

中期報告  
2024/2025



歐化國際有限公司  
Ulferts International Limited

於香港註冊成立之有限公司 (股份代號: 1711)

# 目錄

管理層討論及分析 . . . . .	2
簡明綜合損益及其他全面收益表 . . . . .	9
簡明綜合財務狀況表 . . . . .	10
簡明綜合權益變動表 . . . . .	11
簡明綜合現金流量表 . . . . .	12
簡明綜合財務報表附註 . . . . .	13
董事及最高行政人員之證券權益 . . . . .	22
其他人士於股份及相關股份之權益 . . . . .	24
企業管治及其他資料 . . . . .	25

# 管理層討論及分析

歐化國際有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2024年9月30日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合業績。

## 業績

在市場環境充滿挑戰及消費氣氛低迷的背景下，本集團於本期間的總收入減少至79,400,000港元(2023年：89,600,000港元)。毛利為46,300,000港元(2023年：51,400,000港元)。

零售分部收入為74,700,000港元(2023年：78,900,000港元)，佔本集團總收入94.1%(2023年：88.1%)。「歐化傢俬」及「歐化傢俬尊尚店」之零售收入合共為35,200,000港元(2023年：42,000,000港元)，仍為主要收入來源，佔總零售收入47.1%(2023年：53.2%)。「at • home」之零售收入為20,100,000港元(2023年：15,800,000港元)，佔總零售收入26.9%(2023年：20.0%)。「斯林百蘭」及「歐化寶」之零售收入合共為19,400,000港元(2023年：21,100,000港元)，佔總零售收入26.0%(2023年：26.8%)。

由於其總收入下跌，本集團於本期間錄得淨虧損11,100,000港元(2023年：9,200,000港元)。每股基本虧損為1.39港仙(2023年：1.14港仙)。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團乃一家主要由歐洲進口優質傢俬的領先零售商。本公司自2018年1月起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團成立超過45年，一直以於香港提供上等優質時尚的傢俬為榮。於2024年9月30日，本集團以專注於傢俬產品的商標名稱「歐化傢俬尊尚店」、「歐化傢俬」及「**at • home**」，以及專注於床褥及床上用品的「歐化寶」及「斯林百蘭」於香港經營合共24個銷售點。

「歐化傢俬」及「歐化傢俬尊尚店」致力以款式及質量提升顧客的家居生活水平，並提供多款具現代風格的傢俬產品，目標客戶為中至高端客戶群。「**at • home**」提供優質輕巧傢俬及家品，以迎合現代家庭細小之居住空間。

「歐化寶」針對大眾市場，提供床褥、枕頭、梳化床、梳化以及其他配套產品，其產品於「歐化寶」專營店、百貨公司專櫃及批發渠道分銷。

本集團為「斯林百蘭」及「**Vono**富豪」的港澳獨家代理。「斯林百蘭」為英國知名床褥品牌，為家庭及酒店提供優質床褥，針對高端市場，而另一英國床褥品牌「**Vono**富豪」則針對大眾市場。除床褥外，該兩個品牌均亦提供枕頭及床上用品，並通過「斯林百蘭」專營店、百貨公司專櫃、本集團營運的其他銷售點以及批發渠道分銷。

此外，本集團還為「歐化傢俬」、「**at • home**」、「歐化寶」及「斯林百蘭」設有網上購物平台，以擴大市場覆蓋及收入。

# 管理層討論及分析

## 零售業務

- 高效的市場細化

本集團基於其對市場細分之深切了解，界定及辨識目標顧客的特徵，從而制定產品及市場推廣策略，以滿足顧客的特定偏好。

「**歐化傢俬**」是本集團的核心零售品牌，其致力提供優質、時尚及名貴的傢俬。其提供種類廣泛、具現代風格的傢俬產品，為顧客打造理想的家居。本集團之「**歐化傢俬**」陳列室遍佈香港，目標客戶為中端至中高端收入客戶群。「**歐化傢俬尊尚店**」提供高端品牌傢俬產品及顏色豐富且配置齊全的歐洲名貴傢俬，其目標客戶為追求優越生活方式的高端客戶。另一條零售線「**at • home**」專門提供優質、時尚及精巧設計的傢俬。其以中端顧客為目標對象，特別傾向迎合年輕夫婦及新組成家庭的需要。

