

SL 

中期報告 2021

DESIGN
WITHOUT
LIMITS

梁志天設計集團有限公司
股份代號：2262

目 錄

- 02 公司資料
- 04 管理層討論及分析
- 13 企業管治及其他資料
- 22 簡明綜合財務報表審閱報告
- 24 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 25 簡明綜合財務狀況表
- 26 簡明綜合權益變動表
- 28 簡明綜合現金流量表
- 29 簡明綜合財務報表附註

公司資料

董事會

執行董事

蕭文熙(首席執行官)
葉珽鴻(首席財務官)
丁春亞
裘慧芬

非執行董事

許興利(主席)
黃劍虹(於2021年6月23日辭任)
丁敬勇(於2021年6月23日獲委任)

獨立非執行董事

劉珩
孫延生
曾浩嘉

審計委員會

曾浩嘉(主席)
劉珩
孫延生

薪酬委員會

孫延生(主席)
許興利
曾浩嘉

提名委員會

許興利(主席)
孫延生
曾浩嘉

風險管理委員會

曾浩嘉(主席)
葉珽鴻(首席財務官)
蕭文熙(首席執行官)

投資委員會

許興利(主席)
蕭文熙(首席執行官)
葉珽鴻(首席財務官)
黃劍虹(於2021年6月23日辭任)
丁敬勇(於2021年6月23日獲委任)
曾浩嘉

公司秘書

葉珽鴻(首席財務官)
蔡美碧

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港總部及主要營業地點

香港
九龍灣
宏泰道23號
Manhattan Place 30樓

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

公司資料(續)

香港股份過戶登記分處

Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited
香港
皇后大道中28號
中匯大廈16樓1601室

授權代表

葉珽鴻(首席財務官)
蕭文熙(首席執行官)

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

莊基浩律師事務所

主要往來銀行

恒生銀行有限公司
恒生銀行(中國)有限公司(北京分行)
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
大新銀行有限公司
星展銀行(中國)有限公司(北京分行)

股份代號

2262

公司網站

www.sldgroup.com

投資者關係聯絡

ir@steveleung.com

管理層討論及分析

市場概覽

2021年上半年，儘管新型冠狀病毒（「COVID-19」）的影響仍波及各行業及地區，但全球經濟正穩步復甦，尤其是主要經濟體的疫苗接種覆蓋率顯著上升。作為最早抵禦COVID-19威脅的國家之一，中國得以展示其實力及成功。隨着其強調國內消費的「雙循環」戰略的實施，預期2021年國內生產總值年增長率將達8.2%，處於全球領先地位。

於截至2021年6月30日止六個月期間（「本期間」）內，中華人民共和國（「中國」）政府繼續堅持「房子是用來住的，不是用來炒的」及「穩地價、穩房價、穩預期」的原則，同時繼續收緊住房政策，包括在深圳、北京、上海、杭州等13個城市進行實地調查，以密切監控房地產市場，促進市場穩健發展。地方政府亦已出台政策以穩定房地產市場。隨著嚴格禁止房地產開發商過度負債及限制性融資的「三道紅線」政策之實施，中國的房地產市場走上可持續發展的道路。房地產發展商在項目投資方面普遍更加謹慎，這在被終止項目的數目大幅減少方面有所反映。

由於需求增長及供應放緩，中國房地產行業於2021年上半年迎來上升勢頭。根據中指研究院的數據，2021年上半年50個城市的商用房地產平均月交易量約為35.8百萬平方米，較去年同期增長40.8%，創近五年同期新高。於2021年上半年，有19家房地產公司錄得銷售額超過人民幣1,000億元，較去年同期增加6家，且有132家房地產公司錄得銷售額超過人民幣100億元，較去年同期增加25家。

受益於上升勢頭，室內設計行業得以穩步發展。房地產發展商將繼續着重關注其項目的室內設計，以和其他公司區分開來，因此更青睞成熟完備、信譽良好的優質室內設計公司，原因是該等公司財務狀況穩健且能夠提供質量令人滿意的優質服務。簡而言之，儘管經營環境仍充滿挑戰且不斷變化，但如本集團的知名企業仍可在2021年上半年提高其訂單及市場份額。

整體表現及業務概覽

受益於全球經濟的復甦及中國住房需求激增，本集團表現於期內穩步回升。本集團在探尋潛在客戶及與現有客戶緊密協作方面亦取得重大進展。

總收入增長13.9%至212.8百萬港元（截至2020年6月30日止六個月期間（「上個期間」）：186.9百萬港元），主要由於新合同總額增長26.2%所致。需求的激增為2021年下半年的加速增長奠定堅實基礎，截至2021年6月30日的剩餘合同總額增長15.7%至571.0百萬港元（2020年12月31日：493.4百萬港元）。然而，香港及中國政府不再提供防疫抗疫補貼，令本集團的利潤率承壓，故本期間錄得利潤下降。

管理層討論及分析(續)

然而，儘管外部經營環境動盪，本集團仍得以維持穩健的淨現金狀況。於2021年6月30日，銀行結餘及現金約為186.0百萬港元（2020年12月31日：275.3百萬港元），而其負債率及流動比率分別維持在7.6%及3.1倍（2020年12月31日：5.3%：3.4倍）的低水平。同時，於本期間內，由於信貸政策收緊，本集團的應收款項周轉日數仍得以由上個期間的204日改善至本期間的185日，現金周轉週期改善至157日（上個期間：160日）。

(i) 室內設計服務

室內設計服務的收入由上個期間的138.7百萬港元增加至本期間的158.8百萬港元，佔總收入的74.6%（上個期間：74.2%）。該增加乃主要由於本期間內房地產市場恢復導致新簽項目增加所致。分部毛利維持於約58.2百萬港元（上個期間：62.4百萬港元）。

於2021年6月30日，該業務分部的剩餘合同總額為333.9百萬港元，預期將於2021年下半年及2022年根據項目完成的進度變現。

(ii) 室內陳設服務

於2016年開始經營的室內陳設服務分部於過往幾年取得顯著增長。於本期間內，分部收入錄得增加10.8%至52.5百萬港元（上個期間：47.4百萬港元），佔總收入的24.7%（上個期間：25.4%）。該分部毛利亦由16.8百萬港元增加至20.2百萬港元。

於2021年6月30日，該業務分部的剩餘合同總額為237.1百萬港元，預期將根據項目完成的進度及室內裝飾產品的交付變現。

憑藉本集團於室內設計方面的豐富經驗及專業知識，室內陳設服務分部預期將保持強勁，並在日後市場復甦後為本集團的經營及財務狀況進一步帶來正面貢獻。

(iii) 產品設計服務

本集團經營的另一個重要分部為提供產品設計服務，作為本集團的重要營銷及品牌推廣策略，此服務能提升項目室內設計及室內陳設的整體價值，從而提升客戶滿意度。於本期間，該業務分部持續表現穩定，收入達1.5百萬港元（上個期間：0.8百萬港元）。

管理層討論及分析(續)

財務概覽

收入及毛利

於本期間，本集團的收入由上個期間的約186.9百萬港元增加約25.9百萬港元或13.9%至本期間的約212.8百萬港元。室內設計服務的收入由上個期間的約138.7百萬港元增加至本期間的約158.8百萬港元，分別佔總收入的約74.2%及約74.6%。室內陳設服務的收入由上個期間的約47.4百萬港元增加至本期間的約52.5百萬港元，分別佔總收入的約25.4%及約24.7%。本集團收入增加乃主要由於與上個期間因COVID-19疫情導致封鎖相比，物業市場需求有所增加所致。

以下呈列本集團於本期間內各分部的收入及毛利：

各分部的收入及毛利

	截至2021年6月30日止 六個月期間 (未經審核)			截至2020年6月30日止 六個月期間 (未經審核)		
	收入 百萬港元	毛利 百萬港元	毛利率 %	收入 百萬港元	毛利 百萬港元	毛利率 %
室內設計服務	158.8	58.2	36.6%	138.7	62.4	45.0%
室內陳設服務	52.5	20.2	38.5%	47.4	16.8	35.4%
產品設計服務	1.5	1.4	93.3%	0.8	0.7	87.5%
總計	212.8	79.8	37.5%	186.9	79.9	42.8%

