

房地產
發展

收費公路

建築

建築材料

石礦



惠記集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：610)

二零二一年中期報告

目錄

	頁次
中期業績摘要	2
業務回顧及未來展望	3
財務回顧	10
股息	12
權益披露	13
企業管治	18
其他資料	19
簡明綜合財務報表審閱報告	22
簡明綜合損益表	23
簡明綜合損益及其他全面收益表	24
簡明綜合財務狀況表	25
簡明綜合權益變動表	27
簡明綜合現金流量表	28
簡明綜合財務報表附註	29
公司資料	48

中期業績摘要

惠記集團有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）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中期業績。

財務表現摘要

收入	4,833百萬港元
本公司擁有人應佔溢利	262百萬港元
每股基本盈利	0.33港元
每股中期股息	7港仙
本公司擁有人應佔每股權益	12.88港元

業務回顧

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之收入為4,833,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：3,892,000,000港元），帶來本公司擁有人應佔未經審核溢利262,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：404,000,000港元），較二零二零年同期減少35%。

房地產發展及投資、收費公路、產業投資及管理

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團攤佔其聯營公司路勁基建有限公司（「路勁」）溢利為143,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：189,000,000港元）。於本報告日，本集團持有路勁43.96%權益（不包括由利基控股有限公司（「利基」）持有之3,000,000股路勁普通股股份（「路勁股份」），該等路勁股份佔路勁0.40%權益，並分類為按公平值計量並作為損益之財務資產）。

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團購入1,500,000股（截至二零二零年六月三十日止六個月：6,000,000股）路勁股份，因而確認增購路勁權益之議價收購收益27,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：82,000,000港元）。

截至二零二一年六月三十日止六個月，路勁錄得其擁有人應佔未經審核溢利325,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：430,000,000港元），較二零二零年同期減少24%。

憑著緊貼市場走勢，堅持平衡銷量和利潤的經營原則，二零二一年上半年路勁在內地實現物業銷售額（包括合營企業及聯營公司項目）合共人民幣26,000,000,000元，其中，簽訂銷售合同額為人民幣22,767,000,000元及銷售協議待轉合同為人民幣3,233,000,000元。內地物業銷售額較去年同期上漲33%，主要乃來自長三角地區項目，整體銷售均價約為每平方米人民幣21,800元。

二零二一年上半年路勁以土地摘牌及／或合作開發形式在內地共獲取了六幅住宅地塊，樓面面積合共為740,000平方米。於二零二一年六月三十日，路勁在內地及香港的土地儲備合共約7,240,000平方米，其中已銷售但未交付的面積為2,150,000平方米。於二零二一年八月，路勁再通過合作開發獲取一幅樓面面積約88,000平方米的住宅用地。香港三個項目運作順利。

二零二一年上半年路勁高速公路項目日均混合車流量及路費收入分別達到331,000架次及人民幣1,895,000,000元，分別較去年同期上升23%及126%。

業務回顧 (續)

房地產發展及投資、收費公路、產業投資及管理 (續)

二零二一年上半年內地高速公路路費收入較去年同期上升143%至人民幣1,632,000,000元，日均混合車流量架次較去年同期上升15%。但從七月末開始，內地部份地區因新型冠狀病毒確診病例不斷增加，政府為防範疫情爆發而再採取通行管制等措施，將會對個別地區項目下半年業績有負面影響。

上半年印尼高速公路路費收入比二零二零年上半年上升58%至人民幣263,000,000元，日均混合車流量架次上升130%。但印尼疫情從二零二一年六月開始變得嚴重，爪哇嚴格採取封城及交通限制等措施，將會對項目下半年業績有負面影響。

新型冠狀病毒疫情繼續對投資模式、消費模式、出行模式以及工作模式產生影響。路勁對產業投資及資產管理業務模式進行深入檢討後，已將產業分部之文旅商業業務以及房地產開發業務併入路勁現有之房地產分部，進行統一管理。其他原產業業務，經過重組及整頓後，業務規模已大幅縮減。

經過多年發展，路勁在房地產業務範疇擁有成熟的商業模式、運作良好的管理體制、經過磨合鍛鍊的運營團隊及業界認可的市場地位。於下半年，路勁將繼續一貫務實的工作作風，堅持利潤和銷量平衡的經營策略，力保銷售規模和利潤目標。

未來，路勁將繼續在內地和一帶一路國家（尤其是印尼）尋找合適的公路新項目，以壯大公路業務。

業務回顧 (續)

建築、污水處理及蒸氣燃料

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團攤佔利基溢利為84,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：119,000,000港元）。於本報告日，本集團持有利基56.76%權益。

截至二零二一年六月三十日止六個月，利基錄得收入4,678,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：3,719,000,000港元），以及其擁有人應佔未經審核溢利147,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：209,000,000港元），較二零二零年同期減少30%。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，利基成功投得五個項目，合約總額為5,200,000,000港元，當中最大的項目為基建項目，合約額為4,000,000,000港元，需於二零二六年竣工。截至本報告日，未完成的工程總額為27,000,000,000港元，與二零二零年年底的水平相若。

鑒於目前各建築項目進展理想，利基預計今年下半年度的財務表現將與今年上半年度相若，因此，假設於二零二零年沒有收到「保就業」計劃的一次性政府補貼116,000,000港元，則二零二一年全年度的財務表現將與二零二零年相若。

於中國的基建投資項目錄得營業額76,000,000港元及分部溢利11,000,000港元。儘管上述業績未及預期，但已較二零二零年同期的營業額22,000,000港元及虧損2,000,000港元大幅改善。

無錫污水處理廠於二零二零年進行設備升級後運作順利；污水處理費收入增加一倍；營運溢利超過預算。

在工業園區向工廠集中供應蒸氣方面，分別位於高台縣和玉門市的兩間蒸氣廠運作較預期滯後。由於工廠生產因環境及安全規定收緊而放緩，工廠對蒸氣燃料的需求低於預算。目前，該兩間蒸氣廠的營運僅處於盈虧平衡的水平。利基預計，當各工廠全面遵守新規定，且新進駐工業園區的工廠數目增加後，對蒸氣的需求將快速上升。現時正在甘肅省及河北省內其他四個地方建造的蒸氣廠計劃於二零二一年下半年度完工。二零二一年年底前，將有六間蒸氣廠營運，有望於未來幾年為利基之溢利作出可觀的貢獻。

業務回顧 (續)

建築材料

截至二零二一年六月三十日止六個月，建築材料部門錄得收入243,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：202,000,000港元) 及淨溢利17,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：200,000港元)。

建築材料部門表現較二零二零年同期改善，主要是因為於過往年度對藍地石礦場的無形資產及物業、機器及設備，以及對油塘的使用權資產作出資產減值虧損，令有關資產攤銷及折舊均有所減少。

於二零二一年上半年，混凝土業務錄得利潤。儘管混凝土市場競爭仍然激烈，於二零二一年上半年，混凝土業務的邊際利潤仍有輕微改善。二零二一年初，建築業受到新型冠狀病毒疫情影響導致混凝土需求減少。所幸混凝土需求於二零二一年第二季度恢復至正常水平。此外，政府在油塘區實施更多嚴格的環境控制措施，對油塘區混凝土廠的整體產能造成直接影響。本集團之油塘混凝土廠的產能難免受到影響，引致由該混凝土廠交付之銷售量下降超過三分之一。為減輕油塘混凝土廠的壓力，其部分訂單需轉移至藍地石礦場的混凝土廠。來自建築部門的混凝土訂單自二零二零年以來穩步增加，現時為建築材料部門貢獻巨大的營業額。

瀝青業務於二零二一年上半年仍錄得輕微虧損。由於大型基建項目活動低迷，瀝青業務的表現於二零二一年繼續面臨重重困難和激烈競爭。

管理層繼續採納審慎的成本控制措施，並致力為客戶提供優質服務，以加強競爭力。

業務回顧 (續)

