

FOURACE

科利

FOURACE INDUSTRIES GROUP HOLDINGS LIMITED

科利實業控股集團有限公司

Incorporated in the Cayman Islands with limited liability
於開曼群島註冊成立之有限公司

Stock Code 股份代號：1455



Interim Report 2020/21
中期報告

目錄

- 2** 公司資料
- 4** 簡明綜合全面收益表
- 5** 簡明綜合財務狀況表
- 7** 簡明綜合權益變動表
- 8** 簡明綜合現金流量表
- 9** 簡明綜合中期財務資料附註
- 16** 管理層討論及分析
- 21** 企業管治及其他資料

公司資料

董事會 執行董事

李舒野先生(主席及行政總裁)

李晨女士

鄧淑儀女士

獨立非執行董事

廖啟宇先生

梁偉泉先生

文恩先生

審核委員會

廖啟宇先生(主席)

梁偉泉先生

文恩先生

薪酬委員會

文恩先生(主席)

李舒野先生

李晨女士

廖啟宇先生

梁偉泉先生

提名委員會

梁偉泉先生(主席)

廖啟宇先生

李舒野先生

鄧淑儀女士

文恩先生

授權代表

李晨女士

曾啟明先生

公司秘書

曾啟明先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及

註冊公共利益實體審計師

香港

中環

太子大廈22樓

合規顧問

創陞融資有限公司

香港

灣仔

告士打道178號

華懋世紀廣場

20樓2002室

香港法律方面的法律顧問

麥振興律師事務所

香港

德輔道中259-265號

海外銀行大廈6樓

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點

香港

新界葵涌

葵昌路8號

萬泰中心11樓

1106-1107室

公司資料

中國主要營業地點

中國
廣東深圳
光明新區
公明街將石社區
石圍坪崗工業區 18 號

公司網站

<http://www.fourace.com>

股份代號

1455

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 54 樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中 1 號
滙豐大廈

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道 1 號
中銀大廈

中國銀行深圳分行
中國
廣東省
深圳市
羅湖區
建設路 2022 號
國際金融大廈

中期財務資料

科利實業控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年九月三十日止六個月(「二零二一年上半年」或「報告期間」)的未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零一九年九月三十日止六個月(「二零二零年上半年」)的未經審核比較數字載列如下。簡明綜合業績未經審核，惟已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合全面收益表

截至二零二零年九月三十日止六個月

		截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
	附註		
收益	5	201,159	193,172
銷售成本	7	(138,734)	(136,252)
毛利		62,425	56,920
其他收入		669	1,672
其他(虧損)/收益淨額	6	(2,259)	3,004
銷售及分銷開支	7	(2,302)	(2,541)
研發開支	7	(3,342)	(4,496)
行政開支	7	(21,207)	(22,821)
經營溢利		33,984	31,738
財務收入		15	44
融資成本		(48)	(162)
除稅前溢利		33,951	31,620
所得稅開支	8	(6,811)	(7,086)
期內溢利		27,140	24,534
其他全面收益/(虧損)			
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差異		2,071	(2,940)
期內其他全面收益/(虧損)總額，扣除稅項		2,071	(2,940)
期內全面收益總額		29,211	21,594
期內本公司擁有人應佔溢利的每股盈利(以每股港仙列示)			
每股基本及攤薄盈利	9	2.8	2.6

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	於 二零二零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
使用權資產		2,026	2,276
物業、廠房及設備		113,033	116,155
投資物業		707	725
按金及預付款項		1,598	1,684
遞延所得稅資產		379	6
		117,743	120,846
流動資產			
存貨		54,356	36,018
貿易應收款項	11	101,041	34,211
合約資產		2,230	1,815
其他應收款項、按金及預付款項		14,345	13,772
可收回所得稅		–	2,204
已抵押銀行存款		4,974	4,974
現金及現金等價物		140,433	56,420
		317,379	149,414
資產總值		435,122	270,260
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	92,256	–
儲備		221,695	192,484
權益總額		313,951	192,484

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年九月三十日

		於 二零二零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		3,877	3,063
		3,877	3,063
流動負債			
貿易應付款項	12	76,711	44,051
應計費用及其他應付款項		27,299	22,567
借款		3,056	3,972
租賃負債		202	424
應付所得稅		10,026	3,699
		117,294	74,713
負債總額		121,171	77,776
權益及負債總額		435,122	270,260

