

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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。



美捷滙控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1389)

截至二零二二年三月三十一日止年度的 全年業績公告

財務摘要

截至二零二二年三月三十一日止年度：

- 收益由截至二零二一年三月三十一日止年度約114.6百萬港元減少約5.9%至截至二零二二年三月三十一日止年度約107.8百萬港元
- 截至二零二一年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額約為5.0百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額約為8.7百萬港元
- 截至二零二一年三月三十一日止年度每股基本虧損為0.15港仙，而截至二零二二年三月三十一日止年度每股基本虧損為0.26港仙
- 董事會並不建議派付截至二零二二年三月三十一日止年度末期股息(二零二一年：無)

* 僅供識別

全年業績

董事會(「董事會」)之董事(「董事」)欣然宣佈美捷滙控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同上一財政年度的經審核比較數字如下：

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	3	107,789	114,587
銷售成本		<u>(93,948)</u>	<u>(97,230)</u>
毛利		13,841	17,357
利息收益		4	20
其他收入	4	5,976	1,907
其他收益及虧損淨額	5	(3,014)	171
推廣、銷售及分銷開支		(11,385)	(13,163)
行政開支		<u>(9,606)</u>	<u>(10,616)</u>
經營虧損		(4,184)	(4,324)
融資成本	6	<u>(577)</u>	<u>(1,254)</u>
除稅前虧損		(4,761)	(5,578)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(3,953)</u>	<u>543</u>
本公司擁有人應佔年度虧損及 全面開支總額	8	<u>(8,714)</u>	<u>(5,035)</u>
每股虧損	10		
—基本及攤薄(港仙)		<u>(0.26)</u>	<u>(0.15)</u>

綜合財務狀況表
於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 三月 三十一日 千港元	二零二一年 三月 三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	2,041	4,135
使用權資產	12	356	4,622
商譽	13	2,254	2,254
無形資產	14	225	450
按金	17	–	642
		<u>4,876</u>	<u>12,103</u>
流動資產			
存貨	15	75,706	83,609
貿易應收賬款	16	14,236	27,363
預付款項、按金及其他應收賬款	17	65,290	38,230
即期稅項資產		–	393
已抵押銀行存款	18	6,060	6,056
銀行及現金結餘	18	7,180	6,898
		<u>168,472</u>	<u>162,549</u>
流動負債			
貿易應付賬款	19	1,063	1,190
合約負債	20	12,093	12,074
其他應付賬款		1,934	1,462
銀行借款	21	22,546	12,786
應付一名董事款項	22	5,000	5,000
租賃負債	23	1,100	5,610
即期稅項負債		3,168	–
		<u>46,904</u>	<u>38,122</u>
流動資產淨值		<u>121,568</u>	<u>124,427</u>
總資產減流動負債		<u>126,444</u>	<u>136,530</u>

		二零二二年 三月 三十一日 千港元	二零二一年 三月 三十一日 千港元
非流動負債			
租賃負債	23	-	1,335
遞延稅項負債	24	<u>37</u>	<u>74</u>
		<u>37</u>	<u>1,409</u>
資產淨值		<u>126,407</u>	<u>135,121</u>
資本及儲備			
股本	25	4,158	4,158
儲備		<u>122,249</u>	<u>130,963</u>
權益總額		<u>126,407</u>	<u>135,121</u>

綜合權益變動表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔					總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註i)	其他儲備 千港元 (附註ii)	保留溢利/ (累計虧損) 千港元	
於二零二零年四月一日	4,158	197,993	(104,902)	30,483	12,424	140,156
年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(5,035)	(5,035)
於二零二一年三月三十一日	4,158	197,993	(104,902)	30,483	7,389	135,121
於二零二一年四月一日	4,158	197,993	(104,902)	30,483	7,389	135,121
年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(8,714)	(8,714)
於二零二二年三月三十一日	4,158	197,993	(104,902)	30,483	(1,325)	126,407

附註：

- (i) 資本儲備指於越萃有限公司收購美酒滙有限公司(「美酒滙」)當日，美酒滙的股本面值與本公司根據於二零一三年八月二十八日完成的公司重組透過發行100股股份結清的視作代價104,912,000港元之間的差額。
- (ii) 其他儲備指視作紅與白酒業有限公司(「紅與白」)出資，即豁免自二零一二年四月一日起生效的應付紅與白款項，該款項因紅與白於二零一零年三月三十一日將葡萄酒及烈酒產品以及傢俬及裝置轉讓予美酒滙而產生。紅與白由本公司董事兼主要股東張俊濤先生及本公司主要股東梁子健先生控制。

綜合財務報表附註

截至二零二二年三月三十一日止年度

1. 一般資料

美捷滙控股有限公司於開曼群島註冊成立為有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點地址為香港九龍尖沙咀廣東道17-19號海港城環球金融中心南座5樓509-510室。本公司股份於二零一四年一月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市,其後於二零一五年十月三十日轉往聯交所主板上市。

本公司為一家投資控股公司及其附屬公司在香港從事銷售及分銷優質葡萄酒及烈酒產品及葡萄酒配套產品,以及葡萄酒買賣、葡萄酒貯存及葡萄酒寄賣服務。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度,本集團已採納由香港會計師公會頒佈與其業務相關並自二零二一年四月一日起會計年度生效的所有新訂及經修訂《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)、《香港會計準則》及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度的會計政策、本集團綜合財務報表的呈列方式及所呈報金額造成重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響,但尚未確定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收益及分部資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自客戶合約的收益及收益總額：		
銷售貨品	<u>107,789</u>	<u>114,587</u>
來自客戶合約的收益分類：		
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
主要產品：		
紅酒	85,332	99,285
白酒	8,253	3,915
葡萄氣酒	3,823	4,096
烈酒	10,076	7,028
清酒	283	204
葡萄酒配套產品	19	58
其他	3	1
	<u>107,789</u>	<u>114,587</u>

本集團的地區市場主要為香港。年度收益於某一時點確認。

銷售貨品

本集團向客戶銷售紅酒、白酒、葡萄氣酒、烈酒、清酒及葡萄酒配套產品。在產品的控制權已轉讓(即產品交付予客戶時)，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任及客戶已獲取產品的合法所有權時，確認銷售。

