

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公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

SHEN YOU HOLDINGS LIMITED

申酉控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8377)

截至二零一九年十二月三十一日止年度的 年度業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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。

本公告乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關申酉控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各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重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，致使本公告或其所載任何陳述產生誤導。

年度業績

董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合年度業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字，均以港元(「港元」)列示。

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	4	58,746	64,510
銷售成本		<u>(47,416)</u>	<u>(51,232)</u>
毛利		11,330	13,278
其他收入及增益	4	2,039	2,037
銷售及分銷開支		(7,393)	(7,579)
行政開支		(13,508)	(16,456)
金融資產減值虧損淨額		(3,103)	(499)
其他開支		(4,709)	(2,301)
融資成本		<u>(1,313)</u>	<u>(886)</u>
除稅前虧損	5	(16,657)	(12,406)
所得稅(開支)/抵免	6	<u>(2,562)</u>	<u>1,551</u>
全年虧損		<u><u>(19,219)</u></u>	<u><u>(10,855)</u></u>
母公司擁有人應佔		<u><u>(19,219)</u></u>	<u><u>(10,855)</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄(以每股港仙列示)	8	<u><u>(2.40)</u></u>	<u><u>(1.36)</u></u>

綜合全面收入表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
全年虧損	<u>(19,219)</u>	<u>(10,855)</u>
其他全面虧損		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(1,415)</u>	<u>(3,838)</u>
全年其他全面虧損，已扣除稅項	<u>(1,415)</u>	<u>(3,838)</u>
全年全面虧損總額	<u>(20,634)</u>	<u>(14,693)</u>
母公司擁有人應佔	<u>(20,634)</u>	<u>(14,693)</u>

綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,175	10,685
使用權資產		5,530	–
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」) 的金融資產		4,742	4,632
預付款項、其他應收款項及其他資產		1,908	5,971
遞延稅項資產		–	2,648
非流動資產總值		<u>18,355</u>	<u>23,936</u>
流動資產			
存貨		11,382	14,761
應收交易款項	9	10,404	17,441
預付款項、其他應收款項及其他資產		4,821	5,426
可收回稅項		–	129
現金及現金等價物		34,531	30,938
流動資產總值		<u>61,138</u>	<u>68,695</u>
流動負債			
應付交易款項	10	5,199	5,122
其他應付款項及應計費用		4,696	6,729
計息銀行借款	11	19,967	15,217
租賃負債		2,155	–
應付稅項		1,135	1,234
流動負債總額		<u>33,152</u>	<u>28,302</u>
流動資產淨值		<u>27,986</u>	<u>40,393</u>
資產總值減流動負債		<u>46,341</u>	<u>64,329</u>
非流動負債			
租賃負債		3,869	–
其他應付款項及應計費用		–	1,223
非流動負債總額		<u>3,869</u>	<u>1,223</u>
資產淨值		<u>42,472</u>	<u>63,106</u>
權益			
股本		8,000	8,000
儲備		34,472	55,106
權益總額		<u>42,472</u>	<u>63,106</u>

財務報表附註

1. 公司及集團資料

本公司於二零一六年八月十八日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司年內主要從事縫紉線和各類服裝輔料生產及貿易。

董事認為本集團最終控股公司為 Three Gates Investment Limited，乃於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司，由黃國偉先生(「黃先生」)控制。

2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表按歷史成本慣例編製，惟按公允值計入損益的金融資產按公允值計量除外。除另有說明者外，該等財務報表以港元呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

於二零二零年一月，廉政公署(「廉政公署」)對本公司的註冊辦事處進行搜查，而本公司主席兼行政總裁則正在接受調查(「調查」)，直至該等綜合財務報表獲批准日期，廉政公署未有提出起訴。

本集團董事認為，調查對該等財務報表並無重大影響。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。本集團因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，且可透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關業務的既有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

如本公司直接或間接擁有的投資對象投票權或類似權利不過半數，本集團衡量是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司使用與本公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務報表。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入各組成部分會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，儘管這會導致非控股權益結餘錄得虧絀。有關本集團成員公司間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估本身是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權益變動以權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價的公允值、(ii)任何保留投資的公允值及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。本集團應佔過往於其他全面收入確認的組成部分按與本集團直接出售相關資產或負債所需的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已首次於本年度財務報表採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或支付
香港會計準則第28號(修訂本)	聯營公司及合營企業的長期權益
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理方法的不確定性
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期的年度改進	對香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的 修訂

除下文闡述有關香港財務報告準則第16號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對本集團的財務報表並無重大財務影響。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常務詮釋委員會)— 詮釋第15號經營租賃— 優惠及香港(常務詮釋委員會)— 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，要求承租人在單一資產負債表模式中就所有租賃入賬，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。香港財務報告準則第16號項下的出租人會計處理方法與香港會計準則第17號大致維持不變。出租人繼續採用與香港會計準則第17號相類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。