簡明綜合權益變動表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔(未經審核)						總計 千港元
	股本 千港元 (附註13)	股份溢價 千港元 (附註13)	資本儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於二零一九年四月一日 的結餘(經審核)	-	-	2,500	1,472	(1,794)	189,085	191,263
全面收益							
— 期內溢利	-	-	-	-	-	24,534	24,534
其他全面虧損							
— 貨幣換算差異	-	-	-	-	(2,940)	-	(2,940)
全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	(2,940)	24,534	21,594
與擁有人的交易							
— 轉撥	-	-	-	1,195	-	(1,195)	-
於二零一九年九月三十日 的結餘(未經審核)	-	-	2,500	2,667	(4,734)	212,424	212,857
於二零二零年四月一日 的結餘(經審核)	-	-	2,500	2,301	(3,929)	191,612	192,484
全面收益							
— 期內溢利	-	-	-	-	-	27,140	27,140
其他全面收益							
— 貨幣換算差異	-	-	-	-	2,071	-	2,071
全面收益總額	-	-	-	-	2,071	27,140	29,211
與擁有人的交易							
— 轉撥	-	-	-	431	-	(431)	-
— 於資本化發行後 發行普通股	9,375	(9,375)	-	-	-	-	-
— 於首次公開發售後 發行普通股	3,125	121,875	-	-	-	-	125,000
— 股份發行成本	-	(32,744)	-	-	-	-	(32,744)
	12,500	79,756	-	431	-	(431)	92,256
於二零二零年九月三十日 的結餘(未經審核)	12,500	79,756	2,500	2,732	(1,858)	218,321	313,951

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	截至二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營(所用)/所得現金淨額	(11,949)	8,435
已收利息	8	44
所得稅退還	2,068	568
經營活動(所用)/所得現金淨額	(9,873)	9,047
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(3,535)	(13,288)
出售物業、廠房及設備所得款項	24	99
投資活動所用現金淨額	(3,511)	(13,189)
融資活動現金流量		
銀行借款所得款項	–	15,500
償還銀行借款	(916)	(10,611)
已抵押銀行存款增加	–	(4,967)
支付租賃負債	(222)	(205)
已付利息	(48)	(162)
發行股份所得款項	125,000	–
已付上市開支	(26,441)	(2,177)
融資活動所得/(所用)現金淨額	97,373	(2,622)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	83,989	(6,764)
匯率差異影響	24	(235)
期初現金及現金等價物	56,420	45,847
期末現金及現金等價物	140,433	38,848

簡明綜合中期財務資料附註

1 本集團的一般資料

科利實業控股集團有限公司(「本公司」)於二零一九年三月二十九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事設計、開發及製造個人護理及生活時尚電器(「業務」)。

於二零二零年八月三十一日，本公司刊發招股章程(「招股章程」)及按每股0.40港元的價格(「發售價」)全球發售312,500,000股股份。本公司普通股自二零二零年九月十五日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非另有說明，否則簡明綜合中期財務資料以港元(「港元」)呈列。

2 編製基準

截至二零二零年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製，應與招股章程附錄一所載會計師報告(「會計師報告」)一併閱讀，該會計師報告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」)編製。

3 重大會計政策概要

所應用的會計政策與會計師報告所述者一致，惟採納於截至二零二一年三月三十一日止財政年度生效的香港財務報告準則新訂準則、修訂本及詮釋除外。多項經修訂準則於本報告期間適用。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金優惠
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
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號(修訂本)	利率基準改革

上文列示的經修訂準則對上一期間確認的金額並無任何影響，且預期將不會對當前或未來期間產生重大影響。

4 估計

編製簡明綜合中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際結果可能有別於該等估計。

於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與招股章程會計師報告所應用者相同。

簡明綜合中期財務資料附註

5 收益及分部資料

本公司執行董事被確定為本集團主要營運決策者，彼等審閱本集團內部報告，以定期評估本集團的表現及分配資源。

本集團主要從事設計、開發及製造個人護理及生活時尚電器。主要營運決策者根據經營業績計量評估業務表現，並視業務為單一經營分部。由於本集團資源已整合，向主要營運決策者匯報以分配資源及評估表現的資料著重於本集團整體經營業績。因此，本集團已確認一個經營分部 — 生產及銷售家庭電器。

