

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



Genting Hong Kong Limited

雲頂香港有限公司

(於百慕達持續經營的有限公司)

(股份代號：678)

公佈

截至二零二零年六月三十日止六個月的業績

Genting Hong Kong Limited 雲頂香港有限公司（「本公司」）的董事宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績及去年同期的比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年	二零一九年
		千美元	千美元
		未經審核	未經審核
收益	3	226,226	729,163
經營開支			
經營開支（不包括折舊及攤銷）		(371,238)	(527,245)
折舊及攤銷		(103,947)	(101,143)
		(475,185)	(628,388)
銷售、一般及行政開支			
銷售、一般及行政開支（不包括折舊及攤銷）		(59,120)	(125,059)
折舊及攤銷		(15,130)	(14,016)
		(74,250)	(139,075)
		(549,435)	(767,463)
經營虧損		(323,209)	(38,300)
應佔合營公司（虧損）／溢利		(80)	2,909
應佔聯營公司（虧損）／溢利		(37,357)	6,211
其他開支淨額	4	(10,844)	(4,398)
其他（虧損）／溢利淨額	5	(349,174)	2,176
融資收入		2,011	2,331
融資成本	6	(40,153)	(22,373)
		(435,597)	(13,144)
除稅前虧損	7	(758,806)	(51,444)
稅項	8	16,208	(5,058)
本期間虧損		(742,598)	(56,502)

簡明綜合全面收益表（續）

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 千美元 未經審核	二零一九年 千美元 未經審核
本期間虧損		(742,598)	(56,502)
其他全面（虧損）／收益：			
已經或可能重新分類至簡明綜合全面收益表的項目：			
外幣換算差額		(2,313)	15,509
衍生金融工具的公平值虧損		(9,845)	(2,224)
重新分類至損益的對沖溢利		443	-
應佔一間聯營公司的其他全面收益		53	172
		(11,662)	13,457
其後將不會重新分類至簡明綜合全面收益表的項目：			
按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值溢利		69	163
本期間其他全面（虧損）／收益		(11,593)	13,620
本期間全面虧損總額		(754,191)	(42,882)
應佔虧損：			
本公司股權擁有人		(687,056)	(55,162)
非控股權益		(55,542)	(1,340)
		(742,598)	(56,502)
應佔全面虧損總額：			
本公司股權擁有人		(698,703)	(41,542)
非控股權益		(55,488)	(1,340)
		(754,191)	(42,882)
本公司股權擁有人應佔每股虧損	9		
- 基本（美仙）		(8.10)	(0.65)
- 攤薄（美仙）		(8.10)	(0.65)

簡明綜合財務狀況表

	附註	於	
		二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
		千美元 未經審核	千美元 經審核
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,761,694	5,574,212
使用權資產		207,360	211,806
無形資產		114,384	265,010
於合營公司的權益		4,291	5,784
於聯營公司的權益		494,318	524,950
遞延稅項資產		4,430	2,677
按公平值計入其他全面收益的金融資產		10,403	10,334
其他資產及應收賬款		114,850	110,245
		<u>6,711,730</u>	<u>6,705,018</u>
流動資產			
待銷售的已建成物業		38,085	38,681
存貨		60,290	46,142
應收貿易賬款	10	46,240	57,765
預付開支及其他應收賬款		120,839	139,272
合約資產		1,695	647
合約成本		5,437	14,128
應收有關連公司款項		6,640	6,616
受限制現金		374,390	374,131
現金及現金等值項目		397,523	595,124
		<u>1,051,139</u>	<u>1,272,506</u>
資產總額		<u>7,762,869</u>	<u>7,977,524</u>

簡明綜合財務狀況表（續）

	附註	於	
		二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
		千美元 未經審核	千美元 經審核
股權			
本公司股權擁有人應佔股本及儲備			
股本		848,249	848,249
儲備：			
股份溢價		41,634	41,634
實繳盈餘		936,823	936,823
額外繳入資本		107,051	107,147
外幣換算調整		(157,415)	(155,048)
按公平值計入其他全面收益的金融資產儲備		808	739
現金流量對沖儲備		(9,002)	(14,971)
其他儲備		437,074	432,457
保留盈利		1,420,443	2,107,350
		<u>3,625,665</u>	<u>4,304,380</u>
非控股權益		24,639	40,708
		<u>3,650,304</u>	<u>4,345,088</u>
負債			
非流動負債			
貸款及借款		3,060,789	2,523,074
遞延稅項負債		10,997	22,525
撥備、應計款項及其他負債		892	1,822
退休福利責任		8,656	8,139
合約負債		56,850	42,648
租賃負債		27,009	31,685
衍生金融工具		3,428	684
		<u>3,168,621</u>	<u>2,630,577</u>
流動負債			
應付貿易賬款	11	246,858	156,670
即期所得稅負債		9,588	10,328
撥備、應計款項及其他負債		186,361	249,266
合約負債		281,497	341,409
租賃負債		13,538	13,417
貸款及借款的即期部分	12	200,426	216,341
衍生金融工具		5,574	14,287
應付有關連公司款項		102	141
		<u>943,944</u>	<u>1,001,859</u>
負債總額		<u>4,112,565</u>	<u>3,632,436</u>
股權及負債總額		<u>7,762,869</u>	<u>7,977,524</u>

