



# 古兜控股有限公司

## Gudou Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：8308

溫泉 / 文旅 / 健康 / 養生



年報 2021

## 香港聯交所GEM之特色

**GEM**之定位，乃為相比起其他在香港聯交所上市之公司帶有較高投資風險之中小型公司提供一個上市之市場。有意投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣之證券可能會較於香港聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照**GEM**上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	5
2021年榮獲獎項及榮譽	9
年度大事回顧	10
主席報告書	12
管理層討論及分析	14
董事及高級管理層之履歷詳情	19
董事會報告	26
企業管治報告	46
環境、社會及管治報告	59
獨立核數師報告	101
綜合全面收益表	107
綜合財務狀況表	108
綜合權益變動表	110
綜合現金流量表	111
綜合財務報表附註	112
物業詳情	197
本集團財務概要	199
釋義	200

## 公司簡介

本集團是一間專注溫泉旅遊、休閒康養的營運集團，古兜建基於我們相信健康養生對人體及身心安康之重要，及提升大眾生活品質的願景。透過管理溫泉度假村及城市地區之酒店、向第三方溫泉度假村及酒店營運商提供諮詢服務，以及發展及出售旅遊物業，藉由二十年之知名品牌「古兜」發展保健及養生業務。本公司為於二零一四年一月十日，在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於二零一六年十二月九日在GEM上市。

秉承讓賓客活化身心及重振精神之理念，本集團據此經營及管理溫泉度假村。古兜溫泉綜合度假村為本集團度假村業務之旗艦項目，更是中國廣東省江門市內之國家AAAA級旅遊景區。該綜合式度假村設有溫泉設施、六間主題酒店、餐飲店、康樂水世界及休閒娛樂配套設施。本集團亦管理新會龍翔谷養生溫礦泉之溫泉設施。古兜於二零二一年第一季度分別在江門市及廣州市開設兩間酒店，進一步擴大本集團於城市地區之酒店業務。

除溫泉度假村及酒店營運外，本集團亦開發及銷售旅遊物業，包括別墅、公寓、一室公寓、商用單位及停車位。該等物業位於古兜溫泉綜合度假村附近，發展目的為讓物業擁有人獲得身心安康之生活體驗。於本報告日期，本集團已完成七項旅遊物業項目，即南亞風情別墅、巴登小鎮別墅、山海度假公寓、樂活城公寓、山海度假公館、泉心養生公寓及古兜依水茗亭。

古兜溫泉綜合度假村於二零零五年獲全國旅遊景區質量等級評定委員會頒授國家AAAA級旅遊景區。皇家SPA酒店於二零二零年獲中國溫泉旅遊企業星級評定委員會評為五星級溫泉。



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

韓志明先生(主席兼行政總裁)

黃展雄先生

甄雅曼女士

韓家峰先生

### 非執行董事

阮永曦先生

### 獨立非執行董事

胡世謙先生

趙志榮先生

王大悟教授

## 公司秘書

鄭啟培先生

## 合規主任

甄雅曼女士·中國合資格律師

## 授權代表

韓志明先生

鄭啟培先生

## 審核委員會

趙志榮先生(主席)

胡世謙先生

王大悟教授

## 薪酬委員會

胡世謙先生(主席)

趙志榮先生

王大悟教授

## 合規委員會

甄雅曼女士(主席)

黃展雄先生

王俊先生

李燕安先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

## 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司

中國工商銀行股份有限公司

新會農村商業銀行股份有限公司

## 註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park

P.O. Box 1350

Grand Cayman

KY1-1108, Cayman Islands

## 中國主要營業地點

中國

廣東省

江門市

新會區

崖門鎮

古兜溫泉綜合度假村

# 公司資料

## 股份代號

8308

## 本公司網站

[www.gudouholdings.com](http://www.gudouholdings.com)

## 提名委員會

胡世謙先生(主席)

趙志榮先生

王大悟教授

## 香港主要營業地點

香港九龍

柯士甸道152號

好兆年行二期

15樓1501室

## 香港法律顧問

史蒂文生黃律師事務所

香港

皇后大道中15號

置地廣場

告羅士打大廈39樓

## 股份過戶登記處

### 股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
Windward 3, Regatta Office Park,  
P.O. Box 1350, Grand Cayman  
KY1-1108, Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司  
香港

北角英皇道338號

華懋交易廣場2期

33樓3301-04室

# 財務摘要

## 經選定財務資料

### 截至十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	減少
收入	<b>63,964</b>	127,249	-49.7%
毛利	<b>73</b>	57,860	-99.9%
經營(虧損)/溢利	<b>(52,909)</b>	26,135	-302.4%
除所得稅前(虧損)/溢利	<b>(71,046)</b>	9,332	-861.3%
本年度溢利及本公司擁有人應佔(虧損)/溢利	<b>(68,950)</b>	2,861	-2510.0%
每股虧損 — 基本(以人民幣分計)	<b>(7.04)</b>	0.29	-2527.6%
每股虧損 — 攤薄(以人民幣分計)	<b>(7.04)</b>	0.29	-2527.6%

## 非香港財務報告準則計量

### 截至十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	減少
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前(虧損)/盈利 (LBITDA)/EBITDA	<b>(17,743)</b>	63,558	-127.9%
扣除利息、稅項、折舊、攤銷以及 公平值調整前(虧損)/盈利(LBITDAF)/EBITDAF	<b>(12,473)</b>	42,598	-129.3%
經調整(LBITDAF)/EBITDAF	<b>(12,286)</b>	47,218	-126.0%
經調整(淨虧損)/純利	<b>(68,763)</b>	7,481	-1019.2%

# 財務摘要

## 非香港財務報告準則計量

我們使用若干非香港財務報告準則會計計量(包括(i) EBITDA、(ii) EBITDAF、(iii)經調整EBITDAF及(iv)經調整純利／(淨虧損)以補充過往財務資料之呈列及評估。

我們使用扣除利息收入、利息開支、所得稅開支以及折舊及攤銷前盈利(EBITDA)評估我們於投融資交易及所得稅影響前之經營業績。鑑於我們在古兜溫泉綜合度假村之租賃裝修方面進行大量投資，折舊及攤銷開支構成我們成本結構之大部分。我們相信，EBITDA獲酒店業之其他公司廣泛使用，並可能獲投資者用於衡量我們之財務表現。

扣除利息收入、利息開支、所得稅開支、折舊及攤銷以及公平值調整前盈利(EBITDAF)指扣除公平值調整(即投資物業之公平值收益或虧損)前EBITDA。儘管該等收益及虧損與我們之旅遊物業業務營運相關，但其經已並將持續導致我們之定期盈利出現大幅波動，且預測價值較低。

經調整EBITDAF指扣除若干非現金項目及一次性事件(包括以股份為基礎之付款以及建議申請由聯交所GEM轉至主板上市所產生之專業費用)前EBITDAF，而我們認為上述各項並未反映我們於報告年度內之核心經營業績。

經調整純利／(淨虧損)指扣除若干非現金項目及事件(包括以股份為基礎之付款以及建議申請由聯交所GEM轉至主板上市所產生之專業費用)前本年度溢利／(虧損)，而我們認為上述各項並未反映我們於報告年度內之核心經營業績。

非香港財務報告準則會計計量之具體定義及計算可能有別於其他公司，故本文所呈列之有關計量未必可與其他公司呈列之名稱類似之計量作比較。本公司日後可能會不時於審閱其財務業績時撇除其他項目。

# 財務摘要

下表載列所示期間經營(虧損)/溢利與(LBITDA)/EBITDA、(LBITDAF)/EBITDAF及經調整(LBITDAF)/EBITDAF之對賬：

## 經調整EBITDA

截至十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營(虧損)/溢利	(52,909)	26,135
就下列各項調整：		
物業、廠房及設備之折舊	28,858	28,867
使用權資產之折舊	6,308	8,556
<b>(LBITDA)/EBITDA</b>	<b>(17,743)</b>	63,558
減：投資物業公平值之虧損/(收益)	5,270	(20,960)
<b>(LBITDAF)/EBITDAF</b>	<b>(12,473)</b>	42,598
加：以股份為基礎之付款	187	1,022
加：申請建議轉板上市所產生之專業費用	-	3,598
<b>經調整(LBITDAF)/EBITDAF</b>	<b>(12,286)</b>	47,218

下表載列所示期間淨(虧損)/溢利與經調整淨(虧損)/溢利之對賬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
淨(虧損)/溢利	(68,950)	2,861
加：以股份為基礎之付款	187	1,022
加：申請建議轉板上市所產生之專業費用	-	3,598
<b>經調整淨(虧損)/溢利</b>	<b>(68,763)</b>	7,481

# 財務摘要

## 營運數據

截至十二月三十一日止年度

### 平均入住率

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
豪華度假酒店	45%	60%
中端度假酒店	20%	21%
城市酒店	65%	不適用
總計	27%	24%

### 平均房租(人民幣/房間)

豪華度假酒店	780	862
中端度假酒店	208	231
城市酒店	141	不適用
總計	286	341

### 每間可用客房收益(人民幣/房間)

豪華度假酒店	347	516
中端度假酒店	41	49
城市酒店	92	不適用
總計	76	82

附註：

1. 豪華度假酒店包括皇家SPA酒店及月泉湖居酒店。
2. 中端度假酒店包括古兜湖景金熙酒店、山海溫泉酒店、喜樂酒店及喜泰酒店。
3. 城市酒店包括古兜泉峰江門記憶酒店及廣州古兜泉峰公館，該等酒店均於二零二一年第一季度開業。

# 2021 年榮獲獎項及榮譽

全國溫泉旅遊泉質等級評定委員會

 優質珍稀溫泉



廣東省旅遊度假區

 廣東省文化及旅遊廳

博鰲國際金湯獎組委會

 第五屆博鰲國際金湯獎 – 最佳溫泉地產



全國溫泉旅遊企業星級評定委員會

 皇家SPA酒店「五星級溫泉」

廣東溫泉行業協會

 溫泉康養產業研究院示範單位



飛豬網

 2019年飛豬華南「潛力之星」古兜溫泉旗艦店

江門市公安局新會分局

 新會區優秀治安保衛重點單位



# 年度大事回顧

## 一月至二月

### 1月春季和2月春節舉辦「漢服X溫泉盛典」主題活動

依托古兜溫泉小鎮唐韻文化，結合傳統春節，於古兜溫泉綜合度假區內向廣大遊客傳輸穿越大唐，體驗沉浸式大唐溫泉盛典，大唐漢服文化以及國家五星溫泉「一地兩泉」，還有唐宮市集遊園會。



## 四月

我們第3家城市酒店 – 泉峰憶江門酒店於2021年的4月份開幕，這是我們於江門市中心第二間酒店。

## 二月

2021年2月26日，古兜山海溫泉酒店在發展業績的同時時刻不忘社會責任感，利用元宵佳節，古兜山海溫泉酒店領導及員工到崖南長者食堂對老人進行了走訪慰問，為老人們送上了節日的祝福與關懷。

## 七月

### 7月10-11日舉辦古兜東方紅水庫建設者「古兜芳華歲月」活動

江門各地區電台小蜜蜂節目聯合舉辦古兜溫泉「芳華歲月」，邀請團友中的知青朋友分享當年的故事。牽起六七十年代20多萬知青下鄉到我們水利工程。不忘初心，方得始終！在古兜感悟奉獻青春、自強不息、艱苦奮鬥的知青精神！



# 年度大事回顧

## 八月

### 8月暑假玩水季舉辦「古兜首屆趕海節」

8月7日-31日舉辦古兜溫泉小鎮首屆趕海節，結合周邊海灘遊推出的節慶。形成來古兜泡溫泉、住宿到周遊玩的新玩法，及帶動周邊消費。

趕海節體驗漁業文化，感受生活。此活動推出受到廣大遊客的喜歡，特別是小朋友，可以捉小蟹、小蝦、小魚……晚上還有篝火晚會，一群遊客圍著篝火唱歌、跳舞。



## 十月

### 10月國慶舉辦「古兜戲泉黃金周」活動

古兜新引進的VR設備於國慶節向廣大遊客對外開放，豐富古兜溫泉小鎮娛樂配套。戲泉黃金周在溫泉谷與旅客一起科普溫泉知識，使用pH試紙進行試驗，通過測試能發現試紙的顏色的變化，瞭解水質含量及酸鹼性。同時又體驗沉浸式大唐溫泉盛典及唐宮市集遊園會。



## 十二月

### 2021年12月11-22日舉辦第九屆崖門古兜蘿蔔文化節

古兜傳統節日文化 – 古兜蘿蔔文化節，結合當地土特產劃節慶活動，形成溫泉+本地土特產發展模式。「甜水蘿蔔」種植基地 – 崖西甜水村，為什麼這裏的蘿蔔這麼有名，主要這裏的水質及土壤獨特，種植的蘿蔔特別大、甜、脆。古兜蘿蔔文化節推出「蘿蔔宴」，遊客在旅遊同時還能品嚐到當地美食。



# 主席報告書

## 共克時艱 堅定信心 砥礪前行

二零二一年新冠疫情肆虐，並且反覆波動，人們的生活與健康受到嚴重的影響，疫情持續兩年更給我們旅遊業帶來嚴重的打擊。我們公司本年度的業績也因此受到影響。公司同仁為了渡過困難時期，本集團採取了積極措施：一是大膽調整優化管理架構，嚴格成本費用控制，加大削減行政及銷售開支，以減輕疫情對我們財務狀況及營運之影響；二是調整一套應對疫情常態化的靈活經營方式，我們追求經營素質而不是追求流量的思維；通過一系列的改革創新，逐步形成建立一套適應疫情常態化下的高效節源的經營模式，在節源同時不斷努力提升古兜的軟硬件品質與品牌知名知名度！二零二一年度古兜獲得許多殊榮，廣為業界認可：古兜月泉湖居榮獲廣東省金鼎級文化主題旅遊酒店、古兜溫泉度假村同時被評為省級旅遊度假區、同時古兜溫泉也被評為優質珍稀溫泉！

兩年的疫情，讓我們看到健康的重要，生活養生會是後疫情時代人們的重點，我們於二零二一年開始了健康養生食品的業務，以五邑地區的特產 – 陳皮為推廣的重點。陳皮自古以來就被廣東人廣泛用於食療養生之用途，陳皮具有通氣的健脾、燥濕化痰、解膩留香、降逆止嘔的功效。我們相信在國家共同富裕的目標下，人民對於養生食療有著強烈的需求。

# 主席報告書

我們也堅信人民對旅遊的需求心理有增無減，這種消費力在未來，在疫情問題解決之後，一定迎來燦爛的春天！因此我們於2021年仍繼續投資酒店項目，並持續優化古兜的設施，持續為股東創做價值。我們第3家城市酒店 – 泉峰憶江門酒店於2021年的第二季度開幕。旅遊房地產項目觀山悅公館也已竣工，將於來年交付給投資者。我們於來年也會繼續優化古兜，及提升股東回報的機會。

在這非常的時期，公司的管理人員與每一位前線員工都恪守本分，以最謹慎的態度維持園區的清潔衛生，保持以至誠的態度服務每一位客人，盡最大的努力保持酒店園區「感染清零」的狀態，提供安全的環境給所有員工及顧客。

陽光總在風雨後，我們相信國家的防疫政策終會帶領我們走出疫景，重回繁榮增長的軌道，達到共同富裕的目標。讓我們繼續發揮古兜成功的元素 – 健康，養生，自然，快樂，為人民共同美好的將來盡一點的力量，迎接那美好的未來。

最後，本人謹代表董事會，對本集團員工作出之努力以及所有股東及持份者對本集團之持續及寶貴支持致以衷心感謝。

主席

韓志明

香港，二零二二年三月二十五日

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 營業額

於本期間，本集團錄得營業額約人民幣64,000,000元（二零二零年：約人民幣127,200,000元），較上一年度減少約49.7%。營業額減少主要由於本集團之溫泉度假村、酒店營運及旅遊物業開發業務所產生之收入減少所致。本集團溫泉度假村及酒店營運之營業額由上一年度約人民幣110,300,000元減少約44.8%至本期間約人民幣60,900,000元。該減幅主要由於新型冠狀病毒肺炎（「新冠肺炎」）再度爆發，導致溫泉度假村及酒店業務復甦放緩，令房間收入、入場券收入及餐飲收入減少所致。本集團來自旅遊物業開發業務之收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣17,000,000元減少約82.4%至本期間約人民幣3,000,000元。該減幅主要由於本期間已交付及出售古兜依水茗亭的總建築面積減少所致。

### 銷售成本

本集團於本期間之銷售成本約為人民幣63,900,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣69,400,000元減少約7.9%。該減幅主要由於本集團旅遊物業開發之銷售成本主要因本期間出售及交付之總建築面積減少而有所下跌。本集團溫泉度假村及酒店營運之銷售成本於本期間增加約0.3%至人民幣62,700,000元，主要由於本集團實施節省成本措施，令材料成本及能源開支減少，導致員工成本增加被部分抵銷所致。

### 毛利及毛利率

本集團於本期間之毛利約為人民幣100,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度之毛利約人民幣57,900,000元減少約99.8%。本集團毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度約45.5%減少至本期間約0.1%，反映溫泉度假村及酒店營運之毛利率有所減少。

於本期間，溫泉度假村及酒店營運之淨虧損率約為2.9%（二零二零年：毛利率約43.3%）。該減幅主要由於來自溫泉度假村及酒店營運之收入減少，以及由於若干營運成本部分屬固定性質，導致銷售成本減幅低於溫泉度假村及酒店營運之收入減幅之共同影響所致。本期間旅遊物業開發之毛利率約為61.5%（二零二零年：約59.4%）。該減幅主要由於本期間古兜依水茗亭貢獻之毛利率增加所致。

# 管理層討論及分析

## 投資物業之公平值(虧損)/收益

本集團之投資物業乃就賺取租金及/或作資本增值持有之土地及/或樓宇。本集團之投資物業為於中國之中期租賃，分為兩個類別：持作未確定用途土地以及持作開發投資物業土地。於本期間，本集團投資物業之公平值虧損約為人民幣5,300,000元，較上一年度收益人民幣21,000,000元減少約125.2%。

## 銷售開支

本集團於本期間之銷售開支約為人民幣11,000,000元，較上一年度之銷售開支約人民幣15,100,000元減少約27.2%。該減幅主要由於本集團就溫泉度假村及酒店營運產生之廣告開支減少所致。

## 行政開支

本集團於本期間之行政開支約為人民幣28,900,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度之行政開支約人民幣36,200,000元減少約20.2%。該減少主要由於本期間專業費用減少所致。

## 所得稅開支

本集團於本期間之所得稅抵免約為人民幣2,100,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度稅項開支約人民幣6,500,000元減少約132.3%，主要由於中國企業所得稅及遞延稅項開支均有所減少所致，其反映本期間內本集團投資物業之公平值虧損。

## (淨虧損)/純利及(淨虧損率)/純利率

本集團於本期間之淨虧損約為人民幣69,000,000元，虧損較本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之純利約人民幣2,900,000元有所增加。該淨虧損增加主要由於新冠肺炎所造成之負面影響，令本集團就溫泉度假村及酒店營運業務確認之收入減少所致。

本集團之淨虧損率(以相關期間淨虧損除以相同期間之營業額計算)約為107.8%，虧損較本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之純利率約2.2%有所增加。該減幅主要由於(i)毛利減少；及(ii)投資物業公平值淨虧損增加所致。

# 管理層討論及分析

## 經調整(淨虧損)／純利

本公司已對(淨虧損)／純利作出調整，以撇銷若干非現金項目及一次性事件(包括以股份為基礎之付款)之影響。

## 流動資金及財務資源以及資本架構

於本期間，本集團之營運由內部產生現金流量及銀行借貸撥支。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行及現金結餘約為人民幣3,400,000元，其以人民幣及港元計值。

本集團於二零二一年十二月三十一日概無尚未償還資本承擔(二零二零年：約人民幣6,700,000元)。該承擔主要有關本集團之在建工程。該尚未償還承擔預期將由內部資金及／或銀行借貸撥支。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之尚未償還銀行貸款為人民幣251,100,000元，以人民幣及港元計值，其中約人民幣137,500,000元為定息借貸。年度貸款償還為約人民幣116,500,000元，與本集團之還款時間表相符。借貸之所得款項主要用作本集團資本開支、營運資金及經營開支。於二零二一年十二月三十一日，本集團有一筆尚未償還來自關連方之貸款人民幣4,900,000元。

本集團於二零二零年及二零二一年十二月三十一日的資本負債比率(以該等日期之總借貸除以其總權益計算)分別約為0.64及0.68。本集團於二零二一年十二月三十一日的資本負債比率增加乃由於資本總額有所減少所致。

本集團繼續致力於高水平財務控制、審慎風險管理及善用財務資源。為實現更佳成本控制及令資金成本最小化，本集團集中庫務活動，現金一般存放於銀行，先以人民幣計值，其次為港元。

## 集團資產押記

於二零二一年十二月三十一日，約人民幣516,500,000元(二零二零年：約人民幣597,200,000元)已抵押予若干銀行以取得授予本集團之銀行融資。

# 管理層討論及分析

## 重大投資／重大收購及出售

於二零二一年七月三十日，廣東古兜及廣東古兜酒店管理有限公司與目標公司及原有股東訂立一份股本削減協議（「股本削減協議」）。根據股本削減協議，訂約方已同意（其中包括）終止日期為二零一九年五月三十日之增資協議，而廣東古兜將透過股本削減推出目標公司，並將自目標公司收取相等於以下各項總和之總金額：人民幣24,150,000元及與其相關之利息。於有關股本削減後，目標公司之全部股權將由原有股東持有，而本集團將不再持有目標公司之任何股權。

廣東古兜根據股本削減協議收取之總金額約為人民幣26,042,000元（相當於約31,250,000港元）。

於二零二一年十二月三十一日，廣東古兜已收取人民幣10,000,000元，而人民幣10,000,000元已用作本集團之一般營運資金，其與本公司日期為二零二一年八月二日之公告所述之方式一致。

除上文所披露者外，本集團於本期間內尚未進行任何重大投資或重大收購及出售附屬公司。

## 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 匯率波動風險

本集團之收入及成本主要以人民幣計值。部分成本可能以港元計值。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，董事持續監察相關外匯風險，並將於有需要時對沖重大外匯風險。

## 人力資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘有352名全職僱員，其中約98%於中國受聘及約2%於香港受聘。本集團截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之員工成本分別約為人民幣30,100,000元及人民幣35,800,000元。本集團不時聘請兼職僱員，在旺季時應付溫泉度假村及酒店營運之額外員工需要。本集團於香港之所有合資格僱員須參與香港強制性公積金計劃，據此，本集團須向計劃作出僱員薪金成本之固定百分比之供款（上限為每月1,500港元）。就本集團中國附屬公司之僱員而言，本集團根據適用中國法律及法規向各項政府資助僱員福利基金供款，包括住房公積金、基本退休保險基金、基本醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險基金。

## 管理層討論及分析

為維持「古兜」品牌形象，確保服務質素，所有新酒店員工須出席為期三天之接待職前培訓。本集團亦每月為酒店員工提供接待培訓。本集團為其僱員提供工作安全培訓，提高彼等之安全意識。

本集團一般在公開市場招聘僱員。本集團根據市況、本集團之業務需要及擴展計劃制訂招聘政策。本集團根據員工職位向彼等提供不同薪酬方案。一般而言，本集團根據服務年期向全體僱員支付基本薪金及獎勵。本集團之銷售人員及服務人員亦將根據個別技能及表現收取額外酬金。

### 環保事宜

本公司須遵守監管(其中包括)空氣污染、噪音污染以及廢水及固廢排放之中國環保法律及法規。由於中國適用法律及法規有所規定，物業開發項目施工前須提交環境影響評估報告予有關政府機關批准。物業開發商亦須在物業開發項目各個階段取得各項批文及許可證。

本公司外判建設工程予獨立第三方建設承辦商。根據建設承辦商與本集團訂立之各份協議，建設承辦商及任何分包商須遵守環境影響評估規定及中國之適用環保法律及法規。於本期間內，本集團為遵守中國之適用環境法律及法規支付約人民幣49,000元(二零二零年：人民幣104,000元)之年度費用。

於本期間內，就董事所深知，本集團並無自客戶或任何其他人士接獲有關任何環保問題之任何投訴，本集團亦並無發生由製造活動引起之任何重大環境事故。於本期間內，本集團並無因違反環境法律及法規而遭致任何會對其業務造成不利影響之重大行政制裁或處罰。

# 董事及高級管理層之履歷詳情

## 執行董事

### 韓志明先生

韓志明先生(前稱韓明)，60歲，為本集團之創辦人、主席、行政總裁兼執行董事。彼亦為廣東古兜之總裁及本集團所有附屬公司(偉盛商務服務、月光曲文化旅遊發展、廣東古兜健康產業發展有限公司、古兜溫泉科技開發有限公司、江門泉心公寓酒店管理有限公司、廣東古兜泉峰文化旅遊發展有限公司、廣州古兜泉峰酒店管理有限公司、江門古兜泉峰酒店管理有限公司及江門泉峰酒店管理有限公司除外)之董事。彼主要負責本集團之整體管理、策略規劃及發展。彼於二零零零年創辦本集團。韓先生於一九八三年七月畢業於華南師範大學，取得物理學學士學位。

韓先生於二零一四年十一月至二零一八年十一月期間擔任廣東溫泉協會執行會長，現為該協會之副會長。韓先生亦於一九九零年二月獲江門市科學技術委員會授予助理經濟師專業資格。

韓先生為韓家峰先生之父。韓先生為Harvest Talent之唯一董事。

### 黃展雄先生

黃展雄先生，60歲，為我們之執行董事、廣東古兜之副總裁。黃先生過往主要負責本集團度假村及酒店營運之整體管理、策略規劃及發展。本集團於二零二零年十二月重新分配人力資源後，黃先生目前負責管理本集團度假村及酒店營運之行政事務及成本控制事務。彼於二零零六年四月加入本集團。加入本集團前，黃先生自二零零三年至二零零六年為一間酒店之康樂中心經理。黃先生自二零一三年十月起擔任江門市五邑餐飲行業協會第二屆理事會副會長。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

### 甄雅曼女士

甄雅曼女士，42歲，為我們之執行董事。彼於二零一六年五月加入本集團，主要負責本集團之整體管理、監督法律、合規及企業管治事宜。甄女士在法律、合規及企業管治事宜擁有逾13年經驗。彼亦為本公司之合規委員會主席及合規主任。甄女士於二零零二年六月畢業於中山大學，取得法學學士學位。彼於二零零五年八月在墨爾本大學取得商業法律碩士學位。甄女士於二零零八年取得法律職業資格證書及於二零零九年取得律師執業證書。甄女士在二零零六年十二月加入廣東恒益律師事務所，在該事務所涉足各項法律及合規顧問工作，包括就海外股票市場(包括香港)之上市事宜向企業發行人提供意見。由二零一四年四月至二零一七年五月，甄女士曾擔任毅俊投資有限公司(Premiere Eastern Energy Limited(先前於澳洲證券交易所上市之公司，澳洲證券交易所股份代號：PEZ)之全資附屬公司)之法律顧問。彼涉足Premiere Eastern Energy Limited之上市工作，並負責持續企業監管事宜。於二零一七年五月，甄女士曾於中國奧園集團股份有限公司(「奧園」，股份代號：3883，於聯交所主板上市之公司)之附屬公司奧園集團(廣州)有限公司擔任國際部法律經理。自二零一八年一月起，甄女士擔任奧園資本投資集團有限公司(前稱廣東奧園金控有限公司，亦為奧園之附屬公司)之風險控制經理，其後晉升為風險控制及合規中心之助理總經理。

### 韓家峰先生

韓家峰先生，32歲，為我們之執行董事，以及廣東古兜泉峰文化旅遊發展有限公司、廣州古兜泉峰酒店管理有限公司、江門古兜泉峰酒店管理有限公司及江門泉峰酒店管理有限公司之董事。韓家峰先生於二零一二年七月加入本集團，負責就本集團中長期發展之策略規劃提供意見。韓家峰先生於二零一二年八月畢業於倫敦大學學院，取得城市規劃、設計及管理專業理學學士學位。

韓家峰先生為韓先生及韓夫人之子。

# 董事及高級管理層之履歷詳情

## 非執行董事

### 阮永曦先生

阮永曦先生，42歲，為我們之非執行董事。阮先生於二零一九年四月加入本集團。彼目前為中國奧園集團股份有限公司(股份代號：3883，「奧園」)之副總裁、奧園戰略投資中心之總經理、奧園悅康控股有限公司之常務副總裁兼戰略運營中心總經理及奧園健康生活集團有限公司(股份代號：3662)之非執行董事。彼於二零一八年三月加入奧園，且負責奧園集團之戰略性投資及宏觀政策研究。自二零一四年至二零一五年期間，阮先生為花樣年控股集團財務中心之總經理。自二零零八年至二零一四年期間，彼為恒大地產集團有限公司(現稱中國恒大集團)(股份代號：3333)之助理首席財務官，及自二零零二年至二零零八年期間為德勤華永會計師事務所有限公司廣州分行之審計經理。阮先生於二零零二年六月畢業於廣東外語外貿大學，主修會計學。

## 獨立非執行董事

### 胡世謙先生

胡世謙先生，73歲，為我們之獨立非執行董事。胡先生於二零一六年十一月十八日加入本集團。

胡先生在一九六九年六月畢業於國立臺灣大學，取得土木工程理學士學位。彼其後於一九七四年八月取得University of Strathclyde結構工程理學碩士學位。胡先生為英國結構工程師學會、香港工程師學會及香港公路學會的資深會員。由一九九四年五月至二零一六年五月，胡先生曾為明建會(香港分會)之主席。自二零一四年六月起，胡先生為香港大學房地產及建設學系之客座教授。胡先生於香港及澳門樓宇建設及土木工程業界擁有超過38年經驗。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

胡先生於一九八一年至一九八六年於禮頓建築(亞洲)有限公司擔任首席工程師，於一九八六年至一九九四年擔任總經理及技術服務執行董事。自一九九四年至一九九九年，胡先生出任金門建築有限公司之執行董事、於一九九九年至二零零一年出任九廣鐵路公司建設東鐵支線部總經理、於二零零二年至二零零三年出任Brandrill Limited之顧問，以及於二零零三年至二零零五年出任COINS Asia Pacific Limited之商業發展部董事。

### 趙志榮先生

趙志榮先生，58歲，為我們之獨立非執行董事。趙先生於二零一六年十一月十八日加入本集團。趙先生在一九八六年十一月畢業於嶺南學院(現稱為嶺南大學)，取得榮譽會計文憑。

趙先生為執業會計師，自一九九七年九月起為香港會計師公會資深會員。彼亦自一九九三年七月起為香港華人會計師公會會員。

自二零一七年二月起，趙先生已獲委任為聯交所GEM上市公司興銘控股有限公司(股份代號：8425)之獨立非執行董事。

### 王大悟教授

王大悟教授，75歲，為我們之獨立非執行董事。王教授於二零一六年十一月十八日加入本集團。王教授於一九八八年八月於密蘇里大學畢業，取得工商管理碩士學位。王教授自二零零一年九月至二零零四年八月獲委任為上海社會科學院於旅遊管理領域碩士生之學生顧問，其後自二零零六年九月至二零零九年八月獲委任為哲學博士生於產業經濟學領域之學生顧問。於二零零九年一月，彼為上海師範大學合作教育課程兼職講師。於二零一一年三月，王教授獲委任為復旦大學上海視覺藝術學院客座講師。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

王教授為於中國旅遊及酒店業公認之專家，曾榮獲多項業內獎項，包括於二零一四年獲世界藝術家協會及英國皇家藝術研究院選為中英藝術交流形象大使暨世界文化名人。彼已根據自身旅遊及酒店業經驗及知識出版了文字作品。王教授亦於中國參與制定國家旅遊標準及上海社會科學院旅遊研究中心主持之旅遊規劃及戰略發展項目。

