

# TLMC

## TAK LEE MACHINERY HOLDINGS LIMITED

### 德利機械控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2102



中期業績報告

# 2020-2021

截至2021年1月31日止六個月業績

## 目錄

公司資料	2
財務摘要	3
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	4
中期簡明綜合財務狀況表	5
中期簡明綜合權益變動表	6
中期簡明綜合現金流量表	7
中期簡明綜合財務報表附註	8
管理層討論及分析	19
企業管治及其他資料	26





## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

周聯發先生 (主席兼行政總裁)  
廖淑儀女士  
吳慧瑩女士

#### 非執行董事

鄭如雯女士

#### 獨立非執行董事

郭兆文 黎剎騎士勳賢  
羅子璘先生  
黃文顯博士

### 公司秘書

吳慧瑩女士

### 授權代表

周聯發先生  
吳慧瑩女士

### 董事委員會

#### 審核委員會

羅子璘先生 (主席)  
郭兆文 黎剎騎士勳賢  
黃文顯博士

#### 薪酬委員會

黃文顯博士 (主席)  
郭兆文 黎剎騎士勳賢  
羅子璘先生

#### 提名委員會

郭兆文 黎剎騎士勳賢 (主席)  
羅子璘先生  
黃文顯博士

### 註冊辦事處

Cricket Square,  
Hutchins Drive,  
P.O. Box 2681,  
Grand Cayman KY1-1111,  
Cayman Islands

### 法律顧問

關於香港法例  
樂博律師事務所有限公司法律責任合夥

### 總部及香港主要營業地點

香港  
新界  
元朗八鄉上輦村  
丈量約份第111約地段第117號

### 主要往來銀行

恒生銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

### 獨立核數師

羅申美會計師事務所  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師

### 股份過戶登記總處

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

### 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54樓

### 股份代號

2102

### 公司網頁

[www.tlmc-hk.com](http://www.tlmc-hk.com)

### 重要日期

暫停辦理股份過戶登記  
二零二一年四月十二日至十五日  
建議派付中期股息  
二零二一年四月二十七日

## 財務摘要

### 截至二零二一年一月三十一日止六個月中期業績

德利機械控股有限公司(「本公司」)董事會(分別為「董事」及「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零二一年一月三十一日止六個月的未經審核簡明綜合業績連同二零二零年同期的比較數據。

於截至二零二一年一月三十一日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利增加約**11.9%**至約**31.0**百萬港元，而截至二零二零年一月三十一日止六個月則約為**27.7**百萬港元。

本集團截至二零二一年一月三十一日止六個月的純利有所增長，主要是由於(i)香港大型基建及填海項目(如香港國際機場三跑道系統及六號幹線發展)的進展帶來需求，推動了本集團租賃業務增長；及(ii)收到香港政府的「保就業」計劃補貼。

截至二零二一年一月三十一日止六個月的每股盈利約為**3.10**港仙，較二零二零年同期的約**2.77**港仙增加約**11.9%**。

董事會議決宣派中期股息每股本公司普通股**1.5**港仙，中期股息將向於二零二一年四月十五日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊(「股東名冊」)的本公司股東(「股東」)派付。預期中期股息將於二零二一年四月二十七日(星期二)或前後以現金方式派付。





## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年一月三十一日止六個月

		截至一月三十一日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
附註		千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
收入	3	262,201	351,002
收入成本		<u>(213,443)</u>	<u>(294,681)</u>
毛利		48,758	56,321
其他收入及收益淨額	3	8,136	1,560
貿易及租賃應收款項撥備		(477)	(685)
行政及其他營運開支		<u>(19,419)</u>	<u>(20,106)</u>
經營所得溢利		36,998	37,090
融資成本		<u>(1,296)</u>	<u>(3,566)</u>
除稅前溢利		35,702	33,524
所得稅開支	4	<u>(4,745)</u>	<u>(5,836)</u>
本公司擁有人應佔			
期間溢利及全面收益總額	5	<u><u>30,957</u></u>	<u><u>27,688</u></u>
每股盈利			
— 基本及攤薄 (每股港仙)	6	<u><u>3.10</u></u>	<u><u>2.77</u></u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