就分租賃安排而言，分租賃的分類乃參考主租賃產生的使用權資產(而非參考相關資產)後作出。

香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無任何重大影響。

本集團已透過採用經修訂的追溯法採納香港財務報告準則第16號，初次應用日期為二零一九年一月一日。在此方法下，該準則已追溯應用，並將初次採納的累計影響確認為對於二零一九年一月一日的保留溢利期初結餘作出的調整，而二零一八年的比較資料並無重列，且繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋呈報。

租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘一份合約在一段時間內為換取代價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約為一項租賃或包含一項租賃。倘客戶有權從可識別資產的使用中獲取絕大部分經濟利益及有權主導可識別資產的使用，則控制權屬已讓渡。本集團選擇使用過渡實際權宜方法，允許於初次應用日期僅將該準則應用於先前透過採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為租賃的合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號並未識別為租賃的合約並無進行重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下的租賃定義僅應用於二零一九年一月一日或之後簽訂或修改的合約。

作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

採納香港財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多個物業及其他設備項目的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據有關租賃是否已將資產擁有權的絕大部分回報及風險轉讓予本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團就所有租賃應用單一的方法，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為十二個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團並無就自二零一九年一月一日起開始的租期按直線法確認經營租賃項下的租金開支，而是確認使用權資產的折舊(及減值，如有)及未償還租賃負債的應計利息(作為融資成本)。

過渡影響

於二零一九年一月一日的租賃負債按剩餘租賃款項的現值確認，並使用於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。使用權資產按租賃負債金額計量，並透過與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表中確認的租賃有關的任何預付或應計租賃款項金額進行調整。

所有該等資產於該日根據香港會計準則第36號就任何減值進行評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨呈列租賃負債及使用權資產。

於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用下列選擇性實際權宜方法：

- 對租期於初次應用日期起計十二個月內結束的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期

於二零一九年一月一日的財務影響

於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加/ (減少) 千港元
資產	
使用權資產增加	5,992
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	(1,608)
	<hr/>
資產總值增加	4,384
	<hr/> <hr/>
負債	
租賃負債增加	5,827
其他應付款項及應計費用減少	(1,443)
	<hr/>
負債總額增加	4,384
	<hr/> <hr/>

於二零一九年一月一日的租賃負債與於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔對賬如下：

	千港元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	8,501
減：與短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束的該等租賃有關的承擔	(1,863)
	<hr/>
	6,638
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款利率	4.75%
	<hr/>
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承擔及租賃負債	5,827
	<hr/> <hr/>

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
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 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號(修訂本)	重大的定義 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ³

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 並未釐定強制生效日期，但可予採納

本集團預期採納上述新訂及經修訂準則將不會對該等財務報表造成重大影響。

3. 經營分部資料

本集團主要從事優質縫紉線和各類服裝輔料生產及貿易。就管理目的而言，本集團經營一個業務單位並擁有一個呈報經營分部，即生產及銷售縫紉線及服裝輔料的線料分部。因此並無呈報經營分部的其他資料。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國內地	32,968	39,056
海外	22,233	21,995
香港	3,545	3,459
	<u>58,746</u>	<u>64,510</u>

收益資料乃基於客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國內地	10,472	11,782
香港	1,233	230
	<u>11,705</u>	<u>12,012</u>

非流動資產資料乃基於資產所在地劃分，不包括遞延稅項資產、按公允值計入損益的金融資產、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的長期租金按金及向供應商貸款。

主要客戶資料

收益約18,950,000港元(二零一八年：19,043,000港元)來自向單一客戶的銷售。

4. 收益、其他收入及增益

收益的分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自客戶合約的收益	<u>58,746</u>	<u>64,510</u>

來自客戶合約的收益

(i) 收益分拆資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貨品種類		
銷售工業產品	<u>58,746</u>	<u>64,510</u>
地區市場		
中國內地	32,968	39,056
海外	22,233	21,995
香港	<u>3,545</u>	<u>3,459</u>
來自客戶合約的總收益	<u>58,746</u>	<u>64,510</u>
確認收益的時間		
於某一時間點轉讓的貨品	<u>58,746</u>	<u>64,510</u>

下表載列於本報告期內確認的收益金額，有關金額於報告期初已計入合約負債：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銷售工業產品	<u>187</u>	<u>39</u>

(ii) 履行責任

有關本集團履行責任的資料概述如下：

銷售工業產品

履行責任於交付工業產品後達成，而付款通常自交付起計30至90日內到期，須預付款項的若干客戶除外。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
其他收入及增益		
租金收入總額	901	741
公允值增益淨額：		
按公允值計入損益的金融資產	110	158
匯兌增益淨額	404	1,126
利息收入	214	12
其他	<u>410</u>	<u>-</u>
	<u>2,039</u>	<u>2,037</u>

