

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Vision Fame International Holding Limited

允升國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1315)

截至二零二一年三月三十一日止年度 經審核年度業績公佈

經審核年度業績

允升國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度之經審核綜合年度業績，連同截至二零二零年三月三十一日止年度的比較數字：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	5,236,876	6,246,513
銷售及服務成本		<u>(5,156,282)</u>	<u>(6,101,080)</u>
毛利		80,594	145,433
其他收入		29,818	11,912
其他(虧損)及收益		(3,876)	(11,869)
銷售開支		(25,694)	(39,242)
行政開支		<u>(57,210)</u>	<u>(97,102)</u>
經營溢利		23,632	9,132
融資成本	6	<u>(12,243)</u>	<u>(13,526)</u>
除稅前溢利／(虧損)		11,389	(4,394)
所得稅開支	7	<u>(6,282)</u>	<u>(14,571)</u>
年度溢利／(虧損)	8	<u>5,107</u>	<u>(18,965)</u>

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年度其他全面收益，扣除稅項：		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務之匯兌差額	15,119	(14,624)
出售附屬公司時重新分類至損益的匯兌差額	<u>—</u>	<u>14,130</u>
年度其他全面收益，扣除稅項	<u>15,119</u>	<u>(494)</u>
年度全面收益總額	<u>20,226</u>	<u>(19,459)</u>
以下人士應佔年度溢利／(虧損)：		
本公司擁有人	7,216	(18,965)
非控股權益	<u>(2,109)</u>	<u>—</u>
	<u>5,107</u>	<u>(18,965)</u>
以下人士應佔年度全面收益總額：		
本公司擁有人	22,335	(19,459)
非控股權益	<u>(2,109)</u>	<u>—</u>
	<u>20,226</u>	<u>(19,459)</u>
每股盈利／(虧損)	10	
基本(以每股港仙計)	<u>0.12</u>	<u>(0.32)</u>
攤薄(以每股港仙計)	<u>0.12</u>	<u>(0.32)</u>

綜合財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,058	2,631
使用權資產		3,603	4,917
透過其他全面收益按公平值計量的金融資產		—	6,000
		<u>7,661</u>	<u>13,548</u>
流動資產			
存貨		44,107	4,358
貿易及其他應收款項	11	315,468	574,972
合約資產		281,981	344,327
透過損益按公平值計量的金融資產		1,059	13,881
已抵押銀行存款		59,769	59,266
銀行及現金結餘		148,801	28,634
		<u>851,185</u>	<u>1,025,438</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	385,925	432,121
租賃負債		3,075	3,124
合約負債		32,515	192,159
可換股債券	14	—	21,434
應付關聯方款項		24,784	337
應付一名董事款項		1,700	1,000
來自一名關聯方之貸款	13	243,009	—
其他貸款		3,255	—
即期稅項負債		11,433	11,612
		<u>705,696</u>	<u>661,787</u>
流動資產淨額		<u>145,489</u>	<u>363,651</u>
資產總額減流動負債		<u>153,150</u>	<u>377,199</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
來自一名關聯方之貸款	13	—	243,009
應計開支及其他應付款項	12	487	487
租賃負債		<u>608</u>	<u>1,879</u>
		<u>1,095</u>	<u>245,375</u>
資產淨額		<u>152,055</u>	<u>131,824</u>
資本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本		12,000	12,000
可換股債券之權益部分	14	—	11,746
儲備		<u>142,159</u>	<u>108,078</u>
		154,159	131,824
非控股權益		<u>(2,104)</u>	<u>—</u>
權益總額		<u>152,055</u>	<u>131,824</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

1. 一般資料

允升國際控股有限公司(「本公司」)為於開曼群島根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其主要營業地點為香港干諾道西118號20樓2001及10室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司主要業務為投資控股。

2. 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」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「該等香港財務報告準則」)編製。該等香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文及第622章香港《公司條例》之披露規定。本集團採納之重大會計政策將於截至二零二一年三月三十一日止年度之年度報告(「二零二一年年度報告」)中披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂該等香港財務報告準則。二零二一年年度報告提供有關因初始應用該等變動而產生任何會計政策變動之資料，惟以該等綜合財務報表所反映當前及過往會計期間與本集團相關者為限。

持續經營基礎

於二零二一年三月八日，本公司接獲由本公司之間接全資附屬公司宏宗建築有限公司(「宏宗」)董事總經理黃羅輝先生的法律顧問所發出日期為二零二一年三月三日的要求付款函件(「要求付款函件」)，內容有關兩項日期均為二零一三年十二月一日的貸款協議及一項日期為二零一六年十月三十日的墊資協議，所有協議均由黃羅輝先生(作為貸款人)及宏宗(作為借款人)所訂立。要求付款函件內指出，其中包括：

- (a) 最後貸款到期日為二零二一年九月三十日；
- (b) 由於宏宗董事蘇國林先生於二零二一年二月一日辭職，而有關辭職將於二零二一年四月一日起生效，故根據貸款協議及墊資協議已發生違約事件；
- (c) 宏宗結欠黃羅輝先生的總金額合共為201,152,177港元連同其利息(「宏宗尚未償還貸款」)；
- (d) 倘本公司促使宏宗向黃羅輝先生支付自二零二一年四月一日起計宏宗尚未償還貸款的額外利息(按息率38%計算)，黃羅輝先生願意暫緩要求償還宏宗尚未償還貸款，而有關額外利息將基於實際過去日數按複合基準按日計算；及

(e) 倘宏宗未按要求償還宏宗尚未償還貸款，將會對宏宗展開法律或清盤程序，而毋須另行通知。

於二零二一年三月三十一日，本集團應付予黃羅輝先生的借款總額約為243,009,000港元，而其現金及現金等價物僅約為148,801,000港元。

於批准該等綜合財務報表日期，本集團尚未向黃羅輝先生償還宏宗尚未償還貸款或宏宗尚未償還貸款之任何額外利息。

該等事件及情況表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營及於正常業務過程中變現其資產及償還負債的能力產生重大疑慮。

