

SLING GROUP HOLDINGS LIMITED

森浩集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 8285



2020
第三季度報告

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位乃為相比起聯交所主板上市的其他公司帶有更高投資風險的中小型公司提供上市的市場。有意投資者應瞭解投資於此類公司的潛在風險，並應經審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於在GEM上市的公司一般為中小型公司，故在GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時亦無法保證在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，並明確表示概不會對本報告的全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）的規定提供有關森浩集團股份有限公司（「本公司」）的資料。本公司各董事（「董事」）願對此共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分；及並無遺漏任何其他事宜致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核)

截至2020年9月30日止三個月及九個月

	附註	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	22,330	42,158	60,423	111,706
銷售成本		(12,510)	(20,967)	(33,411)	(53,987)
毛利		9,820	21,191	27,012	57,719
其他收益及收入		2,228	1,766	3,499	5,210
政府補助		220	21	1,203	2,921
銷售及分銷成本		(10,723)	(19,048)	(32,257)	(52,057)
行政及其他經營開支		(3,044)	(6,752)	(15,233)	(19,048)
融資成本		(90)	(190)	(514)	(441)
除所得稅前虧損	6	(1,589)	(3,012)	(16,290)	(5,696)
所得稅抵免/(開支)	5	—	327	—	(859)
本期虧損		(1,589)	(2,685)	(16,290)	(6,555)
其他全面收益					
其後可重新分類為損益之項目：					
換算海外業務財務報表之匯兌差額		(754)	479	(377)	505
本期全面虧損總額		(2,343)	(2,206)	(16,667)	(6,050)

	附註	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔本期(虧損)/利潤：					
本公司權益持有人		(1,312)	(3,332)	(15,632)	(7,270)
非控股權益		(277)	647	(658)	715
		(1,589)	(2,685)	(16,290)	(6,555)
以下人士應佔本期全面(虧損)/					
收益總額：					
本公司權益持有人		(2,066)	(2,853)	(16,009)	(6,765)
非控股權益		(277)	647	(658)	715
		(2,343)	(2,206)	(16,667)	(6,050)
		人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
本公司權益持有人應佔之每股虧損					
基本及攤薄	8	(0.23)	(0.60)	(2.79)	(1.30)

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至2020年9月30日止九個月

	本公司權益持有人應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	認沽 期權儲備	匯兌儲備	保留利潤/ (累計虧損)	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	4,470	35,026	10,520	788	—	2,194	12,934	65,932	—	65,932
本期(虧損)/利潤	—	—	—	—	—	—	(7,270)	(7,270)	715	(6,555)
其他全面收益：										
換算海外業務財務報表之 匯兌差額	—	—	—	—	—	505	—	505	—	505
本期全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	—	505	(7,270)	(6,765)	715	(6,050)
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	490	490
於2019年9月30日(未經審核)	4,470	35,026	10,520	788	—	2,699	5,664	59,167	1,205	60,372
於2020年1月1日	4,470	35,026	10,520	1,195	(3,658)	2,642	(4,271)	45,924	1,186	47,110
本期虧損	—	—	—	—	—	—	(15,632)	(15,632)	(658)	(16,290)
其他全面虧損：										
換算海外業務財務報表之 匯兌差額	—	—	—	—	—	(377)	—	(377)	—	(377)
本期全面虧損總額	—	—	—	—	—	(377)	(15,632)	(16,009)	(658)	(16,667)
於2020年9月30日(未經審核)	4,470	35,026	10,520	1,195	(3,658)	2,265	(19,903)	29,915	528	30,443

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2020年9月30日止九個月

1. 一般資料

本公司在2017年1月6日根據開曼群島公司法(經修訂)於開曼群島註冊成立為一家獲豁免之有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而其主要營業地點位於香港九龍觀塘開源道64號源成中心21樓1號單位。

本公司為一家投資控股公司，及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事女士手袋、小型皮具、行李箱及旅行用品的設計及銷售。

本公司的直接及最終控股公司為Yen Sheng Investment Limited(「**Yen Sheng BVI**」)，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，由邱泰樑先生、邱泰年先生、邱亨中先生、邱亨華先生及項小蕙女士控制。

本公司的股份於2018年1月16日在聯交所GEM上市。

2. 編製基準

本集團截至2020年9月30日止三個月及九個月的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**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)及GEM上市規則的適用披露規定而編製。

