



Lippo China Resources Limited
力寶華潤有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號: 156)

2020
中期業績報告

目錄

| | 頁次 |
|-----------|----|
| 簡明綜合損益表 | 2 |
| 簡明綜合全面收益表 | 3 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 4 |
| 簡明綜合權益變動表 | 6 |
| 簡明綜合現金流動表 | 7 |
| 中期財務報告書附註 | 8 |
| 業務回顧及展望 | 27 |
| 附加資料 | 37 |
| 公司資料 | 44 |

力寶華潤有限公司(「本公司」)之董事會提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年9月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報告書。

簡明綜合損益表

截至2020年9月30日止六個月

| | 附註 | 未經審核 截至9月30日止六個月 | |
|--------------------------------|----|---------------------|--------------|
| | | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 收入 | 4 | 325,190 | 493,583 |
| 銷售成本 | | (145,003) | (143,761) |
| 溢利總額 | | 180,187 | 349,822 |
| 其他收入 | 5 | 30,336 | 19,194 |
| 行政開支 | | (185,362) | (299,351) |
| 其他經營開支 | 7 | (68,937) | (79,019) |
| 投資物業之公平值虧損 | | (48,791) | (71,859) |
| 按公平值計入損益之財務工具之 公平值收益/(虧損)淨額 | 7 | 47,778 | (2,878) |
| 其他收益/(虧損) — 淨額 | 6 | (13,218) | 15,805 |
| 融資成本 | | (17,748) | (28,481) |
| 所佔聯營公司業績 | | 25,774 | (1,486) |
| 所佔合營企業業績 | | (394) | (469) |
| 除稅前虧損 | 7 | (50,375) | (98,722) |
| 所得稅 | 8 | (4,995) | (6,704) |
| 期內虧損 | | (55,370) | (105,426) |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司權益持有人 | | (37,603) | (109,075) |
| 非控股權益 | | (17,767) | 3,649 |
| | | (55,370) | (105,426) |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 本公司權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄 | 9 | (0.41) | (1.19) |

簡明綜合全面收益表

截至2020年9月30日止六個月

| | 未經審核 | |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|
| | 截至9月30日止六個月 | |
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 期內虧損 | (55,370) | (105,426) |
| 其他全面收入／(虧損) | | |
| 於其後期間可重新分類至損益之其他全面收入／(虧損)： | | |
| 折算海外業務之匯兌差額 | 24,664 | (30,732) |
| 就清算海外業務重新分類至損益之匯兌差額 | – | (19,752) |
| 所佔聯營公司之其他全面收入／(虧損) | 26,451 | (14,500) |
| 於其後期間可重新分類至損益之其他全面收入／(虧損)淨額(扣除稅項) | 51,115 | (64,984) |
| 於其後期間將不會重新分類至損益之其他全面收入／(虧損)： | | |
| 按公平值計入其他全面收益之股本工具之公平值變動 | 163 | (20,790) |
| 期內其他全面收入／(虧損)(扣除稅項) | 51,278 | (85,774) |
| 期內全面虧損總額 | (4,092) | (191,200) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司權益持有人 | (2,490) | (183,846) |
| 非控股權益 | (1,602) | (7,354) |
| | (4,092) | (191,200) |

簡明綜合財務狀況表

於2020年9月30日

| | 附註 | 2020年 9月30日 千港元 (未經審核) | 2020年 3月31日 千港元 (經審核) |
|-------------------|----|---------------------------------|--------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 無形資產 | | 21,909 | 21,034 |
| 勘探及評估資產 | | 1,152 | 882 |
| 固定資產 | | 1,086,061 | 1,065,288 |
| 投資物業 | | 674,549 | 713,445 |
| 使用權資產 | | 125,597 | 133,715 |
| 於聯營公司之權益 | | 711,902 | 664,425 |
| 於合營企業之權益 | 11 | 74,893 | 32,163 |
| 按公平值計入其他全面收益之財務資產 | | 105,985 | 105,620 |
| 按公平值計入損益之財務資產 | | 444,260 | 385,762 |
| 應收賬款、預付款項及其他資產 | 12 | 12,152 | 11,872 |
| 其他財務資產 | | 1,732 | – |
| 遞延稅項資產 | | 2,861 | 2,807 |
| | | 3,263,053 | 3,137,013 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 15,144 | 10,389 |
| 應收賬款、預付款項及其他資產 | 12 | 168,001 | 263,253 |
| 按公平值計入損益之財務資產 | | 505,320 | 442,186 |
| 可收回稅項 | | 2 | 320 |
| 受限制現金 | | 54,069 | 51,854 |
| 原到期日為三個月以上之定期存款 | | 69,379 | 66,176 |
| 現金及現金等價物 | | 1,031,706 | 981,788 |
| | | 1,843,621 | 1,815,966 |
| 流動負債 | | | |
| 銀行及其他貸款 | 13 | 417,502 | 691,967 |
| 租賃負債 | | 40,960 | 45,680 |
| 應付賬款、應計款項及其他負債 | 14 | 206,188 | 260,145 |
| 其他財務負債 | | 16,762 | 21,606 |
| 應付稅項 | | 129,153 | 125,584 |
| | | 810,565 | 1,144,982 |
| 流動資產淨值 | | 1,033,056 | 670,984 |
| 資產總值減流動負債 | | 4,296,109 | 3,807,997 |

簡明綜合財務狀況表(續)

於2020年9月30日

| | 附註 | 2020年 9月30日 千港元 (未經審核) | 2020年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----------------|----|---------------------------------|--------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他貸款 | 13 | 719,863 | 152,726 |
| 租賃負債 | | 91,790 | 94,560 |
| 應付賬款、應計款項及其他負債 | 14 | 8,531 | 6,453 |
| 其他財務負債 | | 1,538 | 1,303 |
| 遞延稅項負債 | | 27,665 | 28,645 |
| | | 849,387 | 283,687 |
| 資產淨值 | | | |
| | | 3,446,722 | 3,524,310 |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 15 | 1,705,907 | 1,705,907 |
| 儲備 | | 1,382,608 | 1,458,594 |
| | | 3,088,515 | 3,164,501 |
| 非控股權益 | | 358,207 | 359,809 |
| | | 3,446,722 | 3,524,310 |

簡明綜合權益變動表

截至2020年9月30日止六個月

| | 未經審核 | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | 非控股權益 千港元 | 權益總額 千港元 |
| | 股本 千港元 | 按公平值計入 其他全面收益 之財務資產 公平值儲備* | | 其他資產 重估儲備 千港元 | 匯兌均衡 儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總額 千港元 | | |
| 千港元 | | 千港元 | | | | | | | |
| 於2020年4月1日 | 1,705,907 | (133,018) | 2,790 | 23,181 | 1,565,641 | 3,164,501 | 359,809 | 3,524,310 | |
| 期內虧損 | - | - | - | - | (37,603) | (37,603) | (17,767) | (55,370) | |
| 期內其他全面收入： | | | | | | | | | |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | 8,568 | - | 8,568 | 16,096 | 24,664 | |
| 按公平值計入其他全面收益之 股本工具之公平值變動 | - | 94 | - | - | - | 94 | 69 | 163 | |
| 所佔聯營公司之其他全面收入 | - | - | - | 26,451 | - | 26,451 | - | 26,451 | |
| 期內全面收入／(虧損)總額 | - | 94 | - | 35,019 | (37,603) | (2,490) | (1,602) | (4,092) | |
| 已向本公司股東宣派及支付之 2019/2020年度末期股息 | - | - | - | - | (45,935) | (45,935) | - | (45,935) | |
| 已向本公司股東宣派及支付之 2019/2020年度特別末期股息 | - | - | - | - | (27,561) | (27,561) | - | (27,561) | |
| 於2020年9月30日 | 1,705,907 | (132,924) | 2,790 | 58,200 | 1,454,542 | 3,088,515 | 358,207 | 3,446,722 | |
| 於2019年4月1日 | 1,705,907 | (108,292) | 2,790 | 110,376 | 2,188,054 | 3,898,835 | 1,048,729 | 4,947,564 | |
| 期內溢利／(虧損) | - | - | - | - | (109,075) | (109,075) | 3,649 | (105,426) | |
| 期內其他全面收入／(虧損)： | | | | | | | | | |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | (18,280) | - | (18,280) | (12,452) | (30,732) | |
| 就清算海外業務重新分類至 損益之匯兌差額 | - | - | - | (22,557) | - | (22,557) | 2,805 | (19,752) | |
| 按公平值計入其他全面收益之 股本工具之公平值變動 | - | (19,434) | - | - | - | (19,434) | (1,356) | (20,790) | |
| 所佔聯營公司之其他全面虧損 | - | - | - | (14,500) | - | (14,500) | - | (14,500) | |
| 期內全面虧損總額 | - | (19,434) | - | (55,337) | (109,075) | (183,846) | (7,354) | (191,200) | |
| 出售按公平值計入其他全面收益之 股本工具時轉撥公平值儲備 | - | (262) | - | - | 262 | - | - | - | |
| 非控股權益變動(並無控制權變動) | - | - | - | - | 5 | 5 | (124) | (119) | |
| 已向本公司股東宣派及支付之 2018/2019年度末期股息 | - | - | - | - | (45,935) | (45,935) | - | (45,935) | |
| 已向本公司股東宣派及支付之 2018/2019年度特別末期股息 | - | - | - | - | (183,738) | (183,738) | - | (183,738) | |
| 已向附屬公司非控股股東 宣派及支付之股息 | - | - | - | - | - | - | (634,712) | (634,712) | |
| 來自一間附屬公司非控股股東之墊款 | - | - | - | - | - | - | 2,923 | 2,923 | |
| 於2019年9月30日 | 1,705,907 | (127,988) | 2,790 | 55,039 | 1,849,573 | 3,485,321 | 409,462 | 3,894,783 | |

* 按公平值計入其他全面收益指按公平值計入其他全面收益。

簡明綜合現金流動表

截至2020年9月30日止六個月

| | 未經審核 | |
|-----------------------|------------------|--------------|
| | 截至9月30日止六個月 | |
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 經營活動所用之現金流動淨額 | (9,259) | (155,756) |
| 投資活動之現金流動 | | |
| 購入固定資產時支付之款項 | (41,118) | (70,434) |
| 購入按公平值計入損益之財務資產時支付之款項 | (27,287) | (16,103) |
| 出售按公平值計入損益之財務資產時收取之款項 | - | 23,280 |
| 墊付予一間合營企業 | (42,335) | (491) |
| 投資活動產生之其他現金流動淨額 | 740 | 13,147 |
| 投資活動所用之現金流動淨額 | (110,000) | (50,601) |
| 融資活動之現金流動 | | |
| 提取銀行及其他貸款 | 617,421 | 149,240 |
| 償還銀行及其他貸款 | (340,000) | (566,637) |
| 租賃付款之本金部份 | (27,713) | (84,100) |
| 已支付本公司股東之股息 | (73,496) | (229,673) |
| 已支付附屬公司非控股股東之股息 | - | (634,712) |
| 融資活動產生之其他現金流動淨額 | (17,030) | (23,570) |
| 融資活動所得／(所用)之現金流動淨額 | 159,182 | (1,389,452) |
| 現金及現金等價物之增加／(減少)淨額 | 39,923 | (1,595,809) |
| 期初之現金及現金等價物 | 981,788 | 2,260,905 |
| 計入分類為持作銷售之資產之現金及現金等價物 | - | (35,777) |
| 匯兌調整 | 9,995 | (38,783) |
| 期終之現金及現金等價物 | 1,031,706 | 590,536 |

