



**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



中期報告  
2021/22

Your Baby  
Our Vision  
以愛編織 快樂未來

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM（「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分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	3
未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表	5
未經審核簡明綜合財務狀況表	6
未經審核簡明綜合權益變動表	8
未經審核簡明綜合現金流量表	9
簡明綜合財務資料(未經審核)附註	10
管理層討論與分析	25
企業管治及其他資料	34



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張立維先生 (主席兼署理行政總裁)  
關嘉文先生  
王嘉雯女士  
姚汝堅先生 (於2021年5月12日獲委任)

#### 獨立非執行董事

曹志光先生 (於2021年6月1日辭任)  
陳奕聰先生 (於2021年4月27日辭任)  
王榮騫先生  
黃纓喻女士 (於2021年6月28日獲委任)  
胡子敬先生 (於2021年6月28日獲委任)

### 董事委員會

#### 審核委員會

陳奕聰先生 (主席)  
(於2021年4月27日辭任)  
胡子敬先生 (主席)  
(於2021年6月28日獲委任)  
王榮騫先生  
黃纓喻女士 (於2021年6月28日獲委任)  
曹志光先生 (於2021年6月1日辭任)

#### 薪酬委員會

王榮騫先生 (主席)  
黃纓喻女士 (於2021年6月28日獲委任)  
胡子敬先生 (於2021年6月28日獲委任)  
曹志光先生 (於2021年6月1日辭任)  
陳奕聰先生 (於2021年4月27日辭任)

### 提名委員會

曹志光先生 (主席)  
(於2021年6月1日辭任)  
胡子敬先生 (主席)  
(於2021年6月28日獲委任)  
張立維先生  
王榮騫先生  
黃纓喻女士 (於2021年6月28日獲委任)  
陳奕聰先生 (於2021年4月27日辭任)

### 合規主任

張立維先生

### 公司秘書

關嘉文先生

### 授權代表

張立維先生 (於2021年4月7日終止)  
關嘉文先生  
王嘉雯女士 (於2021年4月7日獲委任)

### 獨立核數師

中天運浩勤會計師事務所有限公司

### 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

## 總部及香港主要營業地點

香港

新界葵涌

大連排道58-66號

樂聲工業中心

15樓C室

## 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

香港上海滙豐銀行有限公司

星展銀行(香港)有限公司

## 公司網站

[www.mansionintl.com](http://www.mansionintl.com)

## 股份代號

8456



## 中期業績

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2021年9月30日止六個月（「本期間」）的未經審核簡明綜合業績，連同2020年同期的比較數字如下：

### 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
收益	4	<b>20,874</b>	25,086	<b>38,992</b>	44,347
銷售成本		<b>(12,302)</b>	(20,232)	<b>(22,426)</b>	(37,163)
毛利		<b>8,572</b>	4,854	<b>16,566</b>	7,184
其他收入、收益及虧損	5	<b>(2,561)</b>	-	<b>(2,560)</b>	3,105
銷售及分銷成本		<b>(4,453)</b>	(5,351)	<b>(9,210)</b>	(10,001)
行政及其他開支		<b>(10,799)</b>	(7,012)	<b>(17,656)</b>	(18,015)
融資成本	6	<b>(195)</b>	(787)	<b>(396)</b>	(1,493)
除稅前虧損		<b>(9,436)</b>	(8,296)	<b>(13,256)</b>	(19,220)
所得稅開支	7	-	(12)	-	(13)
期內虧損		<b>(9,436)</b>	(8,308)	<b>(13,256)</b>	(19,233)
其後可能重新分類至損益的 期內其他全面（開支）收益：					
換算海外業務財務報表產生之 匯兌差額		<b>(506)</b>	1,091	<b>(1,140)</b>	1,099
於出售附屬公司後釋放匯兌儲備		<b>3,362</b>	-	<b>3,362</b>	-
本公司擁有人應佔全面開支總額		<b>(6,580)</b>	(7,217)	<b>(11,034)</b>	(18,134)
			(經重列)		(經重列)
每股虧損：					
基本及攤薄（港仙）	9	<b>(19.92)</b>	(36.01)	<b>(28.37)</b>	(83.35)

# 未經審核簡明綜合財務狀況表

於2021年9月30日

	附註	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	475	711
使用權資產	11	6,708	6,762
按金	13	4,133	1,015
會所債券		820	820
		<b>12,136</b>	9,308
<b>流動資產</b>			
存貨		17,472	20,779
貿易應收款項	12	3,291	7,647
按金、預付款項及其他應收款項	13	2,480	9,192
可收回稅項		-	385
現金及銀行結餘		2,337	3,417
		<b>25,580</b>	41,420
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	20,069	8,901
合約負債	16	10,978	12,975
應計費用及其他應付款項	17	17,898	12,321
其他借款	18	11,600	11,903
應付稅款		-	631
撥備	19	1,042	16,113
租賃負債	20	6,317	7,399
		<b>67,904</b>	70,243
<b>流動負債淨額</b>		<b>(42,324)</b>	(28,823)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>(30,188)</b>	(19,515)



	附註	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
撥備	19	215	865
租賃負債	20	2,400	2,239
		<b>2,615</b>	3,104
<b>負債淨額</b>		<b>(32,803)</b>	(22,619)
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	9,215	9,215
儲備		(42,018)	(31,834)
		<b>(32,803)</b>	(22,619)