董事已通過編製本集團截至二零二二年九月三十日止18個月之現金流量預測而估計本集團的現金需求。

董事認為本集團就其現時需求（即截至二零二二年九月三十日止18個月）擁有充足營運資金，假設本公司能夠就應付黃羅輝先生之貸款於二零二一年九月三十日之貸款到期日之前達成延期協議。

經計及本集團於二零二一年三月三十一日的銀行存款及現金結餘為209百萬港元及本集團產生經營現金的能力後，董事對黃羅輝先生將接受本集團已／將提出之償還建議保持樂觀。因此，董事認為，本公司將成功延期應付黃羅輝先生貸款之假設屬合理。

因此，董事認為採納持續經營基礎編製該等綜合財務報表乃為妥當。

倘本集團於可見未來未能持續經營，則須作出調整以將本集團資產的賬面值撇減至其可收回金額，以為可能產生的額外負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。此等綜合財務報表並無反應此等調整的影響。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂該等香港財務報告準則

本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用於二零二零年四月一日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則中對概念框架之提述(修訂本)及由香港會計師公會頒佈的下列該等香港財務報告準則(修訂本)：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大之定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義
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

此外，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)COVID-19相關之租金優惠。

除下述情況外，於本年度應用香港財務報告準則中對概念框架之提述(修訂本)及該等香港財務報告準則(修訂本)對本集團當前及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露事項並無重大影響。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重大之定義

修訂本為重大提供新的定義，列明「倘遺漏、錯誤陳述或隱瞞資訊可以合理預期會影響一般用途財務報表的主要用戶基於該等提供有關特定報告實體之財務資訊的財務報表作出之決策，則該資訊屬重大」。修訂本亦釐清在整體財務報表的範圍內，重大性取決於資訊的性質或幅度(單獨或與其他資訊結合使用)。

應用修訂本對綜合財務報表並無影響。

香港財務報告準則第3號(修訂本)業務之定義

該修訂本釐清業務的定義，並就如何確定一項交易應否界定為業務合併提供進一步指引。此外，該修訂本引入一項選擇性的「集中度測試」，倘所收購的總資產的公平值幾乎全部集中在單一的可識別資產或一組類似可識別的資產時，允許對收購的一組活動及資產而非業務收購進行簡化評估。

本集團已預期對收購日期為二零二零年四月一日或之後的交易應用有關修訂本。應用該修訂本對綜合財務報表並無影響。

香港財務報告準則第16號(修訂本)COVID-19相關之租金優惠

此修訂提供一項可行權宜方法，授予承租人寬免而毋須考慮以釐定COVID-19大流行病(「COVID-19相關之租金優惠」)直接引致之租金寬減是否為租賃修改，猶如其並非租賃修改。

本集團已選擇提早採用該修訂並將該年內授予本集團所有合資格COVID-19相關之租金優惠應用可行權宜方法。因此，在發生觸發該等付款的事件或條件的期間內，已將收到的租金減免作為負可變租賃付款，於損益中確認。於二零二零年四月一日的期初權益結餘並無影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂該等香港財務報告準則

除香港財務報告準則第16號(修訂本)COVID-19相關之租金優惠外，本集團並無應用任何已頒佈但尚未於二零二零年四月一日開始之財政年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。此等新訂及經修訂該等香港財務報告準則包括可能與本集團有關之以下各項。

	於下列日期或之後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)對概念框架之提述	二零二二年四月一日
香港會計準則第16號(修訂本)物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項	二零二二年四月一日
香港會計準則第37號(修訂本)虧損性合約一履約成本	二零二二年四月一日
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	二零二二年四月一日
香港會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動	二零二三年四月一日

本集團正在評估該等修訂本及新訂準則於初始應用期間之預期影響。迄今為止，本集團認為採納該等修訂本及新訂準則不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

4. 收益

(a) 收益細分

本年度按主要服務線劃分的來自客戶合約之收益細分如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收益		
按主要服務線分類		
—樓宇建造及其他建造相關業務	173,133	202,282
—改建、翻新、改善及室內裝修工程	285,983	236,931
—物業維修保養	639,764	683,513
—物料貿易	4,137,996	5,123,787
	<u>5,236,876</u>	<u>6,246,513</u>

本集團的收益來源於以下主要服務線及地理區域隨著時間轉移及於某一時間點轉移貨品及服務：

截至三月三十一日止年度	樓宇建造及 其他建造相關業務		改建、翻新、改善及 室內裝修工程		物業維修保養		物料貿易		總計	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
主要地理市場										
香港	7,306	11,084	274,857	229,171	639,764	683,513	—	—	921,927	923,768
中國(香港除外)	—	—	—	—	—	—	4,137,996	5,123,787	4,137,996	5,123,787
新加坡	165,827	191,198	11,126	7,760	—	—	—	—	176,953	198,958
來自外部客戶的收益	173,133	202,282	285,983	236,931	639,764	683,513	4,137,996	5,123,787	5,236,876	6,246,513
收益確認時間										
於某一時間點轉移的貨品 及服務	—	—	—	—	—	—	4,137,996	5,123,787	4,137,996	5,123,787
隨時間轉移之服務	173,133	202,282	285,983	236,931	639,764	683,513	—	—	1,098,880	1,122,726
總計	173,133	202,282	285,983	236,931	639,764	683,513	4,137,996	5,123,787	5,236,876	6,246,513

(b) 分配至客戶剩餘合約履約責任之交易價格

於二零二一年三月三十一日分配至剩餘履約責任(未完成或部分完成)之交易價格及收益預期確認時間如下：

	建造合約	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	996,340	1,056,505
一年以上	893,641	1,409,026
	1,889,981	2,465,531

