

MADISON

— G R O U P —

Madison Holdings Group Limited

麥迪森控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8057)

截至2020年12月31日止九個月 第三季度業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

GEM乃為帶有較其他在聯交所上市之公司有更高投資風險之中小型公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於在GEM上市之公司普遍為中小型公司，在GEM買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公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。

本公告乃遵照GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的規定而提供有關麥迪森控股集團有限公司(「本公司」)的資料，本公司董事(「董事」)願共同及個別就此負全責。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份；及本公告並無遺漏任何其他事項，致使本公告中任何聲明或本公告有所誤導。

財務摘要

截至2020年12月31日止九個月，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）的未經審核經營業績如下：

- 截至2020年12月31日止九個月，本集團錄得收益約81,600,000港元（截至2019年12月31日止九個月：約164,100,000港元），與2019年同期比較減少約50.3%；
- 截至2020年12月31日止九個月，本集團應佔虧損減少至約21,100,000港元（截至2019年12月31日止九個月：約352,100,000港元）；及
- 董事不建議就截至2020年12月31日止九個月派付任何股息（截至2019年12月31日止九個月：無）。

董事會(「董事會」)欣然呈列本集團截至2020年12月31日止九個月的未經審核簡明綜合業績，連同2019年同期的未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止三個月及九個月

	附註	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
收益	3				
—酒精飲品銷售		13,930	16,860	37,746	57,212
—金融服務		—	2,396	—	7,238
—區塊鏈服務		—	6	—	30,141
—貸款融資服務		16,383	16,871	39,890	65,728
—拍賣		432	1,218	3,956	3,816
		<u>30,745</u>	<u>37,351</u>	<u>81,592</u>	<u>164,135</u>
營運成本					
—酒精飲品成本		(12,002)	(13,993)	(31,325)	(49,246)
—拍賣成本		(90)	—	(794)	—
—區塊鏈服務成本		—	(6,924)	—	(36,240)
		<u>(12,092)</u>	<u>(20,917)</u>	<u>(32,119)</u>	<u>(85,486)</u>

	附註	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
其他收入	4	1,469	961	4,833	2,546
員工成本		(8,462)	(17,757)	(34,547)	(55,738)
折舊		(2,750)	(8,705)	(9,539)	(25,538)
貿易收益淨額		108	317	402	628
行政及其他經營開支		(7,860)	(22,618)	(21,499)	(56,094)
就應收貸款及利息確認之(減值)					
撥回淨額		(14,077)	5,381	(22,576)	(4,369)
可交換債券之公平值變動		-	-	-	(11,518)
衍生金融工具之公平值變動		-	-	46,705	(281)
加密貨幣之公平值變動		-	(64)	-	(589)
就商譽確認之減值虧損		-	-	-	(257,440)
就廠房及設備確認之減值虧損		-	-	-	(21,760)
出售附屬公司之收益		843	-	843	42,594
融資成本	5	(10,028)	(14,158)	(31,508)	(42,853)
出售一項金融資產之收益		-	-	1,313	-
除稅前虧損		(22,104)	(40,209)	(16,100)	(351,763)
所得稅抵免(開支)	6	1,141	3,589	(4,960)	(355)
期內虧損	7	<u>(20,963)</u>	<u>(36,620)</u>	<u>(21,060)</u>	<u>(352,118)</u>
以下人士應佔期內虧損：					
本公司擁有人		(15,691)	(30,695)	(9,332)	(327,479)
非控股權益		<u>(5,272)</u>	<u>(5,925)</u>	<u>(11,728)</u>	<u>(24,639)</u>
		<u>(20,963)</u>	<u>(36,620)</u>	<u>(21,060)</u>	<u>(352,118)</u>

	附註	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
每股虧損 (港仙)	9				
基本		<u>(0.30)</u>	<u>(0.59)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(6.31)</u>
攤薄		<u>(0.30)</u>	<u>(0.60)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(6.32)</u>
期內虧損		<u>(20,963)</u>	<u>(36,620)</u>	<u>(21,060)</u>	<u>(352,118)</u>
其他全面收益 (開支)					
隨後可能重新分類到損益之項目：					
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>14,990</u>	<u>7,054</u>	<u>30,136</u>	<u>(14,452)</u>
期內全面 (開支) 收益總額		<u>(5,973)</u>	<u>(29,566)</u>	<u>9,076</u>	<u>(366,570)</u>
以下人士應佔期內全面 (開支)					
收益總額：					
本公司擁有人		<u>(7,610)</u>	<u>(27,044)</u>	<u>6,898</u>	<u>(334,587)</u>
非控股權益		<u>1,637</u>	<u>(2,522)</u>	<u>2,178</u>	<u>(31,983)</u>
		<u>(5,973)</u>	<u>(29,566)</u>	<u>9,076</u>	<u>(366,570)</u>

