



# 金滿堂控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8312

## 二零一六年第一季度報告

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司的新興性質使然，在創業板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，同時無法保證在創業板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香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，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報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則之規定提供有關本公司的資料。金滿堂控股有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別就本公佈承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，(i)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(ii)本報告並無遺漏任何其他事項，致使本報告之內容有所誤導。

本報告之中、英文版本已登載於本公司網站[www.brillianceww.com](http://www.brillianceww.com)。

# 簡明綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

## 第一季度業績(未經審核)

董事會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零一四年同期之未經審核比較數字，有關詳情如下：

	附註	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
營業額	3	13,478	19,373
銷售成本		(12,613)	(17,726)
毛利		865	1,647
其他收入及其他淨收益		93	7
銷售及分銷開支		(391)	(625)
行政及其他營運開支		(1,229)	(1,240)
經營虧損		(662)	(211)
財務成本		(98)	(100)
除稅前虧損		(760)	(311)
所得稅	4	—	—
本公司擁有人應佔期內虧損		(760)	(311)
其他全面收入／(開支)			
因換算海外業務而產生之匯兌差額 (並無所得稅影響)		10	(4)
本公司擁有人應佔期內虧損及 全面費用總額		(750)	(315)
每股虧損			
基本及攤薄(港仙)	6	(0.11)	(0.04)

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

## 1. 公司資料

本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免之有限公司，及其已發行股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市。其直接控股公司為 Magic Ahead Investments Limited（「Magic Ahead」）。Magic Ahead 於英屬處女群島註冊成立，其最終控股股東為本公司公司主席，行政總裁兼執行董事高浚晞先生。本公司於香港設立主要業務地點，地址為香港沙田火炭坳背灣街30-32號華耀工業中心1樓16室，並已於二零一零年十月二十七日根據香港公司條例第XI部註冊為非香港公司。

本公司為一間投資控股公司。本公司之附屬公司主要從事銷售服裝。

## 2. 編製基準

本集團的未經審核綜合財務報表乃根據創業板上市規則第18章及香港會計師公會（「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」）載列的適用披露規定編製。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋，可於本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。此等新訂及經修訂香港財務報告準則並無使呈列之該等年度財務報表適用之會計政策產生任何重大變動。

未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製。

遵照香港財務報告準則編製財務報表須作出若干重要會計評估，亦要求管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

## 2. 編製基準(續)

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編製截至二零一五年九月三十日止年度財務報表應用的會計政策相符。

除另有說明者外，該等未經審核綜合財務報表均以港元呈列，所有價值均湊整至最接近千位(千港元)。

本綜合賬目未經本公司核數師審核，惟經過本公司審核委員會審閱。

## 3. 業額及分部資料

在這季度內，本集團的經營完全是來自服裝分銷。就資源分配及績效評估的目的，主要營運決策者(即本集團之行政總裁)根據相同會計政策審閱整個集團之整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有單一的經營分部，而並無呈列該單一經營分部的分析。

### 主要產品收益

本集團持續業務主要產品所帶來的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止三個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
內衣	7,358	10,211
休閒服	1,722	3,204
嬰兒及兒童裝	4,398	5,958
總營業額	13,478	19,373

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

### 3. 業額及分部資料(續)

#### 地區資料

本集團持續業務主要於香港營運。本集團之收益主要來自瑞典、英國、西班牙和香港的客戶。

本集團按客戶地區(不考慮貨品來源地)劃分之來自外部客戶的持續業務收益資料按所在地劃分資料詳列如下：

	截至十二月三十一日止三個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
瑞典	1,450	2,787
英國	4,889	7,679
西班牙	3,604	5,359
香港	2,519	2,762
芬蘭	1,016	322
法國	—	464
總營業額	13,478	19,373

#### 主要客戶之資料

於兩個年度同期，來自佔本集團銷售總額逾10%的外部客戶的持續業務收益載列如下：

	截至十二月三十一日止三個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
客戶A	4,889	7,234
客戶B	3,604	5,359
客戶C	1,882	2,123

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

## 4. 所得稅

稅務抵免香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅溢利之16.5%計算。截至二零一五年十二月三十一日止三個月，由於本集團於該兩個年度並無產生應課稅溢利，故並無在綜合財務報表計提香港利得稅。(截至二零一四年十二月三十一日止三個月：無產生應課稅溢利)。