中期財務報告書附註

1. 編製基準

本中期財務報告書乃未經審核、簡明及已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六適用之披露規定而編製。本中期財務報告書不包括年度財務報告書所需之全部資料及披露事項，並應與本集團於2020年3月31日之年度財務報告書一併閱讀。

編製本中期財務報告書所採納之會計政策及編製基準，乃與本集團截至2020年3月31日止年度之經審核財務報告書所採納之會計政策及編製基準符合一致，惟採納本中期財務報告書附註2.1所披露之經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則及詮釋(下文統稱為「經修訂香港財務報告準則」)則除外。

本中期財務報告書所載作為比較資料之截至2020年3月31日止年度之財務資料並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報告書，惟有關資料乃取自該等財務報告書。按照香港公司條例第436條，須予披露之該等法定財務報告書相關之進一步資料如下：

本公司已按照香港公司條例第662(3)條及其附表6第3部之規定，向公司註冊處處長交付截至2020年3月31日止年度之財務報告書。

本公司之核數師已就該等財務報告書作出報告。該核數師報告沒有保留意見；並無提述該核數師在不就其報告作保留的情況下以強調的方式促請垂注的任何事宜；亦無載有根據香港公司條例第406(2)、第407(2)或(3)條作出之陳述。

2.1 會計政策及披露之變動

本集團已於本期間之財務報告書首次採納下列經修訂香港財務報告準則：

| | |
|---------------------------------------|-------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂 | 業務之定義 |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂 | 利率基準改革 |
| 香港財務報告準則第16號之修訂 | 與2019冠狀病毒病有關之租金寬減(提早採納) |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂 | 重大之定義 |

除下文有關香港財務報告準則第16號之修訂之影響之說明外，應用上述經修訂準則對本財務報告書並無重大財務影響。

香港財務報告準則第16號之修訂為承租人提供一個實務處理法，讓承租人選擇不就2019冠狀病毒病疫情直接導致之租金寬減應用租賃修改會計處理。該實務處理法僅適用於2019冠狀病毒病疫情直接導致之租金寬減，且僅當(i)租賃付款變動導致租賃代價有所修改，而經修改之代價大致相等於或低於緊接變動前之租賃代價；(ii)租賃付款之任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前之付款；及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始之年度期間追溯生效，並允許提早應用。

2.1 會計政策及披露之變動(續)

截至2020年9月30日止六個月，由於2019冠狀病毒病疫情，本集團租賃物業之若干月租款項已獲出租人寬減，而租賃條款並無其他變動。本集團已於2020年4月1日提早採納該修訂，並選擇不就截至2020年9月30日止六個月出租人因2019冠狀病毒病疫情而授出之所有租金寬減應用租賃修改會計處理。因此，租金寬減而導致租賃付款減少5,119,000港元，已透過終止確認部份租賃負債作為可變租賃付款入賬，並計入截至2020年9月30日止六個月之損益內。

2.2 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於本財務報告書並無應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|---------------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第3號之修訂 | 概念框架之提述 ¹ |
| 香港會計準則第16號之修訂 | 物業、廠房及設備 — 作擬定用途前之所得款項 ¹ |
| 香港會計準則第37號之修訂 | 繁重性合約 — 履行合約之成本 ¹ |
| 2018至2020年香港財務報告準則之年度改進 | 香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號及 香港會計準則第41號之修訂以及 香港財務報告準則第16號隨附之範例 ¹ |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ² |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 負債分類為流動或非流動 ² |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011年)之修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ³ |

¹ 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 未確定強制生效日期，惟可供採納

本公司董事預期採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之財務表現及財務狀況產生重大影響。

3. 分部資料

就管理而言，本集團業務架構乃按其產品及服務分為若干業務單位，報告營運分部如下：

- (a) 物業投資分部包括有關出租及轉售物業之投資；
- (b) 財務投資分部包括在貨幣市場之投資；
- (c) 證券投資分部包括持作買賣及作長遠策略性用途之證券投資；
- (d) 食品業務分部主要包括食品生產及零售、餐廳及飲食中心營運管理；
- (e) 醫療保健服務分部包括提供醫療保健管理服務；及
- (f) 「其他」分部主要包括發展及出售物業、礦產勘探及開採、放款、提供物業、基金管理及投資顧問服務以及投資封閉式基金。

為對資源分配作出決策與評估表現，管理層會分別監控本集團各營運分部之業績。分部表現乃根據報告分部之溢利／(虧損)作出評核，包括本公司及其附屬公司之分部業績、本集團所佔聯營公司及合營企業之業績。

分部業績之計算方法與本集團除稅前溢利／(虧損)一致，惟於計算時不包括本集團所佔聯營公司及合營企業之業績、未分配之企業開支及若干融資成本。

分部資產不包括於聯營公司及合營企業之權益、遞延稅項資產、可收回稅項及於集團層面予以管理之其他總部及企業資產。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債及於集團層面予以管理之其他總部及企業負債。

分部間交易乃以與第三方進行類似交易之方式按公平基準進行。

3. 分部資料(續)

截至2020年9月30日止六個月

| | 物業投資 千港元 | 財務投資 千港元 | 證券投資 千港元 | 食品業務 千港元 | 醫療保健 服務 千港元 | 其他 千港元 | 分部間 互相抵銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|
| 收入 | | | | | | | | |
| 外來 | 10,491 | 2,482 | 14,399 | 289,742 | - | 8,076 | - | 325,190 |
| 分部間 | 1,305 | - | - | - | - | 1,959 | (3,264) | - |
| 總計 | 11,796 | 2,482 | 14,399 | 289,742 | - | 10,035 | (3,264) | 325,190 |
| 分部業績 | (60,561) | 2,482 | 52,309 | (3,516) | (1,344) | (5,595) | (456) | (16,681) |
| 未分配之企業開支 | | | | | | | | (49,951) |
| 融資成本 | | | | | | | | (9,123) |
| 所佔聯營公司業績 | - | - | - | - | (213) | 25,987 | - | 25,774 |
| 所佔合營企業業績 | - | - | - | (390) | - | (4) | - | (394) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | | (50,375) |
| 其他分部資料： | | | | | | | | |
| 資本開支(附註) | - | - | - | 46,385 | - | 286 | - | 46,671 |
| 折舊 | (8,819) | - | - | (40,738) | - | (439) | 1,432 | (48,564) |
| 利息收入 | - | 2,482 | - | 1,367 | - | 1,390 | - | 5,239 |
| 融資成本 | - | - | - | (6,099) | - | (3,099) | 573 | (8,625) |
| 出售固定資產之虧損 | - | - | - | (28) | - | - | - | (28) |
| 下列項目之減值虧損撥備： | | | | | | | | |
| 固定資產 | (11,325) | - | - | - | - | - | - | (11,325) |
| 存貨 | - | - | - | (1,725) | - | - | - | (1,725) |
| 貸款及應收賬款 | - | - | - | (334) | - | - | - | (334) |
| 按公平值計入損益之財務工具之 | | | | | | | | |
| 公平值收益淨額 | - | - | 42,002 | 5,776 | - | - | - | 47,778 |
| 投資物業之公平值虧損 | (48,791) | - | - | - | - | - | - | (48,791) |
| 未分配項目： | | | | | | | | |
| 資本開支(附註) | | | | | | | | 32 |
| 折舊 | | | | | | | | (5,592) |
| 融資成本 | | | | | | | | (9,123) |
| 出售固定資產之虧損 | | | | | | | | (487) |

中期財務報告書附註(續)

3. 分部資料(續)

截至2019年9月30日止六個月

| | 物業投資 千港元 | 財務投資 千港元 | 證券投資 千港元 | 食品業務 千港元 | 醫療保健 服務 千港元 | 其他 千港元 | 分部間 互相抵銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------------------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| 收入 | | | | | | | | |
| 外來 | 13,001 | 8,233 | 13,068 | 451,987 | - | 7,294 | - | 493,583 |
| 分部間 | 2,625 | - | - | - | - | - | (2,625) | - |
| 總計 | 15,626 | 8,233 | 13,068 | 451,987 | - | 7,294 | (2,625) | 493,583 |
| 分部業績 | (65,467) | 8,233 | 9,667 | (3,393) | - | (3,195) | 75 | (54,080) |
| 未分配之企業開支 | | | | | | | | (31,204) |
| 融資成本 | | | | | | | | (11,483) |
| 所佔聯營公司業績 | - | - | - | - | (2,800) | 1,314 | - | (1,486) |
| 所佔合營企業業績 | - | - | - | 11 | (475) | (5) | - | (469) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | | (98,722) |
| 其他分部資料： | | | | | | | | |
| 資本開支(附註) | 28 | - | - | 69,552 | - | 197 | - | 69,777 |
| 折舊 | (11,478) | - | - | (113,744) | - | (35) | 2,407 | (122,850) |
| 利息收入 | - | 8,233 | - | 1,642 | - | 409 | - | 10,284 |
| 融資成本 | - | - | - | (14,092) | - | (3,199) | 293 | (16,998) |
| 出售固定資產之虧損 | - | - | - | (46) | - | - | - | (46) |
| 下列項目之減值虧損撥備： | | | | | | | | |
| 存貨 | - | - | - | (280) | - | - | - | (280) |
| 貸款及應收賬款 | - | - | - | (275) | - | - | - | (275) |
| 就清算海外業務重新分類至 損益表之已變現折算虧損 | - | - | - | (4,692) | - | - | - | (4,692) |
| 按公平值計入損益之財務工具之 公平值虧損淨額 | - | - | (1,390) | (1,488) | - | - | - | (2,878) |
| 投資物業之公平值虧損 | (71,859) | - | - | - | - | - | - | (71,859) |
| 未分配項目： | | | | | | | | |
| 資本開支(附註) | | | | | | | | 879 |
| 折舊 | | | | | | | | (5,798) |
| 融資成本 | | | | | | | | (11,483) |
| 出售固定資產之收益 | | | | | | | | 133 |
| 就清算一間海外業務重新分類至 損益表之已變現折算收益 | | | | | | | | 24,444 |