簡明綜合權益變動表

截至2020年12月31日止九個月

	本公司擁有人應佔											附屬公司 發行的 可換股債券	非控股 權益	合計
	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	股本儲備 千港元	合併儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	可換股債券 —權益 轉換儲備 千港元	換算儲備 千港元	法定儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元			
於2020年4月1日(經審核)	5,193	1,257,060	29,047	(62,029)	(598,127)	29,623	174,782	(21,604)	4,223	(786,176)	31,992	-	165,923	197,915
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,332)	(9,332)	-	(11,728)	(21,060)
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	16,230	-	-	16,230	-	13,906	30,136
期內虧損及期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	16,230	-	(9,332)	6,898	-	2,178	9,076
確認以權益結算的股份付款開支	-	-	-	-	-	6,844	-	-	-	-	6,844	-	-	6,844
購股權失效/取消	-	-	-	-	-	(15,305)	-	-	-	15,305	-	-	-	-
於附屬公司之股權變動	-	-	-	(64,773)	-	-	-	-	-	-	(64,773)	-	68,723	3,950
於配售時發行股份	1,038	56,086	-	-	-	-	-	-	-	-	57,124	-	-	57,124
發行股份開支	-	(1,161)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,161)	-	-	(1,161)
分配至法定儲備金	-	-	-	-	-	-	-	-	128	(128)	-	-	-	-
於2020年12月31日(未經審核)	<u>6,231</u>	<u>1,311,985</u>	<u>29,047</u>	<u>(126,802)</u>	<u>(598,127)</u>	<u>21,162</u>	<u>174,782</u>	<u>(5,374)</u>	<u>4,351</u>	<u>(780,331)</u>	<u>36,924</u>	<u>-</u>	<u>236,824</u>	<u>273,748</u>
於2019年4月1日(經審核)	5,193	1,257,060	29,047	(108,128)	(629,167)	30,607	174,782	(10,498)	3,677	(486,052)	266,521	9,230	186,440	462,191
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(327,479)	(327,479)	-	(24,639)	(352,118)
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	-	-	(7,108)	-	(7,344)	(14,452)
期內虧損及期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	-	(327,479)	(334,587)	-	(31,983)	(366,570)
購股權失效/取消	-	-	-	-	-	(7,444)	-	-	-	7,444	-	-	-	-
確認以權益結算的股份付款開支	-	-	-	-	-	2,483	-	-	-	-	2,483	-	-	2,483
收購附屬公司之額外權益	-	-	-	40,115	-	-	-	-	-	-	40,115	-	(40,115)	-
出售一間附屬公司時終止確認	-	-	-	-	-	-	-	(55)	-	-	(55)	-	1,469	1,414
分配至法定儲備金	-	-	-	-	-	-	-	-	540	(540)	-	-	-	-
於2019年12月31日(未經審核)	<u>5,193</u>	<u>1,257,060</u>	<u>29,047</u>	<u>(68,013)</u>	<u>(629,167)</u>	<u>25,646</u>	<u>174,782</u>	<u>(17,661)</u>	<u>4,217</u>	<u>(806,627)</u>	<u>(25,523)</u>	<u>9,230</u>	<u>115,811</u>	<u>99,518</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止九個月

1. 一般資料

麥迪森控股集團有限公司(「本公司」)於2015年4月15日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例,經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份已於2015年10月8日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。於截至2020年12月31日,Royal Spectrum Holding Company Limited為一間於塞舌爾共和國註冊成立的公司和直接擁有本公司已發行股本約31.58%的權益,以及截至2020年12月31日丁鵬雲先生是本公司控股股東,擁有本公司已發行股本約42.19%的權益。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於第三季度業績報告「公司資料」一節。

本公司及其於香港註冊成立之附屬公司之功能貨幣為港元(「港元」),而於中華人民共和國(「中國」)成立之附屬公司之功能貨幣則分別為人民幣(「人民幣」)及美元。就呈列財務報表而言,本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)採納港元為其呈列貨幣,與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準和會計政策

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」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)及香港公認會計原則編製。財務報表亦符合公司條例(香港法例第622章)之適用披露規定,並包括聯交所的GEM證券上市規則之適用披露規定。截至2020年12月31日止九個月之財務摘要所採用之會計政策與編製本集團截至2020年3月31日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製,惟若干金融工具按公允價值呈列。

