

中期報告 2023



凱知樂

**kidsland international holdings limited**

**凱知樂國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2122)

# 目錄

|                    |    |
|--------------------|----|
| 公司資料               | 2  |
| 管理層討論及分析           | 3  |
| 企業管治及其他資料          | 11 |
| 未經審核簡明綜合財務報表審閱報告   | 17 |
| 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表 | 19 |
| 未經審核簡明綜合財務狀況表      | 20 |
| 未經審核簡明綜合權益變動表      | 22 |
| 未經審核簡明綜合現金流量表      | 23 |
| 未經審核簡明綜合財務報表附註     | 24 |

# 公司資料



## 董事會

### 執行董事

李澄曜先生(主席兼行政總裁)  
仲梅女士

### 非執行董事

杜平先生

### 獨立非執行董事

鄭毓和先生  
黃嘉純先生  
林家禮博士

## 審核委員會

鄭毓和先生(主席)  
黃嘉純先生  
林家禮博士

## 薪酬委員會

黃嘉純先生(主席)  
李澄曜先生  
鄭毓和先生

## 提名委員會

林家禮博士(主席)  
鄭毓和先生  
黃嘉純先生

## 公司秘書

董穎怡女士

## 授權代表

李澄曜先生  
董穎怡女士

## 獨立核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港九龍  
尖沙咀廣東道30號  
新港中心第1座801-806室

## 註冊辦事處

Third Floor, Century Yard  
Cricket Square, P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 中華人民共和國(「中國」)總部及主要營業地點

中國北京  
朝陽區  
酒仙橋路20號  
頤堤港9樓

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
謝斐道391-407號  
新時代中心28樓

## 開曼群島股份過戶登記總處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard  
Cricket Square, P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 主要往來銀行

### 香港

中國銀行(香港)有限公司  
華僑銀行(香港)有限公司

### 中國

中國建設銀行  
中國民生銀行  
星展銀行  
中國工商銀行

## 法律顧問(香港法律)

龍炳坤、楊永安律師行

## 公司網址

[www.kidslandholdings.com](http://www.kidslandholdings.com)  
(此網站的資料並不構成本報告的一部分)

## 上市資料

### 上市地

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板

### 股份代號

2122

### 每手單位

2,000股

# 管理層討論及分析

## 概覽

於2023年上半年，2019新型冠狀病毒病(「COVID」或「COVID-19」)後中國內地宏觀經濟及就業形勢不明朗對消費者情緒造成不利影響。消費趨於保守及降級，阻礙消費復甦。

因此，凱知樂國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)於截至2023年6月30日止六個月(「報告期」)錄得除稅後虧損淨額約人民幣82.9百萬元，而截至2022年6月30日止六個月(「上一期間」)則錄得除稅後虧損淨額約人民幣63.6百萬元。由於人民幣(「人民幣」)大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣13.0百萬元。撇除匯兌虧損淨額，則報告期應錄得經調整虧損約人民幣69.9百萬元。

面對疲弱的市場情緒及瞬息萬變的消費模式，我們繼續優化分銷網絡，並豐富產品種類。我們不懈努力，專注於核心優勢，並調整我們的業務模式，以把握COVID疫情後世界出現的新機遇。

於2023年5月，我們的首家高達基地Satellite於中國內地天津亮相，其為GUNPLA(高達模型)的單一品牌授權店。高達基地Satellite為客戶打造沉浸式視覺體驗，顧客對GUNPLA熱情高漲，彼等可以在此購買、觀賞、學習及拼裝高達模型。這家新品牌店吸引了來自全國各地的GUNPLA粉絲，觸達廣泛的年齡層受眾。

自2023年5月起，我們與寶可夢集換式卡牌遊戲開展深度合作，包括在我們的零售店開展店內比賽，以及增加寶可夢集換式卡牌遊戲的合作零售點。我們致力於通過與國際知名品牌合作，為顧客帶來多元化的產品及體驗。

展望未來，儘管消費市場依舊充滿挑戰，我們將保持敏捷，適應快速變化的市場。我們對COVID疫情後世界出現的新機遇持謹慎樂觀態度，並將繼續與國際品牌合作，為各年齡段的消費者帶來多元化的優質產品，並透過各類零售店及分銷渠道觸達更廣泛的受眾。