5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已售存貨成本		47,416	51,232
物業、廠房及設備折舊		955	668
確認樓宇預付租賃款項		-	486
使用權資產折舊		1,684	-
經營租賃之最低租賃款項		-	2,019
並無計入租賃負債計量的租賃款項		791	-
核數師酬金		1,819	1,780
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁薪酬)：			
工資及薪金		14,131	14,926
退休金計劃供款		3,096	3,541
遣散費		65	234
		<u>17,292</u>	<u>18,701</u>
公允值增益淨額：			
按公允值計入損益的金融資產		(110)	(158)
外匯增益淨額*		(404)	(1,126)
出售物業、廠房及設備項目之虧損*		18	603
利息收入	4	(214)	(12)
應收交易款項及其他應收款項減值淨額		3,103	499
非金融資產減值*		3,922	913

* 虧損及增益分別計入綜合損益表的「其他開支」及「其他收入及增益」。

6. 所得稅

本集團須按實體基準就產生自或源於本集團附屬公司註冊及經營所在司法管轄區的溢利繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

香港利得稅乃就年內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一八年：16.5%)作出撥備，惟本集團的一間附屬公司為自二零一八年／二零一九年課稅年度起生效的利得稅兩級制項下的合資格實體除外。該附屬公司首2,000,000港元(二零一八年：無)的應課稅溢利按8.25%繳稅，而餘下應課稅溢利則按16.5%繳稅。

根據中國所得稅法及相關法規，於中國內地經營之附屬公司須就應課稅收入按稅率25%繳納企業所得稅。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期—香港及中國內地 遞延	(74) <u>2,636</u>	209 <u>(1,760)</u>
	<u>2,562</u>	<u>(1,551)</u>

7. 股息

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無建議派付股息。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

	二零一九年 港仙	二零一八年 港仙
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 —基本及攤薄	<u>2.40</u>	<u>1.36</u>

每股基本及攤薄虧損乃按母公司普通權益持有人應佔全年虧損及年內已發行股份加權平均數計算。

每股基本及攤薄虧損計算方法乃基於以下各項：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
母公司普通權益持有人應佔虧損，用以計算每股基本及 攤薄虧損	<u>19,219</u>	<u>10,855</u>
股份數目 年內已發行普通股加權平均數，用以計算每股基本及 攤薄虧損	<u>800,000,000</u>	<u>800,000,000</u>

由於本集團於該等年內並無已發行的潛在攤薄普通股，故並無對截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈報的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

9. 應收交易款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收交易款項 減值	10,609 <u>(205)</u>	18,152 <u>(711)</u>
	<u>10,404</u>	<u>17,441</u>

本集團與客戶的交易條款主要基於信貸。信貸期通常為一至三個月。每名客戶有信貸上限。本集團致力對未償還應收款項維持嚴格監控，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審核逾期結餘。於二零一九年十二月三十一日，由於25%（二零一八年：26%）的應收交易款項來自一名（二零一八年：一名）客戶，故本集團有重大信貸集中風險。來自該客戶的應收交易款項仍在信貸期內。本集團並無就應收交易款項結餘持有任何抵押品或其他信用提升措施。應收交易款項為不計息。

於報告期末，基於發票日期的應收交易款項（已扣除虧損撥備）賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
不足一個月	6,842	5,682
一至兩個月	2,861	7,771
兩至三個月	545	1,624
超過三個月	156	2,364
	<u>10,404</u>	<u>17,441</u>

10. 應付交易款項

於各報告期末，基於交易日期的應付交易款項賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
不足一個月	1,602	1,930
一至兩個月	1,240	1,085
兩至三個月	791	679
超過三個月	1,566	1,428
	<u>5,199</u>	<u>5,122</u>

應付交易款項為無抵押、不計息，通常於30至90天期限結算。

11. 計息銀行借款

	實際利率 (%)	二零一九年 到期	千港元
即期			
透支	5.0	於要求時	4,934
銀行貸款—有抵押	4.0至6.2	於要求時	<u>15,033</u>
			<u>19,967</u>

	實際利率 (%)	二零一八年 到期	千港元
即期			
銀行貸款—有抵押	4.6至6.2	於要求時	<u>15,217</u>

分析為：

	二零一九年	二零一八年
須按要求償還的銀行貸款及透支	<u>19,967</u>	<u>15,217</u>

計息銀行借款以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	11,934	7,000
美元(「美元」)	<u>8,033</u>	<u>8,217</u>
	<u>19,967</u>	<u>15,217</u>