於未經審核簡明綜合財務報表的報告日期,香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於即期及過往期間的業績及財務狀況的編製及呈列並無重大影響。

本集團未有採納任何與本集團有關於目前會計期間尚未生效的新訂及經修訂的香港財務報告準則。

未經審核簡明綜合財務報表未經本公司核數師審核,惟已經本公司審核委員會審議。

3. 收益及分部資料

收益

該期間持續經營業務和已終止經營業務的收益已按本集團以下主要活動產生的銷售和服務進行分配。這些活動是酒精飲品銷售、提供金融服務、提供區塊鏈服務、提供酒精飲品拍賣業務及提供貸款融資服務。本集團之收益分析如下：

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
與客戶之合約收益				
按主要產品或服務線劃分收益				
持續經營業務				
金融服務分部				
— 財務諮詢服務收入	—	100	—	171
— 證券及期貨交易服務收入	—	325	—	1,234
酒精飲品銷售分部				
— 酒精飲品銷售收入	13,930	16,860	37,746	57,212
貸款融資服務分部				
— 貸款轉介服務收入	1,173	652	5,645	5,992
已終止經營業務				
拍賣分部				
— 拍賣收入	432	1,218	3,956	3,816
與客戶之合約收益總額	<u>15,535</u>	<u>19,155</u>	<u>47,347</u>	<u>68,425</u>

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
其他來源之收益				
<i>持續經營業務</i>				
金融服務分部				
—利息收入—保證金客戶	-	1,971	-	5,833
貸款融資分部				
—利息收入—房地產抵押—貸款	-	-	-	2,077
—利息收入—小額貸款	7,920	11,549	24,429	33,297
—利息收入—其他貸款	7,290	4,670	9,816	24,362
區塊鏈服務分部				
—區塊鏈服務收入	-	6	-	30,141
	<u>15,210</u>	<u>18,196</u>	<u>34,245</u>	<u>95,710</u>
收益	<u>30,745</u>	<u>37,351</u>	<u>81,592</u>	<u>164,135</u>

按確認時間劃分收益

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
收益確認時間				
<i>持續經營業務</i>				
按時間點	15,103	17,837	43,391	64,438
按時間段	-	100	-	171
	<u>15,103</u>	<u>17,937</u>	<u>43,391</u>	<u>64,609</u>
<i>已終止經營業務</i>				
按時間點	432	1,218	3,956	3,816
與客戶之合約收益總額	<u>15,535</u>	<u>19,155</u>	<u>47,347</u>	<u>68,425</u>

分部資料

本集團之須予呈報及經營分部是根據已交付或已提供商品或服務的類別如下：

持續經營業務

- | | | |
|-----------|---|---------------------|
| 1. 酒精飲品銷售 | — | 零售及批發葡萄酒產品及其他酒精飲品 |
| 2. 金融服務 | — | 提供財務諮詢服務以及證券及期貨交易服務 |
| 3. 區塊鏈服務 | — | 提供交易審核及高性能計算服務 |
| 4. 貸款融資服務 | — | 提供貸款融資及貸款轉介服務 |

已終止經營業務

- | | | |
|-------|---|------------|
| 1. 拍賣 | — | 提供酒精飲品拍賣業務 |
|-------|---|------------|

分部收益及業績

以下為本集團按須予呈報及經營分部劃分之收益及業績分析。

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
收益				
持續經營業務				
酒精飲品銷售	13,930	16,860	37,746	57,212
金融服務	-	2,396	-	7,238
區塊鏈服務	-	6	-	30,141
貸款融資服務	16,383	16,871	39,890	65,728
	<u>30,313</u>	<u>36,133</u>	<u>77,636</u>	<u>160,319</u>
已終止經營業務				
拍賣	432	1,218	3,956	3,816
	<u>30,745</u>	<u>37,351</u>	<u>81,592</u>	<u>164,135</u>
分部(虧損)溢利				
持續經營業務				
酒精飲品銷售	(2,024)	(3,252)	(5,894)	(8,549)
金融服務	(726)	(2,023)	(2,276)	(8,011)
區塊鏈服務	(1,469)	(13,358)	(4,096)	(314,654)
貸款融資服務	(4,462)	3,829	(1,341)	28,192
	<u>(8,681)</u>	<u>(14,804)</u>	<u>(13,607)</u>	<u>(303,022)</u>
已終止經營業務				
拍賣	28	(1,294)	(1)	(2,919)
	<u>(8,653)</u>	<u>(16,098)</u>	<u>(13,608)</u>	<u>(305,941)</u>
未分配收入	3,327	620	54,643	44,048
未分配開支	(6,751)	(10,573)	(25,627)	(47,017)
融資成本	(10,027)	(14,158)	(31,508)	(42,853)
	<u>(22,104)</u>	<u>(40,209)</u>	<u>(16,100)</u>	<u>(351,763)</u>