## 零售及批發業務

我們廣泛的分銷網絡包括自營零售渠道及批發渠道。截至2023年6月30日，該網絡包括：

### 自營零售渠道

- 571個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2022年6月30日：614個)
- 28家線上商店(2022年6月30日：21家)

### 批發渠道

- 344家分銷商(2022年6月30日：515家)，透過第三方零售商或自家零售店合共1,700多家(2022年6月30日：1,900多家)，出售我們的產品
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2022年6月30日：12家)，共412個(2022年6月30日：682個)零售點
- 2個線上重要客戶(2022年6月30日：5個)



有關我們分銷網絡的詳盡明細如下：

## 1. 自營零售渠道

### 1.1 零售店

於報告期，我們繼續完善商店網絡。

零售店數目於所示期間的變動列示如下：

|            | 截至6月30日止六個月 |            |
|------------|-------------|------------|
|            | 2023年       | 2022年      |
| <b>零售店</b> |             |            |
| 於期初        | 172         | 185        |
| 新增零售店      | 4           | 9          |
| 關閉零售店      | (9)         | (13)       |
| <b>於期末</b> | <b>167</b>  | <b>181</b> |

### 1.2 寄售專櫃

我們大部分寄售專櫃位於知名百貨公司及一家知名區域玩具連鎖店，其大部分以Kidsland品牌經營。於報告期，我們繼續完善寄售專櫃網絡。

寄售專櫃數目於所示期間的變動列示如下：

|             | 截至6月30日止六個月 |            |
|-------------|-------------|------------|
|             | 2023年       | 2022年      |
| <b>寄售專櫃</b> |             |            |
| 於期初         | 415         | 442        |
| 新增寄售專櫃      | 21          | 15         |
| 關閉寄售專櫃      | (32)        | (24)       |
| <b>於期末</b>  | <b>404</b>  | <b>433</b> |

### 1.3 線上商店

於報告期，我們於天貓及京東等第三方營運的線上平台開設三家我們代理的品牌旗艦店並關閉四間店。截至2023年6月30日，我們共有28家線上商店，而截至2022年6月30日則有21家線上商店。

## 2. 批發渠道

除自營零售渠道外，我們進一步完善批發渠道的分銷網絡，其包括中國內地的(i)分銷商，(ii)連鎖大賣場及超級市場，及(iii)線上重要客戶。

### 2.1 分銷商

截至2023年6月30日，我們有344家分銷商(2022年6月30日：515家)，其於中國內地透過第三方零售商或自家零售店合共1,700多家(2022年6月30日：1,900多家)，出售我們的產品。

下表列示於所示期間的分銷商數目變動：

|             | 截至6月30日止六個月 |            |
|-------------|-------------|------------|
|             | 2023年       | 2022年      |
| <b>分銷商</b>  |             |            |
| 於期初         | 342         | 521        |
| 新增分銷商       | 55          | 42         |
| 分銷協議屆滿而不予重續 | (53)        | (48)       |
| <b>於期末</b>  | <b>344</b>  | <b>515</b> |

### 2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2023年6月30日，我們與12家(2022年6月30日：12家)連鎖大賣場及超級市場訂有批發安排，而根據連鎖大賣場及超級市場提供的資料，該等大賣場及超級市場於中國內地一、二及三線城市共有412個(2022年6月30日：682個)零售點。

下表列示連鎖大賣場及超級市場數目於所示期間的變動：

|                     | 截至6月30日止六個月 |           |
|---------------------|-------------|-----------|
|                     | 2023年       | 2022年     |
| <b>連鎖大賣場及超級市場</b>   |             |           |
| 於期初                 | 12          | 12        |
| 新增連鎖大賣場及超級市場        | 1           | –         |
| 終止或屆滿與連鎖大賣場及超級市場的協議 | (1)         | –         |
| <b>於期末</b>          | <b>12</b>   | <b>12</b> |



