

# 皇璽餐飲

集團控股有限公司

ROYAL CATERING

Group Holdings Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8300



第三季度  
報告

2021

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) **GEM** 的特色

**GEM** 的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型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。

由於 **GEM** 上市公司通常為中小型公司，故在 **GEM** 買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在 **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，並明確表示概不就因本報告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。

本報告的資料乃遵照聯交所 **GEM** 證券上市規則(「**GEM** 上市規則」)而刊載，旨在提供有關皇璽餐飲集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司稱為「**本集團**」)的資料，本公司董事(統稱「**董事**」，各為一名「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

皇璽餐飲集團控股有限公司

## 第三季度報告 2021

# 目錄

|                    | 頁次 |
|--------------------|----|
| 財務摘要               | 2  |
| 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表 | 3  |
| 未經審核簡明綜合權益變動表      | 4  |
| 未經審核簡明綜合財務報表附註     | 5  |
| 管理層討論及分析           | 11 |

## 財務摘要

- 截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團錄得未經審核收益約32,000,000港元(截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間：約33,000,000港元)，較二零二零年同期減少約3.0%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團錄得本公司擁有人應佔未經審核虧損及全面虧損總額約3,400,000港元(截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間：本公司擁有人應佔未經審核虧損及全面虧損總額約1,200,000港元)。
- 截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損為0.13港仙(截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間：本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損為0.04港仙)。
- 董事會議決不建議就截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間派發中期股息。

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的未經審核簡明綜合業績，連同二零二零年各同期的未經審核比較數字如下：

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間

|                         | 附註 | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |               | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |               |
|-------------------------|----|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                         |    | 二零二一年               | 二零二零年         | 二零二一年               | 二零二零年         |
|                         |    | 千港元<br>(未經審核)       | 千港元<br>(未經審核) | 千港元<br>(未經審核)       | 千港元<br>(未經審核) |
| 收益                      | 4  | 9,206               | 11,136        | 31,955              | 33,039        |
| 已售存貨成本                  |    | (1,915)             | (2,309)       | (6,813)             | (6,899)       |
| 毛利                      |    | 7,291               | 8,827         | 25,142              | 26,140        |
| 其他收益及其他收入               |    | 200                 | 1,914         | 6,450               | 9,865         |
| 員工成本                    |    | (4,363)             | (5,129)       | (14,865)            | (15,627)      |
| 折舊開支                    |    | (771)               | (1,072)       | (2,884)             | (3,229)       |
| 物業租金及相關開支               |    | (254)               | (399)         | (1,110)             | (1,213)       |
| 燃料及公用設施開支               |    | (410)               | (436)         | (1,359)             | (1,247)       |
| 行政開支                    |    | (4,188)             | (3,476)       | (13,092)            | (14,111)      |
| 經營(虧損)/溢利               |    | (2,495)             | 229           | (1,718)             | 578           |
| 分佔一間聯營公司業績              |    | —                   | (10)          | (1)                 | (46)          |
| 財務成本                    | 5  | (176)               | (194)         | (693)               | (726)         |
| 除稅前(虧損)/溢利              | 6  | (2,671)             | 25            | (2,412)             | (194)         |
| 所得稅(開支)/抵免              | 7  | (160)               | 77            | (1,028)             | (371)         |
| 期內(虧損)/溢利及全面(虧損)/溢利總額   |    | (2,831)             | 102           | (3,440)             | (565)         |
| 以下人士應佔期內虧損及全面(虧損)/溢利總額： |    |                     |               |                     |               |
| 本公司擁有人                  |    | (2,831)             | (23)          | (3,440)             | (1,155)       |
| 非控股權益                   |    | —                   | 125           | —                   | 590           |
|                         |    | (2,831)             | 102           | (3,440)             | (565)         |
| 本公司擁有人應佔每股虧損            |    |                     |               |                     |               |
| 每股基本及攤薄虧損(港仙)           | 8  | (0.11)              | —             | (0.13)              | (0.04)        |