分部(虧損)溢利指各分部產生之(虧損)溢利，惟並無分配中央行政成本、董事薪金及若干其他收益、貿易收益淨額、可交換債券之公平值變動、衍生金融工具之公平值變動、加密貨幣之公平值變動、就商譽及廠房及設備確認之減值虧損、出售一項金融資產之收益、出售附屬公司之收益及融資成本。此乃提供予主要營運決策者以進行資源分配及表現評估之計量報告。

地理區域資料

關於本集團來自外部客戶之收益按業務地區劃分呈列如下：

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
持續經營業務				
中國	8,415	12,188	30,074	41,353
香港	21,898	23,939	47,562	88,825
歐洲	—	6	—	30,141
	30,313	36,133	77,636	160,319
已終止經營業務				
香港	432	1,218	3,956	3,816
	30,745	37,351	81,592	164,135

4. 其他收入

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
持續經營業務				
銀行利息收入	9	17	13	80
寄售收入	111	30	1,934	221
出售廠房及設備之收益	-	-	-	35
政府補貼及其他	1,346	904	2,717	2,189
	1,466	951	4,664	2,525
已終止經營業務				
政府補貼及其他	3	10	169	21
	3	10	169	21
	1,469	961	4,833	2,546

5. 融資成本

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
持續經營業務				
下列各項之利息支出：				
—可換股債券	2,878	3,735	8,444	10,951
—承兌票據	3,260	3,695	10,668	10,837
—其他借款	2,413	4,925	7,740	15,828
—來自一名董事之貸款	885	958	2,790	2,863
—來自一名非控股股東的 一間附屬公司之貸款	559	546	1,648	1,628
—租賃負債	33	299	218	746
	10,028	14,158	31,508	42,853
已終止經營業務				
利息支出	-	-	-	-
	-	-	-	-
	10,028	14,158	31,508	42,853

6. 所得稅(抵免)開支

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
持續經營業務				
即期稅項：				
香港利得稅	-	556	697	2,759
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(3,783)	(1,829)	(949)	2,907
	(3,783)	(1,273)	(252)	5,666
遞延稅項	2,642	(2,316)	5,212	(5,311)
	(1,141)	(3,589)	4,960	355
已終止經營業務				
即期稅項及遞延稅項				
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	(1,141)	(3,589)	4,960	355

香港利得稅

香港利得稅已按相關期間估計應評稅利潤以16.5%之稅率作出撥備。

中國企業所得稅

根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司於中國之附屬公司之法定企業所得稅稅率為25%。一般會對與溢利有關的股息徵收額外10%預扣所得稅。

7. 期內虧損

	截至12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
期內虧損已扣除(計入)下列各項：				
持續經營業務				
董事酬金	(649)	1,539	4,038	5,289
薪金、津貼及其他福利	8,226	13,214	24,564	43,636
退休福利計劃供款	550	802	1,153	2,921
以權益結算的股份付款開支—僱員	181	674	3,106	1,108
	<u>8,308</u>	<u>16,229</u>	<u>32,861</u>	<u>52,954</u>
已終止經營業務				
薪金、津貼及其他福利	148	1,494	1,633	2,691
退休福利計劃供款	6	34	53	93
	<u>154</u>	<u>1,528</u>	<u>1,686</u>	<u>2,784</u>
員工成本總額	<u>8,462</u>	<u>17,757</u>	<u>34,547</u>	<u>55,738</u>
確認為開支的存貨成本：				
—持續經營業務	11,224	13,351	29,954	45,317
—已終止經營業務	21	20	293	466
	<u>11,245</u>	<u>13,371</u>	<u>30,247</u>	<u>45,783</u>
以權益結算的股份付款開支—顧問	104	177	479	627
出售及撇銷廠房及設備之收益淨額	—	—	—	(35)
就應收貸款及利息確認之減值(撥回)淨額	<u>14,077</u>	<u>(5,381)</u>	<u>22,576</u>	<u>4,369</u>