石礦

截至二零二一年六月三十日止六個月，石礦部門錄得收入124,000,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：86,000,000港元)及淨溢利21,000,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：淨虧損300,000港元)。

石礦部門業績較去年同期有明顯改善。內地向本港供應的石料減少，令石料市價於二零二一年第一季度上漲，並自二零二一年第二季度保持平穩。

自藍地石礦場於二零二零年新建夾石設施完成後產能得以擴充，邊際利潤於二零二一年第二季度因增加較高價格的石料銷售量而有所提高。然而，預計直至二零二一年第四季度，仍須履行過去數年以較低銷售價格訂立的石料供應合約。由於藍地石礦場的地盤平整工程按計劃正在進行，加上混凝土廠及瀝青廠的搬遷將持續至二零二一年十月，期間挖石的進度受到影響，故未來數月可用於生產石料的石量將低於夾石設施的產能。因此，該部門於二零二一年下半年的表現將受到影響。

管理層繼續採取成本控制措施，盡量減低石料生產成本。

藍地石礦場之減值虧損

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，管理層對藍地石礦場之物業、機器及設備，以及無形資產(指石料儲備開採權及將產生之修復成本)的賬面值進行減值評估。就減值評估而言，藍地石礦場的資產已分配至三個單獨的現金產生單位(「現金產生單位」)，即石礦、混凝土及瀝青現金產生單位，該等現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算。計算時採用的現金流預測乃以涵蓋藍地石礦場餘下合約期間的財務預算為基準，並按貼現率作貼現以計算現值。計算使用價值的其他主要假設與石料、混凝土及瀝青的價格及預算毛利率的估計，以及於餘下合約期間可開採的石料儲備量相關。根據減值評估，管理層認為截至二零二一年六月三十日止六個月，毋需對無形資產及物業、機器及設備作進一步減值(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

業務回顧 (續)

物業基金

獅貿環球有限公司 (「獅貿」) 由本公司旗下一間全資附屬公司及利基旗下一間全資附屬公司分別持有70%及30%股權，獅貿間接持有Wisdom H6 LLC (「JV Fund I」) 75%權益及Estates at Fountain Lake LLC (「JV Fund II」) 34.35%權益，兩間均為美國合營企業公司。JV Fund I持有一座位於休斯頓的四層高住宅租賃物業，而JV Fund II持有一座位於德克薩斯州斯塔福德的三層高住宅租賃物業。於二零二一年六月，該兩個住宅租賃物業之出租率分別約89.76%及97.39%。截至二零二一年六月三十日止六個月，獅貿由此兩間美國合營企業公司所攤佔之溢利為3,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：所攤佔之虧損為15,000,000港元)。於本期度內，本集團由此兩間美國合營企業公司收取現金分派為200,000美元。

基金管理服務及證券經紀

本集團旗下全資附屬公司勁域基金管理有限公司 (「勁域基金」，其持有第4類 (就證券提供意見) 及第9類 (資產管理) 牌照) 及勁域證券有限公司 (「勁域證券」，其持有第1類 (證券交易) 及第4類 (就證券提供意見) 牌照) 分別從事基金管理服務及證券經紀業務。

由於勁域基金及勁域證券的現有客戶基礎仍然較小，該部門於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得虧損2,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：虧損4,000,000港元)。

股本證券及債務證券投資

本集團持有Emmaus Life Sciences, Inc. (「Emmaus」，一家於美國註冊成立及從事生產和銷售藥物產品的公司) 的若干股本證券。Emmaus的股本證券可於美國場外市場 (「場外市場」) 交易。於二零二一年六月三十日，Emmaus股本證券的公平值為10,000,000港元 (二零二零年十二月三十一日：8,000,000港元)，其中6,000,000港元 (二零二零年十二月三十一日：5,000,000港元) 為利基之投資。

本集團持有若干香港上市股本證券。於二零二一年六月三十日，香港上市股本證券的公平值為39,000,000港元 (二零二零年十二月三十一日：38,000,000港元)，全數 (包括3,000,000股路勁股份) 均為利基之投資。

本集團亦將盈餘資金投資於報價債務證券。於二零二一年六月三十日，本集團報價債務證券投資組合的公平值為852,000,000港元 (二零二零年十二月三十一日：636,000,000港元)，其中426,000,000港元 (二零二零年十二月三十一日：447,000,000港元) 為利基之投資。

截至二零二一年六月三十日止六個月，上述投資的淨虧損 (即該等投資的公平值變動、股息收入及利息收入的淨額) 為1,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：淨虧損12,000,000港元)，其中淨虧損8,000,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：淨虧損11,000,000港元) 來自利基之投資。

未來展望

建築市場競爭仍然激烈，土木工程行業更甚。由於建築部門迄今已能夠控制間接成本，預計該部門於二零二一年的業績將與其預算相符。

本集團已採取積極措施，加強對石礦部門及建築材料部門生產地盤的健康監測及控制措施，並對地盤所有人員進行強制檢測。石礦部門及建築材料部門生產地盤迄今維持運作，未受疫情影響。

鑒於未來數月藍地石礦場地盤平整工程以及搬遷混凝土廠及瀝青廠的進行，石料的產量將會受到影響，從而對石礦部門於二零二一年下半年度的表現產生負面影響。

就建築材料部門而言，二零二一年下半年度搬遷混凝土廠及瀝青廠後，將會建立更多混凝土生產線，藍地石礦場的混凝土產能將有所提升。

就本集團作出的其他投資而言，本集團會密切注視其表現，並定期檢討投資策略。本集團繼續積極與利基及路勁探討可創造協同效應的共同投資機會，以支持本集團整體的可持續增長。

流動資金及財務資源

於本期度內，借貸總額由1,163,000,000港元增加至2,435,000,000港元，其中包括賬面值分別為11,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：14,000,000港元）按固定票面年利率7%計息之債券及118,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：116,000,000港元）無計息之債券，而借貸之到期日概述如下：

	二零二一年 六月三十日 百萬港元	二零二零年 十二月三十一日 百萬港元
一年內	1,287	768
第二年內	161	238
第三至第五年內（包括首尾兩年）	987	157
	2,435	1,163
被分類為：		
流動負債（附註）	1,494	888
非流動負債	941	275
	2,435	1,163

附註：於二零二一年六月三十日，賬面總值為207,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：120,000,000港元）之銀行貸款（將於報告期末後一年以上償還，但載有按要求償還條款）已被分類為流動負債。

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團訂立了若干被指定為有效對沖工具之利率掉期合約（名義金額總值為800,000,000港元及到期日為二零二五年三月二十五日），以減低其就若干銀行貸款所面對之預期現金流利率風險。於二零二一年六月三十日，於衍生財務負債項下之利率掉期合約之公平值為1,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：無）。

於二零二一年六月三十日，除上述債券外，為數51,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：38,000,000港元）之銀行貸款亦按固定利率計息。

於二零二一年六月三十日，本集團之定期存款、銀行結存及現金總額為2,110,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：1,770,000,000港元），其中為數77,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：41,000,000港元）之銀行存款已抵押予銀行，作為授予本集團若干銀行融資之擔保。此外，本集團有仍未動用之銀行融資為1,382,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：1,281,000,000港元）。

本集團將盈餘資金投資於報價債務證券。於二零二一年六月三十日，本集團報價債務證券之投資組合的公平值為852,000,000港元（二零二零年十二月三十一日：636,000,000港元）。

流動資金及財務資源 (續)

於二零二一年六月三十日，一筆為數664,000,000港元(二零二零年十二月三十一日：無)應收路勁之款項，用作參與路勁競價一幅住宅用地。本集團及路勁同意於成功投得該土地後成立合營企業以發展該項目。然而，路勁就該土地所提交之競價未能成功，而與該特定土地相關之合營企業一事將不會進行。於報告期後，路勁已悉數退還該款項。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得財務成本27,000,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：35,000,000港元)。