### 公司秘書及其他高級管理層

#### 鄭啟培先生

鄭啟培先生，38歲，為本公司之公司秘書兼授權代表。彼於會計及相關財務管理方面擁有約15年經驗。鄭先生於二零零六年九月至二零一一年五月期間任職於陳與陳會計師事務所有限公司審計部，離職前最後擔任助理審計監督。於二零一一年五月至二零一二年八月期間，彼於冰雪製作有限公司先後擔任高級會計師及財務經理。於二零一二年十月至二零一三年三月期間，彼於歷寶會計師事務所有限公司擔任審計經理。於二零一三年五月至二零一四年七月期間，鄭先生擔任瀚洋物流控股有限公司（現稱為北京體育文化產業集團有限公司）（股份代號：1803，一間於聯交所主板上市之公司）之助理會計經理。自二零一五年九月起，鄭先生擔任國微控股有限公司（股份代號：2239，一間於聯交所主板上市之公司）之公司秘書。鄭先生於二零零六年七月取得香港樹仁學院（現稱為香港樹仁大學）會計學商學士學位。鄭先生於二零一二年十月取得香港理工大學專業會計學碩士學位。彼自二零一零年五月起註冊為香港會計師公會之執業會計師。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

### 王俊先生

王俊先生，44歲，為本公司財務總監兼合規委員會成員。彼亦為廣東古兜之副總裁兼財務總監。王先生於二零一零年七月加入本集團出任財務總監。王先生於過去數年逐步晉升，於二零一四年十一月晉升為廣東古兜之副總裁兼財務總監，主要負責本集團之財務、稅務及財務規劃安排。於加入本集團前，自二零零一年至二零零四年，王先生出任一間中國公司之財務經理，該公司主要從事旅遊及康樂活動，以及租賃及管理酒店物業，彼主要負責該中國公司之內部財務會計及管理。自二零零四年至二零一零年，王先生出任一間中國公司之財務總監，該公司主要從事物業開發及管理，以及銷售建築材料，王先生主要參與建立其財務架構、系統及程序。王先生於二零一八年一月畢業於華東理工大學，取得會計學學位。王先生於一九九九年七月畢業於南京理工大學，取得財會電算化專業專科學位。彼於二零零四年五月通過中級會計全國性考試。其後，彼於二零零四年六月完成五邑大學計算機培訓中心提供之中級會計培訓課程。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

### 梁鉅泉先生

梁鉅泉先生，49歲，為廣東古兜副總裁，以及偉盛商務服務、月光曲文化旅遊發展、廣東古兜健康產業發展有限公司、古兜溫泉科技開發有限公司及江門泉心公寓酒店管理有限公司之董事。彼於二零零二年十月加入本集團。梁先生於過去數年逐步晉升，於二零一五年一月晉升為廣東古兜之副總裁，主要負責本集團旅遊物業開發營運之發展及銷售，並協助我們之主席聯繫政府行政管理部門。梁先生於二零零一年七月畢業於中國江門市新會區中等專業學校，取得市場營銷文憑。梁先生自二零一四年十二月起獲江門市科學技術委員會認證為合資格建築工程管理助理工程師。彼於二零零七年十一月完成廣東省房地產行業協會提供之房地產開發統計報表制度課程。

### 麥翠蘭女士

麥翠蘭女士，41歲，為江門古兜管理之副總經理。麥女士於二零零一年十月加入本集團出任銷售人員。麥女士於過去數年逐步晉升，於二零一四年十月晉升為江門古兜管理之副總經理，主要主管銷售部，並負責古兜溫泉綜合度假村之市場推廣發展及宣傳事宜。麥女士於一九九八年十二月完成北京現代經濟管理幹部學校提供之酒店管理專業課程。彼於二零零零年六月畢業於江門市高級技工學校提供之旅遊及酒店管理之中級課程。於二零零零年五月，麥女士完成江門市職業技能核鑒定中心提供之餐廳服務人員中級培訓課程。其後，彼於二零零零年七月畢業於新會社阮華僑中學提供之旅遊及酒店招待專業課程。

# 董事會報告

董事會欣然提呈其報告連同本期間經審核財務報表。

## 主要業務

本公司主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)經營及管理古兜溫泉綜合度假村以及提供諮詢及／或管理服務；及(ii)發展及銷售廣東省內的旅遊物業。

## 本集團業績

本集團的本期間業績以及本公司及本集團於二零二一年十二月三十一日的事務狀況載於本報告的綜合全面收益表。

## 業務回顧

本集團主要從事(i)營運及管理古兜溫泉綜合度假村以及向第三方度假村及酒店營運商提供諮詢及／或管理服務；及(ii)發展及銷售廣東省內的旅遊物業。

於本期間，本集團錄得營業額約人民幣64,000,000元，較上一年度減少約49.7%。於本期間，本公司擁有人應佔虧損約為人民幣69,000,000元，而本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得純利約人民幣2,900,000元。有關變動乃主要由於：

- (i) 本集團之溫泉度假村及酒店營運業務所產生之收益減少，乃因中華人民共和國政府為遏制新型冠狀病毒，（「新冠肺炎」）變種病毒疫情爆發而實施之多項措施，包括旅遊限制及強制檢疫，其對文化旅遊業需求造成不利影響；
- (ii) 本集團之諮詢費收入於本期間未有產生收益，乃因新冠肺炎疫情持續令溫泉度假村擁有人、營運方及投資者之投資決定縮減；及
- (iii) 本集團之旅遊物業開發業務所產生之收益減少，乃因一般房地產市場環境之需求薄弱，且本期間古兜依水茗亭之已出售及交付單位減少。

# 董事會報告

## 溫泉度假村及酒店營運

本集團來自溫泉度假村及酒店營運以及諮詢及／或管理服務業務之收入由二零二零年十二月三十一日止年度減少約44.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣60,900,000元。有關跌幅主要乃由於房間收入、入場券收入、餐飲收入、會議費收入及諮詢費收入減少所致。此外，本集團於本期間錄得管理費收入約人民幣400,000元，乃由於本集團於首次向第三方度假村及酒店營運商提供諮詢服務後，隨後獲委聘提供管理服務所致。

本集團九間主題酒店之入住率由截至二零二零年十二月三十一日止年度約24%增加至本期間約27%，主要由於與若干別墅擁有人訂立之租賃協議屆滿令總可出租房間晚數減少所致。本集團九間主題酒店之平均房租由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣341.4元減少至本期間約人民幣286.4元，主要由於中端度假酒店及城市酒店之房租減少所致。

## 旅遊物業開發

旅遊物業開發業務之收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣17,000,000元減少約82.4%至約人民幣3,000,000元。該減少乃主要由於一般房地產市場環境於本期間之需求薄弱。旅遊物業開發業務包括銷售及交付古兜依水茗亭合共人民幣2,500,000元以及提供裝修服務所得服務費約人民幣500,000元。

於本期間，我們出售及交付17個古兜依水茗亭單位（佔可銷售總建築面積約5.5%）。我們預期將於二零二二年繼續銷售及交付古兜依水茗亭。廣東古兜旅遊集團有限公司與廣東奧園所訂立日期為二零一九年七月十六日之第一份合作協議項下之其他旅遊物業（即觀山悅公館）工程亦已取得穩定進展。該物業預期將於二零二二年交付予業主。

# 董事會報告

## 前景

兩年的疫情，讓我們看到健康的重要，生活養生會是後疫情時代人們的重點，我們於二零二一年開始了健康養生食品的業務，以五邑地區的特產（例如陳皮）為推廣的重點。我們相信在國家共同富裕的目標下，人民對於養生食療有著強烈的需求。

我們也堅信人民對旅遊的需求心理有增無減，這種消費力在未來，在疫情問題解決之後，一定迎來燦爛的春天！因此我們於二零二一年仍繼續投資酒店項目，並持續優化古兜的設施，持續為股東創做價值。我們第3家城市酒店 – 泉峰憶江門酒店於二零二一年的第二季度開幕。

本集團與廣東奧園一直共同開發的旅遊房地產項目也已竣工，將於來年交付給投資者。我們於未來充滿挑戰的一年也會繼續優化古兜，及提升股東回報的機會。

陽光總在風雨後，我們相信國家的防疫政策終會帶領我們走出疫景，重回繁榮增長的軌道，達到共同富裕的目標。

讓我們繼續發揮古兜成功的元素 – 健康，養生，自然，快樂，為人民共同美好的將來盡一點的力量，迎接那美好的未來。

# 董事會報告

## 業務目標與實際業務進度之比較

下表載列董事透過比較招股章程所載本集團業務目標與直至二零二一年十二月三十一日本集團就該等目標之成就所作出之分析。該等業務目標旨在為本公司及股東產生長期價值。

業務目標	直至二零二一年十二月三十一日之實際業務進度
1. 繼續提升本集團在溫泉及酒店業之地位	本集團仍然繼續致力提升其在溫泉及酒店業之地位。
(i) 複製本集團之業務模型以營運新溫泉度假村及酒店	(i) 本集團將繼續根據多項因素(包括(其中包括)當地之有利政府政策、當地旅遊業發展、基建、可用地盤位置、地區經濟、地區性可支配收入水平、交通成本及能源供應成本)挑選潛在目標城市。  於本公佈日期,本集團於江門市擴展營運一間酒店。
(ii) 向其他溫泉度假村擁有人提供管理服務	(ii) 本集團將繼續開拓新商機,以向第三方擁有人擁有之溫泉度假村提供管理服務。投資及開發團隊將繼續物色及評估潛在商機。
2. 計劃擴展本集團之旅遊物業開發業務	為準備本集團擴展旅遊物業開發業務,董事已採納標準化開發程序,以達致更高效利用資金及其他資源,並及時完成新旅遊物業項目,同時保持有效控制成本。  於本年度,本集團已出售及交付17個古兜依水茗亭單位。董事預期,古兜依水茗亭及觀山悅公館兩個聯合開發物業項目之銷售將延續至二零二二年,而有關物業將自二零二二年起交付予其客戶。

# 董事會報告

## 業務目標

3. 透過向客戶提供優質產品及服務而繼續於中國提升本集團之「古兜」品牌

## 直至二零二一年十二月三十一日之實際業務進度

本集團在有關其旅遊物業開發業務之整個物業開發過程中實行嚴格之質控標準及密切監視產品或服務質素，以及承包商之工藝。於本期間，本集團亦籌辦多個推廣活動，以推廣本集團「古兜」品牌，例如：

- 於二零二一年二月之大唐溫泉盛典及中國新年慶祝活動
- 於二零二一年七月之東方紅水庫建設者「古兜芳華歲月」活動
- 於二零二一年八月之首屆趕海節
- 於二零二一年十月之「古兜戲泉黃金周」活動
- 於二零二一年十二月之第九屆崖門甜水蘿蔔節

# 董事會報告

## 與持份者之關係

本集團認為，僱員、客戶及供應商為其可持續發展之關鍵。本集團力求與其僱員建立密切及充滿關懷之關係、向客戶提供優質服務及出售高質素物業，並加強與供應商合作。本集團致力為僱員提供安全之工作場所，亦提供具競爭力之薪酬及福利以及培訓計劃，讓員工可與市場發展並駕齊驅。

本集團相信，服務及物業質素為維持良好客戶關係之關鍵。本集團致力盡心盡力服務客戶，並持續提升優質服務水平。為了達成此目標，本集團之質量控制團隊負責監察溫泉度假村及酒店營運之質量控制。就本集團之物業開發項目而言，本集團委聘建設公司進行監理及監控，以確保該等項目之質量狀況。本集團之技術團隊及物業開發團隊亦將定期進行現場視察。本集團對主要客戶按合約付款條款進行結算，結合對可收回金額之判斷，採用按類似的風險特別劃分之應收賬款壞賬計提撥備。本集團持續且及時對主要客戶資訊情況進行監控評估，促進與主要客戶之溝通與關係。

本集團亦致力維持與作為長期業務夥伴之供應商之良好關係，確保本集團業務穩定。本集團一直以來致力按高質素、高誠信的標準選用供應商，並已建立有關程序，確保採購流程公開、公平及公正。為提升採購質量，本集團使用關鍵性評估及指引，以衡量及考慮供貨商在勞工、健康和安全以及環境影響方面之可持續性。為有效地管理我們的供應商及減少潛在的供應商風險，本集團相關部門定期進行供應商表現評估，促進與供應商之溝通與關係。

# 董事會報告

## 主要風險及不確定性

實施本集團的業務策略的主要風險及不確定性包括以下各項：

- (i) 本集團對現有溫泉水水源之依賴，表示倘由於附近地質環境變化對該等水源之溫泉水礦物成份及質量構成不利影響，本集團之業務將承受重大風險；
- (ii) 本集團未必能取得、延長或重續旅遊物業開發或其他業務活動的資格證書及相關中國政府批文；
- (iii) 本集團或許未能物色具吸引力之收購機會，或按具吸引力之條款作出收購，或取得充足融資以完成該等收購；
- (iv) 本集團經營溫泉度假村涉及意外、疾病、環保事宜風險，或會使客人對古兜溫泉綜合度假村之安全及衛生之印象構成負面影響，從而對「古兜」品牌或本集團聲譽構成負面影響；
- (v) 倘本集團未能及時及以合理成本為旅遊物業開發取得必要資本資源或適合地盤，其物業組合及未來盈利能力可能受到不利影響；及
- (vi) 取決於建設期間包括技術工人供應及未知環境問題等實際情況，本集團或未能準時或在預算內完成現有或未來項目之開發或建設。

在應對該等風險方面，本集團已定期監察其溫泉水水源的狀況，並委聘溫泉專家每年檢查溫泉水水源的質量及數量。本集團亦已維持內部監控制度，以檢查資格證書及相關中國政府批文的到期日。此使本集團可確保其擁有合法進行業務之所有必要同意及許可。此外，本集團將考慮潛在收購機會時採取審慎方針，並僅在本集團擁有充足財務資源及其進行有關收購符合本集團利益時，方會進行收購。

本集團業務營運附帶之其他風險及不確定性於招股章程內進一步詳述。

# 董事會報告

## 股本及於本期間發行之證券

本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註34。

本集團之成員公司於本期間概無發行任何股份、債券證、可換股證券、購股權、認購權證或類似權利。

## 環保政策及表現

本集團致力肩負社會責任，謹守環境保護法律及法規，同時亦會加強員工、業務合作夥伴及客戶之可持續發展意識，並盡力減少本集團業務對環境之影響。有關詳情載於本年報「環境、社會及管治報告」。

## 遵守相關法例及規例

誠如招股章程「業務 – 不合規情況」一節所述，儘管本集團(i)已取得海域使用權證書、取水許可證及《關於古兜溫泉度假邨開發「荔泉灣」溫泉度假高尚商品住宅區問題的批覆》(新府辦覆[2004]232號)；及(ii)在收到由該機關發出之發票後已就不時使用溫泉資源悉數支付礦產資源補償費時，本集團在並無相關適用採礦許可證之情況下抽取海水溫泉。誠如本集團之中國法律顧問所告知，在目前之適用中國規例及法規下，本集團可透過取得有關採礦權(將由主管之國土資源局通過招標、拍賣或掛牌程序授出)而矯正不合規事項。據本集團所深知及了解，二零二一年並無就本集團海水溫泉資源之有關採礦權進行招標、拍賣或掛牌程序，預期有關程序將於二零二二年進行。本集團之中國法律顧問亦告知，倘我們成功中標、競得拍賣或掛牌，取得採礦許可證並無法律障礙。

就董事會所知及除上文及招股章程所披露者外，本公司在重大方面已遵守對本集團業務及營運有重大影響之相關法例及規例，更多詳情載於本報告「環境、社會及管治報告」。

## 股息

董事會並不建議就本期間派付任何末期股息。於本期間，概無派付任何中期股息。

## 儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之總儲備為約人民幣303,400,000元(二零二零年：人民幣311,300,000元)。本集團及本公司於本期間之儲備變動載於綜合權益變動表及財務報表附註41內。

# 董事會報告

## 物業、廠房及設備

本集團於本期間物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 持作出售物業

誠如綜合財務報表附註23所披露，本集團按成本列賬之持作出售物業於二零二一年十二月三十一日之估值為約人民幣104,700,000元（二零二零年：人民幣105,600,000元）。

## 投資物業

本集團於本期間投資物業變動載於綜合財務報表附註18。本集團所有投資物業由獨立專業物業估值師於二零二一年十二月三十一日採用銷售比較法重新估值。本集團投資物業於二零二一年十二月三十一日之詳情載於本報告第238至240頁之物業詳情。

## 優先購買權

細則項下概無優先購買權的條文，且開曼群島法例項下亦無對有關權利的限制而使本公司有責任按比例基準向其現有股東發售新股份。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司及其任何附屬公司於本期間內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

本公司於二零一六年十一月十八日有條件採納計劃，該計劃於上市後成為無條件，自二零一六年十二月九日起為期10年。

計劃自二零一六年十二月九日起有效及生效，為期10年，旨在對曾為或將為本集團作出貢獻之參與者提供獎勵，並鼓勵合資格參與者致力提升本公司及其股份之價值，惠及本公司及其股東之整體利益，及與對本集團有貢獻或可能有利本集團發展之參與者維持或建立業務關係。

計劃之合資格參與者包括(i)任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及本集團任何成員公司之僱員；及(ii)本集團任何成員公司之任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合營業務夥伴、發起人及服務提供商，董事會全權酌情認為該等人士對本集團已作出或將作出貢獻。

## 董事會報告

本公司根據計劃可供發行之股份總數為92,120,000股股份，相當於本報告日期已發行股份總數9.4%。於任何12個月期間內行使根據計劃授予各參與者之購股權後將予發行之股份總數不得超逾當時已發行股份總數之1%，除非經股東按GEM上市規則指定方式在股東大會上批准。倘就可能向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）授出購股權而將予發行的股份數目合共超過於授出日期本公司已發行股份總數的0.1%或總值超過5,000,000港元，則須經股東於股東大會批准。

根據計劃作出授出購股權之要約可於作出要約當日起計五個營業日內向本公司支付現金代價1.00港元獲接納。購股權之行使期由董事會全權酌情釐定，惟有關期間不得超過自購股權授出日期起計10年。

根據計劃，行使任何已授出購股權後應付認購價由董事會釐定，惟無論如何至少為以下最高者：(i)於向參與者作出購股權要約當日聯交所每日報價表所列之本公司股份收市價；(ii)緊接購股權要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所列之本公司股份平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

# 董事會報告

於二零一七年四月五日，本公司已根據其購股權計劃授出購股權（「購股權」）。本期間所授出之購股權變動詳情如下：

承授人	授出日期	每股行使價		購股權數目				
		港元	行使期	於 二零二一年 一月一日 之結餘	本期間授出	本期間行使	本期間 註銷/ 失效/沒收	於 二零二一年 十二月 三十一日 之結餘
<b>董事</b>								
韓先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	4,900,000	-	-	-	4,900,000
黃展雄先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	4,900,000	-	-	-	4,900,000
甄雅曼女士	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	2,450,000	-	-	-	2,450,000
韓家峰先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	2,450,000	-	-	-	2,450,000
胡世謙先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	2,450,000	-	-	-	2,450,000
趙志榮先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	2,450,000	-	-	-	2,450,000
王大悟教授	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	2,450,000	-	-	-	2,450,000
<b>顧問</b>				<b>22,050,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,050,000</b>
許展堂先生	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	7,840,000	-	-	-	7,840,000
<b>僱員合共</b>	二零一七年 四月五日	0.62	受下列歸屬 時間表限制	17,150,000	-	-	980,000	16,170,000
<b>總計</b>				<b>47,040,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>980,000</b>	<b>46,060,000</b>

# 董事會報告

購股權受下列歸屬時間表限制，並於下列各行使期內可予行使：

行使期	購股權之相關股份數目：
二零一八年四月五日至二零二五年四月四日	於購股權獲行使時將予發行之股份總數之25%
二零一九年四月五日至二零二五年四月四日	於購股權獲行使時將予發行之股份總數之25%
二零二零年四月五日至二零二五年四月四日	於購股權獲行使時將予發行之股份總數之25%
二零二一年四月五日至二零二五年四月四日	於購股權獲行使時將予發行之股份總數之25%

附註：

1. 緊接授出日期前當日聯交所所報之每股股份之收市價為0.60港元。
2. 有關980,000股股份之購股權於本期間失效。

## 董事及高級管理層之履歷詳情

董事及本公司高級管理層之履歷詳情概要載於本報告「董事及高級管理層之履歷詳情」一節。

## 董事履歷詳情之變動

根據GEM上市規則第17.50A條須披露之董事履歷詳情之變動載列如下：

阮永曦先生獲委任為奧園健康生活集團有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：3662)之非執行董事，自二零二一年一月二十九日起生效。

# 董事會報告

## 董事名單

於本期間及直至本報告日期之董事如下：

### 執行董事

韓志明先生(主席兼行政總裁)

黃展雄先生

甄雅曼女士

韓家峰先生

### 非執行董事

阮永曦先生

### 獨立非執行董事

胡世謙先生

趙志榮先生

王大悟教授

## 董事之服務合約

概無與將於二零二二年舉行之本公司應屆股東週年大會獲提名重選連任之任何董事訂立可由本集團於一年內毋須支付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

在細則及其他適用法例規限下，本集團董事就履行彼等職責時所產生之訴訟、成本、費用、虧損、損失及開支獲彌償。本公司已於本期間就有關目的投購董事及高級職員之責任保險。

## 董事酬金及五名最高薪酬人士

董事酬金及本集團五名最高薪酬人士之詳情載於綜合財務報表附註12及13。

# 董事會報告

## 薪酬政策

董事及高級管理層以薪金、實物利益及與本公司表現有關的酌情花紅等形式收取薪酬。本集團亦向彼等償付為向本集團提供服務或執行與本集團營運有關之職能而必要及合理產生的開支。本集團參考(其中包括)可資比較公司支付之薪金市場水平、董事及高級管理層之相關職責及本公司表現，檢討及釐定董事及高級管理層之酬金及薪酬方案。董事及本集團僱員亦可收取本公司股東於二零一六年十一月十八日採納之購股權計劃項下可能授出的購股權。於二零一七年四月五日，本公司向董事及若干僱員授出購股權，其詳情載於本報告之「購股權計劃」一節。

## 董事及最高行政人員於證券之權益

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內或根據GEM上市規則第5.46條所述董事進行交易之最低標準須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

# 董事會報告

## 於股份之好倉

姓名	身份／權益性質	於普通股 之權益 (附註1)	股本		總數	佔於 二零二一年 十二月 三十一日 本公司已發行 股本之百分比 (附註2)
			衍生工具 內持有相關 股份數目	股份數目		
韓先生	受控制法團權益(附註3) 實益擁有人(附註4)	336,500,000 (好)	4,900,000	341,400,000		34.84%
黃展雄先生	實益擁有人(附註4)	—	4,900,000	4,900,000		0.50%
甄雅曼女士	實益擁有人(附註4)	—	2,450,000	2,450,000		0.25%
韓家峰先生	實益擁有人(附註4)	—	2,450,000	2,450,000		0.25%
胡世謙先生	實益擁有人(附註4)	—	2,450,000	2,450,000		0.25%
趙志榮先生	實益擁有人(附註4)	—	2,450,000	2,450,000		0.25%
王大悟教授	實益擁有人(附註4)	—	2,450,000	2,450,000		0.25%

# 董事會報告

附註：

1. 「好」指該人士於股份之好倉。
2. 本公司已發行股本之百分比乃基於二零二一年十二月三十一日之980,000,000股已發行股份。
3. 韓先生於Harvest Talent擁有一股股份(並無面值)，佔Harvest Talent已發行股本之100%。Harvest Talent為本公司之相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)，並為336,500,000股股份之註冊擁有人。根據證券及期貨條例，韓先生被視為於Harvest Talent持有之所有股份中擁有權益。
4. 此等股本衍生工具內持有的本公司相關股份為本公司根據計劃授出之購股權(現被視為以實物交收非上市證券衍生工具)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，此等購股權的詳情及其變動載於本報告「購股權計劃」一節內。

# 董事會報告

## 主要股東於證券之權益

就任何董事或本公司最高行政人員所知，於二零二一年十二月三十一日，主要股東及其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益及淡倉如下：

名稱／姓名	身份／權益性質	於普通股 之權益 (附註1)	股本 衍生工具 內持有相關 股份數目	總數	佔於 二零二一年 十二月 三十一日 本公司已發行 股本之百分比 (附註2)
Harvest Talent	實益擁有人	336,500,000 (好)	–	336,500,000	34.34%
韓夫人	配偶權益(附註3)	336,500,000 (好)	4,900,000	341,400,000	34.84%
Phoenix Virtue Limited	實益擁有人(附註4)	286,000,000 (好)	–	286,000,000	29.18%
Add Hero Holdings Limited	受控制法團權益(附註4)	286,000,000 (好)	–	286,000,000	29.18%
中國奧園(附註4)	受控制法團權益	286,000,000 (好)	–	286,000,000	29.18%
富安	實益擁有人(附註5)	60,000,000 (好)	–	60,000,000	6.12%
富諾	另一人之代名人(附註5)	60,000,000 (好)	–	60,000,000	6.12%
李朝旺先生	受控制法團權益(附註6)	97,500,000 (好)	–	97,500,000	9.95%
宋民女士	配偶權益(附註7)	97,500,000 (好)	–	97,500,000	9.95%

# 董事會報告

附註：

1. 「好」字指該人士於股份之好倉。
2. 本公司已發行股本之百分比乃基於二零二一年十二月三十一日之980,000,000股已發行股份。
3. 根據證券及期貨條例，韓夫人（韓先生之配偶）被視為於韓先生擁有權益之全部股份中擁有權益。
4. Phoenix Virtue Limited（「Phoenix Virtue」）由Add Hero Holdings Limited全資擁有，而後者由中國奧園全資擁有。中國奧園由Ace Rise Profits Limited擁有47.05%，並由Joy Pacific Group Limited擁有56.01%（包括由Ace Rise Profits Limited持有之權益）。Ace Rise Profits Limited由Joy Pacific Group Limited擁有90%，而後者由Sturgeon Limited全資擁有。Sturgeon Limited則由Asia Square Holdings Ltd.全資擁有，彼等乃作為J. Safra Sarasin Trust Company (Singapore) Ltd.之代名人及受託人，彼以受託人身份為The Golden Jade Trust受益人持有該信託權益。The Golden Jade Trust為根據新加坡法律及法規設立之全權家庭信託。郭梓文先生及江敏兒女士為The Golden Jade Trust之財產授予人。
5. 該等股份以富諾（作為富安之代名人）之名義登記。富諾由富安全資擁有。
6. 富安由李朝旺先生實益擁有74.21%。根據證券及期貨條例，李朝旺先生被視為於富安擁有之所有股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，由於李朝旺先生實益擁有泰瑞之全部已發行股本，故其亦被視為於泰瑞實益擁有之所有股份（即37,500,000股股份）中擁有權益。因此，根據證券及期貨條例，李朝旺先生被視為於合共97,500,000股股份中擁有權益。
7. 根據證券及期貨條例，李朝旺先生之配偶宋民女士被視為於李朝旺先生擁有權益之全部股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司並未獲任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）知會於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊中所記錄之權益或淡倉。

## 競爭權益

於本期間內，概無董事或本公司控股股東及彼等各自之緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於與本集團業務競爭或可能競爭或與本集團有任何其他利益衝突之業務中擁有任何權益。誠如招股章程所披露，本公司及其控股股東（即韓先生及Harvest Talent）已訂立不競爭契據，據此，彼等已向本集團作出若干不競爭承諾，包括作出遵守不競爭契據之年度聲明。本公司已接獲其各控股股東之確認，確認彼等及彼等各自之緊密聯繫人於本期間已遵守該等不競爭承諾之條款，而獨立非執行董事已檢討本公司之控股股東於該期間就不競爭契據之合規情況。

# 董事會報告

## 管理層合約

於本期間，概無訂立或存續有關本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政之合約（並非與本公司董事或與本公司有全職僱傭關係之任何人士訂立之服務合約）。

## 對本集團業務而言屬重大之合約

本公司或其附屬公司概無訂立對本集團業務而言屬重大及董事（不論直接或間接）於其中擁有重大權益之交易、安排或合約，且有關交易、安排或合約於本期間結束時或於本期間任何時間存續。

本集團成員公司與本公司控股股東或其任何附屬公司之間概無訂立重大合約（包括與提供服務有關之合約），且有關合約於本期間結束時或於本期間任何時間存續。

## 收購股份及債權證之安排

於本期間任何時間，本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排以使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證之方式獲取利益。

## 主要客戶及供應商

本集團的五大客戶合共佔我們於本期間總營業額約24.5%（二零二零年：約19.2%），而其最大客戶佔本集團於本期間總營業額約8.07%（二零二零年：約11.8%）。

本集團的五大供應商合共佔我們於本期間總採購額約34.2%（二零二零年：約33.1%），而其最大供應商佔本集團於本期間總採購額約9.1%（二零二零年：約11.0%）。

據董事所知，概無擁有超過本公司已發行股份5%之董事及彼等各自之緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）或任何股份持有人於本期間任何五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。

## 關連方交易

本集團於本期間訂立之重大關連方交易載於本集團之綜合財務報表附註40。該等交易並不屬於GEM上市規則項下界定之「關連交易」或「持續關連交易」（視情況而定）。

# 董事會報告

## 獨立性之年度確認

本公司自各獨立非執行董事接獲其獨立性之年度確認，而根據GEM上市規則第5.09條所載指引，本公司認為彼等為獨立。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得資料及董事所知，於本報告日期，本公司已維持GEM上市規則規定不少於本公司已發行股份25%之足夠公眾持股量。

## 慈善捐獻

於本期間，本集團並無作出慈善捐獻(二零二零年：約10,000港元)。

## 報告期後事項

於截至二零二一年十二月三十一日止年度後及直至本報告日期，本公司或本集團概無進行任何重大事項。

## 核數師

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核及已由本公司審核委員會審閱。

重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師之決議案將於本公司應屆股東週年大會獲建議。

代表董事會

古兜控股有限公司

主席

韓志明

香港，二零二二年三月二十五日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力達致高標準之企業管治。董事相信，良好及合理之企業管治常規對本集團之增長，以及保障股東利益及為其帶來最大利益而言屬必要。

於本期間，本公司已遵守企業管治守則所載之守則條文(如適用)，惟下文所述之偏離除外。

1. 韓先生現時擔任本公司主席及行政總裁職位。根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁職位不應由同一人擔任。經考慮韓先生於溫泉及酒店業之豐富專業知識，董事會認為，由韓先生同時擔任主席及行政總裁職務可令本集團之整體業務規劃、決策及其執行更有效率及效益。為維持良好企業管治及全面遵守有關守則條文，董事會將定期檢討是否需委任不同人士分別擔任主席及行政總裁職務。

## 董事進行證券交易

本公司已採納標準守則，其條款不比GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準寬鬆。

於向全體董事作出特定查詢後，本公司並不知悉於本期間內有任何董事進行證券交易之任何與標準守則有關之不合規情況。

## 董事會

### 董事會組成及責任

我們的董事會由八名董事組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

### 執行董事

韓志明先生(主席兼行政總裁)

黃展雄先生

甄雅曼女士

韓家峰先生

### 非執行董事

阮永曦先生

### 獨立非執行董事

胡世謙先生

趙志榮先生

王大悟教授

# 企業管治報告

全體董事之背景及資格詳情載於本報告「董事及高級管理層之履歷詳情」一節。除韓先生及韓家峰先生為父子以外，董事會成員之間概無關係，包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

本公司業務之整體管理歸屬於董事會，而董事會承擔領導及監控本公司之責任，並透過指示及監察本公司事務共同負責推進本公司邁向成功。董事會轉授實施本集團業務之日常營運、商業策略及管理之權力及責任予執行董事及高級管理層。

董事會已制定內部框架，以確保須獲得董事會批准之重大交易類別於本集團整體均獲一致應用。本集團須獲董事會批准之重大事宜包括：

- (i) 制定企業發展計劃及重組；
- (ii) 制定本公司營運及管理策略；
- (iii) 批准資本開支、投資或停止超過若干重大限額之投資；
- (iv) 批准財務報表；
- (v) 批准本集團任何成員公司進行GEM上市規則項下可能規定之須予公佈交易及關連交易；
- (vi) 批准本集團之內部監控及風險管理系統；及
- (vii) 分派任何股息。

董事會將舉行定期會議，以商議本公司包括重大收購及出售事項之策略政策、審閱及批准年度預算、檢討業務表現及批准公開發佈定期財務業績。董事於履行彼等作為董事之責任時，在有需要的情況下亦獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。

## 委任及重選董事

每名執行董事已與本公司訂立為期三年之服務合約，而每名非執行董事（包括獨立非執行董事）已訂立為期三年之委任函。每名董事根據細則須於股東週年大會輪值退任，但合資格膺選連任。概無於應屆股東週年大會建議重選之董事與本公司訂立可由本公司於一年內毋須支付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約或委任函。我們已於本期間內就有關目的投購董事及高級職員之責任保險。