附註：資本開支包括增添固定資產及勘探及評估資產。

3. 分部資料(續)

| | 物業投資 千港元 | 財務投資 千港元 | 證券投資 千港元 | 食品業務 千港元 | 醫療保健 服務 千港元 | 其他 千港元 | 分部間 互相抵銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|
| 於2020年9月30日(未經審核) | | | | | | | | |
| 分部資產 | 1,326,477 | 389,339 | 1,570,181 | 893,969 | - | 100,148 | (12,707) | 4,267,407 |
| 於聯營公司之權益 | - | - | - | - | 410,133 | 301,769 | - | 711,902 |
| 於合營企業之權益 | - | - | 41,495 | 31,628 | 580 | 1,190 | - | 74,893 |
| 未分配資產 | | | | | | | | 52,472 |
| 資產總值 | | | | | | | | 5,106,674 |
| 分部負債 | 220,906 | - | 54,322 | 519,191 | 412,195 | 433,785 | (827,912) | 812,487 |
| 未分配負債 | | | | | | | | 847,465 |
| 負債總額 | | | | | | | | 1,659,952 |
| 於2020年3月31日(經審核) | | | | | | | | |
| 分部資產 | 1,382,825 | 302,834 | 1,531,537 | 851,332 | - | 149,529 | (16,504) | 4,201,553 |
| 於聯營公司之權益 | - | - | - | - | 394,071 | 270,354 | - | 664,425 |
| 於合營企業之權益 | - | - | - | 31,243 | 580 | 340 | - | 32,163 |
| 未分配資產 | | | | | | | | 54,838 |
| 資產總值 | | | | | | | | 4,952,979 |
| 分部負債 | 223,417 | - | 12,102 | 478,582 | 398,902 | 427,419 | (391,529) | 1,148,893 |
| 未分配負債 | | | | | | | | 279,776 |
| 負債總額 | | | | | | | | 1,428,669 |

4. 收入

收入分析如下：

| | 截至9月30日止六個月 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 來自客戶合約之收入： | | |
| 銷售貨品及快流量消費品 | 166,298 | 151,180 |
| 餐飲銷售 | 119,706 | 212,832 |
| 提供管理服務 | 6,178 | 7,165 |
| 來自其他來源之收入： | | |
| 向飲食中心租戶收取之費用 | - | 76,938 |
| 來自經營租賃之物業租金收入 | 10,491 | 13,001 |
| 利息收入 | 4,840 | 9,875 |
| 股息收入 | 14,399 | 13,068 |
| 其他 | 3,278 | 9,524 |
| | 325,190 | 493,583 |

中期財務報告書附註(續)

4. 收入(續)

來自客戶合約之收入之收入資料分類

| 分部 | 食品業務 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 截至2020年9月30日止六個月 | | | |
| 貨品或服務類別： | | | |
| 銷售貨品及快流量消費品 | 166,298 | – | 166,298 |
| 餐飲銷售 | 119,706 | – | 119,706 |
| 提供管理服務 | – | 6,178 | 6,178 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 286,004 | 6,178 | 292,182 |
| 地區市場： | | | |
| 香港 | 82,559 | 5,138 | 87,697 |
| 中國大陸 | – | 1,040 | 1,040 |
| 新加坡共和國 | 203,445 | – | 203,445 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 286,004 | 6,178 | 292,182 |
| 確認收入時間： | | | |
| 於某一時間點轉讓之貨品 | 286,004 | – | 286,004 |
| 隨時間轉讓之服務 | – | 6,178 | 6,178 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 286,004 | 6,178 | 292,182 |
| 截至2019年9月30日止六個月 | | | |
| 貨品或服務類別： | | | |
| 銷售貨品及快流量消費品 | 151,180 | – | 151,180 |
| 餐飲銷售 | 212,832 | – | 212,832 |
| 提供管理服務 | – | 7,165 | 7,165 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 364,012 | 7,165 | 371,177 |
| 地區市場： | | | |
| 香港 | 113,922 | 5,775 | 119,697 |
| 中國大陸 | – | 1,390 | 1,390 |
| 新加坡共和國 | 247,765 | – | 247,765 |
| 馬來西亞 | 2,325 | – | 2,325 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 364,012 | 7,165 | 371,177 |
| 確認收入時間： | | | |
| 於某一時間點轉讓之貨品 | 364,012 | – | 364,012 |
| 隨時間轉讓之服務 | – | 7,165 | 7,165 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 364,012 | 7,165 | 371,177 |

4. 收入(續)

來自客戶合約之收入之收入資料分類(續)

下文載列來自客戶合約之收入與分部資料所披露金額之對賬：

| 分部 | 食品業務 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 截至2020年9月30日止六個月 | | | |
| 來自客戶合約之收入 | | | |
| 外來客戶 | 286,004 | 6,178 | 292,182 |
| 分部間 | — | 1,959 | 1,959 |
| 來自客戶合約之收入總額 | 286,004 | 8,137 | 294,141 |
| 來自其他來源之收入 — 外來 | 3,738 | 1,898 | 5,636 |
| 分部收入總額 | 289,742 | 10,035 | 299,777 |
| 截至2019年9月30日止六個月 | | | |
| 來自外來客戶合約之收入 | 364,012 | 7,165 | 371,177 |
| 來自其他來源之收入 — 外來 | 87,975 | 129 | 88,104 |
| 分部收入總額 | 451,987 | 7,294 | 459,281 |

5. 其他收入

| | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 政府補助 | 29,937 | — |
| 承兌票據利息收入 | 399 | 409 |
| 向飲食中心租戶收回成本 | — | 18,785 |
| | 30,336 | 19,194 |

6. 其他收益／(虧損) — 淨額

| | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 出售固定資產之收益／(虧損) | (515) | 87 |
| 下列項目之減值虧損撥備： | | |
| 固定資產 | (11,325) | — |
| 存貨 | (1,725) | (280) |
| 貸款及應收賬款 | (334) | (275) |
| 固定資產撤銷 | — | (6) |
| 匯兌收益／(虧損) — 淨額 | 681 | (3,473) |
| 就清算海外業務重新分類至損益表之已變現折算收益 | — | 19,752 |
| | (13,218) | 15,805 |

7. 除稅前虧損

除稅前虧損已計入／(扣除)下列項目：

| | 截至9月30日止六個月 | |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 按公平值計入損益之財務工具之公平值收益／(虧損)淨額： | | |
| 按公平值計入損益之持作買賣財務資產： | | |
| 股票證券 | 9,563 | (30,755) |
| 投資基金 | (17) | 309 |
| 強制分類為按公平值計入損益之其他財務資產： | | |
| 債務證券 | (250) | (786) |
| 投資基金 | 34,688 | 28,334 |
| 於首次確認時指定為按公平值計入損益之財務負債 | (815) | 1,508 |
| 衍生財務工具 | 4,609 | (1,488) |
| | 47,778 | (2,878) |
| 利息收入： | | |
| 貸款及墊款 | 3,170 | — |
| 承兌票據 | 399 | 409 |
| 其他 | 1,670 | 9,875 |
| 固定資產折舊 | (25,012) | (36,363) |
| 使用權資產折舊 | (29,144) | (92,285) |
| 已售存貨成本 | (144,223) | (142,684) |
| 銷售及分銷開支(附註) | (12,722) | (10,591) |
| 法律及專業費用(附註) | (12,347) | (14,707) |
| 顧問及服務費用(附註) | (12,935) | (8,207) |
| 公用設施開支(附註) | (5,051) | (18,754) |
| 維修及保養開支(附註) | (4,071) | (12,161) |

附註： 該等款項已計入簡明綜合損益表之「其他經營開支」內。

8. 所得稅

| | 截至9月30日止六個月 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 香港： | | |
| 期內支出 | 1,635 | 587 |
| 往期撥備不足 | - | 432 |
| 遞延 | (464) | (280) |
| | 1,171 | 739 |
| 中國大陸及海外： | | |
| 期內支出 | 6,050 | 6,408 |
| 往期撥備不足／(超額撥備) | (16) | 1,068 |
| 遞延 | (2,210) | (1,511) |
| | 3,824 | 5,965 |
| 期內支出總額 | 4,995 | 6,704 |

香港利得稅乃按稅率8.25%或16.5%(2019年—8.25%或16.5%)(倘適用)計算。就於中國大陸及新加坡共和國營運之公司而言，按期內估計應課稅溢利計算之公司稅率分別為25%及17%(2019年—25%及17%)。其他地區之應課稅溢利稅項乃按本集團經營業務之國家／司法管轄區當地之現行稅率計算。

9. 本公司權益持有人應佔每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據(i)本公司權益持有人應佔期內綜合虧損；及(ii)期內已發行股份加權平均數約9,186,913,000股普通股(2019年—約9,186,913,000股普通股)計算。

(b) 攤薄後之每股虧損

截至2020年及2019年9月30日止六個月，本集團並無具潛在攤薄效應之已發行普通股。

10. 中期股息

| | 截至9月30日止六個月 | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2020年 千港元 | 2019年 千港元 |
| 已宣派之中期股息—每股普通股0.2港仙 (2019年—0.2港仙) | 18,374 | 18,374 |

中期股息於報告期結束後宣派，故並無於該日期計提。

11. 於合營企業之權益

茲提述本集團持有 Skye Mineral Partners, LLC (「Skye」) 之少數擁有權權益，Skye 之主要資產(在下文所述之事件前)為 CS Mining, LLC (「CS Mining」，一間曾擁有數個位於美國猶他州比佛縣 Milford 礦帶之銅礦床之公司) 之絕大部份股本權益。其後，CS Mining 在其破產程序中透過法院監督之銷售程序出售其資產，而本公司之一間合營企業參與投標且於 2017 年 8 月中標並收購資產。於 2018 年 1 月，Skye 之主要投資者(「主要投資者」)已個別及代表 Skye (作為衍生申訴) 向美國特拉華州之法院(「特拉華州法院」) 提出針對(其中包括) 本集團旗下或相關之若干實體及人士(統稱「該等人士」) 之經核實申訴(「該申訴」)。該申訴指稱(其中包括) 主要投資者因該等人士對 CS Mining 有意圖之計劃而直接及透過彼等於 Skye 之擁有權間接就彼等於 CS Mining 之股本權益減值而蒙受損失。該等人士於 2019 年提交撤銷該申訴之動議。今年較早時，特拉華州法院就撤銷動議頒佈裁決，批准部份動議，惟駁回主要投資者指稱之數項訴因。就該申訴餘下未獲撤銷之部份而言，特拉華州法院並無根據該等申索之理據作出裁決，因此，該等人士已於今年較早時提交其答辯書，而主要投資者現將須提供證據以確立未獲撤銷之申索。本集團亦已個別及代表 Skye (作為衍生申訴) 提出針對主要投資者及彼等之相關人士(「對手方」) 之反申索(「該反申索」)，當中，本集團指稱對手方在所有相關時間均對 Skye 及 CS Mining 擁有控制權，而且以彼等自身之權益優於 Skye 及其債權人以及其他擁有人之權益。因此，該反申索指稱對手方之行為已導致本集團蒙受損失，並因而尋求對手方就有關損失作出損害賠償。本集團仍然認為該申訴全屬無聊輕率且毫無根據，本集團將會繼續就針對其提出之申索作出極力抗辯，並且提出該反申索。

