0.021元	人民幣0.020元

簡明綜合全面收益表

截至2018年3月31日止三個月

	截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元 未經審核	2017年 人民幣千元 未經審核
其他全面收益		
於後續期間將重新分類至損益的 其他全面收益：		
換算境外業務的匯兌差額	(1,947)	(496)
於後續期間將重新分類至損益的 其他全面收益淨額	(1,947)	(496)
於後續期間不會重新分類至損益的 其他全面收益淨額	—	—
期內其他全面收益，已扣除稅項	(1,947)	(496)
期內全面收益總額	4,368	5,389
以下人士應佔：		
母公司擁有人	4,431	5,389
非控股權益	(63)	—
	4,368	5,389

簡明綜合權益變動表

截至2018年3月31日止三個月

	股本	股份 溢價賬	合併儲備	資產重估 儲備	法定盈餘 儲備	匯兌波動 儲備	保留溢利	總計	非控股 權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 (經審核)	2,397	98,818	(13,830)	9,134	8,122	4,957	67,607	177,205	(2)	177,203
期內溢利	-	-	-	-	-	-	5,885	5,885	-	5,885
期內其他全面 收益：										
換算境外業務 的匯兌差額	-	-	-	-	-	(496)	-	(496)	-	(496)
期內全面收益 總額	-	-	-	-	-	(496)	5,885	5,389	-	5,389
於2017年3月31日 (未經審核)	2,397	98,818	(13,830)	9,134	8,122	4,461	73,492	182,594	(2)	182,592
於2018年1月1日 (經審核)	2,397	98,818	(13,830)	9,134	13,192	1,388	104,349	215,448	(64)	215,384
期內溢利	-	-	-	-	-	-	6,378	6,378	(63)	6,315
期內其他全面 收益：										
換算境外業務 的匯兌差額	-	-	-	-	-	(1,947)	-	(1,947)	-	(1,947)
期內全面收益 總額	-	-	-	-	-	(1,947)	6,378	4,431	(63)	4,368
於2018年3月31日 (未經審核)	2,397	98,818	(13,830)	9,134	13,192	(559)	110,727	219,879	(127)	219,752

簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至2018年3月31日止三個月

1. 一般資料

本公司於2015年3月25日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於香港灣仔莊士敦道186號華懋莊士敦廣場20樓2001室。

本公司為投資控股公司。於該期間內，本集團主要透過相關設施的設計、建設、營運及維護服務以及買賣相關設備從事污水處理及土壤修復等環保業務。

2. 編製基準

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」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港法例第622章香港公司條例的披露規定而編製。此外，未經審核簡明綜合財務報表包括GEM上市規則的適用披露事項。

簡明綜合財務報表乃未經審核，惟已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

3. 經營分部資料

就管理而言，本集團按產品及服務劃分業務單位，分為四個可呈報經營分部，詳情如下：

- (a) 工程、採購及建設項目(「EPC項目」)分部，包括客戶委託企業擔任總承包商根據合約承擔供水或污水處理設施的整體設計、採購及建設，並負責項目質量、安全、時間控制及定價的項目；
- (b) 建設項目(「建設項目」)分部，指EPC項目以外建設項目；
- (c) 設備項目(「設備項目」)分部，包括客戶委聘企業根據合約採購必要材料、設備及機器、安裝、測試及試行處理設施的設備及機器以及提供升級或完善供水或污水處理設施設計的技術諮詢服務的項目；及
- (d) 其他項目(「其他」)分部，主要包括本集團營運及維護服務，本集團企業獲委任在特定期間每月或每季收取特定的營運及維護費，營運及維護供水或污水處理設施。

就作出有關資源分配及表現評估的決策而言，本公司管理層分開監控本集團經營分部的業績。分部表現按可呈報分部溢利評估，此乃按照經調整稅前溢利計量。經調整稅前溢利的計量與本集團稅前溢利相符，惟計算時並不計入利息收入、融資成本、本集團投資物業公允價值收益以及總辦事處與企業開支。

簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至2018年3月31日止三個月

3. 經營分部資料(續)

分部間銷售及轉撥乃參考對第三方銷售的售價按當時市價進行。

截至2018年3月31日止期間 (未經審核)	EPC項目 人民幣千元	建設項目 人民幣千元	設備項目 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：					
向外界客戶銷售	28,129	—	19,729	846	48,704
分部業績	3,785	—	9,025	281	13,091
對賬：					
利息收入					31
未分配收益					3,486
企業及其他未分配開支					(8,020)
融資成本					(765)
稅前溢利					7,823
其他分部資料：					
折舊及攤銷					746

簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至2018年3月31日止三個月

3. 經營分部資料(續)

截至2017年3月31日止期間 (未經審核)	EPC項目 人民幣千元	建設項目 人民幣千元	設備項目 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：					
向外界客戶銷售	11,944	22,676	22,146	1,106	57,872
分部業績					
	2,227	5,837	7,061	519	15,644
對賬：					
利息收入					28
未分配收益					524
企業及其他未分配開支					(8,231)
融資成本					(479)
稅前溢利					7,486
其他分部資料：					
折舊及攤銷					232

地區資料

來自外界客戶的收益

	截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元 未經審核	2017年 人民幣千元 未經審核
中國內地	48,704	57,335
越南	-	537
	48,704	57,872

上述收益資料基於客戶所在地劃分。

簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至2018年3月31日止三個月

4. 收益、其他收入及收益

收益指於有關期間已售貨品發票價值淨額(已扣除退貨撥備及交易折扣)；建築合約適當比例的合約收益；所提供服務價值；及投資物業的已收及應收租金收入。

收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元 未經審核	2017年 人民幣千元 未經審核
收益		
建築承包及相關業務收入	28,129	34,620
銷售貨品	19,729	22,146
提供維護服務	846	1,106
	48,704	57,872
其他收入		
銀行利息收入	31	28
租金收入	3,386	364
政府補助	100	160
	3,517	552
	52,221	58,424

簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至2018年3月31日止三個月

5. 所得稅

在香港產生估計應課稅溢利的香港利得稅法定稅率為16.5%(2017年:16.5%)。由於本集團截至2018年3月31日止三個月內在香港並無產生應課稅溢利,故並無作出香港利得稅撥備(2017年:無)。

根據開曼群島規則及規例,本公司毋須繳納開曼群島任何所得稅。

根據中國所得稅法及相關規定,於中國內地經營之附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅。本集團主要營運附屬公司廣州中科建禹環保有限公司獲認可為中國內地高新技術企業,可享受優惠稅項待遇,而於截至2018年及2017年3月31日止期間則採用較低中國企業所得稅稅率15%。

根據越南所得稅法及相關規定,於越南經營之附屬公司須按應課稅收入的20%繳納企業所得稅。

	截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元 未經審核	2017年 人民幣千元 未經審核
本期間 — 香港以外地區 遞延	1,508 —	1,601 —
期內稅項開支總額	1,508	1,601

6. 股息

董事會不建議就截至2018年3月31日止三個月派付任何中期股息(2017年:無)。

7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

截至2018年3月31日止三個月的每股基本盈利乃根據普通權益持有人應佔期內溢利人民幣6,378,000元(2017年:人民幣5,885,000元)及已發行普通股的加權平均數300,000,000股(2017年:300,000,000股)計算。

由於本集團截至2018年及2017年3月31日止期間並無已發行的具有潛在攤薄效應的普通股,故並無就攤薄對該等期間內所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為中華人民共和國(「中國」)污水及飲用水處理工程服務供貨商。本集團的主要業務為提供污水及飲用水處理設施的工程服務。本集團擔任承包商，由啟動至最終操作管理(「EPC項目」)負責整個項目，或擔任設備承包商，負責為項目提供技術建議及設備採購服務(「設備項目」)。本集團亦參與其他環保項目(「其他環保項目」)，為客戶提供營運及維護服務(「O&M項目」)以管理污水及飲用水處理設備，並提供有關改善各項工程的污水及飲用水處理設施的諮詢服務。

於2018年第一季度，本集團順應中國環保業的增長趨勢而大力拓展其環保工程服務及營運業務。

本集團截至2018年3月31日止三個月的收益較2017年同期減少約人民幣9,168,000元或15.8%至約人民幣48,704,000元。收益減少乃主要由於2018年第一季度確認EPC項目的收益約人民幣28,129,000元及設備項目的收益約人民幣19,729,000元。而2017年同期確認EPC項目的收益約人民幣11,944,000元、建設項目(「建設項目」)的收益約人民幣22,676,000元及設備項目的收益約人民幣22,146,000元。

截至2018年3月31日止三個月普通權益持有人應佔溢利約為人民幣6,378,000元，較2017年同期增加約人民幣493,000元或8.4%。

於2018年3月31日，除O&M項目外，本集團手上有以下未完成項目：(i) 3個EPC項目；及(ii) 9個設備項目，工程合約總值約人民幣93,300,000元。董事預期上述手上未完成項目將於2019年中期前全部完成。