本集團之借貸、投資、定期存款及銀行結存主要以港元、人民幣及美元結算。因此，本集團面對人民幣及美元匯價變動之貨幣風險。然而，於本期度內並無重大之外匯匯價變動風險。本集團將繼續密切監察其面對之貨幣風險。

資本架構及資本負債比率

於二零二一年六月三十日，本公司擁有人應佔權益為10,213,000,000港元，即每股股份12.88港元(二零二零年十二月三十一日：9,855,000,000港元，即每股股份12.43港元)。

於二零二一年六月三十日，資本負債比率，即借貸總額與本公司擁有人應佔權益之比率為23.8%(二零二零年十二月三十一日：11.8%)。淨資本負債比率，即借貸淨額(借貸總額減定期存款、銀行結存及現金)與本公司擁有人應佔權益之比率為3.2%(二零二零年十二月三十一日：-6.2%)。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，除以銀行存款抵押作為授予本集團若干銀行融資之擔保外，本公司一間附屬公司之股份及賬面總值852,000,000港元(二零二零年十二月三十一日：636,000,000港元)之報價債務證券亦已抵押作為授予本集團若干銀行貸款及銀行融資之擔保。

資本承擔及或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團為購置物業、機器及設備而已訂約但未計入本集團簡明綜合財務報表之已承擔資本支出為98,000,000港元(二零二零年十二月三十一日：21,000,000港元)。於二零二一年六月三十日，本集團並無或然負債。

中期股息

董事會宣佈派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股7港仙(截至二零二零年六月三十日止六個月：8港仙) 予二零二一年九月六日星期一登記在本公司股東名冊內之股東。

預期中期股息將於二零二一年十月七日星期四或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二一年九月三日星期五至二零二一年九月六日星期一(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派中期股息之資格，所有股份過戶文件，連同有關股票，最遲須於二零二一年九月二日星期四下午四時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，辦理過戶登記手續。

董事之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事於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）之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉，而須根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司存置之登記冊內，或須根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「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」）知會本公司及聯交所如下：

(I) 本公司

股份權益

董事姓名	身份／ 權益性質	持有之股份數目 好倉 (附註1)	淡倉	佔已發行普通股 股本之百分比
				%
單偉豹	個人	251,248,843 (附註2)	-	31.68
單偉彪	個人	249,424,078 (附註2)	-	31.45
	保證權益	45,567,000	-	5.75
黃志明	個人	900,000	-	0.11

附註：

- 於股份（根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外）之好倉。
- 單偉豹先生和單偉彪先生是一份協議的訂約方，該協議受證券及期貨條例第317(1)(b)條規限。因此，他們各自被視為於另一方所持有的股份中擁有權益。就證券及期貨條例第317(1)(b)條而言，於二零二一年六月三十日，單偉豹先生和單偉彪先生各自被視為於合共500,672,921股股份（佔本公司已發行股份63.13%）中擁有權益。

董事之權益及淡倉 (續)

(II) 相聯法團

股份權益

董事姓名	公司名稱	身份／ 權益性質	持有之股份數目 好倉	淡倉	佔已發行 股本之百分比 %
單偉豹	利基控股有限公司	個人	1,400,000 (附註1)	-	0.11 (附註2)
	惠記(單氏)建築運輸有限公司 (附註4)	個人	2,000,000 (附註1)	-	10.00
	惠聯石業有限公司	個人	30,000 (附註1)	-	37.50
單偉彪	利基控股有限公司	個人	123,725,228 (附註1)	-	9.96
	路勁基建有限公司	個人	24,649,000 (附註1及3)	-	3.29
	惠記(單氏)建築運輸有限公司 (附註4)	個人	2,000,000 (附註1)	-	10.00
	惠聯石業有限公司	個人	30,000 (附註1)	-	37.50
	WK Growth Fund Limited	個人	3,800 (附註1)	-	16.66 (附註5)
趙慧兒	利基控股有限公司	個人	1,116,000 (附註1)	-	0.09
	路勁基建有限公司	個人	205,000 (附註1)	-	0.03
黃志明	利基控股有限公司	個人	407,448 (附註1)	-	0.03

附註：

- 於股份(根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外)之好倉。
- 於二零二一年六月三十日,利基之已發行股本為1,241,877,992股。因此,該百分比已相應調整。
- 此項股份包括單偉彪先生之配偶陸陳女士所持有之1,000,000股路勁股份。
- 自二零一六年二月二十九日起,惠記(單氏)建築運輸有限公司之名稱已更改為利基(單氏)工程有限公司。
- 於二零二一年六月三十日,WK Growth Fund Limited已發行22,809.90股無投票及參與權股份。因此,該百分比已相應調整。

除上文所披露者外,本公司董事或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份、相關股份及債券之權益或淡倉,而須根據證券及期貨條例第352條列入本公司存置之登記冊內,或須另行知會本公司及聯交所。

董事之權益及淡倉 (續)

(II) 相聯法團 (續)

債券權益

董事姓名	公司名稱	身份/ 權益性質	債券種類	持有之本金金額
單偉彪	RKI Overseas Finance 2017 (A) Limited (附註1)	個人	300,000,000美元之7% 優先擔保永續資本證券	800,000美元 (附註2及3)
何智恒	RKI Overseas Finance 2017 (A) Limited (附註1)	個人	300,000,000美元之7% 優先擔保永續資本證券	200,000美元 (附註2)

附註：

1. 該公司為路勁基建有限公司之全資附屬公司。
2. 好倉。
3. 單偉彪先生之配偶陸陳女士於300,000,000美元之7%優先擔保永續資本證券中持有本金金額400,000美元。

認股權

(I) 本公司

本公司於二零一二年五月十五日舉行之股東週年大會上採納優先認股權計劃(「優先認股權計劃」)。自採納優先認股權計劃後，並沒有授出任何認股權。

(II) 相聯法團

路勁於二零一三年五月八日採納優先認股權計劃(「路勁優先認股權計劃」)。於二零二一年六月三十日，路勁根據路勁優先認股權計劃已授出3,500,000份認股權予本公司兩位現任董事，該等認股權全數已獲行使。

除上文所披露者外，各董事或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)證券之任何權益。

除上文所披露者外，概無董事或彼等之配偶或未滿十八歲之子女獲授予或曾行使任何認購本公司或其任何相聯法團任何證券之權利。

權益披露

主要股東之權益

於二零二一年六月三十日，就本公司任何董事所知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，下列人士（不包括本公司董事）擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向本公司披露：

股東姓名	身份／ 權益性質	持有之股份數目 好倉 (附註1)	淡倉	佔已發行普通股 股本之百分比 %
Cheng Yu Tung Family (Holdings) Limited (附註2)	法團	91,134,000	—	11.49
Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited (附註3)	法團	91,134,000	—	11.49
Chow Tai Fook Capital Limited (附註4)	法團	91,134,000	—	11.49
Chow Tai Fook (Holding) Limited (附註5)	法團	91,134,000	—	11.49
周大福企業有限公司 (附註6)	法團	91,134,000	—	11.49
新世界發展有限公司 (附註7)	法團	91,134,000	—	11.49
新創建集團有限公司 (附註8)	法團	91,134,000	—	11.49
新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立) (附註9)	法團	91,134,000	—	11.49
NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) (附註10)	法團	91,134,000	—	11.49
Vast Earn Group Limited (附註11)	實益擁有人	91,134,000	—	11.49

主要股東之權益 (續)