於二零二一年一月三十一日

	附註	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	125,484	148,282
使用權資產	7	16,686	15,994
已付物業、廠房及設備按金		1,155	-
		<u>143,325</u>	<u>164,276</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		149,082	134,106
貿易及租賃應收款項	8	166,579	160,014
預付款項、按金及其他應收款項		26,562	12,692
銀行及現金結餘		71,951	69,265
		<u>414,174</u>	<u>376,077</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	9	7,969	8,561
其他應付款項及應計費用		8,492	10,543
合約負債		11,169	12,662
租賃負債		1,856	3,004
即期稅項負債		14,332	6,519
銀行借款		68,257	72,896
		<u>112,075</u>	<u>114,185</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>302,099</u>	<u>261,892</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>445,424</u>	<u>426,168</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		2,943	892
遞延稅項負債		19,606	23,358
		<u>22,549</u>	<u>24,250</u>
<b>資產淨值</b>		<u>422,875</u>	<u>401,918</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	10	10,000	10,000
儲備		412,875	391,918
<b>權益總額</b>		<u>422,875</u>	<u>401,918</u>





## 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二一年一月三十一日止六個月

	股本	股份溢價	合併儲備	保留盈利	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年八月一日(經審核)	10,000	92,661	2,620	296,637	401,918
期間溢利及全面收益總額	-	-	-	30,957	30,957
已付股息	-	-	-	(10,000)	(10,000)
於二零二一年一月三十一日 (未經審核)	<u>10,000</u>	<u>92,661</u>	<u>2,620</u>	<u>317,594</u>	<u>422,875</u>
於二零一九年八月一日(經審核)	10,000	92,661	2,620	260,352	365,633
期間溢利及全面收益總額	-	-	-	27,688	27,688
於二零二零年一月三十一日 (未經審核)	<u>10,000</u>	<u>92,661</u>	<u>2,620</u>	<u>288,040</u>	<u>393,321</u>

## 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年一月三十一日止六個月

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	19,486	21,122
投資活動所用現金淨額	(192)	(1,574)
融資活動所用現金淨額	(16,742)	(29,122)
外匯匯率變動的影響	135	(846)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	2,687	(10,420)
期初現金及現金等價物	69,265	66,940
期末現金及現金等價物 即銀行及現金結餘	71,952	56,520







## 中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司乃於二零一五年十二月十一日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立的獲豁免有限公司。其股份於二零一七年七月二十七日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM初始上市，並於二零二零年十月六日由聯交所GEM轉往主板上市（「轉板上市」）。其註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點位於香港新界元朗八鄉上輦村丈量約份第111約地段第117號。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要於香港從事銷售重型設備及零部件、租賃重型設備以及提供維護及輔助服務。

董事認為，本公司的直接及最終控股公司為 Generous Way Limited，該公司為一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司。

本集團截至二零二一年一月三十一日止六個月的中期簡明綜合財務報表（「中期簡明綜合財務報表」）以港元（「港元」）呈列，而港元亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 編製基準及主要會計政策

中期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」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定而編製。

中期簡明綜合財務報表已根據歷史成本法編製。

除應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本所引致的額外會計政策外，中期簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年七月三十一日止年度的全年財務報表所呈列者相同。

#### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈並於二零二零年八月一日或之後開始的年度期間強制生效的「提述香港財務報告準則概念框架的修訂」及以下香港財務報告準則修訂本，以編製中期簡明綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零一九新型冠狀病毒病相關租金減免

除下文所述者外，於本期間應用「提述香港財務報告準則概念框架的修訂」及香港財務報告準則修訂本並無對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或中期簡明綜合財務報表所載披露造成重大影響。

#### 應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)「重大性的定義」的影響

該等修訂本提供重大性的新定義，當中載明「倘遺漏、誤報或掩蓋的資料可合理預期會影響通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表(提供有關特定呈報實體的財務資料)所作出的決定，則有關資料屬重大」。該等修訂本亦釐清重大與否視乎資料(單獨或與其他資料合計而言)在財務報表整體範圍內的性質或重大程度而定。

於本期間應用該等修訂本並無對中期簡明綜合財務報表造成任何影響。





### 3. 收入及分部資料

客戶合約收益按主要產品或服務線分拆如下：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
<b>收入</b>		
銷售重型設備及零部件	147,597	264,775
租賃重型設備	109,041	83,904
提供維護及輔助服務	5,563	2,323
	<u>262,201</u>	<u>351,002</u>
<b>其他收入及收益淨額</b>		
供應商賠償收入	150	292
出售物業、廠房及設備的收益淨額	498	315
利息收入	-	1
外匯收益淨額	-	870
政府補助	7,142	-
其他	346	82
	<u>8,136</u>	<u>1,560</u>