於其他司法權區所產生之稅項則按相關司法權區的現行稅率計算。由於本集團之收入並非產生或來自其他司法權區，故並未作出其他司法權區利得稅撥備。

## 5. 股息

於截至二零一五年十二月三十一日止三個月並無支付或建議派發任何股息，自報告期末以來亦無建議派發任何股息(二零一四年：無)。

## 6. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約758,000港元(二零一四年：311,000港元)及截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個月止期內已發行之692,000,000股股份之加權平均數計算。

### (b) 每股攤薄盈利

由於本公司行使購股權會導致每股虧損減少，因此計算截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個月之每股攤薄虧損時並無假設該等購股權獲行使。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止三個月

## 7. 儲備變動

本集團於期內之儲備變動如下：

	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	以股份為 基礎的 補償儲備 千港元	資本儲備 千港元	合併儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	
二零一四年十月一日(經審核)	6,920	16,489	1,319	3,718	(383)	239	(4,773)	23,529
其他全面開支	—	—	—	—	—	(4)	—	(4)
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(311)	(311)
期內全面開支總計	—	—	—	—	—	(4)	(311)	(315)
於二零一四年十二月三十一日 (未經審核)	6,920	16,489	1,319	3,718	(383)	235	(5,084)	23,214
二零一五年十月一日(經審核)	6,920	16,489	3,124	3,718	(383)	228	(10,053)	20,043
其他全面收入	—	—	—	—	—	10	—	10
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(760)	(760)
期內全面收入/(開支)總計	—	—	—	—	—	10	(760)	(750)
於二零一五年十二月三十一日 (未經審核)	6,920	16,489	3,124	3,718	(383)	238	(10,813)	19,293



### 業務回顧

截至二零一五年十二月三十一日三個月止，本集團源自內衣、休閒服及嬰兒及兒童裝的收入分別為7,400,000港元、1,700,000港元及4,400,000港元(二零一四年：分別為10,200,000港元、3,200,000港元及6,000,000港元)。

從集團的產品組合反映出，內衣及嬰兒及兒童裝銷售佔整體銷售百份比亦分別由52.7%上升至54.6%及30.8%至32.6%。因為內衣及嬰兒及兒童裝銷售的上升，休閒服銷售佔整體銷售百份比由16.5%下降至12.8%。集團的內衣系列仍然是本集團的主要產品。

### 財務回顧

截至二零一五年十二月三十一日三個月止，本集團之營業額約為13,500,000港元，較去年同期下降30.4%。本集團之銷售成本由截至二零一四年十二月三十一日三個月止約17,700,000港元下降約28.8%至截至二零一五年十二月三十一日三個月止約12,600,000港元。銷售成本減少主要因為期內銷售訂單減少。毛利減少約782,000港元，較去年同期下降47.5%。

### 流動性及融資來源

於二零一五年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘約為9,100,000港元(於二零一五年九月三十日：6,800,000港元)。於二零一五年十二月三十一日及二零一五年九月三十日，流動資金比率(流動資產除以流動負債)分別為13.6倍及6.2倍。於期內，董事們面對着業務不明朗及考慮到保守策略特意地減低集團債務。考慮到集團現時的現金及銀行結餘，從營運內部所產生的資金及擁有的銀行信用額度，董事局有信心，本集團將會有足夠的資源去滿足本集團營運財務需求。

## 管理層討論及分析

### 展望

由於我們主要市場之歐元兌換我們之交易貨幣美元按年貶值，以及服裝產品業內之激烈競爭，營業額與二零一四年相比下降14.3%。我們預計這個情況不會於短期內得到改善。

隨著歐洲中央銀行剛公佈實行增加流動性之新貨幣政策，我們希望政策能刺激歐洲進口商的購買力，使我們能因而間接受益。以人民幣貶值的走勢可能也有利於我們的業務，降低了我們的採購成本。

雖然中國經濟增長有所放緩，但中國仍然是全球增長速度最快的經濟體。本集團相信，隨著中國的生活水平不斷提升，特別是中國消費市場的強大購買力將帶來巨大的商機。本集團將探索一切於中國地區開拓業務、吸納市場需求的機會，當中包括但不局限於與當地市場的強大業務夥伴進行合作，從而提高本集團的業績。我們仍會謹慎考慮每一項投資的成本和收益，達致最佳的資源運用，為股東謀取最多的回報。我們以此為鑒，考慮其他類型的投資，而不局限於服裝關聯業務。