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
	未經審核	未經審核
經營業務		
經營業務（所用）／所得的現金	(253,035)	106,960
已收利息	1,658	2,202
已付所得稅	(1,065)	(2,735)
經營業務現金（流出）／流入淨額	(252,442)	106,427
投資活動		
收購一間附屬公司，已扣除所得現金	-	(10,606)
購入物業、廠房及設備	(444,254)	(562,602)
出售物業、廠房及設備所得款項	1,560	232
收取來自應收租賃賬款的現金（包括利息）	1,242	1,359
已收股息	1,387	1,290
投資活動現金流出淨額	(440,065)	(570,327)
融資活動		
貸款及借款所得款項	1,042,005	400,000
貸款及借款還款	(559,147)	(109,862)
支付貸款安排費用	(14,018)	(7,884)
退回貸款安排費用	11,472	-
已付利息	(55,271)	(42,388)
支付租賃負債款項（包括利息）	(7,057)	(6,879)
出售附屬公司部分權益所得款項，已扣除交易成本	4,617	-
來自非控股權益的出資	39,419	-
融資活動現金流入淨額	462,020	232,987
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	7,087	21,075
現金及現金等值項目減少淨額	(223,400)	(209,838)
於一月一日的現金及現金等值項目	595,124	904,131
於六月三十日的現金及現金等值項目	371,724	694,293
於簡明綜合現金流量表的現金及現金等值項目分析		
於簡明綜合財務狀況表的現金及現金等值項目	397,523	694,293
計入貸款及借款的即期部分的銀行透支	(25,799)	-
	371,724	694,293

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

1. 一般資料

Genting Hong Kong Limited 雲頂香港有限公司（「本公司」）為一間於百慕達持續經營的獲豁免有限責任公司，而本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處位於 Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM 10, Bermuda，而本公司的主要營業地點位於香港九龍尖沙咀廣東道 5 號海洋中心 1501 室。

本公司主要業務為投資控股。本公司的附屬公司主要從事郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務、造船廠業務，以及休閒、娛樂及旅遊款待業務。

董事會於二零二零年八月二十八日批准刊發本份未經審核簡明綜合中期財務資料。

2. 主要會計政策及編製基準

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的未經審核簡明綜合中期財務資料是遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的香港會計準則（「香港會計準則」）第 34 號「中期財務報告」，以及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六而編製。

編製未經審核簡明綜合中期財務資料需要管理層作出估計及假設，而該等估計及假設可影響於呈報期終所呈報的資產與負債款額及所披露的或然資產與負債，以及於呈報期內所呈報的收益與開支款額。實際結果可能與該等估計不同。未經審核簡明綜合中期財務資料是根據歷史成本常規法編製，並就按公平值計入其他全面收益的金融資產、衍生金融工具以及按公平值列賬的退休福利資產而作出修改。管理層於應用本集團會計政策編製本份未經審核簡明綜合中期財務資料時作出的重大判斷及估計不明朗因素的主要來源，與應用於本集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的綜合財務報表者相同。

本集團業務受季節因素影響，故中期業績不一定能反映整個財政年度的業績。本份未經審核簡明綜合中期財務資料應與本集團按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製，截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的年度財務報表（倘相關）一併閱讀。

2. 主要會計政策及編製基準（續）

編製本份未經審核簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的年度財務報表所採用者一致，惟本集團及本公司已採納下列於本集團當前會計期間首次生效的香港財務報告準則的修訂：

- (i) 香港財務報告準則第 3 號（修訂）「業務的定義」（自二零二零年一月一日起生效）修訂對業務的定義。如要被視為業務，收購所包括的投入及實質過程須一併為創造結果的能力作出顯著貢獻。該等修訂為確定投入及實質過程是否存在提供指引，包括並無結果的收購的狀況。該等修訂將作前瞻性應用。該等修訂對本集團的簡明綜合中期財務資料並無重大影響。
- (ii) 香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號（修訂）「重大的定義」（自二零二零年一月一日起生效）。修訂透過統一全部香港財務報告準則及概念框架對「重大」一詞的定義，並就該詞稍作改進、將香港會計準則第 1 號的佐證規定加入定義內，使其更突出及澄清應用，以及澄清重大的定義隨付的解釋，釐清「重大」的定義及應用。該等修訂對本集團的簡明綜合中期財務資料並無重大影響。
- (iii) 香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號及香港財務報告準則第 7 號（修訂）「利率基準改革」（自二零二零年一月一日起生效）。修訂提供若干與對沖會計處理方法有關的減免，並具有銀行同業拆息改革不得使對沖會計處理方法終止的影響。然而，任何尚未生效的對沖應繼續記錄於綜合全面收益表。修訂應追溯應用。修訂對本集團的簡明綜合中期財務資料並無重大影響。

本集團並未提早採納任何已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂，惟以下與其業務營運有關的香港財務報告準則的修訂除外。

- (i) 香港財務報告準則第 16 號（修訂本）「2019 新型冠狀病毒病相關租金減免」（自二零二零年六月一日起生效）。該修訂為承租人提供評估 2019 新型冠狀病毒病相關租金減免是否為租賃修改之豁免，並規定應用豁免之承租人將 2019 新型冠狀病毒病相關租金減免按猶如其並非租賃修改而入賬。於首次應用該修訂時，本集團已採用可行權宜方法，並選擇不評估 2019 新型冠狀病毒病相關租金減免是否為租賃修改。所有 2019 新型冠狀病毒病相關租金減免金額 600,000 美元已計入簡明綜合全面收益表。

除上文所述影響及若干呈列變動外，採納該等經修訂香港財務報告準則對本集團之簡明綜合中期財務資料並無重大影響。如有必要，比較資料已重新分類及擴大先前呈報的簡明綜合中期財務資料，以計入於年度財務報表或於本份簡明綜合中期財務資料作出的任何呈列變動。