### 2.3 線上重要客戶

下表列示線上重要客戶數目於所示期間的變動：

|                 | 截至6月30日止六個月 |          |
|-----------------|-------------|----------|
|                 | 2023年       | 2022年    |
| <b>線上重要客戶</b>   |             |          |
| 於期初             | 2           | 6        |
| 與線上重要客戶的協議終止或屆滿 | –           | (1)      |
| <b>於期末</b>      | <b>2</b>    | <b>5</b> |

## 財務回顧

### 收入

於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣603.8百萬元減少3.6%至約人民幣581.9百萬元，乃由於中國內地宏觀經濟及就業形勢不明朗對消費者情緒造成不利影響所致。

下表載列本集團於所示期間按渠道劃分的收入：

|               | 截至6月30日止六個月    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>自營零售渠道</b> |                |                |
| — 零售店         | 332,677        | 317,668        |
| — 寄售專櫃        | 137,939        | 150,420        |
| — 線上商店        | 28,145         | 34,320         |
| <b>小計：</b>    | <b>498,761</b> | <b>502,408</b> |
| <b>批發渠道</b>   |                |                |
| — 分銷商         | 59,481         | 87,668         |
| — 連鎖大賣場及超級市場  | 18,883         | 9,323          |
| — 線上重要客戶      | 4,747          | 4,394          |
| <b>小計：</b>    | <b>83,111</b>  | <b>101,385</b> |
| <b>總計：</b>    | <b>581,872</b> | <b>603,793</b> |

#### 自營零售渠道

自營零售渠道於報告期錄得穩定收入約人民幣498.8百萬元，上一期間則錄得約人民幣502.4百萬元。零售店收入上升4.7%至約人民幣332.7百萬元，寄售專櫃及線上商店的收入則分別下跌8.3%及18.0%至約人民幣137.9百萬元及約人民幣28.1百萬元。

#### 批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入下跌18.0%至約人民幣83.1百萬元，乃歸因於分銷商收入下降32.2%至約人民幣59.5百萬元。連鎖大賣場及超級市場以及線上重要客戶的收入分別上升102.5%及8.0%至約人民幣18.9百萬元及約人民幣4.7百萬元。

來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入由上一期間的約人民幣96.7百萬元增加19.2%至報告期的約人民幣115.3百萬元。

#### 銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由上一期間約人民幣366.4百萬元增加5.1%至報告期約人民幣385.0百萬元。本集團的毛利率由上一期間的39.3%下降至報告期的33.8%，乃主要由於清倉活動及中國內地價格競爭激烈所致。毛利由上一期間約人民幣237.4百萬元減少至報告期約人民幣196.9百萬元。

#### 其他收入

其他收入(主要包括政府補助及推廣服務收入)由上一期間約人民幣1.8百萬元增加約人民幣1.4百萬元至報告期約人民幣3.2百萬元。

#### 其他虧損淨額

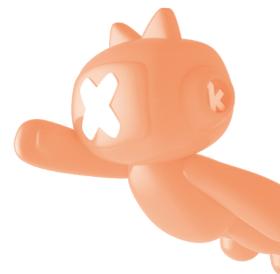
其他虧損淨額主要是由於淨匯兌差額所致。報告期錄得其他虧損淨額約人民幣13.0百萬元(上一期間：約人民幣15.3百萬元)，主要是由於人民幣貶值所致。

#### 金融資產減值虧損

該金額指就貿易應收款項及應收票據減值虧損作出的撥備。報告期錄得減值虧損撥備約人民幣7,000元(上一期間：約人民幣1.0百萬元)。

#### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣250.0百萬元減少5.0%至報告期約人民幣237.4百萬元，乃主要由於加強費用管理，特別是特許銷售費、租金開支及外包人員服務費。



### 一般及行政開支

一般及行政開支由上一期間約人民幣29.9百萬元下降12.7%至報告期約人民幣26.1百萬元，乃由於控制員工成本及辦公室開支所致。

### 財務費用

財務費用(主要包括租賃負債、關聯公司貸款及銀行借款產生的利息開支)由上一期間約人民幣5.1百萬元略微增加約人民幣0.4百萬元至報告期約人民幣5.5百萬元。

### 期內虧損

報告期錄得約人民幣82.9百萬元的虧損(上一期間：約人民幣63.6百萬元的虧損)。

### 存貨、貿易應收款項及應付款項週轉天數

存貨的週轉天數由上一期間的225天減少至報告期的189天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的25天減少至報告期的19天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的64天減少至報告期的57天。