12. 應收賬款、預付款項及其他資產

包含於應收貿易賬款之結餘，按發票日期及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

| | 2020 年 9 月 30 日 千港元 | 2020 年 3 月 31 日 千港元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 未償還結餘之賬齡如下： | | |
| 30 日以內 | 34,298 | 30,696 |
| 31 至 60 日 | 20,799 | 20,456 |
| 61 至 90 日 | 12,930 | 13,577 |
| 91 至 180 日 | 3,179 | 3,363 |
| | 71,206 | 68,092 |

13. 銀行及其他貸款

| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 流動部份： | | |
| 有抵押銀行貸款(附註(a)) | 137,811 | 423,373 |
| 其他貸款： | | |
| 無抵押票據(附註(b)) | 279,691 | 268,594 |
| | 417,502 | 691,967 |
| 非流動部份： | | |
| 有抵押銀行貸款(附註(a)) | 719,863 | 152,726 |
| | 1,137,365 | 844,693 |
| 按貨幣分類之銀行及其他貸款： | | |
| 港元 | 635,283 | 388,188 |
| 新加坡元 | 473,980 | 429,363 |
| 馬來西亞零吉 | 28,102 | 27,142 |
| | 1,137,365 | 844,693 |
| 須於下列期間償還之銀行貸款： | | |
| 一年內 | 137,811 | 423,373 |
| 第二年 | 135,708 | 28,134 |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | 584,155 | 124,592 |
| | 857,674 | 576,099 |
| 須於下列期間償還之其他貸款： | | |
| 一年內 | 279,691 | 268,594 |

本集團之銀行貸款按介乎2.2%至4.8%(2020年3月31日 — 3.2%至5.0%)之浮動年利率計息。

13. 銀行及其他貸款(續)

附註：

- (a) 於報告期結束時，銀行貸款以下列各項作抵押：
- (i) 賬面值分別為343,600,000港元(2020年3月31日 — 382,400,000港元)及817,159,000港元(2020年3月31日 — 824,111,000港元)之本集團若干投資物業及土地及樓宇之第一法定按揭；及
- (ii) 本集團若干附屬公司全部資產之固定及浮動押記。
- (b) 無抵押票據乃就透過股份要約(「要約」)收購本公司聯營公司TIH Limited而發行。無抵押票據按年利率2.25%計息且將於2021年1月及2月彼等各自之到期日按面值贖回。於2020年9月30日，賬面值為52,054,000港元(2020年3月31日 — 49,826,000港元)之受限制現金結餘已存放於本公司一間附屬公司之銀行賬戶，有關結餘乃僅為支付該等無抵押票據(聯席要約人及要約之其他一致行動人士所持有者除外)之本金及利息還款而劃撥。

14. 應付賬款、應計款項及其他負債

包含於應付貿易賬款之結餘，按發票日期之賬齡分析如下：

| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 未償還結餘之賬齡如下： | | |
| 30日以內 | 23,663 | 22,722 |
| 31至60日 | 9,280 | 6,307 |
| 61至90日 | 1,845 | 409 |
| 91至180日 | 2,089 | 1,286 |
| 超逾180日 | 3,400 | 2,382 |
| | 40,277 | 33,106 |

15. 股本

| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 已發行及繳足： | | |
| 9,186,912,716股(2020年3月31日 — 9,186,912,716股)普通股 | 1,705,907 | 1,705,907 |

根據香港公司條例第135條，本公司普通股並無面值。

16. 購股權計劃

本公司之附屬公司Asia Now Resources Corp. (「Asia Now」)於2014年9月11日採納經Asia Now、本公司及力寶有限公司(「力寶」,本公司之居間控股公司)股東批准之一項購股權計劃(「ANR購股權計劃」)。

於期初及期終,並無根據ANR購股權計劃授出可認購Asia Now股份(「ANR股份」)之未行使購股權。於期內並無Asia Now購股權根據ANR購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

繼於2015年8月進入被接管階段,Asia Now由加拿大TSX Venture Exchange(「TSXVE」)上市轉移至NEX。NEX乃TSXVE之獨立板,為低於TSXVE持續財務上市標準之加拿大上市公司提供一個交易平台。Asia Now被接管之手續已於2016年4月完成。ANR股份其後於NEX除牌。

17. 或然負債

除中期財務報告書其他地方所披露者外,於報告期結束時,本集團之或然負債如下:

| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 有抵押銀行擔保 | 2,162 | 2,697 |
| 無抵押銀行擔保 | 2,280 | 17,352 |
| | 4,442 | 20,049 |

銀行擔保乃主要作為替代食品業務分部所用物業之租金及公用開支按金而獲發行。於2020年9月30日,有抵押銀行擔保以定期存款約2,015,000港元(2020年3月31日 — 2,028,000港元)抵押予銀行(作為已發行有抵押銀行擔保之抵押品)及一間附屬公司股東之公司擔保約389,000港元(2020年3月31日 — 373,000港元)作抵押。

18. 承擔

於報告期結束時,本集團之承擔如下:

| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 有關物業、廠房及設備之承擔: 已訂約但未作出撥備(附註(a)) | 26,342 | 53,024 |
| 其他承擔: 已訂約但未作出撥備(附註(b)) | 43,048 | 51,256 |
| | 69,390 | 104,280 |

附註:

(a) 結餘包括本集團有關於馬來西亞興建新食品廠之承擔21,765,000港元(2020年3月31日 — 53,024,000港元)。

(b) 結餘包括本集團按公平值計入損益之財務資產之承擔約36,673,000港元(2020年3月31日 — 44,880,000港元)。

19. 有關連人士之交易

除中期財務報告書其他部份詳述之交易外，本集團於期內與有關連人士有下列交易：

- (a) 期內，本集團向力寶及本公司之一間同系附屬公司Hongkong Chinese Limited(「HKC」)分別收取租金收入(包括服務費)301,000港元(2019年 — 323,000港元)及746,000港元(2019年 — 795,000港元)。有關租金乃參考當時之公開市值租金而釐定。
- (b) 期內，本集團向本集團一間聯營公司支付顧問及服務費用1,344,000港元(2019年 — 無)。該費用根據訂約方簽署之協議條款收取。
- (c) 於2020年9月30日，本集團之應收聯營公司款項為30,527,000港元(2020年3月31日 — 30,527,000港元)。與聯營公司之結餘為無抵押、免息及須按要求償還。
- (d) 於2020年9月30日，本集團之應收合營企業款項為208,348,000港元(2020年3月31日 — 165,256,000港元)。應收合營企業款項包括32,242,000港元(2020年3月31日 — 31,469,000港元)之結餘，該結餘為無抵押、按介乎零至5%(2020年3月31日 — 零至5%)之年利率計息及須於合營企業之資源允許時償還。與合營企業之餘下結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

20. 財務工具之公平值及公平值架構

本集團按公平值列賬之財務工具(不包括賬面值與公平值合理相若之財務工具)之賬面值及公平值如下：

| | 賬面值 | | 公平值 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 | 2020年 9月30日 千港元 | 2020年 3月31日 千港元 |
| 財務資產 | | | | |
| 按公平值計入其他全面收益之財務資產 | 105,985 | 105,620 | 105,985 | 105,620 |
| 按公平值計入損益之財務資產 | 949,580 | 827,948 | 949,580 | 827,948 |
| 其他財務資產 | 1,732 | — | 1,732 | — |
| | 1,057,297 | 933,568 | 1,057,297 | 933,568 |
| 財務負債 | | | | |
| 銀行及其他貸款 | 279,691 | 268,594 | 282,685 | 267,495 |
| 其他財務負債 | 18,300 | 22,909 | 18,300 | 22,909 |
| | 297,991 | 291,503 | 300,985 | 290,404 |

20. 財務工具之公平值及公平值架構(續)

管理層已評估現金及現金等價物、原到期日為三個月以上之定期存款、受限制現金、計入應收賬款、預付款項及其他資產之財務資產、應收聯營公司及合營企業款項以及計入應付賬款、應計款項及其他負債之財務負債之公平值與其賬面值相若，乃主要由於該等工具於短期內到期所致。此外，計息之銀行貸款之公平值與其賬面值相若，因彼等為於或臨近報告期結束時重新定價至市場利率之浮息工具，且因本集團之不履約風險導致之公平值變動實屬輕微。

本集團之管理層負責釐定計量重大財務工具之公平值之政策及程序。於各報告日期，財務團隊分析財務工具價值之變動，並釐定估值所用之主要輸入數據。

財務資產及負債之公平值以該工具於自願交易方(強迫或清盤銷售除外)當前交易下之可交易金額入賬。

下列方法及假設乃用於估算公平值：

上市股票證券、債務證券及投資基金之公平值乃按市場報價釐定。

非上市債務證券之公平值乃參考券商市場報價運用市場可觀察輸入數據之估值方法釐定。

於公平值架構第二層之首次確認時指定為按公平值計入損益之財務負債之公平值，乃參考外部人士所持於交易所買賣之基金(為本集團之一間附屬公司)之資產淨值比例釐定。

遠期貨幣合約及利率掉期之公平值乃運用市場可觀察輸入數據之估值方法進行估值。最常應用估值方法包括採用遠期定價計算現值及可觀察遠期利率。認股權證之公平值乃基於經紀人報價計算。

無抵押票據之公平值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期之工具之現行利率折現預期未來現金流量計算。於2020年9月30日，本集團之無抵押票據不履約風險被評定為並不重大。

非上市投資基金之公平值經評估與投資基金經理發出之資產淨值報表內所示之資產淨值相若，並已考慮投資持有之相關資產之公平值。就公平值計量架構第三層之非上市投資基金而言，當資產淨值增加/減少3%(2020年3月31日 — 3%)，則公平值將增加/減少12,682,000港元(2020年3月31日 — 11,005,000港元)。

非上市股票證券之公平值乃基於市場法或收入法進行估計。市場法以經參考可資比較上市公司及包括因缺乏市場流通性而作出的適當風險調整而釐定之價格倍數為基礎。收入法則使用折現現金流量模式，該模式需要管理層基於可觀察或不可觀察市場數據作出有關模型輸入數據(包括預測現金流量、折現率及波動)之假設。

