



海天地悅旅集團有限公司

S.A.I. LEISURE GROUP COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1832



中期報告
2023





目錄

頁次

公司資料	2
獨立審閱報告	4
簡明合併損益及其他綜合收益表	6
簡明合併財務狀況表	8
簡明合併權益變動表	10
簡明合併現金流量表	11
簡明合併中期財務資料附註	12
管理層討論及分析	44
其他資料	57

如本中期報告英文版本與中文版本有任何歧義，概以英文版本為準。

董事會

執行董事

陳亨利博士，BBS, JP (副主席兼
首席執行官)

CHIU George先生 (亦稱趙明傑先生)

蘇陳詩婷女士

SCHWEIZER Jeffrey William先生

非執行董事

陳守仁博士，SBS (主席)

陳偉利先生

獨立非執行董事

陳樑才先生

馬照祥先生

黃進達先生，JP

審核委員會

馬照祥先生 (主席)

陳樑才先生

黃進達先生，JP

薪酬委員會

陳樑才先生 (主席)

黃進達先生，JP

陳亨利博士，BBS, JP

提名委員會

黃進達先生，JP (主席)

陳樑才先生

陳亨利博士，BBS, JP

主席及非執行董事

陳守仁博士，SBS

公司秘書

張碧珊女士

授權代表

(就上市規則而言)

陳亨利博士，BBS, JP

張碧珊女士

本公司法律顧問

香港法律

的近律師行

香港中環

遮打道18號

歷山大廈

5樓

CNMI及關島法律

Blair Sterling Johnson & Martinez, P.C.

238 Archbishop Flores Street

Suite 1008

Hagåtña Guam

96910-5205

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

公司資料

公司總部及根據公司條例第16部註冊的

主要營業地址

香港
九龍觀塘
鴻圖道57號
南洋廣場5樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
Bank of Hawaii, Hagatna Branch
Bank of Hawaii, Gualo Rai Branch
First Hawaiian Bank, Gualo Rai Branch
香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman)
Limited

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港
夏愨道16號
遠東金融中心17樓

股份上市

香港聯合交易所有限公司
(股份代號：1832)

網站

www.saileisuregroup.com



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致海天地悅旅集團有限公司董事會 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第6至43頁的中期財務資料，此中期財務資料包括海天地悅旅集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二三年六月三十日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「*中期財務報告*」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論。本報告僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)作出，除此之外別無其他目的。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。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

獨立審閱報告

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號擬備。

與持續經營相關的重大不確定性

謹請垂注中期財務資料附註2.1，該附註顯示截至二零二三年六月三十日 貴集團有流動負債淨額42,181,000美元，且截至該日期止六個月產生虧損淨額13,216,000美元。截至二零二三年六月三十日，其流動負債包括計息銀行借款43,000,000美元（還款時間表自二零二三年九月開始）及循環信貸5,000,000美元，均須按要求償還，而本集團現金及現金等價物為3,085,000美元。該等條件連同中期財務資料附註2.1所載的其他事宜表明存在重大不確定因素而可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑慮。我們並無就此事宜修訂我們的審閱結論。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年八月二十三日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
收益	3	14,391	9,459
已售存貨成本		(1,929)	(2,488)
餐飲成本		(1,213)	(105)
僱員福利開支		(7,600)	(1,798)
公用服務費用、維修及保養開支		(3,053)	(1,441)
其他經營成本		(11,531)	(4,166)
其他收益淨額	4	6	1
經營虧損		(10,929)	(538)
財務收入	5	1	—
財務成本	5	(2,288)	(464)
財務成本淨額	5	(2,287)	(464)
除所得稅前虧損	6	(13,216)	(1,002)
所得稅抵免	7	—	457
期內虧損及期內綜合虧損總額		(13,216)	(545)

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

附註	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
以下人士應佔虧損及綜合虧損總額：		
本公司股東	(13,112)	(493)
非控股權益	(104)	(52)
	(13,216)	(545)
本公司股東應佔每股虧損		
— 基本及攤薄(美仙)	8 (3.6)	(0.1)

上述簡明合併損益及其他綜合收益表應與附註一併閱讀。

簡明合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日

附註	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	10 132,787	130,164
投資物業	11 361	2,037
無形資產	12 52	61
遞延所得稅資產	6,490	6,490
預付款項及按金	15 1,287	1,301
	140,977	140,053
流動資產		
存貨	13 1,537	1,435
貿易應收款項	14 9,645	9,275
預付款項、按金及其他應收款項	15 2,371	1,718
應收關聯方款項	21(a) 43	15
可收回所得稅	2,561	2,561
現金及現金等價物	3,085	3,451
	19,242	18,455
流動資產總值		
	160,219	158,508
權益		
本公司股東應佔權益		
已發行股本	16 461	461
股份溢價	16 38,122	38,122
資本儲備	27,006	27,006
其他儲備	4,836	4,836
(累計虧損)／保留溢利	(9,018)	4,094
	61,407	74,519
非控股權益	(446)	(342)
	60,961	74,177

簡明合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日

附註	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
負債		
非流動負債		
其他借款	19	1,800
租賃負債		17,523
非流動負債總額	37,835	19,323
流動負債		
貿易及其他應付款項	17	10,077
銀行借款	18	48,000
其他借款	19	5,015
租賃負債		1,268
應付關聯方款項	21(a)	611
應付所得稅		37
流動負債總額	61,423	65,008
負債總額	99,258	84,331
權益及負債總額	160,219	158,508

上述簡明合併財務狀況表應與附註一併閱讀。

簡明合併權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

	本公司股東應佔							
	已發行 股本 千美元 (附註16)	股份溢價 千美元 (附註16)	資本儲備 千美元	其他儲備 千美元	保留溢利/ (累計虧損) 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元	總計 千美元
(未經審核)								
於二零二二年一月一日	461	38,122	27,006	4,836	15,519	85,944	(273)	85,671
期內虧損及期內綜合虧損總額	—	—	—	—	(493)	(493)	(52)	(545)
於二零二二年六月三十日	461	38,122	27,006	4,836	15,026	85,451	(325)	85,126
(未經審核)								
於二零二三年一月一日	461	38,122	27,006	4,836	4,094	74,519	(342)	74,177
期內虧損及期內綜合虧損總額	—	—	—	—	(13,112)	(13,112)	(104)	(13,216)
於二零二三年六月三十日	461	38,122	27,006	4,836	(9,018)	61,407	(446)	60,961

上述簡明合併權益變動表應與附註一併閱讀。

簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營(所用)／所產生現金淨額	(5,247)	1,406
經營活動(所用)／所產生現金流量淨額	(5,247)	1,406
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(6,318)	(17,162)
添置投資物業	—	(2)
已收利息	1	—
投資活動所用現金流量淨額	(6,317)	(17,164)
融資活動現金流量		
新銀行貸款	—	17,000
其他新貸款	14,200	—
租賃付款的本金部分	(581)	(331)
已付利息	(2,421)	(742)
融資活動現金流量淨額	11,198	15,927
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(366)	169
期初現金及現金等價物	3,451	8,077
期末現金及現金等價物	3,085	8,246
現金及現金等價物餘額分析		
現金和銀行餘額	3,085	8,246

上述簡明合併現金流量表應與附註一併閱讀。

簡明合併中期財務資料附註

1 一般資料

海天地悅旅集團有限公司（「**本公司**」）為一家於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地址為香港九龍觀塘鴻圖道57號南洋廣場5樓。

本公司為投資控股公司。報告期間，本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）主要(i)在塞班及關島從事酒店及度假村經營業務，(ii)在塞班、關島及夏威夷經營高檔休閒服裝及配飾的旅遊零售業務及(iii)在塞班提供目的地服務。

本公司董事（「**董事**」）認為，本公司的直屬控股公司及中間控股公司分別為THC Leisure Holdings Limited（「**THC Leisure**」）及Tan Holdings Corporation（「**Tan Holdings**」）。最終控股方為陳守仁博士及陳亨利博士（陳守仁博士的兒子）。

2.1 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月未經審核之簡明合併中期財務資料乃根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港會計準則（「**香港會計準則**」）第34號*中期財務報告*及香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。除另有說明外，本簡明合併中期財務資料以美元（「**美元**」）呈列，所有價值均約整至最近千位數（「**千美元**」）。本簡明合併中期財務資料已於二零二三年八月二十三日獲董事會批准發行。

未經審核的簡明合併中期財務資料未包含年度財務報表規定的所有資料及披露，應與本集團根據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**」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製的截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