本集團的毛利由上個期間的約79.9百萬港元輕微減少約0.1百萬港元或0.1%至本期間的約79.8百萬港元，而毛利率則減少至約37.5%(上個期間：42.8%)。減少乃主要由於整體員工成本增加及於本期間不再有政府補貼所致。

室內陳設服務分部包括提供室內陳設設計服務及買賣室內裝飾產品，此兩項業務仍處於早期發展階段。憑藉逾三年的運營經驗及與供應商建立的關係，室內陳設服務分部的毛利率於本期間有所增加。

管理層討論及分析(續)

下表載列本集團將於損益表確認之剩餘合同總額及其於本期間之變動：

	截至2021年6月30日止 六個月期間			截至2020年6月30日止 六個月期間		
	室內 設計服務 百萬港元	室內 陳設服務 百萬港元	總計 百萬港元	室內 設計服務 百萬港元	室內 陳設服務 百萬港元	總計 百萬港元
於期間初之剩餘合同總額	281.0	212.4	493.4	290.3	142.1	432.4
加：本期間新簽合同總額	250.2	92.5	342.7	152.3	119.2	271.5
減：新簽合同增值稅	(13.1)	(10.7)	(23.8)	(6.5)	(12.6)	(19.1)
減：本期間確認的收入	(158.8)	(52.5)	(211.3)	(138.7)	(47.4)	(186.1)
減：作出的採購	—	(2.2)	(2.2)	—	(2.4)	(2.4)
(減)加：更改訂單	(31.2)	(3.8)	(35.0)	1.3	(0.9)	0.4
加(減)：匯兌調整	5.8	1.4	7.2	(7.6)	(0.5)	(8.1)
於期間末之剩餘合同總額	333.9	237.1	571.0	291.1	197.5	488.6

由於本期間新簽合同總額增加，因此室內設計服務的剩餘合同總額自2020年12月31日的約281.0百萬港元增加至本期間末的約333.9百萬港元，而室內陳設服務的剩餘合同總額自2020年12月31日的約212.4百萬港元增加至本期間末的約237.1百萬港元，而新簽合同預期於2021年下半年及2022年產生收入。

其他收益及虧損

於本期間，本集團錄得其他收益約5.4百萬港元(上個期間：其他虧損0.1百萬港元)，主要來自按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)之金融資產公允價值收益、租賃修改的收益及人民幣升值所致的淨匯兌收益。

管理層討論及分析(續)

預期信用損失模式項下之貿易應收款項及合同資產減值虧損

該金額指貿易應收款項及合同資產之預期信用損失撥備。該金額於本期間維持於約5.0百萬港元(上個期間：5.1百萬港元)。

詳情請參閱本報告「面臨信用風險」一節。

其他收入

其他收入主要包括政府補貼、銀行存款利息收入及應收票據以及中國返利。其他收入於本期間自約8.1百萬港元減少至約5.0百萬港元，主要來自於沒有應收票據利息收入及本期間中國返利減少。

行政費用

於本期間，本集團的行政費用自約66.6百萬港元增加至約71.9百萬港元，增幅為約8.0%。該增加主要由於員工成本增加及本期間不再有政府補貼所致。

融資成本

融資成本包括租賃負債利息及為本集團營運提供資金的銀行借款。本集團的融資成本於本期間及上個期間均維持於2.0百萬港元。

期內利潤

本集團本期間的利潤約為4.1百萬港元(上個期間：6.4百萬港元)，減少約2.3百萬港元或約35.9%，此乃主要由於毛利率減少以及因整體員工成本增加及沒有政府補貼導致行政費用增加所致。

每股基本盈利

本公司本期間每股基本盈利為約0.32港仙(上個期間：0.53港仙)，即減少約0.21港仙或39.6%，與本期間利潤減幅一致。

展望及前景

展望2021年下半年，鑒於不可預測的全球環境，尤其是COVID-19疫情新的德爾塔(Delta)變種病毒繼續導致不同國家的感染率出現新的高峰，市場狀況仍存在不確定性。中國與其他主要國家之前的複雜貿易關係，加上中國時有變動的房地產政策，亦為本已無法預測的2021年下半年增加了更多的不穩定性。

管理層討論及分析(續)

儘管面臨各種不確定性及挑戰，本集團仍對未來的業務發展保持謹慎樂觀態度。剩餘合同會變現是本集團樂觀態度的理由，且作為成熟完備的市場參與者，COVID-19疫情帶來的市場混亂亦為本集團提供獲得市場份額及提高品牌知名度的機會。為更好地防患於未然，本集團將保持警惕，維持審慎財務狀況及嚴格經營管理。本集團將繼續秉持「設計無界限」的理念追求，維護品牌價值，為本公司股東提供長期有價值的回報。

企業融資及風險管理

流動資金、財務資源及資本架構

本集團的財務、資本管理及外部融資職能集中由香港總部管理及控制。本集團一直堅守審慎理財原則，將財務及營運風險降至最低。本集團主要依賴內部所得資金、銀行借款及於2018年7月5日透過香港公開發售及國際配售(「**全球發售**」)所得款項淨額為其經營及擴展的資金。

於2021年6月30日，本集團的債務總額(即計息借款總額(不包括因應用香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)第16號而產生的租賃負債))與資產總額比率約為5.1%(於2020年12月31日：3.7%)及本集團負債率(淨債務(不包括因應用香港財務報告準則第16號而產生的租賃負債)佔本公司股權持有人應佔權益)約為7.6%(於2020年12月31日：5.3%)。於2021年6月30日，本集團持有淨現金(銀行結餘及現金減債務總額)約151.4百萬港元(於2020年12月31日：256.5百萬港元)。淨現金的減少乃主要由於本期間內投資基金所致。詳情請參閱「重大投資／重大收購及出售」一節。

於2020年12月31日的銀行借款約21.0百萬港元以已抵押銀行存款作為抵押。已抵押借款已於本期間悉數償還。於2021年6月30日金額約35.2百萬港元(2020年12月31日：5.1百萬港元)的銀行借款為未抵押並由本公司擔保。詳情於未經審核簡明綜合財務報表附註15披露。營運及擴展的進一步費用將部分由未動用的銀行融資撥付。直至本報告日期，於2021年6月30日的銀行借款約15.2百萬港元已由本集團內部產生的資金償還。於2021年6月30日及直至本報告日期，銀行借款主要用於為本集團的日常營運提供資金。

由於本集團於2021年6月30日的流動比率(流動資產／流動負債)為3.1(於2020年12月31日：3.4)，因此本集團的流動資金維持強健。本集團亦擁有充足的已承諾及未動用貸款、營運資本融資及擔保融資，以滿足本集團的業務發展需求。本集團將審慎地尋求發展機會，務求在風險與契機之間取得平衡，為股東創造最大價值。

於2021年6月30日，本公司的股本及本公司股權持有人應佔權益分別為約11.4百萬港元(於2020年12月31日：11.4百萬港元)及約461.7百萬港元(於2020年12月31日：487.8百萬港元)。

資產抵押

於本期間末，本集團的履約保函以已抵押銀行存款約0.5百萬港元為擔保。於2020年12月31日，本集團的銀行借款約21.0百萬港元以已抵押銀行存款約7.3百萬港元作為抵押。有關詳情，請參閱未經審核簡明綜合財務報表附註15。

管理層討論及分析(續)

或有負債及資本承擔

於本期間末，本集團並無擁有任何重大或有負債。有關資本承擔的內容，請參閱未經審核簡明綜合財務報表附註18。本集團擬以內部產生資金履行其資本承擔。

面臨匯率和利率浮動風險及相應的對沖安排

本集團於2021年6月30日的銀行借款為港元及人民幣並以浮動利率計息。本集團在不同地區經營，使用不同外幣，包括人民幣及美元。本期間內美元匯率相對穩定，而人民幣匯率則波動較大。本集團目前並無就外幣或利率作對沖安排。本集團定期檢討匯兌風險，密切監察外幣波動。本集團將在有需要時作出適當調整及考慮對沖安排。

