



# 新龍國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 00529)

## 中期報告 2021



目錄

|    |                |
|----|----------------|
| 2  | 公司資料           |
| 3  | 主席兼行政總裁致辭      |
| 6  | 簡明綜合損益表        |
| 7  | 簡明綜合損益及其他全面收益表 |
| 8  | 簡明綜合財務狀況表      |
| 10 | 簡明綜合權益變動表      |
| 12 | 簡明綜合現金流轉表      |
| 13 | 簡明綜合財務報表附註     |
| 30 | 中期股息           |
| 30 | 財務回顧及分析        |
| 32 | 其他資料           |

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事：

林嘉豐(主席兼行政總裁)

林家名(副主席)

林惠海

林慧蓮

#### 獨立非執行董事：

李毓銓

王偉玲

馬紹樂

### 公司秘書

趙麗珍

### 註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street

Hamilton HM 10

Bermuda

### 主要營業地點

香港

皇后大道中九號

803室

電話：(852) 2138 3938

傳真：(852) 2138 3928

### 股份代號

00529

### 投資者資訊

[www.sisinternational.com.hk](http://www.sisinternational.com.hk)

[enquiry@sis.com.hk](mailto:enquiry@sis.com.hk)

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

(註冊公眾利益實際核數師)

### 法律顧問

佳利(香港)律師事務所

諾頓羅氏富布萊特

### 主要往來銀行

星展銀行有限公司

恒生銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

三菱UFJ銀行

新加坡華僑銀行

渣打銀行(香港)有限公司

三井住友銀行

東京三菱銀行

大華銀行有限公司

### 主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor, North Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM 12

Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 主席兼行政總裁致辭

致各股東：

本人欣然向股東提呈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績。

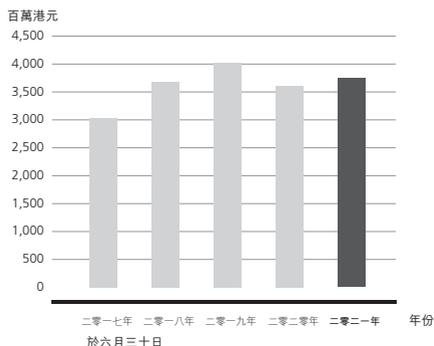
本集團錄得本公司擁有人應佔溢利，不包括非控股權益24,371,000港元，去年同期則錄得虧損。

於二零二一年首六個月，本集團收益錄得60%的升幅，由3,248,584,000港元增加至5,183,858,000港元。毛利於二零二一年中期期間增長10%。

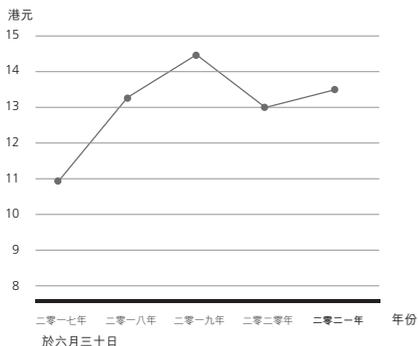
轉虧為盈主要受惠於分銷業務表現改善、證券投資收益，以及房地產投資業務的投資物業公平值虧損減少至53,715,000港元（二零二零年中期：公平值虧損415,747,000港元）。

於二零二一年六月三十日，本集團資產總值為9,115,166,000港元。每股普通股資產淨值由13.4港元微升至13.5港元。

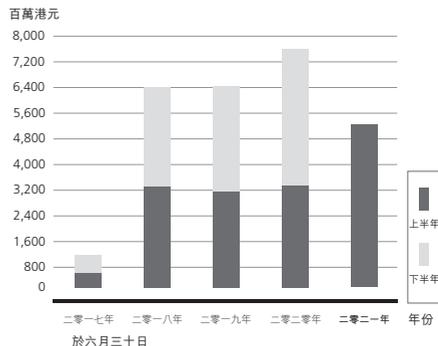
### 權益總額



### 每股資產淨值



### 收益



## 主席兼行政總裁致辭(續)

### 業務回顧

#### 房地產投資業務

於二零二一年上半年，日本的酒店住宿業務仍然受新型冠狀病毒疫情帶來的後遺症所嚴重影響。由於傳播力更高、感染力更強的Delta變種病毒出現，加上疫苗接種率低下，運輸及旅遊未能完全重開，故這段時期對業界而言實屬艱難。

#### 分銷業務

於二零二一年中期期間，分銷業務收益總額由去年中期期間的3,110,224,000港元增長62%至5,051,943,000港元。此乃主要由於擴大產品範圍，以及加快電子商務及銷售渠道活動所致。疫情期間，我們持續表現良好，於泰國及香港市場均錄得增長。因此，分銷業務的分類溢利總額增加65%至141,117,000港元。

#### 投資資訊科技、證券及其他業務

我們在孟加拉的聯營公司Information Technology Consultants Limited (「ITCL」)業務維持穩定，持續對本集團作出貢獻。有關業務繼續在市場上帶領及擴展電子支付服務。

本集團的證券投資錄得分類溢利33,771,000港元，而去年同期則為虧損37,558,000港元。本集團將繼續持有其證券投資組合，並在機會出現時尋求出售或投資有增長潛力的證券。

### 展望

新型冠狀病毒對全球經濟的影響相信於二零二一年下半年仍然持續。然而，由於疫苗接種加快，以及新型冠狀病毒病例減少，環球經濟預料於未來數月反彈。多國將重開邊境，酒店住宿、運輸及旅遊等主要服務行業將有所恢復，飽受「抗疫疲勞」之苦的市民大眾將渴望再次出遊。我們展望，日本這廣受全球旅客喜愛的目的地將回復至疫情之前的全盛時期。

挑戰往往伴隨轉危為機的增長機遇。本集團保持靈敏，將繼續因應市況管理業務成本，同時尋求及物色增長機遇。

## 主席兼行政總裁致辭(續)

### 致謝

本人謹代表董事會向我們忠誠奉獻的員工、客戶、供應商、業務合作夥伴、銀行、股東及支持者致謝。在此充滿挑戰的環境中，我們能有效開展業務，此乃歸功於他們與高級管理層團隊的努力。

主席兼行政總裁

林嘉豐

香港，二零二一年八月二十七日

新龍國際集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合業績，以及二零二零年同期之比較數字。中期財務報表已由本公司核數師及審核委員會審閱。

## 簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

|                    | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------------|----|------------------------|------------------------|
|                    |    | 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) |
| 收益                 | 3  | 5,183,858              | 3,248,584              |
| 銷售成本               |    | (4,873,505)            | (2,966,417)            |
| 毛利                 |    | 310,353                | 282,167                |
| 其他收入               |    | 15,725                 | 16,811                 |
| 其他收益及虧損淨額          | 4  | 35,255                 | (48,970)               |
| 預期信貸虧損模式之減值虧損，扣除撥回 |    | (13,264)               | (21,960)               |
| 分銷成本               |    | (112,660)              | (89,069)               |
| 行政支出               |    | (71,920)               | (70,307)               |
| 投資物業公平值變動之虧損       |    | (53,715)               | (415,747)              |
| 攤佔聯營公司業績           |    | 2,257                  | 2,065                  |
| 財務費用               |    | (26,601)               | (34,319)               |
| 除稅前溢利(虧損)          |    | 85,430                 | (379,329)              |
| 所得稅(支出)抵免          | 5  | (17,428)               | 69,795                 |
| 本期間溢利(虧損)          | 6  | 68,002                 | (309,534)              |
| 應佔本期間溢利(虧損)：       |    |                        |                        |
| 本公司擁有人             |    | 24,371                 | (327,542)              |
| 非控股權益              |    | 43,631                 | 18,008                 |
|                    |    | 68,002                 | (309,534)              |
| 每股盈利(虧損)           | 7  |                        |                        |
| — 基本(港仙)           |    | 8.77                   | (117.8)                |
| — 攤薄(港仙)           |    | 8.77                   | (117.8)                |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