簡明合併中期財務資料附註

2.1 編製基準 (續)

持續經營

於二零二三年六月三十日，本集團有流動負債淨額42,181,000美元及於截至該日止六個月產生虧損淨額13,216,000美元。其流動負債包括計息定期貸款43,000,000美元（還款時間表自二零二三年九月開始）及循環貸款5,000,000美元，兩筆貸款均須按要求償還，用於關島及塞班酒店的持續翻新及升級工程（「翻新」），而其現金及現金等價物約為3,085,000美元。此外，於二零二三年六月三十日，本集團與翻新有關的資本承擔為1,181,000美元，預期將於截至二零二三年十二月三十一日止年度的下半年結算。

鑑於該等情況，董事在評估本集團是否有充足財務資源以持續經營時，已審慎考慮本集團未來的流動資金狀況及表現以及可用融資來源。為減輕流動資金壓力及改善本集團財務狀況，本集團已採取以下計劃及措施：

- (i) 根據銀行融資的條款及條件，本集團將受若干承諾限制，包括但不限於財務契諾。本集團密切監督銀行融資承諾及財務契諾的合規情況。截至二零二三年六月三十日，本集團並未遵守總額48,000,000美元之銀行融資的財務契諾。報告期後，本集團已收到同意不遵守財務契諾的豁免。

根據管理層與銀行之間有關承諾及財務契諾的合規情況的最新溝通，據董事所知，銀行無意撤回其銀行融資或要求立即償還銀行借款。報告期後，本集團已向銀行償還準備金賬戶存入合共1,200,000美元，相等於六個月的貸款償還額（包括利息支付及本金償還）。此外，由於銀行融資由本集團的若干酒店資產全數擔保，具有充足的擔保範圍，鑑於本集團與銀行的良好往績記錄及關係，董事認為現有銀行融資可繼續供本集團使用；

簡明合併中期財務資料附註

2.1 編製基準 (續)

持續經營 (續)

- (ii) 本集團於關島及塞班的酒店已於二零二二年最後一個季度重新開業。儘管酒店營運的全面恢復及由此產生的業績極其依賴COVID-19疫情後的旅遊情緒及航班恢復情況，本集團對優閒旅遊市場及本集團的業務營運逐漸恢復持謹慎樂觀態度，酒店有望為本集團帶來經營現金流入；
- (iii) 通過採取加快催收尚未償還的貿易應收款項、提升銷售額、控制資本及經營支出等措施，本集團將繼續產生充足的經營活動現金流量，為本集團的經營保留充足的營運資金；
- (iv) 本集團已獲得總額21,000,000美元的股東貸款融資（截至報告期結算日已由本集團悉數動用）。報告期後，本集團已於二零二三年八月進一步獲得金額為7,000,000美元的股東貸款融資。此外，Tan Holdings作出財務支持承諾，致力提供財務支持以令本集團償還將於可見未來（簡明合併中期財務資料日期後至少12個月）到期的負債，Tan Holdings已承諾不會要求本集團償還應付款項，直至本集團能在不損害其流動資金及財務狀況的情況下還款為止；及
- (v) 本集團將於需要時考慮獲取額外資金來源，改善財務狀況及支持本集團的經營。

簡明合併中期財務資料附註

2.1 編製基準 (續)

持續經營 (續)

董事已審閱由管理層編製的本集團現金流量預測，該預測涵蓋二零二三年六月三十日起不少於十二個月期間。經考慮本集團經營產生的預期現金流量以及上述計劃及措施，董事認為本集團將有充足營運資金以履行其自二零二三年六月三十日起不少於十二個月內到期之財務責任及承擔。因此，董事認為按持續經營基準編製簡明合併中期財務資料乃屬適當。

本集團產生充足現金流量以持續經營的能力面臨重大不確定性，並將取決於上述計劃和措施的成功。倘本集團無法達成上述計劃及措施，則其未必能持續經營，且必須作出調整，將本集團的資產賬面值撇減至可收回金額，為可能出現的金融負債作出撥備，並分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未反映於未經審核簡明合併中期財務資料中。

2.2 會計政策變動

編製本簡明合併中期財務資料所採納之會計政策與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之合併年度財務報表所應用者一致，惟於本期間簡明合併中期財務資料首次採納之以下新訂及經修訂香港財務報告準則除外。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合約
香港財務報告準則第17號修訂本	初始應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號 — 比較資料
香港會計準則第1號修訂本及香港財務報告準則實務報告第2號	會計政策之披露
香港會計準則第8號修訂本	會計估計之定義
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項
香港會計準則第12號修訂本	國際稅收改革 — 支柱二立法模板

簡明合併中期財務資料附註

2.2 會計政策變動 (續)

本集團適用新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港會計準則第1號修訂本要求實體披露其重大會計政策，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號修訂本就重要性概念應用於會計政策披露之方式提供非強制指引。本集團自二零二三年一月一日起應用該等修訂本。該等修訂本對本集團簡明合併中期財務資料並無任何影響，但預計會影響本集團年度合併財務報表中的會計政策披露。
- (b) 香港會計準則第8號修訂本澄清會計估算變動與會計政策變動之間的分別。會計估算界定為受到計量不確定性規限的財務報表所載貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何運用計量技術及輸入數據進行會計估算。本集團已將該等修訂本應用於二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變動及會計估算變動。由於本集團釐定會計估算的政策與該等修訂本一致，該等修訂本對本集團財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號修訂本與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項收窄香港會計準則第12號初始確認豁免的範圍，使有關豁免不再適用於導致應課稅項與可扣減暫時差額相同的交易，例如租賃及除役責任。因此，實體須就該等交易所產生的暫時差額確認遞延稅項資產（倘有充足應課稅溢利）及遞延稅項負債。本集團已將該等修訂本應用於截至二零二二年一月一日與租賃有關的暫時差額，任何累計影響確認為於當日的保留溢利或其他權益部分（如適用）結餘的調整。此外，本集團已前瞻性地將該等修訂本應用於二零二二年一月一日或之後發生的除租賃以外的交易（如有）。

簡明合併中期財務資料附註

2.2 會計政策變動 (續)

(c) (續)

於初始應用該等修訂本前，本集團採用初始確認豁免，並未對租賃相關交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。於初始應用該等修訂本時，本集團於截至二零二二年一月一日(i)對與租賃負債相關的所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產(倘有充足應課稅溢利)；及(ii)對與使用權資產相關的所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。該等修訂本對本集團的簡明合併中期財務資料並無任何重大影響。

- (d) 香港會計準則第12號*國際稅收改革 – 支柱二立法模板*修訂本，在確認及披露因實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項方面引入強制性暫時豁免。該等修訂本亦引入對受影響實體的披露要求，幫助財務報表使用者更好地了解支柱二所得稅對實體的影響，包括於支柱二法規有效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及於法規頒佈或實質性頒佈但尚未生效期間披露與支柱二所得稅對實體的影響有關的已知或合理估計資料。實體須於二零二三年一月一日或之後開始的年度披露與支柱二所得稅對其的影響有關的資料，但毋須於二零二三年十二月三十一日或之前結束的任何中期披露有關資料。本集團已追溯應用該等修訂本。由於本集團不屬於支柱二立法模板的範圍，該等修訂本對本集團並無任何影響。

3 分部及收益資料

本公司執行董事為本集團的主要經營決策者（「**主要經營決策者**」）。本集團的主要經營決策者已根據彼等所審閱的報告釐定經營分部，以作出策略決定及資源分配。出於管理目的，本集團根據彼等的產品及服務劃分業務單位且有以下三個可報告之經營分部：

- (a) 酒店及度假村：酒店經營及出租位於塞班及關島酒店建築物內商業處所（「**酒店及度假村分部**」）；
- (b) 高檔旅遊零售：在塞班、關島及夏威夷的零售專賣店內出售高檔優閒服裝及配飾（「**高檔旅遊零售分部**」）；
- (c) 目的地服務：在塞班提供的目的地服務包括(i)經營紀念品及便利商店；(ii)經營觀光旅行業務；及(iii)提供地面接待安排及禮賓服務（「**目的地服務分部**」）。

本集團的業務活動主要在塞班、關島及夏威夷進行。

管理層為就資源分配及表現評估作決策而單獨監控本集團經營分部的業績。分部表現根據可報告分部溢利／虧損作出評估，乃經調整除稅前溢利／虧損的計量單位。經調整除稅前溢利／虧損持續與本集團的除稅前溢利／虧損作出計量，惟該計量不包括其他收益淨額、財務收入、財務成本以及企業及其他未分配開支。