未經審核簡明綜合財務報表應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。編製未經審核簡明綜合財務報表採用的會計政策與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表採用的會計政策貫徹一致，惟下文所披露之會計政策除外：

香港財務報告準則第3號(修訂本)「業務的定義」

該修訂收窄及釐清業務的定義，旨在協助實體釐定交易是否作為業務合併或資產收購入賬。

該修訂：

- 釐清業務被視為所收購的一系列活動及資產，則必須包括至少一項投入及一個實質性過程，且兩者共同對創造產出的能力有重大貢獻。該修訂本提供指引並舉例說明，以幫助實體評估是否已獲得一個實質性過程；
- 集中說明向客戶提供的貨品及服務以及移除對降低成本能力的引述，以收緊業務及產出的定義；
- 增加一項可選擇的集中測試，容許以簡化方式評估所收購的一系列活動及資產是否並非一項業務；及
- 移除對市場參與者是否有能力替換任何缺失的投入或過程並繼續產生產出的評估。

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」

有關修訂釐清重大的定義，說明「倘遺漏、錯誤陳述或模糊某資料，可合理地預期會對提供某一特定申報實體財務資料的通用財務報表主要使用者基於該等財務報表所作的決定造成影響，該等資料即屬重大」。重大程度取決於資料的性質或程度，或兩者均為取決因素。

該修訂亦：

- 在考慮重大程度時引進模糊資料概念，並提供若干可能導致重大資料模糊的情況的例子；
- 在重大的定義中以「可合理地預期影響」取代「可影響」的閾值，以釐清重大性評估須考慮何謂可合理地預期影響主要使用者所作出的經濟決定；及
- 釐清重大性評估將須考慮向通用財務報表主要使用者（即依賴通用財務報表取得大部分所需財務資料的現有及潛在投資者、貸款人及其他債權人）提供的資料。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於目前及過往期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式並無重大影響。

本集團並無提早採納任何與本集團有關且已頒佈但於本會計期間尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

除按公允值計入損益之金融資產以公允值列賬外，未經審核簡明綜合財務報表按歷史成本基準編製。

本集團各實體之財務報表所列項目乃按實體經營所在之主要經濟環境之貨幣（「**功能貨幣**」）計量。本公司之功能貨幣為港元（「**港元**」）。本公司之主要附屬公司於中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立，而該等附屬公司視人民幣（「**人民幣**」）為其功能貨幣。由於本集團過往多年於中國境內發展及營運，故本集團決定以人民幣呈列未經審核簡明綜合財務報表，惟另有指明者除外。

未經審核簡明綜合財務報表的編製遵照香港財務報告準則使用若干關鍵會計估算的規定。該準則亦規定管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。編製未經審核簡明綜合財務報表所採用的會計估算及假設與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致。

未經審核簡明綜合財務報表並未經本公司核數師審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

3. 收益

收益指來自本集團向外部客戶銷售女士手袋、小型皮具、行李箱及旅行用品的已收及應收代價的公允值。

來自客戶合約收益的明細

本集團透過不同途徑於某一個時間點轉移商品以獲得收益的分析如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
線上零售	19,091	32,943	49,014	79,175
批發予線上零售商	1,773	4,362	6,919	17,660
批發予線下零售商	1,066	3,938	3,427	11,997
線下零售	400	915	1,063	2,874
	22,330	42,158	60,423	111,706

4. 分部資料

本集團的經營活動可歸為單一可呈報及經營分部，主要專注於女士手袋、小型皮具、行李箱及旅行用品的批發及零售。此經營分部乃基於主要營運決策者（「**主要營運決策者**」）（為本公司執行董事）所審閱的內部管理報告作識別。主要營運決策者主要審閱來自女士手袋、小型皮具、行李箱及旅行用品的批發及零售收益。主要營運決策者審閱本集團整體業績以作出有關資源分配的決定。因此，除整個實體範圍的披露外，並無呈列分部分析。

地理資料

下表載列有關(i)來自本集團外部客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備及無形資產(「指定非流動資產」)的地理位置資料。客戶的地理位置基於商品付運的地點而定。指定非流動資產的地理位置乃基於就物業、廠房及設備(包括使用權資產)而言的該等資產的實際位置而定；就無形資產而言，則基於其分配所至的營運位置而定。

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
來自外部客戶的收益				
中國(香港除外)	22,330	42,158	60,423	111,706