本集團按產品種類劃分的收益如下：

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
個人護理電器		
— 美髮系列	149,378	159,490
— 修毛系列	24,232	21,657
— 美容系列	17,914	876
小計	191,524	182,023
生活時尚電器	3,351	4,526
其他(附註)	6,284	6,623
	201,159	193,172

附註：其他主要指模具及工具及備件。

本集團按地理位置(按貨品交付及使用地釐定)劃分的收益如下：

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
日本	82,234	52,390
美國	87,198	116,616
歐洲	22,450	17,897
其他(附註)	9,277	6,269
	201,159	193,172

附註：其他主要包括中華人民共和國(「中國」)及亞太區其他國家。

簡明綜合中期財務資料附註

6 其他(虧損)/收益淨額

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
匯兌(虧損)/收益淨額	(2,255)	2,936
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益淨額	(4)	68
	(2,259)	3,004

7 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、研發開支及行政開支的開支分析如下：

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
核數師酬金		
— 審核服務	96	89
— 非審核服務	—	—
製成品及在製品存貨變動	(9,310)	4,315
消耗品	919	1,895
模具及工具成本	2,599	1,685
關稅及報關	715	667
物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產折舊	6,480	5,217
直接材料成本	95,928	84,688
土地及樓宇管理費	685	693
法律及專業費用	344	876
上市開支	6,988	8,684
物流開支	278	658
維修及維護開支	1,215	960
員工成本(包括董事酬金)	37,338	37,336
分包成本	12,930	8,746
公用事業	3,871	4,537
其他稅項及印花稅	849	1,293
其他開支	3,660	3,771
	165,585	166,110

簡明綜合中期財務資料附註

8 所得稅開支

截至二零二零年及二零一九年九月三十日止六個月，香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按稅率16.5%計提撥備。本集團於中國的附屬公司須根據估計應課稅溢利按稅率25%繳納中國企業所得稅。

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
一 期內溢利的即期稅項	6,433	5,992
遞延稅項	378	1,094
所得稅開支	6,811	7,086

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃以本公司擁有人應佔溢利除以截至二零二零年及二零一九年九月三十日止六個月已發行普通股的加權平均數計算得出。

- (i) 於二零一九年三月二十九日(註冊成立日期)發行的2股本公司普通股被視為猶如其自二零一九年四月一日起已發行；
- (ii) 根據資本化發行於二零二零年九月十五日發行的937,499,998股本公司普通股被視為猶如其自二零一九年四月一日起已發行；及
- (iii) 向公眾人士發售的312,500,000股普通股於二零二零年九月十五日發行。

簡明綜合中期財務資料附註

	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 (未經審核)
本公司擁有人應佔純利(千港元)	27,140	24,534
已發行普通股的加權平均數(千股)	964,822	937,500
每股基本盈利(港仙)	2.8	2.6

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二零年及二零一九年九月三十日止期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，因並無已發行潛在攤薄普通股。

10 股息

截至二零二零年九月三十日止六個月，董事會議決不會宣派任何中期股息(截至二零一九年九月三十日止六個月：無)。

11 貿易應收款項

	於 二零二零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項按以下貨幣計值：		
美元	101,041	34,211

授予客戶的信貸期介乎30至120日。貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

3個月以內	94,631	34,211
超過3個月	6,410	—
	101,041	34,211

簡明綜合中期財務資料附註

12 貿易應付款項

	於 二零二零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應付款項按以下貨幣計值：		
日圓	41	—
美元	2,378	243
港元	6,126	2,890
人民幣	68,166	40,918
	76,711	44,051

貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
1個月內	34,146	17,240
1-2個月	15,997	6,091
2-3個月	22,133	4,122
超過3個月	4,435	16,598
	76,711	44,051