8. 股息

截至2020年12月31日止九個月，概無派付、宣派或擬派股息(2019年：無)。

9. 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12月31日止三個月		截至12月31日止九個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
虧損				
就計算本公司擁有人應佔期內 每股基本虧損而言之虧損	<u>(15,691)</u>	<u>(30,695)</u>	<u>(9,332)</u>	<u>(327,479)</u>
潛在攤薄普通股的影响： 於CVP Capital Limited 非控股權益之認沽期權之公平值變動及 本公司擁有人應佔虧損	<u>-</u>	<u>(530)</u>	<u>(429)</u>	<u>(609)</u>
就計算每股攤薄虧損而言之虧損	<u>(15,691)</u>	<u>(31,225)</u>	<u>(9,761)</u>	<u>(328,088)</u>
	2020年	2019年	2020年	2019年
股份數目				
就計算每股基本及攤薄虧損之 普通股加權平均數	<u>6,231,272,277</u>	<u>5,192,726,898</u>	<u>6,231,272,277</u>	<u>5,192,726,898</u>

計算每股攤薄虧損時，並不假設尚未行使的購股權（定義如下）及尚未行使的可換股債券因其行使會導致截至2020及2019年12月31日止三個月及九個月的每股虧損減少。

所使用的分母與計算上述每股基本及攤薄虧損所詳述者相同。

10. 以股份支付之交易

根據本公司股東於2015年9月21日通過之書面決議案，本公司已有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」），以向為本集團作出貢獻之合資格人士提供激勵或獎勵及／或幫助本集團聘用及保留優秀人才以及吸引對本集團而言有價值之人力資源。

於2015年12月17日，本公司已根據購股權計劃授出合共18,100,000份購股權（「購股權」）予本公司承授人，以認購本公司股本中合共最多18,100,000股每股面值0.01港元的普通股。

自股份拆細於2016年11月8日起生效後，已按下列方式對尚未行使購股權之行使價及於悉數行使尚未行使購股權附帶之認購權時將予配發及發行之拆細股份（「拆細股份」）數目作出調整：

授出日期	緊接股份拆細生效前		緊隨股份拆細生效後	
	將予發行之 購股權數目	每份購股權 行使價	將予發行之 拆細股份數目	每股拆細股份 經調整 行使價
2015年12月17日	18,100,000	8.00港元	181,000,000	0.80港元

除上述調整外，根據購股權計劃授出之尚未行使購股權之所有其他條款及條件均維持不變。有關於股份拆細後對購股權之調整詳情已於本公司日期為2016年11月7日之公告中披露。

於2018年4月3日，本公司向本公司僱員、董事及顧問授出合共219,000,000份購股權，以按行使價每股股份1.89港元合共認購本公司股本中最多219,000,000股每股面值0.001港元的普通股。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年4月3日之公告。

於2018年8月17日，當時的股東通過決議案，授予本公司一般及無條件授權行使權力以（其中包括）更新根據購股權計劃授出購股權之現有計劃授權限額不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股份總數之10%，更新後的計劃授權限額的最大可發行股份數目為428,330,871股。

於2018年12月13日，本公司向本公司顧問授出合共48,000,000份購股權，以按行使價每股股份1.12港元合共認購本公司股本中最多48,000,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年12月13日之公告。

於2018年12月14日，本公司向本公司顧問授出合共42,000,000份購股權，以按行使價每股股份1.04港元合共認購本公司股本中最多42,000,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年12月14日之公告。

於2019年8月16日，本公司向本公司僱員授出合共11,500,000份購股權，以按行使價每股股份0.325港元合共認購本公司股本中最多11,500,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年8月16日之公告。

於2019年12月6日，本公司向本公司僱員、董事及顧問授出合共355,400,000份購股權，以按行使價每股股份0.207港元合共認購本公司股本中最多355,400,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年12月6日之公告。

截至2020年12月31日，於購股權計劃下已授出但仍然未行使的購股權的有關股份數目為511,200,000股（2020年3月31日：784,900,000股），相當於本公司於該日已發行股份總數約8.2%（2020年3月31日：約15.1%）。於2020年7月31日，本公司股東通過了普通決議案，以重新釐定購股權下的計劃授權限制，以使本公司根據重新釐定後的可授予購股權計劃在行使購股權時可以配發和發行的股份的最大數量為519,272,689股，為於批准上述重新釐定的決議案通過當日的已發行股份總數的10%。

授出之購股權予董事及／或僱員之公平值乃使用二項式模型計算。該模型之輸入數據如下：

	2020年	2019年
加權平均股價(港元)	0.206-0.325	1.89
加權平均行使價(港元)	0.207-0.325	1.89
預期波幅	59.126-59.774%	75.216%
預期年期(年)	10	10
無風險利率	1.018-1.575%	1.898%
預期孳息率	0%	0%