由於主要經營決策者並無定期審閱分部資產及負債資料，故不予披露。

分部間銷售及轉讓參考以當時市價向第三方銷售所採用的售價進行交易。

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月期間，向本集團主要經營決策者提供的可報告分部的分部資料如下：

	截至六月三十日止六個月							
	酒店及度假村		高檔旅遊零售		目的地服務		總計	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
分部收益								
向外部客戶銷售	10,683	5,783	3,472	3,574	236	102	14,391	9,459
分部間銷售	30	—	—	—	—	—	30	—
	10,713	5,783	3,472	3,574	236	102	14,421	9,459
調整：								
消除分部間銷售							(30)	—
							14,391	9,459
分部業績	(9,501)	676	(463)	(165)	(166)	(191)	(10,130)	320
其他收益淨額							6	1
企業及其他未分配開支							(805)	(659)
財務收入							1	—
財務成本							(2,288)	(464)
除稅前虧損							(13,216)	(1,002)
所得稅抵免							—	457
期內虧損							(13,216)	(545)
其他分部資料：								
物業、廠房及設備折舊：								
分部資產	5,084	1,262	255	379	21	20	5,360	1,661
未分配資產							1	10
							5,361	1,671
投資物業折舊	10	49	—	—	—	—	10	49
無形資產攤銷	9	27	—	10	—	—	9	37
資本支出：								
分部資產	6,234	16,374	83	4	1	2	6,318	16,380
未分配資產							—	—
							6,318	16,380

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、投資物業及無形資產，使用權資產除外。

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
與客戶的合約收益		
酒店及度假村經營	10,624	5,841
高檔零售、紀念品及便利店經營	3,694	3,574
觀光團服務	14	—
	<hr/>	<hr/>
	14,332	9,415
	<hr/>	<hr/>
其他來源的收益		
租金收入	59	44
	<hr/>	<hr/>
	14,391	9,459
	<hr/>	<hr/>

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

(a) 收益資料細分

截至二零二三年六月三十日止期間

分部	酒店及度假村 千美元 (未經審核)	高檔旅遊零售 千美元 (未經審核)	目的地服務 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
貨品或服務類型				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 房費	6,929	—	—	6,929
— 餐飲	3,523	—	—	3,523
— 銷售高檔休閒服裝及配飾	—	3,472	—	3,472
— 銷售紀念品及其他	—	—	222	222
— 經營觀光團及提供地面接待安排 服務	—	—	14	14
— 其他款待(附註(i))	172	—	—	172
與客戶的合約收益總額	10,624	3,472	236	14,332
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	59	—	—	59
收益總額	10,683	3,472	236	14,391

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

(a) 收益資料細分(續)

截至二零二三年六月三十日止期間(續)

分部	酒店及度假村 千美元 (未經審核)	高檔旅遊零售 千美元 (未經審核)	目的地服務 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
地理市場				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 塞班	3,521	542	236	4,299
— 關島	7,103	2,110	—	9,213
— 夏威夷	—	820	—	820
與客戶的合約收益總額	10,624	3,472	236	14,332
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	59	—	—	59
收益總額	10,683	3,472	236	14,391
收益確認時間				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 貨品在某一時間點轉移	3,695	3,472	222	7,389
— 服務在一段時間內轉移	6,929	—	14	6,943
與客戶的合約收益總額	10,624	3,472	236	14,332
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	59	—	—	59
收益總額	10,683	3,472	236	14,391

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

(a) 收益資料細分(續)

截至二零二二年六月三十日止期間

分部	酒店及度假村 千美元 (未經審核)	高檔旅遊零售 千美元 (未經審核)	目的地服務 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
貨品或服務類型				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 房費	5,261	—	—	5,261
— 餐飲	473	—	—	473
— 銷售高檔休閒服裝及配飾	—	3,574	—	3,574
— 銷售紀念品及其他	—	—	102	102
— 其他款待(附註(i))	5	—	—	5
與客戶的合約收益總額	5,739	3,574	102	9,415
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	44	—	—	44
收益總額	5,783	3,574	102	9,459
地理市場				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 塞班	5,739	503	102	6,344
— 關島	—	2,283	—	2,283
— 夏威夷	—	788	—	788
與客戶的合約收益總額	5,739	3,574	102	9,415
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	44	—	—	44
收益總額	5,783	3,574	102	9,459

簡明合併中期財務資料附註

3 分部及收益資料(續)

(a) 收益資料細分(續)

截至二零二二年六月三十日止期間(續)

分部	酒店及度假村 千美元 (未經審核)	高檔旅遊零售 千美元 (未經審核)	目的地服務 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
收益確認時間				
<i>與客戶的合約收益</i>				
— 貨品在某一時間點轉移	478	3,574	96	4,148
— 服務在一段時間內轉移	5,261	—	6	5,267
與客戶的合約收益總額	5,739	3,574	102	9,415
<i>其他來源的收益</i>				
— 租金收入(附註(ii))	44	—	—	44
收益總額	5,783	3,574	102	9,459

附註：

- (i) 其他款待主要指延遲結賬退房收費、取消訂房費用、洗衣收入、迷你酒吧銷售項目、吸煙費用及額外床位收費。
- (ii) 租金收入主要指來自向第三方租賃酒店空間以營運服務及設施的收入。
- (iii) 截至二零二二年六月三十日止期間，並無確認與過往期間完成或部分完成的履約責任有關的收益(截至二零二二年六月三十日止六個月：零)。

簡明合併中期財務資料附註

4 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
匯兌收益淨額	2	1
出售物業、廠房及設備之收益	4	—
	6	1

5 財務成本淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
財務收入：		
— 銀行存款利息收入	1	—
財務成本：		
— 租賃負債利息開支	(438)	(464)
— 銀行借款利息開支	(1,712)	(296)
— 其他借款利息開支	(138)	(27)
	(2,288)	(787)
減：物業、廠房及設備資本化金額	—	323
	(2,288)	(464)
財務成本淨額	(2,287)	(464)

簡明合併中期財務資料附註

6 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除以下各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
附註	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
已售存貨成本	1,929	2,488
餐飲成本	1,213	105
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資、薪金及其他福利	7,574	1,765
退休金計劃供款(界定供款計劃)*	26	33
	7,600	1,798
未計入租賃負債計量的租賃付款	431	182
物業、廠房及設備折舊	10	5,361
投資物業折舊	11	10
無形資產攤銷	12	9

* 本集團(作為僱主)不得使用被沒收的供款來減低現有供款水平。

簡明合併中期財務資料附註

7 所得稅抵免

由於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月期間本集團並無於香港、北馬里亞納群島自由邦（「CNMI」）、關島及夏威夷產生任何應課稅溢利，故期內並無就香港、CNMI、關島及夏威夷的利得稅作出撥備。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
流動	—	—
遞延	—	457
	<hr/>	<hr/>
	—	457

本集團於CNMI、關島及夏威夷註冊成立的附屬公司須按21%稅率繳納企業所得稅。

CNMI徵收累進（1.5%至5%）企業總收入稅款（「BGRT」）。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，在CNMI註冊成立及經營的公司可將該等BGRT用作提取企業所得稅時的稅收抵免。

8 本公司股東應佔每股虧損

每股基本虧損金額根據本公司股東應佔期內虧損13,112,000美元（截至二零二二年六月三十日止六個月：493,000美元）及期內已發行360,000,000股普通股（截至二零二二年六月三十日止六個月：360,000,000股）的加權平均數計算。

由於本集團截至二零二三年及二零二二年六月三十日止各期間並無已發行潛在攤薄普通股，因此並無就攤薄對截至二零二三年及二零二二年六月三十日止各期間呈列的每股基本虧損金額作出調整。