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間

|                     | 本公司擁有人應佔      |                |              |                 |               | 非控股權益 | 權益總額          |
|---------------------|---------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|-------|---------------|
|                     | 股本            | 股份溢價           | 購股權儲備        | 累計虧損            | 小計            |       |               |
|                     | 千港元           | 千港元            | 千港元          | 千港元             | 千港元           | 千港元   | 千港元           |
| (附註)                |               |                |              |                 |               |       |               |
| 於二零二零年四月一日(經審核)     | 26,434        | 113,760        | 2,750        | (85,211)        | 57,733        | 367   | 58,100        |
| 期內虧損及全面虧損總額         | -             | -              | -            | (1,155)         | (1,155)       | 590   | (565)         |
| 於二零二零年十二月三十一日(未經審核) | 26,434        | 113,760        | 2,750        | (86,366)        | 56,578        | 957   | 57,535        |
| 於二零二一年四月一日(經審核)     | <b>26,434</b> | <b>113,760</b> | <b>2,750</b> | <b>(89,719)</b> | <b>53,225</b> | -     | <b>53,225</b> |
| 期內虧損及全面虧損總額         | -             | -              | -            | (3,440)         | (3,440)       | -     | (3,440)       |
| 於二零二一年十二月三十一日(未經審核) | <b>26,434</b> | <b>113,760</b> | <b>2,750</b> | <b>(93,159)</b> | <b>49,785</b> | -     | <b>49,785</b> |

附註：購股權儲備指就交換獲授相關購股權而於相關歸屬期間估計將予接獲的服務的公平值，其總值乃根據購股權於授出日期的公平值計算。各期間的金額透過將購股權的公平值在相關歸屬期間(如有)攤分釐定，並確認為員工成本和相關開支，而購股權儲備亦記錄相應增長。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司於二零一五年八月十九日根據開曼群島法例公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，且其股份於聯交所GEM上市。本公司的註冊辦事處地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地點為香港九龍青山道489-491號香港工業中心A座6樓603室。本公司的最終控股公司為Fortune Round Limited，後者為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由董事王文威先生全資擁有。

本公司為投資控股公司及本集團主要於香港從事提供休閒餐飲服務。

除另有指明者外，未經審核簡明綜合財務報表（「**季度財務報表**」）以港元（「**港元**」）呈列，港元亦為本公司的功能貨幣，而所有價值均四捨五入至最接近千元（千港元）。

### 2. 編製基準及主要會計政策

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的季度財務報表已根據由香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及GEM上市規則規定的適用披露條文編製。截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的季度財務報表應與本公司截至二零二一年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表（乃根據所有適用香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）編製）一併閱讀。除應用香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則（自二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效）外，截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的季度財務報表所用之主要會計政策與編製本公司截至二零二一年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所採納者一致。

於本期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈的下列經修訂香港財務報告準則，其於本集團在二零二一年四月一日或之後開始的財政年度強制生效：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、利率基準改革—第2階段  
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號  
及香港財務報告準則第16號（修訂本）

於本期間應用經修訂香港財務報告準則，並無對報告之金額及／或季度財務報表所載之披露產生任何重大影響。

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的季度財務報表未經本集團核數師審核，但已由本公司審核委員會審閱。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 3. 分部資料

本集團的主要業務為透過休閒餐飲連鎖食肆提供餐飲服務。由於本集團資源集中且並無獨立經營分部財務資料，故向本集團管理層呈報以供分配資源及評估表現的資料專注於本集團整體經營業績。因此，概無呈列額外可報告分部及地區資料。

## 4. 收益

|          | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |        |
|----------|---------------------|--------|---------------------|--------|
|          | 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    |
|          | (未經審核)              | (未經審核) | (未經審核)              | (未經審核) |
|          |                     |        |                     |        |
| 產品及服務類別： |                     |        |                     |        |
| 食肆營運     | 9,206               | 11,136 | 31,955              | 33,039 |

本集團的所有收益均源自香港。

|          | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |        |
|----------|---------------------|--------|---------------------|--------|
|          | 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    |
|          | (未經審核)              | (未經審核) | (未經審核)              | (未經審核) |
|          |                     |        |                     |        |
| 收益確認的時間： |                     |        |                     |        |
| 於某個時間點   | 9,206               | 11,136 | 31,955              | 33,039 |