5. 分部資料

本集團有以下四個(二零二零年：四個)經營分部：

- (a) 樓宇建造及其他建造相關業務
- (b) 改建、翻新、改善及室內裝修工程
- (c) 物業維修保養
- (d) 物料貿易

本集團之可呈報分部乃提供不同產品及服務之策略性業務單位。由於各項業務要求不同之技術及市場策略，因此該等可呈報分部獨立管理。

分部損益不包括未分配之行政開支、若干其他收入、其他收益及虧損、融資成本及所得稅開支。分部資產不包括即期稅項資產、透過損益按公平值計量之金融資產、若干其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘。分部非流動資產不包括透過其他全面收益按公平值計量之金融資產、若干物業、廠房及設備以及若干使用權資產。分部負債不包括可換股債券、若干租賃負債、應付關聯方款項、應付一名董事款項、來自一名關聯方之貸款、若干貿易及其他應付款項、即期稅項負債。

本集團入賬分部間銷售及轉讓時猶如有關銷售或轉讓乃向第三方(即按現行市價)作出。

(i) 有關可呈報分部損益、資產及負債之資料：

	樓宇建造及 其他建造 相關業務 千港元	改建、 翻新、改善 及室內裝修 工程 千港元	物業維修 保養 千港元	物料貿易 千港元	總額 千港元
截至二零二一年三月三十一日					
止年度					
來自外部客戶的收益	173,133	285,983	639,764	4,137,996	5,236,876
分部溢利／(虧損)	(9,769)	4,610	53,671	10,708	59,220
利息收益	3	461	3,856	—	4,320
折舊	—	—	950	24	974
資本開支	—	—	2,803	10	2,813
於二零二一年三月三十一日					
分部資產	88,130	69,205	224,237	266,507	648,079
分部負債	69,767	69,091	163,748	104,843	407,449
截至二零二零年三月三十一日止					
年度					
來自外部客戶之收益	202,282	236,931	683,513	5,123,787	6,246,513
分部溢利	16,200	14,704	35,924	12,163	78,991
利息收入	127	708	5,984	1,952	8,771
折舊	417	6	422	3,796	4,641
資本開支	—	8	47	762	817
於二零二零年三月三十一日					
分部資產	84,994	78,326	281,521	479,212	924,053
分部負債	52,637	56,788	184,174	321,257	614,856

(ii) 可呈報分部之對賬：

收益及損益：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益		
綜合收益	<u>5,236,876</u>	<u>6,246,513</u>
損益		
可呈報分部溢利總額	59,220	78,991
未分配金額：		
未分配其他收入	25,498	3,141
其他虧損	(3,876)	(11,869)
行政開支	(57,210)	(61,131)
融資成本	<u>(12,243)</u>	<u>(13,526)</u>
除稅前綜合損益	<u>11,389</u>	<u>(4,394)</u>

資產及負債：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產		
可呈報分部資產總額	648,079	924,053
未分配金額：		
未分配總辦事處及公司資產	<u>210,767</u>	<u>114,933</u>
綜合資產總額	<u>858,846</u>	<u>1,038,986</u>
負債		
可呈報分部負債總額	407,449	614,856
未分配金額：		
未分配總辦事處及公司負債	<u>299,342</u>	<u>292,306</u>
綜合負債總額	<u>706,791</u>	<u>907,162</u>

(iii) 地理資料：

本集團來自外部客戶之收益(按經營地點劃分)及非流動資產資料(按資產所在地劃分)詳述如下：

	收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	921,927	923,768	4,503	6,663
中國(香港除外)	4,137,996	5,123,787	50	59
新加坡	<u>176,953</u>	<u>198,958</u>	<u>3,108</u>	<u>826</u>
綜合總額	<u>5,236,876</u>	<u>6,246,513</u>	<u>7,661</u>	<u>7,548</u>

(iv) 主要客戶收益：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
物料貿易分部		
客戶A	829,567	—
客戶B	775,798	2,021,616
客戶C [#]	不適用	1,355,314
客戶D [#]	不適用	672,665
樓宇建造及其他建造相關業務以及物業維修保養分部		
客戶E	<u>771,457</u>	<u>699,013</u>

[#] 截至二零二一年三月三十一日止年度，來自該客戶收益佔本集團總收益少於10%。

6. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自一名關聯方貸款的利息	9,234	9,445
銀行貸款及其他貸款(包括可換股債券)的利息	2,825	2,765
租賃負債利息開支	<u>184</u>	<u>1,316</u>
	<u>12,243</u>	<u>13,526</u>

7. 所得稅開支

所得稅已於損益內確認如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
本年度撥備	4,326	3,073
上年度撥備不足／(超額)撥備	13	(9)
	<u>4,339</u>	<u>3,064</u>
即期稅項—中國企業所得稅		
本年度撥備	1,388	11,507
上年度撥備不足	555	—
	<u>1,943</u>	<u>11,507</u>
	<u>6,282</u>	<u>14,571</u>

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及法規，本集團毋須於該等地區繳納任何所得稅。

根據兩級制利得稅制度，於香港成立的合資格企業首2百萬港元應課稅溢利的利得稅稅率將降至8.25%(二零二零年：8.25%)，而超過該金額的溢利將按16.5%的稅率徵收稅項。就其他於香港成立之附屬公司而言，香港利得稅根據估計應課稅溢利按16.5%(二零二零年：16.5%)稅率計提。

中國企業所得稅按25%(二零二零年：25%)稅率計提。

其他地方應課稅溢利之稅項支出按本集團經營所在國家之現行稅率，並根據現有法律、詮釋及慣例計算。

8. 年內溢利／(虧損)