展望

本集團相信，基於中國政府對環保的進一步重視、踐行「綠水青山就是金山銀山的理念」及中國各地環保項目「升級改造」的實際需要，具備更高標準新要求的環保設施項目以及綜合型、集中型環保處置項目數量將有望大幅增加，因此，更高效、更節能的環保處理技術將愈加得以推廣。另一方面，環保行業的上下游整合，環保行業細分領域企業間深度合作、互相助力，以及環保服務供應商與客戶的更緊密合作，也將是未來環保行業發展的趨勢。再一方面，環保服務供應商的技術水平、管理水平等經營能力的優劣不同，也將使部分環保服務供應商無法適應當下市場需求，環保行業也將因此自我調節，而變得更有序和可持續發展。

於2018年第一季度，作為專業的環保服務公司，本集團繼續鞏固於華南地區的現有業務分部的市場地位，同時，本集團亦積極開拓華中及華東市場，於工業及市政污水處理、供水、土壤修復等本集團傳統業務發力，為更多的大型客戶提供優質高效的服務。

管理層討論及分析

再者，本集團對中國政府「一帶一路」政策積極響應，努力開拓海外市場。基於中國企業近年來多有海外投資案例，同時基於本集團已有海外環保項目施工經驗，本集團正努力通過為大型客戶提供優質高效的服務，使本集團成為該等客戶海外投資時的意向環保供應商。

同時，本集團亦正調配更多資源至研發方面，使現有環保處理技術得以不斷提升，同時研發更多先進的環保處理技術，以適應未來市場需求。本集團相信，持續的研發投入，以及其在創新方面的成就，將使本集團可在環保行業保有持續的競爭力。

綜上，本集團認為，鞏固本集團現有的環保業務，開拓更廣闊的市場區域，以各種方式發展其他多元化環保業務，為客戶提供更為優質、高效的環保服務，將是本集團未來發展的主要方向。

財務回顧

主營業務收益

截至2018年3月31日止三個月，本集團的主營業務收益約為人民幣48,704,000元，較2017年同期下降約15.8%或人民幣9,168,000元。

EPC項目及建設項目

在EPC項目方面，本集團擔任總承包商，按預定合約額負責處理廠建設項目由啟動至操作的整體項目管理。作為EPC項目承包商，本集團為處理設施提供工程設計，採購所需原材料及委任分包商建設項目。本集團亦承接與其他環保領域有關的建設工程(如為土壤修復及廢氣處理系統的業主提供工程及採購服務)。

— 關於EPC項目的收益

截至2018年3月31日止三個月，建設及相關業務中關於污水及飲用水處理項目的EPC項目的收益約為人民幣28,129,000元(2017年：約人民幣11,944,000元)，較2017年同期增長約135.5%或人民幣16,185,000元。2018年第一季度的EPC項目收益增加乃主要源自確認一個大型EPC項目收益約人民幣26,211,000元。餘下收益約人民幣1,918,000元乃來自另一個小型EPC項目。而去年同期EPC項目的收益乃來自一個大型EPC項目約人民幣10,163,000元及另外兩個小型EPC項目約人民幣1,781,000元。

— 關於建設項目的收益

截至2018年3月31日止三個月，概無產生自建項目的收益(2017年：約人民幣22,676,000元)，原因是概無從2017年底轉結的在建建設項目。

管理層討論及分析

設備項目

在設備項目方面，本集團主要為項目預先確定的環節提供採購服務。針對項目營運商的需求挑選最合適的設備及機械及在正式採購前，本集團的技術團隊通常會與客戶緊密工作對不同的設備選項作出評選。

截至2018年3月31日止三個月，設備項目收益約為人民幣19,729,000元(2017年：約為人民幣22,146,000元)，較2017年同期減少約10.9%或人民幣2,417,000元。2018年第一季度的EPC項目收益減少乃主要由於五個大型設備項目確認收益約人民幣13,958,000元。餘下收益約人民幣5,771,000元乃來自三個小型設備項目。而去年同期設備項目的收益乃來自一個大型EPC項目約人民幣21,880,000元及另外兩個小型EPC項目約人民幣266,000元。

其他

其他環保項目的收益包括O&M項目及技術諮詢服務的收益。於2018年3月31日，本集團手上擁有一個污水處理O&M項目及五個飲用水處理O&M項目。

截至2018年3月31日止三個月，提供維護服務收入約為人民幣846,000元(2017年：約人民幣1,106,000元)，較2017年同期下降約23.5%或人民幣260,000元。減少乃主要由於(i)於2018年第一季度的一個技術諮詢項目貢獻收益約人民幣94,000元，而2017年同期貢獻收益約人民幣253,000元；及(ii) O&M項目2018年第一季度的收益約人民幣752,000元，較去年同期減少約人民幣100,000元。