# 企業管治報告

細則已訂明任何年內獲委任以填補臨時空缺的董事須於委任後第一個股東週年大會上獲股東重選，而任何獲董事會委任為現有董事會之額外成員之董事任期僅直至本公司下屆股東週年大會為止，其後合資格重選連任。根據細則，每名董事須每三年至少一次輪值退任。

## 董事培訓

於本期間，董事已透過出席有關於GEM上市公司之董事之職務及責任之培訓以及閱覽相關資料參與持續專業發展。彼等亦不時自本公司接獲有關法例、規則及規例之最新資料，有關資料可能與彼等作為上市公司董事之職務、職責及職能有關。董事參與詳情載列如下：

	閱覽與董事職務、董事會運作及 委員會角色相關的資料	出席與董事職務、董事會運作及 委員會角色相關之培訓
--	------------------------------	------------------------------

### 執行董事

韓志明先生  
黃展雄先生  
甄雅曼女士  
韓家峰先生

✓  
✓  
✓  
✓

✓  
✓  
✓  
✓

### 非執行董事

阮永曦先生

✓

✓

### 獨立非執行董事

胡世謙先生  
趙志榮先生  
王大悟教授

✓  
✓  
✓

✓  
✓  
✓

# 企業管治報告

## 董事委員會

為協助董事會更有效履行其職責，董事會已成立四個董事委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及合規委員會，並已制定相關書面職權範圍，以監察本公司特定方面之事務。董事委員會獲提供充足資源以履行彼等的職責。各董事委員會之書面職權範圍均遵守GEM上市規則，並刊登於聯交所及本公司網站（可應要求供股東查閱之合規委員會書面職權範圍除外）。

## 審核委員會

本公司於二零一六年十一月十八日成立審核委員會，符合GEM上市規則第5.28條。符合GEM上市規則第5.29條及企業管治守則當時之守則條文第C.3.3條之書面職權範圍已獲採納。審核委員會之主要職責主要為就委任、重新委任及罷免外部核數師、監察財務報表、年報、中期報告及季報之完整性向董事會提供推薦建議、審閱上述文件所載之重大財務報告判斷、監督財務報告制度、審閱本公司之風險管理及內部監控制度。本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即趙志榮先生、胡世謙先生及王大悟教授。趙志榮先生為審核委員會主席。

於本期間，審核委員會已舉行四次會議，全體委員會成員均出席該等會議。委員會於本期間主要工作之概述載列如下：

- 審閱本集團之年度、中期及季度業績，及建議董事會予以批准；及
- 審閱及評估風險管理及內部監控制度之準確性及有效性。

董事會與審核委員會就委任外部核數師之間並無分歧。

## 提名委員會

本公司於二零一六年十一月十八日成立提名委員會。符合企業管治守則當時之守則條文第A.5.2條之書面職權範圍已獲採納。提名委員會之主要職責為檢討董事會之架構、規模、組成及多元性，並就甄選提名參選董事之個人、委任或重新委任董事及董事之繼任規劃向董事會作出推薦建議。本公司之提名委員會由三名獨立非執行董事組成，即趙志榮先生、胡世謙先生及王大悟教授。胡世謙先生為提名委員會主席。

# 企業管治報告

董事會深明其多元性對其業務之重要，並於二零一六年十一月十八日採納董事會成員多元化政策（「成員多元化政策」）。誠如成員多元化政策之概要，甄選候選人乃自多方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技術、知識及任期。所有董事會委任將以用人唯才為原則及將根據客觀條件作出考慮，並已充分顧及董事會成員多元化之裨益。董事會委任之最終決定將基於獲選候選人可為董事會帶來之利益及貢獻而作出。

董事會已於二零二二年三月二十五日批准及採納提名政策（「提名政策」），其概述如下：

## 目標

提名政策旨在：

- 載列提名及委任董事之準則及程序；
- 確保董事會成員具備切合本公司業務所需之技巧、知識、經驗及多元觀點；及
- 確保董事會之持續性及維持其領導角色。

## 甄選準則

提名委員會依據相關法律法規及細則之規定，結合本公司實際情況，研究董事之當選條件、挑選程序及任職期限。

在評估及甄選任何候選人擔任董事時，提名委員會應當考慮下列準則：

- 品格及誠信。
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及公司策略相關之經驗以及成員多元化政策所提述之多元化因素。
- 為達致及實施董事會成員多元化政策而採納之任何可計量目標。
- GEM上市規則有關董事會需包括獨立董事之規定，以及參考GEM上市規則內列明候選人是否被視為獨立之指引。
- 候選人之專業資格、技能、知識、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來之任何潛在貢獻。

# 企業管治報告

- 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行其身為董事會成員及／或擔任本公司董事委員會委員之職責。
- 適用於本公司業務及其繼任計劃之其他各項因素，以及(如適用)董事會及／或提名委員會可不要就提名董事及繼任計劃採納及／或修訂有關因素。

## 提名過程

董事之選任程序載列如下：

- 提名委員會應積極與本公司有關部門進行交流，研究本公司對董事之需求情況，並預備書面材料；
- 委員會可在本公司、其附屬公司以及就業市場等廣泛搜尋董事；
- 委員會應搜集初選人的資料，包括職業、學歷、職稱、詳細工作履歷、全部兼職等情況，並預備書面材料；
- 委員會應徵求被提名人對提名之同意，否則不能將其作為董事人選；
- 委員會應召開會議，根據董事之任職條件，對初選人進行資格審查；
- 委員會應在選舉新任董事十五天前，向董事會提出董事候選人之建議及相關材料；及
- 委員會應根據董事會決定及反饋意見進行其他後續工作。

## 定期審閱提名政策

提名委員會將會定期審閱董事會之架構、規模及組成及提名政策舉行檢討。

於本期間，提名委員會已舉行一次會議，全體委員會成員均出席該會議。委員會於本期間主要工作之概述載列如下：

- 審閱董事會之架構及組部分，以及就(其中包括)本公司董事會成員多元化政策所載之多元化標準而言之董事提名政策。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

本公司於二零一六年十一月十八日成立薪酬委員會，符合GEM上市規則第5.34條。符合GEM上市規則第5.35條及企業管治守則當時之守則條文第B.1.2條之書面職權範圍已獲採納。薪酬委員會之主要職責為主要就全體董事及本集團高級管理層之整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議；經參考董事會企業目的及目標審閱管理層之薪酬建議；及確保概無董事或彼等之任何聯繫人參與決定彼等自身之薪酬。本公司之薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，即趙志榮先生、胡世謙先生及王大悟教授。胡世謙先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會獲董事會授權以釐定（須獲董事會批准）應付執行董事及高級管理層成員之薪酬、釐定有關薪酬之薪酬政策及基準。概無董事或其任何聯繫人參與決定其自身之薪酬。

於本期間，薪酬委員會已舉行一次會議，全體委員會成員均出席該會議。委員會於本期間主要工作之概述載列如下：

- 審閱執行董事之薪酬政策及評估彼等表現；及
- 審閱應付董事及高級管理層之薪酬。

## 合規委員會

本公司於二零一六年十一月十八日成立合規委員會，包括甄雅曼女士（執行董事兼合規主任）作為主席、黃展雄先生（執行董事）、王俊先生（財務總監）及李燕安先生（中國法律顧問）。書面職權範圍已獲採納。合規委員會之主要職責主要為監察及監督有關本集團事宜之合規性。甄女士擁有專業法律資格，在法律、合規及企業管治事宜擁有逾14年經驗。王先生過往從事會計工作，亦擔任本公司財務總監，於合規及內部當時方面具有知識及經驗。李先生為中國法律事務所廣東貫虹律師事務所之合夥人。李先生於一九九五年九月取得律師資格證書，在法律及合規事宜擁有逾20年經驗。

# 企業管治報告

合規委員會將對新法律及監管規定、合規及內部控制程序之更新進行持續評估，並不時監督其執行情況。合規委員會將就合規事宜向本集團不同部門主管收取每月報告，包括任何不合規事宜狀況、根據該等報告識別及評估本集團之風險承擔，並建議改善及糾正措施並監督其執行。其將就本公司的整體合規表現及企業管治常規為董事會編製及提交匯報。合規委員會將跟進由外聘內部監控顧問編製之年度內部監控檢討報告內提出之相關事宜。合規委員會成員將出席與其職務有關之培訓，從而就每年之合規事宜增進其知識。合規主任將為負責與各員工及外部顧問合作之主要人員，並監察本集團之過往不合規事件有否再次出現及就合規情況向董事會作出每月報告。

於本期間，合規委員會已舉行12次會議，全體委員會成員均出席該等會議。委員會於本期間主要工作之概述載列如下：

- 審閱合規事項及內部監控程序及實施情況；及
- 審閱本集團不同部門之每月報告及建議改善及補救措施。

## 企業管治職能

董事會整體負責履行企業管治守則當時之守則條文第D.3.1條所載之企業管治職能，即：

- (i) 制定及審閱本公司之企業管治政策及慣例，並向董事會作出推薦建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (iii) 審閱及監察本公司就遵守法律及監管規定之合規政策及慣例；
- (iv) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊(包括有關證券交易者)；及
- (v) 檢討本公司就企業管治守則之合規情況及本公司年報之企業管治報告內之披露。

董事會已審閱本公司之企業管治政策及常規與法律及監管合規事宜、董事之培訓及持續專業發展參與情況及本公司就企業管治守則之合規情況。

# 企業管治報告

## 董事會會議及董事出席記錄

企業管治守則過往之守則條文第A.1.1條述明董事會應每年召開至少四次定期會議，大約每季一次，會議皆有大部分董事親身出席，或透過其他電子通訊方法積極參與。

於本期間，董事會已舉行四次會議，並已舉行一次股東大會（即本公司股東週年大會）。於本期間，有關董事出席所舉行會議之記錄呈列如下：

### 於本期間出席所召開會議之記錄

	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	合規委員會	企業管治 職能會議	股東 週年大會
會議總數	4	4	1	1	12	4	1
韓志明先生	4/4	-	-	-	-	4/4	1/1
黃展雄先生	4/4	-	-	-	12/12	4/4	1/1
甄雅曼女士	4/4	-	-	-	12/12	4/4	1/1
韓家峰先生	4/4	-	-	-	-	4/4	1/1
阮永曦先生	4/4	-	-	-	-	4/4	1/1
胡世謙先生	4/4	4/4	1/1	1/1	-	4/4	1/1
趙志榮先生	4/4	4/4	1/1	1/1	-	4/4	1/1
王大悟教授	4/4	4/4	1/1	1/1	-	4/4	1/1

## 核數師薪酬

有關外部服務供應商羅兵咸永道會計師事務所（就審計服務而言）及羅申美諮詢顧問有限公司（就非審計服務而言）向本集團提供審計及非審計服務之費用於截至二零二一年十二月三十一日止年度分別約為1,600,000港元及400,000港元。非審計服務主要為羅申美諮詢顧問有限公司作為本集團內部監控顧問之服務費。有關非審計服務包括檢討本集團之內部監控程序及就改善範疇提出推薦建議（倘適當）。

## 公司秘書

於本期間，本公司之公司秘書鄭啟培先生已進行不少於15小時之相關專業培訓，以更新其技術及知識。

# 企業管治報告

## 董事及核數師對賬目之責任

董事確認彼等對編製本公司本期間之綜合財務報表之責任，該等報表按持續經營基準真實及公平反映本集團財務狀況。

董事對編製本公司綜合財務報表之責任及外聘核數師之申報責任之聲明載於本報告「獨立核數師報告」之內。

## 風險管理及內部監控

本集團之風險管理及內部監控制度在識別及管理對達致其業務目標而言屬重大之風險方面，發揮著關鍵作用。業務風險管理程序已完全融入本集團之業務計劃及監控程序。本集團管理層持續評估及監控重大風險，而董事會檢討整體風險管理及內部監控制度，確保該等過程有足夠監控及對所發現之重大風險有足夠管理。

董事會對維持有效內部監控制度，以保障本集團資產及股東利益負有責任，並最少每年檢討及監察本集團風險管理及內部監控制度之有效性一次，範疇涵蓋重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能，確保現有系統足夠。本集團已採納風險管理系統以管理有關其業務及營運之風險。該系統包括以下特點：

- 識別：識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成之風險。
- 評估：分析風險可能性及影響並據此對風險組合作出評估。
- 管理：考慮風險應對，確保已與董事會進行有效溝通及持續監察剩餘風險。

然而，本集團採納之風險管理及內部監控制度旨在管理而非消除不能達成業務目標的風險，並僅可對重大錯誤陳述或損失提供合理但並非絕對之保證。

本集團已就是否需要內部審核部門進行年度檢討。鑒於本集團之公司及營運架構相對簡單，並不適合分散資源成立一個獨立內部審計部門，董事會在審核委員會協助下直接負責本集團風險管理及內部監控制度並檢討其有效性。本公司聘請外部獨立顧問羅申美諮詢顧問有限公司，對本集團之風險管理及內部監控制度進行檢討，以在本期內維持高水平企業管治。

# 企業管治報告

就處理及發佈內幕消息之程序及內部監控措施而言，本公司知悉證券及期貨條例以及GEM上市規則項下之相關責任。為保障內幕消息免遭未經授權披露，本集團亦採納並實施一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採取若干合理措施確保存在適當保障以防止違反有關本集團之披露規定，其中包括：

- 僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息之僱員充分知悉彼等須承擔保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將會訂立保密契據。

此外，所有僱員均須嚴格遵守有關內幕消息管理之規則及法規，包括因其職位或僱傭關係有可能持有有關本公司之內幕消息的所有僱員須遵守本公司所採納之證券交易規則，其條款不比GEM上市規則之規定寬鬆。

董事會及其審核委員會已每半年檢討本集團之風險管理及內部監控制度之合適性及有效性一次。於進行有關檢討時已考慮若干範圍，包括(但不限於)(i)自上次年度審閱以來重大風險性質及程度之變動，及本集團對其業務及外部環境變動作出反應之能力；及(ii)管理層持續監控風險及內部監控制度之範圍及質素。董事會及其審核委員會並不知悉任何內部監控重大缺陷，及認為有關制度於整個本期間內為有效及足夠。

## 股東權利

本公司股東大會為股東提供平台與董事會直接交流意見。受限於開曼群島適用法例以及聯交所規則及法規之條文，本公司須每年舉行股東週年大會，地點由董事會決定。除股東週年大會外，各個股東大會均為股東特別大會（「股東特別大會」）。

### 召開股東特別大會之權利及程序

根據細則第64條，董事會可酌情召開股東特別大會。任何一名或以上於提出要求日期持有不少於本公司附帶權利可於本公司股東大會上投票之繳足股本十分之一之股份持有人，隨時有權透過向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會以處理有關要求所訂明之任何事宜。有關大會應於提出有關要求後兩個月內舉行。該要求必須於本公司之註冊辦事處提出。

# 企業管治報告

倘董事會於提出要求起計21日內未能正式召開有關股東特別大會，提出要求人士可自行以相同方式召開大會，而提出要求人士因董事會未能召開大會而產生之所有合理開支應由本公司向提出要求人士償付。

## 向董事會作出查詢之權利

股東可向本公司之股份過戶登記處提出與自身股權有關之疑問。倘屬本公司公開可供查閱之必要資料，股東及投資界可透過本公司網站[www.gudouholdings.com](http://www.gudouholdings.com)提供之號碼及電郵地址，以郵寄、傳真或電郵方式隨時向香港辦事處作出有關本公司之書面查詢。

## 於股東大會上提出議案之權利

開曼群島公司法（經修訂）並無准許股東於股東大會上提呈新決議案之條文。在細則條文規限下，有意動議決議案之合資格股東可透過遵照上文所載程序要求召開股東特別大會。

## 股息政策

董事會已於二零二二年三月二十五日批准及採納股息政策（「股息政策」），其概述載列如下：

董事會採納之政策為，在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來增長以及其股權價值。

董事會在考慮宣派及支付股息時，應同時考慮下列有關本集團之因素：

- 財務業績；
- 現金流狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來營運及盈利；
- 資本需求及開支計劃；
- 股東利益；
- 本公司向其股東或其附屬公司向本公司支付股息之任何限制；
- 稅務考量；及
- 董事會可能認為相關之任何其他因素。

# 企業管治報告

本公司宣派及派付股息亦須遵守適用法例、法規及細則。董事會將繼續不時檢討股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額之股息。

## 投資者關係

本公司已成立不同與投資者通訊之渠道，以向彼等提供業務發展及財務表現之最新資料，包括刊發季度、中期報告及年報、於GEM網站及本公司網站刊發及刊登通知、公佈及通函，以維持高透明度。

## 憲章文件

根據GEM上市規則第17.102條，本公司已於聯交所及本公司之相關網站刊發其組織章程大綱及細則。於本期間，本公司概無對憲章文件作出修訂。

# 環境、社會及管治報告

## 董事會聲明

親愛的持份者，

本集團欣然提呈二零二一年財政年度的環境、社會及管治報告。

本公司致力於解決環境、社會及管治議題，因為我們明白我們所有人和我們的下一代均可能受到環境、社會及管治問題影響。因此，作為一家具影響力的上市公司，董事會有責任評估和識別本集團的環境、社會及管治相關風險，並確保建立適當有效的環境、社會及管治風險管理和內部控制制度。穩健的環境、社會及管治確實能夠為本集團的發展創造價值。本集團把其業務的可持續發展放在長期發展目標的首位，將氣候相關議題和環境、社會及管治的元素納入其業務策略的長期規劃當中。本集團已訂立清晰明確的短期及長期可持續發展願景目標，按照集團於實施減排及減少資源使用的措施後的表現朝著本集團的願景不斷邁進。

在環境、社會及管治之下，環境方面，我們涵蓋本公司的能源效益和廢棄物排放、所需的資源，並包括碳排放和氣候變化。社會方面，我們涵蓋公司相關方面包括：性別多元化、僱傭關係、歧視、健康和安全。管治方面則涵蓋我們控制、實施和審查相關內部系統、政策、行動計劃和相關措施的方式。我們深信如何應用自我管治方式並作出有效決策，以遵守相關法律法規並滿足外部持份者的需求至關重要。我們相信透過參與環境、社會及管治的相關管理將對其與可持續發展政策的戰略發展大有裨益，並有助於創建更美好的未來。

董事會將持續檢討及監察本集團於環境、社會及管治方面的表現，並每年提供一致、可作比較和可靠的環境、社會及管治資料。

謹啟

謹代表董事會

韓志明

主席

香港，二零二二年三月二十五日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

古兜控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」、「古兜」或「我們」）欣然刊發第六份環境、社會及管治報告（「本報告」），以概述本集團有關主要環境、社會及管治議題的政策、措施及表現。

## 報告期間

本報告闡述本集團於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日（「報告期間」、「二零二一年」）於環境及社會層面的整體表現。

## 報告範圍及邊界

本報告披露於中華人民共和國（「中國」）廣東省江門市內溫泉及酒店服務的核心及重要業務的相關政策及舉措。

本報告披露了佔本集團年總收入90%以上的公司辦公室（「辦公室」）及代表性項目（「項目」）的關鍵績效指標。儘管本報告並未涵蓋本集團的全部業務和合營業務夥伴，但本集團矢志改善其內部數據收集機制並逐步擴大披露範圍。

## 匯報基礎及原則

本報告根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「創業板上市規則」）附錄二十所載之環境、社會及管治報告指引（「環境、社會及管治指引」）編製，並以四項匯報原則 – 重要性、量化、平衡及一致性為基準：

- 「重要性」原則：

本集團透過持份者參與及重要性評估確定重大環境、社會及管治議題。詳情於「重要性評估」一節闡釋。

- 「量化」原則：

本集團於可行情況下以量化計量單位呈報資料，包括有關所用標準、方法、假設及提供比較數據的資料。

# 環境、社會及管治報告

- 「平衡」原則：

本報告識別出本集團取得之成就及面臨之挑戰。

- 「一致性」原則：

本報告為本集團的第六份環境、社會及管治報告。本報告未來數年將使用一致的方法作有意義的比較，惟識別到方法改進除外。

本報告已按環境、社會及管治指引所述遵守所有「不遵守就解釋」條文。

本報告所載資料來自本集團的內部文件及統計數據，以及由附屬公司依據本集團內部管理制度提供的控制、管理及營運資料匯總。本報告最後一節附有完整的內容索引，以便快速查閱。本報告以中英雙語編製及刊發，可於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.gudouholdings.com>)查閱。倘中英文版本有任何抵觸或不符之處，概以英文版本為準。

## 審閱及批准

董事會明白其有責任確保環境、社會及管治報告的完整性，且據彼等所深知，本報告涵蓋所有相關的重大議題，並公平呈列本公司的環境、社會及管治表現。董事會確認已審閱及批准本報告。本報告已由本公司董事（「董事」）會（「董事會」）於二零二二年三月二十五日審閱及批准。

## 意見反饋

本集團尊重 閣下對本報告之意見。倘 閣下有任何意見或建議，歡迎透過以下方式聯絡本集團：

地址： 香港九龍柯士甸道152號好兆年行二期15樓1501室

電話： (852) 3628 2675

電子郵件： [ir@gudouintl.com.hk](mailto:ir@gudouintl.com.hk)

# 環境、社會及管治報告

## 關於本集團

古兜控股有限公司(「古兜」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)，股份代號：8308。本集團的業務建基於我們相信健康養生對人體及身心康健之重要性，及提升大眾生活品質的願景。

本集團透過管理溫泉度假村及城市地區之酒店、向第三方溫泉度假村及酒店營運商提供諮詢服務，以及發展及出售旅遊物業，藉由二十年之知名品牌「古兜」發展保健及養生業務。秉承讓賓客活化身心及重振精神之理念，本集團據此經營及管理溫泉度假村。古兜溫泉綜合度假村為本集團度假村業務之旗艦項目，更是中國廣東省江門市內之國家AAAA級旅遊景區。該綜合式度假村設有溫泉設施、六間主題酒店、餐飲店、康樂水世界及休閒娛樂配套設施。本集團亦管理新會龍翔谷養生溫礦泉之溫泉設施。

除溫泉度假村及酒店營運外，本集團亦開發及銷售旅遊物業，包括別墅、公寓、一室公寓、商用單位及停車位。該等物業位於古兜溫泉綜合度假村附近，發展目的為讓物業擁有人獲得身心安康之生活體驗。

## 管治架構

董事會支持本集團致力履行其環境及社會責任，並全面負責本集團的環境、社會及管治策略及在環境、社會及管治工作小組的協助下匯報。

### 董事會和環境、社會及管治小組

- 監察環境、社會及管治策略、政策、宗旨及目標
- 通過審查和內部運作評估，識別重大環境、社會及管治問題

### 高級管理層

- 就環境、社會及管治問題、策略及政策向董事會提供意見及支援
- 全面管理及監察環境、社會及管治表現及目標

### 部門主管及其他僱員

- 紀錄和監察環境、社會及管治的關鍵績效指標
- 實施環境、社會及管治政策及相關措施

董事會定期檢討本集團的環境、社會及管治表現，並檢查及批准本集團的年度環境、社會及管治報告。

# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

持份者的意見是本集團可持續發展及成功的堅實基礎。持份者參與有助本集團制定符合持份者需求及期望的業務策略，提升風險識別能力及強化重要關係。本集團通過下列所示的各種渠道與持份者溝通。

### 持份者

### 溝通渠道

#### 政府及監管機構

- 年報、中期報告、環境、社會及管治報告及其他公開資料
- 監督及審查

#### 股東及投資者

- 股東週年大會及其他股東大會
- 公司網站
- 新聞稿／公告
- 年報、中期報告、環境、社會及管治報告及其他公開資料

#### 僱員

- 培訓
- 會議
- 表現評估
- 意見調查

#### 客戶

- 傳真、電郵及電話
- 會議

# 環境、社會及管治報告

持份者

溝通渠道

供應商／分包商／業務合作夥伴

- 會議
- 實地視察
- 意見調查
- 培訓

社區及非政府組織

- 贊助及捐贈
- 環境、社會及管治報告

傳媒

- 查詢電郵

# 環境、社會及管治報告

## 重要性評估

於編製環境、社會及管治報告時，作為重要性評估流程的一環，我們直接與以下持份者群體溝通，以確定本報告中涉及對業務及持份者有重大影響的議題並加以排序。

### 流程

#### 階段1 – 識•別

從各種來源（包括上市規則規定、行業趨勢及內部政策）選出本集團及其持份者可能合理認為屬重要的環境、社會及管治議題。我們已識別出28個議題並將之劃分為四類：環境、僱傭及勞工常規、營運常規及社區。

#### 階段2 – 排序

進行線上意見調查，從持份者及本集團的角度對每個議題的重要性進行評分，評分範圍為1至5分。

根據意見調查的分數建立重要性矩陣，設定重要性的閾值（例如：平均值），並對可持續發展議題排序。

#### 階段3 – 驗證

管理層檢討重要性矩陣及重要性閾值。從持份者及本集團的角度出發，分數為平均分或以上的環境、社會及管治議題被列為本集團需處理及就此作出匯報的最重要可持續發展議題。

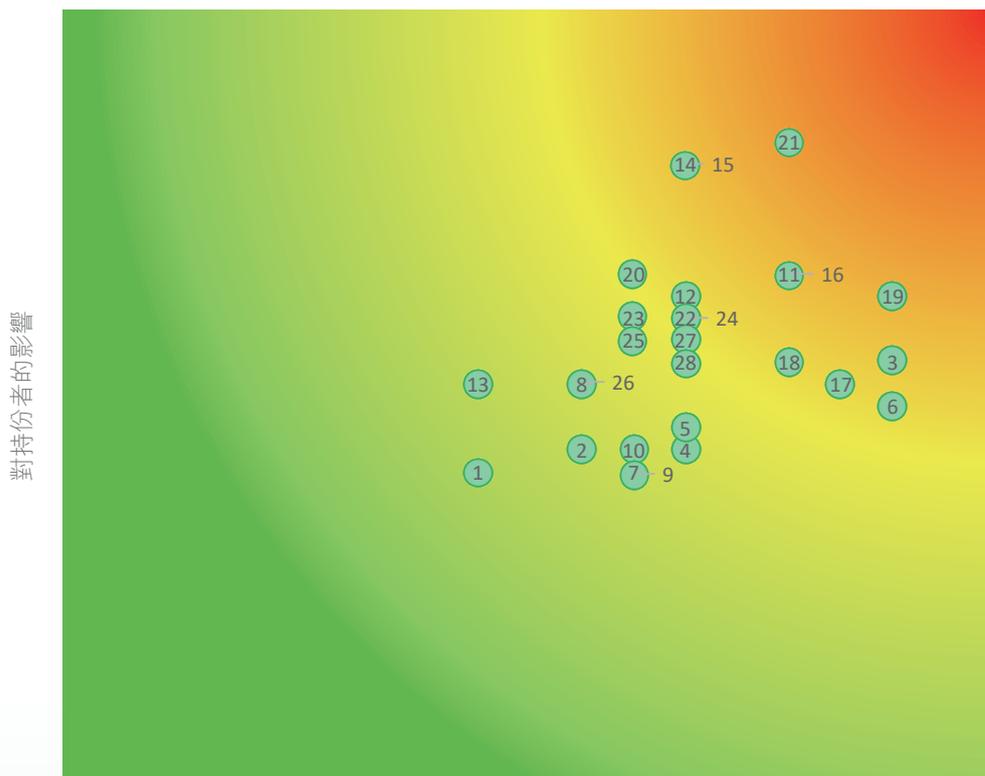
# 環境、社會及管治報告

## 重要性矩陣

基於重要性評估，我們認為對本集團和持份者最為相關的可持續發展議題包括以下各項：



## 重要性矩陣



# 環境、社會及管治報告

1	大氣污染物排放	11	僱傭措施	21	顧客滿意程度
2	溫室氣體排放	12	員工多元化及平等機會	22	知識產權
3	污水管理	13	反歧視	23	服務／產品安全
4	廢棄物管理	14	員工的職業健康與安全	24	服務／產品質素
5	能源效益	15	員工發展與培訓	25	商業道德
6	用水效益	16	防止僱用童工和強制勞動	26	領導層和員工的反貪培訓
7	原材料及包裝物料使用	17	負責任的供應鏈管理	27	社區貢獻
8	遵守環境法規	18	採購產品和服務的環境友好性	28	與當地社區的交流和聯繫
9	土地的使用、污染和恢復	19	遵守市場推廣及產品和服務標籤的法規		
10	氣候變化	20	顧客私隱及資料保密		

## 我們的環境

### 可持續發展概覽及管理目標

本集團相信，其成功乃建基於可持續發展原則，透過向古兜溫泉綜合度假村之客人持續提供優質服務，同時致力保護周邊環境，並通過其社會責任實踐社區支援。

本集團已制定一套管理政策，並採納各種環保及天然資源保護措施，有助確保業務之可持續發展及經營。本集團按照所採納之政策，通過對環境及社會負責之方式積極管理業務，以下各章節概述於本期間內之該等政策及其實施情況。廣東古兜就其採用措施控制周邊環境化干擾，保持礦產資源之可持續發展，於二零一八年獲廣東省自然資源部認證為「綠色礦山」。

# 環境、社會及管治報告

此外，本集團倡導節能減碳，並致力於實現可持續經營。為此，我們制定了明確的減排目標，以二零二一年為基準，並致力實現以下目標：

- 於二零二四年減少空氣排放 5%；於二零二六年減少8%及於二零三零年減少10%；
- 於二零二四年減少能源消耗 5%；於二零二六年減少8%及於二零三零年減少10%；
- 於二零二四年減少耗水量5%；於二零二六年減少8%及於二零三零年減少10%；
- 於二零二四年減少廢物棄置5%；於二零二六年減少8%及於二零三零年減少10%。

## 有關環保之集團政策

由於古兜溫泉綜合度假村及本集團之營運以中國為基地，其業務經營主要受中國環境法例及法規所規管。為遵守相關環境法例及法規，盡量減少影響環境，以及匯報本集團業務經營在環境及社會方面之事宜，本集團已制定環境管理規劃，以便根據適用法例及其他規定，識別可能對環境產生重大影響之集團經營範疇。

根據環境管理規劃，本集團內各營運部門之代表將每年與本集團之環境管理代表（「環境管理代表」）會面，檢討其主要程序，並識別該部門營運可能對環境構成影響的範疇。其後，本集團之高級管理層團隊將與環境管理代表就所識別之任何重要範疇進行討論，並制定措施，旨在減低該等範疇產生之環境影響。該等措施將記錄在環境保護政策，相關員工將獲提供適當培訓，加上環境管理代表監督及不時向高級管理層報告，從而確保有效執行該等措施。

## 排放及廢料產生

### 空氣排放

本集團業務經營（即(i)營運及管理古兜溫泉綜合度假村之溫泉度假村及酒店設施；及(ii)於古兜溫泉綜合度假村開發及銷售旅遊物業）產生的主要排放和廢棄物種類列示如下，本集團認為該等排放物和廢棄物對環境並無重大不利影響：

# 環境、社會及管治報告

氮氧化物(NO<sub>x</sub>)、硫氧化物(SO<sub>x</sub>)和顆粒物(PM)的排放數據如下，

空氣污染物 <sup>1</sup>	單位	二零二零年	二零二一年
氮氧化物(「NO <sub>x</sub> 」)	千克	沒有數據 <sup>2</sup>	311.35
硫氧化物(「SO <sub>x</sub> 」)	千克	沒有數據 <sup>2</sup>	42.28
顆粒物(「PM」)	千克	沒有數據 <sup>2</sup>	13.44

本集團將持續改善其內部數據收集機制並在未來幾年內全面披露。

- **家居廢物：**本集團溫泉度假村及酒店營運業務產生之紙張、家居廢料及廚餘以及其他相關廢料作為本集團溫泉度假村及酒店營運業務一部分，其產生由客房用品包裝之無害家居廢物，如紙張、膠袋及膠樽。其產生亦來自客人之家居廢料及古兜溫泉綜合度假村餐飲及餐廳業務之廚餘。

<sup>1</sup> 僅涵蓋汽油及柴油移動消耗產生的排放。其根據香港聯交所發佈的「如何編備環境、社會及管治報告?附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」進行估計。