|                            | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | 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) |
| 本期間溢利(虧損)                  | <u>68,002</u>          | <u>(309,534)</u>       |
| 其他全面收益(支出)：                |                        |                        |
| 將不會重新分類至損益之項目              |                        |                        |
| 按公平值計入其他全面收益之權益工具公平值收益(虧損) | <u>3,733</u>           | <u>(12,060)</u>        |
| 其後可重新分類至損益之項目              |                        |                        |
| 換算海外業務所產生之匯兌差額             |                        |                        |
| — 附屬公司                     | (73,651)               | (14,634)               |
| — 聯營公司                     | <u>(830)</u>           | <u>(704)</u>           |
|                            | <u>(74,481)</u>        | <u>(15,338)</u>        |
| 期內其他全面支出                   | <u>(70,748)</u>        | <u>(27,398)</u>        |
| 期內全面支出總額                   | <u>(2,746)</u>         | <u>(336,932)</u>       |
| 應佔期內全面(支出)收益總額：            |                        |                        |
| 本公司擁有人                     | (25,697)               | (346,372)              |
| 非控股權益                      | <u>22,951</u>          | <u>9,440</u>           |
|                            | <u>(2,746)</u>         | <u>(336,932)</u>       |

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

|                   | 附註 | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |                                 |                                  |
| 投資物業              | 9  | 4,219,422                       | 4,452,242                        |
| 物業、廠房及設備          | 9  | 669,735                         | 703,076                          |
| 使用權資產             |    | 38,580                          | 47,153                           |
| 商譽                |    | 126,406                         | 126,406                          |
| 聯營公司權益            |    | 114,752                         | 113,325                          |
| 按公平值計入損益賬之權益工具    |    | 215,060                         | 182,551                          |
| 按公平值計入其他全面收益之權益工具 |    | 82,356                          | 78,748                           |
| 遞延稅項資產            |    | 79,658                          | 84,257                           |
| 其他財務資產            |    | 10,283                          | 8,212                            |
| 其他資產              |    | 2,500                           | 2,500                            |
|                   |    | <b>5,558,752</b>                | <b>5,798,470</b>                 |
| <b>流動資產</b>       |    |                                 |                                  |
| 存貨                |    | 823,517                         | 661,795                          |
| 應收貨款及其他應收款、按金及預付款 | 10 | 1,356,635                       | 1,396,298                        |
| 應收關連公司款項          |    | 353                             | 353                              |
| 衍生財務工具            |    | 2,413                           | —                                |
| 可退回稅項             |    | 10                              | 55                               |
| 按公平值計入損益賬之權益工具    |    | 16,521                          | 16,901                           |
| 已抵押銀行存款           |    | 436,875                         | 450,733                          |
| 銀行結存及現金           |    | 920,090                         | 795,110                          |
|                   |    | <b>3,556,414</b>                | <b>3,321,245</b>                 |
| <b>流動負債</b>       |    |                                 |                                  |
| 應付貨款、其他應付款及預提款項   | 11 | 1,034,276                       | 976,548                          |
| 合約負債              |    | 32,678                          | 33,654                           |
| 租賃負債              |    | 17,371                          | 18,156                           |
| 預付租賃付款            |    | 1,742                           | 1,883                            |
| 應付關連公司款項          |    | 126                             | 62                               |
| 衍生財務工具            |    | —                               | 2,078                            |
| 應付稅項              |    | 54,987                          | 34,416                           |
| 銀行借款              | 12 | 2,937,440                       | 2,596,684                        |
| 債券                |    | 70,156                          | 74,983                           |
| 租賃按金              |    | 21,515                          | 18,530                           |
|                   |    | <b>4,170,291</b>                | <b>3,756,994</b>                 |
| <b>流動負債淨額</b>     |    | <b>(613,877)</b>                | <b>(435,749)</b>                 |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <b>4,944,875</b>                | <b>5,362,721</b>                 |

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二一年六月三十日

|            | 附註 | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動負債      |    |                                 |                                  |
| 銀行借款       | 12 | 698,159                         | 1,086,566                        |
| 債券         |    | 202,822                         | 216,826                          |
| 租賃負債       |    | 58,060                          | 71,002                           |
| 預付租賃付款     |    | 32,769                          | 36,837                           |
| 遞延稅項負債     |    | 94,628                          | 118,788                          |
| 租賃按金       |    | 94,759                          | 102,607                          |
| 退休福利責任     |    | 19,718                          | 19,018                           |
|            |    | <u>1,200,915</u>                | <u>1,651,644</u>                 |
| 資產淨額       |    | <u>3,743,960</u>                | <u>3,711,077</u>                 |
| 資本及儲備      |    |                                 |                                  |
| 股本         | 13 | 27,797                          | 27,797                           |
| 股份溢價       |    | 73,400                          | 73,400                           |
| 其他儲備       |    | 27,389                          | 21,496                           |
| 保留溢利       |    | 3,210,208                       | 3,185,837                        |
| 本公司擁有人應佔權益 |    | <u>3,338,794</u>                | <u>3,308,530</u>                 |
| 非控股權益      |    | <u>405,166</u>                  | <u>402,547</u>                   |
| 權益總額       |    | <u>3,743,960</u>                | <u>3,711,077</u>                 |

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

|                       | 本公司擁有人應佔  |             |             |             |                   |                      |              |                      |             |           |              |           |
|-----------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|
|                       | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 投資儲備<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 物業重估<br>儲備<br>千港元 | 撥入盈餘<br>千港元<br>(附註1) | 購股權儲備<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元<br>(附註2) | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 於二零二零年一月一日(經審核)       | 27,797    | 73,400      | 1,821       | 15,833      | 933               | 2,860                | 3,695        | (17,558)             | 3,501,431   | 3,610,212 | 363,008      | 3,973,220 |
| 本期間(虧損)溢利             | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | (327,542)   | (327,542) | 18,008       | (309,534) |
| 本期間其他全面開支             | —         | —           | (10,744)    | (8,086)     | —                 | —                    | —            | —                    | —           | (18,830)  | (8,568)      | (27,398)  |
| 本期間全面(開支)收益總額         | —         | —           | (10,744)    | (8,086)     | —                 | —                    | —            | —                    | (327,542)   | (346,372) | 9,440        | (336,932) |
| 來自非控股權益之貢獻            | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | —           | —         | 55           | 55        |
| 優先股贖回                 | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | —           | —         | (560)        | (560)     |
| 已付非控股權益之股息            | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | —           | —         | (21,019)     | (21,019)  |
| 確認為分派之股息(附註8)         | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | (5,559)     | (5,559)   | —            | (5,559)   |
| 於二零二零年六月三十日<br>(未經審核) | 27,797    | 73,400      | (8,923)     | 7,747       | 933               | 2,860                | 3,695        | (17,558)             | 3,168,330   | 3,258,281 | 350,924      | 3,609,205 |