2.1 持續經營

截至二零二零年六月三十日止六個月，由於 2019 新型冠狀病毒病的影響導致本集團自二零二零年二月起取消多個航次並暫時停止幾乎所有郵輪旅遊業務，並自二零二零年三月起暫停造船廠業務，本集團的業務受到不利影響，因此本集團錄得虧損淨額為 742,600,000 美元，經營現金流出淨額為 252,400,000 美元。於二零二零年六月三十日，本集團的現金及現金等值項目為 397,500,000 美元，而本集團的貸款及借款總額為 3,261,200,000 美元，其中 200,400,000 美元計劃於二零二零年六月三十日起十二個月內償還。

2. 主要會計政策及編製基準（續）

2.1 持續經營（續）

本集團有若干合約及其他安排以清償其財務責任及各項資本開支。於二零二零年六月三十日，本集團有資本承擔約 1,300,000,000 美元，其中大部份與建造郵輪船舶有關。鑒於建造業務暫停，大部分承擔將獲遞延。

本公司董事（「董事」）已審閱本集團的現金流量預測，該預測涵蓋自二零二零年六月三十日起十二個月期間。董事認為，經考慮以下計劃及措施後，有理由相信本集團將有足夠營運資金及現金流以應付自二零二零年六月三十日起計未來十二個月內到期的財務責任。

- (i) 本集團持續專注於透過控制其資本開支以優化其資本及債務結構以及流動資金狀況。董事擬推遲或取消本集團的若干資本承擔，僅於不可取消的情況下方會產生資本支出，且僅於資金充足及有保障的情況下方會作出新的資本承擔。
- (ii) 由於 2019 新型冠狀病毒病疫情爆發，造船廠業務現正暫停。董事預計造船廠業務將於二零二零年十月恢復。董事正向德國聯邦政府申請一筆來自經濟穩定基金（「WSF」）的長期資金。WSF 的成立旨在減少 2019 新型冠狀病毒病對德國經濟造成的損害，並穩定其存在對德國經濟或勞動力市場具有重要意義的公司。董事有信心於二零二零年九月前達成 WSF 的申請條件，以支持批准基金申請，自二零二零年十月起提取。

來自 WSF 的資金將用於為造船廠的營運資金需求及本集團新郵輪船舶的持續建造提供資金。待本集團的新郵輪船舶完工後，本集團將可向貸款人提取項目融資。

- (iii) 由於郵輪旅遊業前景受 2019 新型冠狀病毒病疫情影響，本集團已押後建造 Global II 號郵輪船舶及暫停建造 Endeavor II 號郵輪船舶。董事現正押後 Global II 的材料供應合約，並取消已承諾的 Endeavor II 郵輪船舶的材料供應合約。董事有信心可減少由二零二零年六月三十日起計未來十二個月內到期及應付的資本承擔元。
- (iv) 受 2019 新型冠狀病毒病疫情影響，郵輪旅遊業務目前暫停。然而，隨著近期旅行限制的逐步解除，以及許多國家 2019 新型冠狀病毒病病例的穩定，本集團自二零二一財年開始的未來郵輪預訂情況逐步改善，本集團的業務營運出現積極發展。本集團繼續評估郵輪船舶前往已解除或放寬限制國家的替代部署方案。董事預計，郵輪旅遊業務將於二零二一年一月起恢復。於管理本集團的現金流方面，本集團除鼓勵員工自願放無薪假外，亦大幅削減船上船員，在全公司範圍內凍結招聘，並限制所有非必要開支，尤其是員工旅行，以避免感染風險。董事有信心本集團的經營現金流量在郵輪旅遊業務恢復後將會有所改善。

2. 主要會計政策及編製基準（續）

2.1 持續經營（續）

- (v) 董事亦正向私人投資者尋求額外股本或債務資金，並已收到投資者的指示性信函，表示有興趣投資於本集團的其中一個郵輪品牌。董事正與投資者就籌資的條款及條件進行洽商，並有理由相信本集團將能於二零二零年六月三十日起計未來十二個月內獲得籌資。
- (vi) 於二零二零年六月三十日前，本集團成功從若干貸款人獲得 85,000,000 美元的貸款延期，並正與其餘貸款人進一步商討 97,000,000 美元的貸款延期。
- (vii) 本集團已委聘 PJT Partners 及 Linklaters 與財務夥伴合作，以協定及實施一個雙方同意的有償付能力重組方案，並已成立一個由銀行家組成的「特設小組」與 PJT Partners 合作。

董事認為，鑒於上述計劃及措施，且基於彼等成功實施上述計劃及措施，有理由相信本集團將有足夠的營運資金以履行其於二零二零年六月三十日起計未來十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製未經審核簡明綜合中期財務資料乃屬恰當。

3. 收益及分類資料

本集團主要從事經營載客郵輪業務。高級管理人員根據本集團內部報告而審閱業務表現及釐定營運決策及資源分配。本集團業務可分為郵輪旅遊業務、造船廠業務及非郵輪旅遊業務。因此，有三項獲確定可呈報分類項目，即郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務、造船廠以及非郵輪旅遊業務。

來自郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務的收益分類為「乘客票務收益」及「船上收益」。乘客票務收益主要包括來自乘客船票銷售及往返郵輪交通銷售的收益，惟以顧客向本集團購買該等項目為限。船上收益主要包括來自餐飲銷售、第三方特許經營商的收益、岸上觀光、娛樂及其他船上服務的收益。

來自造船廠的收益主要包括來自造船、維修及改造業務的收益。

來自非郵輪旅遊業務的收益主要包括來自岸上酒店、旅行社、航空（包括航空業務及航空相關服務）、娛樂及出售住宅物業單位的收益，惟其規模均未重大至需要作出單獨呈報。

未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（「未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利」）不包括（如有）應佔合營公司及聯營公司虧損、其他收入／溢利或開支／虧損。

3. 收益及分類資料 (續)