面臨信用風險

本集團已採取審慎的信貸政策以應對其客戶產生的信用風險。儘管本集團的主要客戶為機構組織及信譽良好的物業發展商，由於COVID-19疫情使得市場前景頗不明朗，信用風險繼續維持高水平。本集團本期間有關預期信用損失撥備的政策視乎信用風險自初始確認以來有否顯著增加，按照與貿易應收款項及合同資產的全期預期信用損失相等的金額計量。

於2021年6月30日，累計預期信用損失撥備約為48.2百萬港元(2020年12月31日：43.1百萬港元)，其中貿易應收款項的累計預期信用損失撥備約為37.3百萬港元(2020年12月31日：35.4百萬港元)及合同資產的累計預期信用損失撥備約為10.9百萬港元(2020年12月31日：7.7百萬港元)。儘管整體客戶貿易應收款項結付情況令人滿意，但由於COVID-19疫情帶來的不確定性，累計預期信用損失撥備有所增加並維持於高水平。本集團將持續加強與其客戶的合作，以應對疫情未來可能帶來的負面影響。

除上文所披露者外，並無面臨其他重大信用風險，但本集團管理層仍不時審視貿易應收款項及合同資產的可收回性並密切監察其客戶的財務狀況及信用，以保持本集團的低信用風險。

風險管理

為擴闊收入來源，本集團正積極尋找多元化項目性質及業務的機會。本集團將評估市況並作出決策，以確保有效實施本集團的擴展策略。本集團將透過定期檢討市場風險、營運風險、融資風險、政策風險、法律風險、合同風險及客戶及市場的信用風險，繼續加強內部監控及風險控制程序。

報告期後事項

於2021年6月30日後概無發生可能對本集團直至本報告日期的營運及財務表現造成重大影響的重大事件。

管理層討論及分析(續)

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團擁有約556名全職僱員(於2020年6月30日：549名)。於本期間內，僱員的薪酬總額(包括董事酬金)約為96.4百萬港元(上個期間：83.6百萬港元)。僱員薪酬總額增加主要是由於僱員人數及僱員平均薪酬增加所致。本集團提供具吸引力的薪酬政策，亦會根據個人表現向合資格員工授予酌情花紅及購股權，以表揚彼等的貢獻及辛勤工作。本集團亦提供外部培訓項目，該等項目與若干工作職能相配套。

重大投資／重大收購及出售

於本期間內，本集團認購三項投資基金，即Cithara Global Multi-Strategy SPC – Cithara Series One Fund SP、FUTEU Special Growth Fund SPC – FUTEU International Bond Fund及Sino Opulence Multi-Value Strategy Fund SPC – Stable Growth Fund SP，認購金額分別為30.0百萬港元、2.5百萬美元及3.9百萬美元。該等基金投資之詳情載列如下：

	成本 千港元	本期間 公允價值 收益 千港元	匯兌調整 千港元	佔於		
				於2021年 6月30日 之公允 價值 千港元	2021年 6月30日 之總資產之 百分比	於2021年 6月30日 之回報率 百分比
Cithara Global Multi-Strategy SPC– Cithara Series One Fund SP	30,000	307	—	30,307	4.4%	1.02%
FUTEU Special Growth Fund SPC– FUTEU International Bond Fund	19,384	1,458	24	20,866	3.0%	7.52%
Sino Opulence Multi-Value Strategy Fund SPC– Stable Growth Fund SP	30,406	449	37	30,892	4.5%	1.48%
	79,790	2,214	61	82,065		

本集團須承擔與其投資有關的市場風險。本集團管理層將密切監察該等基金的表現並適時贖回，以保障本集團及股東的利益。

本期間概無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合資公司。

重大投資或資本資產的未來計劃

除「重大投資／重大收購及出售」一節及本公司日期為2018年6月22日的招股章程(「招股章程」)所披露外，本集團於2021年6月30日沒有其他重大投資及資本資產的計劃。

管理層討論及分析(續)

全球發售所得款項用途

本公司股份自2018年7月5日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市及買賣。全球發售所得款項淨額(經扣除承銷費用及佣金及所有相關開支後)(「所得款項淨額」)為195.0百萬港元。該等所得款項淨額擬根據招股章程及日期為2019年6月6日有關更改所得款項用途(「更改」)的公告所披露的建議用途運用。於2021年6月30日，已收取的所得款項淨額之運用及重新分配金額如下：

	所得款項 淨額的 原定分配 百萬港元	未動用 所得款項 淨額的 重新分配 百萬港元	直至2020年 12月31日的 已動用所得 款項淨額 百萬港元	直至2020年 12月31日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元	本期間的已 動用所得 款項淨額 百萬港元	直至2021年 6月30日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元
加強我們的室內設計服務及發展專業	67.0	(28.1)	(37.6)	1.3	(1.3)	-
進一步發展我們的室內陳設服務	31.1	7.2	(37.0)	1.3	-	1.3
透過選擇性併購取得增長	28.4	11.6	-	40.0	-	40.0
改善我們的資訊科技系統	22.1	(5.7)	(16.4)	-	-	-
償還現有銀行借款	19.0	-	(19.0)	-	-	-
提升我們的品牌知名度	11.0	-	(8.5)	2.5	(1.1)	1.4
進一步發展我們的產品設計服務	3.1	-	(3.1)	-	-	-
營運資金及其他一般企業用途	13.3	-	(13.3)	-	-	-
發展新品牌(「思路」)及建立團隊拓展中端及專業化室內設計服務市場	-	15.0	(11.3)	3.7	(3.7)	-
總計	195.0	-	(146.2)	48.8	(6.1)	42.7

未動用所得款項淨額預期將於2021年年底之前根據擬定分配悉數運用。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們的股東、業務夥伴及其他專業各方的支持。本人亦謹此感謝員工期間內持續為本集團耕耘付出。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會不建議就本期間派發中期股息。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份及相關股份中，擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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視為或被當作擁有的權益及淡倉)；(b)須根據證券及期貨條例第352條記入該條所指的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄10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，並載列如下：

董事及主要行政人員名稱	好／淡倉	身份／ 權益性質	持有股份數目	持有相關 股份數目	佔本公司已發行 股本的概約百分比
蕭文熙先生	好倉	實益擁有人	—	10,032,000	0.88%
丁敬勇先生	好倉	實益擁有人	90,000	—	0.01%

除上文所披露者外，於2021年6月30日，經向本公司董事或主要行政人員作充分查詢並就其所深知，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中，擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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被視為擁有的權益及淡倉)；(b)須根據證券及期貨條例第352條記入該條所指的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

企業管治及其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年6月30日，主要股東於本公司股份及相關股份中擁有登記於根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置之登記冊內的權益及／或淡倉載列如下：

姓名／名稱	好／淡倉	身份／ 權益性質	股份數目	佔本公司已發行股本的概約百分比 (附註1)
Eagle Vision Development Limited	好倉	實益擁有人	598,500,000	52.46%
Peacemark Enterprises Limited ^(附註2)	好倉	於受控制法團的權益	598,500,000	52.46%
江河香港控股有限公司 ^(附註3)	好倉	於受控制法團的權益	598,500,000	52.46%
江河創建集團股份有限公司 ^(附註4)	好倉	於受控制法團的權益	598,500,000	52.46%
北京江河源控股有限公司 ^{(附註5)(附註6)}	好倉	於受控制法團的權益	598,500,000	52.46%
劉載望先生 ^(附註6)	好倉	於受控制法團的權益	598,500,000	52.46%
富海霞女士 ^(附註7)	好倉	配偶權益	598,500,000	52.46%
Sino Panda Group Limited	好倉	實益擁有人	256,500,000	22.48%
梁志天先生 ^(附註8)	好倉	於受控制法團的權益	256,500,000	22.48%
陳小雲女士 ^(附註9)	好倉	配偶權益	256,500,000	22.48%