<sup>2</sup> 2020年環境、社會及管治報告中未有提供此數據。

# 環境、社會及管治報告

我們業務所產生的廢棄物如下：

廢棄物	處理手法	單位	二零二零年	二零二一年
無害廢棄物		噸	416.3	700.8
家居廢物	堆填	噸	416.3	700.8
總計		噸	416.3	700.8
密度	約噸每百萬人民幣收入 <sup>3</sup>		3.3	10.95

由於我們的業務性質主要為管理及營運旗下的酒店渡假村及辦公室；工廠可被視為有害廢棄物的主要排放源頭，然而本集團業務並不涉及任何工廠營運。至於溫泉水方面，我們的溫泉水採用天然熱水水源而我們亦不會另行添加任何人工物質進入泉水，故該水源並不涉及有害廢棄物的產生。與二零二零年度相比，由於二零二零年因新冠肺炎疫情肆虐緣故，本集團園區一度實施封閉措施，及後於本期間集團業務再度恢復，致使無害廢棄物的產生有所上升。據董事所深知，本集團的酒店綜合度假村及辦公室並無產生任何大量廢水和有害廢棄物。未來，本集團將繼續完善其減廢措施，並在適當時披露相關結果。如有需要，相關的政府當局將定期進行抽樣檢測，以確保符合廢水排放牌照的指標。在進一步評估後，我們將於未來跟從政府當局的指示或改善建議，以尋求持續改進廢棄物和廢水管理的表現。

古兜溫泉綜合度假村以普通方式棄置之若干家居廢棄物符合《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。

<sup>3</sup> 二零二零及二零二一年度期 本集團的年度收入分別約為一億二千七百萬及六千四百萬元人民幣。

# 環境、社會及管治報告

本集團之廢料管理策略著重合法處置、減少、回收及重用廢料。所有廢料處置及處理必須根據中國法律及法規，由政府認可之服務供應商進行。可回收廢料根據類別作分類收集，在適當情況下送到新會區之回收供應商。

- **溫室氣體排放，包括二氧化碳(CO<sub>2</sub>)、甲烷(CH<sub>4</sub>)及一氧化二氮(N<sub>2</sub>O)**

該等溫室氣體主要來自古兜溫泉綜合度假村內使用電力及源自化石燃料所產生的排放。古兜溫泉綜合度假村之餐飲及餐廳業務亦會產生煙霧及油煙。溫室氣體亦源自古兜溫泉綜合度假村賓客之車輛。本集團亦擁有59輛用作運送工作人員及作其他商業用途之汽車。本集團已採用使用電動車接載古兜溫泉綜合度假村之賓客，以減少直接排放溫室氣體。因此，古兜溫泉綜合度假村產生自汽車的溫室氣體排放量並不重大。

下表載列有關溫室氣體排放量之關鍵統計數據<sup>4</sup>。

## 溫室氣體排放

溫室氣體排放、氣候變化及相關議題日益受到社會關注，本集團致力於實施和維持高標準的溫室氣體管理。溫室氣體排放量<sup>5</sup>如下：

	單位	二零二零年	二零二一年
範圍一 <sup>6</sup>	噸二氧化碳當量	265.9	965.0
範圍二 <sup>7</sup>	噸二氧化碳當量	6,453.6	6,891.3
總計	噸二氧化碳當量	<b>6,719.5</b>	<b>7,856.3</b>
密度	約噸二氧化碳當量每百萬人民幣收入 <sup>3</sup>	<b>52.9</b>	<b>122.9</b>

<sup>4</sup> 溫室氣體排放數據以二氧化碳等值呈列，而計算本期間內溫室氣體排放量乃根據電力及燃料消耗量以及相關排放因素而估計。

<sup>5</sup> 溫室氣體排放計算參照由世界資源研究所發佈的《能源消耗引起的溫室氣體排放計算工具(版本2.1)》，以及國家應對氣候變化戰略研究和國際合作中心發佈的2019年度減排項目中國區域電網基準線排放因子。

<sup>6</sup> 範圍1：本集團擁有或控制的業務營運產生的直接排放，如燃燒柴油及石油所產生的排放。

<sup>7</sup> 範圍2：本集團內部購買電力消耗產生的「間接能源」排放。

# 環境、社會及管治報告

由我們營運所產生的化石燃料消耗的範圍1排放佔我們排放總量約12%，包括我們的發電機和車輛的柴油和石油消耗。然而範圍二乃由我們業務過程中的電力消耗所產生的溫室氣體排放佔本集團本期溫室氣體總量約88%並成為本集團溫室氣體排放的主要來源。本期內的溫室氣體排放總量較2020財政年度上升約17%，主要是由於二零二零年因新冠肺炎疫情肆虐緣故，本集團園區一度實施封閉措施，及後於本期間集團業務再度恢復，致使範圍一及二的溫室氣體排放均有所上升。本集團將繼續每年評估、記錄和披露其溫室氣體排放量。本集團將根據未來數年的數據預測，繼續完善數據收集系統並製定適當的減排策略。

除燃燒燃料直接排放外，本集團用電亦間接導致產生溫室氣體，其為來自產電過程。經參考中國省政府於本期間分別發佈的千瓦時產電量與二氧化碳排放量的比率，本期內，約6,892.1噸（二零二零年：約6,453.6噸）的二氧化碳來自本集團營運古兜溫泉綜合度假村的用電量。

旅遊物業開發業務方面，廢料於發展期間產生，包括拆遷廢物、碎磚、廢沙、廢棄混凝土、廢棄舊包裝材料以及家居垃圾。本集團外包其建設工程予獨立建築承包商。根據建築承包商與本集團訂立的相關建設協議，建築商及任何分包商須遵守環境影響評估規定及適用環保法例及規例，包括管理於建設期間產生的廢料。因此，本集團並無有關本期間旅遊物業開發業務產生的廢料數據。

- **已採取措施減少排放及廢物**

為將有關排放及廢物造成的環境影響減至最低，本集團於本期間已採納以下措施以配合其環境管理規劃：

- 於古兜溫泉綜合度假村內使用電動汽車而非以化石燃料驅動的汽車，從源頭減少排放。
- 於招聘過程中更瞭解本集團供應商及分包商，並考慮彼等的環境及社會責任慣例。進一步詳情請參閱本報告下文「社會責任營運慣例 – 供應鏈管理」分節。
- 安排定期進行環境合規審查，確保本集團就適用於與其營運有關的中國環境法例的合規性。

# 環境、社會及管治報告

另一方面，本集團環保政策之重要一環為減少運送至堆填區之廢物數量。本集團推動「3R」計劃，旨在於盡力可行情況下減少本集團業務營運過程中產生之廢物數量。「3R」為：

- a) 減少 – 古兜溫泉綜合度假村已實行減廢措施，包括浴室用品、肥皂、紙張及玻璃瓶。客房設施僅於客人要求時補充。
- b) 重用 – 重用所產生之廢物及收回未使用材料，例如塑膠容器及節日裝飾品。
- c) 回收 – 將廢料轉化為可用材料或從中提取有用物質，例如再造紙及塑膠。

有關本集團已採取減少用電之政策及措施，請參閱下文「資源消耗 – 電力」一段。

## 環境合規

《中華人民共和國環境保護稅法》於二零一八年一月一日生效後，本集團須就於環境直接處置之污染物（如空氣污染物及水污染物）支付環境污染稅。於本期間，本集團遵守以下法律及法規：

- 《中華人民共和國環境保護法》，
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》，
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，
- 《中華人民共和國水污染防治法》，
- 《中華人民共和國噪聲污染防治法》，
- 《城鎮污水處理廠污染物排放標準》，
- 《中華人民共和國水法》，
- 《中華人民共和國礦產資源法》及
- 其他相關環境法律及法規。

# 環境、社會及管治報告

於本期間，據董事所深知，本集團並無接獲任何通知有關排放、噪音、廢物處置及污水排放的違規事宜。本集團認為其與當地家居排放、處置廢物或排放污水有別，排放、處置廢物及排放污水並不對周邊環境造成重大影響。為避免日後出現任何違規行為，我們將繼續秉持環保意識。

## 營運產生的環境影響及緩解措施

溫泉水於使用後會排放至黃茅海，我們為確保此舉符合有關中國法律及法規，已接受由有關環境保護部門定期安排的水質樣本檢驗。此外，古兜溫泉綜合度假村內經營酒店及其他配套設施亦有產生污水（例如訪客使用水作個人護理及酒店員工用水作清潔及家居用途）。為將本集團排水對周邊環境的影響減至最低，本集團設有兩個獨立排水系統，產能為每日可處理2,700噸水。於旺季期間兩個系統同時使用，而於淡季期間兩個系統隔日使用。一個大型淨水系統已於古兜溫泉綜合度假村設立，當中涉及多個程序，包括厭氧氧化及消毒以淨化所產生的污水及確保所排放的污水於排放前已過濾殘餘物。於本期間，已淨化約25,000噸污水。

於本期間，就董事所深知，本集團並無從其客戶或其他人士接獲任何與環保問題有關之任何投訴，及並無經歷任何由其營運引起之重大環境事故。於本期間，本集團概無因違反環境法律或法規而受到對其營運造成不利影響之重大行政處罰或懲處。

## 資源消耗

本集團深明有效資源消耗的重要性，並繼續以精簡其營運為目標，旨在發展能源效益文化。於本期間，本集團於古兜溫泉綜合度假村營運及管理所使用的主要資源類別，以及本集團為推動有效使用已採取的措施於下文陳述：

## 耗水量及用水效益

淡水是地球上的重要資源。古兜溫泉綜合度假村的營運涉及高水消耗量，此乃由於其需要於主題酒店提供90個公共溫泉及96個私人溫泉的服務。根據江門市新會區水務局發出之取水許可證，本集團每年可分別抽取最多662,500立方米的淡水（供淡水溫泉用）。淡水溫泉資源可由地下流動的雨水及其他地下水自然補充。

# 環境、社會及管治報告

與古兜溫泉綜合度假村的家居用水量相比，本集團辦公室及旅遊物業開發業務使用極少水資源。於本期間內，古兜溫泉綜合度假村消耗的溫泉水及家居用水總量約1,336.3千噸。

	單位	二零二零年	二零二一年
家居用水	千噸	943.6	1,164.3
溫泉水	千噸	226.7	172.0
總計	千噸	<b>1,170.3</b>	<b>1,336.3</b>
密度	約千噸二氧化碳當量每百萬人民幣收入 <sup>3</sup>	<b>9.2</b>	<b>20.9</b>

由於二零二零年因新冠肺炎疫情肆虐緣故，本集團園區一度實施封閉措施，及後於本期間集團業務再度恢復，致使家居用水資源消耗有所上升。展望未來，本集團將繼續檢討及評估現有用途，以進一步規劃節水措施。

為確保有效及可持續使用水資源，本集團已密切監察水資源的使用，以確保古兜溫泉綜合度假村實際抽取的水量低於最高抽取量。本集團亦已採納內部指引及向員工提供教育以推廣節水，並定期檢查及保養水供應設施。為進一步確保供應予古兜溫泉綜合度假村使用的供水水質，本集團亦已採納有關供水及儲存設施消毒及過濾的清晰指引。管理層亦已定期監察我們的溫泉水源的狀況，並委聘溫泉專家每年檢查我們溫泉水源的質量及數量。

## 能源效益

電力對古兜溫泉綜合度假村內酒店及其他配套設施之營運以及旅遊物業開發而言攸關重要，亦為能源使用之主要來源。於本期間，本集團採用內部政策以推廣節約使用能源。根據該政策，本集團持續監察古兜溫泉綜合度假村之用電量，並就電器例如辦公室設備以及於古兜溫泉綜合度假村公眾區域之照明及冷氣設施之運作時數／節能措施設有清晰指引。例如，

- 夏季時僅於晚上七時至午夜開啟辦公室之電燈，而冬季時則可提前一小時開啟辦公室之電燈。
- 此外，當購買電器時亦會考慮電器之能源消耗效益。

<sup>3</sup> 二零二零及二零二一年度期 本集團的年度收入分別約為一億二千七百萬及六千四百萬元人民幣。

# 環境、社會及管治報告

為有效監控用電量，每月會議會收集並分析用電量數據。自二零一五年起，古兜溫泉綜合度假村以一般使用1,500千瓦時之熒光燈或其他高能源效益之電燈照明，而非一般使用2,600千瓦時之傳統電燈。

於本期間，本集團的能源消耗數據如下：

	單位	二零二零年	二零二一年
柴油	兆瓦時	沒有數據 <sup>2</sup>	543.5
汽油	兆瓦時	沒有數據 <sup>2</sup>	3,226.0
液化石油氣	兆瓦時	沒有數據 <sup>2</sup>	448.6
電力	兆瓦時	8,169.1	8,237.6
總計	兆瓦時	<b>8,169.1</b>	<b>12,455.7</b>
密度	兆瓦時二氧化碳當量每百萬人民幣收入 <sup>3</sup>	<b>64.3</b>	<b>194.6</b>

於本期間，能源消耗增加約52%乃由於本集團擴大其於能源消耗方面的匯報範圍以包括由非再生燃料所產生的能源消耗。

## 紙張及包裝物料

本集團之營運並不涉及大量使用紙張及包裝物料，因此並不認為包裝物料的消耗為重大事宜之一。本集團主要於古兜溫泉綜合度假村酒店設施內之客房設施採用紙張及包裝物料。廢紙為我們香港辦公室無害廢物之主要來源。於本期間，由於本集團以更為謹慎之態度估算將會派發之印刷品數目，故在向股東派發印刷品方面，本集團香港辦公室之用紙量有所減少。

另一方面，我們在酒店綜合度假村辦公室的文書工作亦須消耗紙張。為促進紙張的有效使用，本集團制定了以下措施，

- 於古兜溫泉綜合度假村引進「環保酒店」概念。除非客人另有要求，否則客房設施不會每日補充。
- 實施無紙客房入住及退房系統，以電腦屏幕查閱訂房資料而毋須用紙。

<sup>2</sup> 2020年環境、社會及管治報告中未有提供此數據。

<sup>3</sup> 二零二零及二零二一年度期 本集團的年度收入分別約為一億二千七百萬及六千四百萬元人民幣。

# 環境、社會及管治報告

- 本集團亦制定有關節省用紙之內部指引。根據該等指引，本集團不同部門用紙情況將會核算及監察，並採用如雙面打印、使用較小紙張作其他雜項用途及無紙內部通信等節約用紙措施。

## 氣候變化

氣候變化是當今社會所面臨的最大全球挑戰之一，為了我們的氣候和社區，我們現在必須採取行動。近年來，極端天氣如強風和高降雨量以及潮汐和洪災成為新聞的焦點。物流和供應鏈特別容易受到影響。暴雨、潮位上升和洪水災害可能對度假村、建築物、倉庫和儲存貨物等資產造成嚴重破壞，從而造成經濟損失。儘管此類事件超出了大家的控制範圍，但本集團認為，各持份者應共同努力應對氣候變化，這也被視為未來五年世界面臨的最重大風險之一。

今年，在全球新冠病毒的大流行下帶來了許多新挑戰，但並未改變我們對氣候行動的承諾。世界各地的變革步伐加快，並更使我們明白加快轉型至低碳經濟的重要性。

本集團本質上計劃響應各地政府倡議，並計劃跟隨各地政府的減排要求。我們期望於二零二四年前減少約5%及於二零二六年前減少約8%的排放量，並確保本集團的溫室氣體排放量在二零二零年或之前符合各地政府愈趨嚴謹的法規要求。我們的目標是於二零二零年在香港地區和於二零二零年在中國實現碳中和。我們致力於不斷提高能源效率，利用專業知識和進步，推動現場效率改進，維持高效管理支持，並保障本集團的聲譽。

多年來，我們一直在把握不同的機遇來拓展業務，加速轉型和使本集團變得更智能更環保，員工和產品使用者更安全（如自動化、而在疫情下使用更多網上會議電子平台以減低交通運輸所產生的碳排放）。這些措施使我們的設施變得更加可持續性，並履行了我們對資源管理和環境保護的承諾。

# 環境、社會及管治報告

## 氣候變化行動

應對氣候變化的行動已納入本集團的業務策略，並體現於本集團的管治及管理流程中。以下索引表概述本集團如何在環境、社會及管治參考HKEx建議的各項核心元素(包括氣候相關事宜)：

核心要素	本集團回應
管治	<ul style="list-style-type: none"><li>• 成立 ESG 工作組和定期進行會議</li><li>• 將 ESG 主題(包括氣候相關事宜)納入企業決策</li></ul>
策略	<ul style="list-style-type: none"><li>• 通過情境分析了解各氣候風險</li><li>• 識別低碳轉型的風險和機遇</li></ul>
風險管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 風險管理委員會討論 ESG 風險</li><li>• 為向低碳經濟轉型做準備</li><li>• 準備和制定應對實體氣候風險的措施</li></ul>
指標和目標	<ul style="list-style-type: none"><li>• 投資轉型推動因素</li><li>• 在低碳轉型中創造價值</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

在制定這些情境時，本集團已識別出一系列與我們的資產及服務有關的氣候相關風險和機遇，以了解這些風險和機遇在哪些情境中可能有較大影響，這些過渡和實體風險將在以下部分中討論。

	風險	機遇
短期 (0 – 1年)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 極端天氣事件引起的實質風險</li><li>• 獲取落實氣候策略所需的技能及能力</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 幫助社區減碳的新產品及服務</li><li>• 新技術可提升運營和能源效率</li></ul>
中期 (5年)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 過渡風險 – 為運營落實低碳政策</li><li>• 過渡風險 – 隨著越來越多地考慮與氣候相關的風險和機遇，某些商品、產品和服務的供需可能會發生變化</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 業務所在市場邁向低碳經濟源，以滿足政府的減碳目標</li><li>• 促進轉型因素所產生的機遇</li></ul>
中長期 (5年以上)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 過渡風險 – 潛在的新法規和政策</li><li>• 過渡風險 – 新興技術的開發和使用可能會增加運營成本，並降低集團的競爭力</li><li>• 過渡風險 – 由於客戶或社區對集團對低碳經濟轉型的貢獻或減損的看法發生變化，本集團聲譽可能會受到影響</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 走向低碳經濟市場過渡，以實現政府脫碳目標</li><li>• 促進轉型因素所產生的機遇</li><li>• 成為行業的先驅並建立相關聲譽</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

實體氣候風險可能會損害本集團資產的完整性或直接影響到我們的服務和客戶。本集團已制定一系列措施以加強其業務誠信，包括極端天氣或緊急情況的應變計劃。

由於政策變化、技術發展、數碼化、影響供應的相關風險以及公眾對其看法的聲譽等的過度風險都有可能令運營成本和法律風險增加。本集團已識別相關風險，並持續監察市場及政策的變更。本集團亦計劃根據市場需求進行投資，並以此為契機進行長遠發展。

多年來，本集團為供應鏈已採取一系列措施，協助公司應對氣候事件。考慮到資產類型、地點及相關性，採取因地制宜的針對性措施。下表概述了這些措施：

供應鏈的相關部分	相關措施
供應鏈	分散材料和食品供應商的來源和國家
運營	定期監控和檢查資產 <ul style="list-style-type: none"><li>- 為所有設施制定應急計劃</li></ul> 應對極端高溫及氣溫上升： <ul style="list-style-type: none"><li>- 維持冷卻設備處於良好狀態</li></ul> 應對水資源短缺及乾旱風險： <ul style="list-style-type: none"><li>- 如情況許可，為設施設立的水箱</li><li>- 購買足夠儲存的飲用水</li></ul> 應對洪災風險： <ul style="list-style-type: none"><li>- 為設施和徑流蓄水修建防護牆</li><li>- 為資產制定適合的防洪措施，包括採用地面排水系統、沿海岸線建造海堤，以及安裝防水閘及防洪壩</li><li>- 加蓋防水布、種植草皮和進行排水工程，以避免水土流失</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

## 供應鏈的相關部分

## 相關措施

### 零售業務

通過一系列客戶參與活動，以便告知客戶已採取提高系統防禦能力的舉措

### 服務

- 制定颱風應對程序及協調機制，進行颱風後檢討，以確保應急計劃能順利執行
- 制定業務各範疇的緊急管理程序及應對計劃，並進行定期演習
- 提升客戶服務的通信能力，尤其是事故後與客戶通信的能力

## 投資能源轉型推動因素

為了將企業轉形至低碳經濟，對廣泛的轉型推動因素進行投資是有需要的。本集團未來將投入更多資源購入電動汽車(EV)，以取代舊有的化石燃料汽車。另外，集團亦將致力探索未來善用太陽能之可能性。

## 我們走向2050年的道路

本集團已準備好應對氣候變化對我們的業務和該社區構成的威脅。我們決心實現我們的目標，為客戶提供安全、可靠和價格合理的服務。我們充分意識到我們的環境責任從未如此重大，並已作好準備，奮力面對這項挑戰。我們更會力求進步，至少每五年檢討一次減碳目標，並盡可能逐步加強相關目標，讓低碳世界成為我們的新未來。

## 我們的員工

### 有關企業社會責任慣例之集團政策

僱員為本集團成功與發展之基礎。我們視人力資源為最重要的資產而本集團致力確保其僱員於工作時之健康、安全及一般福利。此外，本集團為僱員之持續專業發展提供不同與工作有關之講座、工作坊及培訓課程。再者，本集團亦採納多項社會責任措施，以支持社區及維持本集團之業務誠信。

### 政策

本集團設立人力資源部，以負責管理就業政策。我們的僱員手冊列出了有關薪酬及補償、解僱、招聘、晉升、工作時間、休息時間、多元化、平等機會、反歧視和其他福利的條款、指引和安排。

# 環境、社會及管治報告

## 僱傭管理

### 招聘與解僱

當有人員更換、確定新職位或部門內工作量或職責增加時，便需要進行招聘。

招聘是針對不同類別的職位進行，並將針對合適的申請人來源進行招聘，以吸引充足的應徵者。公開招聘將通過合適的媒體進行，並提供充足的時間，以確保公開申請和考慮的機會。

解僱或自願終止僱員合同應根據香港和中國的僱傭法律和法規執行。任何一方均可根據當地勞動法的要求，按照僱傭合約，以書面通知或支付代通知金終止僱傭關係。為挽留人才，所有即將離職的月薪員工均需簽署離職約見書，並在正式離職日前進行離職面談，聽取意見、對其勸說並提出挽留。

### 晉升

本集團認為晉升為僱員從一個職位轉到另一個需要更高程度知識，技能或責任的職位，並賦予更高的薪酬範圍。本集團採取開放溝通政策，並對僱員於本期間之表現進行年度審查。在該過程中，本集團賦予每名僱員平等之晉升機會。本集團之僱員均擁有明確之事業前景，並有獲得其他職責及晉升之機會。

### 平等機會、多元化及反歧視

本集團致力為所有僱員營造平等的工作環境，確保僱員在各方面的工作都能得到平等待遇，並在無歧視的氛圍下工作。本集團禁止於招聘過程中以種族、膚色、宗教、性別及性別認同／性取向、年齡、婚姻及父母狀況及／或懷孕或醫療狀況歧視潛在人選。我們鼓勵所有僱員向人力資源部舉報任何違規事件，所有案件都將在高度保密的情況下進行徹底調查和處理。

本集團深明董事會及僱員多元性對提升其表現質素之裨益。我們制定董事會成員多元化政策，相信不同背景和能力的董事可以增強董事會多元化，並在業務決策過程中以多角度的想法達致有效領導。甄選候選人乃自多方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技術、知識及任期。

我們對平等的憧憬適用於僱傭的各方面，包括但不限於招聘、晉升、調動、工作分配、獎勵和福利、培訓和發展、停職等。

# 環境、社會及管治報告

## 禁止童工及強制勞工

本集團為成為負責任之僱主一直不遺餘力，而我們致力實行良好僱傭慣例，於工作場所提倡道德及人權。本集團只聘請合法員工而不會聘用任何不符合適用法例及法規規定之最低工作年齡人士。於招聘過程中，應徵者必須提交身份證副本及出示正本以作核實。

本集團有妥善的內部政策及僱員手冊，禁止任何形式的童工，並清晰列明僱員辭任及離職之過程，以保障本公司及僱員之權利，消除強迫勞動的可能性。人力資源部將定期檢討僱傭慣例，以防止錄用童工和強迫勞動的可能性。

如果發現任何童工或強迫勞動情況，將立即停止未成年勞工的工作。本集團將遵循當地勞動法律和法規處理此類情況。

本集團於所有重大方面嚴格遵守(i)《中華人民共和國勞動法》、(ii)《中華人民共和國勞動合同法》、(iii)《香港僱用兒童規例》以及(iv)《香港僱傭條例》。於報告期間，據董事所深知，本集團並不知悉任何與童工及強制勞工有關的重大違規個案。

## 僱傭概況

勞工 截至財政年度結束	二零二零年 員工人數	二零二一年 員工人數
按性別		
男性	192 (40%)	137 (39%)
女性	289 (60%)	215 (61%)
按年齡		
20歲以下	5 (1%)	1 (0.3%)
20 – 39歲	202 (42%)	150 (42.6%)
40 – 59歲	264 (55%)	194 (55.1%)
60歲或以上	10 (2%)	7 (2.0%)
按僱傭類型		
全職	沒有數據 <sup>2</sup>	352 (100%)
兼職	沒有數據 <sup>2</sup>	0 (0%)
按地域		
中國	471 (98%)	345 (98%)
香港	10 (2%)	7 (2%)
總計	<b>481</b>	<b>352</b>

<sup>2</sup> 2020年環境、社會及管治報告中未有提供此數據。

# 環境、社會及管治報告

本集團嚴格遵守相關法律及法規，包括但不限於：

- 《香港僱傭條例》(第57章)
- 《香港僱員補償條例》(第282章)
- 《香港強制性公積金計劃條例》(第485章)
- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《香港最低工資條例》(第608章)
- 《香港性別歧視條例》(第480章)
- 《香港種族歧視條例》(第602章)

本集團相信，就董事所深知及確信，其於本期間大致上已遵守本地有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視、假期、最低工資規定之勞工法。此外，其並無接獲政府部門就違反上述任何僱傭慣例之任何投訴或通知。

## 人才留任

### 薪酬及補償

本集團提供具競爭力薪酬以吸引人才。每名僱員之薪酬將參考多項因素而釐定，包括教育背景、工作職責、專業技能、技術能力及經驗，以及業同類職位薪酬水平。本公司亦採納認購股權計劃，據此，根據管理層對本集團僱員之個別表現進行評估，合資格僱員將獲授予認購股權作為獎勵。

為吸引及挽留人才，本集團提供各項福利，包括酌情花紅、根據香港及中國之相關法律規定為僱員作出法定退休金計劃供款，包括香港強制性公積金供款及中國社會保險付款、工傷賠償及保險、加班補償等。

### 休息時段及工時

本集團為僱工提供合理的工作時間和休息時間。本集團僱員之休息時間備受尊重，僱員亦享有根據法例規定或彼等各自之僱傭合約所規定之有薪假期，例如年假、產假、病假、婚假、喪假等。

# 環境、社會及管治報告

## 僱員流失比率

於本期間，本集團整體流失比率為31.5%（2020財政年度：3.3%）。詳細僱員流失數目和比率如下：

僱員流失	二零二零年 員工人數	二零二零年 流失比率(%)	二零二一年 員工人數	二零二一年 流失比率(%)
按性別				
男性	5	2.7%	63	45.3%
女性	11	3.5%	105	48.8%
按年齡				
20歲以下	0	0.0%	1	100.0%
20 – 39歲	8	4.0%	76	50.7%
40 – 59歲	沒有數據 <sup>2</sup>	沒有數據 <sup>2</sup>	86	44.3%
60歲或以上	沒有數據 <sup>2</sup>	沒有數據 <sup>2</sup>	5	71.4%
按地域				
中國	16	3.3%	167	48.4%
香港	0	0.0%	1	14.3%
<b>總計</b>	<b>16</b>	<b>3.3%</b>	<b>168</b>	<b>47.7%</b>

於本期間，本集團為達至有效營運成本控制而調整其業務規模，致使員工人數減少並相應增加僱員流失率。

## 僱員活動

於本期間，本集團組織了各種活動來激勵和提高員工的整體士氣，本集團亦舉辦新年烹飪興趣班、員工頒獎典禮、運動會等公司活動，讓員工於工作時間以外聚會，以聯繫感情及建立團隊精神。

## 健康與安全

僱員的健康對本集團至關重要。本集團承諾為我們的僱員提供安全工作環境。為維持安全工作環境並減少工傷事故，本集團已設立安全管理內部政策，致令不同團隊均獲分配不同安全合規責任。我們對僱員在工作場所進行人身攻擊、威脅行為、不受歡迎的拍照和騷擾行為採零容忍態度。

<sup>2</sup> 2020年環境、社會及管治報告中未有提供此數據。

# 環境、社會及管治報告

## 政策

### 職業安全及健康政策

- 安全管理政策
  - 我們的安全管理政策對我們不同職級的僱員在安全管理和遵守相關要求方面有明確的責任界定。我們要求僱員嚴格遵守工作場所安全注意事項的政策。
- 零暴力政策
  - 嚴禁在工作場所進行性騷擾，保護其僱員免受不受歡迎的性試探行為影響。
- 安全管理團隊
  - 該團隊由十三名人員組成，及
  - 該團隊會負責監察整個項目開發過程中之僱員安全。

## 職業措施

下文載列本集團已採納常規之若干例子，以遵守有關工作安全並適用的本地法律及法規：

### 我們的措施

- 確保本集團之建設承包商為工人購買意外保險
- 委聘獨立建設監督公司監察整個施工期間之安全措施，並定期向本集團提交視察報告
- 聘請獲認證承包商定期檢測古兜溫泉綜合度假村及辦公室物業之消防安全設備
- 開始僱用前，為員工提供健康檢查(如適用)
- 在新冠肺炎疫情下為員工和客戶提供外科口罩
- 於工作地點提供安全設備如滅火器
- 於古兜溫泉綜合度假村不同區域主要入口、接待大廳及前台，以及於古兜溫泉綜合度假村公共區域若干地點安裝監控攝像機

# 環境、社會及管治報告

- 聘用保安員，負責於不同入口看守及進行24小時巡邏
- 嚴禁於工作地點吸煙
- 向員工提供安全培訓及不時進行火警及其他危險之緊急應變演習
- 定期清潔供水過濾器及每天清理垃圾

## 安全表現

本集團承諾提供一切必要資源以有效地實施及持續改善，避免事故頻繁發生。根據香港及中國法律，我們的項目須遵守相關安全和健康要求，包括但不限於，

- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國勞動合同法》，及
- 《香港職業安全及健康條例》(第509章)

據董事所深知，本集團於本期內及前兩年均未發生因重大工傷造成的事故、死亡和損失工時的情況。本集團將繼續秉持安全意識，檢視我們的安全措施，並向我們的僱員提供指導，以確保持續改善及避免事故發生。此外，本集團相信，就董事所深知及確信，其於本期間大致上已遵守本地有關職業健康與安全之勞工法。

# 環境、社會及管治報告

## 員工發展及培訓

僱員是我們寶貴的資產。本集團同時亦追求業務發展及對僱員的投資。考慮到僱員對本集團業務成就而言屬不可或缺，除上述與安全有關之培訓外，本集團亦向其僱員定期提供內部及外部培訓計劃，以保持「古兜」品牌形象並提升僱員之工作質素及個人發展。

所有新聘酒店員工須出席酒店招待職前培訓，使其獲得有關「古兜」品牌之必要知識及招待住客之必備技能。內部培訓計劃則定期舉行，讓員工可溫故知新並熟習技能。本集團亦推行一項師友計劃，由資深員工督導新僱員並為其提供在職培訓及指導，使其順利融入本集團營運流程。

- 僱員手冊中的培訓和進修津貼政策
  - 根據學習性質和持續時間，提供金錢津貼以鼓勵持續發展。

## 職業發展

我們根據適用的勞動法與每僱員訂立僱傭合約。我們向僱員提供的薪酬待遇包括薪金、花紅及其他津貼。

我們每年審閱僱員的表現以評估晉升、檢視薪金及釐定年度花紅。我們相信，現行的評估和花紅制度為我們的僱員和管理人員提供有效的溝通渠道，有利於實現集團的期望，通過評估個人表現，選拔人才及留住現有員工。

# 環境、社會及管治報告

## 學習與發展

為了讓我們的僱員掌握新的知識和技能，我們為僱員提供培訓計劃，例如有關工作場所健康和安全的工作坊及研討會。我們相信，提供持續教育和高級培訓的機會既可以提高僱員的能力和工作效率，亦提高安全性和忠誠度。