附註：

1. 於股份 (根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外) 之好倉。
2. Cheng Yu Tung Family (Holdings) Limited被視為透過其於Chow Tai Fook Capital Limited已發行股本超過三分之一之權益而擁有股份之權益。
3. Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited被視為透過其於Chow Tai Fook Capital Limited已發行股本超過三分之一之權益而擁有股份之權益。
4. Chow Tai Fook Capital Limited被視為透過其於附屬公司Chow Tai Fook (Holding) Limited之權益而擁有股份之權益。
5. Chow Tai Fook (Holding) Limited被視為透過其於全資附屬公司周大福企業有限公司之權益而擁有股份之權益。
6. 周大福企業有限公司被視為透過其於新世界發展有限公司已發行股本超過三分之一之權益而擁有股份之權益。
7. 新世界發展有限公司被視為透過其於附屬公司新創建集團有限公司之權益而擁有股份之權益。
8. 新創建集團有限公司被視為透過其於全資附屬公司新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立) 之權益而擁有股份之權益。鄭志明先生及何智恒先生均為新創建集團有限公司之執行董事。
9. 新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立) 被視為透過其於全資附屬公司NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 之權益而擁有股份之權益。鄭志明先生及何智恒先生均為新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立) 之董事。
10. NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 被視為透過其於全資附屬公司Vast Earn Group Limited之權益而擁有股份之權益。鄭志明先生及何智恒先生均為NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 之董事。
11. Vast Earn Group Limited為NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 之全資附屬公司。鄭志明先生及何智恒先生均為Vast Earn Group Limited之董事。

除上文所披露者外，概無任何人 (不包括本公司董事) 擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司存置之登記冊內。

企業管治守則

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄十四之企業管治守則所載之守則條文。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其本身關於董事之證券交易操守之守則。經作出特定查詢後，本公司全體董事已確認他們於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

審核委員會

審核委員會已連同管理層、內部審計經理及外聘核數師審閱本集團所採用之會計政策，以及截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期財務資料。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團有3,097名僱員（不包括合約／臨時僱員）（二零二零年十二月三十一日：2,861名僱員），其中2,879名（二零二零年十二月三十一日：2,697名）駐香港、217名（二零二零年十二月三十一日：163名）駐中國及1名（二零二零年十二月三十一日：1名）駐阿聯酋。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團總員工成本為682,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：633,000,000港元）。

本集團乃按個人職責、資歷、經驗及表現，設計一套具競爭力之薪酬待遇。此外，亦按本集團業績及員工表現分派酌情花紅予員工。

執行董事及高層管理成員之酬金乃由薪酬委員會在參考同類型公司所發薪金、彼等之職責、聘用條件及普遍市場情況而釐定。

根據上市規則第13.18條及第13.21條作出之披露

- (1) 於二零一八年十一月二日，Wai Kee Finance Limited（本公司之全資附屬公司）作為借款人、本公司作為擔保人及一間銀行作為貸款人就760,000,000港元之定期貸款融資（「該融資」）訂立融資協議，該融資之最後到期日為首次動用日期起計四十二個月後當日。在該融資授出期間，(i)單偉豹先生及單偉彪先生須擔任本公司之執行董事；以及(ii)單偉豹先生及單偉彪先生須直接或間接共同持有本公司已發行股本至少40%之實益股權。
- (2) 於二零二一年三月十八日，本公司之全資附屬公司創崙有限公司（作為借款人）、本公司（作為擔保人）及五間香港獨立第三方持牌銀行（其中一間銀行兼任銀團貸款人之代理）就1,150,000,000港元之定期貸款融資（「二零二一年融資」）訂立融資協議，二零二一年融資之最後到期日為首次動用日期起計四十八個月屆滿當日。在二零二一年融資授出期間，(i)單偉豹先生及單偉彪先生，以及彼等其中一人或二人提名之其他人士須代表本公司之大多數執行董事；(ii)單偉豹先生及單偉彪先生須直接或間接共同持有本公司已發行股本至少40%之實益股權；及(iii)單偉豹先生及單偉彪先生須共同為本公司之最大實益股東。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，根據上市規則第13.18條及第13.21條，本公司並無其他披露責任。

根據上市規則第13.51B(1)條作出之披露

就本公司所查詢，除下文所披露者外，自本公司最近期刊發年報以來，董事資料並無變動，而須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露：

董事姓名	變動詳情
單偉豹	<p>單先生的年薪由410,000港元調整至8,001,600港元，自二零二一年一月一日起生效。</p> <p>單先生與本公司訂立服務合約，合約由二零二一年八月一日開始至二零二四年七月三十一日止，為期三年。根據服務合約，彼每年可收取年薪及按本公司及其個人之表現而派發之花紅。</p>
單偉彪	<p>單先生的年薪由6,942,000港元調整至600,000港元，自二零二一年一月一日起生效。</p> <p>單先生與本公司訂立服務合約，合約由二零二一年八月一日開始至二零二四年七月三十一日止，為期三年。根據服務合約，彼每年可收取年薪及按本公司及其個人之表現而派發之花紅。</p>
趙慧兒	<p>趙小姐與本公司訂立服務合約，合約由二零二一年八月一日開始至二零二四年七月三十一日止，為期三年。根據服務合約，彼每年可收取年薪2,428,000港元及按本公司利潤分享計劃釐定而派發之花紅。</p>
鄭志明	<p>鄭先生於本公司出任非執行董事之酬金由每年292,500港元調整至308,800港元，自二零二一年八月十八日起生效。</p>
何智恒	<p>何先生於本公司出任非執行董事之酬金由每年292,500港元調整至308,800港元，自二零二一年八月十八日起生效。</p>
黃志明	<p>黃博士於本公司出任獨立非執行董事之酬金由每年292,500港元調整至308,800港元，自二零二一年八月十八日起生效。</p>
溫兆裘	<p>溫先生於本公司出任獨立非執行董事之酬金由每年292,500港元調整至308,800港元，自二零二一年八月十八日起生效。</p>
黃文宗	<p>黃先生於本公司出任獨立非執行董事之酬金由每年292,500港元調整至308,800港元，自二零二一年八月十八日起生效。</p>

感謝

董事會希望藉此次機會，向股東、業務夥伴、董事及盡心盡力之員工致以謝意。

承董事會命
惠記集團有限公司
主席
單偉豹

香港，二零二一年八月十八日



致惠記集團有限公司董事會

(於百慕達註冊成立之有限公司)

緒言

本核數師行已審閱惠記集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第23頁至第47頁之簡明綜合財務報表,其中包括於二零二一年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期度之簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告須根據其相關規定及香港會計師公會(「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」)而編製。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列此等簡明綜合財務報表。本行的責任是根據本行審閱工作之結果,對此等簡明綜合財務報表作出結論,並按照雙方同意之獲委聘條款,只向整體董事報告。除此以外,本行之報告不可用作其他用途。本行概不就本報告之內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

本行已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱此等簡明綜合財務報表主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小,故不能令本行可保證本行將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,本行不會發表審計意見。

結論

按照本行的審閱結果,本行並無發現任何事項令本行相信隨附的簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號而編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二一年八月十八日

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 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
貨物及服務收入	3	4,833,310	3,892,407
銷售成本		(4,400,997)	(3,425,584)
毛利		432,313	466,823
其他收入	5	60,586	43,621
其他收益及虧損	6	4,027	120,865
銷售及分銷成本		(45,010)	(37,976)
行政費用		(208,092)	(228,758)
財務成本	7	(27,497)	(34,814)
攤佔聯營公司之業績		143,571	188,239
攤佔合營企業之業績		4,353	(12,262)
除稅前溢利	8	364,251	505,738
所得稅費用	9	(39,476)	(13,185)
本期度溢利		324,775	492,553
本期度溢利歸屬於：			
本公司擁有人		261,744	403,935
非控股權益		63,031	88,618
		324,775	492,553
		港元	港元
每股盈利	11		
— 基本		0.33	0.51

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 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
本期度溢利	324,775	492,553
其他全面收益(費用)		
其後可能被重新分類至損益之項目：		
換算海外經營業務所產生之匯兌差額	3,836	(5,268)
指定於現金流對沖之對沖工具之公平值虧損	(1,430)	-
攤佔一間聯營公司之匯兌儲備	290,734	(93,483)
攤佔合營企業之匯兌儲備	272	(892)
攤佔一間聯營公司之現金流對沖儲備	22,912	(41,432)
本期度其他全面收益(費用)	316,324	(141,075)
本期度總全面收益	641,099	351,478
本期度總全面收益歸屬於：		
本公司擁有人	576,126	265,556
非控股權益	64,973	85,922
	641,099	351,478