本集團之年度溢利經扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
核數師薪酬	1,700	1,580
所提供服務的成本	1,054,880	1,062,717
售出存貨的成本	4,101,593	5,038,363
物業、廠房及設備折舊	1,977	6,350
使用權資產折舊	3,892	16,967
匯兌(虧損)／收益淨額	(2,881)	314
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	23	(2,777)
處置使用權資產之收益	4	—
有關短期租賃及租賃低價值資產之開支	1,497	1,440

9. 股息

董事不建議派發截至二零二一年三月三十一日止年度之任何股息(二零二零年：無)。

10. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據下列各項計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)	<u>7,216</u>	<u>(18,965)</u>
股份數目	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>

11. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	151,487	405,816
減：呆賬撥備	—	—
	<u>151,487</u>	<u>405,816</u>
預付款項	153,840	159,595
按金及其他應收款項	10,141	9,561
	<u>163,981</u>	<u>169,156</u>
	<u><u>315,468</u></u>	<u><u>574,972</u></u>

本集團與其他客戶所訂之買賣條款主要依據合約條款訂立。本集團尋求其對未收回應收款項維持嚴格監控。逾期結餘由高級管理人員定期審閱。

貿易應收款項乃根據發票日期及扣除撥備進行之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90日	151,440	402,405
91至180日	—	—
181至365日	—	3,411
超過365日	47	—
	<u>151,487</u>	<u>405,816</u>

本集團貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	35,462	49,037
新加坡元	13,249	15,757
人民幣	102,776	341,022
總額	<u>151,487</u>	<u>405,816</u>

於二零二一年三月三十一日，存款約7,585,000港元(二零二零年：4,700,000港元)已抵押予若干保險公司以獲得履約保證。

12. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	142,889	197,363
應付保固金	<u>50,418</u>	<u>51,172</u>
	<u>193,307</u>	<u>248,535</u>
應計開支及其他應付款項	193,105	184,073
減：非流動部分	<u>(487)</u>	<u>(487)</u>
	<u>192,618</u>	<u>183,586</u>
	<u><u>385,925</u></u>	<u><u>432,121</u></u>

貿易應付款項根據收貨日期進行之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90日	140,942	195,074
91至180日	388	17
181至365日	223	2,004
超過365日	<u>1,336</u>	<u>268</u>
	<u><u>142,889</u></u>	<u><u>197,363</u></u>

本集團貿易應付款項之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	61,283	50,055
新加坡元	23,350	20,404
人民幣	20,377	100,503
美元	<u>37,879</u>	<u>26,401</u>
總額	<u><u>142,889</u></u>	<u><u>197,363</u></u>

13. 來自一名關聯方之貸款

來自一名關聯方之貸款指來自本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生之貸款。有關貸款為無抵押、按年利率3.80%計息且須於二零二一年九月償還。

14. 可換股債券

於二零一六年二月三日，本公司向周哲先生（即本公司主席兼執行董事）全資擁有之公司Mega Start Limited（「Mega Start」，Mega Start為本公司主要股東）發行本金額24,000,000港元的可換股債券。可換股債券屬免息，而尚未償還可換股債券本金額僅可在本集團新石墨烯業務的毛利於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止兩個財政年度合共超過300百萬港元的情況下，方可按初步轉換價每股轉換股份0.3港元（於二零一六年五月三日進行股份拆細後修訂為每股轉換股份0.06港元）強制轉換為本公司普通股。除非轉換條件獲達成及修改，否則可換股債券須於到期日（即發行日期後5年）按本金額贖回。

於二零一八年三月三十一日，由於本集團新石墨烯業務的毛利於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止兩個財政年度合共不超過300百萬港元，故轉換條件並未達成，且不會進行強制性轉換。到期後可換股債券須悉數贖回。

於到期日，Mega Start及本公司同意將可換股債券本金額轉撥至應付關聯方款項。

負債組成部分的公平值於發行日期使用類似債券（不帶轉換權）同等市場利率作出估算。餘額分配為權益組成部分，並計入股東權益。

已發行可換股債券已按以下方式分為負債及權益組成部分：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
面值	<u>24,000</u>	<u>24,000</u>
負債組成部分		
於年初	21,434	18,739
利息開支	2,566	2,695
轉撥至應付關聯方款項	<u>(24,000)</u>	<u>—</u>
於三月三十一日	<u>—</u>	<u>21,434</u>
權益組成部分		
於年初	11,746	11,746
轉撥至累計虧損	<u>(11,746)</u>	<u>—</u>
於三月三十一日	<u>—</u>	<u>11,746</u>

管理層討論及分析

本集團業績

截至二零二一年三月三十一日止財政年度(「二零二一年財政年度」)，本集團錄得總營業額約5,237百萬港元，較截至二零二零年三月三十一日止財政年度(「二零二零年財政年度」)總營業額約6,247百萬港元。由於營業額及毛利率下降，本集團錄得毛利由二零二零年財政年度的約145.4百萬港元減少約64.8百萬港元至二零二一年財政年度的約80.6百萬港元。

毛利減少乃由銷售開支、行政開支、融資成本及所得稅開支的減少總額所抵銷。

收益及分部業績的波動於下文經營業績一節作進一步討論。

二零二一年財政年度，本公司股東應佔溢利為約7.2百萬港元(二零二零年財政年度：虧損約19.0百萬港元)。虧損減少／扭虧為盈乃主要歸因於其他收入、收益及虧損增加約25.9百萬港元，其乃主要由於收取與COVID-19相關的政府補貼約24.4百萬港元。

二零二一年財政年度，每股基本盈利約0.12港仙(二零二零年財政年度：每股虧損約0.32港仙)。

董事會並不建議派付二零二一年財政年度的任何股息(二零二零年財政年度：無)。

經營業績

(i) 樓宇建造

樓宇建造分部的收益由二零二零年財政年度的約202百萬港元減少約29百萬港元至二零二一年財政年度的約173百萬港元。

分部溢利由去年的約16.2百萬港元減少至二零二一年財政年度分部虧損約9.8百萬港元。

分部收益下跌主要歸因於一個大型樓宇建造項目已進入全面運營及新加坡另一個大型樓宇建造項目於二零二零年財政年度已基本竣工，該項目於二零二零年財政年度貢獻更多分部收益，亦歸因於COVID-19的爆發導致工作中斷以致二零二一年財政年度現有項目的進度放緩。