	於2020年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
指定非流動資產		
中國(香港除外)	4,344	7,228
香港	465	716
	4,809	7,944

有關主要客戶的資料

於截至2020年9月30日止九個月，概無本集團的客戶貢獻本集團收益10%以上(2019年：無)。

5. 所得稅(抵免)/開支

本集團按本期間於中國的業務營運在中國產生的估計應課稅利潤，以25%稅率(2019年：25%)計提中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)。

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項				
中國企業所得稅				
— 本期間	—	—	—	859
— 過往期間超額撥備	—	(327)	—	—
	—	(327)	—	859

6. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
核數師酬金	3	—	40	24
確認為開支的存貨成本	12,417	20,785	33,132	53,442
金融資產之信貸虧損淨值	—	—	2,242	—
無形資產攤銷	52	76	417	222
物業、廠房及設備折舊				
— 擁有的資產	138	231	633	668
— 使用權資產	396	826	1,387	2,447
修改租期之虧損淨額	175	—	155	—
員工成本(包括董事薪酬)				
— 薪金、津貼及其他福利	2,316	4,183	8,500	11,400
— 退休福利計劃供款	235	469	879	1,626
於處所的經營租賃費用：				
— 短期租賃及於初始應用 香港財務報告準則 第16號時租賃年期 少於12個月的租賃	617	422	1,717	1,621
— 可變租賃付款(附註)	4	70	75	466
匯兌(收益)／虧損淨額	(1,252)	745	(674)	836

附註：可變租賃付款指根據已變現銷售預定百分比釐定的租賃租金減各項租賃的基本租金。

7. 股息

董事會不建議就截至2020年9月30日止九個月派付中期股息(2019年：無)。

8. 每股虧損

本公司權益持有人應佔每股基本虧損的計算基準如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
虧損				
本公司權益持有人應佔本 期間虧損	(1,312)	(3,332)	(15,632)	(7,270)
股份數目				
普通股加權平均數(千股)	560,000	560,000	560,000	560,000

截至2020年及2019年9月30日止九個月期間概無具潛在攤薄影響的普通股，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至2020年9月30日止九個月，本集團錄得收益人民幣60.4百萬元，較去年同期下跌45.9%或人民幣51.3百萬元；而第一季及第二季的收益則分別較相應期間下跌32.7%及54.6%。出現有關下跌主要因為女士手袋以及行李箱及旅行用品的業務收益下跌。線上零售銷售、批發予線上零售商的銷售、線下零售銷售及批發予線下零售商的銷售較2019年同期分別下降38.1%、60.8%、63.0%及71.4%。

2019年冠狀病毒疾病（「COVID-19」）爆發所帶來的不利影響於第三季繼續困擾本集團業務。消費者的消費意欲回升速度緩慢。女士手袋產品的銷售依然疲弱。行李箱及旅行用品產品需求已回升，並已超出第二季的水平。中國的本地旅行數字持續增加，並將於未來數月持續增長勢頭。

截至2020年9月30日止九個月，線下零售銷售收益較去年同期下跌人民幣1.8百萬元，僅餘約人民幣1.1百萬元。於本年度關閉兩間自營店鋪後，本集團僅餘一個自營零售點。經營成本維持在最低水平。同樣地，由於第三方零售商受COVID-19影響而面臨相同的營運困境並暫停其訂單，導致批發予線下零售商的銷售減少人民幣8.6百萬元至最低水平。由零售商經營的由2019年同期的89個減少至33個，主要與Jessie & Jane零售點有關。

作為最大的收益來源，線上零售銷售較2019年同期減少人民幣30.2百萬元至截至2020年9月30日止九個月的人民幣49.0百萬元。就2020年上半年的所有分銷渠道而言，全球疫情大流行導致商業及旅行活動受限，繼而降低市場對本集團女士手袋及行李箱及旅行用品的需求。批發予線上零售商的銷售收益由人民幣17.7百萬元減少人民幣10.7百萬元至人民幣6.9百萬元。來自這兩個渠道的線上銷售佔總收益的92.6%。

為應對目前不明朗的業務環境，本集團已實施多項成本控制措施以提升營運效率，措施包括精簡營運、縮減員工人數、整合不同渠道的庫存、整合數據庫及關閉兩間自營店舖。

為改善業務表現，本集團專注於線上營銷及銷售。我們已重新調整業務計劃的時間表及內容，增加2020年下半年的營銷活動。使用不同媒介及人氣手機應用程式(APP)成功在接觸目標千禧世代受眾的注意上行之有效。由於中國直播購物迅速增長，自從爆發全球疫情後尤其顯著，本集團已迅速回應以緊隨此市場趨勢發展，並相應地重整其營銷開支。