附註：

- (a) 香港會計師公會頒佈的香港詮釋第5號財務報表之呈報—借款方對載有須按要求償還條款之定期貸款之分類規定，借款方須於財務狀況表內將包含授予貸款方有權無條件隨時要求償還貸款的條款(「按要求償還條款」)之貸款總體分類為即期。根據有關貸款協議，包含按要求償還條款的本集團計息銀行借款為19,967,000港元(二零一八年：15,217,000港元)，其中於二零一九年十二月三十一日起計一年後須償還之結餘2,860,000港元(二零一八年：3,190,000港元)已分類為流動負債。就上述分析而言，該等貸款計入即期有抵押銀行借款，並分析為須按要求償還的銀行借款。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，本集團並無遵守若干融資貸款契諾，而相關銀行借款15,217,000港元將按要求償還。由於該等銀行借款均包括按要求償還條款，且已如上文(a)項所述分類為流動負債，故無須就其作進一步重新分類。
- (c) 於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行融資(包括透支融資)為20,252,000港元(二零一八年：20,445,000港元)，其中已動用19,967,000港元(二零一八年：15,217,000港元)。
- (d) 下列資產乃抵押為計息銀行借款之擔保：

	賬面值	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
按公允值計入損益的金融資產	4,742	4,632
應收交易款項	<u>3,622</u>	<u>7,355</u>
	<u>8,364</u>	<u>11,987</u>

獨立核數師報告摘錄

本公司獨立核數師已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表於其核數師報告中發表保留意見，其摘錄如下：

保留意見

吾等已審核申西控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，除本報告「保留意見基礎」一節所述事項的影響外，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公允反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，且乃按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

保留意見基礎

於二零二零年一月十四日，廉政公署(「廉政公署」)對本公司的註冊辦事處進行搜查，而本公司主席兼行政總裁目前正在接受廉政公署調查。此外，根據廉政公署於二零二零年三月二十五日刊發的新聞公佈，廉政公署已落案起訴兩名人士涉嫌貪污賄賂及公職人員行為失當，而本公司名稱則與該等起訴相關。由於廉政公署調查仍在進行中，故現階段所得資料非常有限。吾等未能獲得充分恰當的審核憑證，以評估調查是否可能對貴集團的營運及財務狀況造成任何影響。

吾等乃根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)開展審核。吾等在該等準則下的責任詳述於本報告核數師對審核綜合財務報表的責任一節。根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，且吾等已按照守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證可充分恰當地為吾等的保留意見提供基礎。

管理層討論及分析

緒言

本集團主要從事生產及銷售縫紉線和各類服裝輔料。本集團現時生產主要用於服裝的滌綸線。本集團的重點產品為100%滌綸線。本集團亦提供其他類型的縫紉線，包括滌綸長絲系列、高彈絲縫紉線、低彈絲及尼龍線。本集團的客戶位於中國、香港及世界各地，包括阿拉伯聯合酋長國（「阿聯酋」）、毛里裘斯、瑞士及英國。本集團位於中國及香港的客戶主要為服裝製造商，而海外客戶則主要為批發商。本集團的生產設施位於廣州荔灣區（「廣州生產設施」），縫紉線的製造流程均於該設施中進行。

業務回顧

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益較截至二零一八年十二月三十一日止年度下跌約8.9%。截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利率由去年約20.6%下跌至約19.3%。有關下跌乃主要由於中國市場銷售減少（佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的總收益約56.1%）所致。

於二零一七年十二月十五日，股份成功以股份發售（「股份發售」）方式於聯交所GEM上市（「上市」）。於扣除所有上市相關的佣金及開支後，自上市籌得所得款項淨額約40,700,000港元。於二零一九年十二月三十一日，股份發售所得的未動用所得款項淨額約為29,100,000港元。

雖然緊隨上市後本集團因不利市況而遇上一些困難，本公司董事會及高級管理層相信，本集團的穩健表現乃得益於其競爭優勢，包括(i)與其客戶及供應商維持長期業務關係；(ii)在生產縫紉線的過程中採納嚴格的質量控制機制；(iii)有利於業務發展的廣州生產設施的策略性位置；及(iv)具有豐富行業經驗的資深管理層團隊。有關本集團未來展望的進一步詳情載於本公告「未來計劃及展望」一節。

財務回顧

收益

本集團的產品會於中國、香港及海外銷售。下表載列本集團於截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度本集團縫紉線國內外銷售額應佔收益明細：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年		二零一八年		變動比率
	千港元	佔總收益 %	千港元	佔總收益 %	
中國	32,968	56.1	39,056	60.5	(15.6)
海外 ^(附註)	22,233	37.9	21,995	34.1	1.1
香港	3,545	6.0	3,459	5.4	2.5
	<u>58,746</u>	<u>100.0</u>	<u>64,510</u>	<u>100.0</u>	(8.9)

附註：截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度，本集團將產品出口至多個國家，包括(但不限於)阿聯酋、毛里裘斯、瑞士及英國。

下表載列於截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度按本集團所提供銷售的產品所劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年		二零一八年		變動比率
	千港元	佔總收益 %	千港元	佔總收益 %	
100%滌綸線	52,053	88.6	55,764	86.4	(6.7)
其他縫紉線 ^(附註)	6,693	11.4	8,746	13.6	(23.5)
	<u>58,746</u>	<u>100.0</u>	<u>64,510</u>	<u>100.0</u>	(8.9)