售予客戶的產品可於交付予客戶後一星期內退還本集團。該等銷售的收益是根據合約訂明的價格扣除估計銷售退還時價值及成本後訂立。累積經驗可用於估計並運用預期價值法訂定銷售退還時價值。就銷售退還時產生的客戶暫收款會確認為預期銷售的合約負債。

向客戶的銷售一般作出0至30天的信貸期。就零售店無需預約的客戶而言，不獲提供信貸期。就若干有良好業務關係的長期及批發客戶而言，授予信貸期。而其他客戶必須支付按金或收到產品時以現金支付。已收的按金確認為合約負債。

應收賬款於產品交付予客戶時確認，因從那一刻開始，付款之到期僅須隨時間的流逝，故收取代價成為無條件。

本集團的經營分部僅為銷售及分銷優質葡萄酒及烈酒產品以及葡萄酒配套產品。就資源分配及業績評估而言，主要經營決策者(即本集團執行董事)審閱本集團根據綜合財務報表附註所載相同的會計政策編製的整體業績及財務狀況。由於此為本集團僅有的經營分部，故並無呈列此分部的進一步分析。

地區資料

本集團按貨品交付地點劃分的收益全部來自香港，本集團按資產的實際所在地點劃分的所有非流動資產均位於香港。

來自主要客戶的收益

來自主要客戶(彼等各佔總收益的10%或以上)的收益載列如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
客戶甲	#	15,103

來自該客戶的收益於年內並無超過本集團總收益10%。

4. 其他收入

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
股東的稅收補償(附註)	3,817	-
寄賣佣金	242	202
貯存費收入	1,917	1,183
政府補貼	-	404
其他	-	118
	<u>5,976</u>	<u>1,907</u>

附註：

於二零一三年十二月三十日，本公司與Silver Tycoon Limited、張俊濤先生、High State Investments Limited及梁子健先生(統稱「彌償人」)訂立彌償契據(「契據」)。根據契據，彌償人同意並承諾共同及個別地全額賠償契據項下的稅務申索。稅務申索詳情載於本業績公告附註7(b)。

5. 其他收益及虧損淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
出售一間附屬公司收益	-	10
出售使用權資產收益	-	136
外匯收益淨額	85	28
貿易應收賬款虧損撥備	(3,103)	-
撇銷存貨	-	(2)
撇銷物業、廠房及設備	-	(1)
其他	4	-
	<u>(3,014)</u>	<u>171</u>

6. 融資成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
租賃利息開支	123	273
銀行借款利息	454	981
	<u>577</u>	<u>1,254</u>

7. 所得稅開支／(抵免)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
—年度撥備	173	85
—過往年度的撥備不足(附註(b))	<u>3,817</u>	<u>—</u>
	3,990	85
遞延稅項(附註24)	<u>(37)</u>	<u>(628)</u>
	<u>3,953</u>	<u>(543)</u>

附註：

- (a) 截至二零二二年三月三十一日止年度，香港利得稅已根據估計應課稅溢利的16.5% (二零二一年：16.5%)計提撥備。
- (b) 稅務局(「稅務局」)援引《稅務條例》(「《稅務條例》」)第82A條，對2009/10至2015/16及2017/18課稅年度以額外稅項的方式處以罰款，其中根據《稅務條例》第80(5)條，直至並包括2013/14年度在內的若干課稅年度已被法定時間限制。

本集團謹此準備根據《稅務條例》第82A條，就2009/10至2015/16及2017/18課稅年度繳付1,880,000港元的罰金，並根據《稅務條例》第51C條的規定，代表本集團股東就保留不完整商業記錄的罪行處以110,000港元的複合罰款。

本集團亦將代表本集團股東向稅務局繳付過往年度少繳的稅款及持有的利息分別為1,701,000港元及126,000港元。

所得稅開支／(抵免)與除稅前虧損乘以香港利得稅稅率的對賬如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除稅前虧損	<u>(4,761)</u>	<u>(5,578)</u>
按香港利得稅稅率16.5%(二零二一年：16.5%)計算的稅項	(786)	(920)
毋須課稅收入及不可扣稅開支的稅務影響	1,031	(127)
未確認暫時差額的稅務影響	271	746
先前未確認稅項虧損動用之稅務影響	(205)	(67)
享受減稅溢利之稅務影響	(165)	(165)
過往年度的撥備不足	3,817	—
一次性減免	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
所得稅開支／(抵免)	<u>3,953</u>	<u>(543)</u>

8. 年度虧損

本集團年度虧損乃經扣除／(計入)下列後呈列：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
物業、廠房及設備折舊	2,130	2,323
使用權資產折舊	3,983	6,868
攤銷無形資產	225	225
核數師薪酬	360	360
已售存貨成本	93,948	97,230
存貨(撥備撥回)／撥備淨額(計入已售存貨成本)	(1,284)	1,526
員工成本(包括董事酬金)		
—薪金、花紅及津貼	7,405	6,418
—銷售佣金	903	473
—退休福利計劃供款	303	341
	<u>8,611</u>	<u>7,232</u>

9. 股息

本公司董事並不建議派付截至二零二二年三月三十一日止年度的任何股息(二零二一年：無)。

10. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損根據下列各項計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
虧損		
就計算每股基本虧損的虧損	<u>(8,714)</u>	<u>(5,035)</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數目		
就計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>3,326,000</u>	<u>3,326,000</u>

(b) 每股攤薄虧損

由於本公司於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度內並無任何潛在攤薄普通股，因此概無呈列每股攤薄虧損。

11. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	辦公室電腦 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本					
於二零二零年四月一日	12,084	1,421	2,353	1,168	17,026
添置	-	356	8	-	364
撇銷	(1,036)	-	(6)	-	(1,042)
於二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	11,048	1,777	2,355	1,168	16,348
添置	-	34	2	-	36
撇銷	(580)	-	(266)	(1,168)	(2,014)
於二零二二年三月三十一日	10,468	1,811	2,091	-	14,370
累計折舊及減值					
於二零二零年四月一日	6,536	1,266	1,968	1,161	10,931
年度撥備	2,114	99	103	7	2,323
撇銷	(1,036)	-	(5)	-	(1,041)
於二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	7,614	1,365	2,066	1,168	12,213
年度撥備	1,910	125	95	-	2,130
撇銷	(580)	-	(266)	(1,168)	(2,014)
於二零二二年三月三十一日	8,944	1,490	1,895	-	12,329
賬面值					
於二零二二年三月三十一日	1,524	321	196	-	2,041
於二零二一年三月三十一日	3,434	412	289	-	4,135

