



MANSION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

民 信 國 際 控 股 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 8456

2018/19 第三季度報告

香港聯合交易所有限公司GEM(分別為「聯交所」及「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之內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

民信國際控股有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)就本報告共同及個別承擔全部責任。本報告載有遵照GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)提供的詳情，旨在提供有關本公司的資料。董事在作出一切合理查詢後，確認就其深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成分，且本報告並無遺漏任何其他事項，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
財務摘要	3
未經審核簡明綜合全面收益表	4
未經審核簡明綜合權益變動表	5
未經審核財務資料附註	6
管理層討論與分析	12
企業管治及其他資料	14

董事會

執行董事

馮秀英女士(於2018年11月4日辭世)
(主席兼行政總裁)

陸秀娟女士(主席)

(自2018年11月7日起由非執行董事調任
為執行董事，並獲委任為主席)

張立維先生(署理行政總裁兼營運總裁)

(自2018年11月7日起獲委任為署理行政總裁)

何麗英女士

非執行董事

查逸山先生(自2018年9月5日起獲委任)

獨立非執行董事

張聘君先生

蔡永新先生

梁偉賢先生

董事委員會

審核委員會

梁偉賢先生(主席)

陸秀娟女士(自2018年11月7日起辭任)

查逸山先生(自2018年11月7日起獲委任)

張聘君先生

薪酬委員會

蔡永新先生(主席)

陸秀娟女士(自2018年11月7日起辭任)

查逸山先生(自2018年11月7日起獲委任)

梁偉賢先生

提名委員會

馮秀英女士(主席)(於2018年11月4日辭世)

張聘君先生(主席)

(自2018年11月7日獲委任為主席)

張立維先生

蔡永新先生

梁偉賢先生

合規主任

張立維先生

公司秘書

曹以臻先生(自2018年5月26日起辭任)

郭兆文先生(自2018年5月26日起獲委任)

授權代表

張立維先生

曹以臻先生(自2018年5月26日起辭任)

郭兆文先生(自2018年5月26日起獲委任)

合規顧問

同人融資有限公司

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

總部及香港主要營業地點

香港

九龍荔枝角

荔枝角道822號7樓

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive,
PO Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111, Cayman Islands

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive,
PO Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111, Cayman Islands

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

公司網站

www.mansionintl.com

股份代號

8456

每手買賣單位

4,000股

財務摘要

根據本集團於本期間之未經審核簡明綜合業績，

- 本集團於本期間之收益約為 184.7 百萬港元，較 2017 年同期約 211.1 百萬港元下降約 12.5%。
- 本集團於本期間之毛利約為 76.9 百萬港元，較 2017 年同期約 92.1 百萬港元下降約 16.5%。毛利率由 2017 年同期約 43.6% 輕微下跌至本期間約 41.7%，跌幅約為 1.9%。
- 本集團於本期間錄得之虧損淨額約為 8.2 百萬港元，而 2017 年同期的溢利淨額約為 0.6 百萬港元。

董事會議決不會就本期間宣派任何股息。於截至 2017 年 12 月 31 日止九個月及上市前，本公司曾宣派特別股息 16,000,000 港元予 Joyful Cat (其為本公司當時的唯一股東，在上市前由已故主席、行政總裁兼執行董事馮秀英女士實益持有其 100% 權益)。

董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2018年12月31日止九個月(「本期間」)的未經審核簡明綜合業績，連同2017年同期的比較數字如下：

未經審核簡明綜合全面收益表

截至2018年12月31日止三個月及九個月

	附註	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
		2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
		千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
收益	3	75,837	70,142	184,685	211,113
銷售成本		(44,212)	(37,170)	(107,750)	(118,988)
毛利		31,625	32,972	76,935	92,125
其他收入	4	300	303	1,602	598
銷售及分銷成本		(9,359)	(11,236)	(26,481)	(30,052)
行政及其他開支		(19,976)	(14,776)	(57,495)	(50,044)
上市開支		—	(400)	—	(8,323)
融資成本	5	(903)	(819)	(2,593)	(2,097)
除稅前溢利/(虧損)	6	1,687	6,044	(8,032)	2,207
所得稅開支	8	(355)	(15)	(182)	(1,582)
期內溢利/(虧損)		1,332	6,029	(8,214)	625
其後可能重新分類至損益的 期內其他全面收益：					
換算海外業務之財務報表 產生之匯兌差額		128	11	(2,892)	1,224
本公司擁有人應佔 期內全面收益/(虧損)總額		1,460	6,040	(11,106)	1,849
每股盈利/(虧損)(港仙)：					
基本及攤薄	9	0.33	2.01	(2.05)	0.21