#### 分部資料

管理層根據經董事(主要營運決策人)為作出策略性決策而審閱的報告釐定營運分部。董事從產品/服務角度考慮業務。該等分部主要活動如下：

銷售重型設備及零部件	—於香港銷售重型設備及零部件
租賃重型設備	—於香港租賃重型設備
提供維護及輔助服務	—於香港提供維護及輔助服務

分部收入乃按與中期簡明綜合損益及其他全面收益表所載者一致的方式計量。

董事根據分部業績的計量評估營運分部的表現。未分配收入、未分配公司開支、融資成本、所得稅開支及其他單獨及非經常性主要項目並不計入分部業績。

(i) 有關可報告分部損益的資料：

	銷售 重型設備 及零部件 千港元 (未經審核)	租賃 重型設備 千港元 (未經審核)	維護及 輔助服務 千港元 (未經審核)	未分配 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
<b>截至二零二一年</b>					
一月三十一日止六個月					
按收益確認時間分拆					
於某一時間點	147,597	-	5,563	-	153,160
隨時間	-	109,041	-	-	109,041
外部收入	<u>147,597</u>	<u>109,041</u>	<u>5,563</u>	<u>-</u>	<u>262,201</u>
分部業績	<u>9,757</u>	<u>33,025</u>	<u>404</u>	<u>(7,484)</u>	<u>35,702</u>
<b>截至二零二零年</b>					
一月三十一日止六個月					
按收益確認時間分拆					
於某一時間點	264,775	-	2,323	-	267,098
隨時間	-	83,904	-	-	83,904
外部收入	<u>264,775</u>	<u>83,904</u>	<u>2,323</u>	<u>-</u>	<u>351,002</u>
分部業績	<u>15,764</u>	<u>30,080</u>	<u>183</u>	<u>(12,503)</u>	<u>33,524</u>

(ii) 地區資料

由於本集團所有收入均於香港產生，且本集團所有可識別資產及負債均位於香港，故並無呈列地區資料。





#### 4. 所得稅開支

中期簡明綜合損益及其他全面收益表內的所得稅開支指：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
期內撥備	8,497	1,373
遞延稅項	(3,752)	4,463
	<u>4,745</u>	<u>5,836</u>

本公司及TLMC Company Limited (本公司的全資附屬公司) 乃分別於開曼群島及英屬處女群島註冊成立。由於並無於開曼群島及英屬處女群島經營業務，故根據開曼群島及英屬處女群島的稅法，兩間公司均獲豁免繳納稅項。

根據利得稅兩級制，於香港成立的合資格公司首2百萬港元應課稅溢利的利得稅稅率將降至8.25%，而超出該金額的溢利將按16.5%的稅率徵稅。於截至二零二一年一月三十一日止六個月，利得稅兩級制適用於本集團，而本集團僅一間附屬公司可選擇按利得稅兩級制繳稅，而有關選擇一經作出即不可撤回。

## 5. 期間溢利

本集團的期間溢利乃經扣除／(計入)以下各項後列賬：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
核數師薪酬	278	511
已售存貨成本	126,359	225,552
折舊		
—物業、廠房及設備	15,931	17,016
—使用權資產	2,179	1,323
外匯虧損／(收益)淨額	188	(870)
轉板上市開支	2,339	2,004
出售物業、廠房及設備的收益淨額	(498)	(315)
辦公室物業相關經營租賃開支	321	720
存貨撥備／(撥備撥回)(包括於已售存貨成本)，淨額	(43)	179
物業、廠房及設備減值／(減值撥回)淨額	(2)	177
員工成本(包括董事酬金)		
—薪金、津貼及花紅	57,710	39,573
—退休福利計劃供款	1,898	1,211
—宿舍開支	1,008	1,002
	<b>60,616</b>	<b>41,786</b>





## 6. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
<b>盈利：</b>		
用以計算每股基本盈利的本公司 擁有人應佔溢利	<u>30,957</u>	<u>27,688</u>
	千股	千股
<b>股份數目：</b>		
用以計算每股基本盈利的本公司擁有人 應佔溢利的普通股加權平均數	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