英國品牌「**斯林百蘭**」擁有超過100年歷史，以高端客戶為目標，致力提供優質床褥，讓客戶享受更佳、更健康的睡眠，而由同一供應商擁有之另一英國床褥品牌「**Vono富豪**」以大眾市場為目標。「**斯林百蘭**」及「**Vono富豪**」產品通過「**歐化傢俬**」、「**at • home**」及「**歐化寶**」的店舖以及「**斯林百蘭**」的專營店及百貨公司專櫃進行分銷。

「**歐化寶**」為自家品牌，其自2014年起連續十年獲得由香港中華廠商聯合會及香港品牌發展局舉辦之香港名牌標識計劃授予「香港名牌標識」。「**歐化寶**」的產品主打大眾市場顧客，以合理價錢滿足大眾對優質床褥、枕頭及其他配套產品之需求，提升顧客的睡眠體驗。「**歐化寶**」產品透過「**歐化寶**」店分銷，該等店舖一般規模較小，其設計以營造休閒和輕鬆的環境為主，突顯簡約生活模式。「**歐化寶**」產品亦於「**at • home**」店及百貨公司專櫃分銷，以擴大市場覆蓋。

## 管理層討論及分析

- 多元化的產品組合

本集團提供各種不同款式的傢俬產品，從真皮及布藝梳化、儲物櫃、餐桌、餐椅，以至衣櫃、茶几、角几及睡床，均為歐洲及亞洲國家之進口產品。本集團於「歐化傢俬尊尚店」及「歐化傢俬」陳列室以及「at • home」店銷售超過50個傢俬品牌，包括himolla、Gamma、MIDJ、egoitaliano及MALERBA等國際品牌，當中大多數已與本集團建立了長遠合作關係。「at • home」主打各類特色及具特別功能之輕巧傢俬，以切合本地的細小居住空間，另外亦有售賣別緻家品。

本集團亦專注於床褥及床上用品，覆蓋高端及大眾市場。「斯林百蘭」主要提供床褥，其獨特的睡姿彈簧系統能夠增強身體的舒適度及承托。此外，本集團以自有品牌「歐化寶」提供床褥、枕頭、梳化、梳化床、床，以及其他配套產品。透過提供不同尺寸、承托度及特色之不同型號的床褥及枕頭，本集團致力滿足不同顧客之需要。

- 全方位零售銷售渠道

於2024年9月30日，本集團於香港設有24個銷售點，各零售線之商店數目如下：

銷售點數目	
傢俬產品	
「歐化傢俬尊尚店」	1
「歐化傢俬」	3
「at • home」	5
床褥及床上用品	
「斯林百蘭」店及百貨公司專櫃	7
「歐化寶」店及百貨公司專櫃	8
合計	24

## 管理層討論及分析

「歐化傢俬」陳列室均策略性地設於高尚住宅區或大型購物中心，以中端至中高端收入客戶群為目標。該等位置均配套成熟，駐足其中使本集團能吸引大量人流及享有高品牌知名度。本集團於紅磡的旗艦店「歐化傢俬尊尚店」樓高3層，總樓面面積約為21,700平方呎。其陳列更為名貴以及富華麗設計、精工細作和工藝精湛的傢俬產品。高端品牌包括Cornelio Cappellini、Malerba及Crystal Stone在「歐化傢俬尊尚店」出售。「at • home」店一般設於帶有傢俬主題的購物商場。同時，「歐化寶」店及百貨公司專櫃均位於住宅區，以把握市場潛力。於本期間，本集團於沙田開設一間「斯林百蘭」店以及於荃灣開設一個「斯林百蘭」百貨公司專櫃。

- 優質顧客購物體驗

優質顧客購物體驗「歐化傢俬尊尚店」及「歐化傢俬」陳列室面積寬敞、環境時尚及優雅，能讓本集團陳列出其種類繁多之產品，並能讓顧客觸摸及感受，以提升顧客購物體驗。各特定陳列區內之氛圍、佈置及傢俬的擺放，全部均由專業的商品展示團隊度身設計，以營造和諧及有如置身家居般之舒適感覺。銷售人員訓練有素，可因應顧客之個人需要提供意見。作為對其優質服務的認可，於香港零售管理協會舉辦的優質服務計劃中，「歐化傢俬」榮獲2024年4月至6月之「優質服務領袖季度獎(傢俱及居室用品組別)」。

- 多元化市場推廣策略

本集團相信，品牌知名度對推動長遠增長及成功相當重要。為提高品牌知名度，本集團定期進行一系列推廣及宣傳活動，包括社交媒體互動、印刷廣告、戶外廣告牌及廣告，以及在合適的場地安排限定展覽。其亦舉行了各種宣傳活動，如季節優惠、週年優惠及清貨減價活動，並與銀行及其他公司合作進行推廣活動。