簡明合併中期財務資料附註

9 股息

董事會不建議派付截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

10 物業、廠房及設備

	使用權資產 千美元	建築物 千美元	翻新及 租賃裝修 千美元	廠房及機械 千美元	傢具、固定 裝置及設備 千美元	車輛 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
二零二三年六月三十日								
(未經審核)								
於二零二三年一月一日：								
成本	24,814	45,548	69,282	20,539	21,146	961	3,094	185,384
累計折舊及減值	(7,867)	(28,676)	(8,722)	(5,836)	(3,213)	(906)	—	(55,220)
賬面淨值	16,947	16,872	60,560	14,703	17,933	55	3,094	130,164
賬面淨值：								
於二零二三年一月一日	16,947	16,872	60,560	14,703	17,933	55	3,094	130,164
添置	—	—	1,728	57	129	—	4,404	6,318
轉讓自投資物業	—	1,666	—	—	—	—	—	1,666
期內作出的折舊撥備	(599)	(500)	(1,611)	(779)	(1,864)	(8)	—	(5,361)
於二零二三年六月三十日	16,348	18,038	60,677	13,981	16,198	47	7,498	132,787
於二零二三年六月三十日：								
成本	24,814	48,680	71,010	20,596	21,275	961	7,498	194,834
累計折舊及減值	(8,466)	(30,642)	(10,333)	(6,615)	(5,077)	(914)	—	(62,047)
賬面淨值	16,348	18,038	60,677	13,981	16,198	47	7,498	132,787

簡明合併中期財務資料附註

10 物業、廠房及設備 (續)

	使用權資產 千美元	建築物 千美元	翻新及 租賃裝修 千美元	廠房及機械 千美元	傢具、固定 裝置及設備 千美元	車輛 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
二零二二年六月三十日								
(未經審核)								
於二零二二年一月一日：								
成本	26,112	45,527	10,124	8,425	2,858	961	61,367	155,374
累計折舊及減值	(7,704)	(27,756)	(8,966)	(5,146)	(2,621)	(881)	—	(53,074)
賬面淨值	18,408	17,771	1,158	3,279	237	80	61,367	102,300
賬面淨值：								
於二零二二年一月一日	18,408	17,771	1,158	3,279	237	80	61,367	102,300
添置	—	21	2	4	147	—	16,204	16,378
租賃調整	(4)	—	—	—	—	—	—	(4)
期內作出的折舊撥備	(705)	(460)	(141)	(290)	(59)	(16)	—	(1,671)
於二零二二年六月三十日	17,699	17,332	1,019	2,993	325	64	77,571	117,003
於二零二二年六月三十日：								
成本	25,381	45,548	10,126	8,429	3,005	961	77,571	171,021
累計折舊及減值	(7,682)	(28,216)	(9,107)	(5,436)	(2,680)	(897)	—	(54,018)
賬面淨值	17,699	17,332	1,019	2,993	325	64	77,571	117,003

於二零二三年六月三十日，本集團若干酒店資產111,746,000美元（二零二二年十二月三十一日：106,200,000美元）已抵押作為銀行融資的擔保（如附註18所披露）。

簡明合併中期財務資料附註

11 投資物業

	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
於一月一日：		
成本	3,949	3,947
累計折舊	(1,912)	(1,814)
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	2,037	2,133
賬面淨值：		
於一月一日	2,037	2,133
添置	—	2
轉至物業、廠房及設備	(1,666)	—
期內作出的折舊撥備	(10)	(49)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日	361	2,086
於六月三十日：		
成本	817	3,949
累計折舊	(456)	(1,863)
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	361	2,086

於二零二三年六月三十日，本集團若干投資物業361,000美元（二零二二年十二月三十一日：2,011,000美元）已抵押作為銀行融資的擔保（如附註18所披露）。

於二零二三年六月三十日，本集團酒店內部的若干零售店區域約1,666,000美元由本集團自行使用，並無作租賃用途。報告期間，該等區域已轉為物業、廠房及設備。

簡明合併中期財務資料附註

12 無形資產

	電腦軟件	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
於一月一日：		
成本	827	825
累計攤銷	(766)	(717)
賬面淨值	61	108
賬面淨值：		
於一月一日	61	108
期內作出的攤銷撥備	(9)	(37)
於六月三十日	52	71
於六月三十日：		
成本	827	825
累計攤銷	(775)	(754)
賬面淨值	52	71

簡明合併中期財務資料附註

13 存貨

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
商品	1,537	1,435

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，並無確認陳舊存貨撥備。

14 貿易應收款項

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
貿易應收款項(附註)	10,356	9,986
減值	(711)	(711)
	9,645	9,275

簡明合併中期財務資料附註

14 貿易應收款項 (續)

附註：

本集團向旅行社、傳統旅遊代理及若干企業客戶的銷售主要以信貸作出，信貸期一般為由發票日期起計30日。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，按發票日期計及已扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
30日內	127	62
31至60日	14	41
61至90日	237	4
90日以上	9,267	9,168
	9,645	9,275

於報告日期的信貸風險上限為上文所提及賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。貿易應收款項賬面值與其公平值相若，並以美元計值。

簡明合併中期財務資料附註

15 預付款項、按金及其他應收款項

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
按金	840	840
預付款項	2,440	2,134
其他應收款項	378	45
	3,658	3,019
分類為流動資產部分	(2,371)	(1,718)
非流動部分	1,287	1,301

於報告日期的信貸風險上限為上文所提及按金及其他應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

預付款項、按金及其他應收款項賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
美元	3,631	2,985
港元	27	34
	3,658	3,019

簡明合併中期財務資料附註

16 已發行股本及股份溢價

已發行及繳足每股面值0.01港元的普通股：

	股份數目	普通股面值 千美元	股份溢價 千美元
二零二二年十二月三十一日 (經審核)及二零二三年 六月三十日(未經審核)	360,000,000	461	38,122

17 貿易及其他應付款項

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應付以下各方的貿易應付款項		
— 第三方(附註(a))	1,903	995
— 關聯方(附註(b))	237	165
貿易應付款項總額	2,140	1,160
應計費用及其他應付款項		
— 應計員工薪金	665	597
— 其他應付稅項	1,369	1,230
— 其他應計費用及應付款項	5,440	4,958
— 應付購買物業、廠房及設備款項	2,132	2,132
	9,606	8,917
	11,746	10,077

簡明合併中期財務資料附註

17 貿易及其他應付款項(續)

附註：

(a) 應付第三方貿易款項

按發票日期計應付第三方貿易款項的賬齡分析如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
30日內	1,211	856
31至60日	167	102
61至90日	115	6
90日以上	410	31
	1,903	995

(b) 應付關聯方貿易款項

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，應付關聯方款項為無抵押、免息及信貸期為30日。

按發票日期計應付關聯方貿易款項的賬齡分析如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
30日內	9	4
31至60日	2	9
61至90日	2	3
90日以上	224	149
	237	165

簡明合併中期財務資料附註

17 貿易及其他應付款項(續)

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
美元	11,506	9,711
港元	240	366
	11,746	10,077

18 銀行借款

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
流動		
短期銀行借款，無抵押	5,000	5,000
定期貸款，有抵押		
— 於1年內到期償還並載有按要求還款條文	1,492	367
— 於1年後到期償還並載有按要求還款條文	41,508	42,633
	48,000	48,000

截至二零二三年六月三十日，本集團並未遵守本金總額48,000,000美元之銀行貸款的財務契諾。此外，由於銀行貸款載有按要求還款條文，因此該等銀行貸款分類為流動負債。報告期後，本集團已收到同意不遵守財務契諾的豁免。

簡明合併中期財務資料附註

18 銀行借款 (續)

本集團參考貸款協議所載還款時間表按要求還款的銀行借款預期支付日如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
於1年內	1,492	367
於1年後但2年內	4,158	3,133
於2年後但5年內	37,350	39,500
	43,000	43,000

截至二零二三年六月三十日止六個月，銀行借款的實際年利率為7.3%（二零二二年十二月三十一日：4.05%）。

本集團銀行借款的賬面值與其公平值相若，並以美元計值。

本集團的銀行融資以以下作擔保及抵押：(i)本集團擁有的賬面值分別為111,746,000美元（二零二二年十二月三十一日：106,200,000美元）及361,000美元（二零二二年十二月三十一日：2,011,000美元）的若干物業、廠房及設備及投資物業；及(ii)本公司及其附屬公司提供的公司擔保。

簡明合併中期財務資料附註

19 其他借款

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
非流動		
股東貸款	21,000	1,800
流動		
股東貸款	—	5,000
應計利息	138	15
	138	5,015
	21,138	6,815

本集團其他借款的預期還款日期如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
於1年內	138	5,015
於1年後但2年內	16,000	1,800
於2年後但5年內	5,000	—
	21,138	6,815

於二零二二年八月三十日，本集團與Tan Holdings就5,000,000美元的貸款融資訂立貸款協議。該貸款為無抵押、按2%年利率計息且須自貸款協議日期起計1年內償還。於二零二三年六月三十日，本集團已獲Tan Holdings同意延長貸款還款日期至二零二五年八月三十日。