本集團的分類資料如下：

未經審核 截至二零二零年 六月三十日止六個月	郵輪旅遊及 郵輪旅遊 相關業務 ⁽¹⁾ 千美元	造船廠 千美元	非郵輪 旅遊業務 千美元	分類間 對銷/ 調整 ⁽²⁾ 千美元	總計 千美元
乘客票務收益	116,288	-	3,999		120,287
船上收益	26,376	-	-		26,376
來自造船廠收益	-	411,663	-		411,663
其他收益	-	-	18,316		18,316
可呈報分類收益	142,664	411,663	22,315		576,642
減：分類間收益 ⁽²⁾	-	(347,588)	(2,828)		(350,416)
來自外部客戶的收益 總額 ⁽³⁾	142,664	64,075	19,487		226,226
分類未計利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利	(155,042)	(152,347)	(12,845)	116,102	(204,132)
減：折舊及攤銷	(90,388)	(27,808)	(19,142)	18,261	(119,077)
分類業績	(245,430)	(180,155)	(31,987)	134,363	(323,209)
應佔合營公司虧損					(80)
應佔聯營公司虧損					(37,357)
其他開支淨額					(10,844)
其他虧損淨額					(349,174)
融資收入					2,011
融資成本					(40,153)
除稅前虧損					(758,806)
稅項					16,208
本期間虧損					(742,598)
其他分類資料：					
減值虧損：					
- 物業、廠房及設備	122,757	15,267	47,319		185,343
- 無形資產	-	134,428	2,603		137,031
- 其他資產	12,927	-	-		12,927

⁽¹⁾ 與向首席營運決策者匯報的內部報告貫徹一致，乘客票務收益 116,300,000 美元（截至二零一九年六月三十日止六個月：487,100,000 美元）包括主要就向客戶提供郵輪客房以支持本集團的船上娛樂活動所帶來的船上活動收益 18,900,000 美元（截至二零一九年六月三十日止六個月：88,800,000 美元）。

⁽²⁾ 該等對銷主要是對銷有關為本集團造船時所產生的收益及開支。

⁽³⁾ 於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團收益為 226,200,000 美元，其中來自客戶合約收益合計 207,300,000 美元。

來自客戶合約收益確認如下：

未經審核 截至二零二零年六月三十日止六個月	郵輪旅遊及 郵輪旅遊 相關業務 千美元	造船廠 千美元	非郵輪 旅遊業務 千美元	總計 千美元
就來自客戶合約收益確認收益的時間：				
某一時點時	12,930	2,636	6,777	22,343
在一段時間內	117,582	60,922	6,447	184,951
	130,512	63,558	13,224	207,294

3. 收益及分類資料（續）

本集團的分類資料如下：（續）

<u>未經審核</u> <u>於二零二零年六月三十日</u>	<u>郵輪旅遊及</u> <u>郵輪旅遊</u> <u>相關業務</u> 千美元	<u>造船廠</u> 千美元	<u>非郵輪</u> <u>旅遊業務</u> 千美元	<u>總計</u> 千美元
分類資產	5,584,724	883,100	1,290,615	7,758,439
遞延稅項資產				4,430
資產總額				7,762,869
分類負債	481,208	294,489	55,068	830,765
貸款及借款（包括即期 部分）	3,221,728	39,487	-	3,261,215
	3,702,936	333,976	55,068	4,091,980
即期所得稅負債				9,588
遞延稅項負債				10,997
負債總額				4,112,565
資本開支：				
物業、廠房及設備	447,936	21,138	24,775	493,849

3. 收益及分類資料 (續)

未經審核 截至二零一九年 六月三十日止六個月	郵輪旅遊及 郵輪旅遊 相關業務 ⁽¹⁾ 千美元	造船廠 千美元	非郵輪 旅遊業務 千美元	分類間 對銷/ 調整 ⁽²⁾ 千美元	總計 千美元
乘客票務收益	487,104	-	5,093		492,197
船上收益	165,260	-	-		165,260
來自造船廠收益	-	465,960	-		465,960
其他收益	-	-	23,441		23,441
可呈報分類收益	652,364	465,960	28,534		1,146,858
減：分類間收益 ⁽²⁾	-	(411,491)	(6,204)		(417,695)
來自外部客戶的收益 總額 ⁽³⁾	652,364	54,469	22,330		729,163
分類未計利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利	82,296	27,934	(9,498)	(23,873)	76,859
減：折舊及攤銷	(95,660)	(18,651)	(17,954)	17,106	(115,159)
分類業績	(13,364)	9,283	(27,452)	(6,767)	(38,300)
應佔合營公司溢利					2,909
應佔聯營公司溢利					6,211
其他開支淨額					(4,398)
其他溢利淨額					2,176
融資收入					2,331
融資成本					(22,373)
除稅前虧損					(51,444)
稅項					(5,058)
本期間虧損					(56,502)

⁽³⁾ 於截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團收益為 729,200,000 美元，其中來自客戶合約收益合計 627,200,000 美元。

來自客戶合約收益確認如下：

未經審核 截至二零一九年六月三十日止六個月	郵輪旅遊及 郵輪旅遊 相關業務 千美元	造船廠 千美元	非郵輪 旅遊業務 千美元	總計 千美元
就來自客戶合約收益確認收益的時間：				
某一點時	46,438	4,463	12,080	62,981
在一段時間內	504,760	49,493	9,943	564,196
	551,198	53,956	22,023	627,177

3. 收益及分類資料 (續)