# 管理層討論及分析

## 批發業務

本集團透過香港及澳門逾100家經銷商經營其自家品牌「歐化寶」以及英國品牌「斯林百蘭」及「Vono富豪」之床褥之批發業務。

## 工程項目

為配合零售及批發業務，本集團設有工程項目分部，主要負責與戲院、酒店、示範單位及員工宿舍相關的企業顧客之傢俬相關項目。該分部為企業顧客提供之服務涵蓋規劃與設計、採購訂製傢俬至最終安裝，並提供代為與傢俬製造商協調之服務。

## 前景

由於零售市場維持競爭激烈，而本地消費者支出因當前經濟形勢仍較為保守，整體宏觀環境將繼續充滿挑戰。從正面發展來看，近期降息為本地物業市場氣氛提供了刺激作用，但尚需時日才能反映至傢俬市場。本集團將密切觀察市場，及時應對市場變動，持續執行嚴謹的財務管理，以維持穩定的業務表現。由於傢俬市場尚未全面復甦，本集團會採取審慎的擴張計劃，並將繼續作好準備，待日後的經營環境逆轉時獲益。

## 財務資料

### 資本架構、流動資金及財務資源

資本架構於本期間並無重大變動。於2024年9月30日，本集團之現金及現金等價物為34,900,000港元（2024年3月31日：43,400,000港元），主要以港元計值。於2024年9月30日，本集團並無任何銀行借款（2024年3月31日：無），因此其負債比率為零（2024年3月31日：零）。本集團之現金狀況促使本集團能為未來發展及市場不確定性保持高度靈活性和持久性。



## 管理層討論及分析

於2024年9月30日，本集團之流動資產及流動負債分別約為90,800,000港元（2024年3月31日：105,700,000港元）及59,400,000港元（2024年3月31日：65,000,000港元）。本集團流動比率及速動比率分別為1.5（2024年3月31日：1.6）及0.9（2024年3月31日：1.0）。

經考慮本集團於2024年9月30日之財務狀況，董事會認為本集團就營運及未來發展計劃擁有充足營運資金，以應對市場挑戰。

### 僱員及薪酬政策

於2024年9月30日，本集團之僱員數目為122（2024年3月31日：126）人。本期間之總員工成本（包括董事酬金及其他員工成本）為22,500,000港元（2023年：23,000,000港元）。僱員之薪酬乃根據個人職責、能力及技術、經驗及表現以及市場薪酬水平釐定。員工福利包括醫療及人壽保險、退休福利及其他具競爭力的額外福利。

為鼓勵或嘉獎員工，本公司已採納一項購股權計劃，有關詳情將載列於本中期報告之「購股權」一節內。

### 中期股息

董事會已議決不就本期間宣派任何中期股息（2023年：無）。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年9月30日止6個月

		截至9月30日止6個月	
		2024年	2023年
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	千港元	千港元
收入	4	<b>79,375</b>	89,625
銷售成本		<b>(33,111)</b>	(38,257)
毛利		<b>46,264</b>	51,368
其他收入及收益	4	<b>1,699</b>	1,779
銷售及分銷開支		<b>(46,739)</b>	(48,920)
一般及行政開支		<b>(11,602)</b>	(11,994)
財務成本		<b>(736)</b>	(1,389)
除稅前虧損	5	<b>(11,114)</b>	(9,156)
稅項	6	—	—
期內虧損及期內全面虧損總額		<b>(11,114)</b>	(9,156)
應佔：			
母公司擁有人		<b>(11,114)</b>	(9,156)
母公司普通股權益擁有人應佔每股虧損	8		
基本及攤薄			
(每股以港仙為單位)		<b>(1.39)</b>	(1.14)

# 簡明綜合財務狀況表

於2024年9月30日

	2024年9月30日 (未經審核)	2023年3月31日 (經審核)	
	附註	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,139	3,052
使用權資產		20,030	27,460
預付款項、按金及其他應收款項		3,819	4,125
遞延稅項資產		4,836	4,836
非流動資產總值		31,824	39,473
<b>流動資產</b>			
存貨		37,312	41,127
貿易應收款項	9	3,040	3,901
預付款項、按金及其他應收款項		15,507	17,324
現金及現金等價物		34,911	43,358
流動資產總值		90,770	105,710
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	10	2,355	2,285
其他應付款項及應計費用		28,566	27,650
租賃負債		19,804	28,300
撥備		7,564	5,663
應付稅項		1,090	1,090
流動負債總額		59,379	64,988
<b>流動資產淨值</b>		31,391	40,722
<b>總資產減流動負債</b>		63,215	80,195
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		6,924	10,889
撥備		2,694	4,595
非流動負債總額		9,618	15,484
資產淨值		53,597	64,711
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		110,337	110,337
累計虧損		(56,740)	(45,626)
權益總額		53,597	64,711