為了讓新聘僱員熟悉公司文化和工作常規，我們的新僱員須遵守特定職位的文件中所確認的試用期。試用期屆滿後，相關主管將根據新僱員的表現決定是否授予永久僱傭身份。

總體而言，本集團共有351名僱員中的352人接受了培訓，共提供了452個培訓小時。詳細情況如下：

受訓僱員百分比 <sup>9</sup>	二零二零年	二零二一年
按性別		
男性	99.5%	100.0%
女性	99.7%	99.5%
按僱傭類型		
管理層	98.6%	98.2%
普通員工	99.8%	100.0%
兼職	0.0%	0.0%
<b>整體</b>	<b>99.6%</b>	<b>99.7%</b>

<sup>9</sup> 受訓僱員百分比 = 本期間受訓僱員總數除以僱員總數。由於目前數據以人次統計。

# 環境、社會及管治報告

平均培訓時數 <sup>10</sup>	二零二零年 時數／僱員	二零二一年 時數／僱員
按性別		
男性	2.1	0.7
女性	1.3	2.0
按僱傭類型		
管理層	3.4	1.1
普通員工	1.3	1.3
兼職	0.0	0.0
<b>整體</b>	<b>沒有數據<sup>2</sup></b>	<b>1.3</b>

## 我們的供應鏈

### 供應鏈管理

本集團致力與供應鏈的合作夥伴建立持久及有建設性的關係。為維持和確保本集團的服務質量，我們的供應鏈管理政策明確指出我們致力於公平、透明和具競爭力的採購流程，這要求所有僱員遵守最高標準的商業誠信並遵守相關法律和法規。

### 供應商參與

本集團之主要貨物及服務供應商主要包括(i)建設公司；(ii)餐飲服務及(iii)其他日常用具之供應商。就我們之旅遊物業開發項目而言，本集團委聘建設公司作為承包商，以進行建設工程及採購所需之建設材料。我們按「需要」基準為餐飲店購入食材。

為維持及確保本集團之服務質素，其供應鏈管理政策均採取嚴格審查標準挑選供應商。供應商必須持有所有必要牌照及資格。我們會對新供應商進行供應商評估。

本集團僅會從認可供應商名冊中，挑選符合本集團質量要求並擁有良好質量及準時交付紀錄之供應商。此外，本集團奉行採購操守，目標為向履行社會責任之供應商採購原材料。為達到目標，負責管理供應鏈之所有人員均已接受培訓，以在切實可行之情況下確保獲挑選供應商向本集團提供之服務及產品為合法，尤其遵守有關打擊奴役及人口販賣之法例以及其他有關僱傭及環境之法例。

<sup>2</sup> 2020年環境、社會及管治報告中未有提供此數據。

<sup>10</sup> 平均受訓時數 = 本期間受訓總時數除以僱員總數

# 環境、社會及管治報告

本集團挑選供應商時會考慮的其中一項條件，為供應商須確保其向本集團供應之服務及產品符合相關行業標準及業務操守規範。於挑選供應商的過程中，供應商能否達到本集團對環境（例如推廣環保服務和產品）、健康及安全規定亦為本集團考慮的相關因素。

## 供應商概況

截至二零二一年十二月三十一日，本期內，我們共有65家供應商，其中20家為新獲批供應商。我們所有供應商均位於中國。

## 供應商監控

為達致更好的項目表現，我們每年會根據以下因素對供應商的質量進行評級：(i)廠房是否充足；(ii)勞動力是否充足；(iii)發展；(iv)工藝；(v)對指示的回應；(vi)財務狀況；(vii)規劃和管理。如發現任何不當做法及表現未如理想，將給予評論和備注，以作進一步改進。

此外，我們每年都會透過實地巡查及訪問，對已認可名單上的供應商的表現進行監察，並識別其環境及社會風險及相關慣例。本集團管理層將審查採購程序，本集團一旦確定供應商缺乏環境及社會責任及並未有按要求作出任何改善時，我們可能會向其他供應商採購材料或產品。

## 我們的客戶

### 服務品質

#### 品質政策

本集團已制定酒店管理手冊及物業開發手冊，其中載列嚴謹業務營運政策、程序及制度。例如，酒店管理手冊涵蓋顧客登記及客戶管理、預付貴賓服務等，而物業管理手冊則涵蓋物業開發及銷售程序。本集團規定僱員及承包商於提供服務或建設旅遊物業時均須嚴格遵循該等手冊的相關內容，以維持本集團之服務及產品質量一致。

#### 品質管理

本集團首要任務為向古兜溫泉綜合度假村之住客提供優質服務及優質旅遊物業。本集團已設立質量控制團隊，由11名人員組成，並由溫泉度假村及酒店營運副總經理領導。本集團遵守一套嚴格質量控制措施及程序，以防止古兜溫泉綜合度假村之設施內有關衛生及服務之風險。

就物業開發項目而言，本集團委聘建設公司進行監理及監控，以確保該等項目之質素狀況。本集團之技術團隊及物業開發團隊亦將定期進行現場視察。

# 環境、社會及管治報告

於本期間，本集團嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》、《中華人民共和國旅遊法》、《公共場所衛生管理條例》、《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國產品質量法》。

## 投訴處理

我們在酒店管理手冊中規範了投訴處理程序，為僱員提供處理投訴的指引。倘本集團接獲客戶投訴，將由酒店員工適時處理。酒店管理人員之週會中將討論重大投訴事宜。據董事所深知，於本期間，我們並沒有接獲任何投訴。

## 知識產權、營銷及標籤

本集團尊重知識產權，而我們之品牌「古兜」亦廣為大眾認識。鑒於該品牌對業務甚為重要，本集團已於中國及香港註冊我們之主要品牌名稱「古兜」之商標。此外，本集團擁有四個中國註冊商標、一個香港註冊商標及兩個對業務攸關重要之域名，即以本集團為登記持有人之gudouhotspring.com及gudouholdings.com。

本集團認為，銷售及市場推廣乃我們業務營運之重要部分。其市場推廣工作包括透過網站、手機應用程式、傳媒、印刷材料及戶外招牌刊登廣告。該等市場推廣活動部分為與旅遊代理合辦。為提升吸引力，本集團亦已在古兜溫泉綜合度假村推行各項市場推廣活動，並參與中國及中國澳門特別行政區之不同展覽。

於報告期間，本集團嚴格遵守《中華人民共和國侵權責任法》。據董事所深知，本集團並無發現任何有關知識產權、廣告及標籤對營運的重大影響。我們將密切監察業務環境，以識別該方面的任何重大風險。

# 環境、社會及管治報告

## 客戶私隱及公司資料保護

本集團在收集、處理和使用其業務或個人數據時致力保護客戶和員工的隱私，防止不當使用或洩露信息。為確保有效地保護個人資料，本集團已制定政策，規定僱員須遵守保密條文、確保僱員僅會按「需要」基準處理客戶之個人資料，並謹慎處理保障客戶個人資料免受未授權或無故竊取資料。

不論工作地點和時間，所有僱員必須遵守與私隱相關的指引和規則。任何僱員未能遵守保密義務可能導致紀律處分，情節嚴重的將被視為嚴重不當行為。於本期間，據董事所深知，本集團已大致遵守對我們有重大影響的有關健康和  
安全、廣告、標籤和所提供產品和服務的私隱問題的相關法律和法規，並未就此發現任何重大違規事件。

## 商業道德

本集團承諾以誠實的態度開展業務，並以最高標準建立透明和開放的公司治理框架。我們對任何不道德行為採零容忍態度。

## 政策及預防措施

為確保我們之營運具備誠信並能公平競爭，以及秉承反貪污之核心價值，本集團已採用及分發內部指引，嚴禁任何反貪污行為。該等內部指引及程序將於僱員加入本集團時提供，而提供予新入職僱員之培訓亦有涵蓋該等指引及程序。我們定期審查和更新以確保適當的道德商業實踐和行為，包括但不限於：

- **僱員手冊**

我們的僱員手冊列明在日常營運中負責任的行事原則，包括與商業道德、賄賂、敲詐、勒索、欺詐、洗黑錢相關的問題、其他行為例如賭博、與本集團有業務關係之人士之私人貸款、挪用本集團資產，不當慈善捐贈或贊助、非法游說業務或優惠待遇、提供或接受「回佣」或不合理饋贈、娛樂或其他不正當利益等。

本集團僱員亦須表明其各自與本集團業務夥伴、供應商、承包商及顧問之間擁有可能與本集團之業務利益構成衝突之權益。

- **舉報政策**

本集團已設立內部申報制度及舉報渠道，據此鼓勵員工及時舉報任何涉嫌商業舞弊和不道德行為，例如內部不當行為、貪污、潛在詐騙、欺詐行為以及任何違法、不適當或可疑事宜。我們希望藉此遏制不當行為，並維護良好的職業形象和職業道德。

# 環境、社會及管治報告

本集團嚴格遵守香港有關於商業誠信、賄賂和洗黑錢的法律和法規，包括香港之《防止賄賂條例》、《中華人民共和國反不正當競爭法》和《中華人民共和國刑法》。本集團的僱員亦須嚴格遵守上述法律和法規，該規定是本集團標準僱傭合約項下設有之條款，其訂明違法行為將構成解僱理由。本集團亦期望其供應商及業務夥伴同樣遵守相關本地反貪污法例。於本期間，據董事所深知，本集團並無接獲政府部門就本集團或其僱員違反上述反貪污法例之任何警告投訴、或通知，例如圍標和貪污。另外，本集團已透過內部溝通平台提醒員工有關反貪污方面的事宜，此外，我們已於員工手冊列明觸犯貪污相關事宜的後果，以提醒員工並提升他們於反貪污方面的意識。

## 我們的社會

### 社區投資

作為負責任的企業公民，本集團深信社區支援對本集團之長遠成就至關重要，故一直致力融入社區，以了解古兜溫泉綜合度假村周邊社區所需。本集團致力於為社會做出貢獻，並支持有利於社區的項目，以追求更美好的明天。本集團近年不斷發展，仍不忘社會責任，回饋社會。

### 我們的貢獻

旅遊物業開發業務方面，本集團於營運業務時會顧及周邊文物及植被。在任何建設工程施工前，本集團均會進行審查及訂定計劃，確保於獲授土地使用權時達到相關政府部門規定之植樹造林比率。本集團已採取各項措施，防止水土流失及恢復當地生態系統，包括種植樹木及以金屬網鞏固斜坡。

本集團致力將古兜溫泉綜合度假村與社區緊密連繫。透過完善及全面的回饋制度，古兜溫泉綜合度假村之住客可利用多種途徑與本集團溝通，包括熱線、社交媒體網頁或意見表格。本集團特別委派人員跟進各個案，並已按政策及程序採取適當行動。

本集團透過與學校合作，為學生提供就業機會以讓其能獲取相關工作經驗，藉此幫助學生成長並為其將來貢獻社會作提前準備。

另外，本集團亦鼓勵僱員進行義務工作，協助社區內弱勢及須要幫助之社群。於本期間，本集團亦藉著節日的機會進行了長者探訪活動並於探訪期間共同烹調及享用節日食品。我們有10名員工參與該活動並為是次活動貢獻3小時的活動時間。

# 環境、社會及管治報告

## 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1：排放物</b>		
<b>一般披露</b>	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的 排污、有害及無害廢棄物的產生等的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律 及規例的資料。	我們的環境 – 有關環保之集團政策、環境 合規
<b>關鍵績效指標A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	我們的環境 – 排放及廢料產生 – 空氣排放
<b>關鍵績效指標A1.2</b>	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣 體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如 以每產量單位、每項設施計算)。	我們的環境 – 氣候變化和溫室氣體排放
<b>關鍵績效指標A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如 適用)密度(如以每產量單位、每項設施 計算)。	沒有產生重大有害廢物。
<b>關鍵績效指標A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如 適用)密度(如以每產量單位、每項設施 計算)。	我們的環境 – 排放及廢料產生
<b>關鍵績效指標A1.5</b>	描述所訂立的排放量目標及為達到這些 目標所採取的步驟。	我們的環境 – 可持續發展概覽及管理目標
<b>關鍵績效指標A1.6</b>	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描 述所訂立的減廢目標及為達到這些目標 所採取的步驟。	我們的環境 – 排放及廢料產生

# 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>層面A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	我們的環境 – 有關環保之集團政策
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	我們的環境 – 營運產生的環境影響及緩解措施 – 能源效益
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	我們的環境 – 營運產生的環境影響及緩解措施 – 用水效益
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	我們的環境 – 可持續發展概覽及管理目標、營運產生的環境影響及緩解措施 – 能源效益
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	我們的環境 – 營運產生的環境影響及緩解措施 – 用水效益
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	我們的環境 – 紙張及包裝物料
<b>層面A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	我們的環境 – 有關環保之集團政策
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	我們的環境 – 營運產生的環境影響及緩解措施

# 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>層面A4：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	我們的環境 – 氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	我們的環境 – 氣候變化
<b>B.社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面B1：僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的員工 – 政策、僱傭管理、人才留任
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	我們的員工 – 僱傭管理
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	我們的員工 – 人才留任

# 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>層面B2：健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的員工 – 健康與安全
關鍵績效指標B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	我們的員工 – 健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	我們的員工 – 健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	我們的員工 – 健康與安全
<b>層面B3：發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	我們的員工 – 員工發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比。	我們的員工 – 員工發展及培訓
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	我們的員工 – 員工發展及培訓
<b>層面B4：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的員工 – 勞工準則
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	我們的員工 – 勞工準則
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	無相關個案

# 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>營運慣例</b>		
<b>層面B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	我們的供應鏈 – 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	我們的供應鏈 – 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關慣例的執行及監察方法。	我們的供應鏈 – 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	我們的供應鏈 – 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	我們的供應鏈 – 供應鏈管理
<b>層面B6：產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的客戶 – 服務品質
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用於本集團業務
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	我們的客戶 – 服務品質
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	我們的客戶 – 知識產權、營銷及標籤

# 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、關鍵績效指標		章節／聲明
<b>關鍵績效指標B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序。	我們的客戶 – 服務品質
<b>關鍵績效指標B6.5</b>	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	我們的客戶 – 客戶私隱及公司資料保護
<b>層面B7：反貪污</b>		
<b>一般披露</b>	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	商業道德
<b>關鍵績效指標B7.1</b>	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	沒有相關個案
<b>關鍵績效指標B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	商業道德
<b>關鍵績效指標B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	商業道德
<b>社會</b>		
<b>層面B8：社會投資</b>		
<b>一般披露</b>	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	我們的社會 – 社會投資
<b>關鍵績效指標B8.1</b>	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	我們的社會 – 社會投資
<b>關鍵績效指標B8.2</b>	在專注範疇所動用的資源(如金錢或時間)。	我們的社會 – 社會投資

# 獨立核數師報告



**pwc**

羅兵咸永道

致古兜控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計的內容

古兜控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第101至196頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

## 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照了香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

# 獨立核數師報告

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 持續經營相關之實質的未知性

我們謹請閣下垂注綜合財務報表附註2.1.1，當中指出貴集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生淨虧損人民幣68,950,000元，而截至該日，貴集團之流動負債較其流動資產超出人民幣115,012,000元，而其現金及現金等價物僅為人民幣3,379,000元。此外，貴集團之酒店及度假村營運受到新冠肺炎疫情之負面影響。該等狀況連同綜合財務報表附註2.1.1所載之其他事宜，顯示存在實質的未知因素，從而可能導致對貴集團持續經營能力產生明顯的不確定。我們之意見並無就此事項作出修訂。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該事項乃於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，我們不會對該事項提供單獨意見。除持續經營相關之重大不確定性一節所述之事項外，我們已釐定下文所述事項屬將於我們之報告中提出之關鍵審計事項。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與投資物業之估值有關。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

### 我們之審核處理關鍵審計事項之方法

#### 投資物業之估值

請參閱綜合財務報表附註2.7、3(d)及18。

於評估投資物業之估值時，我們已進行以下審核步驟：

貴集團於中華人民共和國(「中國」)擁有投資物業。投資物業於二零二一年十二月三十一日之賬面值為人民幣600,160,000元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，投資物業重估虧損人民幣5,270,000元已於綜合全面收益表確認。

管理層委聘獨立專業合資格估值師為投資物業進行估值。估值師採納之估值方法為銷售比較法，其參考可資比較物業之每平方米售價以及就主要特點(如地點及規模)差異作出調整。

我們專注於此方面，原因為投資物業之賬面值對綜合財務報表而言屬重大，而估值方法須使用重大判斷及估計。

- 我們已了解管理層就估算投資物業公平值之內部監控及評估程序，並透過考慮估計不確定性之程度和其他固有風險因素之水平(如複雜性、主觀性、變化和對管理層偏見之敏感性)評估重大錯誤陳述之固有風險；
- 我們已取得由獨立專業合資格估值師編製之估值報告，並透過核證估值師的資格及討論其工作範圍評估估值師之實力、能力和客觀性；
- 委派我們之內部估值專家評估估值師所採納估值方法之恰當性；及
- 透過對可資比較市場交易進行抽樣市場研究，質疑管理層於估值中所用主要假設及輸入數據之合理性。

鑒於可得憑證，我們認為估值所用方法及假設有據可依。

# 獨立核數師報告

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不會對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在此方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其釐定為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或終止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團之財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證為高水平的保證，惟不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，惟目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則我們應發表非無保留意見。我們的結論乃基於核數師報告日期止所得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會就計劃的審計範圍、時間及重大審計發現(包括我們在審計中所識別出內部控制的任何重大缺陷)等進行溝通。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們就有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施進行溝通。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定該等對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過所產生的公眾利益，我們則決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告之審核項目合夥人為張健邦先生。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年三月二十五日

# 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	6	63,964	127,249
銷售成本	11	(63,891)	(69,389)
<b>毛利</b>		<b>73</b>	57,860
其他收入	7	4,131	448
投資物業之公平值(虧損)/收益	18	(5,270)	20,960
銷售開支	11	(10,967)	(15,128)
行政開支	11	(28,923)	(36,229)
財務資產減值虧損淨額	4	(11,297)	(215)
攤佔聯營公司之虧損	21	(656)	(1,561)
<b>經營(虧損)/溢利</b>		<b>(52,909)</b>	26,135
融資成本	9	(18,137)	(16,803)
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>		<b>(71,046)</b>	9,332
所得稅抵免/(開支)	10	2,096	(6,471)
<b>本年度(虧損)/溢利及本公司擁有人應佔(虧損)/溢利</b>		<b>(68,950)</b>	2,861
本年度其他全面(虧損)/收益，扣除稅項後			
可能重新分類至損益之項目：			
外幣匯兌差額		487	953
將不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益之財務資產之公平值虧損	22	(756)	(502)
<b>本年度全面(虧損)/收益總額</b>		<b>(69,219)</b>	3,312
<b>每股(虧損)/盈利</b>			
		二零二一年 人民幣分	二零二零年 人民幣分
每股基本及攤薄(虧損)/盈利	15	(7.04)	0.29

第112至196頁之附註為該等綜合財務報表之組成部分。

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	244,477	267,205
使用權資產	17	38,025	16,537
投資物業	18	600,160	605,430
按公平值計入其他全面收益之財務資產	22	55	811
於聯營公司之投資	21	–	62,467
遞延稅項資產	32	6,822	6,643
		<b>889,539</b>	959,093
<b>流動資產</b>			
持作出售之物業	23	104,708	105,605
存貨	24	2,848	3,032
應收賬款	25	2,749	9,328
預付款項、按金及其他應收款項	26	24,959	18,357
應收合營運作之其他夥伴款項	20	39,705	17,258
受限制銀行結餘	27	2,683	31,045
銀行及現金結餘	28	3,379	25,518
		<b>181,031</b>	210,143
<b>總資產</b>		<b>1,070,570</b>	1,169,236
<b>流動負債</b>			
應付賬款	29	44,417	54,007
應計費用及其他應付款項	30	30,484	20,031
應付聯營公司款項	21	–	12,000
借貸	31	85,514	115,123
租賃負債	17	4,409	3,628
即期稅項負債		65,852	66,187
合約負債	30	65,367	43,409
		<b>296,043</b>	314,385

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
借貸	31	165,613	172,544
租賃負債	17	30,184	7,087
應付聯營公司款項	21	–	30,020
來自關連方之貸款	40	4,893	–
應付董事款項	40	500	–
遞延稅項負債	32	176,238	178,169
遞延收入	33	13,750	14,650
		<u>391,178</u>	<u>402,470</u>
<b>總負債</b>		<u><b>687,221</b></u>	<u>716,855</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	34	8,669	8,669
儲備	35	<u>374,680</u>	<u>443,712</u>
<b>總權益</b>		<u><b>383,349</b></u>	<u>452,381</u>
<b>總負債及權益</b>		<u><b>1,070,570</b></u>	<u>1,169,236</u>

第112至196頁之附註為該等綜合財務報表之一部分。

第101至196頁之綜合財務報表乃由董事會於二零二二年三月二十五日批准，並由以下董事代表簽署。

韓志明  
董事

黃展雄  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零二零年一月一日	8,669	439,378	448,047
<b>全面收益</b>			
本年度溢利	—	2,861	2,861
<b>其他全面收益／(虧損)</b>			
外幣匯兌差額	—	953	953
按公平值計入其他全面收益之財務資產之公平值虧損	—	(502)	(502)
<b>本年度全面收益總額</b>	—	3,312	3,312
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易</b>			
以股份為基礎之付款(附註14)	—	1,022	1,022
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易總額</b>	—	1,022	1,022
於二零二零年十二月三十一日	8,669	443,712	452,381
於二零二一年一月一日	<b>8,669</b>	<b>443,712</b>	<b>452,381</b>
<b>全面虧損</b>			
本年度虧損	—	(68,950)	(68,950)
<b>其他全面收益／(虧損)</b>			
外幣匯兌差額	—	487	487
按公平值計入其他全面收益之財務資產之公平值虧損	—	(756)	(756)
<b>本年度全面虧損總額</b>	—	(69,219)	(69,219)
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易</b>			
以股份為基礎之付款(附註14)	—	187	187
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易總額</b>	—	187	187
於二零二一年十二月三十一日	<b>8,669</b>	<b>374,680</b>	<b>383,349</b>

第112至196頁之附註為該等綜合財務報表之組成部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>經營業務之現金流量</b>			
經營所產生之現金	36(a)	<b>27,959</b>	39,677
已付所得稅		<b>(349)</b>	(1,704)
經營活動所產生之現金淨額		<b>27,610</b>	37,973
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收利息		<b>772</b>	58
撥付物業、廠房及設備之已付利息		<b>(176)</b>	(1,682)
購買物業、廠房及設備		<b>(6,117)</b>	(8,709)
向於聯營公司之投資注資		<b>(1,000)</b>	(3,000)
向按公平值計入其他全面收益之財務資產注資		-	(40)
出售聯營公司之所得款項	21	<b>10,000</b>	-
出售物業、廠房及設備之所得款項	36(b)	-	5,607
投資活動所產生／(所使用)之現金淨額		<b>3,479</b>	(7,766)
<b>融資活動之現金流量</b>			
已付利息		<b>(18,137)</b>	(16,803)
關連方貸款之所得款項	36(c)	<b>4,893</b>	49,500
銀行借貸之所得款項	36(c)	<b>80,000</b>	-
償還銀行借貸	36(c)	<b>(116,540)</b>	(90,770)
使用權資產(不包括土地使用權)租賃付款本金部分	36(c)	<b>(3,918)</b>	(8,309)
融資活動所使用之現金淨額		<b>(53,702)</b>	(66,382)
現金及現金等價物減少淨額		<b>(22,613)</b>	(36,175)
匯率變動之影響		<b>474</b>	1,006
年初之現金及現金等價物		<b>25,518</b>	60,687
年末之現金及現金等價物	28	<b>3,379</b>	25,518

第112至196頁之附註為該等綜合財務報表之組成部分。

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

本公司於二零一四年一月十日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處位於Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands，其主要營業地點為中華人民共和國（「中國」）廣東省江門市新會區崖門鎮古兜溫泉綜合度假村。本公司之股份於二零一六年十二月九日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司之主要業務為經營及管理古兜溫泉綜合度假村、向第三方度假村及酒店營運商提供諮詢及／或管理服務以及發展及銷售廣東省內的旅遊物業。

除另有指明者外，該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）列值。

## 2. 主要會計政策概要

本附註提供編製該等綜合財務報表時所採納之主要會計政策清單。除另有說明外，該等政策於所有呈報年度貫徹應用。財務報表為本集團（由古兜控股有限公司及其附屬公司組成）編製。

### 2.1 編製基準

#### 2.1.1 持續經營

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額人民幣68,950,000元。於二零二一年十二月三十一日，本集團之流動負債較其流動資產超出人民幣115,012,000元，主要來自即期銀行借貸人民幣85,514,000元，而其現金及現金等價物僅為人民幣3,379,000元。

中國內地於年內就2019冠狀病毒病（「新冠肺炎」）實施之預防及控制措施不可避免地對本集團之酒店及度假村營運造成負面影響。

此外，本集團與奧園集團（廣東）有限公司（「廣東奧園」）之合營安排有關之物業開發業務亦受到廣東奧園股東中國奧園集團股份有限公司（「中國奧園」）之流動資金狀況之負面影響。根據合作協議，廣東奧園全權負責為項目建設提供資金。然而，於本年度，廣東奧園未能墊付足夠資金以清償若干建設成本。因此，該項目之若干建設成本以本集團根據合營業務安排持有之受限制銀行結餘結算。儘管合營協議項下並無責任，但可能需要額外資金以履行項目之財務責任。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 持續經營(續)

上述所有情況顯示存在重大不明朗因素，可能對本集團持續經營之能力構成重大疑問。

鑑於該等情況，於評估本集團是否具備充足財務資源以持續經營時，董事已審慎考慮本集團之未來流動性及經營表現以及其可動用資金來源。經考量下列計劃及措施，本公司董事已審閱由管理層編製之本集團現金流量預測，涵蓋由二零二一年十二月三十一日起不少於十二個月期間：

- (i) 於本年度，本集團與陽江市世嘉房地產開發有限公司(「陽江」)(本集團當時一間聯營公司及陽江的原有股東)訂立股本削減協議，據此，本集團將退出陽江以換取其投資之回報人民幣24,150,000元，於二零二一年十二月三十一日前收到首筆付款人民幣10,000,000元。於二零二一年十二月三十一日後，本集團收到餘下款項人民幣14,150,000元；
- (ii) 本集團正與若干銀行磋商延長銀行借款人民幣27,600,000元之到期日。根據與銀行之最新討論，本集團有信心銀行將同意將到期日延長至結算日起計超過十二個月；
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，本集團未提取之未承諾銀行融資為人民幣150,000,000元，亦正在以更優惠利率取得新銀行融資人民幣20,000,000元。此外，本集團有信心可於來年到期時重續現有銀行融資人民幣44,000,000元。鑑於良好之往績記錄及與銀行之關係，董事認為，本集團將能夠取得新銀行融資，而銀行融資將於其當前期限屆滿時重續，且本集團將能夠於需要時提取銀行融資；

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 持續經營(續)

- (iv) 由於新冠肺炎疫情期間本集團業務復甦緩慢，本集團將繼續實施成本控制措施，以減少營運現金流出，同時密切監察其營運，並於必要時採取適當行動。管理層預期，由於中國政府實施更成熟及高效之措施，疫情將迅速得到控制，並將採取積極之經濟及貨幣政策刺激經濟。本集團有信心本集團之營運將於二零二二年恢復正常。本集團有信心酒店及度假村營運將於二零二二年恢復正常，並從其營運中產生現金流入淨額；及
- (v) 本集團正密切監察與廣東奧園共同經營之物業發展項目之狀況。該項目第一期及第二期已於二零二零年及二零二一年竣工。本集團正與廣東奧園就銷售進度及向客戶交付已竣工物業緊密合作，但根據目前市況及迄今之銷售進度，本集團預計該項目將無法於二零二二年內分派任何盈餘。儘管廣東奧園之流動資金狀況，董事認為彼等並無任何共同經營協議項下之責任為項目提供進一步資金，並將避免為項目提供進一步資金。彼等將繼續促使廣東奧園墊付足夠資金以償付項目之未償還建造成本。即使廣東奧園未能提供進一步資金，董事相信已竣工物業之銷售所得款項將足以履行項目之建造成本責任。

經審慎考慮管理層之計劃及措施之基準以及現金流量預測之合理可能下行變動，董事相信本集團將具有充足營運資金於二零二一年十二月三十一日起未來十二個月內到期時履行其財務責任。因此，董事信納按持續經營基準所編製之綜合財務報表屬妥當。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 持續經營(續)

儘管如此，本集團能否實現上述計劃及措施仍存在重大不確定性，其中包括對未來事件及條件之假設，而該等事件及條件受固有不確定性影響。本集團能否持續經營取決於：

- a) 成功延長其銀行借貸之到期日、成功重續現有銀行融資、本集團取得新銀行融資及於需要時提取新銀行融資及現有銀行融資之能力；
- b) 本集團於新冠肺炎疫情期間自其酒店及度假村營運產生經營現金流入之能力；及
- c) 本集團避免與廣東奧園共同經營之物業發展項目之進一步現金流出及融資責任之能力。

倘本集團未能持續經營，則須作出調整以將本集團資產之賬面值撇減至其可收回金額、為可能產生之任何進一步負債計提撥備以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整之影響尚未於綜合財務報表中反映。

#### 2.1.2 (a) 本集團所採納之新訂及經修訂準則

本集團已於二零二一年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

準則	修訂主題
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(修訂本)、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號 香港財務報告準則第16號(修訂本)	對沖會計處理     Covid-19相關租金減免

本集團已採納該等新訂準則、準則之修訂本及詮釋，而採納該等新訂準則、準則之修訂本及詮釋不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 (b) 尚未採納之新訂準則及詮釋

以下新訂準則、準則之修訂本及年度改進經已頒佈，惟於二零二一年一月一日開始之財政年度尚未生效且本集團並無提早採納：

		於下列日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第3號、 香港會計準則第16號及 香港會計準則第37號 (修訂本)	物業、廠房及設備：擬定 用途前之所得款項	二零二二年一月一日
年度改進項目	二零一八年至二零二零年 週期之年度改進	二零二二年一月一日
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併之合併會計法	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	產生自單一交易之資產及 負債相關之遞延稅項	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號(二零二零年)	財務報表之呈列 — 借款 人對包含按要求償還條 款之定期貸款之分類	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營 企業之間資產出售或注資	待定

本集團董事正在評估採納上述新訂準則、準則之修訂本及年度改進之財務影響。本集團將於該等新訂準則、準則之修訂本及年度改進生效時予以採納。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合入賬原則及權益會計處理

#### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有控制權之所有實體(包括架構實體)。當本集團透過參與實體業務而享有或有權取得該實體之可變回報且有能力透過其主導該實體活動之權力影響該等回報金額時，本集團對該實體擁有控制權。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日全面綜合入賬。於控制權終止當日則取消綜合入賬。

集團內公司間交易、本集團公司之間之交易結餘及未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟有證據顯示交易所轉讓資產出現減值則除外。附屬公司之會計政策已作出必要調整，以確保與本集團所採納之會計政策一致。

#### (ii) 合營安排

根據香港財務報告準則第11號「合營安排」，於合營安排之投資分類為合營業務或合營企業，有關分類視乎各投資者之合約權利及義務而定，而非合營安排之法律結構。本集團已評估其合營安排之性質，並釐定其為合營業務。

合營業務為一項合營安排，據此各方對安排擁有共同控制權。共同控制權為按合約協定分享之安排控制權，僅在相關活動必須獲得共同享有控制權之各方一致同意方能決定時存在。當集團實體根據合營業務進行其活動，本集團作為合營業務者就其於合營業務之權益確認：

- 其銷售應佔合營業務產出之收入；
- 其銷售合營業務產出之應佔收入；及
- 其開支，包括其應佔共同產生之任何開支。

本集團按照適用於特定收入及開支之香港財務報告準則將與其合營業務之權益有關之收入及開支入賬。合營業務之詳情載於附註20。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 綜合入賬原則及權益會計處理(續)

#### (iii) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認本集團應佔被投資方收購後溢利或虧損並於其他全面收益確認本集團應佔被投資方其他全面收益之變動。已收或應收聯營公司及合營企業之股息確認為投資賬面值扣減。

倘本集團應佔按權益列賬之投資虧損等於或超過其於該實體之權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代表其他實體承擔責任或支付款項。