分部溢利由二零二零年財政年度減少至二零二一年財政年度的分部虧損，乃主要歸因於二零二一年財政年度新加坡的一個大型樓宇建造項目產生的額外項目成本。

(ii) 改建、翻新、改善及室內裝修(「改建及加建」)工程

於二零二一年財政年度，改建及加建工程分部的收益約為286百萬港元(二零二零年財政年度：約237百萬港元)。

分部收益增加與年內正在進行之改建及加建工程項目數目增加一致。年內正在進行之改建及加建工程項目之平均合約金額約為402百萬港元(二零二零年財政年度：約348百萬港元)。改建及加建工程分部的分部收益增加主要是由於於香港的幾項大型改建及加建工程項目確認較多的收益，該等項目於二零二一年財政年度進入全面運營。

改建及加建工程分部溢利由二零二零年財政年度的約14.7百萬港元減少至二零二一年財政年度的約4.6百萬港元，乃部分由於二零二一年財政年度分包成本出現超支情況，其未能在竣工的大型改建及加建工程項目中彌補，以及部分由於COVID-19大流行病的爆發造成工程進度延誤，從而導致二零二一年財政年度的項目成本增加。

(iii) 物業維修保養

物業維修保養分部收益由二零二零年財政年度的約684百萬港元減少至二零二一年財政年度的約640百萬港元，分部溢利於由二零二零年財政年度的約36百萬港元增加至二零二一年財政年度的約54百萬港元。

物業維修保養項目主要包括公共部門的維修保養工程。年度間分部收益減少主要由於二零一七年年初獲得一項大型長期物業維修保養合約，合約價值約780百萬港元，該合約於二零二一年財政年度處於最後階段，於各年度間貢獻的分部收益較少。

相反，分部溢利增加乃主要歸因於二零二一年財政年度的大型物業維修保養項目的施工成本較少。此外，分部溢利的增加由COVID-19爆發導致年度間的項目間接成本增加所部分抵銷。

(iv) 物料貿易

本分部於二零二一年財政年度的收益包括物料銷售約4,138百萬港元(二零二零年財政年度：5,124百萬港元)。

自二零一九年來，本集團已多元化發展其貿易業務，包括經營鐵礦石、鑄鐵及煤炭貿易。

分部溢利約10.7百萬港元(二零二零年財政年度：約12.2百萬港元)。

業務回顧及前景

建築相關業務

香港的建築行業於二零二零年收縮，其乃主要由冠狀病毒(COVID-19)爆發及隨後的封鎖措施所致。

於二零二一年，由於全球經濟狀況及政府對基礎設施項目的投資將有所改善，本集團預計建築行業將逐漸復甦。

即便疫苗的持續開發及分銷確實為我們提供了二零二一年下半年的建設性前景，但私營建築界別之工作機會日漸萎縮，加上極端價格競爭均令我們的溢利率處於低水平。

二零二一年對所有建造公司而言是充滿挑戰的一年。本集團將專注於運營成本控制，令本集團於市場上保持競爭優勢。此外，務求降低業務風險，本集團將探求其他建造商機。

在經歷了二零二零年COVID-19大流行病的困難時期後，本集團正逐步加快恢復工作的步伐，恢復到疫情前時期約80%的經營能力。安全管理措施(SMM)灌輸進我們的日常運作中，作為對抗強大病毒的預防措施。

大流行病的連鎖反應亦使新加坡建築業嚴重的人力短缺現象不斷積累，原因為部分外籍勞工返鄉及政府就引入新的外籍工人設置限制。相關預防措施雖屬必要，但卻導致人力成本急劇上升，現場缺乏人手。本集團正與新加坡當局密切合作，以安全地引進新工人及管理其現有的勞動力，以提高生產力。

COVID-19大流行病教會我們，我們必須為各種情況做好準備，並且通過對我們業務的核心一人進行投資，我們將以裝備精良的狀態解決一路上的各種問題。本集團亦在切實可行的情況下穩步採用更多的數字技術，以提高效率及效益。

物料貿易業務

一、貿易代理商市場存在的合理性：鑒於國內的鋼鐵企業向國外鐵礦石企業購買鐵礦石實行雙軌制，一些具有資質的大型鋼企實行長協價，而不具備資質的小型鋼企採用價格高於長協價的現貨價格。而鐵礦石的國際貿易具有專業性強、市場波動頻繁、供貨不

穩定的特點，對買家的風險極大。為此大部分小鋼鐵企業採用委託貿易商代理進口鐵礦石，部分有直購協議的大型鋼鐵企業也委託信譽良好的貿易商代理進口，以確保鐵礦供給的穩定。這是鐵礦石貿易代理商市場存在的價值。

二、行業現狀及趨勢

1. 政策因素：根據國家印發的《鐵礦石行業發展十四五規劃綱要》，明確要求到2021年鐵礦石行業增加70%，各地方相應出台地方政策，提高行業滲透率。
2. 經濟因素：當前鐵礦石市場規模已達5000億，整體市場保持穩中向好的發展趨勢。隨著疫情得到有效控制，在國家大基建項目逐步落實以及汽車等下游市場需求復蘇，推動鋼鐵行業需求上升，鋼材利潤增加，鋼鐵企業增產積極性提高，進而產生強大的鐵礦石需求。因此受國家宏觀政策的影響，鐵礦石貿易乃至鋼鐵行業將持續強勁發展。

三、公司業務的發展規劃(部分選自商業計劃書)