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 5. 財務成本

|        | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間    |                        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間    |                        |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|        | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 銀行借貸利息 | 85                     | —                      | 327                    | 11                     |
| 租賃負債利息 | 91                     | 194                    | 366                    | 715                    |
|        | 176                    | 194                    | 693                    | 726                    |

### 6. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

|                 | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間    |                        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間    |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                 | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 已售存貨成本          | 1,915                  | 2,309                  | 6,813                  | 6,899                  |
| 無形資產攤銷          | 32                     | 35                     | 95                     | 104                    |
| 物業、機器及設備折舊      | 158                    | 302                    | 775                    | 905                    |
| 使用權資產折舊         | 613                    | 770                    | 2,109                  | 2,324                  |
| 出售物業之收益         | —                      | —                      | (3,041)                | —                      |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)： |                        |                        |                        |                        |
| — 薪金、津貼及實物福利    | 4,222                  | 4,946                  | 14,379                 | 15,072                 |
| — 退休福利計劃供款      | 141                    | 183                    | 486                    | 555                    |
|                 | 4,363                  | 5,129                  | 14,865                 | 15,627                 |

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 7. 所得稅開支／(抵免)

|         | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |        |
|---------|---------------------|--------|---------------------|--------|
|         | 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    |
|         | (未經審核)              | (未經審核) | (未經審核)              | (未經審核) |
| 即期稅項：   |                     |        |                     |        |
| — 香港利得稅 | 166                 | (59)   | 1,044               | 425    |
| 遞延稅項：   |                     |        |                     |        |
| — 稅項抵免  | (6)                 | (18)   | (16)                | (54)   |
|         | 160                 | (77)   | 1,028               | 371    |

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「**條例草案**」)，其引入利得稅兩級制。條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律且於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續以16.5%的統一稅率徵稅。

因此，合資格集團實體於兩個期間內的香港利得稅就首2,000,000港元估計應課稅溢利按8.25%的稅率計算，而超過2,000,000港元之估計應課稅溢利則按16.5%的稅率計算。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於以下數據：

|                             | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |        | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |         |
|-----------------------------|---------------------|--------|---------------------|---------|
|                             | 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     |
|                             | (未經審核)              | (未經審核) | (未經審核)              | (未經審核)  |
| <b>虧損</b>                   |                     |        |                     |         |
| 一 就計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔期內虧損 | <b>(2,831)</b>      | (23)   | <b>(3,440)</b>      | (1,155) |

|                         | 截至十二月三十一日止<br>三個月期間 |           | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間 |           |
|-------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
|                         | 二零二一年               | 二零二零年     | 二零二一年               | 二零二零年     |
|                         | 千股                  | 千股        | 千股                  | 千股        |
|                         | (未經審核)              | (未經審核)    | (未經審核)              | (未經審核)    |
| <b>股份數目</b>             |                     |           |                     |           |
| 一 就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 | <b>2,643,360</b>    | 2,643,360 | <b>2,643,360</b>    | 2,643,360 |

每股攤薄虧損的計算並無假設行使本公司購股權，原因是該等購股權的行使價高於兩個期間股份的平均市價。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 9. 股息

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本公司概無派付或宣派任何股息（截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間：無）。

### 10. 重大關聯方交易

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，除季度財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方概無其他重大交易。

### 11. 報告期後事項

於二零二一年十二月三十一日後及直至本報告日期，本集團並無任何須予披露的重大事項。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

我們是在香港以不同品牌經營位於香港市區的休閒食肆的飲食集團。截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，新冠病毒爆發（「疫情」）繼續影響本集團的經營、財務績效及狀況。疫情嚴重削減了人們對餐飲的需求。為應對疫情，香港政府採取若干防疫措施，消費者普遍傾向於留在家中、避免外出就餐及保持社交距離，故本集團經營餐廳的服務能力下降，光顧本集團餐廳的顧客數量減少。為解決本集團面臨的困境，本集團管理層採納成本控制措施並定期評估我們的業務策略。於本報告日期，香港爆發第五波疫情，確診個案數目持續上升，因此本集團食肆提供堂食的營業時間受到限制。香港結束是次疫情的時間仍未可知。針對香港經濟尤其是餐飲業的不確定性，本集團將採取保守及審慎的業務策略，以支持日常業務運營並在不久的將來應對經濟的不確定性，以及識別和探索其他商機以獲得穩定回報。