經審核 於二零一九年十二月三十一日	郵輪旅遊及 郵輪旅遊 相關業務 千美元	造船廠 千美元	非郵輪 旅遊業務 千美元	總計 千美元
分類資產	5,568,414	1,045,629	1,360,804	7,974,847
遞延稅項資產				2,677
資產總額				7,977,524
分類負債	578,145	225,880	56,143	860,168
貸款及借款 (包括即期部分)	2,696,886	42,529	-	2,739,415
	3,275,031	268,409	56,143	3,599,583
即期所得稅負債				10,328
遞延稅項負債				22,525
負債總額				3,632,436
資本開支：				
物業、廠房及設備	1,164,794	100,343	73,290	1,338,427
收購一間附屬公司所產生的 物業、廠房及設備	-	488	-	488
無形資產	-	3,315	250	3,565
收購一間附屬公司所產生的 無形資產	-	3,688	-	3,688
	1,164,794	107,834	73,540	1,346,168

4. 其他開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 千美元 未經審核	二零一九年 千美元 未經審核
外匯虧損淨額	(8,210)	(2,845)
物業、廠房及設備的出售溢利／(虧損)	35	(2,211)
其他(虧損)／收入淨額	(2,669)	658
	(10,844)	(4,398)

5. 其他（虧損）／溢利淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
	未經審核	未經審核
下列項目的減值虧損：		
－物業、廠房及設備（附註(a)）	(185,343)	-
－無形資產（附註(a)）	(137,031)	-
－其他資產（附註(a)）	(12,927)	-
提前償還銀行借款的虧損	(13,865)	-
視作出售於一間聯營公司股權的虧損	(8)	-
撥回其他應收賬款的減值虧損	-	2,176
	<u>(349,174)</u>	<u>2,176</u>

附註：

- (a) 本集團的業務營運受到 2019 新型冠狀病毒病的不利影響，導致本集團自二零二零年二月起取消多個航次並暫時停止幾乎所有郵輪旅遊業務，並自二零二零年三月起暫停造船廠業務以及暫停大部分其他非郵輪旅遊業務。考慮到對預期未來經營現金流的必然影響，本集團對其非流動資產的賬面值進行審查。因此，於期內就下列資產確認減值虧損：
- (i) 郵輪船舶、飛機及其他物業、廠房及設備 185,300,000 美元。
 - (ii) 船舶設計的開發開支、商號名稱及商譽 137,000,000 美元；及
 - (iii) 其他非流動資產 12,900,000 美元。

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
	未經審核	未經審核
承諾費用及銀行貸款安排費攤銷	10,778	9,756
銀行貸款利息及其他利息	61,200	46,881
貸款修訂產生的溢利	(4,013)	
指定為現金流量對沖利率掉期的公平值虧損		
－轉撥自其他全面收益	443	-
租賃負債利息開支	976	1,087
	<u>69,384</u>	<u>57,724</u>
合資格資產資本化利息	(29,231)	(35,351)
	<u>40,153</u>	<u>22,373</u>

7. 除稅前虧損

除稅前虧損在扣除下列項目後列賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
	未經審核	未經審核
佣金、獎勵、運輸及其他相關成本（包括就 獲取合約的增量成本攤銷22,683,000美元 （截至二零一九年六月三十日止六個月： 47,187,000美元））	28,825	88,565
船上成本	11,095	51,306
列入經營開支的工資及相關成本	120,340	156,219
食物及供應品	8,177	38,422
燃料成本	39,004	58,374
廣告開支	20,473	43,682

8. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
	未經審核	未經審核
海外稅項		
— 本期稅項	1,207	1,314
— 遞延稅項	(13,262)	3,512
	(12,055)	4,826
過往年度的（超額撥備）／撥備不足		
— 本期稅項	(4,153)	232
稅項（抵免）／開支	(16,208)	5,058

誠如上述所載，根據本集團經營業務的若干司法權區所賺取的收入，本集團已產生稅項開支。根據相關稅務規例，已應用適當稅率以釐定合適稅項開支。本集團在公海或徵稅司法權區以外賺取的若干收益，毋須繳納所得稅及／或符合資格獲得稅項豁免。

9. 每股虧損

每股虧損計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	未經審核	未經審核
基本		
本期間本公司股權擁有人應佔虧損（千美元）	(687,056)	(55,162)
已發行普通股的加權平均數（千股）	8,482,490	8,482,490
本期間每股基本虧損（美仙）	(8.10)	(0.65)
攤薄		
本期間本公司股權擁有人應佔虧損（千美元）	(687,056)	(55,162)
已發行普通股的加權平均數（千股）	8,482,490	8,482,490
於行使購股權時普通股的潛在攤薄影響（千股）	-*	-*
假設攤薄後已發行普通股的加權平均數（千股）	8,482,490	8,482,490
本期間每股攤薄虧損（美仙）	(8.10)	(0.65)

* 截至二零二零年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，每股攤薄虧損的計算並無計及本公司的購股權，因假設購股權獲行使會對每股基本虧損產生反攤薄影響。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10. 應收貿易賬款

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	千美元 未經審核	千美元 經審核
應收貿易賬款	60,551	73,010
減：損失準備	(14,311)	(15,245)
	<u>46,240</u>	<u>57,765</u>

扣除損失準備後應收貿易賬款的賬齡按發票日期分析如下：

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	千美元 未經審核	千美元 經審核
即期至 30 日	19,288	43,366
31 日至 60 日	1,013	11,726
61 日至 120 日	1,471	1,114
121 日至 180 日	9,490	594
181 日至 360 日	12,658	29
360 日以上	2,320	936
	<u>46,240</u>	<u>57,765</u>

信貸期一般由預先付款至 45 日信貸期不等（二零一九年十二月三十一日：預先付款至 45 日信貸期）。

11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡按發票日期分析如下：

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	千美元 未經審核	千美元 經審核
即期至 60 日	221,208	135,165
61 日至 120 日	5,636	8,540
121 日至 180 日	1,103	2,856
180 日以上	18,911	10,109
	<u>246,858</u>	<u>156,670</u>