# 未經審核簡明綜合權益變動表

截至2021年9月30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	資本儲備 千港元	法定儲備 千港元	其他儲備 千港元	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	權益總額 千港元
於2020年4月1日 (經審核)	4,615	62,131	5,987	288	8	-	1,026	(64,274)	9,781
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(19,233)	(19,233)
其他全面收益： 換算海外業務財務報表 產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	1,099	-	1,099
期內全面收益 (開支)總額	-	-	-	-	-	-	1,099	(19,233)	(18,134)
於2020年9月30日 (未經審核)	4,615	62,131	5,987	288	8	-	2,125	(83,507)	(8,353)
於2021年4月1日 (經審核)	9,215	93,224	5,987	288	8	-	(2,222)	(129,119)	(22,619)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(13,256)	(13,256)
其他全面開支： 換算海外業務財務報表 產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(1,140)	-	(1,140)
於出售附屬公司後 釋放匯兌儲備	-	-	-	-	-	-	3,362	-	3,362
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	2,222	(13,256)	(11,034)
以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	-	250	-	-	250
因行使購股權而發行的 股份(附註20)	400	450	-	-	-	(250)	-	-	600
與擁有人的交易	400	450	-	-	-	-	-	-	850
於2021年9月30日 (未經審核)	9,615	93,674	5,987	288	8	-	-	(142,375)	(32,803)

## 未經審核簡明綜合現金流量表

截至2021年9月30日止六個月

	截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
來自經營活動的現金淨額	<b>870</b>	6,041
<b>投資活動</b>		
已收利息	<b>2</b>	4
出售物業、廠房及設備所得款項	-	4,150
已抵押銀行存款減少	-	12,999
已贖回按公允值計入損益的金融資產	-	30,770
因出售物業、廠房及設備而收到的按金	-	11,934
購置物業、廠房及設備	<b>(5)</b>	-
<b>投資活動(所用)產生的現金淨額</b>	<b>(3)</b>	59,857
<b>融資活動</b>		
已付利息	<b>(396)</b>	(899)
償還銀行及其他借款	-	(57,855)
銀行及其他借款所得款項	<b>3,398</b>	1,264
償還租賃負債	<b>(4,949)</b>	(8,627)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>	<b>(1,947)</b>	(66,117)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(1,080)</b>	(219)
<b>期初現金及現金等價物</b>	<b>3,417</b>	4,494
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-	(85)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,337</b>	4,190

## 簡明綜合財務資料(未經審核)附註

### 1. 一般資料

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(「股份」)在GEM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新界葵涌大連排道58-66號樂聲工業中心15樓C室。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事代工生產(「代工生產」)和原品牌生產(「原品牌生產」)的嬰兒及兒童服裝的銷售。

### 2. 編製基準及會計政策

#### 編製基準

本集團於本期間的未經審核簡明綜合財務報表(「中期財務報表」)已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」及GEM上市規則第18章的適用披露規定編製。中期財務報表未包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，為涵蓋香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱)規定年度綜合財務報表須包括的所有資料，並應與本集團截至2021年3月31日止年度的年度綜合財務報表(「2020/21年度財務報表」)一併閱讀。

中期財務報表以港元(「港元」)呈列，其亦為本公司主要營運附屬公司的功能貨幣，而除另有註明者外，所有金額已約整至最接近千位(千港元)。

本集團繼續採納持續經營基準編製中期財務報表。本集團於本期間持續錄得虧損。本期間的虧損約為9,894,000港元，而於2021年9月30日的流動負債淨額及資本虧絀分別約為42,324,000港元及32,803,000港元。這些情況表明存在重大不確定性，可能對本集團的持續經營能力造成重大疑慮。



#### 持續經營假設：

於編製中期財務報表時，董事已審慎考慮本集團的未來流動資金、表現以及可用於持續經營的財務資源，並考慮（包括但不限於）本報告「管理層討論及分析－報告期後事項－建議供股」一節所載的建議外部融資。本公司董事認為，自中期財務報表批准日期起計至少未來十二個月，本集團將有充足的營運資金用於營運及履行其不時之財務責任。因此，中期財務報表已按持續經營基準編製。

倘本集團無法持續經營，則須對中期財務報表作出調整，將本集團資產價值調整至其可收回金額，為可能產生之任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等潛在調整之影響並無於中期財務報表中反映。

#### 重大會計政策

於本期間，本集團已採納香港會計師公會所頒佈的與本集團業務有關並於2021年4月1日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。

中期財務報表所應用之會計政策與本集團於2021年3月31日及截至該日止年度之綜合財務報表所應用者相同。若干新訂或經修訂準則自2021年4月1日起生效，但對中期財務報表並無重大影響。

### 3. 重大會計判斷及估計

為遵照香港財務報告準則，編製中期財務報表須使用若干關鍵會計估計。編製中期財務報表時應用的重大判斷、估計及假設與2020/21年度財務報表所用者一致。



#### 4. 收益及分部資料

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如下：

##### 代工生產（「代工生產」）

我們向主要位於香港、大英聯合王國（「英國」）及美利堅合眾國（「美國」）的海外品牌公司或指定的採購公司直銷的代工生產業務；及

##### 原品牌生產（「原品牌生產」）

我們於香港的自營零售店及百貨公司專櫃出售自有品牌「Mides」的產品及第三方品牌周邊產品及於香港、中華人民共和國（「中國」）及澳門批發銷售的原品牌生產業務。

分部業績為各分部除稅前虧損。未分配開支主要包括員工成本、法律及專業費用、維修及維護、電話開支、差旅開支、廣告及推廣開支以及汽車開支。此為向執行董事匯報以分配資源及評估分部表現的計量。