附註：其他縫紉線包括滌綸長絲系列、高彈絲縫紉線、低彈絲及尼龍線。

本集團的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度約64,500,000港元，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約58,700,000港元，跌幅約為8.9%。有關下跌乃主要由於中國市場銷售減少(佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的總收益約56.1%)所致。

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括直接材料成本、加工費用及直接勞工成本。銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度約51,200,000港元，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約47,400,000港元，跌幅約為7.4%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本下跌乃主要由於上述收益下跌所致。

毛利及毛利率

本集團的毛利率於截至二零一九年十二月三十一日止年度由20.6%下跌至約19.3%，乃由於加工費用的收費費率及原材料的單位成本上升所致。

本集團的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約13,300,000港元，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約11,300,000港元，跌幅約為14.7%。有關下跌乃主要由於上述收益下跌及毛利率下跌所致。

其他虧損淨額

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得其他虧損淨額約2,700,000港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得其他虧損淨額約300,000港元，升幅約為911.4%。有關上升乃主要由於固定資產減值虧損增加所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括員工成本及運輸費。銷售開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度約7,600,000港元，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約7,400,000港元。有關下跌乃主要由於上述收益下跌導致運輸費下跌所致。

行政開支

行政開支主要包括員工成本、董事酬金以及法律及專業費用。行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度約16,500,000港元，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約13,500,000港元，跌幅約為17.9%。有關下跌乃主要由於法律及專業費用下跌所致。

融資成本

本集團的融資成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度約900,000港元，上升至截至二零一九年十二月三十一日止年度約1,300,000港元，升幅約為48.2%。有關上升乃主要由於銀行借款利息開支上升及因於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號而產生額外租賃負債利息開支所致。

除所得稅前虧損

由於前述各項，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得除所得稅前虧損約16,700,000港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得約12,400,000港元，升幅約為34.3%。

所得稅(開支)／抵免

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得所得稅抵免約1,600,000港元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則錄得所得稅開支約2,600,000港元。本集團的實際稅率由截至二零一八年十二月三十一日止年度約12.5%，下跌至截至二零一九年十二月三十一日止年度約負15.4%，乃由於撇銷於過往年度確認的遞延稅項資產及未確認稅項虧損增加所致。

母公司擁有人應佔全面虧損總額

母公司擁有人應佔全面虧損總額由截至二零一八年十二月三十一日止年度約14,700,000港元，增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約20,600,000港元，增幅約為40.4%。有關增加乃主要由於本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損因上述理由而較截至二零一八年十二月三十一日止年度有所增加及換算海外業務的匯兌差額減少的綜合影響所致。

每股基本及攤薄虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司每股基本及攤薄虧損約為2.40港仙(二零一八年：1.36港仙)，升幅約為76.5%，乃主要由於母公司擁有人應佔虧損增加所致。

末期股息

董事會不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一八年：無)。

流動資金及財務資源

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團主要透過其經營及融資活動為其營運提供資金。董事相信，長遠而言本集團將繼續以本集團經營活動及融資活動所產生現金的組合為其營運提供資金。

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的現金及銀行結餘分別約為34,500,000港元及約為30,900,000港元。本集團的功能貨幣為港元。於二零一九年十二月三十一日，本集團98.7%(二零一八年十二月三十一日：92.8%)的現金及銀行結餘以本集團功能貨幣計值，而餘下1.3%(二零一八年十二月三十一日：7.2%)則以其他貨幣計值，主要為人民幣。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值分別約為28,000,000港元及約為40,400,000港元，包括應收交易款項、預付款項、其他應收款項及其他資產、存貨以及現金及現金等價物。本集團的流動比率由二零一八年十二月三十一日約2.4下跌至二零一九年十二月三十一日約1.8。本集團的銀行借款由二零一八年十二月三十一日約15,200,000港元，上升至二零一九年十二月三十一日約20,000,000港元。有關上升乃主要由於本集團在不利市況下的融資需求上升所致。

資產負債比率

本集團的資產負債比率乃以各報告日期的淨債務(包括計息銀行借款、應付交易款項、其他應付款項及應計費用以及租賃負債，減現金及現金等價物)除以權益總額加淨債務之和計算。於二零一九年十二月三十一日，資產負債比率為3.1%。於二零一八年十二月三十一日，資產負債比率不適用於本集團，原因在於其現金及銀行結餘超過銀行借款、應付交易款項、其他應付款項及應計費用以及租賃負債的總額。本集團認為，銀行現金及銀行借款提供足夠流動資金應付本集團的資金需要。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔(於二零一八年十二月三十一日：100,000港元)。