12. 租賃及使用權資產

與租賃相關的項目披露：

於三月三十一日	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產—樓宇	<u>356</u>	<u>4,622</u>
短期租賃的租賃承擔	<u>242</u>	<u>—</u>
本集團租賃負債之未貼現現金流的到期分析如下：		
—一年內	1,105	5,734
—一至兩年內	<u>—</u>	<u>1,343</u>
	<u>1,105</u>	<u>7,077</u>
截至三月三十一日止年度	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產折舊支出		
—樓宇	3,983	5,716
—遊艇及船舶	<u>—</u>	<u>1,152</u>
	<u>3,983</u>	<u>6,868</u>
租賃利息開支	<u>123</u>	<u>273</u>
與短期租賃有關的開支	<u>225</u>	<u>—</u>
租賃現金流出總額	<u>5,906</u>	<u>8,414</u>
使用權資產添置	<u>—</u>	<u>5,023</u>
提前終止使用權資產	<u>283</u>	<u>—</u>

租賃協議一般為固定期限，期限為一至兩年(二零二一年：一至兩年)。租賃條款乃按個別基準逐筆磋商，包含各種不同的條款及條件。

本集團的某些物業租賃包括可變租賃付款條件，與本集團店鋪產生的銷售額相掛鉤。採用各種銷售額百分比。可變租賃付款條件用於盡可能減少新開店鋪的固定成本。取決於銷售額之可變租賃付款於付款觸發條件發生期間於損益中確認。本集團所有擁有包含可變租賃付款條件之租約的店鋪如於二零二二年銷售額增加5%，可增加租賃付款總額為零(二零二一年：零)。

13. 商譽

千港元

於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日、
二零二一年四月一日及二零二二年三月三十一日的賬面值 2,254

商譽減值測試

於業務合併中收購的商譽在收購時分配至預期因該業務合併受益的現金產生單位(「現金產生單位」)。

商譽的賬面值已按下文分配：

千港元

葡萄酒買賣、葡萄酒貯存及葡萄酒寄賣服務 2,254

現金產生單位的可收回金額使用貼現現金流法基於使用價值釐定。貼現現金流法的主要假設為與期內貼現率、增長率、預算毛利率及收益相關的假設。本集團使用反映現時對貨幣時間值的市場評估及現金產生單位的特定風險的除稅前比率估計貼現率。增長率基於現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率。預算毛利率及收益基於過往實踐及對市場發展的預期。

本集團根據經董事批准的未來五年最近期財務預算編製現金流量預測，餘下期間使用的增長率為3%(二零二一年：3%)。此比率並無超出有關市場的長遠平均增長率。

用以貼現本集團銷售及分銷優質葡萄酒及烈酒產品以及葡萄酒配套產品活動的預測現金流量的比率為11.4%(二零二一年：11.4%)。

14. 無形資產

	客戶關係 千港元	放貨人牌照 千港元	總計 千港元
成本			
於二零二零年四月一日	900	463	1,363
出售一間附屬公司	<u>-</u>	<u>(463)</u>	<u>(463)</u>
於二零二一年三月三十一日、 二零二一年四月一日及 二零二二年三月三十一日	<u>900</u>	<u>-</u>	<u>900</u>
累計攤銷及減值虧損			
於二零二零年四月一日	225	463	688
攤銷	225	-	225
出售一間附屬公司	<u>-</u>	<u>(463)</u>	<u>(463)</u>
於二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>450</u>
攤銷	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>225</u>
於二零二二年三月三十一日	<u>675</u>	<u>-</u>	<u>675</u>
賬面值			
於二零二二年三月三十一日	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>225</u>
於二零二一年三月三十一日	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>450</u>

客戶關係的剩餘攤銷期為一年(二零二一年：兩年)。

15. 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
優質葡萄酒及烈酒產品	74,728	82,621
葡萄酒配套產品	<u>978</u>	<u>988</u>
	<u>75,706</u>	<u>83,609</u>

16. 貿易應收賬款

向客戶的銷售一般作出0至30天的信貸期。一般而言，零售店無需預約的客戶不獲提供信貸期。授予若干有良好業務關係的長期及批發客戶的信貸期。應收第三方貿易賬款主要指來自與銷售優質葡萄酒及烈酒產品有關的應收客戶款項。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收賬款	18,638	28,662
虧損撥備	(4,402)	(1,299)
賬面值	<u>14,236</u>	<u>27,363</u>

按發票日期呈列的貿易應收賬款(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30天	5,040	4,557
31至60天	530	3,698
61至90天	1,167	2,022
91至120天	186	–
121至180天	184	911
181至365天	4,891	12,896
365天以上	2,238	3,279
	<u>14,236</u>	<u>27,363</u>

貿易應收賬款虧損撥備的對賬：

	千港元
於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	1,299
年度虧損撥備增加	<u>3,103</u>
於二零二二年三月三十一日	<u>4,402</u>

本集團採用香港財務報告準則第9號項下的簡化方法，利用所有貿易應收賬款的預期虧損年期撥備，提供預期信貸虧損。為了衡量預期的信貸虧損，貿易應收賬款根據共同的信貸風險特徵和逾期天數進行分組。預期信貸虧損亦包括前瞻性資訊。

	即期	逾期超過 30日	逾期超過 60日	逾期超過 120日	總計
於二零二二年三月三十一日					
加權平均預期虧損率	-	-	-	51.17%	
應收賬款金額(千港元)	6,651	123	3,261	8,603	18,638
虧損撥備(千港元)	-	-	-	4,402	4,402
於二零二一年三月三十一日					
加權平均預期虧損率	-	-	-	31.65%	
應收賬款金額(千港元)	24,425	28	105	4,104	28,662
虧損撥備(千港元)	-	-	-	1,299	1,299