企業管治及其他資料(續)

附註：

1. 按於2021年6月30日1,140,918,000股已發行股份計算。
2. Eagle Vision Development Limited (「**Eagle Vision**」)由Peacemark Enterprises Limited (「**Peacemark Enterprises**」)實益擁有約42.86%權益。因此，根據證券及期貨條例，Peacemark Enterprise被視為於Eagle Vision持有的股份中擁有權益。
3. Peacemark Enterprises由江河香港控股有限公司(「**江河香港**」)全資及實益擁有，因此，根據證券及期貨條例，江河香港被視為透過Eagle Vision於Peacemark Enterprises間接持有的股份中擁有權益。
4. 江河香港由江河創建集團股份有限公司(「**江河集團公司**」)全資及實益擁有，因此，根據證券及期貨條例，江河集團公司被視為透過Peacemark Enterprises及Eagle Vision於江河香港間接持有的股份中擁有權益。
5. 富海霞女士(「**富女士**」)為劉載望先生(「**劉先生**」)的配偶，為北京江河源控股有限公司(「**江河源**」)的唯一董事。江河集團公司董事會受江河源控制，因此，根據證券及期貨條例，江河源被視為透過江河香港、Peacemark Enterprises及Eagle Vision於江河集團公司持有的股份中擁有權益。
6. 江河集團公司由江河源(由劉先生及其配偶富女士分別實益擁有85%及15%權益的公司)實益擁有約27.35%權益及由劉先生實益擁有約25.07%權益，並因此，根據證券及期貨條例，劉先生被視為透過江河香港、Peacemark Enterprises及Eagle Vision於江河集團公司間接持有的股份中擁有權益。
7. 富女士為劉先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，被視為於劉先生擁有權益的股份中擁有權益。
8. Sino Panda Group Limited (「**Sino Panda**」)由梁志天先生(「**梁志天先生**」)全資及實益擁有，因此，根據證券及期貨條例，梁志天先生被視為於Sino Panda持有的股份中擁有權益。
9. 陳小雲女士為梁志天先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，被視為於梁志天先生擁有權益的股份中擁有權益。

企業管治及其他資料(續)

任何其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司並無獲悉除主要股東外尚有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須登記於根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置之登記冊的權益及淡倉。

首次公開發售前購股權計劃

於2018年6月11日，本公司有條件採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，旨在肯定本集團若干高級管理層、僱員、顧問及其他貢獻者對本集團的發展已作出或可能已作出的貢獻。

首次公開發售前購股權計劃項下任何股份之認購價應相等於首次公開發售的價格中位數折讓50%之金額，即0.44港元。

倘包括接納有關要約的副本函件(當中清楚列明獲接納的該要約所涉及的股份數目)已獲承授人正式簽署且本公司已接獲以本公司為收款人的1.00港元股款(作為據此授出的代價方式)時，授出購股權的要約將視為獲得接納，而有關該要約的該購股權則視為已授出且已生效。有關股款在任何情況下均不可退還。一旦接受，該購股權則視為於要約日期起已授出。

承授人僅可行使不多於該名承授人每12個月獲授購股權所涉及的相關股份總數20%的購股權，而在各歸屬期間結束時發行在外但尚未行使的首次公開發售前購股權可撥入下一個歸屬期，並於購股權期間內可予行使。

首次公開發售前購股權計劃於2018年7月5日(即本公司股份於聯交所上市之日期(「上市日期」))屆滿。於上市日期前已授出購股權除外，於上市日期或之後概無更多購股權根據首次公開發售前購股權計劃已授出或將授出。

行使根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權時可能發行的股份，不得超過於上市日期已發行股份的10%(即114,000,000股股份)。

企業管治及其他資料(續)

倘因(包括但不限於)僱員行為不當及僱員違反任何刑事法例而被逮捕等原因而終止僱傭關係，則首次公開發售前購股權將告即時終止且不再可予行使。

下表顯示於本期間根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權詳情。

承授人類別	授出日期	於2021年 1月1日	購股權數目		於2021年 6月30日
			本期間 已行使	本期間 已沒收 (附註1)	
執行董事 – 蕭文熙先生	2018年6月15日	10,032,000	–	–	10,032,000
高級管理層及其他僱員	2018年6月15日	19,367,400	–	(100,800)	19,266,600
總計		29,399,400	–	(100,800)	29,298,600

附註：

- 該等乃有關根據持續合同授予部分僱員(其後已辭任)的購股權。有關購股權已於本期間沒收。
- 有關更多詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註21。

除上文所載者外，於本期間，本公司並無根據首次公開發售前購股權計劃授出或同意授出其他購股權。

購股權計劃

本公司於2018年6月11日採納購股權計劃(「計劃」)，主要目的為推動合資格人士(定義見下文)在日後盡可能為本集團作出貢獻及／或就彼等過去的貢獻作出獎勵，並吸引及挽留在本集團擔當重要角色及／或其貢獻目前或將有利於本集團的表現、增長或成功的合資格人士或以其他方式與彼等維持持續合作關係，而就行政人員(定義見下文)而言，則可使本集團得以吸引及挽留具備經驗及能力的人士及／或就彼等過去的貢獻作出獎勵。在計劃條款的規限下，董事會有權於計劃存續期間的任何時間向董事會絕對酌情挑選的任何合資格人士授出任何購股權(「購股權」)以供認購相關數量的股份。合資格基準將由董事會不時釐定。

企業管治及其他資料(續)

董事會擁有絕對酌情權可向符合任何下列條件之人士(「合資格人士」)授出購股權：

- (a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或持有行政、管理、監管或類似職務的其他僱員(「行政人員」)；
- (b) 本集團任何成員公司的任何建議僱員、任何全職或兼職僱員，或於當時借調作全職或兼職工作的人士；
- (c) 本集團任何成員公司的董事或建議董事(包括獨立非執行董事)；
- (d) 本集團任何成員公司的直接或間接股東；
- (e) 本集團任何成員公司的貨物或服務供應商；
- (f) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合資公司夥伴、特許持有人、承包商、代理或代表；
- (g) 為本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何諮詢、顧問、專業或其他服務的人士或實體；及
- (h) 上文(a)至(g)段所述任何人士的聯繫人(定義見上市規則)。

董事會須於提出要約時列出授出購股權的條款。根據計劃及本公司任何其他計劃已授出而尚未行使的購股權獲全面行使時可能發行的最高股份數目，不得超過不時已發行股份的30%。倘該項授出的購股權將引致超出計劃限額，則於任何時候皆不得根據計劃授出購股權。

根據計劃及本公司任何其他計劃將授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數，合共不得超過於上市日期已發行股份總數的10%(即114,000,000股股份)。本公司或會於股東大會上尋求股東批准更新該10%限額。

於任何12個月期間，因行使授予各合資格人士的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而已發行及將發行的最高股份數目不得超過不時已發行股份的1%。任何進一步授出超過此限額的購股權須待股東於股東大會上批准後，方可作實。

根據計劃向本公司任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或任何彼等各自的聯繫人士授出的任何購股權須事前獲獨立非執行董事(不包括其聯繫人士為購股權承授人的獨立非執行董事)批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人士授出任何購股權將導致已向該人士授出或將授予該人士的所有購股權(包括已行使、註銷及尚未行使購股權)獲行使時已發行及將予發行的股份於12個月期間直至授出日期(包括該日)(i)合共佔授出日期已發行股份超過0.1%；及(ii)按於授出日期的股份收市價計算總值超過5.0百萬港元，則該項進一步授出購股權須事先獲股東批准，而該人士及其聯繫人士須於股東大會上放棄投贊成票。

任何授出購股權的要約須於要約日期起計28日內獲接納。就授出購股權支付1港元代價後，方可接納獲授的購股權。購股權可自購股權被視為已授出及接納日期起隨時行使，並於董事會全權酌情釐定的日期屆滿，惟不得超過自購股權被視為已授出及接納日期起計10年期限，但受限於計劃所載提早終止購股權的條文。