預期波幅乃使用本公司股價之過往波幅及參考類似行業公司而釐定。

截至2020年12月31日止九個月，本集團就本公司授出之購股權確認以股份支付之開支約6,844,000港元（2019年：約2,483,000港元）。

承授人持有之本公司購股權詳情如下：

參與人分類	授出日期	於2020年 3月31日 尚未行使	於2020年 12月31日 尚未行使	歸屬期	行使期	每股行使價
股東	2015年12月17日	21,000,000	21,000,000	2015年12月17日至 2016年6月16日	2016年6月17日至 2025年12月16日	0.80港元
顧問	2015年12月17日	160,000,000	160,000,000	2015年12月17日至 2016年6月16日	2016年6月17日至 2025年12月16日	0.80港元
董事	2018年4月3日	5,900,000	5,900,000	2018年4月3日至 2018年12月31日	2019年1月1日至 2028年4月2日	1.89港元
僱員	2018年4月3日	10,000,000	9,300,000	2018年4月3日至 2018年12月31日	2019年1月1日至 2028年4月2日	1.89港元
顧問	2018年4月3日	184,600,000	184,600,000	2018年4月3日至 2018年12月31日	2019年1月1日至 2028年4月2日	1.89港元
顧問	2018年12月13日	48,000,000	48,000,000	2018年12月13日至 2019年6月30日	2019年7月1日至 2028年12月12日	1.12港元
董事	2019年12月6日	59,900,000	8,000,000	2019年12月6日至 2020年12月5日	2020年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元
董事	2019年12月6日	59,900,000	8,000,000	2019年12月6日至 2021年12月5日	2021年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元
顧問	2019年12月6日	51,900,000	25,950,000	2019年12月6日至 2020年12月5日	2020年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元
顧問	2019年12月6日	51,900,000	25,950,000	2019年12月6日至 2021年12月5日	2021年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元
僱員	2019年12月6日	65,900,000	7,250,000	2019年12月6日至 2020年12月5日	2020年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元
僱員	2019年12月6日	65,900,000	7,250,000	2019年12月6日至 2021年12月5日	2021年12月6日至 2029年12月5日	0.207港元

下表披露期內由董事、僱員、股東及顧問持有之本公司購股權的變動：

截至2020年12月31日止九個月

參與人分類	於2020年 4月1日 尚未行使	期內授出	期內 註銷／失效	2020年 12月31日 尚未行使
董事	125,700,000	–	(103,800,000)	21,900,000
僱員	141,800,000	–	(118,000,000)	23,800,000
股東	21,000,000	–	–	21,000,000
顧問	496,400,000	–	(51,900,000)	444,500,000
	<u>784,900,000</u>	<u>–</u>	<u>(273,700,000)</u>	<u>511,200,000</u>
加權平均行使價 (港元)	<u>0.8</u>	<u>–</u>	<u>0.2</u>	<u>1.2</u>

截至2020年3月31日年度

參與人分類	於2019年 4月1日 尚未行使	年內授出	年內 註銷／失效	2020年 3月31日 尚未行使
董事	7,900,000	119,800,000	(2,000,000)	125,700,000
僱員	10,300,000	143,300,000	(11,800,000)	141,800,000
股東	21,000,000	–	–	21,000,000
顧問	439,600,000	103,800,000	(47,000,000)	496,400,000
	<u>478,800,000</u>	<u>366,900,000</u>	<u>(60,800,000)</u>	<u>784,900,000</u>
加權平均行使價 (港元)	<u>1.3</u>	<u>0.2</u>	<u>1.0</u>	<u>0.8</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事(i)在香港零售及批發多種葡萄酒及其他酒精飲料，並專注於紅酒（「葡萄酒業務」）；(ii)提供金融服務（「金融服務業務」）；(iii)提供區塊鏈服務（「區塊鏈服務業務」）；及(iv)提供貸款融資及諮詢服務（「貸款融資業務」）。

於2020年11月2日，本集團出售Focus Concept Holdings Limited的全部股本及股東貸款，而其繼而擁有Madison Auction Limited（「麥迪森拍賣」）的全部股權。麥迪森拍賣主要在香港提供酒精飲料的拍賣（「葡萄酒拍賣業務」）。有關上述出售事項的詳情載於本公司於2020年11月2日的公告。於2020年11月2日完成上述出售事項後，葡萄酒拍賣業務的財務業績也不再併入本集團綜合財務報表之內。葡萄酒拍賣業務在出售前的財務業績已重新分類為集團已終止經營業務。