##### 收益

所有收益均於某一時點確認。本集團截至2021年9月30日止三個月及六個月的收益分析如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
代工生產	<b>13,639</b>	16,821	<b>24,563</b>	26,101
原品牌生產	<b>7,235</b>	8,265	<b>14,429</b>	18,246
	<b>20,874</b>	25,086	<b>38,992</b>	44,347



## 分部收益及業績

以下為按業務劃分對本集團的收益及業績作出的分析。

截至2021年9月30日止六個月	代工生產 千港元 (未經審核)	原品牌生產 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
收益，於某一時點確認			
外部銷售	<u>24,563</u>	<u>14,429</u>	<u>38,992</u>
業績			
分部業績	<u>1,242</u>	<u>(5,106)</u>	<u>(3,864)</u>
銀行利息收入			2
出售附屬公司虧損(附註14)			(2,526)
董事薪酬			(418)
融資成本			(396)
未分配開支			<u>(6,054)</u>
除稅前虧損			<u>(13,256)</u>
截至2020年9月30日止六個月	代工生產 千港元 (未經審核)	原品牌生產 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
收益，於某一時點確認			
外部銷售	<u>26,101</u>	<u>18,246</u>	<u>44,347</u>
業績			
分部業績	<u>(9,176)</u>	<u>(2,196)</u>	<u>(11,372)</u>
銀行利息收入			4
按公允值計入損益的金融資產的 公允值變動			15
董事薪酬			(879)
融資成本			(1,492)
未分配開支			<u>(5,509)</u>
除稅前虧損			<u>(19,233)</u>

## 5. 其他收入、收益及虧損

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	1	-	2	4
按公允值計入損益的金融資產的 公允值變動	-	-	-	15
貿易應收款項預期信貸虧損	(10)	-	(10)	-
雜項收入及開支淨額	244	-	244	252
(退還)收到政府補貼	(270)	-	(270)	2,830
出售物業、廠房及設備的收益	-	-	-	4
出售附屬公司虧損(附註14)	(2,526)	-	(2,526)	-
	<b>(2,561)</b>	-	<b>(2,560)</b>	3,105

## 6. 融資成本

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
銀行借款利息	-	375	-	642
來自一名董事貸款的利息	-	65	-	65
其他借款利息	84	188	167	369
租賃負債利息	111	159	229	417
	<b>195</b>	787	<b>396</b>	1,493



## 7. 所得稅開支

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
即期—中國企業所得稅 （「企業所得稅」）				
—本期間稅項	—	12	—	13
	—	12	—	13
遞延稅項				
—本期間支出	—	—	—	—
所得稅開支	—	12	—	13

香港利得稅按照適用利率計算，合資格法團之首2,000,000港元估計應課稅溢利按照稅率8.25%計稅，而餘下估計應課稅溢利則按照稅率16.5%計稅。

根據中國企業所得稅法，國內及外國企業的適用企業所得稅率統一為25%。

## 8. 股息

董事會已決議不會就本期間宣派任何股息（2020年：無）。



## 9. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>虧損</b>				
用以計算每股基本及攤薄虧損的本公司 擁有人應佔虧損(千港元)	<b>(9,436)</b>	(8,308)	<b>(13,256)</b>	(19,233)
	<b>2021年</b>	2020年 (經重列)	<b>2021年</b>	2020年 (經重列)
<b>股份數目</b>				
用以計算每股基本及攤薄虧損的 普通股加權平均數	<b>47,373,800</b>	23,073,800	<b>46,727,352</b>	23,073,800

由於本期間及2020年相應期間並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

本公司已於本期間完成因股本重組而進行之股份合併（於本報告「管理層討論及分析－股份合併」一節披露）。於計算每股虧損時，本期間及2020年相應期間的已發行股份加權平均數乃按於各期間開始時已進行股份合併計算。

## 10. 物業、廠房及設備

於本期間，概無出售物業、廠房及設備項目（截至2020年9月30日止六個月：4,146,000港元）。此外，於本期間計提折舊約187,000港元（截至2020年9月30日止六個月：662,000港元）。



## 11. 使用權資產

	辦公場所 千港元 (附註)	倉庫及零售店 千港元 (附註)	合計 千港元
於2021年4月1日(經審核)	2,397	4,365	6,762
新增	-	3,664	3,664
折舊	(784)	(2,934)	(3,718)
於2021年9月30日 (未經審核)	1,613	5,095	6,708

附註：

本集團已透過租約取得其他物業(作為辦公室、倉庫及零售店)的使用權。該等租賃的初始租期一般為兩至三年。

本集團租賃多間零售店，其中包含基於零售店銷售額的可變租賃付款條款及固定最低年度租賃付款條款。該等付款條款在本集團經營所在地香港的零售店中乃屬常見。於兩個年度內，由於並無履行可變租賃付款條款，故並無確認基於零售店銷售額的可變租賃付款。

部分租賃包含續租選擇權，可於租期屆滿後重新協商所有條款續約。

## 12. 貿易應收款項

於報告期末按發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
30天內	1,660	1,752
31天至120天	1,414	5,315
121天至1年	217	572
超過1年	-	8
	<b>3,291</b>	<b>7,647</b>