企業管治及其他資料(續)

認購價由董事會釐定，且不得少於以下最高者：(i)於要約日期聯交所的每日報價表所報的股份收市價；及(ii)緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均收市價。

計劃自2018年6月11日起10年期內有效及生效。於本期間，概無購股權獲授出、沒收或屆滿。

董事、主要行政人員及僱員於本公司購股權計劃的權益

除上文所披露者外，概無本公司董事或主要行政人員或僱員於本公司任何購股權計劃擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，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。

足夠公眾持股量

根據於本報告日期，本公司所得的公開資料及據董事所知，於本期間內直至本報告日期，本公司已按上市規則的要求，維持足夠的公眾持股量。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治。本公司明白須以良好及有效的企業管治為基礎，方能達致平穩、有效和具透明度的營運，以及吸引投資、保障股東和持份者的權益，並為股東創造價值。本集團的企業管治政策旨在達到上述目的，並透過程序、政策及指引的架構予以維持。

本公司已採納並應用上市規則附錄十四內的企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載之常規及守則條文。

董事會確認，本公司於本期間內及直至本報告日期，已遵守企業管治守則內的強制性守則條文。董事會將檢討並監督本公司的常規，以符合企業管治守則及保持本公司高水準的企業管治常規。

企業管治及其他資料(續)

董事證券交易

本公司已採納一套不低於標準守則所訂標準的董事及僱員證券交易守則(「證券守則」)。經作出具體查詢後，本集團全部董事及相關僱員均確認，彼等於本期間內及直至本報告日期已遵守證券守則及標準守則。

持續關連交易

於2021年6月24日，本公司(為其本身及代表其附屬公司)分別與江河集團公司(為其本身及代表其附屬公司，但不包括本集團成員公司)及江河創新地產股份有限公司(「江河創新」)(為其本身及代表其附屬公司)訂立該等框架協議(「該等框架協議」)，據此，本公司同意向江河集團公司、江河創新及／或其彼等各自的附屬公司提供或促使其任何附屬公司提供室內設計服務及室內陳設服務。該等框架協議將於取得獨立股東批准日期起生效，有效期至2023年12月31日。

截至2023年12月31日止三個年度，該等框架協議項下擬進行的交易的建議年度上限分別為人民幣32,000,000元、人民幣32,000,000元及人民幣32,000,000元(分別相等於約39,000,000港元、39,000,000港元及39,000,000港元)，而人民幣32,000,000元分為與江河集團公司的框架協議的人民幣18,000,000元(相等於約22,000,000港元)及與江河創新的框架協議的人民幣14,000,000元(相等於約17,000,000港元)。

江河集團公司分別由(其中包括)劉先生及江河源擁有25.07%及27.35%權益，而江河源分別由劉先生與劉先生的配偶富女士(均為本公司控股股東)擁有85%及15%權益。鑒於江河集團公司為劉先生控制30%之公司，故為劉先生之聯繫人，因此，根據上市規則第14A章，該公司為本公司的關連人士。

江河創新分別由劉先生及江河源擁有30%及70%權益，而江河源分別由劉先生與劉先生的配偶霞女士(均為本公司控股股東)擁有85%及15%權益。鑒於江河創新為劉先生控制30%之公司，故為劉先生的聯繫人，因此，根據上市規則第14A章，該公司為本公司的關連人士。

因此，該等框架協議項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。鑒於按會計基準該等框架協議的年度上限的一個或以上適用百分比率超過5%但低於25%，且該等框架協議項下持續關連交易的合計年度上限超過10,000,000港元，故該等交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告、通函(包括獨立財務意見)及股東批准規定。

該等框架協議項下擬進行的交易於本中期報告日期須待獨立股東批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年6月24日的公告。

企業管治及其他資料(續)

審計委員會審閱

本集團的本期間未經審核中期業績已由本集團外聘核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司(「立信德豪」)根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱，其本期間未經修訂之審閱報告包括於本報告。

本公司審計委員會(「審計委員會」)(由全部三名獨立非執行董事組成，即曾浩嘉先生(審計委員會主席)、劉珩先生及孫延生先生)已與管理層及立信德豪審閱及討論本期間內本集團的中期業績，並已查核本期間之未經審核簡明綜合財務報表及本報告。審計委員會成員及立信德豪均同意擬備該等未經審核簡明綜合財務報表所採納之會計處理。

代表董事會

主席

許興利

2021年8月26日

簡明綜合財務報表審閱報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致梁志天設計集團有限公司董事會
梁志天設計集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱列載於第24頁至第48頁之梁志天設計集團有限公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之中期財務資料，包括於2021年6月30日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及重要會計政策的摘要及其他說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)及有關規定。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈報中期簡明綜合財務報表。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料發表結論。本報告乃根據我們雙方協定的委聘條款，僅向全體董事會作出，除此之外本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會所頒佈的香港審閱聘用準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員查詢，並應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍為小，所以我們不能保證會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審核意見。

其他事項

另一核數師已審閱截至2020年6月30日止六個月之可資比較未經審核簡明綜合財務報表，並於2020年8月27日出具無保留意見。

簡明綜合財務報表審閱報告(續)

結論

根據我們的審閱結果，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信該等中期簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永輝

執業證書號碼：P05443

香港，2021年8月26日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
收入	3	212,808	186,932
銷售成本		(133,036)	(107,011)
毛利		79,772	79,921
其他收益及虧損		5,447	(111)
預期信用損失模式項下之貿易應收款項及合同資產減值虧損	4	(5,039)	(5,121)
其他收入		5,010	8,135
行政費用		(71,915)	(66,637)
融資成本		(2,078)	(2,059)
除稅前利潤		11,197	14,128
所得稅開支	5	(7,139)	(7,695)
期內利潤	6	4,058	6,433
其後或會重新分類至損益的其他全面收益(開支)			
換算海外業務產生的匯兌差額		3,853	(3,985)
期內全面收益總額		7,911	2,448
下列人士應佔期內利潤：			
– 本公司股權持有人		3,609	6,073
– 非控股權益		449	360
		4,058	6,433
下列人士應佔期內全面收益(開支)總額：			
– 本公司股權持有人		7,361	2,505
– 非控股權益		550	(57)
		7,911	2,448
每股盈利	8	港仙	港仙
基本		0.32	0.53
攤薄		0.31	0.53

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	29,860	31,636
使用權資產	9	48,059	57,896
無形資產		2,846	3,065
商譽		1,293	1,278
收購物業、廠房及設備的已付按金	12	580	1,572
租金按金	12	2,861	5,235
遞延稅項資產		27,619	25,854
		113,118	126,536
流動資產			
存貨		1,088	1,158
按公允價值計入損益的金融資產	10	82,065	–
貿易應收款項	11	210,551	219,898
其他應收款項、按金及預付款項	12	31,453	29,064
合同資產	13	63,517	50,525
可收回稅項		–	264
已抵押銀行存款	17	547	7,339
銀行結餘及現金		186,044	275,263
		575,265	583,511
流動負債			
貿易應付款項	14	25,029	32,763
其他應付款項及應計費用	14	15,923	44,697
應付股息		34,228	–
銀行借款	15	35,155	26,063
租賃負債		23,312	24,721
合同負債	13	27,637	18,336
稅項負債		25,457	25,401
		186,741	171,981
流動資產淨值		388,524	411,530
總資產減流動負債		501,642	538,066
資本及儲備			
股本	16	11,409	11,409
儲備		450,311	476,392
本公司股權持有人應佔權益		461,720	487,801
非控股權益		12,610	12,060
權益總額		474,330	499,861
非流動負債			
遞延稅項負債		717	1,959
租賃負債		26,595	36,246
		27,312	38,205
		501,642	538,066