於截至2020年12月31日止九個月內，本集團來自持續經營業務的收益減少約51.6%或約77,600,000港元（2019年：約160,300,000港元）。收益減少主要是因為(i)中國大陸及香港的經濟放緩；(ii)中美持續的貿易摩擦；(iii)2020年初爆發2019冠狀病毒病（「2019冠狀病毒病」）和必要的防疫抗疫措施對廣泛的經濟活動構成嚴重干擾；及(iv)於2020年1月17日出售主要從事提供金融服務的Bartha International Limited及其附屬公司的49%股權及於2020年1月22日出售主要從事加密貨幣開採業務的Madison Future Games Limited及其附屬公司的所有股本（「出售附屬公司」）。

本集團於2020年12月31日止九個月錄得來自持續經營業務及已終止經營業務的虧損約21,100,000港元，而相應2019年12月31日止九個月錄得虧損約352,100,000港元。

財務回顧

於截至2020年12月31日止九個月，本集團來自持續經營業務及已終止經營業務的收益約為81,600,000港元（2019年：約164,100,000港元），較2019年12月31日止九個月的收益減少約82,500,000港元或50.3%。來自持續經營業務的收益包括(i)葡萄酒業務約37,700,000港元（2019年：約57,200,000港元）；(ii)貸款融資業務約39,900,000港元（2019年：約65,800,000港元）；(iii)金融服務業務（2019年：約7,200,000港元）及於日本提供加密貨幣兌換業務（2019年：約30,100,000港元）均沒有產生收益。及(iv)來自己終止經營業務的葡萄酒拍賣業務約4,000,000港元（2019年：約3,800,000港元）。

來自持續經營業務及已終止經營業務的毛利約為49,500,000港元（2019年：約78,600,000港元），較截止2019年12月31日止九個月減少約37.0%。有關收益及毛利減少的原因，請參閱節錄於「業務回顧」分節的詳情。

其他收入於截至2020年12月31日止九個月內主要為寄售收入及政府補貼，分別約1,900,000港元及2,400,000港元（2019：分別約200,000港元及1,600,000港元）。

行政及其他經營開支及折舊分別約為21,500,000港元及9,500,000港元（2019年：分別約56,100,000港元及25,500,000港元），較2019年12月31日止九個月分別減少約61.7%及62.7%，主要因為出售附屬公司及控制經營成本以及行政及其他經營費用。融資成本約為31,500,000港元（2019年：約42,900,000港元），主要來自可換股債券，應付承兌票據，其他借款及貸款。

於截至2020年12月31日止九個月，來自持續經營業務及已終止經營業務的虧損約為21,100,000港元，而相應2019年12月31日止九個月錄得虧損約352,100,000港元，減少約331,000,000港元。虧損減少乃主要由於(i)商譽及廠房及設備沒有確認之減值虧損（2019年：出售附屬公司產生分別約257,400,000港元及21,800,000港元）；及(ii)折舊及行政及其他經營開支分別較去年同期減少約16,000,000港元及34,600,000港元。

虧損包括(i)有關貸款融資業務內涉及應收貸款及利息確認之減值淨額約22,600,000港元(2019年：約4,400,000港元);(ii)衍生金融工具之公平值變動收益約46,700,000港元(2019年：公平值變動虧損約300,000港元)；及(iii)出售附屬公司之收益約800,000港元(2019年：約42,600,000港元)。

股息

董事不建議就截至2020年12月31日止九個月派發任何股息(2019年：無)。

視作出售一間附屬公司之股權

於截至2020年12月31日止期內，本公司的一家附屬公司，BITOCEAN Co., Ltd(「Bitocean」),向其小股東發行3,863股普通股，每股價格約8,000日元(等值約每股600港元)。發行Bitocean的新股份後，本集團於Bitocean的股權被分攤至約57.8%。有關是項分攤本集團所持有於Bitocean的股權構成一項視作出售一間附屬公司之股權(「視作出售事項」)。因此，本公司將不會因視作出售事項產生預期收益或虧損，而Bitocean的財務業績仍會繼續併入及反映於本集團的財務報表內。

資本架構

於2020年12月4日，本公司與星火證券有限公司作為配售代理(「配售代理」)訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理按盡力基準以每股配售股份0.055港元之配售價根據當時授予董事之一般授權向不少於六名承配人配售最多本公司之1,038,545,379股新股份(「配售股份」)。每股配售股份0.055港元之配售價較本公司股份於2020年12月4日(即配售協議日期)在聯交所所報之每股收市價0.061港元折讓約9.84%。配售於2020年12月22日完成，而本公司向不少於六名承配人發行1,038,545,379股配售股份。