17. 預付款項、按金及其他應收賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收股東稅收補償(附註)	3,817	-
預付款項及其他應收賬款	1,332	1,000
已付貿易按金	59,012	36,519
租金及公用事業按金	1,095	1,194
其他按金	34	159
	65,290	38,872
分析如下：		
— 流動資產	65,290	38,230
— 非流動資產	-	642
	65,290	38,872

附註：

稅務申索及彌償詳情載於本業績公告附註7(b)及4。根據香港公司條例第383(1)(d)條，張俊濤先生為本公司及由張俊濤先生控制的Silver Tycoon Limited的執行董事，本年度尚未償還的最高金額為3,817,000港元。

18. 已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘

本集團的已抵押銀行存款指向銀行抵押存款以擔保載於本業績公告附註21的本集團獲授短期銀行融資。有關存款以港元列示並按現行市場年利率0.4%(二零二一年：0.4%)計息。

19. 貿易應付賬款

按發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30天	226	355
91至365天	2	-
365天以上	835	835
	<u>1,063</u>	<u>1,190</u>

20. 合約負債

與收益相關的項目披露：

於	二零二二年 三月三十一日 千港元	二零二一年 三月三十一日 千港元	二零二零年 四月一日 千港元
合約負債	<u>12,093</u>	<u>12,074</u>	<u>6,087</u>
應收合約賬款(計入貿易應收賬款)	<u>14,236</u>	<u>27,363</u>	<u>36,698</u>

分配至年末尚未完成的履約責任並預期於截至三月三十一日止年度確認為收益的交易價格：

—二零二二年	不適用	12,074
—二零二三年	<u>12,093</u>	<u>-</u>
	<u>12,093</u>	<u>12,074</u>

截至三月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初計入合約負債並於年度確認的收益	<u>7,483</u>	<u>3,238</u>

年度合約負債的重大變動：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
因年度營運而增加	66,621	91,254
轉撥合約負債至收益	<u>(66,602)</u>	<u>(85,267)</u>

合約負債指本集團向客戶轉讓本集團已自客戶收取代價(或應收代價金額)的產品或服務的責任。

21. 銀行借款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
有抵押進口貸款	17,731	12,786
無抵押進口貸款	<u>4,815</u>	<u>-</u>
	<u>22,546</u>	<u>12,786</u>

應償還的借款如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按要求或一年內	22,546	12,786
減：十二個月內到期償還款項(於流動負債下列示)	<u>(22,546)</u>	<u>(12,786)</u>
於十二個月後到期償還款項	<u>-</u>	<u>-</u>

於三月三十一日的平均利率如下：

	二零二二年	二零二一年
銀行借款	<u>2.79%至3.52%</u>	<u>2.65%至2.97%</u>

於二零二二年三月三十一日，有抵押進口貸款17,731,000港元(二零二一年：12,786,000港元)以本集團已抵押銀行存款作擔保。所有銀行借款由本公司擔保。

22. 應付一名董事款項

應付一名董事款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

23. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一年內	1,105	5,734	1,100	5,610
一年以上但兩年內	—	1,343	—	1,335
	<u>1,105</u>	<u>7,077</u>		
減：未來融資費用	<u>(5)</u>	<u>(132)</u>		
租賃承擔的現值	<u>1,100</u>	<u>6,945</u>	1,100	6,945
減：十二個月內到期償還款項 (於流動負債下列示)			<u>(1,100)</u>	<u>(5,610)</u>
於十二個月後到期償還款項			<u>—</u>	<u>1,335</u>

於二零二二年三月三十一日，平均實際借款年利率為2.81%(二零二一年：2.81%)。利率乃於合約日期釐定，故致使本集團面臨公平值利率風險。

24. 遞延稅項

以下為於本年度及過往年度已由本集團確認的遞延稅項負債及其變動：

	無形資產的		總計 千港元
	公平值調整 千港元	加速稅項折舊 千港元	
於二零二零年四月一日	111	591	702
計入至損益(附註7)	<u>(37)</u>	<u>(591)</u>	<u>(628)</u>
於二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	74	—	74
計入至損益(附註7)	<u>(37)</u>	<u>—</u>	<u>(37)</u>
於二零二二年三月三十一日	<u>37</u>	<u>—</u>	<u>37</u>

於報告期末，本集團估計稅務虧損29,039,000港元(二零二一年：28,761,000港元)可供抵銷日後溢利。由於未能預料未來溢利來源，故並無就餘下4,791,000港元(二零二一年：4,746,000港元)確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可無限期結轉。

25. 股本

	股份數目 千股	總計 千港元
法定：		
每股面值0.00125港元(二零二一年：0.00125港元)的普通股 於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日、 二零二一年四月一日及二零二二年三月三十一日	<u>8,000,000</u>	<u>10,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.00125港元(二零二一年：0.00125港元)的普通股 於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日、 二零二一年四月一日及二零二二年三月三十一日	<u>3,326,000</u>	<u>4,158</u>

所有已發行股份彼此之間於各方面享有同等地位。

截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，本公司的附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何已上市股份。

資本管理

本集團管理資本旨在保障本集團能夠按持續經營基準的能力繼續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。

本集團的資本結構包括債務(包括分別於本業績公告附註21及23披露的銀行借款及租賃負債)及本集團權益(包括已發行資本、股份溢價、資本儲備、其他儲備及保留溢利)。

本公司董事考慮資本成本及與資本有關的風險，定期檢討資本結構。本集團將透過發行新股及籌集借款或償還現有借款的方式平衡其整體資本結構。

管理層討論與分析

業務回顧

受前所未有的二零一九冠狀病毒病疫情爆發的影響，根據香港政府統計處編製的二零二二年三月《零售業銷貨額按月統計調查報告》，按零售商類型劃分的香港零售業總銷貨價值從二零二一年三月的約3,327億港元上升至二零二二年三月的約3,461億港元，按年增加約4.0%。截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團的收益減少約5.9%至107.8百萬港元(二零二一年：114.6百萬港元)。該減幅主要是由於紅酒銷貨額由截至二零二一年三月三十一日止年度約99.3百萬港元減少至截至二零二二年三月三十一日止年度約85.3百萬港元。