於二零二一年十二月三十一日，我們擁有三間在營業的餐廳（於二零二零年十二月三十一日：五間）。

於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，我們經營以下餐廳：

| 品牌名稱   | 地點       | 自有／特許品牌 | 截至十二月三十一日止 |       | 於十二月三十一日 |       |
|--------|----------|---------|------------|-------|----------|-------|
|        |          |         | 九個月期間的經營   |       | 本集團持有的餐廳 |       |
|        |          |         | 二零二一年      | 二零二零年 | 二零二一年    | 二零二零年 |
|        |          |         |            |       |          |       |
| 中國廚房   | 香港國際機場   | 自有      | (附註1)      | (附註1) | 100%     | 100%  |
| 大呷台灣   | 中環       | 自有      | ✓          | ✓     | 100%     | 100%  |
| 度小月    | 尖沙咀海港城   | 特許經營    | ✓          | ✓     | 100%     | 90%   |
| 度小月    | 銅鑼灣時代廣場  | 特許經營    | ✓          | ✓     | 100%     | 90%   |
| 度小月    | 南昌V Walk | 特許經營    | ✓          | ✓     | 100%     | 90%   |
|        |          |         | (附註2)      |       |          |       |
| 翰林茶館／棧 | 尖沙咀海港城   | 特許經營    | ✓          | ✓     | 100%     | 100%  |
|        |          |         | (附註3)      |       |          |       |

## 管理層討論及分析

附註：

1. 位於香港國際機場的「中國廚房」自二零二零年二月十日起暫時結業，而與香港國際機場的租賃自二零二一年十月一日起已到期。
2. 位於南昌V Walk的「度小月」在二零二一年十月三十一日結業。
3. 位於尖沙咀海港城的「翰林茶館／棧」在二零二一年八月三十一日結業。

本集團已根據放債人條例(香港法例第163章)在香港取得放債人牌照。鑑於香港經濟的不確定性，倘本集團認為合適，本集團可能會進行放債業務，而該業務將由本集團的內部資源提供資金。截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團尚未開展放債業務。

本集團的核心業務一直為及將繼續為休閒餐飲服務。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約33,000,000港元減少約3.0%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約32,000,000港元。收益減少主要歸因於疫情對我們現有餐廳的負面影響。

#### 已售存貨成本

本集團已售存貨成本主要包括經營食肆所用全部食品及飲料的成本。本集團已售存貨成本由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約6,900,000港元減少約1.4%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約6,800,000港元。已售存貨成本減少主要歸因於期內收益減少。

## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團的毛利約為25,100,000港元，較截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約26,100,000港元減少約3.8%。毛利減少主要歸因於期內收益減少。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團的毛利率分別為79.1%及78.7%。截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，由於以大批訂單進行集中採購及一名服務供應商透過中央倉庫服務向本集團提供折扣，故所經營食肆的毛利率較高及穩定。

### 其他收益及其他收入

|            | 截至十二月三十一日止<br>九個月期間    |                        |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 利息收入       | 75                     | 7                      |
| 政府補助       | 100                    | 5,208                  |
| 出售物業之收益    | 3,041                  | —                      |
| 雜項收入       | 310                    | 379                    |
| 新冠病毒有關租金寬減 | 2,924                  | 4,271                  |
| 總計         | 6,450                  | 9,865                  |

本集團的其他收益及其他收入主要由利息收入、政府補助、雜項收入、出售物業之收益及新冠病毒有關租金寬減組成。本集團的其他收益及其他收入由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約9,900,000港元減少約34.3%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約6,500,000港元。其他收益及其他收入減少主要歸因於政府補助減少，部分被出售物業之收益所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 員工成本及僱員

本集團的員工成本主要包括薪金、工資及津貼、退休金費用及其他僱員福利。本集團的員工成本由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間的約15,600,000港元減少約4.5%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的約14,900,000港元。於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有75名員工(於二零二零年十二月三十一日：85名員工)。截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，員工成本及僱員人數較二零二零年同期有所減少主要由於本集團採納成本控制措施以確保有效調配本集團人力資源。