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 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	12	463,798	427,965
使用權資產	12	53,733	57,464
無形資產		330,420	323,812
商譽		29,838	29,838
於聯營公司之權益	13	9,490,420	9,172,564
借予一間聯營公司之貸款		2,700	2,700
於合營企業之權益	14	296,767	288,874
按已攤銷成本計量之其他財務資產		36,431	36,955
應收賬款、按金及預付款項	15	24,463	24,424
		10,728,570	10,364,596
流動資產			
存貨		33,817	30,238
應收賬款、按金及預付款項	15	579,258	601,547
合約資產	16	1,912,254	1,775,017
應收聯營公司款項	17	676,466	10,208
應收一間合營企業款項		707	701
應收合營運作之其他夥伴款項		30,689	61,373
可收回稅項		32,086	38,738
按公平值計量並作為損益(「按公平值計量並作為損益」)之財務資產	18	900,895	682,495
代客戶持有之現金	19	15,933	17,168
已抵押銀行存款	20	76,993	40,661
原到期日不少於三個月之定期存款		263,028	79,540
銀行結存及現金		1,769,639	1,649,636
		6,291,765	4,987,322
流動負債			
應付賬款及應計費用	21	3,057,947	2,827,088
合約負債		366,358	568,706
應付一間聯營公司款項		21,002	19,896
應付合營運作之其他夥伴款項		1,148	1,176
應付非控股股東款項		3,359	3,359
租賃負債		34,326	39,878
稅項負債		50,503	33,109
銀行貸款	22	1,482,276	874,065
債券		10,990	13,965
		5,027,909	4,381,242
流動資產淨額		1,263,856	606,080
資產總額減流動負債		11,992,426	10,970,676

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 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債			
開採權應付款項		46,036	90,831
修復成本撥備		19,871	22,770
遞延稅項負債		5,750	5,750
超出於聯營公司之權益之責任	13	16,054	16,094
超出於合營企業之權益之責任	14	116	106
應付一間聯營公司款項		1,490	2,258
租賃負債		23,141	33,531
銀行貸款	22	800,000	136,800
其他應付賬款		23,000	23,000
債券		118,370	115,517
衍生財務工具	23	1,430	-
		1,055,258	446,657
資產淨額		10,937,168	10,524,019
股本及儲備			
股本		79,312	79,312
股份溢價及儲備		10,134,039	9,775,627
本公司擁有人應佔權益		10,213,351	9,854,939
非控股權益		723,817	669,080
總權益		10,937,168	10,524,019

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

	本公司擁有人應佔權益							總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	特別儲備 千港元 (附註 a)	資產 重估儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註 b)	保留溢利 千港元			
於二零二零年一月一日 (經審核)	79,312	731,906	14,332	(29,530)	2,319	413,775	7,299,956	8,512,070	495,301	9,007,371
本期度溢利	-	-	-	-	-	-	403,935	403,935	88,618	492,553
本期度其他全面費用	-	-	(96,947)	-	-	(41,432)	-	(138,379)	(2,696)	(141,075)
本期度總全面(費用)收益	-	-	(96,947)	-	-	(41,432)	403,935	265,556	85,922	351,478
小計	79,312	731,906	(82,615)	(29,530)	2,319	372,343	7,703,891	8,777,626	581,223	9,358,849
向非控股股東分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,773)	(25,773)
已付股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	(190,350)	(190,350)	-	(190,350)
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	79,312	731,906	(82,615)	(29,530)	2,319	372,343	7,513,541	8,587,276	555,450	9,142,726
於二零二一年一月一日 (經審核)	79,312	731,906	550,451	(29,530)	2,319	390,863	8,129,618	9,854,939	669,080	10,524,019
本期度溢利	-	-	-	-	-	-	261,744	261,744	63,031	324,775
本期度其他全面收益	-	-	292,900	-	-	21,482	-	314,382	1,942	316,324
本期度總全面收益	-	-	292,900	-	-	21,482	261,744	576,126	64,973	641,099
小計	79,312	731,906	843,351	(29,530)	2,319	412,345	8,391,362	10,431,065	734,053	11,165,118
代非控股權益支付之資本貢獻	-	-	-	-	-	(19,078)	-	(19,078)	19,078	-
增購一間附屬公司之權益	-	-	-	-	-	(8,286)	-	(8,286)	8,286	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
向非控股股東分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,584)	(37,584)
已付股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	(190,350)	(190,350)	-	(190,350)
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	79,312	731,906	843,351	(29,530)	2,319	384,981	8,201,012	10,213,351	723,817	10,937,168

附註：

- (a) 特別儲備乃於一九九二年本集團重組時，購入附屬公司之股份面值與本公司為該收購而發行之股份面值之差額。
- (b) 其他儲備乃(i)當本集團於附屬公司之擁有權益變動而不導致本集團失去附屬公司之控制權時，非控股權益之調整金額與已付或已收代價之公平值之差額，直接於權益中確認並歸屬於本公司擁有人；(ii)攤佔本集團一間聯營公司之其他儲備；(iii)指定於現金流對沖之對沖工具之公平值虧損；及(iv)代非控股權益支付之資本貢獻。

簡明綜合現金流量表

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 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
	附註	
經營活動(使用)產生之現金淨額	(29,722)	215,693
投資活動		
已收利息	3,184	10,898
已收聯營公司之股息	181,263	284,236
已收合營企業之股息	1,561	5,464
出售一間附屬公司產生之現金流出淨額	(4,141)	-
出售物業、機器及設備之實收款項	904	4,629
購買物業、機器及設備	(91,480)	(168,067)
使用權資產付款	(5,604)	(664)
添置服務經營權安排	(27,125)	-
增購聯營公司權益	(15,102)	(65,952)
向一間合營企業提供資本貢獻	-	(12)
(借予)收回聯營公司墊款	(666,258)	63
借予一間合營企業貸款	(4,819)	(17,098)
存放已抵押銀行存款	(36,332)	(508)
存放原到期日不少於三個月之定期存款	(262,414)	(284)
提取原到期日不少於三個月之定期存款	78,931	76,782
投資活動(使用)產生之現金淨額	(847,432)	129,487
融資活動		
已付銀行貸款、債券及其他借貸之利息	(18,183)	(23,410)
已付租賃負債之利息	(941)	(835)
已付股息	(190,350)	(190,350)
向非控股股東分派	(37,584)	(25,773)
償還租賃負債	(22,469)	(19,584)
新增銀行貸款	1,524,434	59,045
償還銀行貸款	(253,782)	(87,410)
償還債券	(3,000)	(77,000)
融資活動產生(使用)之現金淨額	998,125	(365,317)
現金及現金等值之增加(減少)淨額	120,971	(20,137)
期初現金及現金等值	1,649,636	2,061,360
外幣匯率變動影響之淨額	(968)	(2,726)
期末現金及現金等值	1,769,639	2,038,497
現金及現金等值結餘之分析		
銀行結存及現金	1,769,639	2,038,497

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. 編製基礎

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」以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

除若干財務工具乃按公平值計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本編製。

除因採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂而變動的會計政策及採用若干變為與本集團相關之會計政策外，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內所採用之會計政策及計算方式與編製截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所依循者一致。

採用香港財務報告準則之修訂

於本中期期度內，本集團已首次採用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂，此等乃於本期度制訂本集團之簡明綜合財務報表時強制生效：

香港財務報告準則第16號之修訂	二零一九年冠狀病毒之相關租金減免
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號之修訂	利率基準改革 – 第二階段