未經審核簡明綜合權益變動表

截至2018年12月31日止九個月

	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	可供出售 重估儲備	計入	保留溢利	權益總額
								其他全面 收益儲備 之公平值		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2017年3月31日之結餘 (經審核)	8	—	5,987	288	—	1,013	—	—	37,000	44,296
重組時產生	(8)	—	—	—	8	—	—	—	—	—
與擁有人之交易	—	—	5,987	288	8	1,013	—	—	37,000	44,296
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	625	625
其他全面收益										
分派時確認之股息(附註7)	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,000)	(16,000)
換算海外業務之財務報表 產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	1,224	—	—	—	1,224
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	1,224	—	—	(15,375)	(14,151)
於2017年12月31日之結餘 (未經審核)	—	—	5,987	288	8	2,237	—	—	21,625	30,145
於2018年3月31日之結餘 (經審核)	4,000	57,015	5,987	288	8	3,854	(1,812)	—	16,736	86,076
初步應用香港財務報告準則 第9號	—	—	—	—	—	—	1,812	(1,812)	—	—
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,214)	(8,214)
其他全面收益										
換算海外業務之財務報表 產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(2,892)	—	—	—	(2,892)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(2,892)	—	—	(8,214)	(11,106)
於2018年12月31日之結餘 (未經審核)	4,000	57,015	5,987	288	8	962	—	(1,812)	8,522	74,970

1. 公司資料

本公司於2017年5月17日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其已發行股份於2018年1月26日(「**上市日期**」)在GEM上市(「**上市**」)。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而其香港主要營業地點位於香港九龍荔枝角道822號7樓。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事嬰兒及兒童服裝的銷售。

董事認為，本公司之直接及最終控股公司為Joyful Cat Limited(「**Joyful Cat**」)，該公司為於英屬處女群島註冊成立之公司。

2. 編製基準及會計政策

截至2018年12月31日止九個月之未經審核簡明綜合財務報表(「**未經審核簡明綜合財務報表**」)已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋(統稱為「**香港財務報告準則**」)，以及香港公司條例有關編製財務報表的條文編製。此外，未經審核簡明綜合財務報表包括GEM上市規則所規定的適用披露。

未經審核簡明綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，並以港元(「**港元**」)呈列，其亦為本公司之功能貨幣，而除另有註明者外，所有金額已約整至最接近千位(千元)。

未經審核簡明綜合財務報表並未經本公司獨立核數師審核，但已由董事會轄下審核委員會(「**審核委員會**」)審閱，並於2019年1月29日獲董事會批准發佈。

已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則

以下已頒佈但尚未生效及本集團並未提早採納之新訂／經修訂香港財務報告準則可能與本集團之財務報表有關。本集團目前擬於其生效日期應用此等變動。

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ¹
2015年至2017年週期 香港財務報告準則之年度改進	香港會計準則第23號(修訂本)借貸成本 ¹
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具反向補償特性的預付款項 ¹
香港財務報告準則第19號(修訂本)	僱員福利 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務合併 ¹
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

3. 收益及分部資料

業務分部

本集團根據執行董事(為主要營運決策者)審閱以分配資源及評估表現的內部報告釐定其營運分部，其乃按照業務進行分析。

分部業績指各分部賺取的除稅前溢利/(虧損)，並不包括未分配其他收入及未分配開支。未分配開支主要包括員工成本、上市開支及融資成本。此為向執行董事匯報以分配資源及評估分部表現的計量。

以下為按業務劃分對本集團的營業額及業績作出的分析。

截至2018年12月31日止三個月 (未經審核)	原品牌生產 (「原品牌生產」)	原設備生產 (「代工生產」)	合計
	千港元	千港元	千港元
可報告分部收益	21,659	54,178	75,837
可報告分部業績	5,120	6,467	11,587
未分配開支			(9,900)
除稅前溢利			1,687

截至2017年12月31日止三個月 (未經審核)	原品牌生產	代工生產	合計
	千港元	千港元	千港元
可報告分部收益	25,037	45,105	70,142
可報告分部業績	6,476	3,925	10,401
未分配開支			(4,357)
除稅前溢利			6,044