財務回顧

收益

本集團收益由截至二零二一年三月三十一日止年度約114.6百萬港元減少約5.9%，至截至二零二二年三月三十一日止年度約107.8百萬港元。該減幅主要是由於紅酒銷售由截至二零二一年三月三十一日止年度約99.3百萬港元減少至截至二零二二年三月三十一日止年度約85.3百萬港元。

毛利

本集團毛利由截至二零二一年三月三十一日止年度約17.4百萬港元減少約20.7%，至截至二零二二年三月三十一日止年度約13.8百萬港元。有關減幅主要是由於截至二零二二年三月三十一日止年度收益減少所致。毛利率由截至二零二一年三月三十一日止年度約15.1%減少至截至二零二二年三月三十一日止年度約12.8%，乃主要由於截至二零二二年三月三十一日止年度二零一九冠狀病毒病疫情爆發期間向客戶提供優惠。

其他收入

本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的其他收入約為1.9百萬港元，而本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的其他收入則約為6.0百萬港元。有關變動主要是由於截至二零二二年三月三十一日止年度股東提供約3.8百萬港元的稅項彌償所致。

物業、廠房及設備以及使用權資產折舊

本集團於截至二零二一年三月三十一日止年度的物業、廠房及設備折舊約為2.3百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度的物業、廠房及設備折舊則約為2.1百萬港元。截至二零二一年三月三十一日止年度的使用權資產折舊為6.9百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度的使用權資產折舊為4.0百萬港元。

推廣、銷售及分銷開支與行政開支

本集團推廣、銷售及分銷開支由截至二零二一年三月三十一日止年度約13.2百萬港元減少約13.6%，至截至二零二二年三月三十一日止年度約11.4百萬港元。有關變動主要是由於截至二零二二年三月三十一日止年度薪金開支減少及使用權資產折舊所致。

本集團行政開支由截至二零二一年三月三十一日止年度約10.6百萬港元減少約9.5%，至截至二零二二年三月三十一日止年度約9.6百萬港元。有關減少乃由於截至二零二二年三月三十一日止年度薪金開支減少及使用權資產折舊所致。

所得稅(減免)或開支

本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的所得稅減免約為0.5百萬港元，而本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的所得稅開支約為4.0百萬港元。有關增幅主要是由於過往年度3.8百萬港元的撥備不足(如本業績公告附註7所述)。

本公司擁有人應佔年度虧損及全面開支總額

由於上述原因，截至二零二一年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額約為5.0百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額則約為8.7百萬港元。

末期股息

董事會不建議派付截至二零二二年三月三十一日止年度的末期股息(二零二一年：無)予本公司股東(「股東」)。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席二零二二年股東週年大會並於會上投票，本公司將於二零二二年八月九日(星期二)至二零二二年八月十二日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理本公司股份過戶登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席二零二二年股東週年大會並於會上投票，所有轉讓文件連同相關股票須不遲於二零二二年八月八日(星期一)下午四時三十分送交本公司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樓登記。

股東週年大會

本公司二零二二年股東週年大會將於二零二二年八月十二日(星期五)舉行。本公司將按時發出會議召開通知。

流動資金及財務資源以及資本架構

於三月三十一日
二零二二年 二零二一年

流動資產	168,472,000 港元	162,549,000 港元
流動負債	46,904,000 港元	38,122,000 港元
流動比率	<u>3.59</u>	<u>4.26</u>

本集團於二零二一年三月三十一日的流動比率約為4.26倍，而二零二二年三月三十一日的流動比率則約為3.59倍，主要是由於截至二零二二年三月三十一日止年度的貿易應收款項減少及銀行借款增加所致。

於二零二二年三月三十一日，本集團有銀行現金及結餘合共約7.2百萬港元(二零二一年：6.9百萬港元)以及已抵押銀行存款6.1百萬港元(二零二一年：6.1百萬港元)。

於二零二二年三月三十一日，本集團的資產負債比率(按應付一名董事款項、租賃負債及銀行借款的總額除以權益計算)約為22.7%(二零二一年：18.3%)。本集團現時並無訂立任何衍生工具合約以對沖其利率風險。然而，本集團管理層會於需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團財務狀況良好穩健，可動用銀行結餘及現金與銀行信貸融資等流動資金充裕，足以應付資金需求。

資本結構

本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註25。

持有重大投資與未來重大投資及資本資產計劃

除本報告披露者外，於二零二二年三月三十一日，概無持有其他重大投資。本集團現時並無其他重大投資及資本資產計劃。

重大收購及出售附屬公司與聯屬公司

除本報告所披露者外，截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

或然負債

於二零二二年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二一年：無)。

外匯風險

本集團的採購以歐元、英鎊、瑞士法郎及美元等外幣列賬。若干有關本集團採購的銀行結餘及現金以及貿易應付賬款均以外幣列賬。然而，由於本集團大部分銷售、貨幣資產及負債均以港元列賬，故本公司董事（「董事」）認為外匯風險極微。

截至二零二二年三月三十一日，本集團並無有關外幣採購合約的重大風險。本集團現時概無任何外幣對沖政策，但會於需要時考慮對沖其外幣風險。

庫務政策

本集團採納審慎的庫務政策，致力透過針對客戶財務狀況的持續信貸評估，減輕信貸風險。管理流動資金風險時，董事會密切關注本集團流動資金狀況，確保本集團資產、負債及承擔的流動資金結構切合其資金需求。

資產抵押

於二零二二年三月三十一日，本集團抵押銀行存款為6.1百萬港元（二零二一年：6.1百萬港元），以擔保本集團獲授銀行融資。

購股權計劃

本公司已於二零一三年十二月三十日有條件採納購股權計劃，自二零一四年一月十日生效。下文為購股權計劃的主要條款概要，惟並非亦不擬作為購股權計劃一部分，亦不應當作可影響購股權計劃規則的詮釋：