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月期間

本公司股權持有人應佔

	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註(a))	合併儲備 千港元 (附註(b))	法定儲備 千港元 (附註(c))	匯兌儲備 千港元	長期僱員		保留利潤 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
						福利儲備 千港元 (附註(d))	股東出資 千港元 (附註(e))				
於2020年1月1日(經審核)	11,400	257,100	(112,360)	4,695	(17,254)	9,212	43,119	256,852	452,764	10,786	463,550
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	6,073	6,073	360	6,433
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(3,568)	-	-	-	(3,568)	(417)	(3,985)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(3,568)	-	-	6,073	2,505	(57)	2,448
確認為分派的股息(附註7)	-	-	-	-	-	-	-	(14,821)	(14,821)	-	(14,821)
確認以股權結算的長期僱員福利	-	-	-	-	-	842	-	-	842	-	842
於2020年6月30日(未經審核)	11,400	257,100	(112,360)	4,695	(20,822)	10,054	43,119	248,104	441,290	10,729	452,019
於2021年1月1日(經審核)	11,409	257,976	(112,360)	6,319	(2,898)	10,298	43,119	273,938	487,801	12,060	499,861
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,609	3,609	449	4,058
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	3,752	-	-	-	3,752	101	3,853
期內全面收益總額	-	-	-	-	3,752	-	-	3,609	7,361	550	7,911
確認為分派的股息(附註7)	-	-	-	-	-	-	-	(34,228)	(34,228)	-	(34,228)
沒收購股權	-	-	-	-	-	(423)	-	423	-	-	-
確認以股權結算的長期僱員福利	-	-	-	-	-	786	-	-	786	-	786
於2021年6月30日(未經審核)	11,409	257,976	(112,360)	6,319	854	10,661	43,119	243,742	461,720	12,610	474,330

簡明綜合權益變動表(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

附註：

(a) 股份溢價包括

(i) 梁志天設計集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)已發行股本面值與SLD Group Holdings Limited股本及其他儲備的總面值之間的差額，SLD Group Holdings Limited為根據本公司日期為2018年6月22日的招股章程(「招股章程」)「歷史、發展及重組」一節所載本集團就本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而進行集團重組(「重組」)註冊成立的附屬公司；及

(ii) 根據購股權計劃行使購股權發行新股份時所產生的股份溢價。

(b) 合併儲備指本公司已發行股本金額及股份溢價與因重組而交換的梁志天設計師有限公司(「SLD」)股本之間的差額。

(c) 本公司於中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的組織章程細則列明，附屬公司可把其年內溢利的10%(按中國公認會計原則編製)撥至法定儲備，直至餘額達到實收資本50%。法定儲備只可用於彌補損失，資本化為實收資本以及擴大生產及經營。

(d) 該金額指本公司一家附屬公司就「股份掛鈎分紅及換股計劃」(「換股計劃」)以及購股權計劃確認以股權結算的長期僱員福利計劃，有關購股權計劃的詳情載於附註21。

(e) 該金額指一名股東根據SLD收購事項(定義見招股章程「歷史、發展及重組」一節)的買賣協議作出的供款。賣方(亦為SLD的非控股股東)已就SLD於截至2016年12月31日止三個年度產生一定利潤作出保證，本集團將向賣方收取SLD產生的實際利潤與保證利潤之間的差額的50%作為回報。SLD股東已確認約43,119,000港元，而該款項已於2017年11月24日收取並由本集團確認為股東出資。

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
經營活動		
營運資金變動前的經營現金流量	34,553	37,368
貿易應收款項減少(增加)	9,578	(23,327)
其他應收款項、按金及預付款項增加	(2,389)	(3,446)
合同資產增加	(15,717)	(7,496)
貿易應付款項減少	(7,734)	(2,138)
其他應付款項及應計費用減少	(28,774)	(12,737)
合同負債增加	9,135	5,015
存貨減少(增加)	70	(70)
已付所得稅	(9,911)	(180)
經營活動使用的淨現金	(11,189)	(7,011)
投資活動		
添置應收票據	-	(60,000)
添置按公允價值計入損益的金融資產	(79,851)	-
租金按金付款	-	(706)
提取租金按金	2,374	-
添置物業、廠房及設備	(3,664)	(7,804)
存放已抵押銀行存款	(547)	(711)
添置無形資產	-	(22)
提取已抵押銀行存款	7,339	3,094
已收利息	372	834
投資活動使用的淨現金	(73,977)	(65,315)
融資活動		
償還銀行借款	(51,238)	(183,627)
償還租賃負債	(12,276)	(12,391)
為租賃負債支付的融資成本	(1,228)	(1,361)
已付利息	(850)	(698)
新增銀行借款	60,000	185,015
融資活動使用的淨現金	(5,592)	(13,062)
現金及現金等價物的淨減少	(90,758)	(85,388)
期初現金及現金等價物	275,263	273,595
匯率變動的影響	1,539	(2,722)
期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	186,044	185,485

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

1. 一般資料及編製基準

本公司於2016年12月9日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司並於開曼群島註冊，其股份於2018年7月5日在聯交所上市。本公司的直接控股公司為Eagle Vision Development Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司)，而本公司董事認為本公司的最終控股公司為江河創建集團股份有限公司(一家於中國註冊成立的公司，其股份在上海證券交易所上市)。

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製，以及按照聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本所導致的會計政策之變動外，截至2021年6月30日止六個月期間之簡明綜合財務報表所用之會計政策及計算方法與本集團截至2020年12月31日止年度之年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用香港財務報告準則修訂本

於本期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本。就編製本集團簡明綜合財務報表而言，該等準則及修訂乃就於2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效：

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、利率基準改革 – 第二階段
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第16號(修訂本)

除下文所披露者外，於本期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本期間及上個期間之表現及財務狀況及／或於該等簡明綜合財務報表所載列之披露並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號(修訂本)–「利率基準改革 – 第二階段」的影響

該等修訂本提供暫時寬免，以解決銀行同業拆息被接近無風險利率取代時，對財務報告的影響。

該等修訂本包括以下可行權宜方法：

- 可行權宜方法要求將合同變動、或變革直接要求的現金流量變化視為浮息利率的變化，相當於市場利率的變動；
- 允許因應銀行同業拆息變革的要求改動對沖指定項目及對沖文件，而不會終止對沖關係
- 當無風險利率工具被指定為風險部分的對沖時，為實體提供暫時寬免，毋須滿足單獨識別的要求

該等修訂本不會對本集團的中期末經審核簡明綜合財務報表產生影響。本集團有意於未來期間使用可行權宜方法(如適用)。

3. 收入及分部資料

本集團收入指提供室內設計服務、室內陳設設計服務及產品設計服務的服務收入、產品設計服務的特許費收入以及買賣有關室內裝飾產品的買賣收入。

本集團截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月期間的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
服務收入	169,136	146,752
特許費收入	1,478	508
買賣收入	42,194	39,672
	212,808	186,932

本集團乃根據所提供服務或所銷售貨物的性質組織經營業務單位。本集團根據該等業務單位參照所提供服務或所銷售貨物的性質釐定其經營分部，並向主要經營決策者(「主要經營決策者」)(即本公司執行董事)呈報。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

3. 收入及分部資料(續)

具體而言，根據香港財務報告準則第8號經營分部，本集團的可呈報分部如下：

1. 室內設計服務：提供室內設計服務
2. 室內陳設服務：提供室內陳設設計服務及買賣室內裝飾產品
3. 產品設計服務：提供產品設計服務及產品設計服務的特許安排

客戶合同收入分類

	截至2021年6月30日止六個月期間(未經審核)			
	室內設計服務 千港元	室內陳設服務 千港元	產品設計服務 千港元	總計 千港元
市場地區				
香港	15,763	1,131	-	16,894
中國	130,567	50,742	626	181,935
其他地區	12,497	630	852	13,979
	158,827	52,503	1,478	212,808
確認收入的時間				
隨時間				
服務收入	158,827	10,309	-	169,136
於某一時間點				
特許費收入	-	-	1,478	1,478
買賣收入	-	42,194	-	42,194
	-	42,194	1,478	43,672
	158,827	52,503	1,478	212,808