簡明綜合中期財務資料附註

13 股本

	於二零二零年九月三十日		於二零二零年三月三十一日	
	股份數目	面值 港元	股份數目	面值 港元
	(未經審核)		(經審核)	
法定：				
期末／年末每股面值0.01港元 的普通股	10,000,000,000	100,000,000	38,000,000	380,000
已發行並繳足股款：				
期初／年初每股面值0.01港元 的普通股	2	—	—	—
於註冊成立日期發行普通股	—	—	2	—
於資本化發行後發行普通股 (附註(i))	937,499,998	9,375,000	—	—
於首次公開發售後發行普通股 (附註(ii))	312,500,000	3,125,000	—	—
	1,250,000,000	12,500,000	2	—

附註：

- (i) 於二零二零年九月十五日，為數9,375,000港元的款項由本公司股份溢價賬撥充資本至股本。
- (ii) 於二零二零年九月十五日，312,500,000股每股面值0.01港元的普通股按每股0.40港元的發售價發行，總代價為125,000,000港元，而經計及發行成本後的89,131,000港元則計入本公司股份溢價賬中。

管理層討論及分析

概覽

本公司自二零二零年九月十五日起已於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。按發售價每股發售股份0.40港元及合共312,500,000股發售股份計算，全球發售(「**全球發售**」)所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用以及佣金及開支)約為66.2百萬港元。

業務回顧

從本集團現在已知的訂單看，二零二一年上半年的營業額和二零二零年上半年相比，增長約4.1%，主要由於客戶M(定義見本公司日期為二零二零年八月三十一日的招股章程(「**招股章程**」))訂單的增加，當中於報告期間售予客戶的美容儀器，市場反應不錯。這也從另一方面印證了公司走高品質、高端路線的方向是正確的。

於報告期間，除招股章程所披露者外，本集團並無面臨因新冠肺炎疫情及中美貿易戰而對我們的業務及營運造成的額外影響或重大變動。

但是由於世界各國新冠肺炎疫情的情況仍然嚴重，中美貿易戰仍在繼續，前景仍不容樂觀，尤其於報告期間本集團約43.3%銷售營業額出口到美國，如果美國對中國出口貨品大幅增加關稅，一定影響本集團的營業額。因此，除了加強其現有的合作夥伴關係，本集團還要積極尋求海外非中國製造的合作夥伴。

前景

本集團將繼續專注於核心業務，進一步鞏固地位及擴大於全球個人護理及生活時尚電器行業的市場份額。誠如招股章程所披露，本集團計劃(i)透過新置及更換部分注塑機增加產能；及(ii)提升本集團生產線(包括噴油及組裝)的自動化水平。

本集團將繼續增強研發能力及致力於產品的質量保證，以維持及提升市場地位。本集團將透過改善產品設計及工程中心，投入更多資源於增強技術隊伍的建設和研發能力，為客戶提供有獨特賣點和創新產品，擴大原有客戶的營業額。本公司同時要進行有計劃的全方位的技術改造，儘量採用自動和半自動化的設備，採用新工藝新技術，進一步降低成本，創造最大的價值，回饋股東對本公司的信任。

本集團亦以自家品牌「**IMD**」開發新個人護理及生活時尚電器產品為目標，從而拓展客戶基礎及提升盈利能力。本集團預期將完成對智能馬桶蓋的技術鑒定工作，完成模具的製造，並建立國內行銷團隊，積極尋找銷售夥伴，為預期於二零二二年財政年度在國內銷售本集團自我品牌的智能馬桶蓋做好準備。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團的總收益由二零二零年上半年的約193.2百萬港元增加約8.0百萬港元(約4.1%)至二零二一年上半年的約201.2百萬港元。該增加乃主要由於個人護理電器 — 美容系列的銷售增加所致。

毛利及毛利率

於二零二一年上半年，本集團的毛利增加約5.5百萬港元(約9.7%)至約62.4百萬港元(二零二零年上半年：約56.9百萬港元)。該增加乃由於收益(尤其是個人護理電器 — 美容系列)增加所致。於報告期間，毛利率增加至31.0%(二零二零年上半年：29.5%)，乃主要由於個人護理電器 — 美髮系列的毛利率增加所致。

行政開支

於二零二一年上半年，本集團的行政開支減少約1.6百萬港元(約7.0%)至約21.2百萬港元(二零二零年上半年：約22.8百萬港元)。該減少乃由於二零二一年上半年錄得上市開支約7.0百萬港元，而二零二零年上半年則錄得約8.7百萬港元所致。