本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益按本集團於該等實體之權益為限對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟有證據顯示交易所轉讓資產出現減值則除外。被投資方之會計政策已作出必要調整，以確保與本集團所採納之政策一致。

按權益列賬之投資賬面值根據附註2.11所述之政策進行減值測試。

### 2.3 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司之業績入賬。

倘投資於附屬公司所收取之股息超過附屬公司於股息宣派期間之全面收益總額或於獨立財務報表中投資之賬面值超過投資對象的資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表之賬面值，則於收取該等投資之股息時，須對附屬公司之投資進行減值測試。

### 2.4 分部報告

經營分部之呈報方式與向主要經營決策者作出內部呈報之方式貫徹一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，並已被認為作出策略決定之執行董事。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.5 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

納入本集團各實體之財務報表之項目乃按實體經營業務所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以人民幣呈列。人民幣為本公司之呈列貨幣及本集團主要經營附屬公司之功能貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期之匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及以外幣計值之貨幣資產及負債按年結匯率換算所產生之外匯損益一般在損益確認。倘與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖有關或屬海外業務之投資淨額部分，外幣交易於權益遞延。

與借貸有關之外匯收益及虧損乃於損益表內融資成本呈列。所有其他外匯損益乃按淨額基準於損益表中其他收入或其他開支內呈列。

以公平值計量之外幣非貨幣性項目，採用釐定公平值當日之匯率換算。按公平值列賬的資產及負債匯兌差額呈報為公平值收益或虧損之一部分。例如：非貨幣性財務資產及負債(如按公平值計入損益之權益)之匯兌差額將於損益表中確認為公平值收益或虧損之一部分，而非貨幣性資產(如分類為按公平值計入其他全面收益之財務資產之權益)之匯兌差額將於其他全面收益中確認。

#### (iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同之所有本集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)之業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈報之財務狀況表內的資產與負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 每份收益表內之收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期適用匯率之累計影響之合理約數，在此情況下，收支項目按交易日期之匯率換算)；及

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.5 外幣換算(續)

#### (iii) 集團公司(續)

- 所有由此產生之貨幣換算差額於其他全面收益確認。

於編製綜合賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及換算被指定為該等投資之對沖項目之借貸及其他金融工具均於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分之任何借貸，相關之匯兌差額於損益賬重新歸類為部分出售之收益或虧損。

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整，均視作為該海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括樓宇、傢俱及設備、租賃裝修及汽車。樓宇主要包括酒店及辦公室。除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減去其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)在綜合財務狀況表呈列。

其後成本乃計入資產賬面值，惟當與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團及該項目之成本能可靠計量時則確認為獨立資產(倘適用)。所有其他維修及保養乃於其產生之期間內於損益內確認。

物業、廠房及設備之折舊按其估計可使用年期以直線法，按足以撇銷其成本之折舊率減去其剩餘價值計算折舊。所採用之主要年率如下：

樓宇	5%
傢俱、裝置及設備	20%
租賃裝修	5% – 20%
汽車	20%

資產之剩餘價值、可使用年期及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(倘適用)。

在建工程指在建之樓宇，並按成本減去減值虧損列賬。折舊於相關資產可供使用時開始計算。

出售物業、廠房及設備之損益指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額，並於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備(續)

在建工程指建設中之工廠建築物、辦公室物業及員工宿舍以及相關基建項目，乃按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括工程期間直接建設成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

### 2.7 投資物業

投資物業乃就賺取租金及／或作資本增值持有之土地及／或樓宇，其中包括現時未確定用途之土地以及正在建造或發展以供日後用作投資物業之物業。投資物業初步按其成本(包括物業應佔之所有直接成本)計量。

初步確認後，投資物業按外聘獨立估值師估值之公平值列值。投資物業之公平值變動所產生之收益或虧損已於其產生期間之損益內確認。

出售投資物業之收益或虧損指物業之出售所得款項淨額與賬面值之間之差額，並於損益內確認。

### 2.8 租賃

#### 本集團作為承租人

租賃在租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠(如有)；
- 基於指數或利率之可變租賃付款；

根據合理確定續租選擇權將予支付之租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃中隱含之利率貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人之增量借款利率，即承租人在類似經濟環境中按類似條款及條件借入獲得類似價值的資產所需資金而必須支付之利率。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.8 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，以使用個別承租人最近獲得之第三方融資為出發點，並作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件之變動；
- 採用累加法，以使用無風險利率作為出發點，並就本公司所持有租賃之信貸風險(最近並無第三方融資)作出調整；及
- 就租賃作出特定調整，例如年期、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金與融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期內於損益扣除，藉以令各期間之負債餘額之期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債之初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付之任何租賃付款減任何已收租賃優惠(如有)；
- 任何初始直接成本。

使用權資產一般按資產可用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產之可用年期內折舊。本集團在對其土地及樓宇(於物業、廠房及設備內呈列)重新估值時，已選擇不就本集團所持有之使用權樓宇行使有關權利。

與短期租賃及低價值資產租賃相關之付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期12個月或以下之租賃。低價值資產包括小型辦公室設備。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.8 租賃 (續)

#### 本集團作為出租人

本集團作為出租人自經營租賃獲取之租賃收入於租期內以直線法於收入確認。獲取經營租賃產生之初始直接成本會加至相關資產之賬面值，並於租期內以確認租賃收入之相同基礎確認為開支。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產之會計作出任何調整。

### 2.9 投資及其他財務資產

#### (i) 分類

本集團按以下計量類別對財務資產進行分類：

- 其後按公平值計量之財務資產 (計入其他全面收益或損益)；及
- 按攤銷成本計量之財務資產。

該分類取決於該實體管理財務資產之業務模式以及合同現金流量特徵。

對於按公平值計量的資產，收益及虧損會計入損益或其他全面收益。對於非持作買賣股本工具之投資，收益及虧損則取決於本集團在初始確認時是否不可撤銷地選擇將股本投資按公平值計入其他全面收益。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.9 投資及其他財務資產 (續)

#### (ii) 確認及終止確認

常規方式購買及出售之財務資產於交易日確認。交易日指本集團承諾購買或出售資產之日期。當收取財務資產現金流量之權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移財務資產所有權上幾乎所有風險及回報，財務資產即終止確認。

#### (iii) 計量

於初始確認時，本集團按公平值 (倘並非按公平值計入損益之財務資產，則另加收購財務資產直接應佔之交易成本) 計量財務資產。按公平值計入損益之財務資產之交易成本於損益內支銷。

#### 按攤銷成本列賬之財務資產

對於持有以收取合同現金流量的資產，倘合同現金流量僅代表對本金及利息之支付，則該資產以攤銷成本計量。該等財務資產之利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生之任何收益或虧損直接計入損益，並連同匯兌收益及虧損呈列於其他虧損淨額。減值虧損呈列於綜合全面收益表中之另一項目。

#### 按公平值計入其他全面收入

持作收回合約現金流量及出售財務資產之資產，倘該等資產之現金流量僅指本金及利息之付款，則按公平值計入其他全面收入計量。賬面值之變動計入其他全面收入，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損之確認除外。終止確認財務資產時，先前於其他全面收入確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並於其他收益／(虧損)中確認。該等財務資產之利息收入以實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)中呈列，而減值開支則於損益表內作為單獨項目呈列。

#### 股本工具

本集團以公平值對所有股本工具投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將股本工具投資之公平值收益及虧損計入其他全面收益，則當終止確認該項投資時，不會將公平值收益及虧損重新分類至損益。當本集團已確立收取股息之權利時，該等投資之股息繼續作為其他收益計入損益。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.9 投資及其他財務資產(續)

#### (iv) 減值

本集團有五類財務資產受香港財務報告準則第9號之預期信貸虧損模式所規限：

- 應收賬款；
- 其他應收款項及按金；
- 應收合營運作之其他夥伴款項；
- 銀行及現金結餘；及
- 受限制銀行結餘

儘管其他應收款項及按金、銀行及現金結餘以及受限制銀行結餘亦受香港財務報告準則第9號之減值規定所規限，惟所識別之減值虧損並不重大。

就應收賬款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之簡化方法，該準則規定在初始確認應收款項時確認預期全期虧損。更多詳情請參閱附註4(b)。

就應收合營運作之其他夥伴款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之一般方法，該準則規定在應收款項之預期年期中所有可能發生之違約事件中確認預期全期虧損。更多詳情請參閱附註4(b)。

### 2.10 抵銷金融工具

當本集團具有合法可強制執行權利可抵銷已確認金額及有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債，則財務資產和財務負債可相互抵銷，並於綜合財務狀況表內呈報有關淨額。

### 2.11 非財務資產之減值

非財務資產之賬面值於各報告期間結算日檢討有無減值跡象，倘資產已減值，則作為開支透過綜合收益表撇減至其估計可收回金額，惟有關資產按重估價值列賬除外，在此種情況下，減值虧損視為重估減值處理。可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合之現金流入除外。在此種情況下，可收回金額就資產所屬之現金產生單位釐定。可收回金額按個別資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本兩者中之較高者計算。已減值之非財務資產(商譽除外)於各報告期末就潛在減值撥回進行檢討。

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(已計量減值)之特有風險之除稅前貼現率計算。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.11 非財務資產之減值(續)

現金產生單位減值虧損首先就該單位之商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位其他資產間進行分配。因估計變動而造成其後可收回金額增加將計入損益，直至撥回減值。

### 2.12 持作出售之開發中物業

持作出售之開發中物業乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。物業之開發成本包括土地使用權成本、預付土地租賃款項、建設成本、建設期內產生之借貸成本及歸屬於有關物業之其他直接成本。於完成後，有關物業將劃撥至持作出售之已竣工物業。

可變現淨值計及預期最終將變現之價格減適用可變銷售開支及預期完成所需成本。

持作出售之開發中物業分類為流動資產，除非相關物業開發項目之建設期預期將於超過正常經營周期方完成。

### 2.13 持作出售之已竣工物業

持作出售之已竣工物業乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。物業成本包括收購成本、預付土地租賃款項、建設成本、資本化借貸成本及有關物業產生之其他直接成本。可變現淨值乃經參考報告期後已收取之出售所得款項減銷售開支，或根據現行市況估計而釐定。

### 2.14 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。可變現淨值指於日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及估計出售時所需之費用。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.15 應收賬款及其他應收款項

應收賬款為日常業務過程中就出售貨品或提供服務而應收客戶之款項。應收賬款及其他應收款項乃並無於活躍市場報價且已訂價或可釐定付款之非衍生財務資產。倘應收賬款及其他應收款項預期於一年或以內(或倘較長則為於正常業務周期內)收取，則分類為流動資產。否則，其呈列為非流動資產。

應收賬款及其他應收款項可按無條件獲得之對價金額進行初始確認，惟當其包含重大融資成分時，則按公平值進行初始確認。本集團持有應收賬款之目的為收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本計量應收賬款。有關本集團應收賬款之更多詳情請參閱附註25，而有關本集團之減值政策請參閱附註4(b)。

### 2.16 現金及現金等價物

就綜合現金流量表之呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、可隨時轉換為已知金額現金而無重大價值變動風險之其他原到期日為三個月或以內之短期高度流通投資及銀行透支。銀行透支按流動負債於財務狀況表之借貸中列賬。

### 2.17 股本

普通股分類為權益。

與發行新股份或期權直接有關之增量成本，均列入權益作為所得款項減少(扣除稅項)。

### 2.18 應付賬款及其他應付款項

該等金額代表於本財政年度終止前向本集團提供貨品或服務之尚未支付負債。倘款項乃於一年或以內(或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準)到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應付賬款及其他應付款項初步以公平值確認，其後按實際利息法以攤銷成本計量。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.19 借貸

借貸初步按公平值扣除所產生之交易成本確認，其後則採用實際利息法按攤銷成本計量。

在融資很有可能部分或全部提取之情況下，就設立貸款融資支付之費用乃確認為貸款之交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該融資很有可能部分或全部提取之情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務之預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

借貸乃分類為流動負債，惟本集團有權無條件地延遲清償負債至報告期後至少12個月則除外。

### 2.20 借貸成本

直接涉及合資格資產之收購、興建或生產(即必須等待一段頗長時間始能投入作擬訂用途或出售的資產)之借貸成本乃資本化作該等資產之部分成本，直至該等資產大致上準備好投入作擬訂用途或出售為止。在特定借貸撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺取之投資收入自合資格予以資本化之借貸成本中扣除。

倘資金乃為一般目的借取並用作獲取合資格資產之用途，合資格予以資本化之借貸成本金額乃採用資本化率計算該項資產開支之方法釐定。資本化率為適用於該期間本集團未償還借貸之借貸成本加權平均值(用作獲取合資格資產之指定借貸除外)。

所有其他借貸成本於產生期間於損益內確認。

### 2.21 政府補貼

當能夠合理保證政府補貼可收取，且本集團符合所有附帶條件時，政府提供之補助將按其公平值確認。

與成本有關之政府補貼遞延入賬，並按擬補償之成本配合於相應所需期間於綜合損益表中確認。

與物業、廠房及設備有關之政府補貼計入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計使用年期以直線法計入全面收益表。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.22 即期及遞延所得稅

本期間之稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於收益表內確認，惟倘稅項與在其他全面收益中確認或直接在權益中確認之項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

#### (i) 即期所得稅

即期所得稅開支按本公司及其附屬公司經營並產生應課稅收入所在之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務規例有待詮釋之情況定期評估報稅表之情況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之金額作出撥備。

#### (ii) 遞延所得稅

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差額予以確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免之情況下方予以確認。倘暫時差額由商譽或初步確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債(業務合併除外)所產生，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就於附屬公司之投資所產生應課稅暫時差額予以確認，惟倘本集團有能力控制暫時差額撥回，而暫時差額將很可能不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供全部或部分資產可予收回為止。

遞延稅項乃根據報告期末前已頒佈或實質頒佈之稅率按預期將於清償負債或變現資產之期間應用之稅率計算。遞延稅項於損益內確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則在此情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益內確認。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.22 即期及遞延所得稅 (續)

#### (ii) 遞延所得稅 (續)

遞延稅項資產及負債之計量反映按本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值之稅務後果。

就計量採用公平值模式計量之投資物業遞延稅項而言，該等物業之賬面值乃假設可透過銷售收回，除非該假設被推翻則除外。倘投資物業可予折舊及於本集團之業務模式（其業務目標乃隨時間而非透過銷售消耗投資物業所包含之絕大部分經濟利益）內持有，則有關假設會被推翻。倘該假設被推翻，有關投資物業之遞延稅項乃按收回物業之預期方式計量。

#### (iii) 抵銷

倘有合法可強制執行權利以即期稅項資產對銷即期稅項負債，而該等資產與負債乃與同一稅務機構所徵收之所得稅有關，而本集團有意按淨額基準清償其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及負債可予對銷。

### 2.23 中國土地增值稅 (「土地增值稅」)

土地增值稅乃就土地價值之增值（即銷售物業所得款項減去包括土地成本、借貸成本、商業稅及所有物業開發開支之可扣減開支）按遞增稅率徵收。土地增值稅乃確認為所得稅開支。已付土地增值稅為可作中國企業所得稅（「中國企業所得稅」）用途之可扣稅開支。

### 2.24 僱員福利

本集團設有多項離職計劃，包括界定福利及界定供款退休金計劃。

#### (i) 僱員應享假期

僱員應享之年假及長期服務假期於賦予僱員時確認。截至報告期末，已就僱員因提供服務而享有之年假及長期服務假期之估計負債計提撥備。

僱員病假及產假於僱員休假時方獲確認。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.24 僱員福利 (續)

#### (ii) 退休金承擔

界定供款計劃是一項退休金計劃，本集團根據該計劃向一個獨立實體支付定額供款。倘基金並無足夠資產為所有僱員支付有關在當前或過往期間之僱員服務福利，本集團並無法定或推定責任支付進一步供款。

本集團就界定供款計劃按強制性、合約性或自願性基準向公眾或私人管理退休金保險計劃作出供款。供款一經支付，本集團並無進一步付款責任。該等供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

#### (iii) 離職福利

本集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。本集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)本集團無法撤回提供該等福利之日；及(b)實體確認重組成本屬香港會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職之情況下，離職福利乃根據預期接納要約之僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月後到期應付之福利將折現至現值。

### 2.25 以股份為基礎之付款

以股份為基礎之補償福利透過古兜控股有限公司購股權計劃提供予僱員。有關該等計劃的資料載於附註14。

#### 僱員購股權

古兜控股有限公司購股權計劃項下授出之購股權公平值確認為僱員福利開支並對權益作出相應增加。將予支銷之總額乃經參考所授出之購股權公平值而釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體之股價)
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及員工於某特定時期內留任實體)之影響，及

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.25 以股份為基礎之付款 (續)

#### 僱員購股權 (續)

- 包括任何非歸屬條件 (例如僱員於某特定時期保留或持有股份之規定) 之影響。
- 開支總額於歸屬期內確認，歸屬期指將達成所有特定歸屬條件之期間。在各報告期末，實體會依據非市場表現和服務條件，修訂其對預期歸屬購股權數目之估計。其會在損益表確認對原有估計作出修訂之影響 (如有)，並對權益作出相應調整。

### 2.26 收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量，並經扣除增值稅、退貨及折扣後列示。收入按以下各項確認：

#### (i) 物業銷售

收入於資產之控制權轉移至客戶時確認。取決於合約之條款及適用於合約之法律規定，資產之控制權於一段時間內或某一時點轉移。倘本集團在履約過程中符合下列條件時，資產之控制權不時轉移：

- 客戶提供同時收取及消費之所有利益；
- 隨本集團履約而創建及改良客戶控制的資產；或
- 並無創建一個對本集團具有替代用途的資產，且本集團就迄今已完成之履約擁有可執行之支付權利。

倘未能符合上述準則，收入於客戶取得所承諾物業之控制權時於某一時點確認。收入確認日期前已售物業所收取之按金及分期付款已計入綜合財務狀況表中「合約負債」項下。

就取得物業預售合約直接產生之成本 (例如印花稅及銷售佣金) 如可予收回，則撥充資本。由於物業預售後需約13至14個月方會確認銷售，故本集團認為將銷售佣金及印花稅撥充資本對財務狀況表之影響並不重大，乃因有關金額將於同一財政年度內攤銷。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.26 收入確認 (續)

#### (ii) 房間收益

房間收益於房間租賃及其他配套服務提供時確認。就不可退款之酒店及設施包房安排而言，任何未使用房間於有關安排屆滿時確認為收入。

#### (iii) 入場券收入

度假村入場券收入於入場券出售並獲客戶使用時確認。就不可退款之酒店及設施包房安排而言，任何未使用入場券於有關入場券屆滿時確認為收入。

#### (iv) 餐飲收入

銷售食品及飲料之餐飲收入於提供服務時確認。

#### (v) 租金收入

租金收入乃按直線法於租期內確認。

#### (vi) 利息收入

利息收入乃按時間比例採用實際利率法確認。

#### (vii) 按摩服務收入

按摩服務收入乃於提供按摩服務時確認。

#### (viii) 諮詢及其他服務收入

自客戶收取之諮詢及其他服務收入於提供服務時確認。

#### (ix) 物業裝修收入

裝修收入於本集團提供服務時隨時間確認，而所有利益於整個翻新合約期內由客戶取得並同時耗用。因此，根據提供服務所產生之時間及成本，本集團符合履約責任並隨時間確認收入。

#### (x) 商品銷售收入

商品銷售收入於商品控制權轉移之時點(即商品寄發予客戶且並無可影響客戶驗收商品之未履行責任時)確認。

#### (xi) 計算重大融資部分之會計處理

對於客戶支付款項與承諾物業或服務轉移之間之期限超過一年之合約，交易價格應就融資部分之影響(如重大)而進行調整。

#### (xii) 合約負債之會計處理

合約負債(即自客戶收取之按金)於交付已承諾物業及/或向客戶交付服務以達成履約責任時予以確認。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.27 每股盈利

#### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利之計算為：

- 按本公司擁有人應佔溢利(不包括普通股以外之任何維護權益成本)除以財政年度內發行在外普通股加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)之股利調整。

#### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利之數字，以考慮下列各項：

- 利息所得稅之除稅後效應及其他與具攤薄性潛在普通股有關之融資成本，及
- 假設悉數轉換具攤薄性潛在普通股，將予發行額外普通股之加權平均數。

### 2.28 撥備及或然負債

倘本集團須就過往事件承擔現有法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟效益之流出，並可作出可靠之估計，則須就不確定時間或數額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，則撥備將會以預計履行責任之支出現值列示。

倘不大可能涉及經濟效益之流出，或是無法對有關數額作出可靠之估計，則將責任披露為或然負債，除非經濟效益流出之可能性極低。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生或不發生方能確定存在與否之可能責任，亦會披露為或然負債，除非經濟效益流出之可能性極低。

### 2.29 財務擔保合約

財務擔保合約指發行人須因指定債務人未能根據債務工具之條款支付到期款項而向持有人支付指定款項以補償其損失之合約。該等財務擔保乃代表附屬公司提供予銀行、金融機構及其他團體，作為貸款、透支及其他銀行融資之抵押。

# 綜合財務報表附註

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.29 財務擔保合約 (續)

財務擔保合約於發出擔保時確認為財務負債。有關負債初步按公平值計量，且其後按以下較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號財務工具項下之預期信貸虧損模型釐定之金額；及
- 初步確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入確認之累計收入金額。

財務擔保之公平值乃按債務工具項下所規定之合約付款與在並無擔保之情況下須作出之付款之間現金流量差額之現值或就承擔責任而須向第三方支付之估計金額釐定。

倘就附屬公司之貸款或其他應付款項提供無償擔保，則公平值列為注資，並於本集團財務報表確認為投資成本之一部分。

## 3. 關鍵會計估計及判斷

本集團持續為估計及判斷進行評估，並以過往經驗及其他因素為基礎，包括預期日後在有關情況下相信屬合理之事件。

本集團會對未來作出估計及假設。嚴格而言，所產生之會計估計甚少與有關之實際結果相同。有重大風險會對下個財政年度的資產與負債之賬面值造成大幅調整之估計及假設載列如下。

### (a) 物業、廠房及設備之使用年期

年度折舊開支容易受到本集團估計各類物業、廠房及設備之經濟使用年期所影響。管理層會每年進行檢討，以評估其有關經濟使用年期之估計是否恰當。有關檢討已考慮技術變更、預期經濟使用率及有關資產之實際狀況。使用年期乃於購買資產時經考慮未來情況、業務發展及本集團之策略後作出估計。倘情況或事件發生任何不可預見之逆轉，則本集團會評估是否須縮短使用年期及／或計提減值撥備。不可預見逆轉之憑據包括預測經營業績下降、行業或經濟趨勢逆轉及技術發展迅速。

# 綜合財務報表附註

## 3. 關鍵會計估計及判斷(續)

### (b) 物業、廠房及設備之減值

物業、機器及設備乃於有任何事件或事態變動顯示賬面值不可收回時進行減值審查。可收回之金額乃根據使用值計算或按公平值減出售成本而釐定。該等計算須使用判斷及估計。

資產減值範疇需要管理層作出判斷，尤其在評估下列各項：(i)是否發生有關事件(包括政府政策變動)顯示相關資產價值可能不可收回；(ii)資產賬面值能否以可收回金額(即公平值減出售成本或未來現金流預測(乃按在業務中持續使用資產為基準估計)之淨現值(以較高者為準))作支持；及(iii)編製現金流預測時所用之適當主要假設(包括有關現金流預測是否以適當比率貼現)。管理層評估減值時所選用之假設(包括現金流預測之預算收益、增長率、毛利率、資本開支及折現率假設)如有更改，可對減值測試所用淨現值產生影響，從而影響到本集團之財務狀況及經營業績。

### (c) 即期及遞延稅項(包括土地增值稅)

本集團主要須支付中國之所得稅。計提所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，有多項交易及計算方式均會導致無法釐定最終稅項。倘該等事項之最終稅款有別於最初錄得之金額不同，有關差額將影響釐定該等稅項期間內之所得稅及遞延稅項撥備。

當管理層認為很可能有未來應課稅溢利可用以抵銷暫時性差額或稅項虧損時，則會確認有關若干暫時性差額及稅項虧損之遞延所得稅資產。倘有關預期金額與原先估計不同，則有關差額將影響有關估計變動期間之遞延所得稅資產及稅項之確認。

於中國從事物業開發業務之本集團附屬公司須繳納土地增值稅，其已包括在所得稅開支內。然而，本集團尚未就若干項目與稅務機關落實其土地增值稅報稅表。因此，釐定土地增值及其有關應付稅項金額時須作出判斷。本集團根據管理層之最佳估計確認該等負債。倘最終稅款有別於最初錄得之金額，有關差額將影響釐定該等稅項期間之所得稅開支及土地增值稅撥備。

# 綜合財務報表附註

## 3. 關鍵會計估計及判斷 (續)

### (d) 投資物業公平值

本集團已委任獨立專業估值師評估投資物業之公平值。釐定公平值時，估值師已運用涉及若干估計之估值方法。董事已作出判斷，並認為該估值方法可反映現時市況。倘實際結果有別於原先估計，則有關差異將會影響有關估計變動之年度內投資物業之賬面值及投資物業之公平值收益／虧損。

### (e) 財務資產減值

財務資產虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率之假設作出。於各報告期末，本集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。有關所使用之主要假設及輸入數據於附註4(b)表中披露。

## 4. 財務風險管理

本集團之業務面對多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃集中於金融市場之不可預測性及尋求減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

### (a) 外匯風險

本集團主要於中國營運，而大部分交易均以人民幣結算。外匯風險於未來商業交易或已確認資產及負債以並非實體功能貨幣之貨幣計值時產生。本集團的資產及負債以及其營運所產生之交易初步並無面臨重大外匯風險。除若干銀行結餘外，本集團的資產及負債主要以人民幣計值。本集團產生以人民幣計值之銷售額，以償還其以人民幣計值之負債。

### (b) 信貸風險

本集團面臨有關其應收賬款及其他應收款項、應收合營運作之其他夥伴款項以及銀行結餘之信貸風險。

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

應收賬款、按金及其他應收款項、應收合營運作之其他夥伴款項、銀行存款及受限制銀行結餘之賬面值為本集團面對有關財務資產之最大信貸風險，載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款(附註25)	2,749	9,328
按金及其他應收款項(附註26)	24,069	17,776
應收合營運作之其他夥伴款項(附註20)	39,705	17,258
受限制銀行結餘(附註27)	2,683	31,045
銀行存款(附註28)	2,778	24,628
最大信貸風險	<b>71,984</b>	<b>100,035</b>

本集團有須遵守預期信貸虧損模式之多項財務資產。

就應收旅遊代理賬款而言，本集團實施政策確保向具有合適信貸記錄之代理作出銷售。為減低信貸風險，董事及銷售部管理人員負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序。就物業買家而言，本集團實施政策確保向具有合適財政實力及合適付款百分比之買家／客戶作出銷售。於二零二一年十二月三十一日，五大應收賬款佔應收賬款總額約53%（二零二零年：42%）。

管理層已定期評估個別客戶之應收賬款可收回性，並建立全面的預期信貸虧損模式，以確保根據香港財務報告準則第9號計提足夠撥備。

預期虧損率乃基於二零二一年十二月三十一日之前12個月期間內之銷售付款情況及該期間內所錄得之相應過往信貸虧損。過往虧損率乃經調整以反映影響客戶結清應收款項能力之宏觀經濟因素之現時及前瞻性資料。

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

有鑑於此，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之應收賬款虧損撥備乃釐定如下：

	二零二一年十二月三十一日						
	旅遊社代理		物業買家		總計		
	賬面總額 -		賬面總額 -		賬面總額 -		
	預期虧損率	應收賬款	虧損撥備	應收賬款	虧損撥備	應收賬款	虧損撥備
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
即期至30日	0% - 5%	1,457	8	-	-	1,457	8
31至60日	5% - 10%	495	34	-	-	495	34
61至90日	5% - 20%	245	24	-	-	245	24
超過90日	20% - 100%	8,237	7,619	1,514	1,514	9,751	9,133
		<u>10,434</u>	<u>7,685</u>	<u>1,514</u>	<u>1,514</u>	<u>11,948</u>	<u>9,199</u>

	二零二零年十二月三十一日						
	旅遊社代理		物業買家		總計		
	賬面總額 -		賬面總額 -		賬面總額 -		
	預期虧損率	應收賬款	虧損撥備	應收賬款	虧損撥備	應收賬款	虧損撥備
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
即期至30日	0% - 5%	5,107	156	-	-	5,107	156
31至60日	3% - 20%	621	114	-	-	621	114
61至90日	10% - 30%	785	126	-	-	785	126
超過90日	10% - 100%	6,438	3,227	2,113	2,113	8,551	5,340
		<u>12,951</u>	<u>3,623</u>	<u>2,113</u>	<u>2,113</u>	<u>15,064</u>	<u>5,736</u>

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

就其他應收款項而言，管理層認為該風險屬重大，乃因該等應收款項之違約風險低，且發行人有良好能力於短期內達到其已建現金流量責任，故已確認虧損撥備已限於十二個月預期虧損。鑑於自初步確認以來之違約風險及信貸風險並不重大，管理層認為十二個月預期虧損方法項下之預期信貸虧損並不重大。

就應收合營運作之其他夥伴款項而言，本集團應用年期一般方法評估應收款項之可收回性，並確保根據香港財務報告準則第9號計提足夠撥備人民幣7,834,000元(二零二零年：無)。

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，所有銀行結餘均存置於香港及中國之信譽良好銀行。現金及現金等價物之信貸質素乃參考外部信貸評級或對方過往拖欠狀況的資料評估。現有對方於過往並無重大拖欠情況。

本集團之財務資產減值包括：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款之減值(附註25)	3,463	215
應收合營運作之其他夥伴款項之減值(附註20)	7,834	-
財務資產之減值	<u>11,297</u>	<u>215</u>

### (c) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察現時及預期流動資金需求，以確保其維持足夠現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理(續)

### (c) 流動資金風險(續)

根據本集團財務負債之合約未貼現現金流量計算之到期分析如下：

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	未貼現現金 流出總額	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日						
應付賬款	44,417	-	-	-	44,417	44,417
其他應付款項及按金	17,324	-	-	-	17,324	17,324
借貸及利息付款	97,768	82,417	96,369	-	276,554	251,127
租賃負債及利息付款	6,605	4,759	12,375	20,054	43,793	34,593
	<u>165,114</u>	<u>91,975</u>	<u>108,744</u>	<u>20,054</u>	<u>387,907</u>	<u>328,541</u>
於二零二零年十二月三十一日						
應付賬款	54,007	-	-	-	54,007	54,007
其他應付款項及按金	10,467	-	-	-	10,467	10,467
借貸及利息付款	124,861	66,581	144,177	-	335,619	287,667
租賃負債及利息付款	4,008	1,006	3,421	3,397	11,832	10,715
應付聯營公司款項	12,000	30,020	-	-	42,020	42,020
	<u>207,343</u>	<u>97,607</u>	<u>147,604</u>	<u>3,397</u>	<u>496,433</u>	<u>404,876</u>

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理(續)

### (d) 利率風險

本集團面對之利率風險自其銀行結餘及借貸所產生。該等銀行結餘及借貸按根據當時市況改變之浮動利率計息。

於二零二一年十二月三十一日，倘該日之利率上升／下跌10個基點(二零二零年：10個基點)，而所有其他可變因素維持不變，本年度之綜合除稅後虧損(二零二零年：除稅後溢利)將增加／減少人民幣1,320,000元(二零二零年：減少／增加人民幣1,262,000元)，乃主要由於借貸之利息開支增加／減少所致。

### (e) 資本風險管理

本集團管理資本之目標為保障本集團之持續經營能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益，同時維持最佳資本架構以減少資金成本。

本集團主動及定期檢討及管理其資本架構，以確保最佳資本架構及股東回報，經慮及本集團未來資金需求及資金效率、現行及預期盈利能力、預期經營現金流量、預期資本開支及預期戰略投資機會。

為維持或調整資本架構，本集團可能會發行新股份或出售資產以減低債務。

本集團基於資本負債比率監控資本。此比率按照債務總額除以資本總額計算得出。債務總額(包括綜合財務狀況表所示之「流動及非流動借貸」)計算為借貸總額。資本總額按照綜合財務狀況表所列之「權益」計算得出。

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借貸	251,127	287,667
計息關連方借貸	4,893	—
債務總額	256,020	287,667
資本總額	383,349	452,381
資本負債比率	0.67	0.64