### 折舊開支

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團的折舊開支主要包括使用權資產、樓宇、租賃物業裝修以及餐飲及其他設備折舊且金額約為2,900,000港元，較截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約3,200,000港元減少約9.3%。折舊開支減少主要歸因於疫情的負面影響，導致截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間經營餐廳的數量較二零二零年同期下降。

### 物業租金及相關開支

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團的物業租金及相關開支維持穩定，分別為約1,200,000港元及1,100,000港元。

### 燃料及公用設施開支

本集團的燃料及公用設施開支主要包括本集團的燃料開支、電費及水費。本集團的燃料及公用設施開支由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約1,200,000港元增加約16.7%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約1,400,000港元。燃料及公用設施開支增加乃主要由於若干餐廳於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間使用的燃料及公用設施增加。

### 行政開支

本集團行政開支主要指經營業務產生的開支，包括清潔費、耗材、運輸及差旅、信用卡佣金、酬酢、維修及保養、保險、法律及專業費用以及營銷及推廣開支。

本集團行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約14,100,000港元減少約7.1%至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約13,100,000港元，乃主要由於期內包括差旅費、法律及專業費用及營銷開支在內的若干行政項目減少。

## 管理層討論及分析

### 所得稅開支

本集團所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止九個月期間約400,000港元增加約600,000港元至截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間約1,000,000港元。所得稅開支增加主要由於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間我們現有餐廳的應課稅收入增加。

### 財務成本

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團的財務成本維持穩定於約700,000港元。

### 虧損

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間錄得虧損約3,400,000港元，而二零二零年同期則錄得虧損約600,000港元。有關虧損增加乃主要由於期內政府補助減少。該影響部分被期內出售物業之收益所抵銷。

### 未動用上市所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除本公司就此支付的實際包銷費用及開支）約為41,300,000港元。所得款項擬定用途列載於本公司日期為二零一六年八月一日的售股章程（「**售股章程**」）及其後經修訂（如本公司日期為二零一八年四月九日、二零一八年十月九日及二零二零年六月二十四日的公佈（「**該等公佈**」）所概述）。於二零二一年十二月三十一日，本公司已悉數動用全部上市所得款項。

### 發行股份未動用所得款項的用途

除上市所得款項淨額外，本公司從以下發行本公司普通股（「**股份**」）籌集資金：

1. 於二零一七年三月十三日，本公司以配售價每股0.15港元，向不少於六名承配人（均為獨立第三方）配售合共202,800,000股新普通股（「**第一次配售**」）。第一次配售的所得款項淨額（經扣除配售代理佣金及第一次配售產生的其他開支）約為29,840,000港元。每股第一次配售股份的淨價約為0.147港元，而於第一次配售協議日期的收市價為每股0.121港元。
2. 於二零一八年一月五日，本公司以配售價每股0.105港元，向不少於六名承配人（均為獨立第三方）配售440,560,000股新普通股（「**第二次配售**」）。第二次配售的所得款項淨額（經扣除配售代理佣金及第二次配售產生的其他開支）約為45,200,000港元。每股第二次配售股份的淨價約為0.103港元，而於第二次配售協議日期的收市價為每股0.101港元。

## 管理層討論及分析

根據本公司日期為二零二零年六月二十四日的公佈所披露，第一次配售及第二次配售的未動用所得款項（「**配售所得款項**」）擬定用途已調整。下表列出了於二零二一年九月三十日的未動用配售所得款項擬定用途，以及二零二一年十月一日至十二月三十一日的配售所得款項實際用途：

|                     | 於二零二一年<br>九月三十日<br>的未動用配售<br>所得款項<br>千港元 | 於二零二一年<br>十月一日至<br>十二月三十一日<br>配售所得款項的<br>實際用途<br>千港元 |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 本集團收購香港市區一間物業以經營新餐廳 | 37,500                                   | —                                                    |

本公司擬於二零二二年三月三十一日前在可行情況下盡快動用未動用的配售所得款項。

### 重大收購及出售附屬公司

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 所持重大投資

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間及於二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