資本架構

資本架構自上市起並無變動。本集團的股本僅包括普通股。

於二零一九年十二月三十一日，本公司的已發行股本為8,000,000港元，分為800,000,000股每股面值0.01港元的股份。

重大投資

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資(於二零一八年十二月三十一日：無)。

重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無收購或出售任何附屬公司及聯屬公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為二零一七年十一月三十日的招股章程(「招股章程」)所披露者外，本集團現時並無其他重大投資及資本資產的計劃。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(於二零一八年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本集團於訂立未以本集團功能貨幣計值的交易時承受外幣風險。有關風險主要與於中國分銷及銷售本集團的產品及購買原材料有關。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層會密切監察外匯風險，並於有需要時將考慮對沖重大外幣風險。

資產抵押

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，以下資產已質押予銀行，以擔保本集團獲授的若干銀行融資：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
按公允值計入損益的金融資產	4,742	4,632
應收交易款項	<u>3,622</u>	<u>7,355</u>
	<u>8,364</u>	<u>11,987</u>

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團共僱用172名僱員(於二零一八年十二月三十一日：184名)，當中161人位於中國，11人位於香港。本集團的員工成本主要包括工資及薪金、社會保險、住房公積金及遣散費。截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度，本集團的總員工成本(不包括董事酬金)分別約為18,700,000港元及17,300,000港元。本集團向其管理層及辦公室員工所提供的薪酬組合包括基本薪金、酌情花紅及津貼。至於廣州生產設施的工人，本集團給予彼等高於最低工資的薪金及晉升機會，亦會向彼等提供津貼舉辦社交活動。

本公司薪酬委員會負責審閱及釐定董事及高級管理層成員的薪酬組合，當中會參考可資比較公司所支付的薪金、所投放的時間及責任、本集團內其他職位的僱用條件，以及職效掛鈎酬金是否合適。任何酌情花紅及其他獎勵報酬乃與本集團的溢利表現及董事和高級管理層成員的個人表現掛鈎。本公司於二零一七年十一月二十四日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），據此，本公司可向（其中包括）任何僱員（全職或兼職）或董事授出購股權，以就彼等對本集團所作出的貢獻給予獎勵、激勵彼等提升表現及效率，並吸引及挽留日後可對本集團的長遠增長及盈利能力作出重大貢獻的僱員及董事。自採納購股權計劃起及直至本公告日期，概無根據購股權計劃授出購股權。

遵守法例及法規

就董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，本集團於所有重大方面均已遵守所有對本集團及其於香港及中國的營運有重大影響的相關法律、規則及法規。

環境政策及表現

為了更好地將社會責任理念融入本集團策略與決策，進一步指導本集團社會責任工作實踐，本集團建立了環境、社會及管治（「ESG」）報告編製小組。在報告編製的同時，本集團努力將可持續發展理念貫穿到日常營運中。

同時，本集團建立了系統化的持份者溝通機制，以實現與本集團持份者的良性互動、積極響應相關訴求，並促進有品質、有效益、可持續的增長。截至二零一九年十二月三十一日止整個年度內，本集團始終保持業務誠信，並致力於環境保護，同時不斷努力提升質量管理及僱員關懷。

有關於本集團ESG實踐的進一步資料，請參閱本集團的獨立ESG報告，該報告預計將於本公司年度報告刊發後三個月內在聯交所和本公司的網站刊登。

與持份者的關係

僱員被視為本集團生產力其中一個最重要的貢獻元素。本集團僱員主要獲提供在職培訓，以及薪酬組合及津貼。

本集團亦與客戶緊密聯繫以取得寶貴的反饋意見，並向彼等提供有關本集團產品及縫紉線市場趨勢的資料。本集團分別與五大客戶維持約五至20年期間不等的業務關係。同樣，本集團亦與供應商建立穩定關係。因此，董事相信本集團已在客戶及供應商之間建立具信譽及可靠的聲譽，並與彼等建立穩建的合作關係。

所得款項用途

誠如招股章程所披露，於扣除本公司就股份發售所承擔的佣金及開支後，股份發售所得款項淨額約為40,700,000港元(「所得款項淨額」)。於二零一九年十二月三十一日，未動用的所得款項淨額約為29,100,000港元。

於二零一九年十二月三十一日，所得款項淨額已應用及動用如下：

	可動用的 所得款項 淨額 百萬港元	已動用 百萬港元	未動用 百萬港元
升級本集團工業用100%滌綸線生產 機器	20.3	3.1	17.2
升級本集團家用100%滌綸線生產 機器	7.7	2.2	5.5
購買新筒子絡紗機	4.1	0.5	3.6
購買新尼龍線生產機器	3.7	1.3	2.4
在浙江省設立銷售辦事處	1.2	0.8	0.4
本集團的營運資金及其他一般企業 用途	3.7	3.7	—
	<u>40.7</u>	<u>11.6</u>	<u>29.1</u>