# 簡明綜合權益變動表

截至2024年9月30日止6個月

	股本	累計虧損	權益總額
	千港元	千港元	千港元
於2023年4月1日（經審核）	110,337	(20,620)	89,717
期內虧損及全面虧損總額	–	(9,156)	(9,156)
於2023年9月30日 （未經審核）	110,337	(29,776)	80,561
於2024年4月1日（經審核）	<b>110,337</b>	<b>(45,626)</b>	<b>64,711</b>
期內虧損及全面虧損總額	–	<b>(11,114)</b>	<b>(11,114)</b>
於2024年9月30日 （未經審核）	<b>110,337</b>	<b>(56,740)</b>	<b>53,597</b>

# 簡明綜合現金流量表

截至2024年9月30日止6個月

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營活動所得現金淨額	15,525	18,878
投資活動所用現金淨額	(1,550)	(192)
融資活動所用現金淨額	(22,422)	(23,654)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(8,447)</b>	<b>(4,968)</b>
期初現金及現金等價物	43,358	62,059
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>34,911</b>	<b>57,091</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	34,911	57,091

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 1. 編製基準

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」)所頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」,以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六及香港公司條例(「公司條例」)規定之適用披露編製。

未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。未經審核簡明綜合財務報表以港元(「港元」)呈列,除另有說明者外,全部數值均調整至最接近千元。

此等未經審核簡明綜合財務報表應與截至2024年3月31日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

載列於本2024年中期報告中有關截至2024年3月31日止年度的財務資料不構成本公司於2024年的法定年度綜合財務報表,但乃衍生自該財務報表。公司條例第436條要求披露的與此等法定年度綜合財務報表有關之更多資料如下:

- (a) 按照公司條例第662(3)條及附表6第3部之要求,本公司已向公司註冊處處長遞交截至2024年3月31日止年度之綜合財務報表。
- (b) 本公司核數師已就本集團截至2024年3月31日止年度之綜合財務報表出具核數師報告。核數師報告為沒有保留意見之審計報告,其中不包含核數師在不出具保留意見之情況下以強調的方式提請任何需要注意之事項,且不包含根據公司條例第406(2)條、第407(2)條或第407(3)條作出之陳述。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 2 會計政策及披露之變動

於編製中期簡明綜合財務資料時採納之會計政策與於編製本集團截至2024年3月31日止年度之年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期財務資料首次採用以下經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資
香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回之租賃負債
香港會計準則第1號之修訂本	分類負債為流動或非流動（「2020年修訂本」）
香港會計準則第1號之修訂本	附帶契諾之非流動負債（「2022年修訂本」）
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本	供應商融資安排
香港會計準則第21號之修訂本	缺少可交換性

應用香港財務報告準則之修訂本對本期間及過往期間本集團財務表現及狀況及／或此等未經審核簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

## 3. 經營分部資料

本集團主要經營進口傢俬零售與批發及工程項目。就資源分配及表現評估而言，向本集團主要經營決策者匯報之資料，側重於本集團之整體經營業績，因為本集團之資源已整合且並無分散經營分部資料可提供。因此，並無呈列經營分部資料。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 3. 經營分部資料(續)

### 地區資料

#### (a) 來自外部客戶之收入

於截至2024年及2023年9月30日止6個月，本集團來自外部客戶之收入按客戶所處位置或按本集團由此獲得收入之若干重要業務流程／資源之位置絕大部分來自香港。

#### (b) 非流動資產

本集團於報告期末之非流動資產按資產所處位置全部均位於香港。

## 4. 收入及其他收入

收入指本期間經扣除退貨及貿易折扣之已售商品發票淨值，以及所提供項目服務之價值。

收入之分析如下：

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
客戶合約收入		
傢俬零售	74,664	78,902
傢俬批發	3,708	5,852
工程項目	1,003	4,871
	<b>79,375</b>	89,625



# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 4. 收入及其他收入 (續)