# 綜合財務報表附註

## 4. 財務風險管理(續)

### (f) 金融工具分類

本集團持有下列金融工具：

#### 按攤銷成本計量之財務資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	2,749	9,328
按金及應收款項	24,069	17,776
應收合營運作之其他夥伴款項	39,705	17,258
受限制銀行結餘	2,683	31,045
銀行及現金結餘	3,379	25,518
	<b>72,585</b>	<b>100,925</b>

#### 按攤銷成本計量之財務負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付賬款	44,417	54,007
其他應付款項	17,324	10,467
借貸	251,127	287,667
租賃負債	34,593	10,715
應付聯營公司款項	–	42,020
來自關連方之貸款	4,893	–
應付董事款項	500	–
	<b>352,854</b>	<b>404,876</b>

### (g) 公平值

誠如綜合財務狀況表所反映，本集團財務資產及財務負債之賬面值與其各自之公平值相若。

# 綜合財務報表附註

## 5. 公平值計量

### 金融工具

下表根據在評估公平值之估值技術中所運用到之輸入數據之層級，分析按公平值計入之金融工具。有關輸入數據按照公平值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)(第一層)。
- 除第一層包括之報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察之輸入數據(第二層)。
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層)。

下表載列於二零二一年及二零二零年十二月三十一日本集團按公平值計量之財務資產。附註18所指之投資物業披露按公平值計量。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日				
<b>資產</b>				
按公平值計入其他全面收益之財務資產	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>55</u>
於二零二零年十二月三十一日				
<b>資產</b>				
按公平值計入其他全面收益之財務資產	<u>771</u>	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>811</u>

本集團之政策為當有事件出現或情況改變導致轉撥時，於有關事件或情況改變之日起確認有關公平值層級轉入及轉出。

第一層、第二層及第三層之公平值層級分類概無轉移，且估值方法於本期間概無重大變動。

# 綜合財務報表附註

## 5. 公平值計量(續)

### 金融工具(續)

截至下列日期止年度之第三層工具變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 按公平值計入 其他全面收益 之財務資產 人民幣千元	二零二零年 按公平值計入 其他全面收益 之財務資產 人民幣千元
期初結餘	40	600
出售	-	(600)
添置	-	40
期末結餘	<b>40</b>	<b>40</b>

# 綜合財務報表附註

## 6. 收入

年內，本集團自其主要產品及服務產生之收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>酒店及度假村相關營運</b>		
入場券收入		
– 溫泉谷	11,731	25,982
– 康樂水世界	893	1,877
	<b>12,624</b>	27,859
餐飲收入	11,364	20,212
會議費收入	720	909
按摩服務收入	787	391
租金收入	3,463	3,007
諮詢服務收入	–	15,000
其他服務收入	3,868	2,307
商品銷售收入	59	–
房間收益	28,059	40,569
<b>旅遊物業</b>		
物業銷售	2,562	12,446
物業裝修收入	458	4,549
	<b>63,964</b>	127,249
<b>確認收入時間</b>		
於某一時點	28,116	61,817
隨時間	35,848	65,432
	<b>63,964</b>	127,249

# 綜合財務報表附註

## 7. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
財務收入	772	58
出售物業、廠房及設備之收益，淨額	-	135
出售聯營公司之收益(附註21)	3,359	-
其他	-	255
	<u>4,131</u>	<u>448</u>

## 8. 分部資料

主要經營決策人指定由本公司執行董事擔任，負責審閱本集團之內部呈報以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

本公司之執行董事從服務角度考慮業務並評估本集團之表現，分為兩項主要業務：

- 物業開發 – 於中國開發及銷售物業並提供物業裝修服務
- 酒店及度假村營運 – 於中國經營酒店及度假村以及於中國向休閒酒店及度假村以及其他溫泉度假村經營者提供諮詢服務及／管理服務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於中國廣東省城市之市中心地區開展城市酒店之營運。其財務資料於本年度於本集團而言並不重大，而其與度假酒店之營運具有相似經濟特性。因此，城市酒店之表現已包括在酒店及度假村營運分部內。

本公司之執行董事根據經營分部之除所得稅開支前分部溢利／虧損評估其表現。分部損益並不包括尚未釐定用途之投資物業之公平值收益／虧損、融資成本、公司收入及開支。

根據業務性質，本公司之執行董事考慮透過自用或租賃方式開發五星級酒店及健康養生設施，並計入酒店及度假村營運分部。

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

收入

來自外部客戶之收入

業績

分部虧損

尚未釐定用途之投資物業之公平值虧損

融資成本

未分配公司開支

除稅前虧損

所得稅抵免

本年度虧損

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶之收入	<b>60,944</b>	<b>3,020</b>	<b>63,964</b>
分部虧損	<b>(22,866)</b>	<b>(11,200)</b>	<b>(34,066)</b>
尚未釐定用途之投資物業之公平值虧損			<b>(5,150)</b>
融資成本			<b>(18,137)</b>
未分配公司開支			<b>(13,693)</b>
除稅前虧損			<b>(71,046)</b>
所得稅抵免			<b>2,096</b>
本年度虧損			<b>(68,950)</b>

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料(續)

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
資產			
分部資產	<b>427,188</b>	<b>195,207</b>	<b>622,395</b>
作一般行政用途之物業、廠房及設備			9,765
尚未釐定用途之投資物業			427,430
按公平值計入其他全面收益之財務投資			55
作一般行政用途之預付款項、按金及 其他應收款項			724
遞延稅項資產			6,822
銀行及現金結餘			3,379
綜合資產總值			<b>1,070,570</b>

財務部管理之財務資產投資並不視為分部資產。該等投資為分類為按公平值計入其他全面收益之股本投資。

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料(續)

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
負債			
分部負債	<b>84,105</b>	<b>109,899</b>	<b>194,004</b>
借貨			<b>251,127</b>
即期稅項負債			<b>65,852</b>
遞延稅項負債			<b>176,238</b>
綜合負債總額			<b>687,221</b>
其他資料			
利息收入	<b>15</b>	<b>757</b>	<b>772</b>
折舊及攤銷	<b>33,491</b>	<b>682</b>	<b>34,173</b>
添置分部非流動資產	<b>3,676</b>	<b>-</b>	<b>3,676</b>

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料(續)

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
收入			
來自外部客戶之收入	110,254	16,995	127,249
業績			
分部溢利	29,936	537	30,473
尚未釐定用途之投資物業之公平值收益			15,450
融資成本			(16,803)
未分配公司開支			(19,788)
除稅前溢利			9,332
所得稅開支			(6,471)
本年度溢利			2,861

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料(續)

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
資產			
分部資產	439,403	246,906	686,309
作一般行政用途之物業、廠房及設備			16,946
尚未釐定用途之投資物業			432,580
按公平值計入其他全面收益之財務投資			811
作一般行政用途之預付款項、按金及 其他應收款項			429
遞延稅項資產			6,643
銀行及現金結餘			25,518
綜合資產總值			1,169,236

財務部管理之財務資產投資並不視為分部資產。該等投資為分類為按公平值計入其他全面收益之股本投資。

# 綜合財務報表附註

## 8. 分部資料(續)

### (i) 有關可呈報分部損益、資產及負債的資料(續)

	酒店及 度假村營運 人民幣千元	物業開發 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
負債			
分部負債	62,619	122,213	184,832
借貨			287,667
即期稅項負債			66,187
遞延稅項負債			178,169
綜合負債總額			716,855
其他資料			
利息收入	26	32	58
折舊及攤銷	36,150	206	36,356
添置分部非流動資產	8,709	-	8,709

### (ii) 地區資料：

截至二零二一年十二月三十一日止年度，所有收入及非流動資產均位於中國(二零二零年：相同)。

### (iii) 來自主要客戶之收入：

概無個別客戶於截至二零二一年十二月三十一日止年度為本集團收入貢獻多於10%(二零二零年：人民幣15,048,000元之收入產生自酒店及度假村營運分部之一名單一外部客戶)。

# 綜合財務報表附註

## 9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
融資成本：		
– 銀行借貸利息開支	16,486	17,723
– 解除租賃負債之利息	1,827	762
撥作在建工程以及物業、廠房及設備資本之金額	(176)	(1,682)
總融資成本	<u>18,137</u>	<u>16,803</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，一般用作在建工程之借入資金之借貸成本按年利率5.26%（二零二零年：5.36%）撥充資本。

## 10. 所得稅（抵免）／開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備（二零二零年：無）。本集團於中國之附屬公司須就其估計應課稅溢利按稅率25%（二零二零年：25%）繳納中國企業所得稅。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	2	7,436
土地增值稅（「土地增值稅」）	12	809
	14	8,245
遞延稅項（附註32）	(2,110)	(1,774)
	<u>(2,096)</u>	<u>6,471</u>

# 綜合財務報表附註

## 10. 所得稅(抵免)／開支(續)

附註6所述之物業收入包括公寓銷售。根據適用稅務規例，土地增值稅乃就土地價值之增值部分按30%至60%（二零二零年：30%至60%）之遞進稅率徵收，有關增值部分乃按銷售物業之所得款項減可扣稅開支（包括土地使用權之租賃費用、借貸成本及所有物業開發開支）計算。地方稅務機關尚未釐定銷售公寓之土地增值稅之計算基準。管理層根據彼等之最佳估計採用30%至60%（二零二零年：30%至60%）之遞進稅率。本集團除稅前（虧損）／溢利之稅項與合併實體之（虧損）／溢利適用之加權平均稅率計算應產生之理論數額之差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前（虧損）／溢利	<b>(71,046)</b>	9,332
按本地所得稅率25%計算之稅項	<b>(17,762)</b>	2,333
可就計算所得稅扣除之土地增值稅之稅務影響	<b>(3)</b>	(202)
毋須課稅之收益	<b>(729)</b>	(1,038)
不可扣稅之開支	<b>2,615</b>	2,484
未確認為遞延稅項之稅項虧損	<b>13,771</b>	2,085
土地增值稅	<b>12</b>	809
	<b>(2,096)</b>	6,471

# 綜合財務報表附註

## 11. 銷售成本、銷售開支及行政開支

本集團銷售成本、銷售開支及行政開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
核數師酬金		
– 審計服務	1,373	1,719
– 非審計服務	14	1,204
已售物業及裝修服務成本	1,165	6,899
已售貨品成本	4,024	6,190
物業、廠房及設備之折舊	28,858	28,867
使用權資產之折舊	6,308	8,556
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註12)	35,791	30,082
法律及專業費用	2,364	6,129
短期及低價值租賃之經營租賃租金	784	860
公用事業設施開支	3,171	4,210
廣告及市場推廣開支	8,646	10,030
雜務稅項	3,898	4,274
維修及保養	1,709	3,978
清潔開支	1,448	1,634
娛樂及差旅開支	761	1,049
其他	3,467	5,065
	<b>103,781</b>	<b>120,746</b>
總銷售成本、銷售開支及行政開支		

# 綜合財務報表附註

## 12. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	31,766	25,666
退休金成本 – 界定供款計劃	3,838	3,394
以股份為基礎之付款(附註14)	187	1,022
	<u>35,791</u>	<u>30,082</u>

### (a) 退休金成本 – 界定供款計劃

本集團已為其香港僱員安排參與若干強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，強積金計劃為由獨立受託人管理之界定供款計劃。根據強積金計劃，本集團(僱主)及其僱員各自須根據強制性公積金計劃條例所界定之僱員收入之5%按月向計劃作出供款。由二零一四年六月一日起，各僱主及僱員之每月供款上限為1,500港元，而超出該金額之供款則為自願性。除供款外，本集團概無進一步繳付退休後福利之責任。

本集團於中國成立之附屬公司僱員為地方市政府營辦之中央退休金計劃成員。該等附屬公司須按僱員基本薪金及工資若干百分比向中央退休金計劃作出供款，以撥付有關退休福利。地方市政府承諾承擔該等附屬公司所有現有及日後退休僱員之退休福利責任。該等附屬公司就中央退休金計劃之唯一責任為根據該計劃作出所須供款。

除上述計劃之供款外，本集團概無繳付退休後福利之重大責任。

# 綜合財務報表附註

## 12. 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

### (b) 五名最高薪酬人士

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之五名最高薪酬人士包括兩名董事(二零二零年：兩名)，其酬金已於附註13呈列之分析中反映。截至二零二一年十二月三十一日止年度，應付其餘三名(二零二零年：三名)人士之酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	1,905	1,864
退休金成本 – 界定供款計劃	30	50
以股份為基礎之付款	4	130
	<b>1,939</b>	<b>2,044</b>

其餘人士之酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
酬金範圍(以港元列值)		
零至1,000,000港元(相等於零至人民幣828,713元)	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元(相等於人民幣828,713元至人民幣1,243,069元)	–	1
	<b>3</b>	<b>3</b>

# 綜合財務報表附註

## 13. 董事之福利及權益

### (a) 董事及最高行政人員之酬金

各董事及最高行政人員之薪酬如下：

姓名	僱主			總計 人民幣千元
	薪金 人民幣千元	對退休金 計劃之供款 人民幣千元	以股份為 基礎之付款 人民幣千元	
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>				
<i>執行董事</i>				
韓志明先生	1,180	29	19	1,228
黃展雄先生	274	–	19	293
甄雅曼女士	143	–	10	153
韓家峰先生	507	13	10	530
<i>非執行董事</i>				
阮永曦先生	93	–	–	93
<i>獨立非執行董事</i>				
胡世謙先生	131	–	10	141
趙志榮先生	112	–	10	122
王大悟教授	137	–	10	147
	<b>2,577</b>	<b>42</b>	<b>88</b>	<b>2,707</b>

# 綜合財務報表附註

## 13. 董事之福利及權益 (續)

### (a) 董事及最高行政人員之酬金 (續)

姓名	薪金 人民幣千元	僱主		總計 人民幣千元
		對退休金 計劃之供款 人民幣千元	以股份為 基礎之付款 人民幣千元	
<b>截至二零二零年</b>				
<b>十二月三十一日止年度</b>				
<i>執行董事</i>				
韓志明先生	1,519	23	106	1,648
黃展雄先生	310	25	106	441
甄雅曼女士	220	–	53	273
韓家峰先生	279	7	53	339
<i>非執行董事</i>				
阮永曦先生	143	–	–	143
<i>獨立非執行董事</i>				
胡世謙先生	201	–	53	254
趙志榮先生	172	–	53	225
王大悟教授	143	–	53	196
	<u>2,987</u>	<u>55</u>	<u>477</u>	<u>3,519</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或附屬公司並無向董事支付酬金作為加入本公司之獎勵或作為離職補償(二零二零年：無)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事已放棄任何酬金(二零二零年：無)。

# 綜合財務報表附註

## 13. 董事之福利及權益 (續)

### (b) 董事之退休福利及離職福利

截至二零二一年十二月三十一日止年度，該等董事概無收取任何退休福利及離職福利(二零二零年：無)。

### (c) 就獲提供董事服務向第三方提供之代價

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並未就獲提供之董事服務而向任何第三方支付代價(二零二零年：無)。

### (d) 有關以董事、董事控制之法團及其控制實體為受益人之貸款、類似貸款及其他交易的資料

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無以董事、董事控制之法團及其控制實體為受益人而訂立任何貸款、類似貸款及其他交易安排(二零二零年：無)。

### (e) 董事於交易、安排或合約之重大權益

於本年度末或於財政年度之任何時間，並無任何與本公司參與及本公司董事於其中有重大權益(無論直接或間接)之本集團業務相關之任何重大交易、安排及合約(二零二零年：無)。

## 14. 以股份為基礎之付款

本公司已採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃旨在吸引、留聘及激勵承授人致力為本集團未來發展及擴充而努力。

### 購股權計劃

該計劃於二零一六年十一月十八日獲得批准及採納，據此，經選定參與者可獲授予購股權以認購股份，作為其對本集團提供服務之契約或回報。購股權授予本公司董事及經選定僱員。

該計劃由該計劃採納日期起計至十年期間為有效及生效。

# 綜合財務報表附註

## 14. 以股份為基礎之付款(續)

### 購股權計劃(續)

就授出之購股權而言，購股權之歸屬期介乎一至四年。所有購股權均有條件，其中只有四分之一獲歸屬，並可於自授出日期起每一個週年行使。

本集團並無以現金購回或結算購股權之法定或推定義務。

以授出購股權作為回報而收取服務之公平值乃參考所授出購股權之公平值計量。所授出購股權按二項模式釐定的公平值範圍且輸入模式之重大輸入數據如下：

	按授出日期劃分之購股權 二零一七年四月五日
所授出購股權之公平值範圍	0.29港元至0.30港元 (相當於人民幣0.25至0.26元)
於授出日期加權平均股份價格	0.62港元(相當於人民幣0.54元)
預期波幅(附註)	45.00%
預期購股權年期	八年
年度無風險利率	1.43%

附註：預期波幅之假設乃基於可資比較公司之歷史波幅。

估計購股權公平值時使用之可變因素及假設乃基於董事之最佳估計。主觀輸入數據假設之變動可能對公平值構成重大影響。

尚未行使購股權數目為46,060,000份(二零二零年：47,040,000份)，加權平均股價為0.62港元(相等於人民幣0.54元)，且當中46,060,000份可於二零二一年十二月三十一日行使(0.62港元(相等於人民幣0.54元)及35,280,000份可於二零二零年十二月三十一日行使)。

# 綜合財務報表附註

## 14. 以股份為基礎之付款(續)

### 購股權計劃(續)

尚未行使之購股權數目及其有關之加權平均行使價之變動如下：

	二零二一年		二零二零年	
	每股購股權 以港元計之 平均行使價	購股權之數目 (千股)	每股購股權 以港元計之 平均行使價	購股權之數目 (千股)
於一月一日	0.62	47,040	0.62	47,040
已失效	0.62	-	0.62	-
已沒收	0.62	(980)	0.62	-
於十二月三十一日		<u>46,060</u>		<u>47,040</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，購股權計劃之以股份為基礎之付款開支人民幣187,000元已於綜合全面收益表內確認(二零二零年：人民幣1,022,000元)(附註12)。

## 15. 每股(虧損)/盈利

### 基本

每股基本(虧損)/盈利乃以年內本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以已發行普通股之加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(68,950)	2,861
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>980,000</u>	<u>980,000</u>
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	<u>(7.04)</u>	<u>0.29</u>

# 綜合財務報表附註

## 15. 每股(虧損)/盈利(續)

### 攤薄

每股攤薄(虧損)/盈利乃經調整已發行普通股之加權平均數至假設所有攤薄潛在普通股獲兌換計算。本公司之攤薄潛在普通股為購股權。購股權之計算須根據未行使購股權所附認購權之幣值，以可按公平值(按本公司股份之每年平均市場股價釐定)收購之股份數目釐定。下文計算之股份數目乃與假設購股權獲行使而將予發行之股份數目作出比較。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於購股權對本公司股權擁有人應佔虧損具有反攤薄效應，已假設購股權將不會獲行使/轉換(二零二零年：每股攤薄盈利：人民幣0.29分)。

	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	2,861
已發行普通股之加權平均數(千股)	980,000
調整：	
購股權(股份數目)(千股)	<u>9,245</u>
每股攤薄盈利之普通股之加權平均數(千股)	<u>989,245</u>
每股攤薄盈利(人民幣分)	<u><u>0.29</u></u>

# 綜合財務報表附註

## 16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零二零年一月一日	212,788	41,076	188,465	8,476	59,145	509,950
添置	-	126	-	-	8,583	8,709
出售	(10,892)	-	-	-	-	(10,892)
匯兌差額	-	(3)	-	(86)	-	(89)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	201,896	41,199	188,465	8,390	67,728	507,678
添置	-	149	2,252	40	3,676	6,117
轉撥自在建工程／(至物業、廠房及設備)	-	-	67,756	-	(67,756)	-
出售	-	-	-	(673)	-	(673)
匯兌差額	-	(3)	(8)	(43)	-	(54)
於二零二一年十二月三十一日	<b>201,896</b>	<b>41,345</b>	<b>258,465</b>	<b>7,714</b>	<b>3,648</b>	<b>513,068</b>
<b>累計折舊</b>						
於二零二零年一月一日	111,232	31,861	66,746	7,223	-	217,062
年內扣除	10,651	1,620	16,346	250	-	28,867
出售	(5,420)	-	-	-	-	(5,420)
匯兌差額	-	(4)	(1)	(31)	-	(36)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	116,463	33,477	83,091	7,442	-	240,473
年內扣除	9,880	1,502	17,002	474	-	28,858
出售	-	-	-	(673)	-	(673)
匯兌差額	-	(1)	(1)	(65)	-	(67)
於二零二一年十二月三十一日	<b>126,343</b>	<b>34,978</b>	<b>100,092</b>	<b>7,178</b>	<b>-</b>	<b>268,591</b>
<b>賬面淨額</b>						
於二零二一年十二月三十一日	<b>75,553</b>	<b>6,367</b>	<b>158,373</b>	<b>536</b>	<b>3,648</b>	<b>244,477</b>
於二零二零年十二月三十一日	85,433	7,722	105,374	948	67,728	267,205

## 綜合財務報表附註

### 16. 物業、廠房及設備(續)

本集團之樓宇均位於中國，並按長期及中期租賃持有。

於二零二一年十二月三十一日，本集團樓宇之賬面值為人民幣41,416,000元(二零二零年：人民幣47,828,000元)，已質押作為本集團借貸之抵押品(附註31)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之折舊開支人民幣23,648,000元(二零二零年：人民幣23,620,000元)已計入銷售成本。截至二零二一年十二月三十一日止年度，折舊開支人民幣5,210,000元(二零二零年：人民幣5,247,000元)已計入行政開支。

由於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生之分部虧損，董事已就物業、廠房及設備以及酒店及度假村營運分部項下之使用權資產進行減值評估。可收回金額乃根據獨立合資格專業估值師利駿行測量師有限公司進行之估值計算。使用價值計算之關鍵假設包括預算收益、增長率、毛利率、資本開支及折現率。

根據評估結果，董事認為，於二零二一年十二月三十一日，概無物業、廠房及設備以及使用權資產之減值。

# 綜合財務報表附註

## 17. 使用權資產及租賃負債

### (a) 於綜合財務狀況表中確認之結餘

#### 使用權資產

	樓宇 人民幣千元	預付土地租賃款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年一月一日</b>			
成本	24,024	7,346	31,370
累計折舊	(7,764)	(326)	(8,090)
賬面淨額	16,260	7,020	23,280
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨額	16,260	7,020	23,280
添置	2,112	-	2,112
轉撥至持作出售之物業	-	(299)	(299)
折舊	(8,230)	(326)	(8,556)
年末賬面淨額	10,142	6,395	16,537
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
成本	18,372	6,721	25,093
累計折舊	(8,230)	(326)	(8,556)
賬面淨額	10,142	6,395	16,537
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨額	10,142	6,395	16,537
添置	27,796	-	27,796
折舊	(5,982)	(326)	(6,308)
年末賬面淨額	31,956	6,069	38,025
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>			
成本	46,168	6,721	52,889
累計折舊	(14,212)	(652)	(14,864)
賬面淨額	31,956	6,069	38,025

# 綜合財務報表附註

## 17. 使用權資產及租賃負債(續)

### (a) 於綜合財務狀況表中確認之結餘(續) 租賃負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期部分	4,409	3,628
非即期部分	<u>30,184</u>	<u>7,087</u>
	<u><b>34,593</b></u>	<u><b>10,715</b></u>

### (b) 於綜合全面收益表中確認之金額

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
使用權資產之折舊開支(附註11)	6,308	8,556
解除租賃負債之利息(附註9)	1,827	762
短期及低價值租賃之經營租賃租金(附註11)	<u>784</u>	<u>860</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，租賃之總現金流出約為人民幣6,529,000元(二零二零年：人民幣9,931,000元)。

# 綜合財務報表附註

## 17. 使用權資產及租賃負債(續)

### (b) 於綜合全面收益表中確認之金額(續)

本集團之預付土地租賃款項分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於中國：		
長期租賃	1,380	1,406
中期租賃	4,689	4,989
	<u>6,069</u>	<u>6,395</u>

於二零二一年十二月三十一日，使用權資產之賬面值人民幣5,750,000元(二零二零年：人民幣5,921,000元)已質押作為本集團借貸之抵押品(附註31)。

## 18. 投資物業

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	605,430	584,470
公平值(虧損)/收益	(5,270)	20,960
於年末	<u>600,160</u>	<u>605,430</u>

按公平值列賬之本集團投資物業分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於中國：		
中期租賃	<u>600,160</u>	<u>605,430</u>

# 綜合財務報表附註

## 18. 投資物業(續)

- (a) 本集團之投資物業透過使用消耗該投資物業所包含之絕大部分經濟利益之商業模式持有。本集團按與收回該等投資物業之預期方式一致之稅率及稅基計量該等投資物業之暫時差額之遞延稅項(附註32)。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團投資物業之公平值乃根據與本集團概無關連之獨立合資格專業估值師利駿行測量師有限公司(二零二零年：相同)進行之估值計算。重估收益或虧損計入「投資物業之公平值(虧損)/收益」。
- (c) 公平值為人民幣467,680,000元(二零二零年：人民幣471,570,000元)之本集團投資物業已獲質押作為本集團於二零二一年十二月三十一日之借貸之抵押品(附註31)。

採用重大不可觀察輸入數據之公平值計量(第三層)：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經常性公平值計量		
- 尚未釐定用途之土地	427,430	432,580
- 持作開發投資物業之土地	172,730	172,850
	<b>600,160</b>	<b>605,430</b>

# 綜合財務報表附註

## 18. 投資物業(續)

於年內，第一層、第二層及第三層之間概無轉撥。

	持作開發投資		總計 人民幣千元
	尚未釐定用途之土地 人民幣千元	物業之土地 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	432,580	172,850	605,430
公平值虧損	(5,150)	(120)	(5,270)
於二零二一年十二月三十一日	<u>427,430</u>	<u>172,730</u>	<u>600,160</u>
「投資物業公平值(虧損)/收益」項下，於年末計入 損益所持有資產於本年度之收益虧損	<u>(5,150)</u>	<u>(120)</u>	<u>(5,270)</u>
於二零二零年一月一日	417,130	167,340	584,470
公平值收益	15,450	5,510	20,960
於二零二零年十二月三十一日	<u>432,580</u>	<u>172,850</u>	<u>605,430</u>
「投資物業公平值(虧損)/收益」項下，於年末計入 損益所持有資產於本年度之收益總額	<u>15,450</u>	<u>5,510</u>	<u>20,960</u>

### 本集團之估值程序

本集團之投資物業乃由一名獨立專業合資格估值師(其持有獲認可之有關專業資格，且最近就所評估投資物業之地點及分部具備估值經驗)(二零二零年：相同)於二零二一年十二月三十一日進行估值。就所有投資物業而言，其目前用途等同於其最高及最佳用途。

本集團之財務部門審閱由獨立估值師進行之估值以作財務呈報用途。該等估值結果其後向本集團管理層呈報，以進行有關估值程序及估值結果之合理程度之討論及檢討。於二零二一年十二月三十一日，該等物業之公平值已由利駿行測量師有限公司(二零二零年：相同)釐定。

### 估值技術

就尚未釐定用途之土地及持作開發投資物業之土地而言，估值乃採用銷售比較法釐定。鄰近可資比較物業之銷售價格因應物業規模等主要因素間之差異予以調整。該估值方法最重要之輸入數據為每平方尺價格及剩餘土地使用權年期。

# 綜合財務報表附註

## 18. 投資物業(續)

採用重大不可觀察輸入數據(第三層)之公平值計量的資料

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日

描述	公平值 人民幣千元	估值技術	重要 輸入數據	重要輸入 數據範圍	重要輸入數據 與公平值之關係
尚未釐定用途之土地	二零二一年： 427,430 (二零二零年： 432,580)	銷售比較法	每平方米價格	二零二一年： 每平方米3,672 (二零二零年： 每平方米3,642) (加權平均值)	每平方米價格愈高， 公平值愈高， 相反亦然。
			剩餘土地使用 權年期	二零二一年： 20至21年 (二零二零年： 21至22年)	剩餘土地使用權年期 愈短，價值愈低， 相反亦然。
持作開發投資物業 之土地	二零二一年： 172,730 (二零二零年： 172,850)	銷售比較法	每平方米價格	二零二一年： 每平方米3,672 (二零二零年： 每平方米3,642) (加權平均值)	每平方米價格愈高， 公平值愈高， 相反亦然。
			剩餘土地使用 權年期	二零二一年： 20至30年 (二零二零年： 21至31年)	剩餘土地使用權年期 愈短，價值愈低， 相反亦然。

# 綜合財務報表附註

## 19. 附屬公司

以下為於二零二一年十二月三十一日之主要附屬公司列表：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 法律實體類別	已發行股本詳情	本公司	本公司	主要業務及營運地點
			持有之 普通股比例 (%)	持有之 普通股比例 (%)	
間接			二零二一年	二零二零年	
景騰集團有限公司	香港	10,000港元	100%	100%	於香港進行投資控股
廣東古兜旅遊集團有限公司	中國，有限責任公司	12,437,431美元 (「美元」)	100%	100%	發展及營運度假村，以及發展及銷售 位於中國之度假村物業
廣東古兜酒店管理有限公司 (前稱「江門市古兜旅遊酒店管理有限公司」)	中國，有限責任公司	人民幣15,000,000元	100%	100%	發展中國之旅遊項目
江門市古兜旅遊開發有限公司	中國，有限責任公司	人民幣10,000,000元	100%	100%	發展中國之旅遊項目
江門市偉盛商務服務有限公司 (前稱「江門市偉盛投資有限公司」)	中國，有限責任公司	人民幣15,000,000元	100%	100%	於中國進行物業管理
江門市月光曲文化旅遊發展有限公司 (前稱「江門市新會區月光曲娛樂有限公司」)	中國，有限責任公司	人民幣500,000元	100%	100%	於中國經營度假村內之娛樂業務
江門泉心公寓管理有限公司	中國，有限責任公司	人民幣1,000,000元	100%	100%	於中國進行物業管理
廣東古兜泉峰文化旅遊發展有限公司	中國，有限責任公司	人民幣5,000,000元	100%	100%	發展中國之旅遊項目

# 綜合財務報表附註

## 20. 於合營運作中之權益及應收合營運作之其他夥伴款項

本集團與奧園集團(廣東)有限公司(「廣東奧園」，為本集團股東中國奧園集團股份有限公司之間接全資附屬公司)就物業開發項目訂立一項合營運作安排。根據協議，本集團及廣東奧園擁有開發項目產生之收入及開支分別為30%及70%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，於綜合財務報表中確認之收入及開支(涉及本集團於合營運作安排中之權益)如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<i>綜合全面收益表</i>		
收入	<b>2,562</b>	11,223
銷售開支	<b>2,350</b>	3,492
行政開支	<b>1,122</b>	1,225
總計	<b>3,472</b>	4,717
<i>綜合財務狀況表</i>		
應收合營運作之其他夥伴款項(附註)	<b>39,705</b>	17,258

本集團應用年期一般方法評估應收款項之可收回性，並確保根據香港財務報告準則第9號計提足夠撥備人民幣7,834,000元(二零二零年：無)。

上述減值虧損已於綜合全面收益表內「財務資產減值虧損淨額」單獨披露。

所有應收合營運作之其他夥伴款項均以人民幣計值，並與其公平值相若。

附註：該金額為無抵押、免息及須按要求償還。

# 綜合財務報表附註

## 21. 於聯營公司之投資

於二零二一年七月三十日，本集團與陽江及原有股東訂立股本削減協議，當中本集團不再持有陽江51%權益，並將自原有股東收取代價人民幣24,150,000元。因此，陽江不再為本集團之聯營公司。本集團已於年內收取人民幣10,000,000元，而餘下金額人民幣14,150,000元已於二零二一年十二月三十一日確認為應收款項下之應收代價(附註26)。

於二零二零年和二零二一年十二月三十一日，於聯營公司之投資性質如下：

實體名稱	業務地點	佔所有權權益之百分比		業務性質	計量方法	賬面值	
		二零二一年	二零二零年			二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
陽江市世嘉房地產開發有限公司(「陽江」)	中國	無	51%	物業開發	權益	-	62,467

### 聯營公司之財務資料概要

下文載列陽江之財務資料概要，其乃使用權益法入賬。下列資料反映於聯營公司的財務報表中所呈列之金額。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產	-	122,215
流動資產	-	19,249
非流動負債	-	(18,206)
流動負債	-	(9,131)
於十二月三十一日之資產淨值	-	114,127
本期間/年度虧損	(1,286)	(3,061)