自上市日期起直至二零一九年十二月三十一日，招股章程所載未來計劃及所得款項用途的比較分析如下：

業務策略	實施計劃	於二零一九年十二月三十一日的實際進度
升級本集團工業用100%滌綸線生產機器	— 採購八台上蠟和絡紗機，用於生產工業用100%滌綸線	本集團已採購並正使用兩台上蠟和絡紗機，用於生產工業用100%滌綸線。
升級本集團家用100%滌綸線生產機器	— 採購兩台機器，用於生產家用100%滌綸線	本集團已採購並正使用一台機器，用於生產家用100%滌綸線。
購買新尼龍線生產機器	— 採購五台機器，用於生產尼龍線	本集團已採購並正使用三台機器，用於生產尼龍線。
在浙江省設立銷售辦事處	<ul style="list-style-type: none"> — 租用合適場所，用作本集團銷售辦事處 — 裝修銷售辦事處 — 採購辦公設備 	本集團已於浙江省設立銷售辦事處，目前已全面投入運作。
購買新筒子絡紗機	— 訂購兩台筒子絡紗機以促進100%滌綸線生產線運行及支付兩台筒子絡紗機的餘額	本集團已採購並正使用一台筒子絡紗機。

未來計劃及展望

招股章程所披露的未來計劃及所得款項用途時間表為根據上市後對市況的最佳估計而制定。所得款項淨額的計劃用途與實際用途之間的差異主要是由於上市後影響本集團的實際市況而產生。中美之間持續的貿易衝突、中國經濟逐步放緩及最近爆發新型冠狀病毒(COVID-19)疫情為本集團帶來不確定因素及各種挑戰，使本集團需要審慎實行其於招股章程所載的未來計劃。董事認為嚴格遵守實施計劃將會增加本集團的產能，而額外的機器可能導致將須於未來對該等機器作出減值撥備。

滿足其客戶對高品質及不同產品的需求為本集團其中一項優先考慮，從而與客戶保持長遠的業務關係。另外，董事相信，縫紉線行業長遠而言仍有大量商機。為滿足客戶的潛在要求及把握縫紉線行業的商機，本集團將因應當時市況以審慎及保守的態度繼續實行招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的擴展計劃。

董事將繼續仔細監控及評估有關情況，倘擴展計劃不再適合本集團的營運及未來發展，則董事可能須評估及修訂有關計劃，以確保本集團業務策略符合本公司及股東的整體最佳利益。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司及任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司各董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(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、相關股份及債權證中擁有(a)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彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)須記入證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊的權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	權益性質/ 持股身份	所持普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 (附註1)
黃國偉先生	受控制法團權益	600,000,000股股份(L) (附註2、3)	75%

附註：

1. 於本公告日期，本公司的已發行普通股股本為8,000,000港元，分為800,000,000股每股面值0.01港元的股份。
2. Three Gates Investment Limited (「Three Gates Investment」)為一間於二零一六年八月十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，由本公司主席兼執行董事黃先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，黃先生被視為擁有Three Gates Investment所持600,000,000股股份的權益。
3. 字母「L」指該人士於股份中的好倉。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或主要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)的股份、相關股份或債券證中概無擁有須記入證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

據董事所知，於二零一九年十二月三十一日，以下人士或法團(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司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分部須披露予本公司或須記入證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊的權益及／或淡倉如下：

主要股東名稱	權益性質／ 持股身份	所持普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 (附註1)
Three Gates Investment	實益擁有人	600,000,000股股份(L) (附註2、3)	75%
均來財務有限公司	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%
美建信貸及按揭 有限公司	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%
開盛有限公司	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%
美建策略有限公司	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%
Upbest Financial Holdings Limited	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%
美建集團有限公司	擁有股份權益 的人士	400,000,000股股份(L) (附註3、4、5)	50%

附註：

1. 於本公告日期，本公司的已發行普通股股本為8,000,000港元，分為800,000,000股每股面值0.01港元的股份。
2. Three Gates Investment由本公司主席兼執行董事黃先生全資實益擁有。因此，黃先生被視為透過所持Three Gates Investment 100%股權擁有Three Gates Investment所持600,000,000股股份的權益。
3. Three Gates Investment所持400,000,000股股份已獲質押予均來財務有限公司(「均來」)，以作為本公司主席、行政總裁、執行董事兼控股股東黃國偉先生獲授貸款的抵押。

4. 由於均來由美建信貸及按揭有限公司全資擁有，而美建信貸及按揭有限公司由美建策略有限公司及開盛有限公司全資同等擁有，而兩者由Upbest Financial Holdings Limited全資擁有，而Upbest Financial Holdings Limited則由美建集團有限公司全資擁有，故根據證券及期貨條例，美建信貸及按揭有限公司、美建策略有限公司、開盛有限公司、Upbest Financial Holdings Limited及美建集團有限公司均被視為於質押予均來的400,000,000股股份中擁有證券權益。
5. 字母「L」指該人士於股份中的好倉。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，就董事所知，除在本公司股份及相關股份中持有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須予記錄的權益或淡倉的本公司董事或主要行政人員，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司股東大會上投票的所有類別股本面值10%或以上權益的本公司董事或主要行政人員外，概無任何其他人士擁有任何權益及淡倉。