ELLE及Jessie & Jane於9月下旬雙雙獲得領先的關鍵意見領袖(「KOL」)(彼等按收益計算在中國直播購物中分別排名第1及第2)的注意。我們就該等活動在天貓、微博及小紅書進行營銷及推廣。本集團已於小紅書開設官方賬戶、與KOL合作及持續定期發佈營銷材料以進一步開拓業務機遇。此外，乘著社交媒體和電子商務平台上使用視頻持續上升的人氣，本集團已增加開支為我們每個產品拍攝短片。

就ELLE及Jessie & Jane品牌的收益而言，截至2020年9月30日止九個月的分佈組合分別約為81.6%及18.4%，而2019年同期則為79.9%及20.1%。Jessie & Jane的銷售進一步減少人民幣11.3百萬元。

本集團向線上市場其他零售商提供營銷服務的盈利亦有所減少，期內僅錄得人民幣2.3百萬元的進賬，情況與手袋及行李箱業務相似。

未來前景

儘管首三個季度的市場環境充滿挑戰，本集團的銷售情況於9月底已見起色。本集團透過線上平台就ELLE及Jessie & Jane品牌進行兩次直播推廣活動，銷售業績令人鼓舞。已確認銷售額將計入2020年第四季業績。與歐洲及美國持續肆虐的冠狀病毒疫情相比，中國疫情已受控，經濟已復蘇至接近正常水平。本集團將會專注外部業務環境、採取應對措施及策劃適當的營銷活動，以抓緊消費者支出所帶來的回報。

財務回顧

收益

本集團收益由截至2019年9月30日止九個月約人民幣111.7百萬元減至截至2020年9月30日止九個月約人民幣60.4百萬元，減少約人民幣51.3百萬元或45.9%。於第三季，本集團收益由截至2019年9月30日止三個月約人民幣42.2百萬元減至2020年同期約人民幣22.3百萬元，減少約人民幣19.8百萬元或47.0%。第一季、第二季及第三季的收益分別下降約32.7%、54.6%及47.0%。

毛利及毛利率

本集團毛利由截至2019年9月30日止九個月約人民幣57.7百萬元減至截至2020年9月30日止九個月約人民幣27.0百萬元，減少約人民幣30.7百萬元或53.2%。該減少主要由於收益下降45.9%及期內毛利率下降7.0%所致。由於需求疲弱及本集團努力保持市場佔有率，導致毛利率下降。

截至2020年及2019年9月30日止九個月的毛利率分別約為44.7%及51.7%。

銷售及分銷成本

本集團銷售及分銷成本由截至2019年9月30日止九個月約人民幣52.1百萬元減至截至2020年9月30日止九個月約人民幣32.3百萬元，減少約人民幣19.8百萬元或38.0%。該減少主要歸因於(i)佣金減少；(ii)廣告減少；(iii)店鋪開支減少；及(iv)特許權使用開支減少。佣金及特許權使用開支減少與收益減少相關。由於COVID-19爆發，本集團已縮減營銷相關的廣告及店鋪開支。

行政及其他經營開支

本集團行政及其他經營開支由截至2019年9月30日止九個月約人民幣19.0百萬元減至截至2020年9月30日止九個月約人民幣15.2百萬元，減少約人民幣3.8百萬元或20.0%。該減少主要歸因於(i)裁減員工後薪金減少；(ii)差旅成本減少；(iii)行政費用減少；及(iv)保險費用減少。本集團一直專注於從各方面控制成本。

所得稅開支

本集團所得稅開支由截至2019年9月30日止九個月約人民幣0.9百萬元減至截至2020年9月30日止九個月的零，減少約人民幣0.9百萬元。

本期虧損

截至2020年9月30日止九個月已產生虧損約人民幣16.3百萬元，而截至2019年9月30日止九個月則為虧損約人民幣6.6百萬元。有關虧損主要由於COVID-19爆發令收益大幅下跌及毛利率下降所致。