|                        | 本公司擁有人應佔  |             |             |             |                   |                      |              |                      |             |           |              |           |
|------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|
|                        | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 投資儲備<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 物業重估<br>儲備<br>千港元 | 撥入盈餘<br>千港元<br>(附註1) | 購股權儲備<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元<br>(附註2) | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 於二零二一年一月一日(經審核)        | 27,797    | 73,400      | (11,533)    | 43,099      | 933               | 2,860                | 3,695        | (17,558)             | 3,185,837   | 3,308,530 | 402,547      | 3,711,077 |
| 本期間溢利                  | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | 24,371      | 24,371    | 43,631       | 68,002    |
| 本期間其他全面收益(開支)          | —         | —           | 3,266       | (53,334)    | —                 | —                    | —            | —                    | —           | (50,068)  | (20,680)     | (70,748)  |
| 本期間全面收益(開支)總額          | —         | —           | 3,266       | (53,334)    | —                 | —                    | —            | —                    | 24,371      | (25,697)  | 22,951       | (2,746)   |
| 出售一間附屬公司之部分權益<br>(附註2) | —         | —           | —           | (96)        | —                 | —                    | —            | 56,057               | —           | 55,961    | 19,088       | 75,049    |
| 優先股贖回                  | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | —           | —         | (2,991)      | (2,991)   |
| 已付非控股權益之股息             | —         | —           | —           | —           | —                 | —                    | —            | —                    | —           | —         | (36,429)     | (36,429)  |
| 於二零二一年六月三十日<br>(未經審核)  | 27,797    | 73,400      | (8,267)     | (10,331)    | 933               | 2,860                | 3,695        | 38,499               | 3,210,208   | 3,338,794 | 405,166      | 3,743,960 |

## 簡明綜合權益變動表(續)

附註：

1. 繳入盈餘指籌備本公司股份於一九九二年在香港聯合交易所有限公司上市前預備進行集團重組時就所收購附屬公司之股份面值超過就此項收購而發行之本公司股份面值之金額。
2. 其他儲備指a)代價之公平值(扣除交易成本)及本公司於新龍移動集團有限公司(「新龍移動」)權益減少之賬面值之間的差額，權益減少是由於新龍移動股份於二零一五年一月十五日在香港聯合交易所有限公司上市而產生，金額為借項17,558,000港元，及b)非控股權益獲調整及有關出售本公司於SiS Distribution (Thailand) Public Company Limited(「新龍泰國」，其股份於泰國證券交易所上市)部分權益之代價(扣除交易成本及資本增值稅)的差額，金額為貸項56,057,000港元。於二零二一年六月二十五日，本集團向獨立第三方出售其非全資附屬公司新龍泰國的10,000,000股普通股，代價為89,583,000港元。因此，於該附屬公司的持股百分比由63.53%下降至60.77%。已付代價(扣除資本增值稅14,534,000港元)、非控股權益調整19,088,000港元及匯兌儲備96,000港元(借項)之間的差額56,057,000港元已計入「其他儲備」並於其項下累計。

## 簡明綜合現金流轉表

截至二零二一年六月三十日止六個月

|                           | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | 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) |
| 源自(用於)經營業務之現金淨額           | <u>(2,551)</u>         | <u>338,323</u>         |
| <b>投資業務</b>               |                        |                        |
| 添置投資物業                    | (4,386)                | (52,566)               |
| 購入物業、廠房及設備                | (8,896)                | (11,507)               |
| 購入按公平值計入損益賬之權益工具          | (40)                   | (407)                  |
| 購入按公平值計入其他全面收益之權益工具       | (234)                  | (312)                  |
| 提取已抵押存款                   | 14,820                 | —                      |
| 存入已抵押存款                   | (780)                  | (100)                  |
| 其他投資現金流量                  | <u>2,814</u>           | <u>975</u>             |
| 源自(用於)投資業務之現金淨額           | <u>3,298</u>           | <u>(63,917)</u>        |
| <b>融資業務</b>               |                        |                        |
| 已付非控股權益之股息                | (36,429)               | (21,019)               |
| 來自非控股權益之貢獻                | —                      | 55                     |
| 出售一間附屬公司部分權益之所得款項         | 75,705                 | —                      |
| 優先股贖回                     | (2,991)                | (560)                  |
| 已付利息                      | (25,713)               | (32,157)               |
| 新借銀行借款                    | 2,110,989              | 1,593,071              |
| 償還銀行借款                    | (2,029,144)            | (1,603,694)            |
| 償還租賃負債                    | <u>(8,692)</u>         | <u>(10,167)</u>        |
| 源自(用於)融資業務之現金淨額           | <u>83,725</u>          | <u>(74,471)</u>        |
| 現金及等同現金項目增加淨額             | 84,472                 | 199,935                |
| 於一月一日之現金及等同現金項目           | 795,110                | 668,091                |
| 匯率變動之影響                   | <u>40,508</u>          | <u>4,762</u>           |
| 於六月三十日之現金及等同現金項目，指銀行結存及現金 | <u>920,090</u>         | <u>872,788</u>         |

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

新龍國際集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）簡明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」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定而編製。

於編製簡明綜合財務報表時，鑒於本集團於二零二一年六月三十日之流動負債（包含銀行借款的非流動部分，按要求還款條款386,171,000港元）較流動資產多出613,877,000港元，本公司董事（「董事」）已仔細考慮本集團日後之流動資金狀況。

董事相信本集團將繼續獲得現有貸款融資，而銀行不會於報告期末起未來十二個月內撤回。董事認為，本集團擁有若干資金來源，使本集團可及時償還責任及承擔，包括經計及本集團未抵押資產之賬面金額，可用未動用銀行信貸及向金融機構取得額外融資。因此，簡明綜合財務報表已按持續經營基準編製。

新型冠狀病毒爆發及其後多國實施的檢疫措施包括旅遊限制，對全球經濟及營商環境構成負面影響，本集團的營運亦直接及間接受到左右。雖然本集團若干酒店已經恢復營運，日本全國酒店入住率於二零二一年中期期間仍受到嚴重衝擊，因此，本集團之物業估值及業務之短期表現仍然在不同方面受到影響，有關影響於簡明綜合財務報表的相關附註中披露。

### 2. 主要會計政策

除投資物業及若干財務工具於各報告期末按公平值計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除下述因應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本產生的額外會計政策，截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法，與截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團年度財務報表所呈列者相同。

## 2. 主要會計政策(續)

### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團簡明綜合財務報表，首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則修訂本：

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 — 第二階段  
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)

此外，本集團已提早於二零二零年十二月三十一日止年度應用香港財務報告準則第16號(修訂本) *新型冠狀病毒相關租金寬減*。

除下文所述外，於本期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

#### 2.1 提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「二零二一年六月三十日後新型冠狀病毒相關租金寬減」的影響

應用此修訂本對本集團本期間及過往期間之財務狀況及表現並無重大影響。

#### 2.2 應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、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)「利率基準改革 — 第二階段」的影響及會計政策

##### 2.2.1 會計政策

##### 財務工具

##### 因利率基準改革導致釐定合約現金流量之基準變動

就因利率基準改革導致應用攤銷成本計量釐定財務資產或財務負債的合約現金流量之基準變動，本集團應用實際權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬，而該等實際利率的變動一般對相關財務資產或財務負債的賬面值並無重大影響。

僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流量之基準方須因應利率基準改革變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接變動前之基準)。

## 2. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則修訂本(續)

### 2.2 應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、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)「利率基準改革 — 第二階段」的影響及會計政策(續)

#### 2.2.1 會計政策(續)

財務工具(續)

因利率基準改革導致釐定合約現金流量之基準變動(續)

就利率基準改革所規定對釐定合約現金流量之基準變動以外作出的其他財務資產或財務負債變動，本集團首先通過更新實際利率，對利率基準改革規定的變動應用實際權宜方法。本集團其後對實際權宜方法不適用的財務資產或財務負債額外變動修訂應用香港財務報告準則第9號財務工具的適用規定。