截至2018年12月31日止九個月 (未經審核)	原品牌生產	代工生產	合計
	千港元	千港元	千港元
	可報告分部收益	50,172	134,513
可報告分部業績	4,478	15,430	19,908
未分配開支			(27,940)
除稅前虧損			(8,032)

截至2017年12月31日止九個月 (未經審核)	原品牌生產	代工生產	合計
	千港元	千港元	千港元
	可報告分部收益	57,890	153,223
可報告分部業績	8,672	18,652	27,324
未分配開支			(25,117)
除稅前溢利			2,207

4. 其他收入

	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
銀行利息收入	300	2	894	5
雜項收入	—	301	110	593
匯兌收益	—	—	598	—
	300	303	1,602	598

未經審核財務資料附註

5. 融資成本

	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
銀行借款利息	902	715	2,590	1,790
股東貸款利息	—	103	—	303
融資租賃利息	1	1	3	4
	<u>903</u>	<u>819</u>	<u>2,593</u>	<u>2,097</u>

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
董事薪酬	1,507	1,743	5,548	5,309
僱員福利開支 (不包括董事薪酬)：				
薪金、津貼及其他福利	12,496	9,692	35,899	31,706
退休金計劃供款	442	461	1,307	1,402
總員工成本	<u>14,445</u>	<u>11,896</u>	<u>42,754</u>	<u>38,417</u>
核數師薪酬	—	59	166	440
物業、廠房及設備折舊	776	830	2,502	2,402
物業、廠房及設備撇銷	—	—	41	—
土地使用權攤銷	7	16	23	21
已售存貨成本	44,212	37,170	107,750	118,988
出售物業、廠房及 設備收益	—	—	—	(100)
上市開支	—	400	—	8,323
經營租賃項下確認為開支 之最低租賃付款	7,131	8,043	20,639	21,633

7. 股息

董事會議決不會就本期間宣派股息。於截至2017年12月31日止九個月及上市前，本公司曾宣派特別股息16,000,000港元予Joyful Cat(其為本公司當時的唯一股東，在上市前由已故主席、行政總裁兼執行董事馮秀英女士實益持有其100%權益)。

8. 所得稅開支

	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
即期稅項				
— 期內稅項	12	1,021	237	2,283
— 過往期間撥備不足/ (超額撥備)	343	(1,006)	(55)	(701)
所得稅開支	355	15	182	1,582

於截至2018年及2017年12月31日止期間已按16.5%的稅率就於香港產生的估計應課稅溢利作出香港利得稅撥備。於其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在的司法權區的現行稅率，根據截至2018年及2017年12月31日止期間之相關現行法例、詮釋及慣例計算。

根據中國企業所得稅法，國內及外國企業的企業所得稅率統一為25%。

9. 每股盈利／(虧損)

本公司普通股股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至以下日期止三個月		截至以下日期止九個月	
	2018年 12月31日 (未經審核)	2017年 12月31日 (未經審核)	2018年 12月31日 (未經審核)	2017年 12月31日 (未經審核)
<u>盈利／(虧損)</u>				
用以計算每股攤薄 盈利／(虧損)的 盈利／(虧損)(千港元)	<u>1,332</u>	<u>6,029</u>	<u>(8,214)</u>	<u>625</u>
<u>股份數目</u>				
用以計算每股攤薄盈利／ (虧損)的普通股加權 平均數(千股)	<u>400,000</u>	<u>300,000</u>	<u>400,000</u>	<u>300,000</u>

截至2018年12月31日止九個月，每股基本虧損乃基於本公司擁有人應佔虧損8,214,000港元，及根據於上市日期上市起400,000,000股已發行普通股計算。

截至2017年12月31日止九個月，每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔期內虧損625,000港元及按本公司300,000,000股已發行股份計算，相當於緊隨重組(「**重組**」)及資本化發行後本公司預備上市的股份數目，猶如該等根據重組發行的股份已於2016年4月1日發行，但不包括根據股份發售(定義見本公司日期為2018年1月12日招股章程(「**招股章程**」))而發行的任何股份。