或然負債

於2020年9月30日，本集團並無任何重大或然負債。

重大投資

於2020年9月30日，本集團並無持有任何重大投資。

債務及本集團資產抵押

於2020年9月30日，本集團並無質押任何資產以取得一般銀行融資。

外幣風險

本集團僅在中國經營業務。買賣主要以人民幣計值，顧客甚少要求以其他外幣（如美元或港元）結付賬款。

董事認為，本集團的經營不會受重大外匯風險影響。因此，概無設立對沖安排。然而，本集團將不時因應其業務發展需要而審視及監察相關外匯風險及可能訂立外匯對沖安排（倘適用）。

人力資源

於2020年9月30日，本集團於香港及中國聘用了61名僱員（2019年9月30日：79名）。我們相信聘用、激勵及挽留合資格僱員對我們作為線上及線下分銷商取得成功至為重要。截至2020年9月30日止九個月，總員工成本（包括董事薪酬）為人民幣9.4百萬元（截至2019年9月30日止九個月：人民幣13.0百萬元）。本集團的薪酬政策乃根據本集團的經營業績、僱員的個人表現、工作經驗、相關職責、專長、資歷及能力，並與現行市場慣例、準則及統計數字作比較而制定。本集團的薪酬政策經本集團管理層定期審閱。

本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本集團於2018年1月16日在聯交所GEM上市。股份發售所得款項淨額約為人民幣31.0百萬元。於2020年5月11日，本集團尚未動用之所得款項約為人民幣10.0百萬元。本集團預期在本年度餘下期間，中國的經濟活動將日益增加。鑒於加強社交媒體活動的營銷投資能實現更高的利用率以及增強現金狀況的需要，本集團已於2020年5月11日就更改所得款項用途刊發公佈（「該公佈」）。

於2020年9月30日，本集團已將所得款項中人民幣26.9百萬元用於指定範疇。2020年第四季將花費更多營銷支出於社交媒體，以提升我們的品牌及產品在消費者市場中的曝光率。本集團將依據該公佈所披露的相同方式及比例動用所得款項。

截至2020年9月30日止九個月，首次公開發售所得款項使用情況列示如下：

	該公佈 所述經修訂 所得款項 用途計劃 人民幣千元	直至2020年 9月30日 已動用所得 款項淨額 人民幣千元	於2020年 9月30日 未動用所得 款項淨額 人民幣千元
1) 社交媒體活動的營銷投資	17,610	15,957	1,653
2) 設計及新產品類別	1,211	1,211	—
3) 實體店舖開張及翻新	4,267	4,267	—
4) 購買及升級資訊科技系統	1,867	1,867	—
5) 營運資金	6,031	3,581	2,450
所得款項淨額用途總額	30,986	26,883	4,103

報告期後事項

自2020年9月30日至本報告日期，除本報告所披露者外，董事會並不知悉發生任何須予披露的重大事件。

其他資料

A. 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年9月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（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）股份（「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及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊（「登記冊」）的權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.48至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益的股份數目	持股百分比
邱泰樑先生（附註）	與其他人士共同持有的權益； 受控制法團權益	291,838,960	52.1141%
邱泰年先生（附註）	與其他人士共同持有的權益； 受控制法團權益	291,838,960	52.1141%

附註：邱泰樑先生及邱泰年先生實益擁有Yen Sheng Investment Limited（「Yen Sheng BVI」）分別約49.3120%及49.2321%的權益。根據證券及期貨條例，邱泰樑先生及邱泰年先生被視為於Yen Sheng BVI所持有的所有股份中擁有權益。

(ii) 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	於相聯法團的職位	所持股份數目	估相聯法團
			權益的百分比
邱泰樑先生	Yen Sheng BVI董事	493,120	Yen Sheng BVI的 49.31%
邱泰年先生	Yen Sheng BVI董事	492,321	Yen Sheng BVI的 49.23%
邱亨中先生	Yen Sheng BVI董事	6,863	Yen Sheng BVI的 0.69%

除上述所披露者外，於2020年9月30日，概無董事及本公司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）的任何股份、相關股份及債權證中擁有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有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.48至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

B. 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知，於2020年9月30日，以下人士／實體（並非董事或本公司主要行政人員）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有5%或以上具投票權的已發行股份：