本集團獲授的信貸期一般由沒有信貸期至 45 日信貸期不等（二零一九年十二月三十一日：沒有信貸期至 45 日信貸期）。

12. 貸款及借款的即期部分

於報告期末後，本集團已獲若干貸款人批准延遲償還本集團若干現有貸款及借款的本金。倘若考慮到這一點，18,200,000 美元將從貸款及借款的即期部分重新分類為非即期部分，因此，於二零二零年六月三十日的貸款及借款的即期部分將從 200,400,000 美元減少至 182,200,000 美元。

中期股息

本公司董事會不建議宣派截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息（二零一九年六月三十日：無）。

業務回顧

以下評論是根據本集團就截至二零二零年六月三十日止六個月（「二零二零年上半年」）及截至二零一九年六月三十日止六個月（「二零一九年上半年」）的業績比較而編製。

本集團於二零二零年上半年錄得未計利息、稅項、折舊及攤銷前虧損為 204,100,000 美元，而二零一九年上半年的未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為 76,900,000 美元。經扣除折舊及攤銷後，二零二零年上半年的經營虧損為 323,200,000 美元，而二零一九年上半年為 38,300,000 美元。

二零二零年上半年的虧損淨額 742,600,000 美元，亦包括 386,500,000 美元的調整，主要包括與若干無形資產、物業、廠房及設備及其他資產、應佔聯營公司業績以及「雲頂夢號」債務再融資虧損有關的費用。於二零一九年同期，虧損淨額為 56,500,000 美元。

總收益較二零一九年上半年的 729,200,000 美元減少至 226,200,000 美元，乃因自今年三月以來，由於各國關閉港口及美國為應對疫情控制的措施而發佈不可航行令，以致整個船隊暫停航次。

造船廠的未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利於二零二零年上半年錄得虧損 36,200,000 美元，而二零一九年上半年為未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 4,300,000 美元主要是由於經考慮到業務營運的限制及員工的健康，三家造船廠自二零二零年三月期暫停營運。

應佔合營公司及聯營公司（虧損）／溢利

二零二零年上半年的應佔合營公司及聯營公司虧損合計為 37,400,000 美元，而二零一九年上半年則為溢利 9,100,000 美元，主要是由於 Travellers International Hotel Group, Inc. 因二零二零年上半年菲律賓出現 2019 新型冠狀病毒病疫情限制了其業務經營而導致虧損所致。

其他開支淨額

二零二零年上半年的其他開支淨額為 10,800,000 美元，而二零一九年上半年則為 4,400,000 美元。於二零二零年上半年，其他開支淨額主要包括因若干以外幣計值的貸款及借款兌美元升值引致的外匯虧損 8,200,000 美元（二零一九年上半年：2,800,000 美元）。

其他（虧損）／溢利淨額

二零二零年上半年的其他虧損淨額為 349,200,000 美元，主要乃物業、廠房及設備的減值虧損 185,300,000 美元，無形資產的減值虧損 137,000,000 美元以及以及其他資產的減值虧損 12,900,000 美元。二零一九年上半年的其他溢利淨額為 2,200,000 美元，乃撥回其他應收賬款的減值虧損。

融資成本淨額

二零二零年上半年的融資成本淨額（即扣除融資收入後的融資成本）為 38,100,000 美元，而二零一九年上半年則為 20,000,000 美元，是由於未償還貸款結餘上升所產生的利息開支增加所致。

本期間虧損

於二零二零年上半年本集團錄得綜合虧損淨額為 742,600,000 美元，而二零一九年上半年的綜合虧損淨額為 56,500,000 美元。

流動資金及財務資源

於二零二零年六月三十日，現金及現金等值項目為 397,500,000 美元，較於二零一九年十二月三十一日的 595,100,000 美元減少 197,600,000 美元。

現金及現金等值項目的減少，主要是由於(i)經營活動的現金流出 252,400,000 美元；(ii)物業、廠房及設備的資本開支 444,300,000 美元；及(iii)償還現有貸款及借款以及支付利息及融資成本（扣除退款）617,000,000 美元所致。現金流出的其中部分已被(i)提取貸款及借款 1,042,000,000 美元；及(ii)來自非控股權益的出資 39,400,000 美元的現金流入所抵銷。

本集團的大部分現金及現金等值項目均以歐元、美元、港元、人民幣及新加坡元持有。於二零二零年六月三十日，本集團的流動資金為 408,500,000 美元（二零一九年十二月三十一日：631,800,000 美元），包括現金及現金等值項目及未提取信貸融資。

於二零二零年六月三十日，貸款及借款總額為 3,261,200,000 美元（二零一九年十二月三十一日：2,739,400,000 美元），主要以美元列值。經計入來自利率掉期合約的對沖影響後，本集團的貸款及借款約 25%（二零一九年十二月三十一日：29%）為定息，而 75%（二零一九年十二月三十一日：71%）為浮息。為數 200,400,000 美元（二零一九年十二月三十一日：216,300,000 美元）的貸款及借款須於一年內償還。本集團的未償還借款及未運用信貸融資以 4,500,000,000 美元（二零一九年十二月三十一日：4,000,000,000 美元）資產的法律押記（包括固定及浮動押記）作抵押。

於二零二零年六月三十日，本集團的淨負債狀況為 2,863,700,000 美元，而二零一九年十二月三十一日則為 2,144,300,000 美元。本集團的股權總額約為 3,650,300,000 美元（二零一九年十二月三十一日：4,345,100,000 美元）。於二零二零年六月三十日，資本與負債比率為 78.5%（二零一九年十二月三十一日：49.3%）。該比率乃按淨負債除以股權總額計算。淨負債乃按借款總額（包括簡明綜合財務狀況表所示的「即期及非即期貸款及借款」）減現金及現金等值項目計算。