附註：

每股基本盈利乃根據截至二零二一年一月三十一日止六個月的本公司擁有人應佔溢利約30,957,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約27,688,000港元)及期內的已發行普通股加權平均數1,000,000,000股(截至二零二零年一月三十一日止六個月：1,000,000,000股普通股)計算得出。

由於截至二零二零年及二零二一年一月三十一日止六個月概無具攤薄潛力的已發行普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

#### 7. 物業、廠房及設備／使用權資產

於截至二零二一年一月三十一日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備項目，成本約為690,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約3,439,000港元)。賬面淨值約為零港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約1,550,000港元)的物業、廠房及設備項目已於截至二零二一年一月三十一日止六個月內出售，產生出售收益淨額約498,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約315,000港元)。

於截至二零二一年一月三十一日止六個月，本集團已於向其客戶出租相關重型設備時將部分存貨作為租賃機械重新分類至物業、廠房及設備。獲重新分類之重型設備之價值約為4,429,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約45,987,000港元)。

於截至二零二一年一月三十一日止六個月，本集團於租賃機械不再出租及成為持作銷售時，將物業、廠房及設備項下的租賃機械按其賬面值約12,029,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約42,307,000港元)重新分類為持作銷售的存貨。

於兩個期間，本集團均租用多項物業，固定年期介乎2至3年。租賃期按個別基準磋商及包含多種不同條款及條件。於截至二零二一年一月三十一日止六個月，本集團已確認使用權資產約2,751,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約3,247,000港元)及租賃負債約2,871,000港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約3,286,000港元)。







## 8. 貿易及租賃應收款項

	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
貿易及租賃應收款項	168,851	161,809
呆賬撥備	(2,272)	(1,795)
	<u>166,579</u>	<u>160,014</u>

本集團的信貸期一般介乎30至90日。每名客戶均設有最高信貸限額。就新客戶而言，通常要求預先付款或貨到付現。

貿易及租賃應收款項按發票日期(扣除減值撥備前)的賬齡分析如下：

	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	103,322	96,419
91至180日	34,378	48,383
181至365日	24,874	14,594
超過365日	6,277	2,413
	<u>168,851</u>	<u>161,809</u>

## 9. 貿易應付款項

貿易應付款項的信貸期介乎0至30日。

貿易應付款項按收貨日期的賬齡分析如下：

	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	7,969	8,301
91至180日	-	230
超過180日	-	30
	<u>7,969</u>	<u>8,561</u>

10. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.01港元的普通股		
於二零一九年七月三十一日、二零二零年七月三十一日、二零二零年八月一日及二零二一年一月三十一日(未經審核)	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股		
於二零一九年七月三十一日、二零二零年七月三十一日、二零二零年八月一日及二零二一年一月三十一日(未經審核)	<u>1,000,000,000</u>	<u>10,000</u>

11. 股息

	截至一月三十一日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已付股息		
二零二零年末期股息每股普通股1.0港仙 (二零一九年：無)	<u>10,000</u>	<u>-</u>
所宣派股息		
中期股息每股普通股1.5港仙 (截至二零二零年一月三十一日止六個月：無)	<u>15,000</u>	<u>-</u>

所宣派的中期股息於報告期末尚未確認為負債。





## 12. 經營租賃安排

### 本集團作為出租人

於期末，不可撤銷經營租賃項下應收的未來最低租賃付款總額如下：

	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
於一年內	<u>35,000</u>	<u>70,235</u>

## 13. 資本承擔

	於二零二一年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 七月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未撥備： 購置廠房及機械	<u>959</u>	<u>-</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

本集團是香港重型設備銷售及租賃服務供應商，已在行內經營逾二十年。本集團主要從事(i)全新及二手土方設備及零部件銷售；(ii)土方設備租賃；及(iii)為土方設備用戶提供維護及輔助服務。本集團亦提供土方設備以外的若干重型設備以供銷售及租賃。

本集團錄得本公司擁有人應佔溢利由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約27.7百萬港元增長約11.9%至截至二零二一年一月三十一日止六個月（「本期間」）的約31.0百萬港元。

本集團於本期間的純利增加主要歸因於(i)香港大型基建及填海項目（如香港國際機場三跑道系統及六號幹線發展）的進展帶來需求，推動了本集團租賃業務增長；及(ii)收到香港政府的「保就業」計劃補貼。