### 13. 按金、預付款項及其他應收款項

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
<b>非即期</b>		
租金及公用事業按金	<b>4,133</b>	1,015
<b>即期</b>		
租金、公用事業及其他按金	<b>486</b>	5,416
預付款項	<b>253</b>	3,597
其他應收款項	<b>1,741</b>	179
	<b>2,480</b>	9,192

### 14. 出售附屬公司虧損

於2021年7月30日，本公司與本集團的一名獨立第三方（「買方」）訂立買賣協議，以出售其全資附屬公司Mansion Success Holdings Limited（「Mansion Success」）。透過是項出售，由Mansion Success直接持有100%權益的附屬公司及其間接持有100%權益的附屬公司（統稱「已出售集團」）亦已相應出售，現金代價為50,000港元。已出售集團於中國從事童裝生產業務。出售事項已於2021年8月13日（「完成日期」）完成，已出售集團之控制權於該日轉移至買方。

出售附屬公司之虧損為2,526,000港元，分析如下：

	截至2021年 9月30日 止六個月： (未經審核) 千港元
出售所得款項	<b>50</b>
加：已出售集團於完成日期之負債淨額	<b>786</b>
減：因失去已出售集團控制權而由權益重新分類至損益之已出售集團 負債淨額之累計匯兌差額	<b>(3,362)</b>
出售附屬公司虧損	<b>(2,526)</b>



## 15. 貿易應付款項

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	<b>20,069</b>	8,901

貿易應付款項於報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
30天內	<b>7,937</b>	655
31天至1年	<b>12,132</b>	7,777
超過1年	-	469
	<b>20,069</b>	8,901

## 16. 合約負債

合約負債指於各期間分配至未達成履約責任的交易價格總額。

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>	2021年 3月31日 千港元 (未經審核)
貨品銷售預收款項	<b>10,978</b>	12,975

本集團亦向客戶銷售禮券，而客戶可使用禮券兌換零售店出售之貨品。禮券不可退款，自發出日期起一年內有效。



本期間／年度合約負債的變動如下：

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
期／年初結餘	<b>12,975</b>	97
因於期／年內確認於期／年初計入合約負債的 收益而導致合約負債減少	<b>(1,997)</b>	(97)
因貨品銷售預收款項而導致合約負債增加	-	12,975
期／年末結餘	<b>10,978</b>	12,975

本集團已將可行權宜方法應用於其生產嬰兒服裝及嬰兒服飾的銷售合約，因此上述資料不包括本集團在達成服裝生產合約（原定預計期限為一年或更短）的餘下履約義務時有權獲得之收入的資料。

## 17. 應計費用及其他應付款項

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
應計費用及其他應付款項	<b>17,898</b>	12,321

附註：該金額主要指應計員工成本及佣金。

## 18. 其他借款

於2019年5月17日，本集團與一名董事訂立協議，借入貸款20,000,000港元。該筆貸款於2021年6月30日到期，無抵押，實際年利率為4%。於2020年4月24日，該名董事已辭職，餘額已重新分類至其他借款。於2021年9月30日，該筆貸款的未償還餘額約為8,202,000港元。

於2021年8月3日，本集團與一名獨立第三方訂立協議，借入貸款3,398,238港元。該筆貸款的到期日為2022年8月2日，無抵押，實際年利率為5%。



## 19. 撥備

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>			2021年 3月31日 千港元 (經審核)
為呈報而分析為：				
非流動負債		<b>215</b>		865
流動負債		<b>1,042</b>		16,113
		<b>1,257</b>		16,978
	長期服務金 千港元	重置費用 千港元	訴訟 千港元	總計 千港元
於2021年4月1日(經審核)	554	1,100	15,324	16,978
撥備利用	(339)	(58)	-	(397)
結清	-	-	(15,634)	(15,634)
匯兌調整	-	-	310	310
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於2021年9月30日(未經審核)	<u>215</u>	<u>1,042</u>	<u>-</u>	<u>1,257</u>

## 20. 租賃負債

	<b>2021年 9月30日 千港元 (未經審核)</b>		2021年 3月31日 千港元 (經審核)
<b>應付租賃負債：</b>			
一年內	<b>6,317</b>		7,399
一年以上但不超過兩年	<b>1,808</b>		2,239
兩年以上但不超過五年	<b>592</b>		-
	<b>8,717</b>		9,638
減：於流動負債項下呈列12個月內到期結算之款項	<b>(6,317)</b>		(7,399)
	<b>2,400</b>		2,239

對租賃負債應用的增量借款利率介乎4.25%至4.37% (2021年3月31日：介乎4.25%至4.37%)。

## 21. 股本

	股份數目	金額 千港元
<b>法定：</b>		
100,000,000每股面值0.2港元的普通股 (2021年3月31日：2,000,000,000股 每股面值0.01港元的普通股)：		
於2020年4月1日、2021年3月31日及 2021年4月1日	2,000,000,000	20,000
股份合併(附註b)	(1,900,000,000)	—
	<u>100,000,000</u>	<u>20,000</u>
<b>已發行及繳足：</b>		
48,073,800每股面值0.2港元的普通股 (2021年3月31日：921,476,000股 每股面值0.01港元的普通股)：		
於2020年4月1日	461,476,000	4,615
配售新股份(附註a)	460,000,000	4,600
於2021年3月31日及2021年4月1日	921,476,000	9,215
股份合併(附註b)	(875,402,200)	—
因行使購股權而發行之股份(附註c)	2,000,000	400
	<u>48,073,800</u>	<u>9,615</u>