融資成本

本集團的融資成本指銀行借款利息。於報告期間，本集團錄得融資成本約48,000港元(二零二零年上半年：162,000港元)。

所得稅開支

於二零二一年上半年，本集團的所得稅開支減少約0.3百萬港元(約3.9%)至約6.8百萬港元(二零二零年上半年：約7.1百萬港元)。本集團於二零二一年上半年的實際稅率約為20.1%(二零二零年上半年：約22.4%)。二零二一年上半年的實際稅率較二零二零年上半年為低，乃主要由於報告期間錄得上市開支約7.0百萬港元(二零二零年上半年：約8.7百萬港元)，而有關開支不可扣稅所致。

純利

本公司權益持有人應佔溢利由二零二零年上半年的約24.5百萬港元增加約2.6百萬港元(約10.6%)至二零二一年上半年的約27.1百萬港元。同期，本集團的純利率由12.7%增加至13.5%。撇除二零二一年上半年及二零二零年上半年的上市開支分別約7.0百萬港元及8.7百萬港元，本公司權益持有人應佔經調整純利將分別為約34.1百萬港元及約33.2百萬港元，較二零二零年上半年增加2.7%。

管理層討論及分析

流動資金及資本資源

資本機構、流動資金及財務資源

於報告期間，本集團主要以其經營、銀行借款及全球發售所得現金淨額為營運提供資金，而資金主要用作採購原材料、各種經營開支及資本開支。於報告期間，本集團的流動資金由董事會緊密監察，且本集團定期檢討其營運資金及融資需要。

流動資金

於二零二零年九月三十日，本集團維持現金及銀行結餘約140.4百萬港元（於二零二零年三月三十一日：約56.4百萬港元）。現金及銀行結餘增加乃主要由於全球發售所得款項淨額66.2百萬港元所致。

借款、資產抵押及資產負債比率

於二零二零年九月三十日，本集團的借款約為3.1百萬港元（於二零二零年三月三十一日：約4.0百萬港元），以港元計值，於二零二零年九月三十日按浮動年利率及實際年利率約2.2%（於二零二零年三月三十一日：約3.7%）計息。於二零二零年九月三十日的銀行借款結餘總額須按要求償還，並以下列各項作抵押：(i) 本集團一項持作自用的香港工業物業（於二零二零年九月三十日的賬面淨值約為4.0百萬港元）的法定押記；(ii) 本集團一項持作賺取租金收入的香港工業物業（於二零二零年九月三十日的賬面淨值約為0.7百萬港元）的法定押記；(iii) 於二零二零年九月三十日就本集團存放於銀行為數約0.6百萬美元（相當於約5.0百萬港元）的存款的押記；及(iv) 本公司的公司擔保。

於二零二零年九月三十日，本集團擁有銀行融資約52.0百萬港元，其中約48.9百萬港元未獲動用。本集團並無承諾提取未獲動用款項。本集團擬動用有關融資作為營運資金用途，包括採購原材料以支持其業務營運。

於二零二零年九月三十日，本集團的資產負債比率約為1.0%（於二零二零年三月三十一日：約2.1%）。資產負債比率按本集團計息借款除以本集團於各財政期間結束的權益總額再乘以100%計算得出。

外匯風險

本集團承受外幣匯兌風險。人民幣的幣值及兌換條件受中國政府政策變更的影響，並取決於國內及國際經濟及政治發展以及國內市場人民幣的供求量。由於本集團並無參與任何貨幣對沖活動，故任何匯率波動或任何外幣短缺均可能對經營成本及財務狀況造成不利影響。

管理層討論及分析

資本承擔

於二零二零年九月三十日，本集團就物業、廠房及設備已訂約但未撥備的資本承擔約為0.8百萬港元（於二零二零年三月三十一日：約1.5百萬港元）。

或然負債

於二零二零年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債（於二零二零年三月三十一日：無）。

重大投資、重大收購及出售附屬公司

於報告期間，除招股章程所披露者外，本集團並無持有任何重大投資，本集團亦無進行任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃

除招股章程及本報告所披露者外，於二零二零年九月三十日，本集團並無其他有關重大投資或資本資產的計劃。本集團將繼續密切監察行業發展並定期檢討其業務擴展計劃，以採取符合本集團最佳利益的必要措施。