本集團進行所有融資及財資活動時均採取審慎的財資政策，並由其公司總部所管理及控制。本集團主要透過外幣遠期合約管理其外匯風險。本集團的政策亦不會進行超出實際需要的過度對沖。就經營活動而言，本集團盡可能善用其外幣收益及開支以自然對沖方式自然抵銷以減低其風險，因來自當地辦事處產生的開支會被源自當地的收入所抵銷。

其他業務摘要及二零二零年展望

本公司已實施多項成本合理化措施，積極壓縮非必要的營運開支，包括儘量減少所有非必要的船上／岸上成本、凍結／減少薪酬及減少員工人數，以節約現金並盡量降低每月現金消耗速度。除「探索夢號」、「寶瓶星號」及「雙子星號」外，其他所有船舶均已停航。除為保障船舶安全以及客人及僱員的健康安全而進行的維修外，所有非必要的資本開支均已暫停。目前正在 MV 造船集團(MV Werften)建造的「Crystal Endeavor」及「環球夢號」已重新安排交付時間。於獲得部分本金延期最多 12 個月償還後，本集團債務到期情況有所改善。

旅客及船員的安全和健康一直是雲頂郵輪集團的首要考慮。本集團已特別針對新冠疫情的傳播特點，推出多項強化防控措施，以消除公眾對郵輪旅遊的疑慮。於二零二零年四月，雲頂郵輪集團旗下兩艘郵輪「寶瓶星號」及「雙子星號」經新加坡政府多方面嚴格審查及評估，包括安全間隔措施、船舶通風系統、預防及感染控制措施後，正式獲徵用為當地已康復的外籍員工之臨時住宿。此項認可進一步證明本集團加強預防措施的成效。

雲頂郵輪集團亦率先與全球最大規模船級社 DNV GL 合作，以 DNV GL 獲世界公認及信賴的醫療規範為基礎，針對郵輪的特性、以及國家法律法規及行業準則，共同開創海事業感染風險管理及防控認證 CIP-M 新規範，有助業界打造高效的緊急及長遠應對措施。於二零二零年七月七日，星夢郵輪旗下的「探索夢號」成為全球首艘獲得 CIP-M 認證的郵輪。該等標準的規範內容包括登船及下船前嚴格的健康檢查流程和守則，於客房、船上各個公共區域及娛樂活動場所進行的清潔消毒與加強衛生清潔守則、餐飲安全以及船員的健康管理。

其他業務摘要及二零二零年展望（續）

在台灣有關部門的支持下，星夢郵輪旗下的「探索夢號」成功獲准經營從基隆出發至金門、澎湖、馬祖三島的兩晚、三晚及四晚「台灣跳島遊」郵輪航線，使台灣成為全球首個允許恢復郵輪旅遊的市場。市場對「探索夢號」在台灣航次的反應令人鼓舞，於二零二零年七月二十六日的受控制首航載客率為 50%，逐步上升至二零二零年八月二十三日至二十六日航次的 96%。本集團今日獲海南省商務廳告知，彼等將歡迎星夢郵輪從三亞開始國內巡航。同時，本集團亦正在與其他地區政府洽談國內郵輪旅遊的開航事宜。該等舉措為本集團未來提供更多知名度，亦賦予本集團在新型冠狀病毒病疫情之後重啟郵輪旅遊的領先地位。

預計 2019 新型冠狀病毒病疫情將繼續影響本集團的業務，由於病毒的蔓延及發展，為各地政府何時重新開放郵輪旅遊帶來重大不確定性。隨著 2019 新型冠狀病毒病危機的持續發展，本集團無法確切預測其對本集團業務、財務狀況以及短期或長期財務表現的最終影響。因此，本集團預計截至二零二零年十二月三十一日止年度將呈報淨虧損。

2019 新型冠狀病毒病疫情嚴重影響本公司的財務狀況及經營業績。倘若暫時停航的時間延長，對本公司的流動資金及財務狀況的影響可能會持續。

預期隨著更多國家陸續解除入境禁令，郵輪旅遊業將最終復甦。本公司及本集團將繼續監察疫情的發展，並審慎調整業務策略。雖然 2019 新型冠狀病毒病的影響深遠而持久，本公司已委聘 PJT Partners 及 Linklaters 與我們的財務夥伴合作，共同協定及實施一個雙方同意的有償付能力重組解決方案，並已成立一個由銀行家組成的「特設小組」與 PJT Partners 合作。

營運統計數據

下表載列經選定的統計資料：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
已載客郵輪日數	603,562	2,346,366
可載客郵輪日數	848,708	2,589,109
載客率百分比	71.1%	90.6%

就本集團的郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務而言，收益淨額、總收益及淨收益計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
乘客票務收益	116,288	487,104
船上收益	26,376	165,260
郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務的收益總額	142,664	652,364
減：		
佣金、獎勵、運輸及其他相關成本	(28,704)	(88,392)
船上成本	(11,099)	(51,306)
收益淨額	102,861	512,666
總收益（美元）	168.1	252.0
淨收益（美元）	121.2	198.0