其他收入及收益

截至2018年3月31日止三個月，其他收入及收益約為人民幣3,517,000元(2017年：約人民幣552,000元)，較2017年同期增加約537.1%或約人民幣2,965,000元。增加乃由於建築設備的租金收入(扣除成本)約人民幣3,023,000元，而2017年同期為零。

銷售成本

截至2018年3月31日止三個月，本集團的銷售成本約為人民幣35,613,000元(2017年：約人民幣42,228,000元)，較2017年同期減少約15.7%或約人民幣6,615,000元。

銷售成本減少乃主要由於主營業務收益減少。分包成本由2017年3月31日止三個月之約人民幣26,261,000元減少至截至2018年同期之約人民幣153,000元。原料成本由2017年3月31日止三個月約人民幣15,203,000元增加至截至2018年同期約人民幣34,785,000元，較2017年同期增長約128.8%或約人民幣19,582,000元。

毛利

截至2018年3月31日止三個月，本集團實現毛利約人民幣13,091,000元(2017年：約人民幣15,644,000元)，較2017年同期減少約16.3%或約人民幣2,553,000元。本集團毛利減少主要由於2018年第一季度的收入較去年同期減少約15.8%。

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

截至2018年3月31日止三個月，本集團銷售及分銷開支約為人民幣1,237,000元(2017年：約人民幣690,000元)，較2017年同期增加約79.3%或約人民幣547,000元。銷售及分銷開支增加乃主要由於(i) 2018年各部門部分人員轉調至銷售部門，導致薪金及僱員福利增加約人民幣336,000元，該等支出原被記入行政開支；及(ii)就越南設備項目出口設備，導致運雜費增加約為人民幣248,000元。

行政開支

截至2018年3月31日止三個月，本集團行政支出約為人民幣6,783,000元(2017年：約人民幣7,541,000元)，較2017年同期減少約10.1%或約人民幣758,000元，行政開支減少主要由於支付的員工獎金減少約人民幣1,271,000元及如上文所述各部門部分人員轉調至銷售部門的約人民幣336,000元。該減少被匯兌虧損增加約人民幣950,000元部分抵銷。

期內溢利

截至2018年3月31日止三個月，期內溢利約為人民幣6,315,000元(2017年：人民幣5,737,000元)，較2017年同期增加約人民幣430,000元或7.3%。

股息

為應付本集團未來業務發展，董事會不建議就截至2018年3月31日止三個月派付中期股息(2017年：零)。

企業管治常規

董事會致力維持良好的企業管治準則，並由主席主要負責設立相關常規及程序。董事會相信，良好的企業管治準則可為本集團提供制訂其業務策略及政策的大綱，並可透過有效的內部監控程序管理相關風險，同時亦可提高本集團的透明度，加強對本集團股東及債權人的問責性。因此，董事會已審閱並將繼續審閱及不斷完善本公司的企業管治常規。

本公司採納GEM上市規則附錄15所載企業管治守則(「**企管守則**」)作為其本身的企業管治守則。根據企管守則第A.2.1項守則條文，主席及行政總裁的角色須分開且不能由同一人士擔任，而彼等的責任須以書面清晰界定。本公司的董事會主席、執行董事兼行政總裁謝楊先生於污水及水處理工程服務行業擁有豐富經驗，負責本集團整體策略計劃及其業務管理。董事會認為將主席及行政總裁角色歸於同一人，可對本集團業務前景及管理有利，權力及授權的平衡由高級管理層及董事會經營確保，董事會由富經驗的個別人士組成。該期間，董事會包括兩名執行董事(包括謝楊先生)、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事，因此其組成擁有足夠獨立要素。董事會一直在市場物色合適人員擔任本公司行政總裁一職以遵守企管守則。除企管守則第A.2.1項守則條文所載本公司主席及行政總裁的職能分開且不應由同一人擔任外，董事會信納本公司於該期間一直遵守企管守則。

管理層討論及分析

董事於重大合約的權益

於該期間內，董事概無於本公司或其任何附屬公司作為一方訂立對本集團業務屬重大的任何合約中，直接或間接擁有重大權益。

競爭權益

概無董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人士(定義見GEM上市規則)於該期間內直接或間接於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，亦不知悉任何該等人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回上市證券

於該期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及最高行政人員於本集團及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2018年3月31日，董事及本公司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)的普通股(「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)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司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：

於股份的好倉

董事姓名	身份	股份數目 (附註1)	佔已發行 股份總數 概約百分比
謝楊先生 ^(附註2)	受控制法團權益	91,350,000 (L)	30.45%
龔嵐嵐女士 ^(附註3)	受控制法團權益	67,117,500 (L)	22.37%
宋曉星先生 ^(附註4)	受控制法團權益	44,032,500 (L)	14.68%