本期間的每股盈利約為3.10港仙，較二零二零年同期的約2.77港仙增加約11.9%。





二零一九新型冠狀病毒病（「**新冠肺炎**」）爆發對本地經濟造成威脅。由於仍然無法預測疫情的發展，故疫情對香港經濟造成的影響程度受許多不明朗因素影響。本集團經營所在行業或會直接或間接受到影響。儘管如此，有見及政府的計劃，本集團對重型設備銷售及租賃的前景仍然保持審慎樂觀態度。根據二零二一至二二年度預算案演辭，政府將持續在基建項目上投放資源。於未來數年，預期每年投放在工務工程的投資平均超過1,000億港元，而整體建造業每年的工程量亦將增至約3,000億港元。此外，由於多個大型基建項目（例如香港國際機場三跑道系統、六號幹線發展及東涌新市鎮擴展）展開，本集團預期香港重型設備業於短期內將會穩步增長。因此，本集團相信其重型設備於未來數年的需求仍然強勁。為把握機會，本集團致力增加供應商基礎及產品組合的類型。本集團在密切監察新冠肺炎對其經營所在行業所造成的影響的同時，亦將繼續實行其企業策略，長遠令本集團保持並努力達致增長。本集團將繼續物色合適的供應商及產品，冀能獲得更多重型設備經銷權或分銷權，以長遠進一步加強其競爭優勢。

## 財務回顧

### 收入

本集團於本期間錄得收入減少，由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約351.0百萬港元減少約25.3%至約262.2百萬港元。收入減少主要由於重型設備及零部件銷售額減少約117.2百萬港元，其中部分跌幅因租賃收入及提供維護及輔助服務所得收入分別增加約25.1百萬港元及約3.3百萬港元而被抵銷。

### 收入成本

本集團於本期間的收入成本約為213.4百萬港元，跌幅約為27.6%（截至二零二零年一月三十一日止六個月：約294.7百萬港元）。收入成本主要包括機械、設備及零部件的成本、折舊、貨運及運輸成本、維修及維護成本、操作員、技術員及檢查員的員工成本，以及分租費用。收入成本下跌主要是由於本期間的重型設備及零部件銷售額減少約45.0%所致。儘管如此，租賃業務的成本上升約48.6%，主要由於操作員的員工成本增加所致。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約56.3百萬港元減少約13.3%至本期間的約48.8百萬港元，毛利率則約為18.6%（截至二零二零年一月三十一日止六個月：約16.0%）。毛利減少主要是由於重型設備及零部件銷售毛利減少約8.4百萬港元。儘管銷售業務毛利下跌，租賃業務及提供維護及輔助服務的毛利仍分別錄得約0.6百萬港元及0.3百萬港元的增長。

### 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約1.6百萬港元增加至本期間的約8.1百萬港元，增幅約為406.3%。有關增加主要是由於收到香港政府的「保就業」計劃補貼約7.1百萬港元。





### 行政及其他營運開支

行政及其他營運開支由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約20.1百萬港元減少約0.7百萬港元或約3.5%至本期間的約19.4百萬港元。行政及其他營運開支減少主要是由於審計及法律和專業費用(包括轉板上市費用)減少約0.7百萬港元、保險開支減少約0.8百萬港元、營銷開支減少約0.4百萬港元、經營租賃開支減少約0.4百萬港元及差旅開支減少約0.3百萬港元，部分跌幅因員工成本(包括董事酬金)及外匯虧損淨額分別增加約1.6百萬港元及約0.2百萬港元而被抵銷。

### 融資成本

融資成本由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約3.6百萬港元減少約2.3百萬港元或約63.9%至本期間的約1.3百萬港元。融資成本減少乃與本期間的平均銀行借款較去年同期有所減少相符一致。

### 所得稅開支

於本期間，所得稅開支較去年同期減少約1.1百萬港元或約18.7%。所得稅開支減少主要是由於本期間的累計稅項折舊支出減少，導致遞延稅項負債減少約3.8百萬港元所致。

### 本期間溢利及全面收益總額

由於上文所述者，本集團的本期間溢利及全面收益總額由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約27.7百萬港元增加約11.9%至本期間的約31.0百萬港元，而本集團的純利率由截至二零二零年一月三十一日止六個月的約7.9%升至本期間的約11.8%。