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2021年6月30日止六個月期間

3. 收入及分部資料(續)

客戶合同收入分類(續)

	截至2020年6月30日止六個月期間(未經審核)			
	室內設計服務 千港元	室內陳設服務 千港元	產品設計服務 千港元	總計 千港元
市場地區				
香港	6,876	1,322	—	8,198
中國	120,778	46,019	148	166,945
其他地區	11,059	52	678	11,789
	138,713	47,393	826	186,932
確認收入的時間				
隨時間				
服務收入	138,713	7,721	318	146,752
於某一時間點				
特許費收入	—	—	508	508
買賣收入	—	39,672	—	39,672
	—	39,672	508	40,180
	138,713	47,393	826	186,932

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

3. 收入及分部資料(續)

該等可呈報及經營分部的分部資料呈列如下。

分部收入及業績

	室內設計服務 千港元	室內陳設服務 千港元	產品設計服務 千港元	總計 千港元
截至2021年6月30日止六個月期間(未經審核)				
收入				
來自外部客戶的分部收入	158,827	52,503	1,478	212,808
業績				
分部業績	10,658	3,845	950	15,453
未分配開支(附註1)				(4,764)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入 損益」)之金融資產公允價值變動				2,214
利息收入				372
融資成本				(2,078)
除稅前利潤				11,197
	室內設計服務 千港元	室內陳設服務 千港元	產品設計服務 千港元	總計 千港元
截至2020年6月30日止六個月期間(未經審核)				
收入				
來自外部客戶的分部收入	138,713	47,393	826	186,932
業績				
分部業績	15,872	1,509	470	17,851
未分配開支(附註1)				(4,244)
利息收入				2,580
融資成本				(2,059)
除稅前利潤				14,128

附註：

1. 未分配開支主要指未分配予分部的總部開支。
2. 兩個期間均無分部間收入。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績(續)

分部業績指各分部在未分配若干未分配開支、按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動、利息收入及融資成本時所賺取的利潤。此乃呈報予主要經營決策者的計量方法，以分配資源及評估表現。

4. 預期信用損失模式項下之貿易應收款項及合同資產減值虧損

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
就下列各項確認的減值虧損淨額		
– 貿易及其他應收款項	1,746	5,121
– 合同資產	3,293	–
	5,039	5,121

釐定於截至2021年6月30日止六個月期間的簡明綜合財務報表使用的數據、假設以及評估方法的基準乃與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所使用的一致。

於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團計提減值撥備16,327,000港元(截至2020年6月30日止六個月期間：9,480,000港元)及撥回減值撥備11,288,000港元(截至2020年6月30日止六個月期間：4,359,000港元)。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2021年6月30日止六個月期間

5. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
即期稅項：		
香港利得稅	107	630
中國企業所得稅	9,824	6,903
	9,931	7,533
過往年度撥備不足(超額)撥備：		
香港利得稅	180	(263)
遞延稅項	(2,972)	425
	7,139	7,695

兩個期間的香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算。

根據《中國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

兩個期間的遞延稅項均來自加速稅項折舊、信用損失撥備、稅項虧損、業務收購的公允價值調整及未變現利潤所產生的暫時性差額。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2021年6月30日止六個月期間

6. 期內利潤

期內利潤乃經扣除(計入)下列各項後達致：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
無形資產攤銷		
– 計入銷售成本	134	226
– 計入行政費用	122	195
	256	421
按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動	(2,214)	–
確認為開支的存貨成本	25,854	27,301
物業、廠房及設備折舊	6,738	3,810
使用權資產折舊	13,170	13,567
匯兌(收益)虧損，淨額	(1,108)	111
來自銀行的利息收入	(372)	(834)
來自應收票據的利息收入	–	(1,746)
銀行借款利息	850	698
租賃負債利息	1,228	1,361
出售物業、廠房及設備的虧損	10	–
租賃修改的收益	(2,135)	–
收取當地政府的補助(附註1)	(749)	(1,714)
中國返利(附註2)	(2,095)	(3,301)

附註：

1. 該等金額指中國有關當局提供予本集團若干中國附屬公司的補助。補助並無其他條款，因此，本集團於取得中國有關當局批准後把該補助入賬於其他收入。
2. 該等金額指相關中國地方機關於中國天津以返利形式吸引境外投資的若干獎勵。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

7. 股息

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
於期內確認為分派的本公司普通股股東之股息：		
截至2020年12月31日止年度的末期股息：每股3.00港仙 (截至2020年6月30日止六個月期間：截至2019年12月31日止年度的末期股息 每股1.30港仙)	34,228	14,821
	34,228	14,821

本公司董事不建議就截至2021年6月30日止六個月期間派發中期股息。

8. 每股盈利

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按照以下數據計算：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
盈利		
就每股基本及攤薄盈利計算的本公司股權持有人應佔期內利潤	3,609	6,073

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
股份數目		
就每股基本及攤薄盈利計算的普通股加權平均數目	1,140,918,000	1,140,039,000
尚未行使購股權涉及的潛在普通股的攤薄影響	11,304,268	16,302,936
就每股攤薄盈利計算的普通股加權平均數目	1,152,222,268	1,156,341,936

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

9. 物業、廠房及設備及使用權資產的變動

於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團就業務營運及擴展而添置物業、廠房及設備4,656,000港元(截至2020年6月30日止六個月期間：11,983,000港元)，主要包括辦公室設備、租賃物業裝修及汽車。

於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團並無訂立新租賃協議。於截至2020年6月30日止六個月期間，本集團就使用物業3至5年訂立新租賃協議，並於租賃開始時確認使用權資產21,076,000港元及租賃負債20,603,000港元。

10. 按公允價值計入損益的金融資產

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產		
– 非上市基金投資	82,065	–

11. 貿易應收款項

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	247,843	255,268
減：信用損失撥備	(37,292)	(35,370)
	210,551	219,898

於2021年6月30日貿易應收款項的賬面值包括應收關聯方(其由本公司控股股東控制)款項13,630,000港元(2020年12月31日：11,667,000港元)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

II. 貿易應收款項(續)

下表載列貿易應收款項(扣除信用損失撥備)的賬齡分析，於各報告期末按發票日期呈列。

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
0至30日	89,355	107,953
31至90日	34,707	34,096
91至180日	14,109	14,051
超過180日	72,380	63,798
	210,551	219,898

客戶付款並沒有信貸期。

於2021年6月30日，本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值為210,551,000港元(2020年12月31日：219,898,000港元)的債務，於報告日期已逾期。在已逾期結餘中，86,489,000港元(2020年12月31日：77,849,000港元)已逾期90日以上，並且不被視為違約，其乃因根據過往經驗及前瞻性估計，該款項仍被視為可回收。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

釐定截至2021年6月30日止六個月期間的簡明綜合財務報表所用預期信用損失模式下之減值虧損評估的輸入及假設以及評估方法的基準乃與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表一致。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

12. 其他應收款項、按金及預付款項

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
其他應收款項	7,812	5,580
可收回增值稅	3,922	5,894
開支的預付款項	6,698	9,512
租金按金	6,481	5,909
中國稅項返利	8,686	6,627
收購物業、廠房及設備的已付按金	580	1,572
其他按金	715	777
	34,894	35,871
分析為：		
流動	31,453	29,064
非流動－收購物業、廠房及設備的已付按金	580	1,572
非流動－租金按金	2,861	5,235
	34,894	35,871

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

13. 合同資產(負債)

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
合同資產		
室內設計服務	72,452	56,150
室內陳設服務	2,006	2,034
減：信用損失撥備	(10,941)	(7,659)
	63,517	50,525

合同資產主要指本集團就未入賬的已完成工程收取代價的權利，因為有關權利取決於本集團未來於報告日期就設計服務達致特定里程碑的能力。當有關權利成為無條件時，合同資產將轉移至貿易應收款項。本集團通常於達致合同的特定里程碑後，將合同資產轉移至貿易應收款項。