### 附註：

- (a) 於2020年10月16日，本公司通過配售方式向不少於六名人士（其及其最終實益擁有人均為獨立第三方）以每股0.08港元的價格發行460,000,000股新股份。配售新股的所得款項淨額約為35,693,000港元。
- (b) 於2021年6月17日，本公司每二十股已發行股份合併為一股合併股份，而股份合併產生之零碎合併股份已忽略不計。
- (c) 一名合資格僱員於2021年7月28日行使合共400,000份購股權，相關股份已於2021年7月30日獲發行及配發。餘下1,600,000份購股權已由合資格董事及僱員於2021年7月30日行使，相關股份已於2021年8月3日獲發行及配發。

## 22. 關聯方交易

於本期間，本集團與關聯方進行以下交易：

### (i) 關聯方交易

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
來自一名董事貸款的利息	-	65	-	65

### (ii) 主要管理人員待遇

同時被辨識為本集團於本期間的主要管理層成員的執行董事的薪金約為268,000港元（截至2020年9月30日止六個月：875,000港元）。





## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團主要從事銷售代工生產及原品牌生產的嬰兒及兒童服裝。於2021年度，2019冠狀病毒病的威脅嚴重破壞了亞洲地區各種當地經濟活動及供應鏈。於本期間，該疫情甚至演變成大流行病，對全球經濟造成了沉重打擊。

在代工生產業務方面，本集團向香港本地客戶銷售其代工生產產品，同時亦出口至大英聯合王國（「英國」）及美利堅合眾國（「美國」）等海外市場。因受2019冠狀病毒病疫情衝擊，本期間的代工生產收益下滑。

在原品牌生產業務方面，本集團於香港及中華人民共和國（「中國」）的自營零售店及百貨公司專櫃出售原品牌生產貨品。於本期間，因受2019冠狀病毒病疫情衝擊，香港及中國的原品牌生產收益大幅下降。

### 財務回顧

#### 收益

本集團於本期間的收益減少約12.0%，由截至2020年9月30日止六個月（「相應期間」）約44,300,000港元減至本期間約39,000,000港元。

本集團的代工生產業務收益減少約5.7%，由相應期間約26,100,000港元減至本期間約24,600,000港元，主要由於受到2019冠狀病毒病疫情衝擊。

本集團的原品牌生產業務收益減少約20.9%，由相應期間約18,200,000港元減至本期間約14,400,000港元，主要由於消費者的購買意願受到2019冠狀病毒病疫情的影響。然而，本集團相信，政府發放5,000港元的電子消費券，將激發消費者於未來期間對本集團在售產品的消費意願。



### 銷售成本、毛利及毛利率

本集團的銷售成本減少約39.8%，由相應期間約37,200,000港元減至本期間約22,400,000港元，此乃由於本集團於本期間透過與香港境內其他製造商合作（而非由自身位於中國的工廠生產）調整代工生產業務的生產，降低了銷售成本。由於本集團的銷售成本大幅減少，本集團的毛利增加約1.3倍，由相應期間約7,200,000港元增至本期間約16,600,000港元，亦令本集團於本期間的毛利率由16.2%增至42.5%

### 開支

本集團的銷售及分銷成本減少約8.0%，由相應期間約10,000,000港元減至本期間約9,200,000港元，主要是本期間的銷售收益下降所致。本集團的行政及其他開支減少約1.7%，由相應期間約18,000,000港元減至本期間約17,700,000港元，主要得益於本集團控制經營成本以提高本集團營運表現。

### 融資成本

本集團於本期間的融資成本減少約73.5%或1,100,000港元，由相應期間約1,500,000港元減至本期間約396,000港元，乃由於本集團於截至2021年3月31日止年度結清若干借款。

### 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損減少約30.7%，由相應期間約19,200,000港元減至本期間約13,300,000港元，主要得益於本期間毛利大幅增加。



## 股息

董事會已決議不會就本期間宣派任何股息（2020年：無）。

## 展望

2019冠狀病毒病疫情對經濟環境造成影響，本集團的代工生產業務因2019冠狀病毒病疫情衝擊而下滑。展望未來，董事會認為，本集團代工生產業務的表現取決於2019冠狀病毒病疫情的發展形勢。此外，中美之間的經貿及政治關係持續緊張、地緣政治緊張局勢及全球金融市場波動，亦須繼續關注。因此，預期代工生產業務於未來期間仍將受壓。

原品牌生產產品於本期間的銷貨額繼續下降，這是因為2019冠狀病毒病大流行以及對此採取的防疫措施令入境旅遊業陷入停滯，嚴重干擾了消費相關活動。在經濟嚴重衰退的背景下，原品牌生產業務所處的營商環境於短期內仍將非常艱難。

2019冠狀病毒病疫情對全球經濟的潛在影響十分巨大，而且仍然充滿變數。全球對2019冠狀病毒病疫情影響擔憂的加劇更是對企業盈利及全球經濟前景造成壓力。2019冠狀病毒病帶來的負面影響在很大程度上取決於疫情的發展態勢及持續時間。而未來經濟狀況的不利變化將對本集團的財務狀況和表現產生負面影響。對此，本集團將繼續監察疫情走勢及市況波動。