### 現金轉換周期

現金轉換周期為顯示公司將其存貨投資轉換成現金所需時間的計量方法，相當於存貨週轉天數加貿易應收款項的週轉天數減貿易應付款項的週轉天數。本集團現金轉換周期由上一期間的186天減少至報告期的151天。

### 資本開支

於報告期，本集團於物業、廠房及設備投資約人民幣10.2百萬元，主要用於翻新店舖(上一期間：約人民幣10.7百萬元)。

### 流動資金及財務資源

本集團截至2023年6月30日的現金狀況為約人民幣21.9百萬元，而截至2022年12月31日為約人民幣20.6百萬元。流動比率由流動資產總額除以流動負債總額計算得出，速動比率由不包括存貨及退貨權資產的流動資產總額除以不包括租賃負債的流動負債總額計算得出，截至2023年6月30日分別為1.3及0.4(2022年12月31日：分別為1.4及0.4)。

截至2023年6月30日，本集團的銀行貸款及貿易融資的銀行融資合共約人民幣124.0百萬元(2022年12月31日：約人民幣115.4百萬元)，截至同日其中約人民幣36.4百萬元(2022年12月31日：約人民幣37.1百萬元)尚未動用。該等融資由本公司提供的企業擔保作抵押。

截至2023年6月30日，本集團有來自一間關聯公司之貸款融資約人民幣78.4百萬元(2022年12月31日：約人民幣75.9百萬元)，當中約人民幣77.5百萬元(2022年12月31日：約人民幣51.4百萬元)已獲動用。

### 資產負債比率

下表為對本集團截至2023年6月30日的資本架構的分析：

|          | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|--------------------------|---------------------------|
| 現金及現金等價物 | 19,882                   | 18,490                    |
| 受限制現金    | 2,025                    | 2,065                     |
| 銀行借款     | (39,050)                 | (32,333)                  |
| 關聯公司貸款   | (77,517)                 | (51,369)                  |
| 租賃負債     | (100,332)                | (122,823)                 |
| 淨債務狀況    | (194,992)                | (185,970)                 |
| 總權益      | 245,944                  | 320,580                   |

截至2023年6月30日，本集團處於約人民幣195.0百萬元的淨債務狀況(2022年12月31日：約人民幣186.0百萬元)。截至2023年6月30日，本集團的資產負債比率(按本集團的淨債務除以本集團的總權益計算)約為79.3%(2022年12月31日：58.0%)。

### 資產抵押

截至2023年6月30日，本集團的受限制現金約人民幣2.0百萬元因貿易融資的銀行擔保受限(2022年12月31日：約人民幣2.1百萬元)。

### 或然負債

截至2023年6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

### 外匯

本集團須承受美元、歐元及港元(「港元」)兌人民幣的外匯風險。本集團現時並無外匯對沖政策。於報告期內，本集團並無訂立任何外匯對沖安排。然而，本集團管理層人員(「管理層」)定期監察其外匯風險以將淨風險保持至可接受水平。匯率波動可能對本集團的利潤及盈利能力造成影響。

### 持有重大投資以及進行重大收購及出售

於報告期內，本集團概無持有任何重大投資，亦無其他計劃進行重大收購及出售。

### 資本架構

截至2023年6月30日，本公司的股本包括800,000,000股每股面值0.01港元的已發行普通股。於報告期，本公司股本概無變動。



## 僱員及薪酬政策

截至2023年6月30日，本集團於中國內地、香港及澳門有約1,400名僱員(包括內部及外判僱員)(2022年6月30日：約1,600名僱員)。於報告期，內部及外判僱員的薪酬總額分別約為人民幣51.1百萬元及人民幣42.2百萬元(上一期間：分別約人民幣51.3百萬元及人民幣48.8百萬元)。本集團的薪酬方案符合有關司法權區的法律，並根據市況以及僱員經驗及資歷水平決定；而花紅是根據僱員表現及本集團財務狀況授出。本公司已於2017年10月20日採納兩份購股權計劃。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