公司的企業發展目標：建立一個基於現代供應鏈管理的港口混礦整合平台，通過科學的混礦，使最終的混礦產品能夠滿足各鋼鐵企業的生產需求，從而為鋼鐵企業提供穩定的原材料供給保障。公司將致力發展成為國內大型鋼鐵企業的核心供應鏈企業，通過集合競價優勢，在進口下單、海運、港口堆場到科學混礦和內陸轉運等多個物流環節，節約物流成本。公司未來打造成為專業的**鐵礦石產品及服務集成商與鐵礦石行業服務與產品代理**，開發出具有自主知識產權的供應鏈管理軟件系統，利用現代網絡信息技術和上市公司平台，在行業內實現供應鏈的一體化，並優化成本，達到物流，資金流和信息流的協調通暢，也為公司獲取更大的管理服務收益。

貿易業務繼續為本集團創造收入及貢獻利潤。展望未來，本集團將繼續探索並力爭在二零二一年實現貿易業務的多樣化及發展。

流動資金及財務資源

於二零二一年三月三十一日，流動資產及流動負債分別以約851.2百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約1,025.4百萬港元)及約705.7百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約661.8百萬港元)列賬。流動比率於二零二一年三月三十一日維持在1.21倍(於二零二零年三月三十一日：1.55倍)。流動比率按各有關期末的流動資產除以流動負債計算。於二零二一年三月三十一日，本集團擁有現金及銀行存款總額約208.6百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約87.9百萬港元)。

於二零二一年三月三十一日，總計息貸款為約246.3百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約243.0百萬港元)。於二零二一年三月三十一日，本集團現金赤字淨額(已抵押銀行存款、受限制現金以及銀行及現金之總和，並扣除流動部分中之計息銀行及其他借款)為約37.7百萬港元(於二零二零年三月三十一日：現金結餘淨額約87.9百萬港元)。

本集團因應經濟環境變動管理其資本架構及作出調整。於二零二一年三月三十一日，本集團已從不同銀行獲得信貸融資額最多約154百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約154百萬港元)用於經營用途，而當中信貸融資額約14.1百萬港元(於二零二零年三月三十一日：約24.8百萬港元)已被動用。

於二零二一年三月三十一日，本集團之資本負債比率約28.7%(於二零二零年三月三十一日：約23.4%)。資本負債比率按於報告日期之計息借貸總額除以總資產再乘以100%計算。憑藉其可用銀行結餘及現金以及現有可用銀行信貸融資額用於經營用途，本集團具備充足之流動資金及財務資源以應付其現有業務之財務需要。

茲亦提述本公佈中截至二零二一年三月三十一日止年度綜合財務報表附註2中的「持續經營基礎」。

資產抵押

於報告期末，下列資產已抵押予銀行及保險公司，以作為本集團獲授銀行融資及履約保證之擔保：

	二零二一年 三月三十一日 千港元	二零二零年 三月三十一日 千港元
抵押作為本集團獲得銀行融資及履約保證之擔保		
其他應收款項	7,585	4,700
透過損益按公平值計量之金融資產	—	12,032
銀行存款	<u>59,769</u>	<u>59,266</u>
總計	<u><u>67,354</u></u>	<u><u>75,998</u></u>

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

本集團於二零二一年財政年度並無進行附屬公司或聯營公司之重大收購或出售。

主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績及業務前景均可能直接或間接受有關本集團業務的若干風險及不確定因素影響。以下為本集團識別的主要風險及不確定因素。除以下所示者外，亦可能存在其他本集團並未知悉的風險及不確定因素或現時並不重大但可能於未來變得重大的風險及不確定因素。

有關建造相關分部的風險

- (i) 本集團的建造工程屬勞動密集性。倘勞工成本及需求大幅上升，本集團的員工成本及／或分包成本將增加並因而減低其盈利能力。另一方面，倘本集團或其分包商未能挽留本集團之現有勞工及／或及時招聘足夠勞工，以應付本集團的現有或未來項目，本集團未必可按時及在預算內完成本集團之項目，本集團之營運及盈利能力可能受到不利影響。
- (ii) 本集團需要估計項目涉及的時間及成本，以釐定收費。概不保證實際時間及成本將不會於工程進行時超出本集團的估計。完成工程涉及的實際時間及成本可能受諸多因素

的不利影響，包括惡劣天氣環境、意外、機械及設備故障以及不可預見的現場環境。涉及工程的任何時間及成本的重大不準確估計均可能對本集團的利潤率及經營業績造成不利影響。

- (iii) 本集團主要按個別基準承包項目。因此，我們來自有關項目的收益並非屬經常性性質，且我們無法保證我們的客戶於現有項目竣工後將向我們提供新的業務。本集團須經過競爭激烈的招標程序以取得新的項目工程。倘我們未能維持與現有客戶的業務關係或未能為我們的投標定出具有競爭力的價格，我們的業務以至我們的收益將受到不利影響。

有關貿易分部的風險

- (i) 貿易毛利率相對較低，因此，貿易應收款項之任何重大減值以及交易價及匯率異常波動均會影響本公司經營業績。

金融風險

本集團一直堅守審慎財務管理原則，以控制及盡量降低財務及營運風險。本集團有若干部分的銀行結餘及現金以相關實體有關功能貨幣以外的貨幣計值。此外，本集團的買賣主要以港元、美元、新加坡元及人民幣進行交易。本集團將不時審閱其外匯狀況及市場環境，以決定是否需要進行任何對沖。同樣地，本集團現時並無利率對沖政策，而本集團會繼續監察利率風險，並於有需要時考慮對沖任何過度風險。