展望2021/2022年，鑒於當前經濟的不穩定性及種種困難，本集團正在檢討現有資產結構及業務策略，或會對現有資產結構進行調整以鞏固我們的資源，從而可靈活應對未來的各種不確定因素。與此同時，本集團將嚴格執行成本控制政策，因應不斷轉變的市場形勢迅速調整業務策略。

最後，鑒於政府發放5,000港元電子消費券以及COVID-19疫苗接種持續推進，本集團預計，2021/2022全球經濟形勢會有所改善。我們將積極探索各種適宜的投資機會，以期實現本集團業務多元化，並將努力推動整體業務發展，為股東帶來更佳的財務回報。



## 期內重要事項

### 股份合併

茲提述本公司日期為2021年5月14日之公告，董事會建議將本公司股本中每股面值0.01港元的每二十(20)股已發行及未發行現有股份合併為本公司股本中每股面值0.2港元的一(1)股合併股份(「股份合併」)。股份合併已於2021年6月15日舉行之股東特別大會上獲本公司股東(「股東」)批准，並於2021年6月17日生效。於股份合併完成後，本公司之股本包括100,000,000股每股面值0.2港元之合併股份。於2021年9月30日，本公司之已發行股本為9,614,760港元，而其已發行股份數目為48,073,800股(每股面值0.2港元)。

股份合併之詳情披露於本公司日期為2021年5月14日及2021年6月15日之公告以及本公司日期為2021年5月24日之通函。

除上文所披露者外，本集團於本期間內並無任何重大事項。

### 流動性資金、財務資源及資本架構

於本期間內，本集團的主要資金來源為營運業務所產生現金。於2021年9月30日，本集團擁有現金及銀行結餘約2,300,000港元(2021年3月31日：約3,400,000港元)。

於2021年9月30日，本集團的其他貸款約為11,600,000港元(2021年3月31日：11,900,000港元)。本集團的其他借款為無抵押、按要求或須於一年內償還及以港元計值，並按4%至5%(2021年3月31日：0%至5%)的年利率計息。

於2021年9月30日，流動比率為0.4(2021年3月31日：0.6)；由於本集團於2021年9月30日及2021年3月31日處於淨負債狀況，故並無呈列於2021年9月30日及2021年3月31日的資產負債比率。

於本期間，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途(2021年3月31日：無)。於2021年9月30日，股本及資本虧絀分別約為9,200,000港元及32,800,000港元(2021年3月31日：股本及資本虧絀分別為9,200,000港元及22,600,000港元)。

### 資本承擔

於2021年9月30日，本集團並無任何重大資本承擔(2021年3月31日：無)。

### 抵押本集團資產

於2021年9月30日，本集團並無抵押任何資產(2021年3月31日：無)。



## 收購及出售

### 出售附屬公司

於2021年7月30日，本公司與本集團的一名獨立第三方（「買方」）訂立買賣協議，以出售其全資附屬公司Mansion Success Holdings Limited（「Mansion Success」）。透過是項出售，由Mansion Success直接持有100%權益的附屬公司及其間接持有100%權益的附屬公司（統稱「已出售集團」）亦已相應出售，現金代價為50,000港元。已出售集團於中國從事童裝生產業務。出售事項已於2021年8月13日完成，已出售集團之控制權於該日轉移至買方。

除上文所披露者外，本集團於本期間並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售事項。

### 重大投資以及重大投資或資本資產計劃

於2021年9月30日，本集團並無任何重大投資以及重大投資或資本資產未來計劃。

### 或然負債

於2021年9月30日，本集團概無重大或然負債（2021年3月31日：無）。

### 報告期後事件

#### 授出及行使購股權

於2021年10月5日，本公司根據其購股權計劃向屬合資格參與者的10名僱員（「承授人」）授出合共4,807,380份購股權，以認購每股面值0.2港元之股份，惟須待承授人接納，而各承授人於接納購股權時須支付1.00港元。所授出購股權之行使價為每股股份0.479港元。購股權之有效期為2021年10月5日至2031年10月4日。詳情載於本公司日期為2021年10月5日的公告。

於本報告日期，承授人先後於2021年10月15日及2021年10月19日行使合共4,807,380份購股權，而有關股份已於2021年10月18日及2021年10月22日發行及配發。



## 建議增加法定股本

為配合本集團之增長以及為本公司以供股方式集資提供更大靈活性，董事會建議於股東特別大會（「股東特別大會」）上尋求股東以普通決議案方式批准，透過增設額外400,000,000股未發行股份，將法定股本（「法定股本」）由20,000,000港元（分為100,000,000股股份）增加至100,000,000港元（分為500,000,000股股份）。董事會認為，增加法定股本符合本公司及股東之整體利益。截至本報告日期，建議增加法定股本尚未完成。有關該事項的進一步詳情載於本公司日期為2021年11月5日的公告。