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
<b>商品或服務的類型</b>		
商品銷售	79,375	89,625
客戶合約收入總額	79,375	89,625
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點	79,375	89,625
客戶合約收入總額	79,375	89,625
<b>其他收入及收益</b>		
其他服務收入	1,093	768
銀行利息收入	342	955
政府補貼	257	–
其他	7	56
	1,699	1,779

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已計入／(扣除)下列各項：

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
已出售存貨成本及已提供服務成本 (撥回)／撇減存貨至可變現淨值	<b>33,780</b> <b>(669)</b>	37,684 573
已確認為銷售成本之總額	<b>33,111</b>	38,257
物業、廠房及設備折舊	<b>1,463</b>	1,072
使用權資產折舊	<b>16,655</b>	16,966

## 6. 所得稅

本集團並無於本期間在香港產生任何應課稅溢利(2023年：無)。

## 7. 股息

董事會已議決不就本期間宣派任何中期股息(2023年：無)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 8. 母公司普通股權益擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據期內母公司普通股權益擁有人應佔虧損及期內已發行普通股加權平均數800,000,000股(2023年:800,000,000股)計算。

本集團於兩個期間並無具潛在攤薄作用之已發行普通股。

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損 所用母公司普通股權益擁有人 應佔虧損	(11,114)	(9,156)

  

	股份數目	
<b>股份</b>		
計算每股基本及攤薄虧損所用之 期內已發行普通股加權平均數	800,000,000	800,000,000

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 9. 貿易應收款項

本集團之零售銷貨通常以現金支付或以主要信用卡／扣賬卡形式支付。本集團與其批發客戶及項目客戶之貿易條款主要為以信貸方式結賬，惟新客戶一般情況下須按預付／交貨付款方式結算。該等客戶之信貸期一般為一至兩個月，或如為主要項目客戶，則最多延長至六個月。本集團力求嚴格控制其未清償之應收款項，並由高級管理層審閱逾期結欠。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用提升措施。貿易應收款項為不計息。

於報告期末，本集團貿易應收款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2024年9月30日 (未經審核)	2023年3月31日 (經審核)
	千港元	千港元
一個月內	2,987	3,123
一至三個月	53	563
三個月以上	—	215
	3,040	3,901

## 10. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期之賬齡分析如下：

	2024年9月30日 (未經審核)	2023年3月31日 (經審核)
	千港元	千港元
一個月內	1,874	1,863
一至三個月	267	247
三個月以上	214	175
	2,355	2,285

貿易應付款項及應付票據為不計息且一般須於60日至120日內結清。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 11. 或然負債

於報告期末，本集團並未於財務報表作出撥備之或然負債如下：

	2024年9月30日 (未經審核)	2023年3月31日 (經審核)
	千港元	千港元
有關向一名業主作出之銀行擔保， 以代替若干租賃協議規定之租金 按金	2,187	2,187
	2,187	2,187

## 12. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他章節所詳述之交易、安排及結餘外，本集團於本期間內與關聯方有以下交易：

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
項目銷售	519	2,063
租賃開支	944	3,254
行政開支之償付	1,312	1,366
財務顧問費	195	188
公司秘書費	139	139

關聯方為(i)由楊受成博士(「楊博士」)作為創立人之相關私人酌情信託控制之公司；(ii)一名董事控制之公司；或(iii)若干董事。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止6個月

## 12. 關聯方交易 (續)

(b) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至9月30日止6個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
	千港元	千港元
袍金	645	570
短期僱員福利	2,692	2,717
離職福利	59	59
	2,751	2,776
付予主要管理人員之薪酬總額	3,321	3,346

## 13. 公平值及公平值層級

金融資產及負債之公平值按工具於自願雙方之間之現時交易(強迫或因清盤出售除外)中所交換之金額入賬。

於報告期末，本集團之金融資產及金融負債之賬面值合理地與其公平值相若。

管理層已作出評估，並得出現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項內之金融資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要原因是該等工具均屬短期性質／須按要求償還或並無重大折現影響。

## 董事及最高行政人員之證券權益

於2024年9月30日，以下董事及本公司之最高行政人員（「最高行政人員」）於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之下列股份、相關股份及債權證中擁有或被視為或當作擁有記入本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊或根據本公司採納之董事進行證券交易的標準守則（歐化證券守則）另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉：

### (a) 於本公司之好倉權益

本公司之普通股（「股份」）

董事姓名	身份／權益性質	持有權益之 股份數目	佔已發行 有投票權 股份%
楊政龍先生（「楊先生」）	私人酌情信託之合資格受益人	600,000,000	75.00