營運統計數據（續）

就本集團的郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務而言，郵輪成本總額、郵輪成本淨額及未計燃料的郵輪成本淨額計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千美元	千美元
經營開支總額	475,185	628,388
銷售、一般及行政開支總額	74,250	139,075
	<hr/>	<hr/>
減：折舊及攤銷	549,435 (119,077)	767,463 (115,159)
	<hr/>	<hr/>
減：造船廠及非郵輪旅遊業務相關的開支	430,358 (132,654)	652,304 (82,236)
	<hr/>	<hr/>
郵輪成本總額	297,704	570,068
減：		
佣金、獎勵、運輸及其他相關成本	(28,704)	(88,392)
船上成本	(11,099)	(51,306)
	<hr/>	<hr/>
郵輪成本淨額	257,901	430,370
減：燃料成本	(38,208)	(57,580)
	<hr/>	<hr/>
未計燃料的郵輪成本淨額	219,693	372,790
	<hr/>	<hr/>
每個可載客郵輪日數的郵輪成本總額（美元）	350.8	220.2
每個可載客郵輪日數的郵輪成本淨額（美元）	303.9	166.2
每個可載客郵輪日數的未計燃料的郵輪成本淨額（美元）	258.9	144.0
本期間所呈報的未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(204,132)	76,859

結算日後重大事項

本公司已授權若干金融機構（「籌資顧問」）為本集團安排籌集資金活動（「集資活動」）。籌資顧問於二零二零年八月十九日向本公司董事會（「董事會」）提交一份各方有關對集資活動感興趣的報告。董事會已獲悉，本集團及潛意向投資者將需要更多時間以評估為本集團提供額外資金事宜。

由於目前集資活動未有確定性的結果，董事會宣佈，經諮詢其法律及財務顧問後，其認為，盡可能保留更多本集團的流動資金及履行董事會的受信責任並公平公正地對待其所有財務債權人，此尤為重要。

本公司已委聘 PJT Partners 及 Linklaters 與其財務債權人合作，共同協定及實施雙方同意的有償付能力重組方案，該方案將盡可能為貸款人保留價值，同時在 2019 新型冠狀病毒病得到控制後恢復本集團的生存能力。本公司已邀請本集團所有財務債權人參加於二零二零年八月二十四日舉行的虛擬會議（「首次債權人會議」）。財務債權人一直給予支持，而多名本集團的長期財務債權人已同意加入一個特設小組，以提供彼等對本集團的支持。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年六月三十日止六個月期間內，概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

董事認為，於截至二零二零年六月三十日止六個月期間內，本公司已遵守於回顧期間內有效的上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中所列載的守則條文（「守則條文」），惟下文所列偏離若干有關守則條文 A.2.1 條及 F.1.3 條的規定則除外：

- (a) 守則條文 A.2.1 條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。
- (b) 守則條文 F.1.3 條訂明，公司秘書應向董事會主席及／或行政總裁匯報。

就上述偏離經深思熟慮得出的原因以及本公司企業管治常規的進一步資料，已載於二零二零年四月刊發的本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度年報的企業管治報告內。

由審核委員會審閱

本公佈所載此未經審核簡明綜合中期財務資料，已由按遵守上市規則第 3.21 條及《企業管治守則》的相關條文而成立的審核委員會審閱。審核委員會的成員包括本公司三名獨立非執行董事（分別為陳和瑜先生、史亞倫先生及林懷漢先生）。

董事會

於本公佈刊發日期，本公司董事會包括三名執行董事（分別為丹斯里林國泰、區福耀先生（別名 Colin Au 先生）及陳錦興先生）及三名獨立非執行董事（分別為史亞倫先生、林懷漢先生及陳和瑜先生）。

代表董事會

主席兼行政總裁
丹斯里林國泰

香港，二零二零年八月二十八日

前瞻陳述

本公佈載有涉及風險及不明朗因素的前瞻陳述。該等前瞻陳述並非歷史事實，只為按照 Genting Hong Kong Limited 雲頂香港有限公司（「本公司」）目前對本公司及其附屬公司（「本集團」）經營或日後經營的業務所屬的行業及市場的信念、假設、預計、估計及預測。該等陳述並非對未來表現的保證，並可因為難以預測及可導致實際業績與前瞻陳述所預期或預測的業績大大不同的風險、不明朗因素及其他因素而改變，而某些因素並非本集團能夠控制。可導致實際業績與前瞻陳述所反映的業績大大不同的因素，包括整體經濟、政治及業務狀況、郵輪行業競爭情況改變、天氣、不可抗力事件及／或其他因素等。該等前瞻陳述只反映本公司於本公佈日期的觀點，因此，不應倚賴該等前瞻陳述。本公司並無任何責任公開修訂或更新該等前瞻陳述或其任何部分，以反映因任何該等陳述所依據的任何新資料、未來事件或其他方面而導致發生的事件或情況。

詞彙

除非本公佈另有指明，下列詞彙具有下文所載的涵義：

- 可載客郵輪日數：每間可供使用郵輪客房兩人入住乘以期內的郵輪旅遊日數
- 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利：未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利。未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不包括（如有）應佔合營公司及聯營公司溢利／虧損、其他收入／溢利或開支／虧損
- 郵輪成本總額：經營開支總額及銷售、一般及行政開支的總和扣除造船廠及非郵輪旅遊業務相關的開支
- 總收益：每個可載客郵輪日數的來自郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務的收益總額
- 郵輪成本淨額：郵輪成本總額扣除佣金、獎勵、運輸及其他相關成本以及船上成本
- 未計燃料的郵輪成本淨額：郵輪成本淨額扣除燃料成本
- 收益淨額：來自郵輪旅遊及郵輪旅遊相關業務的收益總額，扣除佣金、獎勵、運輸及其他相關成本以及船上成本
- 淨收益：每個可載客郵輪日數的收益淨額
- 載客率百分比：已載客郵輪日數與可載客郵輪日數的比率。百分比超過 100% 即表示若干間郵輪客房有三名或以上乘客入住
- 經營溢利／虧損：未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利扣除折舊及攤銷
- 已載客郵輪日數：期內的載客數目乘以各郵輪旅遊行程日數