由於截至2018年及2017年12月31日止九個月並無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

業務回顧及展望

本集團的業績於截至2018年12月31日止三個月扭轉上半年的頹勢而錄得溢利，故2018/2019財政年度截至2018年12月31日止三個月實屬轉捩點。誠如日期為2018年11月6日的2018/2019中期報告所披露，管理層已採取措施加強銷售及營銷工作。截至2018年12月31日止三個月代工生產業務收入增至約54.2百萬港元，而去年同期則約為45.1百萬港元，增幅約為20.1%，證明代工生產業務銷售團隊的努力已取得成果。董事會與銷售團隊會繼續向此方面邁進，積極建立業務關係，而隨著新客戶訂單趨向穩定，有關成果將於下一個財政年度更加穩固。管理層將繼續開拓多元化客戶群，以穩定我們的代工生產收入，從而減低中期及第一季度報告中所提及全球經濟環境所帶來影響。

截至2018年12月31日止三個月，我們的原品牌生產業務收入減至約21.7百萬港元，而去年同期則約為25.0百萬港元，減幅約為13.5%。收入減少主要是由於冬季面臨全球暖化影響，使香港目前的秋冬季節較為溫和，嚴重影響原品牌客戶的購買意欲。此外，全球股市表現欠佳加上人民幣貶值，影響整體經濟發展氣氛，亦拖低整體零售消費。

就原品牌生產業務於中華人民共和國(「中國」)市場的業務發展，我們的一間附屬公司已與孩子王兒童用品股份有限公司(「孩子王」)訂立策略合作協議，讓本集團於2018/2019年度截至2018年12月31日止三個月透過孩子王在中國的零售渠道開設八間零售店。雖然該等零售店產生的收入並非重大，但在2018年12月18日舉行的中國孕嬰童業領導人峰會(一眾同業於會上分享行業願景及發展計劃)結束後，由於孩子王管理層於會議假定來年於中國的零售網絡開設合共30家零售店，故收入將有所增長。

財務回顧

銷售成本、毛利及毛利率

截至2018年12月31日止九個月，本集團的銷售成本約為107.8百萬港元(2017年：約119.0百萬港元)，較2017年同期下跌約11.2百萬港元或9.4%。下跌是由於生產成本因銷售產品數量減少而下降所致。本集團於同期的毛利約為76.9百萬港元(2017年：約92.1百萬港元)，較2017年同期下跌約15.2百萬港元或16.5%，因為我們的收益較2017年同期有所下跌。

本集團之毛利率於截至2018年12月31日止九個月約為41.7%(2017年：約43.6%)，較2017年同期輕微下跌約1.9%。

開支

本集團於截至2018年12月31日止九個月的銷售及分銷成本約為26.5百萬港元(2017年：約30.1百萬港元)，較2017年同期下跌約11.9%或3.6百萬港元。下跌主要由於收益下跌所致。本集團的行政及其他開支約為57.5百萬港元(2017年：約50.0百萬港元)，較2017年同期增加約14.9%或7.5百萬港元。增加主要由於上市後專業服務開支增加所致。

管理層討論與分析

除所得稅開支前(虧損)/溢利

除截至2017年12月31日止九個月上市開支約8.3百萬港元(2018年：零)外，本集團於截至2017年12月31日止九個月除所得稅開支前溢利約10.5百萬港元。基於上述因素，本集團於截至2018年12月31日止九個月轉為除所得稅開支前虧損約8.0百萬港元。

流動性資金、財務資源及資本架構

於本期間，本集團的主要資金來源為營運業務所產生現金。於2018年12月31日，本集團擁有銀行結餘及現金約12.1百萬港元(2018年3月31日：約21.8百萬港元)。於2018年12月31日，本集團的計息借款主要為銀行借款，金額約為66.5百萬港元(2018年3月31日：約50.2百萬港元)。

於本期間，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途(2017年：無)。

股息

董事會已議決不會就本期間宣派股息。於截至2017年12月31日止九個月及上市前，本公司曾宣派特別股息16,000,000港元予Joyful Cat(其為本公司當時的唯一股東，在上市前由已故主席、行政總裁兼執行董事馮秀英女士實益持有其100%權益)。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉於2018年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(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須：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊內的權益及淡倉；或(c)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：

於本公司股份(「股份」)的好倉

董事姓名	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股份 的概約百分比*
查逸山先生	實益擁有人	4,900,000	1.23%

* 百分比指持有股份總數除以於2018年12月31日已發行股份數目(即400,000,000股股份)。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份或相關股份及債權證中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊內的任何權益及淡倉；或(c)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及淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2018年12月31日，就董事所知，除本公司董事及主要行政人員外，下列實體於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的股份及相關股份擁有權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股份 的百分比*
馮秀英女士(「馮女士」) (已故) ^{(附註(1)及(2))}	受控法團權益	300,000,000	75%
Joyful Cat ^{(附註(1)及(2))}	實益擁有人	300,000,000	75%