或然負債

於各報告期末，本集團已提供以下擔保：

	二零二一年 三月三十一日 千港元	二零二零年 三月三十一日 千港元
就履約保證以其客戶作受益人之擔保	<u>94,216</u>	<u>101,226</u>

截至二零二一年三月三十一日止年度未完成合約的進度

	二零二零年 三月三十一日 千港元	已取得合約 千港元	已完成合約 千港元	二零二一年 三月三十一日 千港元
樓宇建造	1,102,485	317,505	(142,022)	1,277,968
物業維修保養	2,415,392	11,496	(67,898)	2,358,990
改建、翻新、改善及室內裝修 工程	<u>275,357</u>	<u>366,747</u>	<u>(113,417)</u>	<u>528,687</u>
	<u>3,793,234</u>	<u>695,748</u>	<u>(323,337)</u>	<u>4,165,645</u>

僱員及薪酬政策

於二零二一年三月三十一日，本集團合共聘用440名僱員（於二零二零年三月三十一日：330名僱員），包括香港、澳門、新加坡及中國內地的僱員。二零二一年財政年度的僱員薪酬總額約122百萬港元（二零二零年財政年度：約127百萬港元）。

本集團於制訂薪酬政策時會參考現行市況，並制訂一套與工作表現掛鈎的獎勵制度，以確保本集團能吸引、挽留及激勵具有卓越才幹、可成功領導及有效管理本集團的人才。在進行表現評核時會考慮財政狀況及行業指標，務求在兩者間取得平衡。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、實物利益、附帶福利（包括醫療保險及強積金供款）以及如酌情花紅等獎勵。本集團亦就若干職務提供相應的外部培訓課程。

高級管理層的薪酬待遇乃由各公司的董事總經理作出建議，並由董事會經參考彼等各自的責任及權責、達標成績、業績及本集團的市場競爭力後批准。經理級及後勤僱員的薪酬待遇乃由各公司的董事釐定。

股息

董事會不建議派發截至二零二一年三月三十一日止年度之末期股息(二零二零年：無)。截至二零二零年九月三十日止六個月，概無宣派中期股息(二零一九年：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年三月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

董事認為，在本集團管理架構及內部監控程序引進良好企業管治規範可平衡本公司股東、客戶及僱員的利益。於截至二零二一年三月三十一日止年度內，董事會已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載列之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文，確保能以恰當及審慎方式規管業務活動及決策程序。

根據上市規則規定，本公司已成立訂有特定書面職權範圍的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並已於聯交所及本公司網站登載該等職權範圍。

除下文所披露者外，於截至二零二一年三月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則。

主席及行政總裁的角色

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

年內，本公司主席及行政總裁之角色並未作出區分，且由一人(周哲先生)同時兼任。

董事定期開會以考慮影響本集團運營的重大事宜。因此，董事會認為此結構不會損害董事會與本集團管理層之間之權責平衡，並相信此架構將使本集團可迅速及有效地作出及執行決策。

財務報告、風險管理及內部監控

本公司已聘請內部監控顧問進行內部監控審查，成立風險管理委員會協助董事會持續監控管理層實施的風險管理體系，及委任一名合規主任就監督本集團法律及法規的合規情況向董事會提出建議並協助董事會。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。在向各董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零二一年三月三十一日止年度內一直遵守標準守則。

報告期後事項

茲提述本公司日期為二零二一年六月一日之公佈（「公佈」），內容有關本公司以供股方式向股東籌集不超過30百萬港元（扣除開支前）（基於在記錄日期或之前並無發行或購回股份）之建議（「建議供股」）。供股並無包銷，涉及按認購價每股供股股份0.02港元發行最多1,500,000,000股供股股份（基於在記錄日期或之前並無發行或購回股份），基準為於記錄日期每持有四(4)股現有已發行股份獲發一(1)股供股股份。於本公佈日期，Mega Start於合共600,000,000股股份中擁有權益，相當於現有已發行股份總數之10%。Mega Start已不可撤回地向本公司承諾（其中包括）其將接納或促使接納根據供股向其暫定配發之供股股份，為150,000,000股供股股份（即Mega Start根據本公司現有股權架構於供股項下之所有保證配額，假設股權架構自本公佈日期起至記錄日期（包括該日）止並無任何變動）。直至本業績公佈日期，建議供股正在進行中。

除上文所披露者外，報告期後並無須知會本公司股東之其他事項。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例，並已與管理層討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零二零年九月三十日止六個月的中期財務資料及截至二零二一年三月三十一日止年度的綜合財務報表及年度業績。

本公司核數師工作範圍

就初步公佈所載本集團於截至二零二一年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註，經本公司核數師羅申美會計師事務所確認，與本集團該年度之經審核綜合財務報表所載列之金額相同。本公司核數師就此開展之工作並不構成根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則所進行之鑒證工作，因此本公司核數師並未就初步公佈發表任何鑒證意見。

摘錄自獨立核數師報告

下文摘錄自本集團截至二零二一年三月三十一日止年度綜合財務報表中的獨立核數師報告。

不發表意見聲明

我們獲委聘審核列載於二零二一年年度報告的允升國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括二零二一年三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及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們並不就貴集團的綜合財務報表發表意見。基於在本報告中不發表意見聲明之基礎一節所述事宜之重要性，我們無法獲取充足及恰當之審核憑證，以為該等綜合財務報表的審計意見提供基礎。在所有其他方面，我們認為該等綜合財務報表已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

不發表意見聲明之基礎

我們謹此提請注意二零二一年年度報告「編製基準」一節。

於二零二一年三月八日，貴公司接獲由貴公司之間接全資附屬公司宏宗建築有限公司（「宏宗」）董事總經理黃羅輝先生的法律顧問所發出日期為二零二一年三月三日的要求付款函件（「要求付款函件」），內容有關兩項日期均為二零一三年十二月一日的貸款協議及一項日期為二零一六年十月三十日的墊資協議，所有協議均由黃羅輝先生（作為貸款人）及宏宗（作為借款人）所訂立。要求付款函件內指出，其中包括：