管理層討論及分析

附註：

1. 字母「L」代表好倉。
2. 該等股份由Oceanic Expert Investments Limited擁有，而Oceanic Expert Investments Limited由美濤控股有限公司全資擁有，而美濤控股有限公司之所有權益由謝楊先生實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，謝楊先生被當作或視為於Oceanic Expert Investments Limited持有之91,350,000股股份中擁有權益。
3. 該等股份由Waterman Global Limited擁有，而Waterman Global Limited由The Thinker Global Limited全資擁有，而The Thinker Global Limited之所有權益由龔嵐嵐女士實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，龔嵐嵐女士被當作或視為於Waterman Global Limited持有之67,117,500股股份中擁有權益。
4. 該等股份由佳時創投有限公司擁有，而佳時創投有限公司由崇民創投有限公司全資擁有，而崇民創投有限公司之所有權益由宋曉星先生實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，宋曉星先生被當作或視為於佳時創投有限公司持有之44,032,500股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年3月31日，概無董事及本公司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及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（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任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司登記冊內的任何權益或淡倉，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任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2018年3月31日，據董事所知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於該條文所指本公司登記冊內的權益或淡倉如下：

於股份的好倉

名稱／姓名	身份	所持 股份數目 (附註1)	概約權益 百分比
Oceanic Expert Investments Limited ^(附註2)	實益擁有人	91,350,000 (L)	30.45%
美濤控股有限公司 ^(附註2)	受控制法團權益	91,350,000 (L)	30.45%
Waterman Global Limited ^(附註3)	實益擁有人	67,117,500 (L)	22.37%
The Thinker Global Limited ^(附註3)	受控制法團權益	67,117,500 (L)	22.37%
佳時創投有限公司 ^(附註4)	實益擁有人	44,032,500 (L)	14.68%

管理層討論及分析

名稱／姓名	身份	所持 股份數目 (附註1)	概約權益 百分比
崇民創投有限公司 ^(附註4)	受控制法團權益	44,032,500 (L)	14.68%
Woody Industrial Limited ^(附註5)	實益擁有人	17,724,000 (L)	5.91%
Acute Capital Investments Limited ^(附註5)	受控制法團權益	17,724,000 (L)	5.91%
楊振國先生 ^(附註5)	受控制法團權益	17,724,000 (L)	5.91%

附註：

1. 字母「L」代表好倉。
2. 謝楊先生實益擁有美濤控股有限公司全部已發行股本，而美濤控股有限公司全資擁有 Oceanic Expert Investments Limited，而 Oceanic Expert Investments Limited 持有 91,350,000 股股份。
3. 龔嵐嵐女士實益擁有 The Thinker Global Limited 全部已發行股本，而 The Thinker Global Limited 全資擁有 Waterman Global Limited，而 Waterman Global Limited 持有 67,117,500 股股份。
4. 宋曉星先生實益擁有崇民創投有限公司全部已發行股本，而崇民創投有限公司全資擁有佳時創投有限公司，而佳時創投有限公司持有 44,032,500 股股份。
5. 楊振國先生實益擁有 Acute Capital Investments Limited 全部已發行股本，而 Acute Capital Investments Limited 全資擁有 Woody Industrial Limited，而 Woody Industrial Limited 持有 17,724,000 股股份。

除上文所披露者外，於 2018 年 3 月 31 日，董事概不知悉任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須予披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 336 條須登記於該條文所指本公司登記冊內的任何權益或淡倉。

董事進行證券交易

本公司已採納有關董事、其僱員，以及其附屬公司及控股公司董事及僱員，可能擁有本公司或其證券的內幕消息的人士進行證券交易的操守規則，其條款不較 GEM 上市規則第 5.48 至 5.67 條所載規定買賣準則寬鬆。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，而本公司並不知悉於該期間內有任何違反有關董事進行證券交易的規定買賣準則的情況。

管理層討論及分析

審閱財務報表

於該期間內，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）包括三名獨立非執行董事，即謝志偉先生、白爽女士及哈成勇先生。謝志偉先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2018年3月31日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表及本報告，並認為有關業績及季度報告已遵守適用會計準則、GEM上市規則及其他適用法律規定，且已作出足夠披露。

承董事會命
建禹集團控股有限公司
主席
謝楊

中國廣州，2018年5月9日

於本報告日期，執行董事包括謝楊先生及何炫曦先生；非執行董事包括龔嵐嵐女士及宋曉星先生及獨立非執行董事包括白爽女士、哈成勇先生及謝志偉先生。