附註：

- (1) Joyful Cat為本公司直接股東。
- (2) Joyful Cat由前任董事會主席(「主席」)兼本公司前任行政總裁(「行政總裁」)已故馮女士合法及實益全資擁有，而馮女士被視為於Joyful Cat所擁有的所有股份中擁有權益。

* 百分比指持有股份數目除以於2018年12月31日已發行股份數目(即400,000,000股股份)。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，就董事所知或以其他方式獲知會，概無其他實體或人士(本公司董事或主要行政人員除外)於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的股份及相關股份中擁有權益及淡倉。

收購、出售及重大投資

於本期間，本公司並無任何重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

不競爭承諾

誠如招股章程所披露，本公司已於2018年1月11日與Joyful Cat及馮女士(「**控股股東**」)訂立不競爭契據，內容有關各控股股東以本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人)為受益人作出的不競爭承諾(「**不競爭承諾**」)。不競爭承諾的主要條款概要載於招股章程「與控股股東的關係」一節。

董事及控股股東於競爭業務的權益

於本期間，概無董事或本公司控股股東(定義見GEM上市規則)或彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)擁有與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務或權益，且該等人士概無或可能與本集團存在任何利益衝突。

購買、出售及贖回本公司上市證券

於本期間，本公司概無贖回其任何上市證券，而本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何該等證券。

合規顧問權益

本公司合規顧問同人融資有限公司(「**合規顧問**」)確認，於本報告日期，除本公司與合規顧問於2017年7月12日就合規顧問以該身份行事已收或應收費用而訂立的合規顧問協議外，合規顧問或其任何董事、僱員或緊密聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司的證券擁有任何權益(包括認購該等證券的購股權或權利)，而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本公司。

企業管治常規

董事會致力維持高水準的企業管治，以維持本集團的透明度及保障本公司股東的權益。本公司的企業管治常規以 GEM 上市規則附錄 15 載列的企業管治守則（「**企業管治守則**」）載列的原則及守則條文為基礎。除下文所披露偏離企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條的情況外，本公司於本期間已採納及遵守企業管治守則載列的所有適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。已故馮女士為主席兼行政總裁。鑒於董事會大部分成員均為非執行董事及獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」）以及具有恰當的監察及權力平衡，主席（亦為行政總裁）對本集團營運及嬰兒服裝行業整體的廣博知識及經驗，加上彼廣泛的業務網絡及關係以及本集團營運的範圍，董事會相信，馮女士同時兼任主席及行政總裁符合本集團的最佳利益。

於 2018 年 11 月 4 日馮女士辭世後，陸秀娟女士由非執行董事調任為執行董事，並獲委任為主席，而張立維先生獲委任為署理行政總裁，全部均由 2018 年 11 月 7 日起生效。自此，本公司已遵守企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條。

董事進行證券交易

本公司已採納 GEM 上市規則第 5.48 至 5.67 條作為董事買賣本公司證券的行為守則（「**交易規定標準**」）。經本公司向全體董事（除已故馮女士外）進行個別查詢後，本公司各董事已確認，彼等於本期間或由獲委任為董事日期起至本期間結束（視情況而定）已一直遵守交易規定標準。本公司並不知悉本期間有任何不合規事件。

審核委員會

董事會已遵照GEM上市規則第5.28條以及企業管治守則的守則條文第C.3.3條成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責主要為就外聘核數師的委任及罷免向董事會作出推薦建議、審閱財務報表及有關財務申報的重大意見，以及監察本集團內部監控及風險管理程序。

審核委員會已審閱本報告，包括未經審核簡明綜合財務報表，認為已按照適用會計準則及規定編製有關業績，且已作出足夠披露。於本報告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事梁偉賢先生及張聘君先生以及非執行董事查逸山先生組成。梁偉賢先生為審核委員會主席。

承董事會命
民信國際控股有限公司
主席兼執行董事
陸秀娟

香港，2019年1月29日

於本報告日期，執行董事為陸秀娟女士(主席)、張立維先生(署理行政總裁兼營運總裁)及何麗英女士；非執行董事為查逸山先生；而獨立非執行董事為蔡永新先生、張聘君先生及梁偉賢先生。

本報告將由其刊發日期起計最少一連七日登載於GEM網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁。本公告亦將登載於本公司網站www.mansionintl.com。