- (a) 最後貸款到期日為二零二一年九月三十日；
- (b) 由於宏宗董事蘇國林先生於二零二一年二月一日辭職，而有關辭職將於二零二一年四月一日起生效，故根據貸款協議及墊資協議已發生違約事件；
- (c) 宏宗結欠黃羅輝先生的總金額合共為201,152,177港元連同其利息（「宏宗尚未償還貸款」）；
- (d) 倘貴公司促使宏宗向黃羅輝先生支付自二零二一年四月一日起計宏宗尚未償還貸款的額外利息（按息率38%計算），黃羅輝先生願意暫緩要求償還宏宗尚未償還貸款，而有關額外利息將基於實際過去日數按複合基準按日計算；及
- (e) 倘宏宗未按要求償還宏宗尚未償還貸款，將會對宏宗展開法律或清盤程序，而毋須另行通知。

於二零二一年三月三十一日，貴集團應付予黃羅輝先生的借款總額約為243,009,000港元，而其現金及現金等價物僅約為148,801,000港元。

於批准該等綜合財務報表日期，貴集團尚未向黃羅輝先生償還宏宗尚未償還貸款或宏宗尚未償還貸款之任何額外利息。

該等事件及情況表明存在重大不確定性，可能對貴集團持續經營及於正常業務過程中變現其資產及償還負債的能力產生重大疑慮。

鑒於該等情況，董事已通過編製 貴集團截至二零二二年九月三十日止18個月之現金流量預測而估計 貴集團的現金需求。董事認為 貴集團就其現時需求(即截至二零二二年九月三十日止18個月)擁有充足營運資金，假設 貴公司能夠就應付予黃羅輝先生之貸款於二零二一年九月三十日之貸款到期日之前達成延期協議。該等綜合財務報表已按照持續經營基準編製，其有效性取決於與黃羅輝先生磋商貸款延期之成功結果。

倘 貴集團於可預見的未來無法按持續經營基準經營，則將作出調整以將 貴集團資產賬面值撇減至彼等可收回金額，為可能產生之任何未來負債計提撥備，並分別將非流動資產及非流動負債重新歸類為流動資產及流動負債。該等調整之影響並未於該等綜合財務報表中反映。

我們相信，編製綜合財務報表之持續經營基準已於綜合財務報表中充分披露。直至我們的報告日期，我們就應付黃羅輝先生貸款並未與其達致任何延期協議。如上所述，鑒於與黃羅輝先生磋商貸款延期之成功結果存在不確定性，我們無法獲取有關編製綜合財務報表採用之持續經營基準的充分適當之審核憑證。

比較數字

倘我們就上節「不發表意見聲明之基礎」所述事項否認我們的意見，則我們將就有關本節所述之比較數字範圍限制修改我們的意見。

貴集團截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表構成本年度綜合財務報表所呈列比較數字的基礎。

誠如二零二一年年度報告所披露， 貴集團於二零二零年二月二十八日(「出售日期」)完成出售無錫泰科納米新材料有限公司及其直接及中間控股公司(統稱「無錫泰科集團」)，其出售虧損8,462,000港元已於截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表確認。出售虧損8,462,000港元乃根據無錫泰科集團於出售日期的管理賬目計算。無錫泰科集團於出售日期之資產及負債之詳情，以及無錫泰科集團於二零一九年四月一日至出售日止期間之綜合損益及現金流量之詳情載於二零二一年年度報告。

由於 貴集團無法獲取無錫泰科集團於出售日期後之賬冊及記錄，我們亦無法取得有關無錫泰科集團財務報表充分適當之審核憑證，並無其他審核程序可令我們合理信納下列各項：

- (a) 二零二一年年度報告所載有關無錫泰科集團於出售日期之資產及負債之賬面值並無重大錯誤陳述；
- (b) 截至二零二零年三月三十一日止年度之出售虧損8,462,000港元已公平陳述；
- (c) 二零二一年年度報告所載 貴集團於二零一九年四月一日至出售日期止期間應佔無錫泰科集團經營業績已公平陳述；
- (d) 二零二一年年度報告所載 貴集團於二零一九年四月一日至出售日期止期間應佔無錫泰科集團現金流量變動已公平陳述；及
- (e) 二零一九年四月一日至出售日期止期間所有有關無錫泰科集團關聯方交易之披露之完整度已於綜合財務報表妥為入賬。

任何對該等款項屬必要之調整可能影響 貴集團截至二零二零年三月三十一日止年度之財務表現、權益變動、現金流量及綜合財務報表附註中之有關披露。

董事會對核數師意見的回應

董事已通過編製本集團截至二零二二年九月三十日止18個月之現金流量預測(「現金流量預測」)而估計本集團的現金需求。

董事認為本集團就其現時需求(即截至二零二二年九月三十日止18個月)擁有充足營運資金，假設本公司能夠就應付予黃羅輝先生之貸款於二零二一年九月三十日之貸款到期日之前達成延期協議。

經計及本集團於二零二一年三月三十一日的銀行存款及現金結餘為209百萬港元，及本集團產生經營現金的能力後，董事對黃羅輝先生將接受本集團提供／將提供的任何還款提議持樂觀態度。同樣，董事認為假設本公司將應付給黃羅輝先生的貸款成功延期屬合理。

因此，董事認為採納持續經營基礎編製該等綜合財務報表乃為妥當。

刊載年度業績公佈

年度業績公佈於本公司網站(<http://www.visionfame.com>)及聯交所網(<http://www.hkex.com.hk>)刊載。本公司二零二一年年度報告載有上市規則所規定的一切資料，將於適當時候寄發予本公司股東並於上述網站刊載。

* 僅供識別

承董事會命
允升國際控股有限公司
主席兼行政總裁
周哲

香港，二零二一年六月三十日

於本公佈日期，董事會包括兩名執行董事，即周哲先生及朱小東先生；及三名獨立非執行董事，即譚德機先生、黃利平博士及王偉軍先生。