## 於報告期後事項

除未經審核簡明綜合財務報表附註1所披露者外，本集團於2023年6月30日後及直至本中期報告日期並無重大期後事項。

## 中期股息

本公司董事會(分別為「董事」及「董事會」)已議決不就報告期宣派任何中期股息。

# 企業管治及其他資料

## 企業管治常規

本公司已採納及應用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)作為本身的企業管治守則。本公司已於報告期遵守所有強制披露規定及企業管治守則「第二部分—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節所載的所有適用守則條文，惟下文所述偏離情況除外：

守則條文C.2.1條訂明，主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)的角色應有所區分，不應由同一人士擔任。該兩個職位目前均由李澄曜先生擔任。由於本集團創辦人李澄曜先生於玩具業擁有豐富經驗，故所有其他董事認為，現時架構為本集團提供強勁貫徹的領導，有助本集團以最高效及有效的方式制定業務策略及執行其業務計劃。董事相信，李澄曜先生繼續擔任主席及行政總裁符合本公司及其股東(「股東」)的整體最佳利益。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的指引。經向各董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於整個報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事委員會

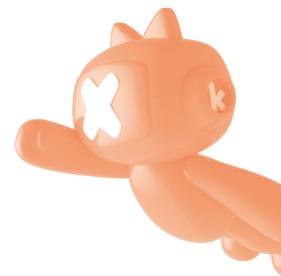
三個董事委員會(「董事委員會」)(即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會)已告成立，職責為根據界定職權範圍監督本集團的特定事務。職權範圍符合企業管治守則且可於聯交所及本公司網站查閱。各董事委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司資料」中。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)組成，即鄭毓和先生(為委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士。其主要負責(i)就委任、重新委任或罷免外部核數師向董事會提供建議；(ii)審閱中期報告、年度報告及財務報表草擬本(包括當中所述的任何重大財務報告判斷)；及(iii)監督本公司的財務報告、風險管理及內部監控系統。

董事會採納的審核委員會職權範圍符合企業管治守則所載的守則條文，目前可於聯交所及本公司網站查閱。

審核委員會已審閱本集團報告期的未經審核簡明綜合財務報表及本中期報告。根據本審閱及與管理層的討論，審核委員會信納財務資料乃根據適用會計準則編製，並公平呈列本集團報告期的財務狀況及業績。



## 董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2023年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份(「股份」)的權益

| 董事姓名  | 身份／權益性質                 | 所持／擁有權益的股份數目                 | 概約股權百分比 <sup>(5)</sup> |
|-------|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| 李澄曜先生 | 實益擁有人                   | 14,000,000 (L)               | 1.75%                  |
|       | 由受控制法團持有 <sup>(2)</sup> | 425,224,523 (L)              | 53.15%                 |
| 仲梅女士  | 實益擁有人                   | 4,000,000 (L) <sup>(1)</sup> | 0.50%                  |
|       | 由受控制法團持有 <sup>(3)</sup> | 29,999,100 (L)               | 3.75%                  |
| 杜平先生  | 實益擁有人                   | 1,500,000 (L) <sup>(1)</sup> | 0.19%                  |
|       | 由受控制法團持有 <sup>(4)</sup> | 2,999,910 (L)                | 0.37%                  |

(L) 指好倉

附註：

- 指該等董事各自因行使其根據首次公開發售前購股權計劃(於2017年10月20日獲當時股東批准及採納，「首次公開發售前購股權計劃」)獲授予的首次公開發售前購股權而可能獲配發及發行的最高數目股份。有關首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於下文「購股權計劃」一節。
- 董事會主席、執行董事兼行政總裁李澄曜先生為Asian Glory Holdings Ltd.(「Asian Glory」)的唯一股東。根據證券及期貨條例，李澄曜先生被視為於Asian Glory所持有的股份中擁有權益，而Asian Glory擁有利寶國際控股有限公司(「利寶」)約74.87%權益。根據證券及期貨條例，Asian Glory被視為於利寶持有的股份中擁有權益。
- 執行董事仲梅女士為星聯創投有限公司唯一股東。根據證券及期貨條例，仲梅女士被視為於星聯創投有限公司持有的股份中擁有權益。
- 非執行董事杜平先生為德森環球有限公司唯一股東。根據證券及期貨條例，杜平先生被視為於德森環球有限公司持有的股份中擁有權益。
- 百分比乃按截至2023年6月30日的800,000,000股已發行股份計算。