於2021年6月30日，合同資產的賬面值包括來自關聯方(其由本公司控股股東控制)款項4,633,000港元(2020年12月31日：4,156,000港元)。

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
合同負債		
室內設計服務	4,866	2,401
室內陳設服務	22,771	15,935
	27,637	18,336

合同負債指本集團轉移履約責任予客戶的責任，而本集團已就此從客戶收取代價。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2021年6月30日止六個月期間

14. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
0至180日	8,922	15,891
超過180日	16,107	16,872
	25,029	32,763

以下為於各報告期末其他應付款項及應計費用的分析：

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
應計員工福利	7,133	17,938
已收客戶按金	708	18,442
其他應付款項及應計費用	8,082	8,317
	15,923	44,697

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

15. 銀行借款

	於2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千港元 (經審核)
已抵押	-	20,969
未抵押	35,155	5,094
	35,155	26,063
包含按要求償還條款的銀行貸款賬面值(列為流動負債)， 且根據載於貸款協議中預定的償還日期所作的到期分析為一年內	35,155	26,063
	35,155	26,063

於2021年6月30日，本集團的借款包括30,000,000港元及5,155,000港元的浮息借款，有關浮息借款分別按香港銀行同業拆息(「HIBOR」)加2.5%至3.75%及按人民幣貸款最優惠利率加1.58%計息。

於2020年12月31日，本集團的借款包括26,063,000港元的浮息借款，按人民幣貸款最優惠利率加1.58%計息。

於2020年12月31日，已抵押借款以7,339,000港元的已抵押銀行存款作為抵押，年利率為1.55%。於截至2021年6月30日止六個月期間，已抵押借款已悉數償還。本集團未抵押借款35,155,000港元(2020年12月31日：5,094,000港元)已由本公司擔保。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至2021年6月30日止六個月期間

16. 股本

	股份數目	港元
本公司每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年6月30日	4,000,000,000	40,000,000
已發行及繳足		
於2020年1月1日	1,140,039,000	11,400,390
行使購股權而發行的股份(附註1)	150,000	1,500
行使購股權而發行的股份(附註2)	729,000	7,290
於2020年12月31日及2021年6月30日	1,140,918,000	11,409,180

附註：

- 於2020年11月20日，由本集團一名僱員根據於2018年6月11日採納的首次公開發售前購股權計劃行使購股權，按每股0.44港元的價格發行本公司150,000股普通股。
- 於2020年12月22日，由本集團一名僱員根據於2018年6月11日採納的首次公開發售前購股權計劃行使購股權，按每股0.44港元的價格發行本公司729,000股普通股。

17. 資產抵押

於2021年6月30日，銀行存款547,000港元已抵押予銀行以擔保履約保函。於2020年12月31日，銀行存款7,339,000港元已抵押予銀行以擔保本集團於中國的銀行借款。

18. 資本承擔

	於 2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 千港元 (經審核)
就添置物業、廠房及設備已訂約但未於簡明綜合財務報表內撥備的資本開支	6	217

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

19. 關聯方交易

除於該等簡明綜合財務報表所披露的關聯方結餘及交易外，本集團於下列期間與其關聯方訂立下列交易：

關係	交易性質	截至6月30日止六個月期間	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
同系附屬公司	租賃負債利息	26	26
	室內設計服務收入	1,802	1,835
	轉介費用	342	—
	償還租賃負債	579	844
關聯公司(附註)	室內設計服務收入	16	19

附註：劉載望(本公司的控股股東)持有該關聯公司的控股權益。

租賃負債包括一筆應付同系附屬公司之租賃負債568,000港元(2020年12月31日：1,051,000港元)。

主要管理人員酬金

本集團主要管理人員的酬金如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
基本薪金、津貼及其他福利	7,471	6,571
酌情花紅	5,489	474
退休福利計劃供款	349	319
	13,309	7,364

主要管理人員酬金由本公司董事根據本集團表現釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

20. 金融工具的公允價值

非上市基金投資乃以經常性基準按公允價值計量，其分類為第二級公允價值計量。公允價值乃參考於報告期末基金投資的相關資產及負債的公允價值而釐定。

第一級與第二級之間於截至2021年6月30日止六個月期間並無轉移。

21. 以股份為基礎的付款交易

本公司以權益結算的購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據2018年6月11日通過的決議案採納，以確認本集團若干高級管理層、僱員、顧問及其他貢獻者(「參與者」)已為或可能已為本集團的發展作出的貢獻。根據購股權計劃，本公司董事會可向參與者(包括本公司及其附屬公司董事)授出購股權，以認購本公司股份。

於2018年6月15日，本公司已就載於招股章程「歷史、發展及重組」的換股計劃進一步詳情實施一項結算方案(「結算方案」)。根據結算方案：(i)換股計劃已被終止，並由購股權計劃所取代；(ii)合資格參與者於換股計劃項下享有的SLD股息權利及股份已由授予彼等的購股權所取代；及(iii)合資格參與者於換股計劃項下的所有權利、利益及申索已被終止。

於2021年6月30日，根據購股權計劃已授出及尚未行使購股權的股份數目為29,298,600股(2020年12月31日：29,399,400股)，佔本公司於該日已發行股份的2.57%(2020年12月31日：2.58%)。未經本公司股東事先批准，根據購股權計劃可能授出購股權的股份總數不得超過本公司任何時間已發行股份的10%。未經本公司股東事先批准，就任何一年內授予及可能授予任何個人的購股權而已發行及將予發行的股份數目不得超過本公司任何時間已發行股份的1%。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

21. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司以權益結算的購股權計劃(續)

承購獲授予的購股權須支付1港元作為授予購股權的代價。購股權可於購股權被視為授出及接納日期起計10年內隨時行使。行使價由本公司董事釐定，惟不得低於下列的較高者(i)於授出日期所報的本公司股份收市價，及(ii)緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價。

下表披露董事及僱員於期內持有的本公司購股權之變動情況：

授出日期	行使價 港元	行使期間	於2020年			於2020年			於2021年
			1月1日 尚未行使	於年內行使	於年內沒收	12月31日 尚未行使	於期內行使	於期內沒收 (附註)	6月30日 尚未行使
2018年7月5日	0.44	2018年7月5日至 2024年6月30日	6,055,680	(342,000)	–	5,713,680	–	–	5,713,680
		2019年7月5日至 2024年6月30日	6,055,680	(342,000)	–	5,713,680	–	–	5,713,680
		2020年7月5日至 2024年6月30日	6,055,680	(195,000)	–	5,860,680	–	(480)	5,860,200
		2021年7月5日至 2024年6月30日	6,055,680	–	–	6,055,680	–	(50,160)	6,005,520
		2022年7月5日至 2024年6月30日	6,055,680	–	–	6,055,680	–	(50,160)	6,005,520
			30,278,400	(879,000)	–	29,399,400	–	(100,800)	29,298,600
加權平均行使價	0.44港元		0.44港元	0.44港元	不適用	0.44港元	不適用	0.44港元	0.44港元

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

21. 以股份為基礎的付款交易(續)**本公司以權益結算的購股權計劃(續)**

截至2018年12月31日止年度，30,483,600份購股權已獲授出，用作於2018年7月5日取代換股計劃。所授出購股權的估計公允價值及於換股計劃下授予且於取代日期取消的股份之公允價值分別為23,569,000港元及23,185,000港元。本公司繼續支付尚未於原歸屬期間內確認的換股計劃下授予的股份的開支，並支付在自取代換股計劃日期起至有關購股權歸屬日期止期間內於取代日期釐定的為取代換股計劃下授予的股份而授出的購股權的增量公允價值。

本集團就本公司授出的購股權及換股計劃下授予的股份確認截至2021年6月30日止六個月期間的總開支為786,000港元(截至2020年6月30日止六個月期間：842,000港元)。

附註：該等乃有關根據持續合同授予部份僱員(其後已辭任)的購股權。有關購股權已於本期間沒收。