### 流動資金及財務資源

#### 資本架構

自二零二一年三月三十一日起，本公司的資本架構並無重大變動。

#### 現金狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物（主要以港元計值）約為65,200,000港元（於二零二零年十二月三十一日：約32,000,000港元），較二零二零年十二月三十一日增加約103.8%。有關增加乃主要由於期內出售物業所得款項淨額約33,800,000港元所致。

## 管理層討論及分析

### 借貸

於二零二一年十二月三十一日，本集團的借貸總額(全部均以港元計值)約為19,800,000港元(於二零二零年十二月三十一日：約13,400,000港元)，及本集團有約15,500,000港元尚未償還的承諾銀行融資(於二零二零年十二月三十一日：無)，有關進一步詳情載列如下：

1. 於二零二一年十二月三十一日，約15,500,000港元(於二零二零年十二月三十一日：約3,900,000港元)源自按年利率2.75%(於二零二零年十二月三十一日：4.13%)計息的銀行借貸；及
2. 約4,300,000港元源自本集團餐廳及汽車的租賃負債(於二零二零年十二月三十一日：13,400,000港元)，年利率範圍介乎1.99%至5.19%(於二零二零年十二月三十一日：介乎1.99%至5.19%)。

### 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，汽車的賬面值約100,000港元(於二零二零年十二月三十一日：200,000港元)已予抵押。

### 資本負債比率

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本負債比率約為39.7%(於二零二零年十二月三十一日：約23.7%)。該增加主要由於銀行借貸增加所致。資本負債比率按各期末借貸總額(包括銀行借貸及租賃負債)除以本公司擁有人應佔權益計算。

### 承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔(於二零二零年十二月三十一日：無)。

### 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(於二零二零年十二月三十一日：無)。

### 外匯風險

本集團於香港經營業務，絕大部分交易以港元及人民幣(「人民幣」)結算。外匯風險來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值的未來商業交易、已確認資產及負債。

由於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間以人民幣計值的交易及貨幣資產極少，故本集團認為該兩個期間並無有關人民幣的重大外匯風險。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團並無任何外匯合約、利息或貨幣掉期、其他金融衍生工具或作對沖用途的任何金融工具。

## 管理層討論及分析

### 庫務政策及風險管理

本集團的庫務政策的主要目標是尋求資本升值，短期內賺到非投機性的盈餘資金。盈餘資金指為本集團未來12個月期間預留營運資金需求後所剩的資金，不包括任何未動用上市及本公司其他集資活動（包括配售，定義見上文）所得款項。本集團的投資活動將由投資委員會承接。投資委員會詳情載於本公司日期為二零二一年六月二十四日的二零二一年年報「企業管治報告」一節。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的信貸風險主要與應收賬款、按金、其他應收款項和現金及現金等價物有關。

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，因對手方未能履行義務而將對本集團造成財務損失的本集團最大信貸風險來自綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值。

### 主要風險及不明朗因素

以下為本集團所面臨可能對其業務、財務狀況或經營業績構成重大及不利影響的主要風險及不明朗因素：

1. 本集團各期間源自香港食肆的收益可能由於季節性及其他因素而出現波動。
2. 由於在回顧期內所有本集團的收益均來自香港市區食肆，因此本集團營運可能受到香港市區任何未來發展的影響。
3. 於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，本集團全部收益均源自香港。倘香港因發生任何超出我們控制範圍的事件（如天災、爆發傳染病、恐怖襲擊、本地經濟下滑、大規模民眾騷動）而面臨任何經濟困境或倘地方當局對我們或我們的行業普遍實施額外限制或負擔，則我們的整體業務及經營業績可能受到重大不利影響。誠如本報告「業務回顧」一節所披露，疫情對本集團經營及財務績效造成重大不利影響。

## 管理層討論及分析

已售存貨成本、員工成本以及物業租金及相關開支佔本集團的大部分經營成本。以下不明朗因素可能影響本集團的成本控制措施：

1. 本集團業務有賴取得大量食材(例如蔬菜及肉類)的可靠來源。食材價格可能不斷上升或波動。
2. 香港的最低工資規定已由每小時34.5港元調高至每小時37.5港元，由二零一九年五月一日起生效，可能進一步推高及影響日後的員工成本。
3. 於二零二一年十二月三十一日，本集團已就其於香港市區經營的食肆取得牌照或租賃全部物業。因此，本集團面對與商業房地產租賃市場有關的風險，包括未能預料及潛在的高租用成本。