除以下所述外，於本中期期度內採用香港財務報告準則之修訂並沒有對本集團本期度及過往期度之財務狀況及表現及／或簡明綜合財務報表內之披露構成重大影響。

採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號之修訂「利率基準改革 – 第二階段」之影響

財務工具

因利率基準改革引致釐定合約現金流之基準變更

就因利率基準改革引致釐定按已攤銷成本計量之財務資產或財務負債的合約現金流之基準變更而言，本集團採用實用權宜方法，以更新實際利率將該等變更入賬，而該實際利率之變動通常不會對相關財務資產或財務負債的賬面值構成重大影響。

當且僅當以下兩項條件均符合時，利率基準改革要求對釐定合約現金流之基準作出變更：

- 該變更為利率基準改革直接導致之必要變更；及
- 釐定合約現金流之新基準在經濟上等同於先前的基準(即緊接該變更前之基準)。

2. 主要會計政策 (續)

採用香港財務報告準則之修訂 (續)

採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號之修訂「利率基準改革 – 第二階段」之影響 (續)

財務工具 (續)

對沖會計

就利率基準改革所要求而變更對沖風險、被對沖項目或對沖工具而言，本集團就報告期內作出之變更，會於報告期末前修訂對沖關係之正式指定，以反映該變更。該對沖關係之正式指定之修訂既不構成對沖關係之終止，亦不構成新對沖關係之指定。

現金流對沖

倘對現金流對沖中的被對沖項目予以修訂以反映利率基準改革所要求的變更，則於現金流對沖相關之儲備中的累計金額被視為按釐定對沖未來現金流所依據的替代基準利率計算。

租賃

本集團作為承租人

因利率基準改革引致釐定未來租賃付款之基準變更

就因利率基準改革引致釐定未來租賃付款之基準變更而言，本集團採用實用權宜方法，按不變之貼現率貼現經修訂之租賃付款以重新計量租賃負債，並對相關使用權資產作相應調整。當且僅當以下兩項條件均符合時，利率基準改革要求對租賃作出修訂：

- 該修訂為利率基準改革直接導致之必要修訂；及
- 釐定租賃付款之新基準在經濟上等同於先前的基準 (即緊接該修訂前之基準)。

本集團擬對銀行貸款及衍生財務工具因利率基準改革引致之合約現金流變動採用實用權宜方法。於本中期期度內，概無上述合約過渡至相關替代利率，因此，有關修訂對簡明綜合財務報表並無影響。採用有關修訂之影響 (如有)，包括額外披露，將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反映。

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

3. 貨物及服務收入

來自客戶合約之收入分列

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貨物及服務之類別		
建築合約	4,589,268	3,667,777
污水處理廠之營運	27,352	13,367
蒸氣燃料廠之營運	19,792	8,233
銷售建築材料	120,500	157,466
銷售石礦產品	76,398	45,564
	4,833,310	3,892,407
確認收入之時間性		
於某一時間點	196,898	203,030
隨時間	4,636,412	3,689,377
	4,833,310	3,892,407

4. 分部資料

呈報予本公司執行董事(即主要營運決策人)，以作為資源分配及評估分部表現之用的資料集中在所交付的貨物或提供的服務。此亦為本集團制訂架構之基準。計入本集團呈報分部時並無將營運分部合計。本集團按香港財務報告準則第8號「營運分部」編製之呈報及營運分部概述如下：

建築、污水處理及蒸氣燃料

- 土木工程及樓宇項目建築
- 污水處理廠之營運
- 蒸氣燃料廠之營運

建築材料

- 生產及銷售混凝土
- 生產、銷售及鋪設瀝青

石礦

- 生產及銷售石礦產品

房地產發展及投資、收費公路、產業投資及管理

- 於路勁基建有限公司(「路勁」)(本集團持有43.96%(二零二零年十二月三十一日:43.76%)之聯營公司,其股份於聯交所主板上市)之策略投資

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

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績

以下為每個呈報及營運分部之分部收入及溢利(虧損)分析：

截至二零二一年六月三十日止六個月

	分部收入			分部溢利 千港元
	總額 千港元	分部間註銷 千港元	對外 千港元	
建築、污水處理及蒸氣燃料	4,677,801	(41,389)	4,636,412	83,658
建築材料	242,668	(122,168)	120,500	16,815
石礦	124,276	(47,878)	76,398	20,919
房地產發展及投資、收費公路、 產業投資及管理	-	-	-	143,452
總計	5,044,745	(211,435)	4,833,310	264,844

截至二零二零年六月三十日止六個月

	分部收入			分部溢利 (虧損) 千港元
	總額 千港元	分部間註銷 千港元	對外 千港元	
建築、污水處理及蒸氣燃料	3,719,131	(29,754)	3,689,377	118,702
建築材料	201,748	(44,282)	157,466	176
石礦	85,597	(40,033)	45,564	(328)
房地產發展及投資、收費公路、 產業投資及管理	-	-	-	189,352
總計	4,006,476	(114,069)	3,892,407	307,902

分部溢利(虧損)代表每個呈報及營運分部除去稅項及非控股權益後之溢利(虧損)及包括歸屬於呈報及營運分部之其他收入、其他收益及虧損、攤佔聯營公司之業績及攤佔合營企業之業績，惟不包括該等不歸屬於任何呈報及營運分部並被分類為未分配項目之企業收入及費用(包括職員成本、其他行政費用及財務成本)、其他收益及虧損、攤佔聯營公司之業績及攤佔合營企業之業績。此乃呈報予主要營運決策人作為資源分配及表現評估之基準。

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

4. 分部資料 (續)

分部溢利總計與歸屬於本公司擁有人之溢利之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分部溢利總計	264,844	307,902
未分配項目		
其他收入	12,175	4,825
其他收益及虧損	25,267	141,957
行政費用	(29,437)	(22,525)
財務成本	(13,546)	(17,301)
攤佔聯營公司之業績	387	(235)
攤佔合營企業之業績	2,054	(10,688)
歸屬於本公司擁有人之溢利	261,744	403,935

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他收入包括：		
按公平值計量並作為損益之財務資產之股息收入	1,650	2,642
按公平值計量並作為損益之財務資產之利息	20,339	923
其他應收款項之利息	5,210	4,234
銀行存款利息	1,208	8,685
借予一間聯營公司之貸款之利息	37	–
按已攤銷成本計量之其他財務資產之利息	470	454
中華人民共和國(「中國」)項目之政府補貼	7,868	–
營運費收入	14,822	18,666
土地及樓宇之租金收入	225	231
機器及設備之租金收入	1,803	1,342
來自一間聯營公司之服務收入	30	30

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

6. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
增購一間聯營公司權益之議價收購收益 (附註)	26,679	81,996
按公平值計量並作為損益之財務資產公平值變動之(虧損)收益淨額	(22,814)	45,361
出售物業、機器及設備之收益淨額	790	518
出售一間附屬公司之虧損	(628)	-
應收一間合營運作之其他夥伴款項之減值虧損	-	(7,010)
	4,027	120,865

附註：於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團購入1,500,000股(截至二零二零年六月三十日止六個月：6,000,000股)路勁普通股，總代價為15,098,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：65,952,000港元)。本集團於路勁之權益合共增加0.20%(截至二零二零年六月三十日止六個月：0.80%)，因此錄得增購路勁權益之議價收購收益26,679,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：81,996,000港元)。

7. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款之利息	17,280	20,667
債券之利息	472	2,900
其他貸款之利息	456	-
租賃負債之利息	941	835
債券之歸因利息	2,853	2,717
開採權應付款項之歸因利息	4,297	6,555
修復成本撥備之歸因利息	860	814
應付一間聯營公司非流動免息款項之歸因利息	338	326
	27,497	34,814

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

8. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
無形資產之攤銷 (附註)	24,029	21,262
物業、機器及設備之折舊 (附註)	56,911	43,958
使用權資產之折舊	15,882	15,221
攤佔聯營公司之所得稅費用 (已計入攤佔聯營公司之業績內)	191,910	356,501

附註：於無形資產之攤銷及物業、機器及設備之折舊中，分別包括18,933,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：19,739,000港元) 及12,892,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：12,382,000港元) 已被資本化於存貨內。

9. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本期度稅項 香港	39,925	13,454
過往年度 (超額撥備) 撥備不足 香港	(1,205)	(269)
中國	756	-
	(449)	(269)
	39,476	13,185

兩個期度之香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按16.5%計算。

根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」) 及企業所得稅法實施條例，位於中國之附屬公司於兩個期度之稅率均為25%。兩個期度均無計提中國所得稅，乃因沒有應課稅溢利。

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

10. 股息

本期末內已付及已被確認為分派之股息：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
二零二零年末期股息 — 每股24港仙 (截至二零二零年六月三十日止六個月；二零一九年末期股息 — 每股24港仙)	190,350	190,350

本公司董事會已於二零二一年八月十八日決議派付截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股7港仙 (截至二零二零年六月三十日止六個月：8港仙)，合共55,519,000港元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：63,450,000港元)。該中期股息並未列入簡明綜合財務報表之負債內。

11. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用以計算每股基本盈利之溢利 (歸屬於本公司擁有人之本期度溢利)	261,744	403,935

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
用以計算每股基本盈利之普通股股數	793,124,034	793,124,034

本公司於兩個期度內概無已發行潛在普通股。據此，沒有呈列每股攤薄盈利。

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

12. 物業、機器及設備和使用權資產

於本期度內，本集團動用97,084,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：168,731,000港元）於添置物業、機器及設備和使用權資產。

13. 於聯營公司之權益／超出於聯營公司之權益之責任

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
於聯營公司投資之成本		
於香港上市 (附註a)	1,995,024	1,979,926
非上市	15,215	15,090
	2,010,239	1,995,016
攤佔收購後溢利、虧損及其他全面收益，扣除已收股息	7,464,127	7,161,454
	9,474,366	9,156,470
包括：		
於聯營公司之權益	9,490,420	9,172,564
超出於聯營公司之權益之責任 (附註b)	(16,054)	(16,094)
	9,474,366	9,156,470
上市投資之公平值	3,182,153	3,246,363

附註：

- (a) 於聯營公司（於香港上市）投資之成本中，包括30,964,000港元（二零二零年十二月三十一日：30,964,000港元）為於截至二零零七年十二月三十一日止年度內增購該聯營公司權益而產生之商譽。
- (b) 本集團有攤佔若干聯營公司之負債淨額的合約責任。

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

14. 於合營企業之權益／超出於合營企業之權益之責任

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
於非上市合營企業投資之成本	186,048	186,048
攤佔收購後溢利及其他全面收益，扣除已收股息	62,027	58,963
	248,075	245,011
借予合營企業之貸款 (附註a)	48,576	43,757
	296,651	288,768
包括：		
於合營企業之權益	296,767	288,874
超出於合營企業之權益之責任 (附註b)	(116)	(106)
	296,651	288,768

附註：

- (a) 借予合營企業之貸款為無抵押、免息及無固定還款期。董事認為，該等貸款被視為本集團於該等合營企業之投資淨額之一部份。
- (b) 本集團有攤佔若干合營企業之負債淨額的合約責任。

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

15. 應收賬款、按金及預付款項

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
貿易應收賬款 — 客戶合約	297,541	348,266
減：信貸虧損撥備	(1,047)	(3,258)
	296,494	345,008
應收票據款項	6,574	10,537
其他應收賬款	207,622	190,240
按金及預付款項	93,031	80,186
	603,721	625,971
被分類為：		
非流動資產	24,463	24,424
流動資產	579,258	601,547
	603,721	625,971

於二零二一年六月三十日，本集團之貿易應收賬款包括9,150,000港元（二零二零年十二月三十一日：23,553,000港元）為應收關連公司之款項，該等關連公司為本公司一名主要股東之一間附屬公司及一間聯營公司。

本集團容許平均六十日信貸期限予其貿易客戶。以下為根據發票日期所呈列的貿易應收賬款（已減去信貸虧損撥備）之賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
貿易應收賬款		
零至六十日	240,757	309,529
六十一至九十日	1,787	3,463
超過九十日	53,950	32,016
	296,494	345,008

15. 應收賬款、按金及預付款項 (續)

本集團之應收票據款項一般於票據發出日期起計九十日內到期。

本集團之其他應收賬款包括一筆本金為數3,150,000美元應收一間於美國註冊成立之實體(該「美國實體」)之貸款(該「貸款」)，該美國實體從事製造及銷售藥物產品。於二零二零年一月十五日，本集團與該美國實體達成協議，據此，該貸款須於二零二零年六月十五日償還及按年利率11%計息。於二零二零年六月十五日，本集團與該美國實體再同意該貸款延期至二零二三年六月十五日(「貸款到期日」)償還及按年利率12%計息。於二零二零年七月十三日，該美國實體發行或然購買普通股之認股權證(「認股權證」)給予本集團，認股權證可以行使價每股2.05美元購買該美國實體普通股(「認股權證股份」)，上限為1,250,000股。根據認股權證條款，若該貸款於二零二二年六月十五日或之前全數償還(「償還」)，認股權證將可於償還日至二零二五年六月十五日止期間行使購買500,000認股權證股份。若於二零二二年六月十六日至貸款到期日止期間內償還或於貸款到期日未有償還，該認股權證將可於償還日或貸款到期日至二零二五年六月十五日止期間行使購買1,250,000認股權證股份。於兩個報告期末，本公司董事認為該認股權證之公平值並不重大。

作為內部信貸風險管理之一部分，本集團為其客戶採用內部信貸評級。除有重大餘額之應收賬款為數257,799,000港元(二零二零年十二月三十一日：277,719,000港元)及已作信貸減值之應收賬款總額為數2,719,000港元(二零二零年十二月三十一日：5,498,000港元)乃按個別評估外，貿易應收賬款所面對之信貸風險乃根據整個週期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)(無信貸減值)按集體基準評估。經本集團評估後，於兩個期度按集體基準評估之貿易應收賬款減值撥備對本集團並不重大。

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

16. 合約資產

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
分析為流動：		
建築合約之未發單收入 (附註a)	1,408,389	1,279,587
建築合約之應收保留金 (附註b)	503,865	495,430
	1,912,254	1,775,017
建築合約之應收保留金		
一年內到期	91,400	148,699
一年後到期	412,465	346,731
	503,865	495,430

附註：

- (a) 計入合約資產之未發單收入指本集團就已完成但尚未發單之工程收取代價之權利，乃因該權利須待客戶對本集團所完成建築工程表示滿意後方可作實，且有關工程須待客戶核證。當相關權利不受條件限制（通常在本集團已就所完成建築工程獲得客戶核證的時候），合約資產會轉移至貿易應收賬款。
- (b) 計入合約資產之應收保留金指本集團就已完成但尚未發單之工程收取代價之權利，乃因該權利須待客戶於合約規定的若干期間內對服務質素表示滿意後方可作實。當相關權利不受條件限制（通常在本集團就其所完成建築工程之服務質素提供保證期間之屆滿日期），合約資產會轉移至貿易應收賬款。有關建築合約之應收保留金，其到期日一般為完工後一年。

於二零二一年六月三十日，本集團之未發單收入及應收保留金中分別包括9,956,000港元（二零二零年十二月三十一日：14,948,000港元）及7,713,000港元（二零二零年十二月三十一日：15,155,000港元）為應收關連公司之款項，該等關連公司為本公司一名主要股東之附屬公司。

作為內部信貸風險管理之一部分，本集團就其建築合約之客戶採用內部信貸評級。於二零二一年六月三十日，就合約資產所面對之信貸風險及預期信貸虧損已作個別評估。經本集團評估後，於兩個期度之合約資產減值撥備對本集團並不重大。