### 資本管理

於管理資本時，本集團之目標為確保本集團旗下實體將能夠按持續經營基準繼續經營，同時透過優化債務及權益結餘，將為股東帶來之回報最大化。管理層透過考慮資本成本及與各類資本相關之風險，檢討資本結構。有鑑於此，本公司將於合適及適當時透過派息、新股發行以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本結構。於二零一五年十二月三十一日並無任何借款，因此，資產負債比率是0%。

### 僱員及薪酬政策

截至二零一五年十二月三十一日三個月止，總員工成本(包括董事酬金及購股權基礎成本)約為272,000港元。本集團的薪酬政策參照個別僱員的表現、資歷和經驗以及本集團業績和市況釐定。本集團向其僱員提供酌情花紅、公積金、教育津貼及培訓。本公司於二零一零年十一月三日採納購股權計劃，據此，本公司可向(其中包括)本集團的僱員授出購股權供彼等認購本公司股份，旨在答謝彼等對本集團的貢獻及鼓勵彼等將來為本集團作出更好的貢獻。截至本報告日期，本公司根據購股權計劃已向下列董事及員工授出但尚未行使的42,900,000份購股權：

授權者姓名	購股權數目	行使價	行使期間
高浚晞先生	6,900,000	0.087港元	20/1/2012至19/1/2017
	6,900,000	0.091港元	9/2/2013至8/2/2020
	6,900,000	0.222港元	13/7/2015至12/7/2020
林美娜女士	6,900,000	0.222港元	13/7/2015至12/7/2020
李嘉輝先生	1,000,000	0.222港元	13/7/2015至12/7/2020
員工	6,900,000	0.087港元	20/1/2012至19/1/2017
	6,900,000	0.091港元	9/2/2013至8/2/2020
	500,000	0.222港元	13/7/2015至12/7/2020

## 企業管治報告

截至二零一五年十二月三十一日三個月止，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）附錄十五所載企業管治常規守則（「守則」）所規定之守則條文，但不包括以下載列事項：

- (i) 根據守則之第A.2.1條所載，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。高浚晞先生作為本公司主席兼行政總裁，亦需負責整體業務之策略發展，以及本集團之管理。董事會將定期舉行會議，考慮影響本集團經營之重大事項。董事會認為，該架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力和授權之平衡。執行董事及高級管理層之角色分別負責不同的職能，補充了主席和行政總裁的角色。董事會相信，該架構有利於強化及貫徹領導本集團，使本集團得以有效運作。因此，該架構在整體上均對本集團及股東有利。
- (ii) 本公司概無安排任何適當之董事及職員保險，涵蓋董事及高級職員因本年內之企業活動產生針對彼等的法律行動而須負的責任。

### 遵守董事進行證券交易之指定準則

本集團已於期內採納創業板上市規則第5.48條至5.67條所載的買賣指定準則，作為規管董事就本公司證券進行證券交易之行事守則。經本集團具體查詢後，每位董事均已確認，於截至二零一五年十二月三十一日三個月止彼已全面遵守買賣指定準則，亦無任何違規事件。

## 董事及主要行政人員於本公司股份及債券的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的普通股（「股份」）、相關股份及債券中，擁有須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或須記錄於根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊或須根據創業板上市規則第5.46至5.67條已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於股份之好倉

董事姓名	身份	股份數目	佔本公司已發行股本的百分比
高浚晞先生（附註）	於受控制法團的權益	519,000,000 (L)	75%

附註：根據證券及期貨條例，高浚晞先生被視為於Magic Ahead Investments Limited持有的519,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一五年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員或彼等各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有須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須根據證券及期貨條例第352條予以記錄，或須根據創業板上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

# 企業管治報告

## 主要股東於本公司股份及債券的權益及淡倉

截至二零一五年十二月三十一日止三個月內，就董事所知，以下人士（並非本公司之董事或主要行政人員）於股份或相關股份中，擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定向本公司披露之權益或淡倉；或直接或間接地擁有附帶於本集團任何成員公司股東大會上於任何情況下進行投票的權利之任何類別股本面值5%或以上的權益：

### 於股份之好倉

名稱	身份	股份數目	佔本公司已發行股本的百分比
Magic Ahead Investments Limited (附註)	實益擁有人	519,000,000 (L)	75%

附註：Magic Ahead Investments Limited 為一間於二零零九年十月十五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為一間投資控股公司。於二零一五年十二月三十一日，其全部已發行股本由高玉堂先生及高凌晞先生分別持有3.7%及96.3%。