附註：

該等股份乃由楊受成投資控股有限公司（「楊受成投資控股」）之全資附屬公司歐化國際集團控股有限公司（「歐化控股」）持有。楊受成投資控股則由First Trust Management AG（「First Trust」）以私人酌情信託形式持有，而楊先生為該信託合資格受益人之一。

# 董事及最高行政人員之證券權益

## (b) 於本公司相聯法團之好倉權益

普通股

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	持有權益之 股份數目	佔已發行 有投票權 股份概約%
楊先生	英皇國際集團有限公司 (「英皇國際」)	私人酌情信託之 合資格受益人	4,121,416,834	74.71
	英皇娛樂酒店有限公司 (「英皇娛樂酒店」)	—同上—	636,075,041	53.52
	英皇鐘錶珠寶有限公司 (「英皇鐘錶珠寶」)	—同上—	4,298,630,000	63.41
	英皇文化產業集團有限公司 (「英皇文化產業」)	—同上—	2,371,313,094	73.80
	新傳企劃有限公司 (「新傳企劃」)	—同上—	315,000,000	52.50
范敏嫦女士	英皇國際	實益擁有人	15,750,000	0.29
	英皇娛樂酒店	—同上—	2,430,750	0.20

附註：

英皇國際、英皇娛樂酒店、英皇鐘錶珠寶、英皇文化產業及新傳企劃均為其股份於聯交所上市之公司。該等股份由全部由楊受成博士(「楊博士」)設立之相關私人酌情信託最終擁有。楊先生為該等信託之合資格受益人之一，故被視為於相同股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2024年9月30日，概無董事或最高行政人員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)之任何股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉。



## 其他人士於股份及相關股份之權益

就任何董事或最高行政人員所知，於2024年9月30日，除董事或最高行政人員外，於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條之規定須存置之登記冊（「權益披露登記冊」）內之權益及淡倉之人士或法團如下：

### 於股份之好倉

姓名／名稱	身份／權益性質	持有權益的 股份數目	佔已發行 有投票權 股份%
楊受成投資控股	於受控制法團之權益	600,000,000	75.00
First Trust	私人酌情信託之受託人	600,000,000	75.00
楊博士	私人酌情信託之創立人	600,000,000	75.00
陸小曼女士	配偶權益	600,000,000	75.00

附註：

此等股份乃上文「董事及最高行政人員之證券權益」第(a)節所載楊先生被視為擁有權益之相同股份。

除上文披露者外，於2024年9月30日，董事或最高行政人員概不知悉任何其他人士或法團（董事及最高行政人員除外）於任何股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有權益披露登記冊內所記錄之任何權益或淡倉。

# 企業管治及其他資料

## 購股權

本公司已於2018年1月8日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，為合資格參與者(包括董事及本集團僱員)提供鼓勵或嘉獎。自採納購股權計劃起，概無購股權根據購股權計劃獲授出。於本期間初及本期間末，根據購股權計劃項下之計劃授權限額可供授出的購股權數目均為80,000,000股。

## 企業管治守則

於本期間內，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則之所有守則條文。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納其自訂之有關董事進行證券交易之行為守則(「歐化證券守則」)，其條款不遜於上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)之規定標準。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於本期間內均已遵守歐化證券守則所載之規定交易準則。

可能擁有本集團未公佈的股價敏感資料之相關僱員亦須遵守與標準守則一致之書面指引。於本期間內概無知悉相關僱員有違反指引之情況。

## 董事資料之變動

自本公司2023／2024年報日期起，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之董事資料變動載列如下：

- 楊先生(i)自2024年7月1日起獲委任為香港青聯交流基金之主席；(ii)自2024年7月1日起獲委任為香港海洋公園公司董事局成員；及(iii)自2024年10月1日起獲委任為香港民眾安全服務隊署理高級助理處長(少年事務)。

# 企業管治及其他資料

## 審閱中期報告

載於本中期報告之本集團於本期間之簡明綜合財務報表並未經本公司之核數師安永會計師事務所審閱或審核，惟本報告已由本公司審核委員會（由三名獨立非執行董事組成）審閱。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

承董事會命  
歐化國際有限公司  
主席  
楊政龍

香港，2024年11月22日

於本報告日期，董事會成員為：

執行董事： 楊政龍先生  
陳傳賢先生  
莫鳳蓮女士  
范敏嫦女士  
黃志輝先生

獨立非執行董事： 陳綺雯女士  
招健暉先生  
伍海于先生