### 於本公司之直接及最終控股公司Asian Glory股份中擁有的權益

| 董事姓名  | 權益性質  | 所持已發行<br>普通股數目 | 股權百分比 |
|-------|-------|----------------|-------|
| 李澄曜先生 | 實益擁有人 | 50,000         | 100%  |

除上文披露者外及就董事所深知，截至2023年6月30日，概無董事及本公司主要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)的股份、相關股份及債權證中，擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置的登記冊的任何權益及／或淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2023年6月30日，就董事會所知，下列人士(董事及本公司主要行政人員除外)或實體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分部條文須予披露並記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置登記冊的權益及／或淡倉：

#### 於股份的權益

| 股東姓名／名稱     | 身份／權益性質                          | 所持／擁有權益<br>的股份數目              | 概約股權<br>百分比 <sup>(3)</sup> |
|-------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| 鄧凱倫女士       | 配偶權益 <sup>(1)</sup>              | 439,224,523 (L)               | 54.90%                     |
| Asian Glory | 實益擁有人<br>由受控制法團持有 <sup>(2)</sup> | 425,206,524 (L)<br>17,999 (L) | 53.15%<br>0.00%            |

(L) 指好倉

附註：

- 鄧凱倫女士為李澄曜先生的配偶。根據證券及期貨條例，鄧凱倫女士被視為為李澄曜先生擁有權益或被視為擁有權益的股份中擁有權益。
- 利實持有17,999股股份。Asian Glory擁有利實約74.87%權益。根據證券及期貨條例，Asian Glory被視為為利實持有的股份中擁有權益。
- 百分比乃按截至2023年6月30日的800,000,000股已發行股份計算。

除上文披露者外，截至2023年6月30日，董事概不知悉任何其他人士(任何董事或本公司主要行政人員除外)或實體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分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。



## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自2022年報日期起及直至本中期報告日期的董事資料變動載列如下：

於2023年4月21日，林家禮博士獲委任為聯交所主板上市公司新火科技控股有限公司(股份代號：1611)的獨立非執行董事。

## 購股權計劃

### 首次公開發售後購股權計劃

於2017年10月20日，本公司於股東通過書面決議案後採納首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)。目的是鼓勵及獎勵合資格參與者，包括(i)本公司及其附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司及其附屬公司的董事(包括獨立非執行董事)；及(iii)董事會全權認為將會或已經對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及分銷商(統稱「首次公開發售後合資格參與者」)。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權將於授出購股權日期後10年內屆滿。截至本中期報告日期，首次公開發售後購股權計劃的餘下年期超過4年。

向本公司董事、主要行政人員、主要股東或上述人士的任何聯繫人授出的購股權須經並非建議購股權承授人的獨立非執行董事批准。倘(i)建議承授人為主要股東、獨立非執行董事或其中一方的聯繫人；及(ii)授出購股權引致理論上可能發生的情況，即於任何12個月期間內的任何時間點行使購股權會使承授人的股權總額整體出現大幅增加(如超出下列數額，則屬大幅增加：(i)於授出日期計算的本公司已發行股份總數的0.1%；及(ii)按授出日期收市股價計算價值5百萬港元)，則建議授出購股權須通過(本公司所有關連人士(定義見上市規則)須放棄投票)投票股東決議案獲得事先批准。

就建議承授人並非主要股東、獨立非執行董事或其中一方聯繫人的建議授出購股權而言，倘授出購股權引致理論上可能發生的情況，即於任何12個月期間內的任何時間點行使購股權會使承授人的股權總額整體出現超出已發行股份總數1%的大幅增加，則須通過經投票股東決議案(本公司所有關連人士(定義見上市規則)須放棄投票)獲得事先批准。