20. 財務工具之公平值及公平值架構(續)

下表為於2020年9月30日，第三層公平值計量之非上市股票證券估值所用之重大不可觀察輸入數據概要：

| 估值方法 | 重大不可觀察 輸入數據 | 範圍 | 公平值對輸入數據 之敏感度 | |
|---------|----------------|---|--|---|
| 非上市股票證券 | 市場法 | 市盈率倍數 (「市盈率倍數」) | 11.5至12.2 (2020年3月31日— 11.5至12.2) | 當市盈率倍數增加/減少0.5 (2020年3月31日—0.5)· 則公平值將分別增加/減少 3,700,000港元及3,716,000港元 (2020年3月31日—3,701,000港元及 3,716,000港元)。 |
| | | 缺乏市場流通性折現 (「缺乏市場流通性折現」) | 15.8% (2020年3月31日— 15.8%) | 當缺乏市場流通性折現增加/減少· 則公平值將減少/增加。 因缺乏市場流通性折現可能出現之 合理變動而導致之公平值變動並不重大 (2020年3月31日—不重大)。 |
| | 收入法 | 折現率 | 20.3%至26.7% (2020年3月31日— 20.3%至26.7%) | 當折現率增加/減少3% (2020年3月31日—3%)· 則公平值將分別減少/增加 1,092,000港元及1,391,000港元 (2020年3月31日—1,074,000港元及 1,364,000港元)。 |
| | 缺乏市場流通性折現 | 15.8%至20.6% (2020年3月31日— 15.8%至20.6%) | 當缺乏市場流通性折現增加/減少· 則公平值將減少/增加。 因缺乏市場流通性折現可能出現之 合理變動而導致之公平值變動並不重大 (2020年3月31日—不重大)。 | |

20. 財務工具之公平值及公平值架構(續)

公平值架構

下表列示本集團財務工具之公平值計量架構：

| | 公平值計量使用 | | | 總額 千港元 |
|----------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|
| | 活躍市場報價 (第一層) 千港元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層) 千港元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 千港元 | |
| 於2020年9月30日 | | | | |
| 按公平值計量之資產 | | | | |
| 按公平值計入其他全面收益之財務資產： | | | | |
| 股票證券 | 298 | – | 105,687 | 105,985 |
| 按公平值計入損益之持作買賣財務資產： | | | | |
| 股票證券 | 500,819 | – | – | 500,819 |
| 投資基金 | 4,098 | 403 | – | 4,501 |
| 強制分類為按公平值計入損益之其他財務資產： | | | | |
| 債務證券 | – | 21,514 | – | 21,514 |
| 投資基金 | – | – | 422,746 | 422,746 |
| 其他財務資產： | | | | |
| 認股權證 | – | 1,732 | – | 1,732 |
| | 505,215 | 23,649 | 528,433 | 1,057,297 |
| 按公平值計量之負債 | | | | |
| 其他財務負債： | | | | |
| 於首次確認時指定為按公平值計入損益之 財務負債 | – | 12,533 | – | 12,533 |
| 外匯合約 | – | 4,229 | – | 4,229 |
| 利率掉期 | – | 1,538 | – | 1,538 |
| | – | 18,300 | – | 18,300 |
| 於2020年3月31日 | | | | |
| 按公平值計量之資產 | | | | |
| 按公平值計入其他全面收益之財務資產： | | | | |
| 股票證券 | 291 | – | 105,329 | 105,620 |
| 按公平值計入損益之持作買賣財務資產： | | | | |
| 股票證券 | 423,445 | – | – | 423,445 |
| 投資基金 | 18,338 | 403 | – | 18,741 |
| 強制分類為按公平值計入損益之其他財務資產： | | | | |
| 債務證券 | – | 18,926 | – | 18,926 |
| 投資基金 | – | – | 366,836 | 366,836 |
| | 442,074 | 19,329 | 472,165 | 933,568 |
| 按公平值計量之負債 | | | | |
| 其他財務負債： | | | | |
| 於首次確認時指定為按公平值計入損益之 財務負債 | – | 11,718 | – | 11,718 |
| 外匯合約 | – | 9,888 | – | 9,888 |
| 利率掉期 | – | 1,303 | – | 1,303 |
| | – | 22,909 | – | 22,909 |

中期財務報告書附註(續)

20. 財務工具之公平值及公平值架構(續)

公平值架構(續)

截至2020年9月30日止六個月於第三層公平值計量變動如下：

| | 按公平值 計入其他全面 收益之股票證券 千港元 | 強制分類為 按公平值 計入損益之 投資基金 千港元 |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| 於2020年4月1日 | 105,329 | 366,836 |
| 於損益表確認之收益總額 | - | 34,688 |
| 於其他全面收入確認之收益總額 | 156 | - |
| 增添 | - | 24,449 |
| 分派 | - | (6,577) |
| 匯兌調整 | 202 | 3,350 |
| 於2020年9月30日 | 105,687 | 422,746 |

期內，概無轉撥於第一層與第二層之公平值計量，亦無轉撥至或轉出第三層(2019年 — 無)。本集團之政策為於出現轉撥之報告期結束時確認公平值架構各層級間之轉撥。

| | 公平值計量使用 | | | 總額 千港元 |
|--------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|
| | 活躍市場報價 (第一層) 千港元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層) 千港元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 千港元 | |
| 於2020年9月30日 | | | | |
| 已披露公平值之負債 | | | | |
| 銀行及其他貸款： | | | | |
| 無抵押票據 | - | - | 282,685 | 282,685 |
| 於2020年3月31日 | | | | |
| 已披露公平值之負債 | | | | |
| 銀行及其他貸款： | | | | |
| 無抵押票據 | - | - | 267,495 | 267,495 |

21. 比較數字

為與本期間之呈報及披露方式一致，若干比較數字已經重新分類。

業務回顧及展望

業務回顧

概覽

新型冠狀病毒(2019冠狀病毒病)疫情嚴重打擊全球經濟。世界各地(包括本集團及其聯營公司經營業務之地區)仍然實施多項2019冠狀病毒病管控措施,例如出行限制及社交距離措施等。於回顧期內,本集團及其聯營公司之表現因而受到不利影響。

期內業績

本集團於截至2020年9月30日止六個月(「本期間」)錄得股東應佔綜合虧損約38,000,000港元,而截至2019年9月30日止六個月(「2019年」)則錄得綜合虧損約109,000,000港元。有關虧損主要是由於投資物業之公平值虧損及因2019冠狀病毒病疫情而導致之經營虧損所致。

由於2019冠狀病毒病疫情爆發,本集團之食品業務及物業投資業務之經營環境面臨挑戰。加上自2019年10月出售飲食中心業務後並無來自該業務之貢獻,本期間之收入減少至325,000,000港元(2019年 — 494,000,000港元)。食品業務仍然為本集團之主要收入來源,佔本期間總收入之89%(2019年 — 92%)。

本集團之其他經營開支主要包括食品業務之銷售及分銷開支以及公用設施開支、法律及專業費用、顧問及服務費用以及維修及保養開支。本期間之其他經營開支減少至69,000,000港元(2019年 — 79,000,000港元)。其他經營開支減少主要由於出售飲食中心業務所致。

食品業務

本集團之食品業務分部錄得收入290,000,000港元(2019年 — 452,000,000港元),主要來自食品製造以及咖啡店與餐廳連鎖店之食品零售業務。收入大幅減少乃主要由於在2019年10月完成出售飲食中心業務及2019冠狀病毒病疫情於本期間對本集團食品零售業務造成不利影響所致。食品業務分部於本期間錄得虧損4,000,000港元(2019年 — 3,000,000港元)。

業務回顧及展望(續)

本集團將繼續專注於其食品製造業務及食品零售業務。限制群聚對本集團於香港及新加坡之食品零售業務之表現造成不利影響。由於馬來西亞在2019冠狀病毒病爆發期間實施多項行動管制令，故食品製造廠現時仍然僅維持有限度之商業營運。本集團一直擴展其食品零售業務，包括於香港以「Chatterbox Express」之商號開設Chatterbox之副線，而首間店舖已於2020年10月在太古城開業且市場反應良好。儘管飲食業之經營環境艱難，Chatterbox Café於本期間之表現理想。

物業投資

分部收入主要來自本集團投資物業之經常性租金收入。本集團之物業投資組合主要位於香港及中國大陸。隨著經濟轉差，物業投資組合之出租率有所下降。為應對因爆發2019冠狀病毒病疫情引致之業務倒退，一如香港之其他業主，本集團為其租戶提供租金減免，以協助租戶應付日益轉差之經濟狀況。因此，本期間之分部收入總額減少至12,000,000港元(2019年 — 16,000,000港元)。

本集團錄得投資物業公平值虧損49,000,000港元(2019年 — 72,000,000港元)，主要由於香港物業市場倒退所致。此外，本期間就位於香港之若干物業錄得減值撥備11,000,000港元(2019年 — 無)。因此，本期間之分部虧損為61,000,000港元(2019年 — 65,000,000港元)。

財務及證券投資

本集團按照其投資委員會之職權範圍管理其投資組合，並尋求提升收益率及獲取收益之機會。本集團投資於多元化之組合，包括上市及非上市股票證券、債務證券、投資基金及其他結構性產品。財務及證券投資業務於本期間錄得總收入17,000,000港元(2019年 — 21,000,000港元)，主要來自從投資組合收取之股息收入。本集團就此分部於本期間損益表中錄得來自其證券投資之公平值收益淨額42,000,000港元(2019年 — 虧損1,000,000港元)。因此，財務及證券投資業務於本期間損益表中錄得溢利淨額55,000,000港元(2019年 — 18,000,000港元)。

業務回顧及展望(續)

於2020年9月30日，財務及證券投資組合為1,960,000,000港元(2020年3月31日 — 1,834,000,000港元)，當中主要包括現金及銀行結餘898,000,000港元(2020年3月31日 — 899,000,000港元)、按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之財務資產950,000,000港元(2020年3月31日 — 828,000,000港元)及按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)之財務資產106,000,000港元(2020年3月31日 — 106,000,000港元)。有關不同類別之證券投資之進一步詳情如下：

按公平值計入損益之財務資產

於2020年9月30日，本集團按公平值計入損益之財務資產金額為950,000,000港元(2020年3月31日 — 828,000,000港元)，當中包括股票證券501,000,000港元(2020年3月31日 — 423,000,000港元)、債務證券22,000,000港元(2020年3月31日 — 19,000,000港元)及投資基金427,000,000港元(2020年3月31日 — 386,000,000港元)。