簡明合併中期財務資料附註

19 其他借款(續)

於二零二二年十二月十六日及二零二三年二月二十八日，本集團與Tan Holdings分別就8,000,000美元的貸款融資訂立進一步貸款協議。該等貸款為無抵押、按2%年利率計息且須自各自貸款協議日期起計2年內償還。

截至二零二三年六月三十日，本公司已悉數提取上述貸款融資，並將其分類為非流動。

20 資本承擔

於各報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	於 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
物業、廠房及設備	1,181	4,290

簡明合併中期財務資料附註

21 關聯方交易

(a) 與關聯方的重大交易：

除未經審核之簡明合併中期財務資料其他部分披露者外，截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，下列重大交易是與關聯方進行：

公司名稱	交易性質	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (未經審核)
<i>控股股東控制的公司：</i>			
Centours International Travel Co. Ltd.*	酒店服務收入	36	—
CTSI Holdings Limited及其附屬公司*	貨運代理及物流開支	140	939
確能仕有限公司*	購買商品	27	26
TakeCare Insurance Company Inc.*	保險開支	504	243
聯泰國際發展有限公司*	租金開支及支銷開支	31	30
Tan Holdings	利息開支	138	—
<i>同系附屬公司：</i>			
L&T Group of Companies Ltd.	共享服務開支	98	88
	員工成本支出	42	43
泰麒麟有限公司*	購買商品	16	7
Beach Road Tourism Development, Inc.*	租金開支及支銷開支	95	104
L&T Group of Companies Ltd.*	租金開支及支銷開支	28	36

* 所有交易構成上市規則第十四A章界定的關連交易或持續關連交易。

該等交易定價乃基於本集團與關聯方之間的相互磋商及協議釐定。

簡明合併中期財務資料附註

21 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的重大交易：(續)

與關聯方的未清償結餘及其他交易：

- (i) 報告期末與關聯方的貿易應付款項結餘詳情披露於財務報表附註17(b)。
- (ii) 報告期末應收／應付關聯方賬款(來自Tan Holdings的貸款除外)詳情如下：

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應收同系附屬公司	—	12
應收由控股股東控制的公司	43	3
應收關聯方總額	43	15
應付同系附屬公司	172	115
應付由控股股東控制的公司	129	496
應付關聯方總額	301	611

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，與關聯方的上述結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

簡明合併中期財務資料附註

21 關聯方交易(續)

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括本集團的董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付予主要管理人員的薪酬顯示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
工資、薪金、花紅以及其他津貼及實物利益	562	553
退休金成本 — 界定供款計劃	6	4
	<hr/>	<hr/>
	568	557

海天地悅旅集團有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「**報告期間**」)的未經審核簡明合併中期業績。本報告亦載列二零二二年相應期間或其他日期／期間的相關財務數據作比較用途。

管理層討論及分析

I. 業務概覽

自二零二二年最後一季開始，全球各地的人們都已遵從「與COVID-19病毒共存」的理念，逐步恢復商務及休閒旅行。由於關島及北馬里亞納群島自由邦(「**CNMI**」)當地的疫苗接種率高，在二零二二年年初就已取消抵達時的強制COVID-19檢測與隔離規定及各種社交距離限制措施。於二零二三年首六個月，關島及塞班的旅遊業逐步復甦。於二零二三年上半年，關島的到訪遊客超過295,000人次，大約是去年同期到訪遊客的3.5倍，約是二零一九年疫情前同期到訪遊客的37.1%。另一方面，塞班的到訪遊客約為100,000人次，大約是去年同期到訪遊客的2.7倍，約是二零一九年疫情前同期到訪遊客的41.0%。

疫情之後，南韓已成為關島(佔二零二三年首六個月到訪遊客總數的61.2%)及CNMI(佔二零二三年首六個月到訪遊客總數的81.5%)的最大遊客來源市場。自二零二三年三月十一日起，南韓政府取消對國際入境人員抵達南韓時進行COVID-19檢測的要求。此外，於二零二三年六月初，CNMI總督及Marianas Visitors Authority(「**MVA**」)的代表與南韓主要旅遊合作夥伴(包括但不限於航空公司、旅行社及政府部門)會面，重申雙方的關係及討論進一步合作的機會，從而加強南韓市場的持續復甦。與主要旅遊合作夥伴的會議非常積極，多家航空公司已確認將於二零二三年第三季度增開飛往塞班的航班，滿足前往馬里亞納的大量旅遊需求。

管理層討論及分析

同樣，自二零二三年四月二十九日起，所有日本遊客及回國人員將無須再提交COVID-19檢測陰性結果或疫苗接種證明。然而，由於貨幣疲軟且日本政府專注於通過補貼國內旅遊業來促進疫情后的經濟復甦，前往關島及CNMI的日本遊客復甦緩慢。自二零二二年十月以來，日本政府支持的全國旅行折扣計劃一直在為日本居民提供折扣。該計劃包括日本國內旅行的交通和住宿費折扣以及可用於餐飲及其他消費的優惠券，預計於二零二三年三月結束（經過多次延期），但已進一步延期至二零二三年夏季。計劃延期促使日本遊客於二零二三年上半年繼續日本國內旅行。

報告期內，Kanoa Resort仍處於關閉狀態，本集團正在開展Kanoa Resort翻新及品牌重塑的計劃及設計工作，以使其將來以「voco Resort Saipan」品牌重開。另一方面，Crowne Plaza Resort Guam部分室外設施的翻新工程已完成，Crowne Plaza Resort Guam於二零二三年三月二十八日盛大開業。Crowne Plaza Resort Saipan及Century Hotel於報告期內繼續開放營業。另一方面，於二零二三年上半年，本集團於塞班的五家高檔旅遊零售專賣店中的兩家、本集團於關島及夏威夷的所有高檔旅遊零售專賣店及本集團三家觀光團之一仍開放營業。

管理層討論及分析

颱風瑪娃是自二零零二年以來影響關島的最強風暴，於二零二三年五月二十四日晚襲擊關島數小時，關島大部分地區的建築物受損，電力及供水中斷，而Crowne Plaza Resort Guam在遭遇颱風襲擊後仍能繼續運營，酒店物業結構並未受到嚴重破壞。相比之下，本集團於關島的所有高檔旅遊零售專賣店在颱風來襲後關閉了一個月，等待城市恢復。儘管我們的門店未受到嚴重損壞，但本集團的高檔旅遊零售專賣店直至二零二三年六月二十六日這週才恢復營運。

收益及經營虧損

報告期內，本集團錄得收益約14,391,000美元，相較去年的約9,459,000美元增加4,932,000美元。關島業務的總收益相較去年增加303.5%，而塞班業務的總收益下降32.2%。收益大幅增加主要是由於Crowne Plaza Resort Guam及Crowne Plaza Resort Saipan於報告期內恢復營運。

儘管收益有所增加，截至二零二三年六月三十日止首六個月，本集團的經營虧損約為10,929,000美元，較二零二二年同期的經營虧損約538,000美元增加10,391,000美元。經營虧損增加主要是由於COVID-19疫情後本集團業務逐步恢復營運，導致經營開支大幅增加。特別是，Crowne Plaza Resort Saipan及Crowne Plaza Resort Guam近期重開令截至二零二三年六月三十日的員工人數增加，導致員工成本大幅增加。上述經營虧損金額已計及（其中包括）確認與本集團資產相關的折舊及攤銷開支（非現金項目）約5,380,000美元。

本集團的業務表現詳述於下文「分部回顧」一節。

管理層討論及分析

II. 分部回顧

酒店及度假村分部、高檔旅遊零售分部及目的地服務分部分別佔本集團報告期內總收益約74.2%、24.1%及1.7%。

酒店及度假村分部

報告期內，酒店及度假村分部所得收益約為10,683,000美元，較二零二二年同期增加4,900,000美元，增幅為84.7%。如上文所述，收益淨增加主要是由於Crowne Plaza Resort Guam及Crowne Plaza Resort Saipan恢復營運，分別促進收益增加約7,118,000美元及約3,447,000美元。儘管如此，該兩間酒店的入住率與疫情前相比仍然較低，原因是兩間酒店一直在加強營運，並分別在關島及塞班復甦的旅遊市場爭奪份額。報告期內，Crowne Plaza Resort Guam的收益亦受到限制，原因是其在完成大部分翻新及品牌重塑工程後，方於二零二三年三月二十八日隆重重開。另一方面，Kanoa Resort（將翻新及重塑為「voco Resort Saipan」）並無產生任何收益，原因是其自二零二二年七月（與CNMI國土安全和應急管理部的應急合約完成後）起仍暫時關閉。因此，收益的增加並不足以抵銷上述經營開支的大幅增加。