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

17. 應收聯營公司款項

於二零二一年六月三十日，應收聯營公司款項包括一筆為數664,488,000港元(二零二零年十二月三十一日：無)墊付予一間聯營公司之款項，用作參與該聯營公司競價一幅住宅用地。本集團及該聯營公司同意於成功投得該土地後成立合營企業以發展該項目。然而，該聯營公司就該土地所提交之競價未能成功，而與該特定土地相關之合營企業一事將不會進行。於報告期後，該聯營公司已悉數退還該款項。

18. 按公平值計量並作為損益之財務資產

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
強制按公平值計量並作為損益之財務資產		
於香港上市之股本證券	38,751	38,519
於美國之報價股本證券 (附註a)	9,615	8,313
	48,366	46,832
被指定為按公平值計量並作為損益之財務資產		
報價債務證券 (附註b)	852,529	635,663
	900,895	682,495

附註：

- (a) 該報價股本證券乃投資於該美國實體所發行之股本證券。其被購買之主要目的為於短期內出售，因而被分類為持作買賣。該報價股本證券可於美國場外(「場外」)市場交易及於每個報告期末根據取得的場外報價重新估值。
- (b) 該等報價債務證券乃債券投資。其被購買之主要目的為於短期內出售，因而被分類為持作買賣。該等報價債務證券已抵押予銀行，作為授予本集團若干銀行融資之擔保。

公平值計量之詳情載列於附註24。

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

19. 代客戶持有之現金

勁域證券有限公司(本公司一間全資附屬公司)於認可機構開立獨立賬戶,以於日常業務過程中持有客戶的資金。

本集團將此等客戶資金分類為流動資產項下的代客戶持有之現金,並基於其須就客戶款項的任何損失或挪用負上責任而確認相應應付相關客戶的款項。

代客戶持有之現金受證券及期貨條例項下證券及期貨(客戶款項)規則所限制及規管。

於二零二一年六月三十日,代客戶持有之現金包括總數8,873,000港元(二零二零年十二月三十一日:8,796,000港元)乃代本公司之若干董事而持有。與其相同之金額為應付該等本公司董事並包括於應付賬款及應計費用內。

20. 已抵押銀行存款

於二零二一年六月三十日,本集團為數76,993,000港元(二零二零年十二月三十一日:40,661,000港元)之銀行存款已抵押予銀行,作為授予本集團若干銀行融資之擔保。

21. 應付賬款及應計費用

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
貿易應付賬款(根據發票日期之賬齡分析):		
零至六十日	370,295	293,060
六十一至九十日	55,906	27,476
超過九十日	19,605	35,924
	445,806	356,460
應付保留金	505,666	471,869
應計項目成本	1,901,537	1,736,502
開採權應付款項	88,375	85,989
其他應付賬款及應計費用	116,563	176,268
	3,057,947	2,827,088
應付保留金		
一年內到期	108,178	163,973
一年後到期	397,488	307,896
	505,666	471,869

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

22. 銀行貸款

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
銀行貸款之到期日 (根據相關貸款協議之還款時間表) 如下：		
一年內	1,275,566	754,306
第二年內	160,959	238,241
第三至第五年內 (包括首尾兩年)	845,751	18,318
總計	2,282,276	1,010,865
減：列於流動負債項下之款項	(1,482,276)	(874,065)
列於非流動負債項下之款項	800,000	136,800
有抵押	591,152	466,697
無抵押	1,691,124	544,168
	2,282,276	1,010,865

於二零二一年六月三十日，為數1,131,822,000港元 (二零二零年十二月三十一日：628,815,000港元) 之銀行貸款載有按要求償還條款，其中，賬面總值為206,710,000港元 (二零二零年十二月三十一日：119,759,000港元) 之銀行貸款 (將於報告期末後一年以上償還) 已被分類為流動負債。

本公司一間附屬公司之股份、若干銀行存款及報價債務證券已抵押作為授予本集團若干銀行貸款及銀行融資之擔保。

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

23. 衍生財務工具

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
衍生財務負債(對沖會計項下)		
現金流對沖		
— 利率掉期合約	1,430	—

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團訂立了若干被指定為有效對沖工具之利率掉期合約，以減低其就若干銀行貸款所面對之預期現金流利率風險。

利率掉期合約之條款經協商以配合相關指定的對沖項目之條款，董事認為該利率掉期合約乃有效對沖工具。該等掉期合約於二零二一年六月三十日之主要條款如下：

名義金額	800,000,000港元
到期日	二零二五年三月二十五日
支付固定利率範圍	0.62%至0.73%
收取浮動利率	一個月港元香港銀行同業拆息利率

以上所有利率掉期合約為指定及有效作為現金流對沖。以上利率掉期合約之公平值虧損1,430,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)已被確認於其他全面費用並累計於二零二一年六月三十日的其他儲備項下。

24. 財務工具之公平值計量

作經常性公平值計量之本集團財務資產及財務負債之公平值

本集團的部分財務資產及財務負債於每個報告期末按公平值計量。下表載列有關如何釐定該等財務資產及財務負債的公平值（特別是所使用的估值方法及輸入），以及根據公平值計量輸入的可觀察程度將公平值計量分類至公平值架構之級別（級別一至三）的資料。

- 級別一公平值計量指以相同資產或負債在活躍市場取得之報價（未經調整）所進行之計量；
- 級別二公平值計量指以級別一之報價外的資產或負債之可觀察輸入（不論是直接（即價格）或間接（即按價格推算））所進行之計量；及
- 級別三公平值計量指包括並非根據可觀察市場數據之資產或負債的輸入（不可觀察輸入）之估值方法所進行之計量。

按公平值計量並作為損益 之財務資產(負債)	公平值		公平值級別	估值方法及主要輸入	重大之不可觀察輸入
	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元			
於香港上市之股本證券	38,751	38,519	級別一	在活躍市場取得之買入報價	不適用
於美國之報價股本證券	9,615	8,313	級別一	在場外市場取得之買入報價	不適用
報價債務證券	852,529	635,663	級別一	在活躍市場取得之買入價或報價	不適用
現金流對沖 — 利率掉期合約	(1,430)	-	級別二	由交易對手(財務機構)按貼現現金流量法提供之公平值	不適用

本公司董事認為，於簡明綜合財務狀況表內按已攤銷成本列賬之財務資產及財務負債之賬面值與其公平值相若。

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

25. 資本承擔

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
有關購置物業、機器及設備而已訂約但未計入簡明綜合財務報表內之資本開支	98,238	20,775

26. 關連人士交易

於本期度內，本集團與關連人士進行以下交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
聯營公司		
建築合約收入	29,146	289,258
利息收入	37	-
服務收入	30	30
合營運作		
銷售建築材料	26,695	14,954
關連公司 (附註)		
建築合約收入	2,574	10,094
(回撥) 確認項目管理費收入	(305)	2,530
銷售建築材料	24,856	40,805
購買建築材料	-	2
主要管理人員之薪酬		
短期僱員福利	69,214	74,125
僱用後福利	2,509	2,009
	71,723	76,134

附註：該等關連公司為本公司一名主要股東之附屬公司及一間聯營公司。

執行董事

單偉豹 (主席)
單偉彪 (副主席兼行政總裁)
趙慧兒

非執行董事

鄭志明
何智恒

獨立非執行董事

黃志明
溫兆裘
黃文宗

審核委員會

黃文宗 (主席)
黃志明
溫兆裘

提名委員會

單偉豹 (主席)
黃志明
溫兆裘
黃文宗
單偉彪

薪酬委員會

溫兆裘 (主席)
黃志明
黃文宗
單偉豹
單偉彪

公司秘書

趙慧兒

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

律師

禮德齊伯禮律師行
Conyers Dill & Pearman

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
交通銀行(香港)有限公司
中國民生銀行股份有限公司
恒生銀行有限公司
國泰世華商業銀行股份有限公司
盤谷銀行(大眾有限公司)
中信銀行(國際)有限公司

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀
加連威老道98號
東海商業中心11樓1103室

主要股份過戶登記處及轉讓登記處

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及轉讓登記處

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

股份代號

香港聯合交易所有限公司 — 610

網址

www.waikee.com