按公平值計入損益之主要財務資產之詳情如下：

| | 於2020年9月30日 | | | 於2020年 | 截至2020年 |
|---|-------------|---------------------|-------------|---------|--------------|
| | 公平值 | 按公平值計入損益之財務資產之概約百分比 | 佔資產總值之概約百分比 | 3月31日 | 9月30日止六個月 |
| | 千港元 | | | 公平值 | 公平值收益／(虧損)淨額 |
| | | | | 千港元 | 千港元 |
| GSH Corporation Limited (「GSH」) | 80,330 | 9% | 2% | 93,250 | (12,920) |
| Quantedge Global Fund (「Quantedge」) | 60,724 | 6% | 1% | 45,373 | 14,772 |
| SherpaEverest Fund, LP (「SherpaEverest」) | 48,277 | 5% | 1% | 33,793 | 14,483 |
| Amasia CIV T, L.P. (「Amasia」) | 43,953 | 5% | 1% | 21,819 | 22,133 |
| Nineteen77 Capital Solutions Feeder LP (「Nineteen77」) | 39,607 | 4% | 1% | 32,542 | 129 |
| 其他(附註) | 676,689 | 71% | 13% | 601,171 | 5,387 |
| 總值 | 949,580 | 100% | 19% | 827,948 | 43,984 |

附註： 其他包括多項證券，當中概無佔於2020年9月30日之按公平值計入損益之財務資產多於4%之證券。

GSH

於2020年9月30日，本集團持有之GSH股票證券之公平值為80,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入損益之財務資產總值及資產總值約9%及2%。GSH(其股份於新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市)為一間東南亞物業發展商，於馬來西亞之吉隆坡及亞庇擁有若干發展中物業。於本期間，GSH之收入因持續逐步確認其兩個位於馬來西亞之住宅發展項目之銷售而有所增加。GSH於一項政府招標中成功投得位於重慶市璧山區中心地帶之一幅優質土地(GSH擁有該土地之51%權益)。該地盤將發展成住宅式公寓及一間五星級酒店，而該項目已於本期間內展開第一期工程。GSH亦擁有及經營2間位於沙巴之酒店，惟自2020年3月中起為遵照馬來西亞之行動管制令而暫時關閉。該等酒店之財務表現因而受到負面影響。本集團於本期間自GSH收取股息收入1,000,000港元。GSH之股價表現未如理想，導致本期間確認未變現公平值虧損13,000,000港元。預期2019冠狀病毒病疫情可能持續對GSH之酒店業務造成負面影響，而GSH之股價表現或會持續波動。

Quantedge

Quantedge(一個非上市投資基金)之投資目標為透過投資於全球各地之多個資產類別來達致長遠之絕對資本增長，投資結果可能因此在短期內大幅變動。由於Quantedge之目標與本集團之投資策略相符，故本集團自2018年初起投資於Quantedge作長遠策略性用途。受股票收益帶動，Quantedge已逐漸收復初期與2019冠狀病毒病相關之跌幅，且升勢進一步受投資組合中所有主要資產類別(如固定收入、商品及貨幣)之收益而增強。於2020年9月30日，本集團於Quantedge之投資之公平值為61,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入損益之財務資產總值及資產總值約6%及1%。本集團於本期間錄得公平值收益15,000,000港元。

SherpaEverest

於2015年，本集團承諾向SherpaEverest投資5,000,000美元(「承諾金額」)。SherpaEverest為一個10年期封閉式基金，可額外延長一年。截至2020年9月30日，本集團已向該基金注入全數承諾金額。該項投資之目的為透過基金間接投資於科技公司，從而達致長遠之資本收益。此項投資決定乃基於一系列因素作出，其中包括基金團隊之經驗、往績記錄及其接觸各類美國科技公司之能力。該基金之投資重心為處於中至後期發展階段之駐美國新興技術型私人公司。截至2020年9月30日，SherpaEverest已對從事商業、運輸及物流、醫療、數碼企業軟件以及數碼媒體及博彩行業之14間投資組合公司作出投資。SherpaEverest之表現理想。於2020年9月30日，本集團於SherpaEverest之投資之公平值為48,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入損益之財務資產總值及資產總值約5%及1%。本集團於本期間錄得公平值收益14,000,000港元。連同其後於2020年10月收取之分派3,000,000港元，累計分派約為11,000,000港元。

Amasia

於2015年初，本集團承諾向Amasia作出2,000,000美元之資本投資。其為一個10年期封閉式單一投資組合基金，可最多連續延長三次，每次為期一年。該基金之目的為投資於一間名為Dialpad(前稱Switch Communications, Inc.)之美國公司，從而達致長遠之資本收益。Dialpad最初於2011年1月以Firespotter Labs之名義開展業務並孕育出多項與語音及電話相關之構思，並於其後開發其小型電話會議產品「UberConference」。於2015年1月，Dialpad推出「Switch」，乃為小型至大型企業客戶而設之「雲端專用電話交換系統」解決方案。儘管爆發2019冠狀病毒病疫情，Dialpad之表現理想。於2020年9月30日，本集團於Amasia之投資之公平值為44,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入損益之財務資產總值及資產總值約5%及1%。本集團於本期間錄得公平值收益22,000,000港元，主要乃由於Dialpad之估值經參考於2020年10月最近一輪融資後有所增加所致。

Nineteen77

Nineteen77 為一個專門從信貸市場之稀有溢價提取價值之對沖基金。本集團自2017年起投資於Nineteen77。於2020年9月30日，本集團於Nineteen77之投資之公平值為40,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入損益之財務資產總值及資產總值約4%及1%。本集團於本期間收取分派2,000,000港元，並錄得公平值收益100,000港元。展望未來，2019冠狀病毒病疫情令市場波動加劇之同時，亦會為Nineteen77之投資策略創造機遇。誠如Nineteen77之基金經理所告知，預期由於在市場持續波動之情況下，對貸款之需求將會持續高企，惟貸款人之供應將會因銀行進一步收緊信貸及其他借貸基金需解決其投資組合內之問題而減少。這種供需關係將會導致出現更多基金獲支付溢價以提供資本解決方案之情況。

按公平值計入其他全面收益之財務資產

除上述按公平值計入損益之財務資產項下之投資外，本集團亦投資於持作長遠策略性用途之上市及非上市股票證券。該等投資作為按公平值計入其他全面收益之財務資產列賬。於2020年9月30日，該等投資之公平值約為106,000,000港元(2020年3月31日 — 106,000,000港元)。於本期間，該等投資於其他全面收入確認之未變現公平值收益為200,000港元。此類別之主要投資為於eBroker Holding Limited(「eBroker」)之投資，佔本集團於2020年9月30日按公平值計入其他全面收益之財務資產總值81%。

本集團於2017年及2018年eBroker進行之三輪融資期間投資約7,600,000港元。於2020年9月30日，本集團於eBroker之投資之賬面值總額為85,000,000港元，分別佔本集團按公平值計入其他全面收益之財務資產總值及資產總值之81%及2%。eBroker於2015年9月在中國上海成立，其核心業務為透過其網上財富管理平台促進中國大陸之富裕人士與海外金融機構及保險公司之間之金融及保險服務。自成立以來，其在客戶、產品及服務覆蓋範圍、收入及溢利方面均錄得強勁之業務增長。於2020年6月，證券及期貨事務監察委員會已批准eBroker成為香港一間經紀公司之主要股東。透過此項收購，eBroker能夠利用其平台向eBroker之客戶提供網上股票買賣並建立信譽良好之賬戶系統。於eBroker之投資為本集團帶來從金融科技產業獲得中長期資本增值之潛力。eBroker已進行數輪集資，經參考2019年年初之最近一輪融資後，本集團已於過往年度錄得未變現公平值收益。eBroker並無作出分派。

醫療保健服務

本集團主要透過其於 Healthway Medical Corporation Limited (「Healthway」，連同其附屬公司，統稱「HMC 集團」) (本公司之聯營公司) 之投資參與醫療保健服務業務。於 2020 年 9 月 30 日，本集團擁有 Healthway 已發行股份約 40.91% 之權益。Healthway 為一間於新交所由保薦人監察之上市平台上市之公司，並為於新加坡建立多年之私人醫療保健供應商。HMC 集團於新加坡擁有、經營及管理約 90 間醫療中心及診所。

於本期間，新加坡政府採取阻斷措施以遏制社區傳播，導致流動性下降。隨著更多市民留在家中，基本護理分部及專科護理分部之病人數目均相應減少。此外，作為阻斷措施之一部份，新加坡政府強制延遲非急需手術，因而對專科護理分部之收入造成進一步影響。因此，HMC 集團於本期間之收入下降，惟 HMC 集團已獲得政府補助(包括支持就業計劃、補貼工資及物業稅退回)，作為新加坡政府公佈之 2019 冠狀病毒病經濟振興計劃之一部份。

本集團於本期間所佔 HMC 集團虧損為 200,000 港元(2019 年 — 3,000,000 港元)。經計及本期間新加坡元升值之影響，本集團於 Healthway 之權益增加至 410,000,000 港元(2020 年 3 月 31 日 — 394,000,000 港元)。

隨著新加坡逐步恢復商務旅行，HMC 之 26 間普通科(「普通科」)診所目前提供商務旅行前之拭子測試。2019 冠狀病毒病疫情加上傳統流感高峰季節，HMC 之普通科診所繼續與衛生部緊密合作，透過社保援助計劃向新加坡公民接種經補貼之流感疫苗。隨著於 2020 年 11 月推出強化全國成人免疫接種計劃以及疫情令普羅大眾對整體健康及福利之意識提高，與去年同期相比，向 HMC 診所尋求注射流感疫苗之求診者有所增加。為加強其診所網絡之服務，HMC 集團已於 2020 年 8 月正式推出其遙距會診應用程式，令 HMC 之數碼化過程再向前邁進一大步。為向病人提供涵蓋基本至專科以及預防保健之一系列全方位服務，HMC 將整合其龐大之基本及專科診所網絡，超過 100 名醫生將分階段加入 Healthway Medical 應用程式。

其他業務

TIH

本集團於本期間自其於TIH Limited(「TIH」, 本公司之聯營公司及於新交所主板上市之公司)之投資錄得所佔溢利25,000,000港元(2019年 — 1,000,000港元), 有關溢利主要由於其按公平值計入損益之投資之公平值收益淨額所致。於2020年9月30日, 於TIH之權益增加至267,000,000港元(2020年3月31日 — 237,000,000港元)。

TIH之核心策略仍為尋找特殊情況、企業去槓桿化及非核心次級資產所帶來之可觀長期投資機遇。TIH於2020年5月透過一間合營企業創立Vasanta Fund, 其為一個全新之亞洲主動型參與基金, 對具有深度價值之上市公司作出機會投資, 旨在透過與管理層及持份者之積極參與盡量提高及釋放價值。