### 涉及重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團於二零二一年十二月三十一日並無任何其他涉及重大投資及資本資產的計劃。

### 展望

我們的策略目標為繼續鞏固我們在香港市區經營食肆的地位，並根據策略物色機會透過特許或其他合作安排在香港市區引進受歡迎食肆品牌。

然而，由於經濟衰退及疫情等內部及外部環境的不利影響，我們決定採取保守及審慎的業務策略，以在不久的將來支持日常業務營運及應對經濟的不確定性。鑑於該等不確定性及現有市場狀況，我們將專注於維持足夠的一般營運資金以支持本集團的日常業務營運，亦將仔細觀察業務趨勢，以確定我們是否有充裕的創業環境可依靠。因此，我們對未來數月的盈利能力將保持保守和審慎態度並將繼續管理本集團的開支，並為了實現我們的拓展計劃，將持續監察及搜尋市場機會，從而改善財務表現。

展望將來，我們將致力加強發展現有業務，及為股東爭取穩定回報及增長前景。

## 管理層討論及分析

### 企業管治常規

本公司股份(「股份」)於二零一六年八月八日(「上市日期」)於聯交所GEM成功上市。董事會深諳透明度及問責制對上市公司之重要性。因此，本公司致力秉持高標準企業管治，以維持本集團之透明度及保障股東利益。

本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)。董事會認為，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間遵守企業管治守則，惟下文所披露偏離守則條文C.2.1除外。

### 主席及行政總裁

企業管治守則第C.2.1段訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。王文威先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於王文威先生自二零零四年起已經營及管理本集團，董事會認為，就高效管理及業務發展而言，由王文威先生身兼兩職符合本集團最佳利益。因此，董事會認為在此情況下偏離守則第C.2.1段的規定乃屬恰當。

### 競爭業務

除售股章程及本報告所披露者外，董事並不知悉董事或控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間內擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務或權益，亦不知悉任何有關人士與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

### 購買、出售或贖回上市證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

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

於二零二一年十二月三十一日，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)的股份、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任何權益或淡倉)，或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 管理層討論及分析

### 於股份的好倉

| 董事姓名  | 身份     | 擁有權益的普通股數目    | 股權百分比 |
|-------|--------|---------------|-------|
| 王文威先生 | 受控法團權益 | 1,500,000,000 | 56.7% |

該等1,500,000,000股股份由Fortune Round Limited(於英屬處女群島註冊成立並由王文威先生全資擁有)持有。因此，就證券及期貨條例而言，王文威先生被視為於Fortune Round Limited所持全部股份中擁有權益。王文威先生為Fortune Round Limited的唯一董事。

### 於相關股份的好倉

| 董事姓名  | 身份    | 擁有權益的普通股數目 | 股權百分比 |
|-------|-------|------------|-------|
| 林慧君女士 | 實益擁有人 | 20,000,000 | 0.76% |
| 陳澤濤先生 | 實益擁有人 | 20,000,000 | 0.76% |

於二零一六年十月五日，根據購股權計劃，林慧君女士及陳澤濤先生分別獲授予20,000,000份購股權(可於二零一六年十月五日起計十年內行使)，以按行使價每股0.163港元認購股份。

### 於相聯法團股份的好倉

| 董事姓名  | 相聯法團名稱                | 身份    | 擁有權益的普通股數目 | 股權百分比 |
|-------|-----------------------|-------|------------|-------|
| 王文威先生 | Fortune Round Limited | 實益擁有人 | 1          | 100%  |

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事及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或淡倉(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或淡倉)，或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 管理層討論及分析

### 主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，據董事所知，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）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分部須知會本公司的權益及淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益及淡倉如下：