除上文所披露者外，於二零一五年十二月三十一日，董事並不知悉有任何人士（惟本公司之董事及主要行政人員除外）於股份及相關股份中，擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定向本公司披露之權益或淡倉；或直接或間接地擁有附帶於本集團任何其他成員公司股東大會上於任何情況下進行投票的權利之任何類別股本面值5%或以上的權益，或有關該等股本之購股權。

## 重大合約

於二零一五年十二月三十一日，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司並無訂立任何重大合約。

## 競爭權益

截至二零一五年十二月三十一日三個月止，董事並不知悉董事、控股股東、管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務競爭或可能構成競爭，亦無知悉任何該等人士與本集團具有或可能具有任何其他利益衝突。

## 購股權

股於以於二零一零年十一月三日通過書面決議案之方式採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之詳情如下：

### (i) 目的

該計劃旨在吸引及挽留優秀人才，協力發展本公司業務；向僱員(包括本公司或任何聯屬公司的執行或非執行董事及行政人員)、專家顧問、代理、代表、專業顧問、客戶、承辦商、業務夥伴及合營夥伴提供額外激勵及透過令認股權持有人的利益與股東利益一致，促進本公司長遠達致財政上的成功。

### (ii) 合資格人士

本公司或任何聯屬公司的僱員，包括執行或非執行董事、專家顧問、代理、代表、專業顧問、客戶、承辦商、業務夥伴及合營夥伴。

# 企業管治報告

## 購股權(續)

### (iii) 股份最高數目

根據該計劃授出之認股權在悉數行使時可予發行之股份總數，不得超過該計劃獲採納之日期時已發行股份之10%或不時已發行股份之30%。根據該計劃及本公司之任何其他認股權計劃授出而尚未行使之全部尚未行使股份期權被行使時須予發行之股份，最高數目總額不可超逾本公司不時之已發行股份總數之30%。

### (iv) 各參與者的限額

各參與者於任何十二個月期間內獲授之認股權(不論已行使或尚未行使)在行使時發行及將予發行之股份總數，不得超過已發行股份之1%。

### (v) 認股權期限

認股權涉及的股份必須接納的期限由董事會在授出認股權時全權決定，但該期限不得超過有關認股權授出之日起計十年。

董事會有權決定於行使期內之最短持有期限，惟該計劃並無指明最低期限。

### (vi) 接納認股權及接納時所付款項

購股權將於向合資格人士提呈購股權當日起計二十八日期間內接納。於接納購股權時，合資格人士須向本公司支付1港元，作為授出購股權之代價。

### (vii) 認購價

涉及及因購股權行使時每股股份之認購價將由董事會釐定及知會各參與者，並至少為下列三者中之最高者：(i)於購股權授出日期(須為營業日)聯交所每日報表所報股份於創業板之每股收市價；(ii)股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所創業板日報表所載之每股平均收市價；及(iii)一股股份之面值。



## 購股權(續)

### (viii) 認股權計劃之剩餘期限

該計劃有效期為期十年，由二零一零年十一月三日起計。

於二零一二年一月十九日，經董事會批准，兩名參與者獲授予合共13,800,000份購股權，行使價為每股股份0.087港元。於二零一三年二月八日，經董事會批准，兩名參與者獲授予合共13,800,000份購股權，行使價為每股股份0.091港元。於二零一五年七月十三日，經董事會批准，四名參與者獲授予合共15,300,000份購股權，行使價為每股股份0.222港元。

於本報告日期，根據該計劃可授出餘下購股權可供發行之股份合共為42,900,000股，佔本集團現有已發行股本之6.2%。直至本報告日期，參與者尚未行使42,900,000份購股權。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止三個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何股份。

## 審核委員會

本公司已遵循創業板上市規則之規定成立審核委員會，並以書面列明其職權範疇。審核委員會的主要職責為審閱及監控本集團的財務申報程式及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事構成，即審核委員會主席李嘉輝先生、張菁先生及李曉冬先生。

# 企業管治報告

## 審核委員會(續)

審核委員會已根據創業板上市規則附錄15所載的企業管治常規守則的有關條文審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止三個月期間的財務報表，並認為該等報表之編製符合適用會計準則，並已據此作出充分披露。

承董事會命  
金滿堂控股有限公司  
主席  
高浚晞

香港，二零一六年二月四日