#### 2.2.2 過渡及影響概要

於二零二一年一月一日，本集團有數項財務負債，其利息與將受利率基準改革影響的基準利率掛鈎。

下表載列受利率基準改革影響的按基準利率掛鈎付款的未償還合約總額。財務負債金額以賬面值列示。

|      | 日圓<br>倫敦銀行<br>同業拆息<br>(「日圓倫敦銀行<br>同業拆息」)<br>千港元 | 美元<br>倫敦銀行<br>同業拆息<br>(「美元倫敦銀行<br>同業拆息」)<br>千港元 |
|------|---|---|
| 財務負債 |   |   |
| 銀行借款 | 2,082,185                                       | 83,694  |
| 債券   | <u>216,826</u>                                  | <u>—</u>  |

本集團擬就按攤銷成本計量的銀行借款及債券因利率基準改革而導致的合約現金流量之變動採用實際權宜方法。由於中期期間上述合約概無過渡至相關替代率，故該等修訂本對簡明綜合財務報表並無影響。採用該等修訂本的影響(如有)，包括額外披露，將反映於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

### 3. 收益及分類資料

來自客戶合約之收益之細分

|             | 截至二零二一年六月三十日止六個月 |               |                  | 截至二零二零年六月三十日止六個月 |               |                  |
|-------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|             | 分銷流動及<br>資訊科技產品  | 酒店業務營運        | 合計               | 分銷流動及<br>資訊科技產品  | 酒店業務營運        | 合計               |
|             | 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)    | 千港元<br>(未經審核) | 千港元<br>(未經審核)    |
| 貨品或服務類型     |                  |               |                  |                  |               |                  |
| 分銷流動及資訊科技產品 |                  |               |                  |                  |               |                  |
| 流動產品        | 2,117,547        | —             | 2,117,547        | 745,549          | —             | 745,549          |
| 資訊科技相關產品    | 2,908,592        | —             | 2,908,592        | 2,351,572        | —             | 2,351,572        |
|             | <u>5,026,139</u> | <u>—</u>      | <u>5,026,139</u> | <u>3,097,121</u> | <u>—</u>      | <u>3,097,121</u> |
| 佣金收入        | 25,804           | —             | 25,804           | 13,103           | —             | 13,103           |
| 酒店業務營運      |                  |               |                  |                  |               |                  |
| 房租收益        | —                | 8,415         | 8,415            | —                | 3,577         | 3,577            |
| 餐飲          | —                | 9,208         | 9,208            | —                | 949           | 949              |
|             | <u>—</u>         | <u>17,623</u> | <u>17,623</u>    | <u>—</u>         | <u>4,526</u>  | <u>4,526</u>     |
| 來自客戶合約之收益   | <u>5,051,943</u> | <u>17,623</u> | <u>5,069,566</u> | <u>3,110,224</u> | <u>4,526</u>  | <u>3,114,750</u> |
| 租賃投資物業      |                  |               | 114,292          |                  |               | 133,834          |
| 收益總額        |                  |               | <u>5,183,858</u> |                  |               | <u>3,248,584</u> |
| 地區市場        |                  |               |                  |                  |               |                  |
| 香港          | 1,241,296        | —             | 1,241,296        | 471,854          | —             | 471,854          |
| 泰國          | 3,810,647        | —             | 3,810,647        | 2,638,370        | —             | 2,638,370        |
| 日本          | —                | 17,623        | 17,623           | —                | 4,526         | 4,526            |
| 計及租賃投資物業前合計 | <u>5,051,943</u> | <u>17,623</u> | <u>5,069,566</u> | <u>3,110,224</u> | <u>4,526</u>  | <u>3,114,750</u> |
| 確認收益之時間     |                  |               |                  |                  |               |                  |
| 於某一時間點      | 5,051,943        | 9,208         | 5,061,151        | 3,110,224        | 949           | 3,111,173        |
| 隨時間         | —                | 8,415         | 8,415            | —                | 3,577         | 3,577            |
| 計及租賃投資物業前合計 | <u>5,051,943</u> | <u>17,623</u> | <u>5,069,566</u> | <u>3,110,224</u> | <u>4,526</u>  | <u>3,114,750</u> |

## 3. 收益及分類資料(續)

## 分類資料

以下為按可呈報及經營分類之本集團收益及業績的分析：

|                        | 分銷流動及<br>資訊科技產品  |                  | 物業投資及<br>酒店業務營運 |               | 證券投資          | 綜合               |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
|                        | 香港<br>千港元        | 泰國<br>千港元        | 日本<br>千港元       | 其他地區<br>千港元   | 千港元           | 千港元              |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核) |                  |                  |                 |               |               |                  |
| 分類收益                   |                  |                  |                 |               |               |                  |
| — 來自客戶合約收益             | 1,241,296        | 3,810,647        | 17,623          | —             | —             | 5,069,566        |
| — 租賃投資物業               | —                | —                | 92,608          | 21,684        | —             | 114,292          |
| 對外銷售                   | <u>1,241,296</u> | <u>3,810,647</u> | <u>110,231</u>  | <u>21,684</u> | <u>—</u>      | <u>5,183,858</u> |
| 分類溢利(虧損)               | <u>14,566</u>    | <u>126,551</u>   | <u>(40,181)</u> | <u>(269)</u>  | <u>33,771</u> | 134,438          |
| 攤佔聯營公司業績               |                  |                  |                 |               |               | 2,257            |
| 財務費用                   |                  |                  |                 |               |               | (26,601)         |
| 其他未分配收入                |                  |                  |                 |               |               | 369              |
| 未分配企業支出                |                  |                  |                 |               |               | (25,033)         |
| 除稅前溢利                  |                  |                  |                 |               |               | <u>85,430</u>    |

### 3. 收益及分類資料(續)

#### 分類資料(續)

|                        | 分銷流動及<br>資訊科技產品 |                  | 物業投資及<br>酒店業務營運  |                 | 證券投資            | 綜合               |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                        | 香港<br>千港元       | 泰國<br>千港元        | 日本<br>千港元        | 其他地區<br>千港元     | 千港元             | 千港元              |
| 截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核) |                 |                  |                  |                 |                 |                  |
| 分類收益                   |                 |                  |                  |                 |                 |                  |
| — 來自客戶合約收益             | 471,854         | 2,638,370        | 4,526            | —               | —               | 3,114,750        |
| — 租賃投資物業               | —               | —                | 111,461          | 22,373          | —               | 133,834          |
| 對外銷售                   | <u>471,854</u>  | <u>2,638,370</u> | <u>115,987</u>   | <u>22,373</u>   | <u>—</u>        | <u>3,248,584</u> |
| 分類(虧損)溢利               | <u>(3,185)</u>  | <u>88,537</u>    | <u>(343,178)</u> | <u>(32,670)</u> | <u>(37,558)</u> | (328,054)        |
| 攤佔聯營公司業績               |                 |                  |                  |                 |                 | 2,065            |
| 財務費用                   |                 |                  |                  |                 |                 | (34,319)         |
| 其他未分配收入                |                 |                  |                  |                 |                 | 3,645            |
| 未分配企業支出                |                 |                  |                  |                 |                 | (22,666)         |
| 除稅前虧損                  |                 |                  |                  |                 |                 | <u>(379,329)</u> |