企業管治常規

董事會相信，為使本公司業務穩健增長及延續管理效益，有必要培養及維持專注良好企業管治的文化。董事認為穩健的企業管治常規可保障本公司股東（「股東」）的整體利益，並確保對整體股東的問責性。

董事會已採納GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則（「企管守則」）。儘管如此，董事承諾會定期檢討企業管治常規，確保遵循企管守則所載的標準，以及符合股東及本公司其他持份者不斷上升的期望。

除偏離企管守則的守則條文A.2.1條外，董事會認為本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守守則條文。

黃國偉先生為本公司董事會主席兼行政總裁，並自二零零八年起參與本集團的日常營運及管理。董事認為由黃先生兼任本公司董事會主席及行政總裁的職務將可確保強大及一致的領導，有助推動本集團的業務戰略，以及可提升營運效益。董事會將繼續就此安排進行檢討，並將於拆分本公司董事會主席及行政總裁的職務對本集團整體有利時考慮拆分有關職務。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納關於董事進行證券交易的交易標準，有關標準相當於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易規定標準。在本公司作出特定查詢後，全體董事均已確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度內一直遵守交易規定標準及關於董事進行證券交易的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及控股股東於競爭業務的權益

董事及本公司控股股東已確認，於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，董事、控股股東或彼等各自之任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無參與任何與本集團業務競爭或可能競爭，或與本集團有任何其他利益衝突的業務。

於二零一七年十一月二十四日，控股股東黃國偉先生及Three Gates Investment分別訂立以本公司為受益人的不競爭承諾，詳情載於招股章程「與控股股東的關係—不競爭承諾」一節。截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，該等承諾已獲悉數遵守及執行。

董事會確認，於本公告日期概無其他事宜須提請股東及潛在投資者注意。

此外，獨立非執行董事確認，彼等已審查該等承諾的執行情況，並認為概無有關該等承諾的未解決事宜須向股東及本公司提出。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度後事項

廉政公署調查

於二零二零年一月，廉政公署對本公司的註冊辦事處進行搜查，而本公司主席兼行政總裁則正在接受調查。

新型冠狀病毒肺炎疫情的影響

自中國爆發新型冠狀病毒肺炎疫情(「疫情」)以來，中國多個省市已採取緊急公共衛生措施，各級國家政府亦已頒佈有關預防及控制疫情的多項法規及要求(「預防法規」)。本集團已積極響應預防法規，並自二零二零年二月起恢復生產。直至報告日期，鑒於該等情況變化不定，且疫情的持續時間及疫情預防措施的狀況尚不確定，故對本集團相關影響的評估仍在進行中。

充足公眾持股量

董事確認，截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司已遵守GEM上市規則所規定的最低公眾持股量。

審核委員會

本公司已根據GEM上市規則第5.28至5.33條及企管守則守則條文C.3.3條成立審核委員會。審核委員會主要負責審閱財務資料、監察本公司的財務報告系統及內部監控程序，以及維持與本公司核數師的關係。

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即宋理明先生(主席)、楊毅敏醫生及章國富先生。現任審核委員會成員中概無人士為本公司過往獨立核數師的成員。審核委員會已審閱本公告及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合業績。

於聯交所網站刊載資料

本公告將分別刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.shenyouholdings.com)。截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候分別刊載於聯交所及本公司的網站及寄發予股東，當中載有GEM上市規則所規定的所有資料。

獨立核數師的工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度業績的數字，已由本集團獨立核數師核對，與本集團本年度綜合財務報表所載的金額一致。本集團獨立核數師就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作的核證業務，因此本集團獨立核數師並無就本初步業績公告作出任何核證聲明。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於二零二零年六月二十六日（星期五）假座香港皇后大道中29號華人行1103-06室舉行。為確定股東出席應屆股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將於二零二零年六月二十二日（星期一）至二零二零年六月二十六日（星期五）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會為股份過戶進行登記。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶申請連同相關股票及過戶文件，必須最遲於二零二零年六月十九日（星期五）下午四時三十分前交回本公司於香港的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）。

承董事會命
申酉控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
黃國偉

香港，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，即黃國偉先生及陳耀東先生；一名非執行董事，即高彪先生；以及三名獨立非執行董事，即楊毅敏醫生、宋理明先生及章國富先生。

本公告將由刊登日期起於GEM網站www.hkgem.com「最新公司公告」一頁刊登最少七日，並將刊登於本公司網站www.shenyouholdings.com。