(a) 購股權計劃的目的

購股權計劃的目的在於讓本公司授出購股權以吸引、挽留及獎勵合資格人士及就合資格人士對本集團作出的貢獻向彼等提供激勵或獎勵，及讓該等人士所作貢獻進一步提升本集團的利益，從而提升本公司及股東的利益。

(b) 購股權計劃的參與者及資格標準

董事會可向其授出購股權的購股權計劃合資格人士包括任何董事、僱員、顧問或諮詢師或董事會全權決定對本集團作出貢獻的任何其他人士（「合資格人士」）。

(c) 可供認購的股份數目上限

因行使根據購股權計劃及任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合計不得超過購股權計劃獲批准當日已發行股份總數的10%，惟本公司獲得新批准則除外。

(d) 每名合資格人士可獲購股權的上限

於任何十二個月期間每名合資格人士因行使獲授的購股權(包括購股權計劃項下已行使及尚未行使的購股權)而獲發行及將獲發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

(e) 行使購股權的時限

購股權可於董事會全權決定並通知承授人的期間內，隨時根據購股權計劃的條款行使，惟該期間不得超過接納要約日期起計十年(須受購股權計劃項下的提早終止條文規限)。

(f) 認購價

購股權的認購價(可根據購股權計劃的條款調整)將由董事會釐定並通知各承授人。認購價至少須為以下各項中的最高者：

- (i) 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)每日報價表所列每股股份於授出要約日期當日的收市價；
- (ii) 緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所列每股股份的平均收市價；或
- (iii) 股份面值。

(g) 購股權計劃的有效期

本公司(透過股東大會的普通決議案)或董事會可隨時終止購股權計劃的運作，在此情況下，不得進一步提呈或授出購股權，惟購股權計劃的條文在所有其他方面將維持十足效力及作用，而在購股權計劃終止前授出的購股權將根據購股權計劃繼續有效並可予行使。在上文的規限下，購股權計劃由採納日期起計十年內有效及生效，其後不得進一步提呈或授出購股權，惟購股權計劃的條文就於購股權計劃有效期內授出的購股權在所有其他方面將維持十足效力及作用。

截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權(二零二一年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二二年三月三十一日，本集團共有25名全職僱員及1名兼職僱員(二零二一年：29名全職僱員及1名兼職僱員)。本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的員工成本(包括董事薪酬)約為8.6百萬港元(二零二一年：7.2百萬港元)。薪酬參考市場條款以及僱員個人表現、資歷及經驗釐定。除基本薪金外，本集團亦授予表現出色的員工年終酌情花紅，以吸納及挽留合資格僱員為本集團服務。

展望

全球

根據國際貨幣基金組織於二零二二年四月十一日發佈的《二零二二年四月的世界經濟展望》—「戰爭推遲全球復甦」，二零二二年及二零二三年全球增長預計為3.6%，較二零二二年一月的預測低0.8及0.2個百分點。預期下降很大程度上反映出戰爭對俄羅斯及烏克蘭的直接影響以及全球所受的波及。

烏克蘭戰事引致衝突而帶來的經濟損失使得二零二二年全球增長大幅放緩。烏克蘭國內生產總值(「GDP」)很可能出現兩位數的大幅下跌，而俄羅斯國內生產總值亦很有可能大幅縮減。戰爭的經濟影響透過商品市場、貿易以及金融關係等方式愈發廣泛深遠。

戰爭催動商品價格上漲，價格壓力不斷擴大，通脹居高不下的情況預期維持比先前預測更長的時間。就二零二二年而言，發達經濟體的通脹預測在5.7%，而新興市場及發展中經濟體則為8.7%，較1月預測高1.8及2.8個百分點。

由於俄羅斯為燃油、天然氣及金屬的主要供應國，而烏克蘭為小麥及玉米的主要供應國，目前及預期的該等商品供應下跌已經導致其價格暴漲。

食品及燃油價格上升將令全球低收入家庭雪上加霜，何況戰爭發生之前，通脹率已然飆升。在人力市場趨緊的背景下，美國通脹已達到其40多年以來的歷史最高水平，導致中央銀行作出更為激進的緊縮政策。在戰爭影響下，目前預計通脹將在更長一段時間保持高位。

高位通脹將令中央銀行更難以在抑制價格壓力和保障增長兩者間作出權衡。由於中央銀行的緊縮政策，利率預期將會上升，給新興市場及發展中經濟體造成壓力。

俄羅斯入侵烏克蘭後不久，新興市場及發展中經濟體的資本流出顯著增加，弱勢借款國及商品的淨進口國財務狀況因此趨緊，最受影響國家的貨幣面臨貶值壓力。由於利率和風險回報上升，這可能會導致信貸市場出現若干漏洞，給財務穩定性造成影響。

疫情的陰霾仍未消散。病毒持續擴散可能會產生更為致命的，可逃避疫苗或過往感染所產生免疫力的病毒變種，引發新一輪封鎖及生產中斷。中國主要製造及貿易樞紐的近期封鎖有可能會令其他地區的供應中斷更為嚴重。

全球增長預計由二零二一年的6.1%減速至二零二二年及二零二三年的3.6%。二零二三年之後，全球增長中期而言預計將下降至3.3%左右。關鍵在於該預測所基於的假設，即衝突仍限於烏克蘭，對俄羅斯的進一步制裁不包括能源領域，及二零二二年疫情的健康及經濟影響有所減輕。

中國大陸

根據畢馬威於二零二二年二月報告發表的《中國經濟觀察：二零二二年一季度》：

1. 四季度中國實際GDP同比(「同比」)增長4.0%，受較高基數影響，較三季度4.9%的增速有所放緩，但好於市場預期。繼二零二零年成為唯一實現正增長的主要經濟體後，二零二一年全年經濟增長8.1%。從環比來看，四季度的增長率由三季度的0.7%提高至1.6%。
2. 中國二零二一年GDP共計人民幣114萬億元(17.7萬億美元)。這較一年前增長3萬億美元，大約相當於英國全年的GDP。中國人均GDP達到12,551美元，高於全球平均水平，接近高收入經濟體的界限(按世界銀行目前設定的標準為12,695美元)。經濟持續增長之下，中國有望今年邁入高收入經濟體市場，全球高收入群體人口將因而達到兩倍以上，從12億人增加到26億人。
3. 二零二一年整年出口依然強勁，四季度增長23%，全年增長30%。強勁的外部需求推動工業生產(二零二一年上升10%)和製造業投資(二零二一年上升14%)，成為整體增長的主要貢獻者。
4. 國內消費依然疲軟，十二月零售銷貨額增長增速放緩至1.7%，為二零二零年八月以來的最低增速。新的二零一九冠狀病毒病病例，尤其是具有高度傳播性的奧密克戎變種的病例，已導致部分地區加強了隔離措施。隨著二零二二年北京冬奧會、兩會(二零二二年三月五日開始的全國人民代表大會)及黨的二十大等一系列重大事件的發生，我們預期近期疫情防控措施仍將收緊。國內消費的復甦可能是漸進的，並將受疫情發展的影響。