儘管如此，在兩家Crowne Plaza酒店投入營運及Kanoa Resort暫時關閉期間，本集團管理層繼續實施有效的節約成本措施，以減輕負面財務影響。截至二零二三年六月三十日止六個月，分部營業利潤率為負數，主要是由於(1)兩家Crowne Plaza酒店重開令致截至二零二三年六月三十日的員工人數增加，導致員工成本增加；及(2)酒店及度假村分部確認折舊及攤銷開支（非現金項目）約5,103,000美元。

Crowne Plaza Resort Guam

自二零二二年六月以來，作為資產優化計劃的一部分，本集團一直在進行Crowne Plaza Resort Guam（前稱「關島悅泰酒店」）的翻新及升級工程，以及根據與IHC Hotel Limited（「酒店經理」）訂立的酒店管理協議開展品牌重塑工程。Crowne Plaza Resort Guam於二零二三年三月二十八日盛大開業。經過翻新的Crowne Plaza Resort Guam位於關島旅遊中心Tumon Bay的海灘上，地理位置優越，步行即可到達關島中心購物及娛樂區域。它是一家提供全方位休閒及娛樂、會議及活動、餐飲及住宿服務的高端家庭式度假酒店。作為市內最新的酒店，該酒店具有獨特優勢，可把握積壓的旅遊需求，搶佔市場份額及推廣其餐飲業務。如上文所述，二零二三年五月二十四日，颱風瑪娃襲擊關島數小時，關島大部分地區的建築物受損，電力及供水中斷，而Crowne Plaza Resort Guam在遭遇颱風襲擊後仍能繼續運營，酒店物業結構並未受到嚴重破壞。

Crowne Plaza Resort Saipan

自二零二零年以來，作為資產優化計劃的一部分，本集團一直在進行Crowne Plaza Resort Saipan（前稱「塞班悅泰度假村酒店」）的翻新及升級工程，以及根據與酒店經理訂立的酒店管理協議開展品牌重塑工程。Crowne Plaza Resort Saipan於二零二二年十月盛大開業。Crowne Plaza Resort Saipan為一間位於加拉班心臟地帶（塞班旅遊中心）的高端度假村，提供全方位休閒及娛樂、會議及活動、餐飲及住宿服務。作為市內最新的酒店，該酒店具有獨特優勢，可把握積壓的旅遊需求，搶佔市場份額及推廣其餐飲業務。

管理層討論及分析

Kanoa Resort

疫情期間，Kanoa Resort曾協助CNMI國土安全和應急管理部，為抵達塞班後須進行強制隔離的人士提供酒店客房、設施及用餐服務。二零二二年七月，相關應急合約完成，Kanoa Resort於報告期內仍處於關閉狀態。本集團很榮幸能夠協助當地政府抗擊COVID-19。於二零二零年十二月二十九日，本集團與酒店經理訂立酒店管理協議，據此Kanoa Resort將於根據酒店管理協議進行的翻新及品牌重塑工程完成後重塑為「voco Resort Saipan」。本集團正在開展酒店翻新及品牌重塑的計劃及設計工作。

高檔旅遊零售分部

報告期內，高檔旅遊零售分部所得收益為3,472,000美元，較去年的3,574,000美元減少102,000美元或2.9%。收益略減主要是由於颱風瑪娃中斷本集團於關島的高檔旅遊零售專賣店的業務。

自二零二三年年初起，本集團位於關島及夏威夷的高檔旅遊零售專賣店繼續每日按正常營業時間營業。然而，二零二三年五月二十四日夜間颱風瑪娃襲擊關島數小時，關島大部分地區的建築物受損，電力及供水中斷，本集團位於關島的高檔旅遊零售專賣店全部關閉，直至二零二三年六月二十六日這週經市區重建後才重開。另一方面，本集團位於塞班的五間高檔旅遊零售專賣店中的兩間於報告期內繼續營運。塞班的其餘高檔旅遊零售專賣店繼續關閉已有效降低經營成本，減輕了對高檔旅遊零售分部財務及營運的負面影響。本集團管理層於報告期內繼續在管理存貨方面保持謹慎，並維持健康的存貨水平。

截至二零二三年六月三十日止六個月，分部營業利潤率為負數，與收益的波動一致。報告期內確認高檔旅遊零售分部折舊及攤銷開支（非現金項目）約255,000美元。

目的地服務分部

報告期內，目的地服務分部所得收益為236,000美元，較去年增加134,000美元，增幅為131.4%。收益增加主要是由於本集團位於Crowne Plaza Resort Saipan內部的便利店恢復運營。經過翻新的便利店佔據了更寬敞的零售區域，為酒店顧客提供更多種類的商品。另一方面，本集團三家觀光團之一的業務逐步恢復，亦帶動收益增加。

報告期內，目的地服務分部的分部虧損為166,000美元，較去年略有減少。本集團管理層謹慎樂觀地認為，隨着旅遊市場逐步復甦，目的地服務分部的交易量增加，該分部的業績將有所改善。

III. 重大收購、處置及重大投資

於報告期內，本集團並無對附屬公司、聯營公司或合營企業進行任何重大收購及處置。

本集團於報告期內並無持有重大投資。

IV. 結算日後事項

各種研究表明，國際旅遊業正在恢復到疫情前的水平。二零二三年第一季度，由於大多數目的地進一步放寬入境協定，亞太地區國際旅遊的恢復速率較疫情前水平達到54%。隨著中國重開邊境，預計這種上升趨勢將進一步加速。於二零二三年八月十日，中華人民共和國（「中國」）文化和旅遊部宣佈恢復赴多個境外目的地（包括CNMI）的團隊旅遊。有關通知指出，出境旅遊市場運行平穩有序，對促進旅遊交流合作發揮了積極作用。本集團管理層謹慎樂觀地認為，塞班將於可見未來迎來中國遊客的回歸。然而，我們亦注意到，恢復速率可能受到其他因素的影響，如經濟放緩及地緣政治的持續不確定性。

管理層討論及分析

報告期結束後，本集團繼續致力於縮短兩家Crowne Plaza酒店的改造期，搶佔市場份額及推廣酒店餐飲業務。Century Hotel仍開放營業，而Kanoa Resort仍處於關閉狀態。本集團正進行計劃及設計工作，為Kanoa Resort翻新及品牌重塑後於日後作為「voco Resort Saipan」重開作準備。

關島及夏威夷的所有高檔旅遊零售專賣店均已恢復每日按正常營業時間營業。此外，本集團位於塞班的五家高檔旅遊零售專賣店中，兩家仍開放營業，另一家將於二零二三年八月底恢復營業，即報告期結束後共有三家開放營業，餘下兩家仍然關閉，有待遊客量回升再作定論。

目的地服務分部方面，位於Crowne Plaza Resort Saipan酒店內部的一家便利店及本集團三家觀光團之一仍開放營業。位於Crowne Plaza Resort Guam酒店內部的一家新便利店將於二零二三年七月開業。本集團餘下兩家觀光團仍然關閉，有待遊客量回升再作定論。

V. 流動資金、財務資源及資本架構

隨著本集團大部分業務於二零二三年上半年逐步恢復，本集團的財務狀況保持健康。本集團通常以內部現金流、上市所得款項、股東貸款及外部融資作為業務的營運資金。於二零二三年六月三十日，本集團現金及銀行存款總額約為3,085,000美元，與截至二零二二年十二月三十一日的金額相當。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團繼續使用內部現金流，上市所得款項及股東貸款，為Crowne Plaza Resort Guam及Crowne Plaza Resort Saipan的翻新及升級工程提供資金。報告期內，資產優化計劃的資本開支總額約為6,270,000美元。

管理層討論及分析

於二零二三年六月三十日，本集團有43,000,000美元的計息定期貸款（於二零二二年十二月三十一日：43,000,000美元）及5,000,000美元的循環貸款（二零二二年十二月三十一日：5,000,000美元），而相關銀行融資已全數提取。基於相關銀行融資函件所載的還款時間表，定期貸款於五年內到期，第一年須償還約1,492,000美元，第二年須償還約4,158,000美元，第三年須償還約4,300,000美元、第四年須償還約26,609,000美元，及第五年須償還約6,441,000美元。