#### 於股份的好倉

| 股東姓名／名稱                      | 身份          | 擁有權益的普通股數目    | 股權百分比 |
|------------------------------|-------------|---------------|-------|
| Fortune Round Limited        | 實益擁有人(附註1)  | 1,500,000,000 | 56.7% |
| 李穎妍女士                        | 配偶權益(附註2)   | 1,500,000,000 | 56.7% |
| Keenfull Investments Limited | 實益擁有人(附註3)  | 317,280,000   | 12.0% |
| Li Chi Keung 先生              | 受控法團權益(附註3) | 317,280,000   | 12.0% |
| Wong Hoi Ping 女士             | 配偶權益(附註4)   | 317,280,000   | 12.0% |

附註：

1. Fortune Round Limited 為於英屬處女群島註冊成立的公司，由王文威先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，王文威先生被視為於 Fortune Round Limited 所持全部股份中擁有權益。王文威先生為 Fortune Round Limited 的唯一董事。
2. 李穎妍女士為王文威先生的配偶，故根據證券及期貨條例彼被視為於王文威先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. Keenfull Investments Limited（一間於英屬處女群島註冊成立之公司）由 Li Chi Keung 先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，Li Chi Keung 先生被視為於 Keenfull Investments Limited 所持有的 317,280,000 股股份中擁有權益。Li Chi Keung 先生為李穎妍女士之父親，因而為我們的控股股東王文威先生之岳父。
4. Wong Hoi Ping 女士為 Li Chi Keung 先生的配偶，故根據證券及期貨條例彼被視為於 Li Chi Keung 先生擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。

## 管理層討論及分析

### 購股權計劃

本公司於二零一六年七月二十一日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一六年十月五日，本公司根據本公司於二零一六年七月二十一日採納的購股權計劃，向兩名執行董事及一名合資格參與人士授出購股權。該等購股權可於10年內行使，以按行使價每股0.163港元認購本公司每股面值0.01港元的普通股合共60,000,000股。於本報告日期，概無購股權獲行使。

於二零二一年十二月三十一日，根據購股權計劃授出之尚未行使購股權概況如下：

| 承授人姓名  | 於二零二一年<br>四月一日<br>之未行使<br>購股權數目 | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>止九個月期間<br>授出<br>購股權數目 | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>止九個月期間<br>已行使<br>購股權數目 | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>止九個月期間<br>經調整<br>購股權數目 | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>止九個月期間<br>已註銷<br>購股權數目 | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>止九個月期間<br>已失效<br>購股權數目 | 於二零二一年<br>十二月三十一日<br>之未行使<br>購股權數目 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|
| 陳澤濤先生  | 20,000,000                      | -                                           | -                                            | -                                            | -                                            | -                                            | 20,000,000                         |
| 林慧君女士  | 20,000,000                      | -                                           | -                                            | -                                            | -                                            | -                                            | 20,000,000                         |
| 僱員(合計) | 20,000,000                      | -                                           | -                                            | -                                            | -                                            | -                                            | 20,000,000                         |
|        | 60,000,000                      | -                                           | -                                            | -                                            | -                                            | -                                            | 60,000,000                         |

截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間，概無購股權已獲授出。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準。本公司定期向董事發出通知，提醒彼等於刊發本集團財務業績公佈前之禁制期內買賣本公司上市證券之一般禁制規定。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間一直遵守有關董事證券交易的規定交易標準及本公司的操守守則。

## 管理層討論及分析

### 審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28及5.29條根據於二零一六年七月二十一日通過的董事決議案成立審核委員會，並採納符合企業管治守則第D.3.3段的書面職權範圍。審核委員會主要負責(其中包括)就委聘或續聘及罷免外聘核數師向董事會提供推薦建議；審閱本公司財務報表及有關財務申報的判斷；及監督本集團內部監控程序的成效。審核委員會由三名獨立非執行董事馬遙豪先生、蔡振輝先生及伍世昌先生組成。馬遙豪先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止九個月期間的季度財務報表。

承董事會命

皇璽餐飲集團控股有限公司

主席、行政總裁兼執行董事

王文威

香港，二零二二年二月八日

於本報告日期，執行董事為王文威先生、陳澤濤先生及林慧君女士；及獨立非執行董事為馬遙豪先生、蔡振輝先生及伍世昌先生。