### 流動資金及財務資源

本集團主要以營運所得現金流量及銀行借款為營運提供資金。本集團於二零二一年一月三十一日的流動比率(按流動資產總額除以流動負債總額計算)約為3.7倍(二零二零年七月三十一日:約3.3倍)。於二零二一年一月三十一日,本集團擁有銀行及現金結餘約72.0百萬港元(二零二零年七月三十一日:約69.3百萬港元)。銀行及現金結餘增加主要是由於本期間錄得經營現金流入。

於二零二一年一月三十一日,本集團將於一年內到期的銀行借款約為68.3百萬港元(二零二零年七月三十一日:約72.9百萬港元)。於二零二一年一月三十一日,資產負債比率(按期/年末債務總額(包括銀行借款及租賃負債)除以總權益再乘以100%計算)約為17.3%(二零二零年七月三十一日:約19.1%)。本集團的財務狀況穩健。憑藉可動用的銀行及現金結餘以及銀行融資,本集團擁有充裕的流動資金以應付資金需要。

### 資本結構

本公司已發行股份於二零一七年七月二十七在聯交所GEM初始上市,並於二零二零年十月六日由聯交所GEM轉往主板上市。於轉板上市之前及之後,本公司的資本結構概無變動。本集團的資本結構包括本公司擁有人應佔權益,而本公司擁有人應佔權益則由已發行股本及儲備組成。董事定期檢討本集團的資本結構。作為檢討的一部分,董事考慮資本成本及每類資本附帶的風險。本集團將透過派付股息、發行新股及借入或償還銀行借款調整其整體資本結構。

於二零二一年一月三十一日,本公司的已發行股本為10,000,000港元,並已發行合共1,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股。







## 匯兌風險

本集團承受若干外幣風險，乃由於大部分業務交易、資產及負債主要以港元、日圓（「日圓」）、人民幣（「人民幣」）、歐元（「歐元」）及美元（「美元」）計值。本集團的收入（以港元計值）與部分採購付款（以日圓、人民幣、歐元及美元計值）所用的貨幣不同。本集團目前並無外幣對沖政策。本集團將繼續密切監察其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 重大收購或出售、重大投資以及重大投資或資本資產計劃

於本期間，本集團並無進行有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。於二零二一年一月三十一日，本集團已訂約但未產生的資本承擔約為1.0百萬港元。除上文所披露者外，於二零二一年一月三十一日，本集團並無任何重大投資，亦無任何其他重大投資或購入資本資產計劃。

## 資產抵押及或然負債

於二零二一年一月三十一日，本集團並無就銀行借款抵押其資產。

於二零二一年一月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年七月三十一日：無）。

### 僱員及薪酬政策

於二零二一年一月三十一日，本集團聘有240名(二零二零年七月三十一日：211名)全職僱員。於本期間，員工總成本(包括董事酬金)約為60.6百萬港元(截至二零二零年一月三十一日止六個月：約41.8百萬港元)。本集團根據僱員的表現、資歷、職位、職責、貢獻及年資、本地市況以及本集團業績等因素釐定僱員薪酬。董事會定期檢討薪酬政策。薪酬待遇包括薪金、津貼及花紅。本集團亦會向強制性公積金計劃作出供款。本公司已於二零一七年六月三十日採納購股權計劃，旨在讓本公司能向(其中包括)本集團的僱員及董事授出購股權，以作為彼等對本集團作出貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。本集團亦會就操作現有及新引入的重型車輛及其他重型設備安排製造商為現職僱員提供技術培訓。

### 中期股息

董事會議決就本期間宣派中期股息每股普通股1.5港仙(「中期股息」)，中期股息將於二零二一年四月二十七日(星期二)或前後以現金方式派付予於二零二一年四月十五日(星期四)名列股東名冊的股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東收取中期股息的資格，本公司將於二零二一年四月十二日(星期一)至二零二一年四月十五日(星期四)(包括首尾兩日)期間就股東名冊暫停辦理股份過戶登記，期間將不會就本公司股份辦理過戶登記手續。為符合資格收取中期股息，所有已填妥的股份過戶表格連同有關股票須於二零二一年四月九日(星期五)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理登記手續。





## 企業管治及其他資料

### 董事及最高行政人員的權益

於二零二一年一月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（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(i)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的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉；或(iii)根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於本公司的權益