於二零二二年八月三十日，本集團與Tan Holdings Corporation（「**Tan Holdings**」）就5,000,000美元的貸款融資訂立貸款協議。該貸款為無抵押、按2%年利率計息且須自貸款協議日期起計1年內償還。截至二零二二年十二月三十一日，本公司已全數提取貸款融資，二零二三年六月三十日，Tan Holdings確認將該筆貸款融資的還款期限延長2年。於二零二二年十二月十六日，本集團與Tan Holdings就8,000,000美元的貸款融資訂立第二份貸款協議。該貸款為無抵押、按2%年利率計息且須自貸款協議日期起計2年內償還。截至二零二三年六月三十日，本公司已全數提取該筆貸款融資。此外，於二零二三年二月二十八日，本集團與Tan Holdings就8,000,000美元的貸款融資訂立第三份貸款協議。該貸款為無抵押、按2%年利率計息且須自貸款協議日期起計2年內償還。截至二零二三年六月三十日，本公司已全數提取該筆貸款融資。

報告期後，於二零二三年八月一日，本集團與Tan Holdings就7,000,000美元的貸款融資訂立第四份貸款協議。該貸款為無抵押、按5%年利率計息且須自貸款協議日期起計2年內償還。

董事認為，本集團擁有充足的流動資金以滿足其由二零二三年六月三十日起未來十二個月的預期營運資金需求及資本開支需求。

本公司的資本負債比率按相關期間末的總計息銀行借款除以權益總額，再乘以100%計算。於二零二三年六月三十日，本集團資本負債比率為78.7%（二零二二年：64.7%）。

管理層討論及分析

本集團資本架構包括債務(包括銀行借款、股東貸款)減現金及現金等價物以及本公司股東應佔權益(包括載於簡明合併財務狀況表的已發行股本、股份溢價及多項儲備)。自上市日期起,本公司資本架構並無變更。

本集團資本管理的目標為保障本集團持續經營的能力以及通過優化債務與權益平衡為股東創造最大的回報。董事根據資本成本及與資本有關的風險,定期審閱資本架構。

VI. 外匯風險管理

本集團附屬公司主要於塞班、關島及夏威夷經營,大部分交易以美元(「美元」)結算。匯率風險於已確認金融資產及負債以並非實體功能貨幣的貨幣計值時產生。於二零二三年六月三十日,本集團的塞班、關島及夏威夷附屬公司的金融資產及負債主要以美元計值。因此,本集團的外匯風險並不重大。

VII. 未來計劃及市場前景

自二零二三年初,多個次級區域及目的地的國際旅遊業快速恢復表明旅遊業具有獨特的恢復能力。於多數地區,尤其是中東、歐洲、非洲及美洲,到訪國際遊客人數已接近甚至超過疫情前水平。儘管旅遊業不斷展示其韌性,但持續的地緣政治不確定性、人員短缺及經濟放緩等挑戰依然普遍存在。

作為關島的主要客源市場之一,南韓遊客於二零二三年的回歸正步入正軌。加上美國軍事力量加強的支持,關島的復甦勢頭高於平均水平。除南韓外,日本亦是關島的主要客源市場之一,而根據近期經濟數據,儘管日圓持續疲軟,但日本經濟正在溫和復甦。可以預見,一旦日本經濟恢復到令人滿意的水平,政府支持針對日本國內旅遊市場的全國旅行折扣計劃將會結束,國際旅遊情緒有望好轉。

二零二三年，塞班的南韓遊客人數持續回升。然而，中國遊客的復甦對塞班旅遊業至關重要。自二零二三年初，中國向20個指定國家重新開放邊境，為加速亞太地區旅遊業復甦及推動航空交通恢復邁出重大的一步。隨着中國文化和旅遊部於二零二三年八月十日宣佈恢復赴多個境外目的地（包括CNMI）的團隊旅遊，本集團管理層謹慎樂觀地認為，塞班將於可見未來迎來中國遊客的回歸。然而，我們亦注意到，恢復若干中國城市與塞班之間的航班對加速復甦至關重要。截至本報告日期，本集團管理層正致力於促進進展及與多家航空公司合作，為恢復若干中國城市與塞班之間的航班作準備。

此外，日本是CNMI在COVID-19疫情前計劃收回的旅遊客源市場。二零二零年年初爆發的COVID-19中斷了塞班旅遊業恢復日本市場的進程。本集團管理層仍寄望隨著日本經濟逐步復甦，國際旅遊情緒有望好轉。

酒店及度假村分部

截至本報告日期，Crowne Plaza Resort Guam及Crowne Plaza Resort Saipan的酒店經理繼續致力於縮短兩間酒店的改造期及於復甦的旅遊市場中搶佔市場份額，推廣酒店餐飲業務。作為市內最新的酒店，本集團管理層相信該兩間Crowne Plaza酒店於二零二三年將具有獨特優勢，可把握積壓的旅遊需求。

誠如二零二零年十二月二十九日的公告所述，本集團已與酒店經理訂立與Kanoa Resort有關的酒店管理協議，Kanoa Resort將於翻新及品牌重塑工程完成後重塑為「voco Resort Saipan」。截至本報告日期，Kanoa Resort仍處於關閉狀態，本集團正適時開展翻新及品牌重塑計劃及設計工作。由於進行相關工程所需的資本投入水平且塞班旅遊市場仍在回暖，本集團管理層保持謹慎的態度，故翻新及品牌重塑工程的開始日期尚未確定。

管理層討論及分析

有關Kanoa Resort翻新及升級工程的資本開支，一部分來自本集團內部資源及一部分來自外部融資。

Crowne Plaza Resort Guam、Crowne Plaza Resort Saipan及Kanoa Resort（於其轉用「voco Resort Saipan」品牌後）將會由洲際酒店集團管理，我們的管理層預料在優閒旅遊市場全面恢復後，本集團三大酒店將會發揮有利的協同效應。

高檔旅遊零售分部

隨著關島當地經濟及旅遊市場的逐步復甦，本集團管理層已與相關業主達成協議，為本集團遷移至更強大的零售空間，以提升分部盈利能力。截至本報告日期，新零售空間正處於翻新階段，本集團管理層預期於二零二三年下半年遷入新零售空間。有關新零售空間翻新的資本開支，一部分來自業主贊助，一部分來自品牌擁有人贊助及一部分來自本集團內部資源。塞班方面，本集團管理層將繼續密切留意市場狀況及全球旅遊氛圍的變化，以便逐步恢復餘下專賣店的全面營運。

其他計劃及前景

為維持本集團的長遠增長並為本集團及本公司股東整體創造最大利益，本集團管理層繼續探索可能的併購機會。

VIII. 資產押記

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行融資總額分別為48,000,000美元及48,000,000美元，以本集團擁有的若干樓宇及投資物業抵押，銀行融資總額已分別悉數動用。

IX. 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

X. 僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團共有397名(二零二二年六月三十日：178名)全職僱員，包括塞班、關島、夏威夷及香港的全職僱員分別為179名、205名、9名及4名。報告期內，於關島的所有高檔旅遊零售專賣店已恢復每日正常營業時間，Crowne Plaza Resort Saipan及Crowne Plaza Resort Guam已重開，促使截至二零二三年六月三十日的僱員人數大幅增加。本集團作為負責任的僱主，我們一直重視僱員，仍然力求提供良好的工作環境。本集團遵守所有勞工相關法律法規，並制定了一整套有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、休息時間、平等就業機會、多元化、反歧視及其他福利的人力資源政策。薪酬乃參考市場條款及個別董事及僱員的表現、資歷及經驗釐定。報告期內，員工成本總額(包括董事薪酬)為7,600,000美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：1,798,000美元)。本公司已於二零一九年四月九日採納首次公開發售後購股權計劃以就合資格人士(包括本集團僱員)為本集團作出的貢獻獎勵該等人士。報告期間，概無購股權根據該購股權計劃授出、行使、註銷或失效，截至二零二三年六月三十日亦無購股權尚未行使。

其他資料

I. 中期股息

董事會議決不就報告期宣派中期股息。

II. 購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

III. 董事及最高行政人員於股份的權益

於二零二三年六月三十日，本公司董事及最高行政人員在本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部）所擁有而記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊，或根據聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）已另行知會本公司及聯交所的權益如下：