僱員及薪酬政策

於二零二零年九月三十日，本集團擁有合共765名僱員（於二零二零年三月三十一日：701名）。僱員薪酬取決於彼等的特定職責及表現。本集團根據深圳最低工資標準支薪予一般工人，而管理層、工程及技術人員的基本薪金一般參考同業標準釐定，彼等可享有津貼及按表現評核而定的花紅。本集團每年審視僱員表現，以評估及調整僱員薪酬。本集團與僱員訂立個別僱傭協議，條款涵蓋（其中包括）職位、薪金、工時、年假及其他福利。於報告期間，本集團的員工成本總額約為37.3百萬港元（二零二零年上半年：約37.3百萬港元）。

報告期結束後事項

直至本報告日期，概無重大事項於報告期間後發生。

中期股息

董事會議決不就二零二一年上半年派付中期股息（二零二零年上半年：無）。

管理層討論及分析

全球發售所得款項用途

全球發售所得款項淨額約為66.2百萬港元，擬按照招股章程所載「未來計劃及所得款項用途」一節載列的所得款項擬定用途予以應用。於自上市日期起至二零二零年九月三十日止期間，全球發售所得款項淨額應用如下：

招股章程所述的業務目標	所得款項淨額總額百分比	實際所得款項淨額計劃用途(附註1)百萬港元	於自上市日期起至二零二零年九月三十日止期間的所得款項淨額實際用途百萬港元	未動用所得款項淨額(附註2)百萬港元	悉數動用未動用所得款項淨額的估計時間表(附註3)
擴充及升級本公司的生產設施以提升本公司的生產能力	54.5%	36.1	–	36.1	二零二一年九月前
提升本公司的研究及工程能力	24.8%	16.4	–	16.4	二零二二年三月前
引入採用本公司品牌「iHDA」的新產品	12.9%	8.5	–	8.5	二零二一年九月前
加強本公司在全球市場(包括中國市場)的銷售及營銷工作	3.5%	2.3	–	2.3	二零二二年三月前
升級本公司的資訊科技系統及設計輔助軟件	4.3%	2.9	–	2.9	二零二一年九月前
	100%	66.2	–	66.2	

附註：

1. 全球發售所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售支付的包銷費用及開支)約為66.2百萬港元。本公司已按招股章程所示原定使用資金的比例，分配各項業務目標的估計及實際所得款項淨額之間的差額。
2. 於二零二零年九月三十日，尚未動用的所得款項淨額已存放於香港若干持牌銀行。
3. 就業務目標動用未動用所得款項淨額的預期時間表乃基於本集團對未來市況作出的最佳估計。其將根據市況的現時及未來發展而出現變動。
4. 全球發售詳情(包括其條款、價格、架構及其他相關資料)載於招股章程。

企業管治及其他資料

董事及最高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

據董事所知，於二零二零年九月三十日，董事及本公司最高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）股本或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／或淡倉），或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記存於該條例所指登記冊內的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	權益性質	證券數目及類別（附註1）	持股概約百分比
李舒野先生（附註2）	受控法團權益（附註3）	468,750,000 股股份（L）	37.5%

附註：

1. 字母「L」代表該人士於本公司股份（「股份」）中持有的好倉。
2. 於二零二零年九月三十日，Ace Champion Inc.（「**Ace Champion**」）由李舒野先生合法實益擁有100%。根據證券及期貨條例第XV部，李舒野先生被視為於Ace Champion擁有權益的股份中擁有權益（透過該公司於本公司的股權）。
3. 於二零二零年九月三十日，Ace Champion（於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）為468,750,000股股份（佔本公司已發行股本約37.5%）的法定實益擁有人。

除上文所披露者外及據董事所知，於二零二零年九月三十日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份或債權證中擁有任何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／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條須記存於該條例所指登記冊內的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知，於二零二零年九月三十日，以下人士（並非董事或本公司最高行政人員）於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作出披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶在任何情況下可於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的權利的任何類別股本面值10%或以上權益：

股東姓名／名稱	權益性質	證券數目及	
		類別（附註1）	持股概約百分比
Ace Champion（附註2）	實益擁有人	468,750,000股 股份（L）	37.5%
永金（附註3）	實益擁有人	468,750,000股 股份（L）	37.5%
薛可雲女士（附註4）	受控法團權益	468,750,000股 股份（L）	37.5%
陳盼盼女士（附註5）	配偶權益	468,750,000股 股份（L）	37.5%
盧建權先生（附註6）	配偶權益	468,750,000股 股份（L）	37.5%