股東姓名／名稱	好倉／淡倉	權益性質	所持股份	持股百分比
Yen Sheng BVI	好倉	實益擁有人	291,838,960	52.1141%
邱泰樑(附註1)	好倉	與其他人士共同持有的 權益：受控制法團權益	291,838,960	52.1141%
Chan Yee Ling(附註2)	好倉	配偶權益	291,838,960	52.1141%
邱泰年(附註1)	好倉	與其他人士共同持有的 權益：受控制法團權益	291,838,960	52.1141%
項小蕙(附註3)	好倉	配偶權益	291,838,960	52.1141%
Summit Time Resources Limited	好倉	實益擁有人	128,161,040	22.8859%
李詠芝(附註4)	好倉	受控制法團權益	128,161,040	22.8859%
Lee Shui Kwai(附註5)	好倉	配偶權益	128,161,040	22.8859%

附註：

1. 邱泰樑先生及邱泰年先生實益擁有Yen Sheng BVI分別約49.3120%及49.2321%的權益。根據證券及期貨條例，邱泰樑先生及邱泰年先生被視為於Yen Sheng BVI所持有的所有股份中擁有權益。
2. Chan Yee Ling女士為邱泰樑先生的配偶。根據證券及期貨條例，Chan Yee Ling女士被視為於邱泰樑先生所持有的所有股份中擁有權益。
3. 項小蕙女士為邱泰年先生的配偶。根據證券及期貨條例，項小蕙女士被視為於邱泰年先生所持有的所有股份中擁有權益。
4. Summit Time Resources Limited由李詠芝女士全資擁有。根據證券及期貨條例，李詠芝女士被視為於Summit Time Resources Limited所持有的所有股份中擁有權益。
5. Lee Shui Kwai先生為李詠芝女士的配偶。根據證券及期貨條例，Lee Shui Kwai先生被視為於李詠芝女士所持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年9月30日，董事並不知悉任何其他人士／實體（並非董事及本公司主要行政人員）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分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉。

股息

董事會並不建議派付截至2020年9月30日止九個月的中期股息（2019年：無）。

購股權計劃

本公司購股權計劃已於2017年12月15日以書面決議案方式獲本公司股東批准及採納(「購股權計劃」)。自採納購股權計劃起，概無購股權據此獲授出、行使、失效或註銷。於2020年9月30日，概無尚未行使的購股權。

控股股東之不競爭承諾

各控股股東，即Yen Sheng BVI、邱泰年先生、邱泰樑先生、邱亨中先生、邱亨華先生與項小蕙女士於2017年12月15日訂立以本公司為受益人之不競爭承諾，其細節已載列於本公司日期為2017年12月29日的招股章程(「招股章程」)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年9月30日止九個月，本公司或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。

重大投資或資本資產未來計劃

除招股章程所披露者外，本集團於2020年9月30日並無其他重大投資或資本資產未來計劃。

重大收購及出售附屬公司及關聯公司

於截至2020年9月30日止九個月期間，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司及關聯公司。

企業管治

本集團致力維持高標準的企業管治及業務常規。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)。於截至2020年9月30日止九個月，本公司已遵守企業管治守則的適用守則條文。

董事及控股股東於競爭業務的權益

截至2020年9月30日止九個月，概無董事及本公司控股股東或其各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務，或與本集團有任何其他利益衝突。

董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條作為其本身有關董事進行證券交易之操守準則(「**操守準則**」)。經向董事作出特定查詢後，本公司已確認全體董事已於截至2020年9月30日止九個月及直至本報告日期遵守操守準則。

合規顧問的權益

除本公司與滙富融資有限公司所訂立的合規顧問協議外，於2020年9月30日，滙富融資有限公司或其任何董事或僱員或緊密聯繫人概無於本集團擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益。

審核委員會

本公司已遵循GEM上市規則於2017年12月15日成立審核委員會，並書面列明其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務報告程序及風險管理及內部監控制度，就委任、再次委任及罷免獨立核數師向董事會提出建議以及審閱本公司的財務資料。

審核委員會由三名成員(均為獨立非執行董事)組成，即溫捷基先生(審核委員會主席)、馮岱先生及薛定芳女士。審核委員會已與管理層一同審閱本集團所採納的會計原則及慣例以及討論審核及財務報告事宜，包括審閱本集團截至2020年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表。

承董事會命
森浩集團股份有限公司
主席
邱亨中

香港，2020年11月10日

於本報告日期，執行董事為邱亨中先生(主席)、李達輝先生及葉振威先生；非執行董事為邱泰年先生及邱泰樑先生；及獨立非執行董事為溫捷基先生、馮岱先生及薛定芳女士。