於本公司普通股股份（「股份」）的好倉

董事	權益性質	所持 股份數目	佔本公司已發行 股份百分比
周聯發先生（「周先生」）	受控法團權益（附註）	750,000,000	75%
鄭如雯女士（「鄭女士」）	受控法團權益（附註）	750,000,000	75%

附註：該等股份由Generous Way Limited（「Generous Way」）持有，而Generous Way則由董事會主席、本公司行政總裁兼執行董事周先生及非執行董事鄭女士分別實益擁有50%及50%權益。周先生及鄭女士為配偶關係。根據證券及期貨條例，周先生及鄭女士各自被視為於Generous Way持有的相同數目股份中擁有權益。

### 於本公司相聯法團的權益

於相聯法團普通股股份的好倉

董事	相聯法團名稱	權益性質	佔已發行	
			所持普通股 股份數目	普通股股份 百分比
周聯發先生	Generous Way Limited	實益擁有人	50	50%
鄭如雯女士	Generous Way Limited	實益擁有人	50	50%

除上文所披露者外，於二零二一年一月三十一日，董事及本公司最高行政人員概無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(i)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的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東的權益

於二零二一年一月三十一日，據董事所知悉，以下實體（董事及本公司最高行政人員除外）於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分部條文須予披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

於股份的好倉

股東名稱	權益性質	佔本公司	
		所持 股份數目	已發行股份 百分比
Generous Way Limited	實益擁有人	750,000,000	75%





除上文所披露者外，於二零二一年一月三十一日，董事並不知悉有任何人士或實體於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分部條文須予披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

## 企業管治常規

上市規則附錄十四及聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）附錄十五（分別於轉板上市之後及之前的相關期間適用於本公司）分別所載的企業管治守則（「企業管治守則」）守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時擔任。周聯發先生（「周先生」）為董事會主席兼本公司行政總裁。鑒於周先生為本集團創始人之一，且自二零零一年本集團成立以來一直營運及管理本集團，所有其他董事均相信，周先生同時擔任主席及行政總裁符合本集團業務營運及管理方面的利益，並將為本集團帶來強大和一致的領導。因此，本公司並未按上述守則條文的規定對主席及行政總裁的角色作出區分。

除上述有關偏離守則條文第A.2.1條的情況外，董事會信納本公司於本期間已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

## 購股權計劃

本公司購股權計劃（「購股權計劃」）為於二零一七年六月三十日獲採納的股份獎勵計劃。自採納日期起至二零二一年一月三十一日止期間以及直至本報告日期，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。因此，於二零二一年一月三十一日概無購股權尚未行使，自採納日期起至二零二一年一月三十一日本期間結束為止以及直至本報告日期亦概無購股權根據購股權計劃獲行使、註銷或失效。

## 於競爭業務的權益

於本期間，董事並不知悉董事、本公司控股股東及彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則及GEM上市規則（分別於轉板上市之後及之前的相關期間適用於本公司））擁有任何與本集團業務競爭或可能構成競爭的業務或權益，亦不知悉任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事遵守進行證券交易的行為守則

於轉板上市前，本公司採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守標準（「交易必守標準」）作為其董事買賣本公司證券的必守準則。於轉板上市後，本公司採納標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司向各董事作出具體查詢後，各董事已確認其於本期間已遵守交易必守標準及標準守則（分別於轉板上市之前及之後）。

## 主要風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、經營業績、業務及前景均可能受多項風險及不明朗因素影響。與本集團業務有關的所有風險已載於本公司日期為二零一七年七月十七日的招股章程「風險因素」一節以及本公司日期為二零二零年九月二十四日的公告內「與本集團業務有關的主要風險」一節。





## 報告期後重大事件

董事會並不知悉於二零二一年一月三十一日後及截至本報告日期曾發生任何對本集團造成影響的重大事件。

## 審閱中期業績及中期業績報告

本集團於本期間的中期業績及本業績報告乃未經審核，但已由本公司審核委員會（「審核委員會」）（由三名獨立非執行董事組成，即羅子璘先生、郭兆文黎刹騎士勳賢及黃文顯博士，並由羅子璘先生擔任審核委員會主席）審閱。

承董事會命  
德利機械控股有限公司  
主席兼行政總裁  
周聯發

香港，二零二一年三月二十三日