向主要營運決策者呈報以進行資源分配及表現評估的分類溢利(虧損)並不包括企業支出、攤佔聯營公司業績、其他未分配收入及財務費用。

## 4. 其他收益及虧損，淨額

|                         | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | 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) |
| 匯兌(虧損)收益淨額              | (1,361)                | 8,500                  |
| 就物業、廠房及設備之減值虧損(附註9)     | —                      | (21,808)               |
| 出售物業、廠房及設備之收益           | 28                     | 5                      |
| 衍生財務工具公平值之變動收益          | 4,498                  | 2,672                  |
| 按公平值計入損益賬之權益工具公平值收益(虧損) | 32,090                 | (38,339)               |
|                         | <u>35,255</u>          | <u>(48,970)</u>        |

## 5. 所得稅支出(抵免)

|               | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------|------------------------|------------------------|
|               | 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) |
| 開支(抵免)包含：     |                        |                        |
| 香港利得稅         |                        |                        |
| 即期            | 1,852                  | —                      |
| 先前期間超額撥備      | —                      | (56)                   |
|               | <u>1,852</u>           | <u>(56)</u>            |
| 海外稅項          |                        |                        |
| 即期            | 33,275                 | 20,126                 |
| 先前期間(超額)不足額撥備 | (128)                  | 16                     |
| 已派發股息之預扣稅     | 651                    | 1,790                  |
|               | <u>33,798</u>          | <u>21,932</u>          |
| 遞延稅項          | <u>(18,222)</u>        | <u>(91,671)</u>        |
| 期間所得稅支出(抵免)   | <u>17,428</u>          | <u>(69,795)</u>        |

## 5. 所得稅支出(抵免)(續)

香港利得稅乃根據本期間估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。由於本集團於香港並無重大應課稅溢利，因此於截至二零二零年六月三十日止六個月期間並無就計提香港利得稅撥備。

泰國企業稅乃根據兩個期間估計應課稅溢利按稅率20%計算。

日本企業稅乃根據兩個期間估計應課稅溢利按稅率23.2%計算。根據日本相關法律及法規，就日本實體取得溢利而向當地投資者及外國投資者派發股息所徵收之預扣稅分別為20.42%及5%。

其他海外稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

## 6. 本期間溢利(虧損)

|                   | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二一年          | 二零二零年          |
|                   | 千港元            | 千港元            |
|                   | (未經審核)         | (未經審核)         |
| 本期間溢利(虧損)已扣除(計入)： |                |                |
| 確認為銷售成本之存貨成本      | 4,777,242      | 2,898,771      |
| 物業、廠房及設備折舊        | 16,419         | 12,776         |
| 使用權資產折舊           | 6,169          | 5,983          |
| 攤佔聯營公司稅項支出        | 24             | 202            |
| 存貨撇減              | 6,631          | 1,674          |
| 銀行存款利息收入          | <u>(1,487)</u> | <u>(3,979)</u> |

## 7. 每股盈利(虧損)

每股基本及攤薄盈利(虧損)均乃根據本公司擁有人應佔本集團溢利24,371,000港元(未經審核)(二零二零年六月三十日止六個月：本公司擁有人應佔本集團虧損327,542,000港元(未經審核))及下列之普通股數目計算。

|                         | 截至六月三十日止六個月        |                    |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                         | 二零二一年<br>(未經審核)    | 二零二零年<br>(未經審核)    |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利(虧損)的普通股數目 | <u>277,966,666</u> | <u>277,966,666</u> |

截至二零二一年六月三十日止及二零二零年六月三十日止六個月每股攤薄盈利(虧損)之計算並無假設行使本公司之購股權及新龍移動集團有限公司(「新龍移動」)之購股權，乃因為兩個期間內該等購股權之行使價高於本公司及新龍移動之平均市價。

## 8. 股息

於截至二零二一年六月三十日止六個月，概無分派股息。於截至二零二零年六月三十日止六個月確認為分派之股息為末期股息，須就截至二零一九年十二月三十一日止年度每股2港仙作出派付，合共5,559,000港元(未經審核)。

本公司董事不建議派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息。

## 9. 投資物業與物業、廠房及設備之變動

本集團於二零二一年六月三十日位於香港、新加坡及泰國之投資物業之公平值已由董事經參考相關市場可得之比較市場交易後釐定，並作出合適調整以反映市場情況以及各項物業特色(例如地點、面積、景觀及樓齡等)之不同。估值技術對比上一年度所用者並無變動。所得出之該等投資物業公平值減少21,320,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：54,106,000港元(未經審核))已於本期間損益內確認。

## 9. 投資物業與物業、廠房及設備之變動(續)

於二零二一年六月三十日，本集團於日本之投資物業之公平值已由董事通過將淨收入化作資本基準，並計入各項開支及於租約期滿時增加收入之可能性而作出。估值技術對比上一年度所用者並無變動。所得出之投資物業公平值減少32,395,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：349,940,000港元(未經審核))已於本期間損益內確認。

於二零二零年六月三十日，日本發展中投資物業的公平值由董事按收入法釐定，並就列賬開發成本以及為完成開發將會花費的間接成本作出調整。所得出之投資物業公平值減少11,701,000港元(未經審核)已於截至二零二零年六月三十日止六個月之損益內確認。於二零二一年六月三十日，概無在日本的發展中投資物業。

期內，本集團用於添置物業、廠房及設備以及投資物業之費用分別約為8,896,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：11,507,000港元(未經審核))及4,386,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：52,566,000港元(未經審核))。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團於自營開始後將賬面值為41,040,000港元(未經審核)的酒店物業由投資物業轉移至物業、廠房及設備。

由於一間酒店物業因新型冠狀病毒疫情而暫時停業，本集團管理層認為有減值跡象，並於截至二零二零年六月三十日止六個月期間就酒店物業可收回金額進行減值評估。基於評估結果，已於截至二零二零年六月三十日止六個月就物業、廠房及設備賬面值確認減值21,808,000港元(未經審核)。由於新型冠狀病毒疫情持續，本集團管理層進行減值評估，並確定毋須就截至二零二一年六月三十日止六個月作出額外減值或減值撥回。

## 10. 應收貨款及其他應收款、按金及預付款

應收貨款及其他應收款、按金及預付款分別包括應收貨款及租賃應收款項1,106,717,000港元(未經審核)及6,551,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：分別1,131,593,000港元及9,391,000港元)。

以下為按發票日期之應收貨款及付款通知日期之租賃應收款項而呈列的應收貨款及租賃應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析。

|         | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30日內    | 644,319                         | 692,204                          |
| 31至90日  | 354,126                         | 312,534                          |
| 91至120日 | 36,431                          | 44,077                           |
| 超過120日  | 78,392                          | 92,169                           |
|         | <u>1,113,268</u>                | <u>1,140,984</u>                 |

釐定截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用輸入數據及假設的基準與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表時所依循者相同。

本集團制訂明確的信貸政策。接受任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素及決定客戶信貸額。本集團亦會定期檢討客戶信貸額。在就銷售產品而言，本集團向其貿易客戶提供30至90日信貸期。惟並無向租賃物業的客戶給予信貸期。租金需於送遞付款通知時繳付。亦無就逾期債務收取利息。

## 11. 應付貨款、其他應付款及預提款項

應付貨款、其他應付款及預提款項包括應付貨款686,525,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：644,691,000港元)。以下為按發票日期呈列的應付貨款的賬齡分析。

|         | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30日內    | 522,506                         | 489,415                          |
| 31至90日  | 147,113                         | 137,924                          |
| 91至120日 | 5,691                           | 7,739                            |
| 超過120日  | 11,215                          | 9,613                            |
|         | <u>686,525</u>                  | <u>644,691</u>                   |

購買貨物的平均信貸期介乎30至60日。

## 12. 銀行借款

於本中期期間，本集團償還銀行借款2,029,144,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：1,603,694,000港元(未經審核))及取得新借短期銀行借款2,110,989,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：1,593,071,000港元(未經審核))。