附註：

1. 字母「L」代表該人士於股份中持有的好倉。
2. 於二零二零年九月三十日，Ace Champion（於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）為468,750,000股股份（佔本公司已發行股本約37.5%）的法定實益擁有人。
3. 永金有限公司（「永金」，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）為468,750,000股股份（佔本公司已發行股本約37.5%）的法定實益擁有人。
4. 永金的全部已發行股本由薛可雲女士實益擁有，根據證券及期貨條例，薛可雲女士被視為於永金持有的所有股份中擁有權益。
5. 陳盼盼女士為李舒野先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，陳盼盼女士被視為於李舒野先生擁有權益的股份中擁有權益。
6. 盧建權先生為薛可雲女士的配偶。因此，根據證券及期貨條例，盧建權先生被視為於薛可雲女士擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外及據董事所知，於二零二零年九月三十日，概無人士（本集團成員公司除外）於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及聯交所作出披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶在任何情況下可於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的權利的任何類別股本面值10%或以上權益。

企業管治及其他資料

企業管治守則的合規情況

本公司自上市日期起至二零二零年九月三十日止一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的所有守則條文，惟下文所披露者除外。

企業管治守則所載守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應予區分，不應由一人同時兼任。李舒野先生除擔任主席一職外，還兼任本公司行政總裁，負責本集團的企業策略規劃及整體業務發展。李舒野先生為我們的共同創辦人之一，經驗豐富，對本集團的業務認識甚深，而其監督本集團營運的職責對本集團甚為有益。本公司認為由李舒野先生同時擔任我們的主席及行政總裁將為本集團提供強大而穩定的領導，並有利於有效實行我們的業務策略。由於董事定期舉行會議，以考慮影響本公司營運的主要事項，董事及本公司管理層相信，此架構將讓本公司可迅速及有效率地作出及實施決策。因此，本公司現時並不建議區分主席及行政總裁的職能。董事會將會繼續檢討，並全盤考慮本集團整體情況後，在適當及合適時機將主席與行政總裁的角色區分。

採納有關董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等自上市日期起至二零二零年九月三十日止一直遵守標準守則所載的規定交易標準。

購股權計劃

為獎勵或回報員工及董事對本集團增長及發展作出的貢獻或潛在貢獻，本公司於二零二零年八月二十一日採納一項購股權計劃(「**購股權計劃**」)，該計劃已於二零二零年九月十五日上市後生效。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。自購股權計劃採納以來及直至二零二零年九月三十日，本公司概無根據該計劃授出任何購股權。

董事資料變動

概無董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零二一年上半年，除全球發售項下的新股份發行外，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事在競爭業務的權益

董事確認，自上市日期起至二零二零年九月三十日，本公司控股股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)概無於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務(本集團業務除外)中擁有權益，並須根據上市規則第8.10條予以披露。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開獲取的資料及據董事所知，本公司自上市日期起至二零二零年九月三十日止任何時間一直維持上市規則項下規定的公眾持股量。

企業管治及其他資料

前瞻性陳述

概不能保證本報告所載有關本集團的任何前瞻性陳述或當中所載任何事項能夠達成、將實際發生或實現或屬完整或準確。股東及／或本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，不應過度依賴本報告所披露資料。本公司任何證券持有人或潛在投資者如有疑問，務請尋求專業顧問的意見。

審閱中期報告

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段的規定。審核委員會由三名成員組成，彼等均為獨立非執行董事，即廖啟宇先生、梁偉泉先生及文恩先生。審核委員會已審閱本集團於報告期間的中期簡明綜合財務資料，並認為未經審核中期簡明綜合財務報表符合適用會計準則及上市規則，且已作出充分披露。

致謝

董事會謹此衷心感謝本公司股東、投資者、僱員及業務夥伴一直以來的支持。

承董事會命
科利實業控股集團有限公司
主席及行政總裁
李舒野

香港，二零二零年十一月二十六日

FOURACE INDUSTRIES GROUP HOLDINGS LIMITED
科利實業控股集團有限公司