業務前景

2020年初，2019冠狀病毒病肆虐全球，於零售、貿易、餐飲、食品及飲料、旅遊及其他活動停擺，全球經濟急速下滑，引致潛在的經濟下滑壓力增大。本集團預期這些不明朗因素將持續影響本集團的業績，至2021年當2019冠狀病毒病得到緩解，以及本地及環球市場出現復甦跡象為止。預計隨著疫苗的推出，2019冠狀病毒病將得到控制，預計香港經濟在整個2021年都將實現正增長，但2021年上半年的經濟形勢仍將充滿挑戰。本集團將繼續透過不時審閱其現有業務組合，以加強本集團之業務。展望未來，本集團將繼續物色其他範疇之其他投資機會，以維持本集團之長期增長。

其他資料

購股權計劃

根據股東於2015年9月21日（「採納日期」）通過之書面決議案，本公司已有條件採納購股權計劃。購股權計劃之條款符合GEM上市規則第二十三章之條文。

計劃的剩餘期限

購股權計劃將於採納日期起直至2025年9月20日10年期間生效及有效。

購買、出售或贖回上市證券

截至2020年12月31日止九個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

董事於競爭業務之權益

於2020年12月31日，概無董事或彼等各自之聯繫人擁有任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務或於當中擁有權益。

不競爭契據

本公司與本公司控股股東(即Royal Spectrum、Devoss Global及丁先生)以本公司為受益人(為本公司及其附屬公司的利益)就若干不競爭承諾訂立日期為2015年9月29日的不競爭契據(「不競爭契據」)。有關不競爭契據之詳情已披露於本公司日期為2015年9月29日之招股章程「與控股股東的關係」一節。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，而有關守則的條款嚴謹程度不遜於GEM上市規則第5.48至第5.67條所載的規定交易標準(「證券交易守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至2020年12月31日止九個月，全體董事一直遵守證券交易守則所載之規定交易標準。

企業管治常規

本公司致力奉行高標準的企業管治以保障股東利益及提升企業價值。本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文，作為其企業管治常規。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條之規定，主席及行政總裁角色應序以區分及由不同人士擔任。

由於自2019年11月19日至2020年7月31日期間，陳英杰先生同時擔任本公司的董事會主席及行政總裁，因此本公司偏離該條文的規定。董事會認為，由同一人同時擔任主席及行政總裁有利於確保本集團內部領導的一致性，為本集團制定更加有效及高效的整體策略計劃。雖然該兩個職位由同一人擔任，但若干職責須與執行董事一同分擔，以平衡權責。此外，所有重大決策須經由與董事會成員及高級管理層協商後作出。董事會包括三名獨立非執行董事，提供不同的獨立意見。因此，董事會認為，權力與保障之間的已經取得足夠平衡。

除上文所討論者外，於截至2020年12月31日止九個月，據董事會所深知，本公司已遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則的守則條文。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）於2015年9月21日成立，並根據GEM上市規則第5.28及5.29條以及企業管治守則守則條文第C.3.3條制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責主要為審閱本集團的財務系統；審閱本集團的會計政策、財務狀況及財務申報程序；與外聘核數師溝通；評估內部財務及審計人員的表現；以及評估本集團的內部監控及風險管理。

審核委員會由四名成員組成，即朱健宏先生（主席）、范偉女士、劉翁靜晶博士及葉祖賢先生太平紳士。除葉祖賢先生太平紳士為非執行董事外，彼等均為獨立非執行董事。

本公告中所載之財務資料未經本公司核數師審核，但審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止九個月之未經審核綜合業績及認為該等業績符合適用會計準則、GEM上市規則規定及其他適用法律規定，且已作出充分披露。

承董事會命
麥迪森控股集團有限公司
主席兼非執行董事
計祖光

香港，2021年2月8日

於本公告日期，執行董事為郭群女士及張利先生；非執行董事為葉祖賢先生太平紳士及計祖光先生；及獨立非執行董事則為范偉女士、朱健宏先生及劉翁靜晶博士。

本公告乃遵照GEM上市規則的規定而提供有關本公司的資料，董事願共同及個別就此負全責。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份；及本公告並無遺漏任何其他事項，致使本公告中任何聲明或本公告有所誤導。

本公告將自其刊發日期起最少七日於GEM網站www.hkgem.com「最新公司公告」頁內登載。本公告亦將刊載於本公司網站<https://www.madison-group.com.hk>。