載有按要求償還條款的銀行借款為393,609,000港元，其中非即期部分386,171,000港元已計入流動負債。

## 13. 股本

|   | 每股面值<br>0.10 港元<br>之普通股<br>股份數目 | 面值<br>千港元     |
|---|---------------------------------|---------------|
| 法定股本  | <u>350,000,000</u>              | <u>35,000</u> |
| 已發行及繳足  |                                 |               |
| 於二零二零年一月一日(經審核)，二零二零年六月三十日(未經審核)，二零二零年十二月三十一日(經審核)及二零二一年六月三十日(未經審核) | <u>277,966,666</u>              | <u>27,797</u> |

## 14. 以股份為基礎之開支

## (a) 本公司之購股權計劃

本公司已於二零一七年五月二十六日採納新購股權計劃(「新計劃」)，而本公司於二零零七年五月二十一日採納之舊購股權計劃已於二零一七年五月二十日屆滿(「舊計劃」)。舊計劃及新計劃統稱為新龍國際購股權計劃(「新龍國際購股權計劃」)。根據新龍國際購股權計劃，本公司可向合資格人士(包括僱員及董事、其附屬公司及聯營公司)以及第三方(藉以與該等人士維持業務關係)授出可認購本公司股份之購股權。

|         |  |
|---------|--|
|         | 於二零二一年<br>一月一日<br>(經審核)及<br>二零二一年<br>六月三十日<br>(未經審核) |
| 承授人     | 尚未行使   |
| 董事      | 990,000  |
| 僱員及其他人士 | 1,260,000  |
|         | <u>2,250,000</u>                                     |

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月，概無購股權獲授出、行使、失效或被沒收。

## (b) 新龍移動集團有限公司之購股權計劃(「新龍移動購股權計劃」)

根據新龍移動於二零一四年十二月十六日採納之新龍移動購股權計劃，新龍移動可向合資格人士(包括新龍移動、其附屬公司及關連公司之僱員及董事)授出購股權。

|         |  |
|---------|--|
|         | 於二零二一年<br>一月一日<br>(經審核)及<br>二零二一年<br>六月三十日<br>(未經審核) |
| 新龍移動承授人 | 尚未行使   |
| 董事      | 6,390,000  |
| 僱員及其他人士 | 1,200,000  |
|         | <u>7,590,000</u>                                     |

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月，概無購股權獲授出、行使、失效或被沒收。

## 15. 資產抵押

於報告期末，

- (a) 本集團賬面值為4,084,555,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：4,199,372,000港元)之投資物業及賬面值為455,996,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：307,627,000港元)之物業、廠房及設備已作法定押記，以獲取提供給本集團的一般銀行信貸及融資租賃承擔；
- (b) 銀行存款436,875,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：450,733,000港元)已予抵押，以獲取銀行貸款；及
- (c) 於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，附屬公司之若干股份已抵押予銀行，以獲取提供給本集團的若干銀行信貸。

### 資產限制

於二零二一年六月三十日，計入租賃負債的38,809,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：47,419,000港元)與相關使用權資產38,580,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：47,153,000港元)一同確認。除出租人持有的租賃資產之擔保權益外，租賃協議不施加任何契約，而相關租賃資產不得用作借貸目的之擔保。

## 16. 關連人士交易

- (a) 本期間內，本集團與關連人士曾進行以下交易：

| 交易性質    | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------|------------------------|------------------------|
|         | 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) |
| 銷售商品    | 323                    | 8                      |
| 購買商品    | 128,787                | 145,648                |
| 其他服務費收入 | 1,537                  | 2,878                  |
| 服務開支    | <u>3,410</u>           | <u>3,381</u>           |

- (b) 於截至二零二一年六月三十日止六個月已付或應付董事(被視為主要管理人員)之薪酬為6,254,000港元(未經審核)(截至二零二零年六月三十日止六個月：7,939,000港元(未經審核))。

## 17. 資本承擔

| 二零二一年<br>六月三十日 | 二零二零年<br>十二月三十一日 |
|----------------|------------------|
| 千港元            | 千港元              |
| (未經審核)         | (經審核)            |

有關以下項目已訂約但尚未於簡明綜合財務報表撥備的

資本開支：

|              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| — 無報價權益工具之投資 | —            | 234          |
| — 翻新投資物業     | <u>1,040</u> | <u>5,612</u> |

## 18. 財務工具之公平值計量

## (i) 按經常性基準以公平值計量之本集團財務資產之公平值

本集團若干財務資產乃於各報告期末按公平值計量。下表提供於首次確認後按公平值計量之財務工具分析(根據可觀察之公平值級別分為一級至三級)。該等財務資產乃按照公平值計量輸入值之可觀察程度釐定(尤其是所使用之估值方法及輸入值)及劃分公平值計量(一至三級)之公平值等級。

- 一級公平值計量乃自相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)得出。
- 二級公平值計量乃自資產或負債之直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入值(已包括在一級內之報價除外)得出。
- 三級公平值計量乃自包括資產或負債並非根據可觀察市場數據取得之輸入值(無法觀察輸入值)之估值方法得出。

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

## (i) 按經常性基準以公平值計量之本集團財務資產之公平值(續)

| 財務資產(負債)                        | 於以下日期之公平值                       |                                  | 公平值等級 | 估值方法及主要輸入值  |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------|---|
|                                 | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |       |   |
| 1. 分類為按公平值計入損益賬之權益工具之上市股本證券     | 231,581                         | 199,452                          | 一級    | 活躍市場上之買入報價。   |
| 2. 分類為按公平值計入其他全面收益之權益工具之上市股本證券  | 26,672                          | 13,362                           | 一級    | 活躍市場上之買入報價。   |
| 3. 分類為按公平值計入其他全面收益之權益工具之無報價股本投資 | 55,684                          | 65,386                           | 三級    | 貼現現金流量法及貼現率用11.2% (二零二零年十二月三十一日：11.5%) 以得出預期自該等投資對象擁有權產生之未來經濟利益之現值(附註1)。<br><br>缺乏市場流動性貼現率25%至30% (二零二零年十二月三十一日：介乎25%至30%)，乃參考類似行業上市公司之股價釐定(附註2)。 |
| 4. 分類為衍生財務工具之外幣遠期合約             | 2,413                           | (2,078)                          | 二級    | 貼現現金流量：未來現金流量根據所報遠期利率估計(可於期末觀察)。  |

附註1：單獨使用的貼現率輕微增加將導致私人股本投資的公平值計量大幅減少，反之亦然。

附註2：缺乏可銷售性貼現或貼現率增加將導致無報價股本投資之公平值計量下跌，反之亦然。

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

(i) 按經常性基準以公平值計量之本集團財務資產之公平值(續)  
三級公平值計量之對賬

|                   | 按公平值計入<br>其他全面收益之<br>財務資產<br>千港元 |
|-------------------|----------------------------------|
| 於二零二零年一月一日(經審核)   | 77,507                           |
| 於其他全面收益之公平值虧損淨額   | (10,335)                         |
| 購入                | 312                              |
|                   | <u>67,484</u>                    |
| 於二零二零年六月三十日(未經審核) | <u>67,484</u>                    |
| 於二零二一年一月一日(經審核)   | 65,386                           |
| 於其他全面收益之公平值虧損淨額   | (4,348)                          |
| 轉換至一級公平值計量(附註)    | (5,588)                          |
| 購入                | 234                              |
|                   | <u>55,684</u>                    |
| 於二零二一年六月三十日(未經審核) | <u>55,684</u>                    |