# 綜合財務報表附註

## 21. 於聯營公司之投資 (續)

### 財務資料概要之對賬

所呈列之財務資料與於聯營公司權益賬面值之對賬。

	二零二零年 人民幣千元
於一月一日之公平值資產淨值	117,188
本年度虧損	<u>(3,061)</u>
於十二月三十一日之資產淨值	<u><u>114,127</u></u>
應佔於十二月三十一日之資產淨值	58,205
商譽	<u>4,262</u>
於十二月三十一日之賬面值	<u><u>62,467</u></u>

於二零二一年十二月三十一日，聯營公司所持有土地之公平值為無（二零二零年：人民幣60,600,000元），已質押作為本集團借貸之抵押品。

### 於聯營公司之投資變動

下文載列於聯營公司之投資變動。

	於聯營公司 之投資 人民幣千元
於年度二零二零年一月一日	64,028
本年度攤佔聯營公司之虧損	<u>(1,561)</u>
於二零二零年十二月三十一日	62,467
本期間攤佔聯營公司之虧損	<u>(656)</u>
於二零二一年七月三十日	61,811
出售投資	<u>(61,811)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

# 綜合財務報表附註

## 21. 於聯營公司之投資(續)

	二零二一年 人民幣千元
出售陽江之所得款項	24,150
於二零二一年七月三十日應付陽江款項	41,020
於二零二一年七月三十日之賬面淨值(本集團攤佔之部分)	<u>(61,811)</u>
出售陽江之收益淨額	<u>3,359</u>
賬面淨值包括：	
應收廣東古兜旅遊集團有限公司款項	41,020
投資物業	84,192
其他應收款項	326
銀行借貸	(3,000)
其他應付款項	<u>(9,697)</u>
	112,841
攤佔資產淨值(51%)	57,549
商譽	<u>4,262</u>
	<u>61,811</u>

## 22. 按公平值計入其他全面收益之財務資產

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上市證券·按市值		
股本證券 – 中國	15	771
非上市證券		
股本投資 – 中國	<u>40</u>	<u>40</u>
	<u>55</u>	<u>811</u>

# 綜合財務報表附註

## 22. 按公平值計入其他全面收益之財務資產(續)

股本投資公平值之變動如下:

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
年初	811	1,273
出售	-	(600)
於其他全面收益之公平值(虧損)/收益	(756)	98
添置	-	40
年末	<b>55</b>	<b>811</b>

## 23. 持作出售之物業

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
持作出售之已竣工物業		
- 租賃土地	103,399	27,457
- 建設成本及資本化開支	1,206	1,206
- 資本化利息	103	103
	<b>104,708</b>	<b>28,766</b>
持作出售之開發中物業		
- 租賃土地	-	76,839
	<b>104,708</b>	<b>105,605</b>

# 綜合財務報表附註

## 23. 持作出售之物業(續)

(a) 計入持作出售之已竣工物業之租賃土地款項之賬面值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於中國		
- 中期租賃	<u>103,399</u>	<u>27,457</u>

(b) 預期將竣工之開發中持作出售物業：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	<u>-</u>	<u>76,839</u>

## 24. 存貨

於二零二一年十二月三十一日，存貨包括商品貨物(二零二零年：相同)，並按成本或可變現淨值之較低者列賬。計入「銷售成本」之已出售貨品成本為人民幣4,024,000元(二零二零年：人民幣6,190,000元)。

# 綜合財務報表附註

## 25. 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	11,948	15,064
減：減值撥備	(9,199)	(5,736)
應收賬款，淨額	<u>2,749</u>	<u>9,328</u>

本集團向酒店及度假村營運分部之旅遊代理及公司客戶提供介乎30至90日(二零二零年：30至90日)之平均信貸期。新增旅遊代理及公司客戶一般須墊付款項。物業單位買家根據已簽訂之協議獲授主要介乎15日至180日(二零二零年：15日至180日)之還款期。本公司會對所有要求賒賬交易之買家進行信貸評估。本集團一般不會於買家最終清償購買代價前向買家發出房產證。本集團嚴格控制其未收回應收款項。董事定期審閱逾期結餘。

應收賬款總額基於旅遊代理及公司客戶之發票日期或物業單位買家之預定還款日期之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日					
	二零二一年			二零二零年		
	旅遊代理	物業買家	總計	旅遊代理	物業買家	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多30日	1,457	-	1,457	5,107	-	5,107
31至60日	495	-	495	621	-	621
61至90日	245	-	245	785	-	785
超過90日	8,237	1,514	9,751	6,438	2,113	8,551
	<u>10,434</u>	<u>1,514</u>	<u>11,948</u>	<u>12,951</u>	<u>2,113</u>	<u>15,064</u>

# 綜合財務報表附註

## 25. 應收賬款(續)

應收賬款減值撥備之變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	5,736	5,521
減值虧損	3,463	215
於年末	9,199	5,736

上述減值虧損已於綜合全面收益表內「財務資產減值虧損淨額」單獨披露。

所有應收賬款均以人民幣計值，並與其公平值相若。

於二零二一年十二月三十一日，應收賬款人民幣1,682,000元(二零二零年：人民幣11,291,000元)已質押作為附註31所載銀行貸款之抵押品。

## 26. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付款項	890	581
其他應收款項	5,107	7,456
按金	4,812	10,320
應收代價	14,150	—
	24,069	17,776
	24,959	18,357

所有其他應收款項及存款均以人民幣計值，並與其公平值相若。

# 綜合財務報表附註

## 27. 受限制銀行結餘

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
受限制銀行結餘	<u>2,683</u>	<u>31,045</u>

本集團之受限制銀行結餘之賬面值與彼等之公平值相若並以人民幣計值。

受限制銀行結餘人民幣2,683,000元主要為合營運作安排中預售物業單位之所得款項，有關款項已存放至本集團持有之指定銀行賬戶，而使用銀行結餘則須合營運作之其他夥伴批准。

## 28. 銀行及現金結餘

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款	2,778	24,628
手頭現金	<u>601</u>	<u>890</u>
銀行及現金結餘	<u>3,379</u>	<u>25,518</u>

# 綜合財務報表附註

## 28. 銀行及現金結餘 (續)

本集團銀行及現金結餘之賬面值與其公平值且以下列貨幣計值時與其公平值相若：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
人民幣	2,622	24,983
港元	757	535
	<u>3,379</u>	<u>25,518</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物包括結餘人民幣2,041,000元（二零二零年：人民幣24,103,000元）。將該等結餘匯出中國須遵守相關政府頒佈之外匯管制規則及規例。

## 29. 應付賬款

本集團應付賬款基於發票日期之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
最多90日	4,128	6,631
91至180日	1,680	6,302
181至365日	8,575	10,129
1年以上	30,034	30,945
	<u>44,417</u>	<u>54,007</u>

本集團應付賬款之賬面值以人民幣計值，並與其公平值相若。

# 綜合財務報表附註

## 30. 應計費用及其他應付款項以及合約負債

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>合約負債</b>		
合約負債(附註a)	<b>65,367</b>	43,409
<b>應計費用及其他應付款項</b>		
員工成本	7,151	3,415
其他應付稅項	6,009	6,149
按金	5,084	312
其他	12,240	10,155
	<b>30,484</b>	20,031

附註：

- (a) 合約負債主要為預售物業收取之所得款項及有關酒店營運客戶收取之墊款已確認收入已計入合約負債之年初結餘，金額為人民幣6,351,000元(二零二零年：人民幣17,685,000元)。有關應收合營運作安排之詳情，請參閱附註20。
- (b) 本集團之應計費用及其他應付款項以及合約負債之賬面值按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
人民幣	91,554	58,751
港元	4,297	4,689
	<b>95,851</b>	63,440

# 綜合財務報表附註

## 31. 借貸

銀行貸款(附註a)

於十二月三十一日	
二零二一年	二零二零年
人民幣千元	人民幣千元
<b>251,127</b>	287,667

一年內  
一至兩年  
兩至五年

於十二月三十一日	
二零二一年	二零二零年
人民幣千元	人民幣千元
<b>85,514</b>	115,123
<b>75,434</b>	54,811
<b>90,179</b>	117,733
<b>251,127</b>	287,667
<b>(85,514)</b>	(115,123)
<b>165,613</b>	172,544

減：即期部分

非即期部分

附註：

- (a) 本集團之銀行借貸乃以其中一間附屬公司所作出之擔保作抵押，而本集團的資產質押於截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度之賬面值如下：

		於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
物業、廠房及設備	16	<b>41,416</b>	47,828
使用權資產	17	<b>5,750</b>	5,921
投資物業	18	<b>467,680</b>	471,570
陽江之土地	21	-	60,600
應收賬款	25	<b>1,682</b>	11,291

本集團於二零二一年十二月三十一日之未提取貸款融資為人民幣150,000,000元(二零二零年：人民幣145,500,000元)。

# 綜合財務報表附註

## 31. 借貸(續)

附註：(續)

(b) 本集團借貸之賬面值以人民幣列賬。

年利率詳情載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
短期銀行貸款(固定利率)	5.76%	6.27%
長期銀行貸款(浮動利率)	5.44%	5.11%
長期銀行貸款(固定利率)	6.12%	5.82%

(c) 本集團借貸之賬面值與其公平值相若。

(d) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團借貸之實際年利率為5.70%(二零二零年：5.73%)。

## 32. 遞延稅項

以下為本集團確認之主要遞延稅項負債及資產。

### 遞延稅項負債

	重估投資物業 人民幣千元	加速稅項折舊 人民幣千元	遞延稅項 負債總值 人民幣千元
於二零二零年一月一日	172,159	3,494	175,653
扣除自本年度損益(附註10)	2,440	76	2,516
於二零二零年十二月三十一日	174,599	3,570	178,169
於二零二一年一月一日	174,599	3,570	178,169
(計入)／扣除自本年度損益(附註10)	(1,982)	51	(1,931)
於二零二一年十二月三十一日	172,617	3,621	176,238

# 綜合財務報表附註

## 32. 遞延稅項 (續)

### 遞延稅項資產

	預付土地租賃 攤銷超過 免稅額之金額 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	遞延稅項 資產總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(1,393)	(960)	(2,353)
計入本年度損益 (附註10)	—	(4,290)	(4,290)
於二零二零年十二月三十一日	<u>(1,393)</u>	<u>(5,250)</u>	<u>(6,643)</u>
於二零二一年一月一日	(1,393)	(5,250)	(6,643)
計入本年度損益 (附註10)	<u>(81)</u>	<u>(98)</u>	<u>(179)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>(1,474)</u>	<u>(5,348)</u>	<u>(6,822)</u>

遞延所得稅資產乃就結轉稅項虧損作出確認，惟僅在可通過未來應課稅溢利變現相關稅項利益之情況下方予以確認。本集團並無於二零二一年十二月三十一日就於二零二一年十二月三十一日之累計虧損人民幣79,471,000元（二零二零年：人民幣33,558,000元）確認遞延所得稅資產人民幣19,868,000元（二零二零年：人民幣8,390,000元），該等累計虧損可結轉以抵銷未來應課稅收入，而該等虧損之屆滿期為五年。

## 33. 遞延收入

遞延收入指來自中國政府提供予本集團之補助，以改善及提升酒店及度假村設施，其於截至二零二一年十二月三十一日止年度已竣工。有關數額乃就本集團確認改善及提升設施有關成本之折舊開支期間按系統化基準於損益中確認。

## 34. 股本

	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於二零二零年及二零二一年一月一日	<u>980,000</u>	<u>8,669</u>
於二零二零年及二零二一年十二月三十一日	<u>980,000</u>	<u>8,669</u>

# 綜合財務報表附註

## 35. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	公平值 儲備 人民幣千元	外幣 匯兌儲備(i) 人民幣千元	以股份為 基礎之			保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
				付款儲備 人民幣千元	資本儲備(ii) 人民幣千元	其他儲備(iii) 人民幣千元		
於二零二零年一月一日	99,249	(2,728)	(4,950)	10,287	(277)	69,528	268,269	439,378
<b>全面收益</b>								
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	2,861	2,861
<b>其他全面收益/(虧損)</b>								
外幣匯兌差額	-	-	953	-	-	-	-	953
按公平值計入其他全面收益之財務資產之公平值虧損	-	(502)	-	-	-	-	-	(502)
<b>本年度全面(虧損)/收益總額</b>	-	(502)	953	-	-	-	2,861	3,312
出售按公平值計入其他全面收益之財務 資產後將重估儲備重新分類至保留溢利	-	600	-	-	-	-	(600)	-
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易</b>								
以股份為基礎之付款(附註14)	-	-	-	1,022	-	-	-	1,022
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易總額</b>	-	-	-	1,022	-	-	-	1,022
於二零二零年十二月三十一日	99,249	(2,630)	(3,997)	11,309	(277)	69,528	270,530	443,712

# 綜合財務報表附註

## 35. 儲備 (續)

	股份溢價 人民幣千元	公平值 儲備 人民幣千元	外幣 匯兌儲備(i) 人民幣千元	以股份為 基礎之			保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
				付款儲備 人民幣千元	資本儲備(ii) 人民幣千元	其他儲備(iii) 人民幣千元		
於二零二一年一月一日	99,249	(2,630)	(3,997)	11,309	(277)	69,528	270,530	443,712
<b>全面虧損</b>								
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(68,950)	(68,950)
<b>其他全面收益/(虧損)</b>								
外幣匯兌差額	-	-	487	-	-	-	-	487
按公平值計入其他全面收益之財務資產之公平值虧損	-	(756)	-	-	-	-	-	(756)
<b>本年度全面(虧損)/收入總額</b>	<b>-</b>	<b>(756)</b>	<b>487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(68,950)</b>	<b>(69,219)</b>
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易</b>								
以股份為基礎之付款(附註14)	-	-	-	187	-	-	-	187
<b>以其擁有人身份與擁有人之交易總額</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187</b>
於二零二一年十二月三十一日	99,249	(3,386)	(3,510)	11,496	(277)	69,528	201,580	374,680

附註：

(i) 外幣匯兌儲備

貨幣換算差額指將本公司功能貨幣為港元之財務報表換算為以人民幣呈列之本公司財務報表所產生之差額。

(ii) 資本儲備

資本儲備指本公司股份面值與二零一四年九月十一日所收購之本公司資本間之差額。

(iii) 其他儲備

其他儲備由可認沽期權之發行及失效而產生。

# 綜合財務報表附註

## 36. 綜合現金流量表附註

### (a) 本年度(虧損)/溢利與經營所產生之現金之對賬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(71,046)	9,332
就下列各項調整：		
利息收入	(772)	(58)
投資物業之公平值(虧損)/收益	5,270	(20,960)
物業、廠房及設備之折舊	28,858	28,867
使用權資產之折舊	6,308	8,556
以股份為基礎之付款	187	1,022
財務資產之減值虧損淨額	(11,297)	215
融資成本	18,313	18,485
出售物業、廠房及設備之收益	-	(135)
出售陽江之收益	(3,359)	-
攤佔陽江之虧損	656	1,561
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前之經營(虧損)/溢利	(4,288)	46,885
持作出售物業	897	4,466
存貨	184	656
應收賬款	3,116	6,712
預付款項、按金及其他應收款項	7,548	(4,010)
應收合營運作之其他夥伴款項	(30,281)	(4,037)
應付董事款項	500	-
應付賬項	(9,590)	(3,189)
合約負債	21,958	7,012
受限制銀行結餘	28,362	(1,738)
應計費用及其他應付款項	10,453	(14,180)
遞延收入	(900)	1,100
	<hr/>	<hr/>
經營所產生之現金	<b>27,959</b>	<b>39,677</b>

### (b) 於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備之所得款項包括：

	二零二零年 人民幣千元
賬面淨值	5,472
出售物業、廠房及設備之收益淨額	135
	<hr/>
出售物業、廠房及設備之所得款項	<b>5,607</b>

# 綜合財務報表附註

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 融資活動之負債對賬

#### 債務淨額之對賬

本節載列債務淨額之分析及變動：

		於二零二零年 十二月三十一日	現金流入/ (流出)	非現金變動	於二零二一年 十二月三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	17	10,715	(3,918)	27,796	34,593
銀行借貸	31	287,667	(36,540)	-	251,127
來自關連方之貸款	40	-	4,893	-	4,893
		<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

		於二零一九年 十二月三十一日	現金流出	非現金變動	於二零二零年 十二月三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	17	16,912	(8,309)	2,112	10,715
銀行借貸	31	328,937	(41,270)	-	287,667
		<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## 37. 資本承擔

本集團以下資本承擔已訂約但未撥備：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
在建工程	-	6,721
	<u>          </u>	<u>          </u>

# 綜合財務報表附註

## 38. 租賃承擔

### 經營租賃承擔 – 出租人

本集團於不可撤銷經營租約項下之未來最低租賃款項總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	1,786	1,605
一至兩年	1,395	1,389
兩至三年	1,399	1,389
三至四年	1,411	1,392
四至五年	1,309	1,395
超過五年	8,559	11,181
	<u>15,859</u>	<u>18,351</u>

應付經營租賃款項指應收之攤位租金。租期協定為平均2至15年，而租金於租期內為固定，且不包括或然租金。

## 39. 財務擔保

### 按揭融資的擔保

本集團於以下各報告期末就按揭融資提供財務擔保：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
向本集團若干物業買家之按揭融資提供之擔保	<u>5,448</u>	<u>7,876</u>

本集團為本集團若干物業買家作出銀行融資，並就買家履行還款責任提供擔保。該等擔保將於以下較早時間終止：(i)房地產所有權證轉讓予買家時，有關轉讓一般將於擔保登記完成後平均六個月至一年期間內進行；或(ii)物業買家清償按揭貸款時。

# 綜合財務報表附註

## 39. 財務擔保 (續)

### 按揭融資的擔保 (續)

根據擔保條款，如該等買家拖欠按揭還款，本集團須負責向銀行償還違約買家尚未償還之按揭本金連同應計利息及罰金，而本集團有權保留相關物業之法定業權及接收相關物業之所有權。本集團之擔保期由授出按揭當日開始。董事認為按公平值計量之財務擔保並不重大，且並無確認任何負債。

## 40. 重大關連方交易

關連方指有能力控制另一方或可對另一方之財務及經營決策行使重大影響力之人士。受共同控制之人士亦被視為有關連。

於二零二一年十二月三十一日，本公司之主要股東為Harvest Talent Investments Limited及中國奧園集團股份有限公司，彼等擁有本公司已發行股份分別34.34%及29.18%。

本集團之最終控股公司為於英屬維京群島註冊成立之Harvest Talent Investments Limited (「Harvest Talent」)，其由韓志明先生全權控制。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，韓夫人全權控制之First-Profit Time Limited向本集團按香港銀行同業拆息年利率加2.5%作出可用貸款人民幣4,893,000元(相當於6,000,000港元)。

以下為本集團及其關連方截至二零二一年十二月三十一日止年度於一般業務過程中進行之重大交易概要：

### (a) 與關連方之結餘

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收合營運作之其他夥伴款項(附註20)	39,705	17,258
應付聯營公司之款項(附註i)	-	42,020
來自關連方之貸款(附註ii)	4,893	-
應付董事款項(附註iii)	500	-

# 綜合財務報表附註

## 40. 重大關連方交易 (續)

### (a) 與關連方之結餘 (續)

附註：

- (i) 該金額為無抵押、免息及須於機關發出相關土地證後支付。
- (ii) 該金額為無抵押、按年利率2.5%計息，而人民幣1,631,000元及人民幣3,262,000元分別於二零二三年八月及十一月屆滿。
- (iii) 該金額為無抵押、免息及於二零二三年三月屆滿。

### (b) 與關連方之交易

以下交易乃根據雙方共同協定之條款與關連方進行：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
韓夫人(一名執行董事之配偶)之薪金	<b>132</b>	132

### (c) 本集團主要管理人員之酬金：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	<b>4,060</b>	3,783
退休金成本		
– 界定供款計劃	<b>115</b>	133
以股份為基礎之付款	<b>102</b>	553
	<b>4,277</b>	4,469

# 綜合財務報表附註

## 41. 本公司之財務狀況表及儲備變動

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	<b>213,676</b>	213,559
<b>流動資產</b>		
預付款項	<b>195</b>	328
銀行及現金結餘	<b>1</b>	132
應收一間附屬公司款項	<b>102,482</b>	110,657
	<b>102,678</b>	111,117
<b>總資產</b>	<b>316,354</b>	324,676
<b>流動負債</b>		
應計費用	<b>4,240</b>	4,659
<b>總負債</b>	<b>4,240</b>	4,659
<b>資本及儲備</b>		
股本	<b>8,669</b>	8,669
儲備(附註(a))	<b>303,445</b>	311,348
<b>總權益</b>	<b>312,114</b>	320,017
<b>總負債及權益</b>	<b>316,354</b>	324,676

本公司之財務狀況表乃由董事會於二零二二年三月二十五日批准，並由以下董事代表簽署：

韓志明  
董事

黃展雄  
董事

# 綜合財務報表附註

## 41. 本公司之財務狀況表及儲備變動 (續)

### (a) 本公司之儲備變動

	股份溢價	外幣匯兌 儲備(i)	以股份 為基礎之 付款儲備	資本 儲備(ii)	其他 儲備(iii)	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	99,249	(10,253)	10,287	208,587	69,528	(56,949)	320,449
本年度全面虧損總額	-	(5,038)	-	-	-	(5,085)	(10,123)
以股份為基礎之付款(附註14)	-	-	1,022	-	-	-	1,022
於二零二零年十二月三十一日	<u>99,249</u>	<u>(15,291)</u>	<u>11,309</u>	<u>208,587</u>	<u>69,528</u>	<u>(62,034)</u>	<u>311,348</u>
於二零二一年一月一日	<b>99,249</b>	<b>(15,291)</b>	<b>11,309</b>	<b>208,587</b>	<b>69,528</b>	<b>(62,034)</b>	<b>311,348</b>
本年度全面虧損總額	-	(980)	-	-	-	(7,110)	(8,090)
以股份為基礎之付款(附註14)	-	-	187	-	-	-	187
於二零二一年十二月三十一日	<u><b>99,249</b></u>	<u><b>(16,271)</b></u>	<u><b>11,496</b></u>	<u><b>208,587</b></u>	<u><b>69,528</b></u>	<u><b>(69,144)</b></u>	<u><b>303,445</b></u>

附註：

#### (i) 外幣匯兌儲備

貨幣換算差額指將本公司功能貨幣為港元之財務報表換算為以人民幣呈列之本公司財務報表所產生之差額。

#### (ii) 資本儲備

資本儲備指本公司股份面值與二零一四年九月十一日所收購景騰集團有限公司的資本間之差額。

#### (iii) 其他儲備

其他儲備由可認沽期權之發行及失效而產生。

## 42. 報告期後事項

新冠肺炎疫情於二零二二年初在中國繼續發展，中國廣東省已實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切留意新冠肺炎疫情之發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績之影響。於本財務報表獲授權刊發日期，本集團並不知悉新冠肺炎疫情對財務報表造成任何重大不利影響。

# 物業詳情

## 持作開發及／或出售之物業：

### (A) 持作出售之已竣工物業

物業名稱	地點	用途	估計概約 總建築面積	本集團 應佔權益
泉心養生公寓	位於529149中國廣東省江門市 新會區崖門鎮古兜村古兜 溫泉綜合度假村之泉心養生 公寓合共4個不同公寓單位	住宅、商業及 停車位	314.0	100%
古兜依水茗亭	位於529149中國廣東省江門市 新會區崖門鎮古兜村古兜 溫泉綜合度假村之古兜 依水茗亭合共95個不同單位	住宅及商業	5,663.6	30%
觀山悅公館	位於529149中國廣東省江門市 新會區崖門鎮古兜村古兜 溫泉綜合度假村之觀山悅公館 合共400個不同單位	住宅	20,203.1	30%

### (B) 開發中物業

物業名稱	地點	類型	完成階段	預期 竣工日期	概約 佔地面積	估計概約 總建築面積	本集團 應佔權益
雲山境公館	古兜溫泉 綜合度假村	住宅	已取得施工 許可證	二零二一年	11,526.0	22,627.0	30%

## 物業詳情

### 持作投資物業：

地點	用途	租期	本集團應佔權益
稱為地段0928000290號、0928000505號、0928000496號及0928000308號以及位於529149中國廣東省江門市新會區崖門鎮古兜村古兜溫泉綜合度假村之四塊不同土地	將予開發	直至二零四二年七月十二日至二零五二年一月六日	100%
稱為地段0928000297號(部分)、0928000293號(其上建有樓宇)、0928000492號(部分)、0928000301號、0928000309號、0928000310號、0928000318號、0928000497號、0928000494號、0928000316號、0928000314號、0928000299號、0928000291號及440705008005GB00288號以及位於529149中國廣東省江門市新會區崖門鎮古兜村古兜溫泉綜合度假村之十四塊不同土地	將予開發	直至二零四二年七月十二日至二零四三年六月十九日	100%

# 本集團財務概要

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>業績</b>					
營業額	318,529	248,729	238,221	127,249	<b>63,964</b>
除稅前溢利／(虧損)	104,482	54,898	47,793	9,332	<b>(71,046)</b>
本公司擁有人應佔本年度全面收益／ (虧損)總額	53,180	12,614	23,791	3,321	<b>(69,219)</b>
<b>資產及負債</b>					
總資產	1,072,982	1,109,241	1,215,569	1,169,236	<b>1,070,570</b>
總負債	665,525	686,805	767,522	716,855	<b>687,221</b>
資產淨值／總權益	407,457	422,436	448,047	452,381	<b>383,349</b>

## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「細則」	指	本公司組織章程細則
「巴登小鎮別墅」	指	巴登小鎮別墅，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「董事會」	指	董事會
「增資協議」	指	廣東古兜、陽江市世嘉房地產開發有限公司與原有股東所訂立日期為二零一九年五月三十日有關(其中包括)增資之增資協議(經補充)
「股本削減協議」	指	廣東古兜、陽江市世嘉房地產開發有限公司、原有股東與廣東古兜酒店管理有限公司所訂立日期為二零二一年七月三十日有關(其中包括)股本削減之股本削減協議
「企業管治守則」	指	GEM上市規則附錄15所載之企業管治守則
「中國奧園」	指	中國奧園集團股份有限公司，根據開曼群島法例註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：3883)
「本公司」	指	古兜控股有限公司，於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司之董事
「餐飲」	指	餐飲
「富安」	指	富安國際投資有限公司，於香港註冊成立之公司，由李朝旺先生實益擁有74.21%、余毅昉女士實益擁有15.79%及董義平先生實益擁有10.00%，彼等全部均為獨立第三方
「廣東奧園」	指	奧園集團(廣東)有限公司，根據中國法例成立之公司，並為中國奧園集團股份有限公司之間接全資附屬公司
「GEM」	指	聯交所GEM
「GEM上市規則」	指	GEM證券上市規則，經不時修訂、補充及/或以其他方式修改(視乎文義所指)

## 釋義

「總建築面積」	指	總建築面積
「泰瑞」	指	泰瑞創投有限公司，於英屬維京群島註冊成立之公司，由獨立第三方李朝旺先生實益全資擁有
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「廣東古兜」	指	廣東古兜旅遊集團有限公司，於中國成立之外商獨資企業，為景騰之全資附屬公司
「廣東古兜酒店管理」	指	廣東古兜酒店管理有限公司，一間於中國成立之有限公司及廣東古兜之全資附屬公司
「觀山悅公館」	指	觀山悅公館，亦稱為古兜二期公寓，廣東古兜與廣東奧園於古兜溫泉綜合度假村內共同發展之旅遊物業項目
「古兜溫泉綜合度假村」	指	古兜溫泉綜合度假村，位於中國廣東省江門市由本集團營運之溫泉度假村
「古兜溫泉谷」	指	古兜溫泉谷，即由位於古兜溫泉綜合度假村之62個公眾溫泉池組成之溫泉設施
「喜泰酒店」	指	喜泰酒店（前稱溫泉別墅酒店），古兜溫泉綜合度假村內其中一間主題酒店
「古兜湖景金熙酒店」	指	古兜湖景金熙酒店，前稱為假日湖景酒店，古兜溫泉綜合度假村內其中一間主題酒店
「喜樂酒店」	指	喜樂酒店（前稱樂活城酒店），古兜溫泉綜合度假村內於二零一七年開始營運之主題酒店
「古兜依水茗亭」	指	古兜依水茗亭，亦稱為雲峰公寓，廣東古兜與廣東奧園於古兜溫泉綜合度假村內共同發展之旅遊物業項目
「Harvest Talent」	指	Harvest Talent Investments Limited，於英屬維京群島註冊成立之公司，由韓先生全資擁有且為本公司控股股東之一

## 釋義

「泉心養生公寓」	指	泉心養生公寓，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「樂活城公寓」	指	樂活城公寓，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「土地增值稅」	指	土地增值稅
「上市」	指	股份於二零一六年十二月九日在GEM上市
「標準守則」	指	由本公司就董事進行證券交易採納之一套不比GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易準則寬鬆之行為守則
「山海度假公寓」	指	山海度假公寓，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「山海度假公館」	指	山海度假公館，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「韓先生」	指	韓志明先生，本集團之創辦人、本公司董事會主席、行政總裁、執行董事兼控股股東
「韓夫人」	指	李惠玲女士，韓先生之配偶及執行董事韓家峰先生之母親
「入住率」	指	某期間之酒店總已出租房間晚數除以總可出租房間晚數
「已出租房間晚數」	指	已出售房間晚數及包括免費為住客及業主提供之晚數
「原有股東」	指	增資前合計持有目標公司100%股權及緊接股本削減前合計持有目標公司49%股權之三名個別人士
「本期間」	指	截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 釋義

「配售」	指	本公司就上市配售股份，其詳情載於招股章程內
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，除就本報告而言及除文義另有所指外，本報告所提述者不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司刊發日期為二零一六年十一月三十日有關上市之招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國之法定貨幣
「每間可用客房收益」	指	酒店於某期間之房間收益(包括相關服務費)除以該酒店於相同期間之總可出租房間晚數
「房間收益」	指	古兜溫泉綜合度假村內主題酒店之房租(包括相關服務費)產生之收益
「皇家Spa酒店」	指	皇家Spa酒店，古兜溫泉綜合度假村內其中一間主題酒店
「計劃」	指	股東於二零一六年十一月十八日採納之本公司購股權計劃
「山海溫泉酒店」	指	山海溫泉酒店，古兜溫泉綜合度假村內其中一間主題酒店
「平方米」	指	平方米
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「南亞風情別墅」	指	南亞風情別墅，古兜溫泉綜合度假村內已竣工之旅遊物業項目
「目標公司」	指	陽江市世嘉房地產開發有限公司，於中國成立之有限責任公司，於增資前由原有股東實益擁有
「目標土地A」	指	位於古兜溫泉綜合度假村合共約67,860.7平方米之五幅土地，由廣東古兜合法實益擁有

## 釋義

「目標土地B」	指	位於古兜溫泉綜合度假村合共約63,797平方米之三幅土地，由廣東古兜合法實益擁有
「總可出租房間晚數」	指	可供出租之所有房間晚數（正在裝修或維修之房間及不出租之房間除外）
「總已出租房間晚數」	指	已出租之所有房間晚數，包括免費為住客及業主提供之房間晚數
「景騰」	指	景騰集團有限公司，於香港註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「富諾」	指	富諾控股有限公司，於英屬維京群島註冊成立之公司，由富安全資擁有
「偉盛商務服務」	指	江門市偉盛商務服務有限公司，於中國成立之有限公司，為廣東古兜之全資附屬公司
「月光曲文化旅遊發展」	指	江門市月光曲文化旅遊發展有限公司，於中國成立之有限責任公司，為廣東古兜之全資附屬公司
「月泉湖居酒店」	指	月泉湖居酒店，古兜溫泉綜合度假村內於二零一九年七月開始營運之新主題酒店
「雲山境公館」	指	雲山境公館，亦稱為古兜三期，廣東古兜與廣東奧園於古兜溫泉綜合度假村內共同發展之開發中旅遊物業項目
「%」	指	百分比

於本報告內，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連」、「關連人士」、「核心關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」具有GEM上市規則賦予該等詞彙之涵義。

中文名稱或任何描述之英文翻譯標有「\*」，僅供識別之用。