## 建議供股

待上述增加法定股本生效及經獨立股東於股東特別大會上批准後，董事會建議按於記錄日期每持有一(1)股現有股份獲發三(3)股供股股份之基準進行供股，按認購價每股供股股份0.35港元發行158,643,540股供股股份（假設本公司於不時公佈之記錄日期（「記錄日期」）或之前並無進一步發行新股份及並無購回股份）以籌集所得款項總額約55,500,000港元，惟須待聯交所批准後方可作實。供股（「供股」）僅供合資格股東參與，不會向除外股東提呈。估計所得款項淨額（經扣除本公司就供股產生之成本及開支後）約為53,400,000港元（假設於記錄日期或之前本公司並無進一步發行新股份及並無購回股份）。本公司擬將供股所得款項淨額用於以下用途：(i) 約15,400,000港元用於支付未來12個月的租金開支及管理費；(ii) 約22,000,000港元用於支付本集團僱員於未來12個月的薪金；(iii) 約4,900,000港元用作現有代工生產業務的營運資金；及(iv) 約11,100,000港元用於償還本集團部分流動債務。截至本報告日期，建議供股尚未完成。有關該事項的進一步詳情載於本公司日期為2021年11月5日的公告。

除上文所披露者外，自2021年9月30日以來，並無發生影響本集團的重大事件。

## 僱員及薪酬政策

於2021年9月30日，本集團於香港僱用約65名僱員（2021年3月31日：於香港及中國共計63名）。本集團以盡最大努力為僱員提供最具競爭力的待遇，並根據資歷、經驗、職責及表現等因素公平公正地對待所有員工為指導原則。本集團提供安全及平等的工作環境。

我們的僱員均可得到公平及合理待遇，不同職級的僱員更有機會透過不斷學習與本集團一同成長及進步。我們的僱員享有強制性公積金計劃、醫療保險及法定假期。本集團以具競爭力的薪酬回報僱員，包括薪金、津貼及績效花紅。此外，本公司已採納購股權計劃以就合資格參與者對本集團的貢獻作出獎賞。本集團亦為員工提供內部培訓以加強其技術及產品知識。

## 集資活動

於本期間，本集團未進行任何集資活動。

## 優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島（為本公司註冊成立所在司法權區）法律並無強制規定本公司須向現有股東按比例發售新股份的優先購股權條文。

## 管理合約

於本期間，除執行董事之僱傭合約外，本集團並無訂立或訂有有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政的合約。

## 董事於重大交易、安排或合約的權益

本公司或其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立與本集團業務有關，而董事及其關連實體直接或間接地於其中擁有重大權益，且於六個月期間末或於本期間內任何時間存續的重大交易、安排或合約。

## 購股權計劃

本公司已於2017年12月28日採納購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的條款遵循GEM上市規則第23章的條文。

購股權計劃詳情如下：

### 1. 目的

購股權計劃的目的為讓本公司向獲選參與者授出購股權，作為彼等對本集團的貢獻之激勵或獎賞。



## 2. 合資格參與者

合資格參與者包括本公司、其任何附屬公司或本集團持有股權的任何實體的任何僱員、董事、供應商、客戶、提供研發或其他技術支持的人士或實體、股東、顧問或諮詢人，以及曾以或可能以合營、業務聯盟或其他業務安排及對本集團的增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者。

## 3. 可供發行的股份總數

於根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份總數，合共不得超過於2021年8月9日（即股東批准更新購股權計劃項下10%一般計劃限額之日期）已發行股份總數之10%（即4,807,380股股份，相當於2021年8月9日已發行股份總數約10%）。

## 4. 每名參與者可享有的最高配額

在任何12個月期間，每名參與者已獲發行及根據購股權計劃授出之購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使而可能須予發行之股份總數，不得超過當時已發行股份之1%（「個人上限」）。倘在截至及包括進一步授出購股權日期止之任何12個月期間向任何參與者進一步授出超出個人上限之購股權，則須經向股東發出通函及在本公司股東大會上獲得股東批准，而該參與者及其聯繫人必須放棄投票。

倘若向一名主要股東或獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，而可導致該人士在截至及包括有關授出日期止12個月期間內根據已授出及將授出之全部購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使而經已發行及將予發行之股份：(i) 總額超過已發行股份之0.1%；及(ii) 按股份於各授出日期之收市價計算之總值超過5百萬港元，則該進一步授出購股權必須獲得股東批准。

## 5. 購股權計劃期間

購股權計劃將於購股權計劃獲採納日期（2017年12月28日）起計10年期間內保持生效，直至2027年12月27日止。

## 6. 接納要約之時間

參與者可於授出購股權要約當日起計21日內接納購股權。





## 7. 購股權可予行使前須持有的最短期間

除董事另行釐定及於向承授人授出的購股權要約中列明者外，購股權計劃下並無訂明購股權於行使前必須持有的最短期間。

## 8. 購股權之代價

於接納授出的購股權時應付1港元的象徵式代價。

## 9. 股份認購價

根據購股權計劃，股份認購價將為董事釐定之價格，惟不可低於下列三者之最高者：(a) 股份在授出要約日期（必須為營業日）在聯交所每日報價表所列之收市價；(b) 股份在緊接授出要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列之平均收市價；及(c) 每股面值。

## 10. 轉讓或轉授

購股權僅屬承授人所有，不得轉讓或出讓。

## 11. 終止購股權計劃

本公司可隨時在股東大會上以決議案形式終止購股權計劃。根據購股權計劃，在計劃終止前授出之購股權（僅限尚未行使者）繼續有效，並可予以行使。

本公司購股權於本期間之變動詳情如下：

	授出日期	行使期 (包括首尾兩日)	每股 行使價 港元	購股權數目				於 2021年 9月30日 尚未行使	
				於 2021年 4月1日 尚未行使	期內授出	期內失效	期內註銷		期內行使
執行董事									
王嘉雯女士	2021年7月9日	2021年7月9日至 2031年7月8日	0.3	-	400,000	-	-	(400,000)	-
姚汝壘先生	2021年7月9日	2021年7月9日至 2031年7月8日	0.3	-	400,000	-	-	(400,000)	-
僱員	2021年7月9日	2021年7月9日至 2031年7月8日	0.3	-	1,200,000	-	-	(1,200,000)	-
				-	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-