礦產勘探及開採

茲提述本集團持有Skye Mineral Partners, LLC(「Skye」)之少數擁有權權益, Skye之主要資產(在下文所述之事件前)為CS Mining, LLC(「CS Mining」, 一間曾擁有數個位於美國猶他州比佛縣Milford礦帶之銅礦床之公司)之絕大部份股本權益。其後, CS Mining在其破產程序中透過法院監督之銷售程序出售其資產, 而本公司之一間合營企業參與投標且於2017年8月中標並收購資產。於2018年1月, Skye之主要投資者(「主要投資者」)已個別及代表Skye(作為衍生申訴)向美國特拉華州之法院(「特拉華州法院」)提出針對(其中包括)本集團旗下或相關之若干實體及人士(統稱「該等人士」)之經核實申訴(「該申訴」)。該申訴指稱(其中包括)主要投資者因該等人士對CS Mining有意圖之計劃而直接及透過彼等於Skye之擁有權間接就彼等於CS Mining之股本權益減值而蒙受損失。該等人士於2019年提交撤銷該申訴之動議。今年較早時, 特拉華州法院就撤銷動議頒佈裁決, 批准部份動議, 惟駁回主要投資者指稱之數項訴因。就該申訴餘下未獲撤銷之部份而言, 特拉華州法院並無根據該等申索之理據作出裁決, 因此, 該等人士已於今年較早時提交其答辯書, 而主要投資者現將須提供證據以確立未獲撤銷之申索。本集團亦已個別及代表Skye(作為衍生申訴)提出針對主要投資者及彼等之相關人士(「對手方」)之反申索(「該反申索」), 當中, 本集團指稱對手方在所有相關時間均對Skye及CS Mining擁有控制權, 而且以彼等自身之權益優於Skye及其債權人以及其他擁有人之權益。因此, 該反申索指稱對手方之行為已導致本集團蒙受損失, 並因而尋求對手方就有關損失作出損害賠償。本集團仍然認為該申訴全屬無聊輕率且毫無根據, 本集團將會繼續就針對其提出之申索作出極力抗辯, 並且提出該反申索。

財務狀況

本集團之財務狀況持續穩健。於2020年9月30日，其資產總值為5,100,000,000港元(2020年3月31日 — 5,000,000,000港元)。於2020年9月30日，現金及銀行結餘總額(包括現金及現金等價物、原到期日為三個月以上之定期存款及受限制現金)增加至1,200,000,000港元(2020年3月31日 — 1,100,000,000港元)。負債總額增加至1,700,000,000港元(2020年3月31日 — 1,400,000,000港元)，主要由於本期間再融資銀行貸款後，銀行及其他貸款有所增加所致。於本期間若干銀行貸款之再融資完成後，於2020年9月30日，流動比率提高至2.3(2020年3月31日 — 1.6)。

於2020年9月30日，本集團之銀行及其他貸款增加至1,137,000,000港元(2020年3月31日 — 845,000,000港元)，其中包括銀行貸款857,000,000港元(2020年3月31日 — 576,000,000港元)及無抵押票據280,000,000港元(2020年3月31日 — 269,000,000港元)。

於2020年9月30日，銀行貸款包括有抵押銀行貸款857,000,000港元(2020年3月31日 — 576,000,000港元)，並以港元、新加坡元及馬來西亞零吉計值。銀行貸款以本集團之若干物業及若干附屬公司資產之固定及浮動押記作抵押。本集團於適當時候會利用利率掉期改變其貸款之利率特性，以限制利率風險。於2020年9月30日，本集團7%(2020年3月31日 — 9%)之銀行貸款乃實際按固定利率計息，而餘下貸款則按浮動利率計息。無抵押票據為無抵押、以新加坡元計值及按年利率2.25%計息。本集團以分期付款方式購入若干由租賃固定資產之權利作抵押之汽車。於2020年9月30日，租購承擔為100,000港元(2020年3月31日 — 200,000港元)，並計入財務狀況表之租賃負債內。

於2020年9月30日，於本期間內就銀行貸款進行再融資後，約37%(2020年3月31日 — 82%)之銀行及其他貸款須於一年內償還。於2020年9月30日，資本負債比率(按貸款總額(扣除非控股權益)對本公司權益持有人應佔權益之比率計算)為32.5%(2020年3月31日 — 23.1%)。本集團維持淨現金狀況，且預期將不會因現時之2019冠狀病毒病疫情而面臨任何流動資金壓力。

業務回顧及展望(續)

於2020年9月30日，本公司之權益持有人應佔資產淨值為3,100,000,000港元(2020年3月31日 — 3,200,000,000港元)，主要由於本期間之虧損及於本期間宣派及支付之股息所致，惟被因新加坡元及人民幣升值導致之折算海外業務收益所抵銷。此相等於2020年9月30日每股34港仙(2020年3月31日 — 每股34港仙)。

本集團監察其資產及負債之相關外匯持倉，以盡量減低外匯風險。在適當時候，會利用對沖工具，包括遠期合約、掉期及貨幣貸款，以管理外匯風險。

於2020年9月30日，本集團已發出之銀行擔保約為4,000,000港元(2020年3月31日 — 20,000,000港元)，作為替代食品業務營運場所之租金及公用開支按金。約49%(2020年3月31日 — 13%)之銀行擔保以本集團若干銀行存款及一間附屬公司股東之公司擔保作抵押。除上述者外，於本期間結束時，本集團並無未償還之重大或然負債，本集團之資產亦概無作出抵押(2020年3月31日 — 無)。

本集團之承擔主要與證券投資及馬來西亞新食品廠房有關。由於支付購買新廠房設備之進度付款，因此於2020年9月30日之總承擔減少至69,000,000港元(2020年3月31日 — 104,000,000港元)。投資或資本資產將透過本集團內部資源及／或外來銀行融資(倘適合)提供資金。

員工與薪酬

於2020年9月30日，本集團有964名全職僱員(2019年9月30日 — 933名全職僱員)。於本期間內計入損益表之員工成本(包括董事酬金)為150,000,000港元(2019年 — 160,000,000港元)。本集團確保其僱員獲提供具競爭力之薪酬方案。本集團亦為僱員提供醫療保險及退休金等福利，以維持本集團之競爭力。

展望

迄今為止，全球經濟之復甦速度勝於預期，惟走勢未明之2019冠狀病毒病疫情及宏觀地緣政治議題(如中美關係演變、地緣政治緊張局勢升溫及英國脫歐談判)仍為決定全球經濟復甦情況之主要因素。預期2021年將繼續實施各項2019冠狀病毒病管控措施，惟其後將會隨著疫苗覆蓋面擴大及治療方法得到改良而措施獲逐步解除。本集團及其聯營公司將繼續致力紓緩不利經營環境所帶來之影響，同時制定策略提高財務抗逆力，以促進彼等業務之長期可持續增長。彼等將審慎尋求合適之商機以提高股東之價值。

附加資料

中期股息

董事已議決宣佈派發截至2020年9月30日止六個月之中期股息每股0.2港仙(截至2019年9月30日止六個月 — 每股0.2港仙)，為數約18,400,000港元(截至2019年9月30日止六個月 — 約18,400,000港元)。中期股息將於2021年1月22日星期五派付予於2021年1月8日星期五名列股東名冊上之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2021年1月6日星期三至2021年1月8日星期五(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間內將不會登記任何股份轉讓。為符合獲取截至2020年9月30日止六個月之中期股息之資格，所有股份轉讓文件連同有關之股票及過戶表格須於2021年1月5日星期二下午4時30分前送交本公司之過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2020年9月30日，本公司董事及行政總裁在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)(「相聯法團」)之股份及相關股份之權益或淡倉，已記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定由本公司備存之登記冊上，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已向本公司及聯交所申報者如下：

附加資料(續)

董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)
於本公司及相聯法團之股份及相關股份權益

| 董事姓名 | 個人權益 (為實益擁有人) | 家族權益 (配偶權益) | 公司權益 (受控法團權益) | 權益總數 | 權益總數佔 已發行股份 之概約百分比 |
|--|------------------|----------------|-------------------------------------|---------------|--------------------------|
| 本公司普通股股份數目 | | | | | |
| 李棕 | - | - | 6,890,184,389 <i>附註(i)及(ii)</i> | 6,890,184,389 | 74.99 |
| 李小龍 | 2,000 | - | - | 2,000 | 0.00 |
| 力寶有限公司(「力寶」)普通股股份數目 | | | | | |
| 李棕 | - | - | 369,800,219 <i>附註(i)</i> | 369,800,219 | 74.98 |
| 李聯煒 | 1,031,250 | - | - | 1,031,250 | 0.21 |
| Hongkong Chinese Limited (「HKC」) 每股面值 1.00 港元之普通股股份數目 | | | | | |
| 李棕 | - | - | 1,477,715,492 <i>附註(i)及(iii)</i> | 1,477,715,492 | 73.95 |
| 李聯煒 | 2,000,270 | 270 | - | 2,000,540 | 0.10 |
| 徐景輝 | 600,000 | 75,000 | - | 675,000 | 0.03 |
| 李小龍 | 2,000 | - | - | 2,000 | 0.00 |

附註：

- (i) 於2020年9月30日，本公司之相聯法團Lippo Capital Limited(「Lippo Capital」)及透過其全資附屬公司J & S Company Limited直接及間接擁有力寶合共369,800,219股普通股股份之權益，約佔力寶已發行股份之74.98%。Lippo Capital為本公司相聯法團Lippo Capital Holdings Company Limited(「Lippo Capital Holdings」)擁有60%權益之附屬公司，而Lippo Capital Holdings則為本公司相聯法團Lippo Capital Group Limited(「Lippo Capital Group」)之全資附屬公司。李棕博士(「李博士」)為Lippo Capital Group之普通股股份一股(佔Lippo Capital Group已發行股本之100%)之實益擁有人。
- (ii) 於2020年9月30日，力寶透過其擁有100%權益之附屬公司間接擁有本公司6,890,184,389股普通股股份之權益，約佔本公司已發行股份之74.99%。
- (iii) 於2020年9月30日，力寶透過其擁有100%權益之附屬公司間接擁有HKC每股面值1.00港元之普通股股份1,477,715,492股之權益，約佔HKC已發行股份之73.95%。

董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)
於本公司及相聯法團之股份及相關股份權益(續)