董事姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔本公司權益 概約百分比*
陳守仁博士	於受控法團的權益 (附註a)	270,000,000	75%
陳亨利博士	於受控法團的權益 (附註b)	270,000,000	75%

* 百分比基於截至本報告日期已發行股份總數（即360,000,000股）計算。

附註：

- (a) 根據證券及期貨條例，陳守仁博士被視為於THC Leisure Holdings Limited持有的270,000,000股股份（佔我們全部已發行股本的75%）中擁有權益，因為(i)彼與陳亨利博士就本集團事務一致行動，(ii)彼與陳亨利博士共同控制Supreme Success Limited（為Leap Forward Limited全部權益的登記擁有人（作為一項全權家族信託的受託人））的大多數董事會成員，(iii)彼與陳亨利博士共同控制上述全權家族信託的大多數保護人及Leap Forward Limited董事會，因此有權行使Leap Forward Limited的投票權，(iv)彼為上述全權家族信託的創辦人，(v) Leap Forward Limited為Tan Holdings Corporation 39%權益的登記擁有人，及(vi) Tan Holdings Corporation為THC Leisure Holdings Limited全部權益的登記擁有人。因此，THC Leisure Holdings Limited為陳守仁博士的受控法團。
- (b) 根據證券及期貨條例，陳亨利博士被視為於THC Leisure Holdings Limited持有的270,000,000股股份（佔我們全部已發行股本的75%）中擁有權益，因為(i)彼與陳守仁博士就本集團事務一致行動，(ii)彼與陳守仁博士共同控制Supreme Success Limited（為Leap Forward Limited全部權益的登記擁有人（作為一項全權家族信託的受託人））的大多數董事會成員，(iii)彼與陳守仁博士共同控制上述全權家族信託的大多數保護人及Leap Forward Limited董事會，因此有權行使Leap Forward Limited的投票權，(iv) Leap Forward Limited為Tan Holdings Corporation 39%權益的登記擁有人，及(v) Tan Holdings Corporation為THC Leisure Holdings Limited全部權益的登記擁有人。因此，THC Leisure Holdings Limited為陳亨利博士的受控法團。彼亦為一項全權家族信託（為Tan Holdings Corporation 20%權益的登記擁有人）的創辦人。

除以上所披露外，截至本報告日期，概無本公司董事或最高行政人員在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份或相關股份中擁有記錄在根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊，或根據標準守則已另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

其他資料

IV. 主要股東

於二零二三年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊顯示，除「III. 董事及最高行政人員於股份的權益」所披露的權益外，以下股東曾通知本公司彼等擁有本公司已發行股本的有關權益。

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔本公司權益 概約百分比*
THC Leisure Holdings Limited (附註a)	實益權益	270,000,000	75%
Tan Holdings Corporation (附註a)	於受控法團的權益	270,000,000	75%
Leap Forward Limited (附註a)	於受控法團的權益	270,000,000	75%
Supreme Success Limited (附註a)	於受控法團的權益	270,000,000	75%

* 百分比基於截至本報告日期已發行股份總數(即360,000,000股)計算。

附註：

- (a) THC Leisure Holdings Limited直接持有270,000,000股股份(佔我們全部已發行股本的75%)。THC Leisure Holdings Limited由Tan Holdings Corporation直接擁有全部權益。Leap Forward Limited直接持有Tan Holdings Corporation 39%的權益，Supreme Success Limited持有Leap Forward Limited全部權益。

除上文所披露者外，截至本報告日期，據董事所知，並無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

V. 所得款項用途更新

經扣除本公司就上市應付的包銷費用及佣金及估計開支後，上市所得款項淨額為39,400,000美元（相當於307,320,000港元）。本公司已經且將會按本公司於二零一九年四月三十日刊發的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載及分別於二零二零年四月十七日、二零二一年四月十六日、二零二二年四月二十三日及二零二三年四月十七日刊發的二零一九年年度報告、二零二零年年度報告、二零二一年年度報告及二零二二年年度報告補充之目的動用上市所得款項淨額。

報告期間，對用作本集團資產優化計劃與電子銷售及市場推廣的上市所得款項的分配及使用時間發生細微變化。經考慮與Kanoa Resort相關的資產優化計劃出現延遲以及為把握COVID-19疫情後積壓的旅遊需求而加大市場推廣力度，我們作出該等變化。董事會認為，由於本公司於二零一九年四月三十日刊發的招股章程所披露分別用作(1)資產優化計劃、(2)新旅遊零售品牌專賣店、(3)資訊科技升級、(4)電子銷售及市場推廣及(5)一般營運資金的上市所得款項淨額總額並無發生變化，有關調整並不重大。

報告期間，已動用上市所得款項淨額4,308,000美元。下表載列本集團截至二零二三年六月三十日的所得款項用途及本集團現行所得款項動用計劃。

其他資料

	截至二零二四年 十二月三十一日 的估計資本開支 及支出總額 ^(a)	將以上市所得款項淨額 撥付的估計金額 ^(a)		於二零二三年 六月三十日 已動用所得款項 淨額總額	於二零二三年 六月三十日 未動用金額	截至十二月三十一日止年度 將動用所得款項淨額的估計金額	
	千美元	千美元	%	千美元	千美元	二零二三年 千美元	二零二四年 千美元
資產優化計劃							
CP Saipan	42,031	13,106	31.2%	13,106	—	—	—
Kanoa Resort	14,035	3,250	23.2%	3,250	—	—	—
CP Guam	45,112	13,199	29.3%	13,199	—	—	—
小計	101,178	29,555		29,555	—	—	—
新旅遊零售品牌專賣店							
新塞班品牌專賣店	1,550	630	40.6%	630	—	—	—
新關島品牌專賣店	1,550	1,370	88.4%	1,370	—	—	—
其他未來品牌專賣店	1,550	—	不適用	—	—	—	—
小計	4,650	2,000		2,000	—	—	—
資訊科技升級							
新預留系統	646	646	100%	646	—	—	—
新數據伺服器	—	—	不適用	—	—	—	—
新網上預訂界面	14	14	100%	14	—	—	—
新Wi-Fi系統及 其他資訊科技開支	1,504	1,340	89.1%	1,052	288	144	144
小計	2,164	2,000		1,712	288	144	144
電子銷售及市場推廣 一般營運資金	2,250	2,000	88.9%	1,485	515	515	—
	3,945	3,945	不適用	3,945	—	—	—
總計^(a)		39,400^(b)		38,697	803^(b)		

附註：

- (a) 本列表中數字加總與合計數字不一致之處乃四捨五入造成。
- (b) 上市所得款項淨額金額適用的匯率為1.0美元兌7.8港元，依據此匯率來折算出美元金額，由此造成上表剩餘資金淨值與實際留存賬戶資金數額不同為控制匯率與實際結匯匯率差異所致。
- (c) 並非另由上市所得款項淨額撥付的未支付估計資本開支或支出金額將會以我們的內部財務資源或外部融資撥付。
- (d) 在未來經營條件及市場環境的規限下，我們日後就此可能產生額外支出，如為酒店開展額外翻新及升級工程、開設額外旅遊零售品牌專賣店、其他資訊科技升級、其他銷售及市場推廣行動及一般營運資金。上述估計資本開支及支出僅為我們截至本中期報告日期的估計資金需求。

目前，本集團將未使用的所得款項淨額存入信用良好且近期並無違約紀錄的銀行。

其他資料

VI. 審閱中期財務資料

本公司審核委員會由獨立非執行董事馬照祥先生、陳樑才先生及黃進達先生組成。馬照祥先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團採用的會計原則及慣例，並與管理層討論審核、內部控制及財務報告事宜。審核委員會已討論及審閱報告期間的未經審核簡明合并中期財務資料，且並無異議。

該等未經審核簡明合并中期財務資料亦由本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。

VII. 企業管治常規

董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的適用守則條文作為其企業管治守則。董事會已審閱本公司的企業管治常規，信納本公司於整個報告期間一直遵守企業管治守則的守則條文。

VIII. 標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納行為守則，條款不比上市規則附錄十所載標準守則所規定標準寬鬆。向全體董事作出特定查詢後，董事確認彼等於報告期間已遵守本公司所採納標準守則及董事進行證券交易的行為守則所規定標準。

IX. 於本公司及聯交所網站披露資料

根據上市規則第13.48(1)條，本中期報告將刊載於本公司網站(www.saileisuregroup.com)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)。

承董事會命

副主席、執行董事兼首席執行官

陳亨利

香港，二零二三年八月二十三日