5. 房地產市場繼續面臨壓力。四季度新房銷售下降17%，房地產開工率同比下降29%。政府已採取一些邊際寬鬆措施支持房地產市場，例如加快按揭貸款審批及增加對房地產行業的銀行貸款。然而，預期「房住不炒」的整體監管基調將保持不變。
6. 面對越來越大的逆風，政府已採取財政和貨幣措施穩定增長。在財政方面，國務院於十二月預先批准人民幣1.46萬億元的地方政府專項債券額度，這將有助於支持上半年的基礎設施投資。在貨幣方面，中國人民銀行於十二月下調存款準備金率，並將一年期貸款最優惠利率（「貸款最優惠利率」）下調5個基點。其於一月擴大中期借貸便利及準備金回購利率的下調範圍，並同時下調一年期及五年期貸款最優惠利率。由於增長壓力巨大，預期未來數月將出台更多支持性措施。預期二零二二年中國GDP將增長5.2%。
7. 流入中國的外商直接投資（「外商直接投資」）增長率由第三季度的2.0%上升至四季度的3.1%。二零二一年外商直接投資總額同比增長14.9%至人民幣1.15萬億元，凸顯中國市場對跨國公司的重要性。
8. 儘管因美國經濟復甦和美聯儲預期縮減美元升值，但二零二一年人民幣兌美元亦升值2.6%，一月中旬的交易價格為6.35。

香港

受前所未有的二零一九冠狀病毒病疫情爆發的影響，根據香港政府統計處編製的二零二一年三月《零售業銷貨額按月統計調查報告》，與二零二一年三月的數據比較，香港於二零二二年三月的零售業總銷貨價值下跌13.8%，香港的零售業總銷貨數量下跌16.8%，食品、酒類飲品及煙草銷貨價值下跌3.3%。另一方面，線上零售業銷貨價值暫估為28億港元，較二零二一年三月上升30.9%。

根據畢馬威於二零二二年二月報告發表的《中國經濟觀察：二零二二年一季度》，二零二一年香港經濟有所改善，全年增長6.4%，主要受疫苗接種率提高、出口強勁、零售銷貨改善和政府刺激措施的推動。勞動力市場持續好轉，十二月失業率降至3.9%，為疫情爆發以來的最低水平。

行業報告

根據香港貿易發展局於二零二一年五月三日所發表香港葡萄酒行業研究報告中提供的二零二零年度的統計資料及Statista平台的數據，二零二零年，葡萄酒進口價值下降14.7%。按數量計量，香港於二零二零年進口34.7百萬升葡萄酒。其中再出口約19%。

高價值的投資級別葡萄酒通常通過全球拍賣行(包括Acker Merrall & Condit、蘇富比、Christie's及Zachys)組織的拍賣進行銷售。得益於亞洲投資者的需求激增，香港自二零零九年以來成為世界最大葡萄酒拍賣中心之一，根據Wine Spectator，於二零一九年的拍賣銷售達160百萬美元(12.4億港元)。

由於互聯網發展及物流技術進步，線上渠道近期越來越流行。二零一九冠狀病毒病疫情期間，葡萄酒送貨上門尤為普遍。

根據Statista的數據，預期香港葡萄酒行業收益將於二零二一年達到667百萬美元。預計二零二一年至二零二五年期間價值將每年增長7.63%，價值及交易量因二零一九冠狀病毒病疫情於二零二零年急劇下降後出現反彈。

預期全球葡萄酒市場將於二零二零年因疫情遭受巨大衝擊後重拾勢頭。Statista估計二零二一年該行業的全球收益將達到3,810億美元，而市場預期於二零二一年至二零二五年期間將每年增長8.51%。Statista預測二零二一年中國大陸葡萄酒行業收入將達到245億美元，並於二零二一年至二零二五年期間每年增長6.36%。

本公司的策略

為把握中國大陸市場的商機，眾多國際葡萄酒公司已入駐香港，並將專業合作夥伴轉移至香港。舉例來說，蘇富比亞洲葡萄酒部高級董事兼主管樓伯禮先生(Robert Sleigh)便於二零一零年九月從紐約遷居香港。於二零一四年，蘇富比於香港開設一間葡萄酒零售店鋪，這是僅繼二零一零年在紐約總部開設後的全球第二間此類店鋪。

香港葡萄酒零售市場亦面臨類似危機。自二零一九年六月開始以來，由於香港爆發社會動蕩，赴港遊客人數急劇下降，導致本集團於回顧財政年度中期錄得虧損。繼二零一九冠狀病毒病於二零二零年二月爆發後，遊客人數進一步大跌。當地消費者情緒嚴重受挫。所有這些均加劇了困難局面，令本集團的銷售業績出現惡化。

史無前例的大流行病席捲全球，令經營處境變得極為艱難。管理層已採取各種應急措施，包括與客戶共同發展網店平台；降低成本以節省營運資金；完善員工組織結構和成本結構；簡化流程和實現工廠自動化以提高營運效率，以期維持本集團長期發展的優勢，令本集團渡過這一艱難時期，儘快恢復其盈利能力。

作為開放式經濟體系，香港尤其難免受到全球局勢的影響，特別是日前受戰爭、通脹、油價、高利率等影響，於二零二二年及二零二三年將面臨充滿挑戰的外部環境。本集團管理層對未來經濟復甦仍持審慎樂觀態度。然而，面對複雜多變的全球經濟及地緣政治局勢，前景依舊充滿不確定性。本集團基礎雄厚，財務狀況穩健，能夠應付潛在挑戰。