誠如上文附註(i)所述，李博士為Lippo Capital Group之普通股股份一股(佔Lippo Capital Group已發行股本之100%)之實益擁有人。透過李博士於Lippo Capital Group之權益，於2020年9月30日，彼亦擁有或被視作擁有(透過受控法團)下列本公司相聯法團之已發行股份之權益：

| 相聯法團名稱 | 附註 | 股份類別 | 擁有權益之 股份數目 | 權益佔 已發行股份之 概約百分比 |
|---|-----|----------|---------------|------------------------|
| Abital Trading Pte. Limited | (a) | 普通股 | 2 | 100 |
| Auric Pacific Group Limited (「Auric」) | (b) | 普通股 | 80,618,551 | 65.48 |
| Bentham Holdings Limited | (c) | 普通股 | 1 | 100 |
| Boudry Limited | (a) | 普通股 | 10 | 100 |
| | (a) | 無投票權遞延股份 | 1,000 | 100 |
| Brimming Fortune Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| Broadwell Overseas Holdings Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| First Tower Corporation | (d) | 普通股 | 1 | 100 |
| 盈美香港有限公司 | (e) | 普通股 | 100 | 100 |
| 鴻栢投資有限公司 | (a) | 普通股 | 2 | 100 |
| Greenorth Holdings Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| HKCL Investments Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| International Realty (Singapore) Pte. Limited | (a) | 普通股 | 2 | 100 |
| J & S Company Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| 力寶物業(國際)有限公司 | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| | (a) | 無投票權遞延股份 | 15,999,999 | 100 |
| Lippo Capital | (c) | 普通股 | 423,414,001 | 60 |
| Lippo Capital Holdings | (f) | 普通股 | 1 | 100 |
| Lippo Finance Limited | (a) | 普通股 | 6,176,470 | 82.35 |
| Lippo Investments Limited | (a) | 普通股 | 2 | 100 |
| Lippo Realty Limited | (a) | 普通股 | 2 | 100 |
| MG Superteam Pte. Ltd. | (a) | 普通股 | 1 | 100 |
| Multi-World Builders & Development Corporation | (a) | 普通股 | 4,080 | 51 |
| Skyscraper Realty Limited | (d) | 普通股 | 10 | 100 |
| Superfood Retail Limited (「Superfood」) | (g) | 普通股 | 10,000 | 100 |
| The HCB General Investment (Singapore) Pte Ltd | (a) | 普通股 | 100,000 | 100 |
| Valencia Development Limited | (a) | 普通股 | 800,000 | 100 |
| | (a) | 無投票權遞延股份 | 200,000 | 100 |
| Winroot Holdings Limited | (a) | 普通股 | 1 | 100 |

附加資料(續)

董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續) 於本公司及相聯法團之股份及相關股份權益(續)

附註：

- (a) 該／該等股份由 Lippo Capital Group 間接擁有 60% 權益之附屬公司 Lippo Capital 100% 直接或間接持有。
- (b) 於該等股份中，4,999,283 股普通股股份由本公司間接擁有 60% 權益之附屬公司 Jeremiah Holdings Limited (「Jeremiah」) 持有；20,004,000 股普通股股份由 Jeremiah 直接擁有 80% 權益之附屬公司 Nine Heritage Pte Ltd (「Nine Heritage」) 持有；36,165,052 股普通股股份由本公司間接擁有 100% 權益之附屬公司 Pantogon Holdings Pte Ltd (「Pantogon」) 持有及 759,000 股普通股股份由本公司間接擁有 100% 權益之附屬公司 Max Turbo Limited (「Max Turbo」) 持有。有關李博士於本公司之權益之詳情於上文附註(i)及(ii)披露。此外，於2020年9月30日，Silver Creek Capital Pte. Ltd. (「Silver Creek」) 持有 18,691,216 股普通股股份。李博士(透過其控制之公司)為 Silver Creek 已發行股份之 100% 之實益擁有人。因此，李博士被視作擁有 Auric 合共 80,618,551 股普通股股份之權益，約佔 Auric 已發行股份之 65.48%。
- (c) 該／該等股份由 Lippo Capital Holdings 直接持有，而 Lippo Capital Holdings 則為 Lippo Capital Group 之直接全資附屬公司。
- (d) 該／該等股份由力寶 100% 直接或間接持有。有關李博士於力寶之權益之詳情於上文附註(i)披露。
- (e) 50 股普通股股份由 OUE Limited (「OUE」) 間接擁有 100% 權益之附屬公司 Oddish Ventures Pte. Ltd. (「Oddish」) 持有。OUE 由 Fortune Crane Limited (「FCL」) 間接擁有約 68.72% 權益。HKC 透過其擁有 50% 權益之合營企業 Lippo ASM Asia Property Limited 持有 FCL 約 92.05% 之權益。50 股普通股股份由本公司間接擁有 100% 權益之附屬公司 Raising Fame Ventures Limited 持有。有關李博士於 HKC 及本公司之權益之詳情於上文附註(i)至(iii)披露。
- (f) 該股份由 Lippo Capital Group 100% 直接持有。
- (g) 於該等股份中，1,625 股普通股股份由 Nine Heritage 持有；2,937 股普通股股份由 Pantogon 持有；406 股普通股股份由 Jeremiah 持有；62 股普通股股份由 Max Turbo 持有及 4,970 股普通股股份由 Oddish 持有。因此，李博士被視作擁有 Superfood 合共 10,000 股普通股股份之權益，佔 Superfood 已發行股份之 100%。

於 2020 年 9 月 30 日，本公司之董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團屬實物結算、現金結算或其他股本衍生工具之相關股份中擁有任何權益。

董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續) 於本公司及相聯法團之股份及相關股份權益(續)

所有上述權益均指好倉。除本文所披露者外，於2020年9月30日，本公司之董事或行政總裁概無在本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有任何須記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定由本公司備存之登記冊上，或根據標準守則須向本公司及聯交所申報之權益或淡倉。

於2020年9月30日，本公司之董事或行政總裁或彼等之配偶或未成年子女(親生或領養)概無獲授或行使任何權利以認購本公司或其任何相聯法團之任何股本或債務證券。

董事更新資料

以下為根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.51B(1)條所披露之本公司董事更新資料：

李棕博士於2020年7月17日不再為PT Lippo Karawaci Tbk(一間於印尼證券交易所上市之公司)之監事會成員。

購股權計劃

有關本公司附屬公司之購股權計劃之詳情於中期財務報告書附註16中披露。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2020年9月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於2020年9月30日，就本公司董事所知，下列人士(本公司之董事或行政總裁除外)擁有本公司之股份及相關股份之權益或淡倉，已記錄於根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條所規定由本公司備存之登記冊者如下：

附加資料(續)

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉(續)

主要股東於本公司之股份之權益

| 主要股東姓名／名稱 | 普通股股份數目 | 佔已發行股份之概約百分比 |
|--|---------------|--------------|
| Skyscraper Realty Limited (「Skyscraper」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| First Tower Corporation (「First Tower」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| 力寶有限公司(「力寶」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| Lippo Capital Limited (「Lippo Capital」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| Lippo Capital Holdings Company Limited (「Lippo Capital Holdings」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| Lippo Capital Group Limited (「Lippo Capital Group」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| 梁杏子女士 | 6,890,184,389 | 74.99 |
| PT Trijaya Utama Mandiri (「PT TUM」) | 6,890,184,389 | 74.99 |
| 李白先生 | 6,890,184,389 | 74.99 |
| Aileen Hambali 女士 | 6,890,184,389 | 74.99 |

附註：

1. First Tower擁有100%權益之附屬公司Skyscraper作為實益擁有人直接持有本公司6,890,184,389股普通股股份。First Tower乃力寶擁有100%權益之附屬公司。Lippo Capital及透過其全資附屬公司J & S Company Limited直接及間接擁有力寶369,800,219股普通股股份之權益，約佔力寶已發行股份之74.98%。
2. Lippo Capital Holdings擁有Lippo Capital已發行股份之60%。Lippo Capital Group擁有Lippo Capital Holdings已發行股本之100%。李棕博士為Lippo Capital Group已發行股本之100%之實益擁有人。梁杏子女士為李棕博士之配偶。
3. PT TUM擁有Lippo Capital已發行股份餘下之40%。PT TUM由李棕博士之胞兄李白先生全資擁有。Aileen Hambali女士為李白先生之配偶。
4. Skyscraper於本公司之普通股股份之權益已記錄為First Tower、力寶、Lippo Capital、Lippo Capital Holdings、Lippo Capital Group、梁杏子女士、PT TUM、李白先生及Aileen Hambali女士之權益。上述本公司6,890,184,389股普通股股份為李棕博士所佔權益之同一批股份，其詳情已於上文「董事及行政總裁在本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節中披露。

所有上述權益均指好倉。除本文所披露者外，於2020年9月30日，主要股東或其他人士(本公司董事或行政總裁除外)概無在本公司股份或相關股份中，擁有任何已記錄於根據證券及期貨條例第336條所規定由本公司備存之登記冊上之權益或淡倉。

審核委員會

本公司已設立審核委員會(「委員會」)。委員會現有成員包括三名獨立非執行董事，即容夏谷先生(主席)、梁英傑先生及徐景輝先生，以及一名非執行董事陳念良先生。委員會已與本公司之管理層審閱本集團所採納之會計原則與實務及財務報告事宜，包括審閱本集團截至2020年9月30日止六個月之未經審核綜合中期財務報告書。

企業管治

本公司承諾奉行高質素之企業管治常規。本公司董事會(「董事會」)相信，良好之企業管治常規對保持及提升投資者信心愈趨重要。企業管治規定經常改變，因此董事會不時檢討其企業管治常規，以確保達致公眾及股東期望、符合法律及專業標準，並反映本地及國際最新之發展。董事會將繼續致力取得高質素之企業管治，以保障股東權益及提升股東價值。

就董事所知及所信，董事認為本公司於截至2020年9月30日止六個月已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之企業管治守則之守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之守則。在向所有董事作出特定查詢後，董事於回顧期內均已遵守標準守則所載之規定標準。

承董事會命
力寶華潤有限公司
行政總裁
李聯煒

香港，2020年11月27日

公司資料

董事會

執行董事

李棕博士(主席)

李聯煒先生，BBS, JP

(行政總裁)

李小龍先生

非執行董事

陳念良先生

獨立非執行董事

梁英傑先生

徐景輝先生

容夏谷先生

委員會

審核委員會

容夏谷先生(主席)

陳念良先生

梁英傑先生

徐景輝先生

薪酬委員會

徐景輝先生(主席)

陳念良先生

容夏谷先生

梁英傑先生

李棕博士

提名委員會

徐景輝先生(主席)

陳念良先生

容夏谷先生

梁英傑先生

李棕博士

秘書

陸苑芬女士

核數師

安永會計師事務所

主要往來銀行

富邦銀行(香港)有限公司

中信銀行(國際)有限公司

瑞銀集團

聯昌銀行有限公司

律師

何韋律師行

過戶登記處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東 183 號

合和中心 54 樓

註冊辦事處

香港

金鐘道 89 號

力寶中心

二座 40 樓

股份代號

156

網站

www.lcr.com.hk