附註：本集團於一間私人公司擁有0.05%股權，其分類為按公平值計入其他全面收益之權益工具，於各報告日按公平值計量。於二零二一年一月一日，投資之公平值約為5,588,000港元。於二零二一年一月一日，投資之公平值使用重大不可觀察輸入數據的估值技術計量，並於公平值層級中分類為三級。該公司於本期間在倫敦證券交易所上市，由於可自活躍市場上獲取買入報價，故該投資的公平值計量由三級重新分類為一級。因此，於二零二一年六月三十日，該投資之公平值基於活躍市場上之買入報價釐定，並於公平值層級中分類為一級。

除上述提及，於呈報的兩個期間內，一級、二級與三級之間並無其他轉換。

(ii) 本集團之財務資產及財務負債之公平值並非按經常性基準以公平值計量  
其他財務資產及財務負債的公平值根據公認的基於貼現現金流量分析之定價模式釐定。董事認為，簡明綜合財務報表中以攤銷成本列賬之財務資產及財務負債的賬面值與其公平值相若。

董事認為，由於長期借款和債券以可變市場利率計息，因此其賬面值與其公平值相若。

## 中期股息

董事不建議派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

## 財務回顧及分析

### 流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團的資產總值9,115,166,000港元乃由權益總額3,743,960,000港元及負債總額5,371,206,000港元所組成，本集團的流動比率約為0.85，與二零二零年十二月三十一日比較比率約為0.88。

於二零二一年六月三十日，本集團有銀行存款及現金1,356,965,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,245,843,000港元)，而其中436,875,000港元(二零二零年十二月三十一日：450,733,000港元)已抵押予銀行以獲取銀行借款。本集團所需的營運資金主要以內部資源、銀行借款及債券撥付。於二零二一年六月三十日，本集團短期借款及債券為3,007,596,000港元(二零二零年十二月三十一日：2,671,667,000港元)及長期借款及債券900,981,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,303,392,000港元)。此等借款主要以日圓、美元、泰銖及港元計值，由銀行按浮動利率收取利息。

於二零二一年六月三十日，本集團有現金赤字淨額(銀行借款及債券總額減銀行結存及現金以及已抵押銀行存款)2,551,612,000港元(二零二零年十二月三十一日：2,729,216,000港元)。

於二零二一年六月三十日，資產負債比率(界定為銀行借款及債券總額除以權益總額)為104%(二零二零年十二月三十一日：107%)。

### 集團資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團有已抵押銀行存款436,875,000港元(二零二零年十二月三十一日：450,733,000港元)，投資物業賬面值為4,084,555,000港元(二零二零年十二月三十一日：4,199,372,000港元)及物業、廠房及設備賬面值為455,996,000港元(二零二零年十二月三十一日：307,627,000港元)已予抵押以獲取銀行授予本集團的一般銀行信貸以購買投資物業及營運資金。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，若干附屬公司的股份已抵押予銀行，以取得銀行授予本集團的銀行信貸。

## 財務回顧及分析(續)

### 僱員數目及薪酬、薪酬政策、花紅及購股權計劃

本集團於二零二一年六月三十日的僱員人數為798人(二零二零年六月三十日:703人),已支付及應付僱員的薪金及其他福利(不包括董事酬金)為94,337,000港元(二零二零年六月三十日:81,654,000港元)。除公積金供款及醫療保險外,本公司亦採納購股權計劃,並可授出股份予本集團合資格僱員。董事相信本公司的購股權計劃可以為僱員提供額外獎勵及利益,從而提升僱員的生產力及對本集團的貢獻。於截至二零二一年六月三十日止六個月期間,並無購股權獲行使。本集團的薪酬政策為將表現與回報掛鉤。本集團每年均檢討其薪金及酌情花紅制度。僱員薪酬政策較去年並無重大變動。

### 貨幣風險管理

本集團若干購貨款項以美元計值。若干銀行結存乃以美元、澳元、新加坡元、日圓及人民幣計值,而若干銀行借款乃以美元及日圓計值。該等貨幣為相關集團實體之其他功能貨幣。本集團現時並無全面之貨幣對沖政策。然而,管理層會監察貨幣波動風險,並於需要時考慮對沖重大貨幣風險。

### 資本開支

期內,本集團用於增添物業、廠房及設備以及投資物業分別約為8,896,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月:11,507,000港元)及約為4,386,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月:52,566,000港元)。

## 其他資料

### 董事於股份之權益

於二零二一年六月三十日，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份中擁有根據本公司遵照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條而存置之登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）之權益如下：

#### (i) 於本公司每股面值0.10港元之普通股之好倉

| 董事姓名     | 個人權益      | 家屬權益      | 共同權益<br>(附註1) | 公司權益<br>(附註2) | 佔本公司<br>持有已發行 已發行股本之 |        |
|----------|-----------|-----------|---------------|---------------|----------------------|--------|
|          |           |           |               |               | 普通股總數                | 百分比    |
| 林嘉豐      | 6,933,108 | 400,000   | —             | 178,640,000   | 185,973,108          | 66.90% |
| 林家名      | 5,403,200 | 250,000   | 534,000       | 178,640,000   | 184,827,200          | 66.49% |
| 林惠海(附註3) | 4,493,200 | 4,751,158 | —             | —             | 9,244,358            | 3.33%  |
| 林慧蓮(附註3) | 4,751,158 | 4,493,200 | —             | —             | 9,244,358            | 3.33%  |
| 李毓銓      | 250,000   | —         | —             | —             | 250,000              | 0.09%  |
| 王偉玲      | 250,000   | —         | —             | —             | 250,000              | 0.09%  |

附註：

- (1) 534,000股股份由林家名先生及其配偶共同持有。
- (2) 本公司已發行股本中，Gold Sceptre Limited持有140,360,000股股份，而Kelderman Limited、Valley Tiger Limited及Swan River Limited各自持有12,760,000股股份。林家名先生及其配偶以及林嘉豐先生及其配偶分別合共持有Summertown Limited已發行股本之40.50%及39.50%，該公司持有上述各公司之全部已發行股本。
- (3) 林惠海先生及林慧蓮女士分別實益持有4,493,200股股份及4,751,158股股份。林先生及林女士為配偶關係，因此根據證券及期貨條例，彼等被視為於彼等配偶之股份中擁有權益。

#### (ii) 購股權

董事及彼等之聯繫人士於本公司購股權計劃項下之購股權中擁有權益，詳情載於下文「購股權」。

## 其他資料(續)

## 董事於股份之權益(續)

## (iii) 於本公司之附屬公司之股份及相關股份之好倉

- (a) 新龍移動集團有限公司(「新龍移動」)(於香港聯交所主板上市)(股份代號:1362)之每股面值0.10港元之普通股

| 董事姓名     | 個人權益      | 家屬權益      | 共同權益    | 公司權益        | 佔新龍移動          |                   |
|----------|-----------|-----------|---------|-------------|----------------|-------------------|
|          |           |           |         |             | 持有已發行<br>普通股總數 | 已發行<br>股本之<br>百分比 |
|          |           |           | (附註1)   | (附註2及3)     |                |                   |
| 林嘉豐      | 1,846,754 | 128,000   | —       | 203,607,467 | 205,582,221    | 73.42%            |
| 林家名      | 1,729,024 | 80,000    | 170,880 | 203,607,467 | 205,587,371    | 73.42%            |
| 林惠海(附註4) | 1,065,984 | 1,145,330 | —       | —           | 2,211,314      | 0.79%             |
| 林慧蓮(附註4) | 1,145,330 | 1,065,984 | —       | —           | 2,211,314      | 0.79%             |
| 李毓銓      | 64,000    | —         | —       | —           | 64,000         | 0.02%             |
| 王偉玲      | 64,000    | —         | —       | —           | 64,000         | 0.02%             |