為應付香港的艱難環境，本集團實施若干策略性銷售及營銷活動，如舉辦各種銷售計劃、品酒會、活動及聚會、擴展客戶基礎及產品組合。

根據本集團經驗，我們盡力為不同客戶層級發展產品組合，確保提供優質產品組合，滿足客戶的需要。儘管市場趨勢持續轉變，但我們的專業葡萄酒顧問透過各種銷售渠道及營銷活動，可以為尊貴的客戶提供及時的知識和專長，以配合彼等不同口味。儘管市場形勢嚴峻，本集團深信，其定可在優質葡萄酒與烈酒市場活躍發展。

雖然本集團深信，其定可在優質葡萄酒與烈酒市場活躍發展，惟本集團主要產品種類之一繼續為紅酒，而本集團將透過實施新銷售策略、營銷渠道、推廣方法，持續改善其銷售。整體及長遠而言，本集團將努力成為香港主要優質葡萄酒零售商之一。

除此之外，本集團一直積極物色不時出現的新商機以多元化發展其業務，及提高本集團及其股東價值的長期增長。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

董事的合約權益

概無本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益且於截至二零二二年三月三十一日止年度年末仍然續存或曾於年內任何時間存續的重大交易、安排或合約。

董事競爭權益

就董事所知，截至二零二二年三月三十一日止年度，董事、控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)所從事業務或擁有權益概無亦不會與本集團業務形成競爭，任何該等人士並無亦不會與本集團有任何其他權益衝突。

企業管治常規

本公司董事會及管理層致力建立良好的企業管治常規及程序。恪守高標準的商業道德及企業管治常規向來是本集團的目標之一。本公司認為，良好的企業管治是達至有效管理、業務成功發展及營造健康企業文化的重要基礎，從而提升股東價值。於截至二零二二年三月三十一日止年度，董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)。本集團經常因條文變更及最佳常規發展而檢討及提升內部監控及程序。對我們而言，維持高標準的企業管治常規既是遵守規定，亦是實現條文精神，以提升企業表現及加強問責。

張俊濤先生(「**張先生**」)為董事會主席，主要負責管理董事會。張先生亦主持董事會會議，向董事會成員解答會上所提出的問題。年內，張先生擔任本公司主席、執行董事以及行政總裁(「**行政總裁**」)，主要負責本集團的日常業務管理。

根據守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁之角色應予分離且不應由同一名個人履行。鑑於梁子健先生於二零二一年六月十日辭任行政總裁，張先生出任行政總裁。董事會認為，由同一人士履行主席及行政總裁的角色為本公司提供強大而一致的領導，並允許有效和高效地規劃和實施業務決策和戰略。該架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及權限平衡。董事會由經驗豐富的高素質人士組成，並定期舉行會議討論影響本集團營運的問題，其運作確保權力及權限的平衡。

董事會宣佈，除上文所述者外，本公司於截至二零二二年三月三十一日止年度遵守《企業管治守則》的守則條文。董事將繼續盡全力促使本公司遵守《企業管治守則》，並披露偏離上市規則相關守則的情況。

董事進行證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載規則，作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司概不知悉截至二零二二年三月三十一日止年度董事進行證券交易時發生任何有關行為守則所規定標準的不合規事宜。

審核委員會

審核委員會主要職責是審閱及檢討本集團的財務制度；檢討本集團的會計政策、財政狀況、財務申報程序、內部監控及風險管理制度；與外聘核數師溝通；及衡量內部財務及審核人員的工作表現。審核委員會有三位成員，包括蕭承德先生、余季華先生及魏海鷹先生，均為獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合業績。

公眾持股量充足

於本報告日期，根據本公司所得公開資料及就董事所知，董事確認本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

稅務減免及豁免

董事並不知悉股東因其持有本公司證券而享有的任何稅務減免。

報告期後事項

本集團報告期後概無發生重大事項。

中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司已同意，本初步公告所載本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及相關附註所載的數據，等同本集團該年度經審核綜合財務報表所載的金額。中匯安達會計師事務所有限公司就此執行的相關工作並不構成核證委聘，因此中匯安達會計師事務所有限公司不會就初步公告發表意見或鑑證結論。

建議採納新組織章程大綱及細則

董事會建議對本公司現有組織章程大綱及細則(「現有組織章程大綱及細則」)作出若干修訂，其中包括(i)使現有組織章程大綱及細則符合上市規則的相關規定，包括上市規則附錄三所載的核心股東保障水平，以及開曼群島的適用法律；(ii)允許股東大會以實體會議、電子會議或混合會議的形式舉行，除親自出席外，股東可通過電子方式出席，以及董事會及會議主席與此有關的權力；(iii)允許與股東大會委任代表有關的任何文件或資料發送至電子地址；(iv)賦予董事會權力將本公司的儲備資本化，以繳足根據已獲股東採納或批准的股份激勵計劃或僱員福利計劃將發行的本公司股份；及(v)作出其他內務修訂，包括根據上述對現有組織章程大綱及細則的修訂(統稱「建議修訂」)進行的相應修訂。

董事會建議採納納入建議修訂的新一套組織章程大綱及細則(「新組織章程大綱及細則」)，以取代及摒除現有組織章程大綱及細則，建議採納新組織章程大綱及細則須待於本公司將於二零二二年八月十二日(星期五)舉行的應屆股東週年大會上提呈特別決議案獲股東批准後方可作實。

一份載有(其中包括)建議修訂詳情連同召開本公司股東週年大會通告的通函將在適當時候寄發予股東。

刊發全年業績公告及年報

本公司全年業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.majorcellar.com)。本公司截至二零二二年三月三十一日止年度的年報及本公司股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東並刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.majorcellar.com)。

承董事會命
美捷滙控股有限公司
主席
張俊濤

香港，二零二二年六月十七日

於本公告日期，執行董事為張俊濤先生；獨立非執行董事為余季華先生、魏海鷹先生及蕭承德先生。