附註：

一名合資格僱員於2021年7月28日行使合共400,000份購股權，相關股份已於2021年7月30日獲發行及配發。餘下1,600,000份購股權已由合資格董事及僱員於2021年7月30日行使，相關股份已於2021年8月3日獲發行及配發。

## 企業管治及其他資料

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益

於2021年9月30日，本公司董事於本公司或其相聯法團（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、相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊所記錄或根據GEM上市規則第5.46條所述董事進行買賣之規定標準須另行知會本公司及聯交所之權益如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

姓名	身份	所持普通股數目	佔本公司 於2021年9月30日 已發行股本之 概約百分比
王嘉雯女士	實益擁有人	400,000	0.83%
姚汝壑先生	實益擁有人	400,000	0.83%

除以上所披露者外，於2021年9月30日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年9月30日，就本公司所知悉，概無任何人士（董事除外，彼等之權益已於上文披露）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置之登記冊內或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須作出披露的權益或淡倉。

## 企業管治常規

除下文所披露偏離企業管治守則條文A.2.1和A.6.7外，本公司於本期間及直至本報告日期一直應用及遵守GEM上市規則附錄15所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之適用守則條文。本公司定期檢討其企業管治常規，以確保該等常規持續符合企業管治守則之規定。

企業管治守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。署理行政總裁（「**行政總裁**」）張立維先生（「**張先生**」）於2020年5月21日獲委任為主席。彼主要負責監督本集團的財務及會計、人力資源及行政事宜以及原品牌生產業務。鑑於張先生自2008年10月起效力於本集團並肩負上述責任，且具備豐富的經驗及工作知識，董事會認為，由張先生兼顧有效管理及業務發展符合本集團的最佳利益。董事會認為，由於獨立非執行董事的背景及經驗不同，董事會在上述安排下的權力與授權、問責性及獨立決策的平衡均不會受到影響。再者，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事組成，而全體獨立非執行董事在認為有需要時可免費直接聯絡本公司的外聘核數師及獨立專業顧問。

為維持良好企業管治及全面遵守企業管治守則條文A.2.1，董事會將定期檢討是否需要任命不同個人分別擔任主席與行政總裁職務，並視必要做酌情變更。

企業管治守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。某些董事因其他業務活動無法出席本公司於2021年8月9日舉行的股東週年大會或2021年6月15日舉行的股東特別大會。這構成與企業管治守則條文A.6.7條有偏離。

本公司公司秘書已提醒該等董事日後出席股東大會，以與股東建立有效溝通。



## 董事進行證券交易的操守守則

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**」）。於本公司向全體董事作出特定查詢後，彼等各自已確認，彼於本期間內已一直遵守交易規定標準。本公司並不知悉本期間內有任何不合規事件。

## 董事、控股股東及彼等各自的緊密聯繫人的競爭權益

於本期間及截至本報告日期止，除本集團業務外，概無董事或控股股東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權益以及任何有關人士有或可能有的任何其他與本集團的利益衝突。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

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

## 足夠公眾持股量

根據本公司可得的公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司已發行股份擁有不少於25%的足夠公眾持股量，符合GEM上市規則的規定。

## 董事資料更新

根據GEM上市規則第17.50A(1)條的規定，於期內及截至本報告日期的董事資料變動情況如下：

1. 陳奕聰先生已辭任獨立非執行董事、本公司審核委員會（「**審核委員會**」）主席以及本公司薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」）各自之成員，自2021年4月27日起生效。
2. 姚汝壑先生獲委任為執行董事，自2021年5月12日起生效。
3. 曹志光先生已辭任獨立非執行董事、提名委員會主席以及薪酬委員會及審核委員會各自之成員，自2021年6月1日起生效。
4. 胡子敬先生獲委任為獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會主席以及薪酬委員會成員，自2021年6月28日起生效。
5. 黃纓喻女士獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自之成員，自2021年6月28日起生效。

## 審閱財務報表

本公司遵照GEM上市規則第5.28及5.29條以及企業管治守則的守則條文C.3.3，於2018年1月26日成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責為就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會作出推薦建議、審閱財務報表及作出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。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事胡子敬先生、王榮騫先生及黃纓喻女士組成。胡子敬先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本報告，包括本集團於本期間的未經審核簡明綜合業績，並與本公司管理層討論本集團採納的會計原則及常規以及內部監控及其他財務報告事宜。審核委員會認為已按照適用會計準則、GEM上市規則規定及其他適用法律規定編製有關業績，且已作出足夠披露。

承董事會命  
民信國際控股有限公司  
張立維先生  
主席、執行董事兼署理行政總裁

香港，2021年11月12日

於本報告日期，執行董事為張立維先生（主席兼署理行政總裁）、關嘉文先生、王嘉雯女士及姚汝壑先生；而獨立非執行董事為王榮騫先生、黃纓喻女士及胡子敬先生。

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](http://www.hkgem.com)的「最新上市公司公告」網頁。本報告亦將登載並繼續登載於本公司網站[www.mansionintl.com](http://www.mansionintl.com)。