附註:

- (1) 該等股份由林家名先生及其配偶共同持有。
- (2) 146,442,667股股份以新龍國際集團有限公司之名義登記。其由Gold Sceptre Limited持有約50.50%。
- (3) 於新龍移動已發行股本中，Gold Sceptre Limited持有44,915,200股股份，而Kelderman Limited、Valley Tiger Limited及Swan River Limited各持有4,083,200股股份。林家名先生及其配偶以及林嘉豐先生及其配偶分別合共持有Summertown Limited已發行股本之40.50%及39.50%，該公司持有上述各公司之全部已發行股本。
- (4) 林惠海先生及林慧蓮女士分別實益持有1,065,984股股份及1,145,330股股份。林先生及林女士為配偶關係，因此根據證券及期貨條例，彼等被視為於彼等配偶之股份中擁有權益。

## 其他資料(續)

## 董事於股份之權益(續)

## (iii) 於本公司之附屬公司之股份及相關股份之好倉(續)

- (b) SiS Distribution (Thailand) Public Company Limited (「新龍泰國」)(於泰國證券交易所上市)之每股面值1泰銖之普通股

| 董事姓名 | 個人權益    | 公司權益<br>(附註) | 持有已發行<br>普通股總數 | 佔新龍泰國已發行<br>股本之實際權益 |
|------|---------|--------------|----------------|---------------------|
| 林嘉豐  | 241,875 | 214,510,470  | 214,752,345    | 60.84%              |

附註：本公司間接持有新龍泰國已發行股本中之214,510,470股普通股。誠如上文(i)中所披露，林嘉豐先生及其家屬擁有本公司合共66.90%權益。因此根據證券及期貨條例，林先生被視為於新龍泰國中擁有公司權益。

## (iv) 本公司之附屬公司新龍移動之購股權

| 授出日期       | 歸屬期                   | 行使期                   | 行使價<br>港元 | 於二零二一年<br>一月一日及<br>二零二一年<br>六月三十日<br>尚未行使 |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------|---|
| 董事及彼等聯繫人士： |                       |                       |           |   |
| 林嘉豐        |                       |                       |           |   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 林家名        |                       |                       |           |   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 林惠海        |                       |                       |           |   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-30.06.2023 | 2.36      | 400,000                                   |
| 林慧蓮        |                       |                       |           |   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-30.06.2023 | 2.36      | 200,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-30.06.2023 | 2.36      | 200,000                                   |
| 25.06.2015 | 26.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-30.06.2023 | 2.36      | 200,000                                   |
|            |                       |                       |           | 4,200,000                                 |

## 其他資料(續)

## 董事於股份之權益(續)

## (v) 於本公司之相聯法團之股份及相關股份之好倉

Information Technology Consultants Limited (「ITCL」)(於孟加拉註冊成立)(於達卡證券交易所及吉大港證券交易所上市)之每股面值10塔卡之普通股

| 董事姓名 | 公司權益<br>(附註) | 佔ITCL已發行股本之 |
|------|--------------|-------------|
|      |              | 概約百分比       |
| 林家名  | 59,210,840   | 46.05%      |

附註：由林家名先生及其配偶共同擁有之一間關聯公司持有10,863,862股ITCL普通股，本公司則間接持有48,346,978股普通股。誠如上文(i)所披露，林家名先生及其家屬合共持有本公司之66.49%權益，林先生因而根據證券及期貨條例視作於48,346,978股ITCL股份中擁有公司權益。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，並無董事或彼等之聯繫人士擁有本公司或其任何相聯法團任何股份及相關股份或債券之任何權益或淡倉。

## 其他資料(續)

## 購股權

本公司購股權計劃詳情請參閱二零二零年年報之綜合財務報表附註38及第34至36頁。

下表披露本公司購股權於期內之變動：

| 授出日期               | 歸屬期                   | 行使期                   | 行使價<br>港元 | 於二零二一年<br>一月一日及<br>二零二一年<br>六月三十日<br>尚未行使之<br>購股權數目 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|---|
| <b>董事及彼等聯繫人士：</b>  |                       |                       |           |   |
| <b>林嘉豐</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| <b>林家名</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| <b>林惠海</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| <b>林慧蓮</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| <b>李毓銓</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| <b>王偉玲</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 40,000  |
| <b>馬紹樂</b>         |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| 26.06.2015         | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 50,000  |
| <b>董事及彼等聯繫人士總計</b> |                       |                       |           | <b>990,000</b>                                      |

## 其他資料(續)

## 購股權(續)

| 授出日期         | 歸屬期                   | 行使期                   | 行使價<br>港元 | 於二零二一年<br>一月一日及<br>二零二一年<br>六月三十日<br>尚未行使之<br>購股權數目 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------|---|
| 僱員及其他合資格人士：  |                       |                       |           |   |
| 26.06.2015   | 27.06.2015-31.12.2015 | 01.01.2016-26.06.2025 | 4.47      | 420,000   |
| 26.06.2015   | 27.06.2015-31.12.2016 | 01.01.2017-26.06.2025 | 4.47      | 420,000   |
| 26.06.2015   | 27.06.2015-31.12.2017 | 01.01.2018-26.06.2025 | 4.47      | 420,000   |
| 僱員及其他合資格人士總計 |                       |                       |           | 1,260,000   |
| 購股權數目總計      |                       |                       |           | 2,250,000   |

於截至二零二一年六月三十日止六個月概無購股權獲授出、行使、失效或被沒收。

## 主要股東

於二零二一年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東登記冊顯示，除上述所披露有關若干董事及主要行政人員之權益外，下列股東已知會本公司其於本公司已發行股本中擁有相關權益及好倉。

## 於本公司每股面值0.10港元之普通股之好倉

| 股東姓名 | 個人權益      | 家屬權益<br>(附註1) | 公司權益<br>(附註2) | 所持已發行<br>普通股總數 | 佔本公司已<br>發行股本之<br>百分比 |
|------|-----------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|
| 楊升聰  | 700,000   | 1,220,000     | 12,146,000    | 14,066,000     | 5.06%                 |
| 林美華  | 1,220,000 | 700,000       | 12,146,000    | 14,066,000     | 5.06%                 |

附註：

- (1) 楊升聰先生及林美華女士為配偶關係，因此根據證券及期貨條例，彼等被視為於彼等配偶之股份中擁有權益。
- (2) 楊升聰先生及林美華女士各自直接持有一間以投資經理之身份持有本公司股份之公司之50%權益。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何人士於本公司已發行股本中持有任何其他相關權益或淡倉。

## 其他資料(續)

### 企業管治

除本集團於二零二零年年報第10及11頁企業管治一節所披露之守則 A.2.1、A.4.1及 A.4.2條外，本公司於截至二零二一年六月三十日止整個期間一直遵守香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治常規守則(「守則」)之規定。

### 標準守則

本公司對董事進行證券交易已採納不低於上市規則附錄10(「標準守則」)所載必守準則條款之操守守則。經向全部董事進行具體查詢後，全體董事確認，彼等已遵守標準守則所載之必守準則及本公司所採納之操守守則。

### 審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事組成。審核委員會已連同本公司的核數師審閱本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告，包括本公司採用的會計政策及常規。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月期間內，本公司或任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### 代表董事會

新龍國際集團有限公司

### 主席兼行政總裁

林嘉豐

香港，二零二一年八月二十七日