無論是透過首次公開發售後購股權計劃或其他方式授出的購股權，其相關股份總數不得超過已發行股份總數10%，惟股東批准則另當別論。截至2023年6月30日，於首次公開發售後購股權計劃項下可予發行的股份總數為47,600,000股，佔本中期報告日期已發行股份數目的6.0%。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權必須具有由董事釐定的行使價，該行使價高於(i)本公司於授出日期的收市股價；(ii)本公司股份面值；及(iii)本公司於授出日期前最近五個收市股價的平均價。

不論規模多少，每次授出購股權的總面值均為1.00港元，承授人須於授出日期或之前支付。除非董事會事先訂明限制，否則購股權承授人可於接獲購股權後立即行使。首次公開發售後購股權計劃將於2027年10月20日停止授出新購股權；惟只要有需要，其條文仍會生效，除非於股東大會正式廢除。

自採納首次公開發售後購股權計劃當日起及直至2023年6月30日，概無購股權根據首次公開發售後購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。截至2023年6月30日，根據首次公開發售後購股權計劃，概無購股權尚未行使。

### 首次公開發售前購股權計劃

於2017年10月20日，股東通過書面決議案採納首次公開發售前購股權計劃以鼓勵、挽留及獎勵本公司或其任何附屬公司的合資格全職主要僱員、顧問及董事（「首次公開發售前合資格參與者」）。截至本中期報告日期，首次公開發售前購股權計劃的剩餘期限為超過4年。

於報告期根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的變動如下：

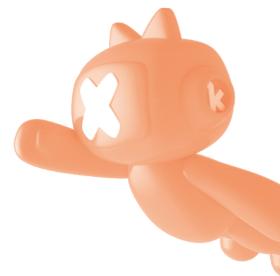
|           | 截至2023年<br>1月1日<br>尚未行使 | 於期內行使 | 於期內失效<br>或註銷 | 於期內授出 | 截至2023年<br>6月30日<br>尚未行使 |
|-----------|-------------------------|-------|--------------|-------|--------------------------|
| <b>董事</b> |                         |       |              |       |                          |
| 李澄曜先生     | 4,000,000               | —     | —            | —     | 4,000,000                |
| 仲梅女士      | 4,000,000               | —     | —            | —     | 4,000,000                |
| 杜平先生      | 1,500,000               | —     | —            | —     | 1,500,000                |
| <b>僱員</b> | 24,200,000              | —     | 1,300,000    | —     | 22,900,000               |
| <b>總計</b> | 33,700,000              | —     | 1,300,000    | —     | 32,400,000               |

於本計劃開始日期，47,500,000份每股行使價為0.8港元的購股權已授予合資格的本公司董事及僱員。於報告期，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權涉及1,300,000股（上一期間：500,000股）相關股份失效，而相關購股權儲備人民幣1,042,000元（上一期間：人民幣375,000元）已重新分類為保留盈利。截至2023年6月30日，於首次公開發售前購股權計劃項下可供發行的股份總數為32,400,000股，佔本中期報告日期已發行股份的4.0%。

本公司需要下列估計以釐定用於預測於2017年所授出購股權公允值的二項式樹狀模式的參數。該等估計亦影響預期歸屬的有關權益回報數額及最終計算股份支付款項。該等估計及假設可能對釐定購股權公允值及預期歸屬的該等權益回報數額造成重大影響，從而對釐定股份支付款項造成重大影響。

|        |             |
|--------|-------------|
| 加權平均股價 | 1.15港元      |
| 行使價    | 0.80港元      |
| 預期波幅   | 45.96%      |
| 到期日    | 2027年10月24日 |
| 無風險利率  | 1.88%       |
| 預期股息率  | 0.00%       |

除上文所披露者外，自採納首次公開發售前購股權計劃當日起至2023年6月30日，概無其他購股權根據首次公開發售前購股權計劃授出、行使、註銷或失效。



根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權可於下列可行使期間首日至2027年10月24日行使：

|           | 授出日期        | 可行使期間  |
|-----------|-------------|--|
| <b>董事</b> |             |  |
| 李澄曜先生     | 2017年10月25日 | (i) 1,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日    |
|           |             | (ii) 1,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日   |
|           |             | (iii) 1,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日  |
| 仲梅女士      | 2017年10月25日 | (i) 1,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日    |
|           |             | (ii) 1,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日   |
|           |             | (iii) 1,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日  |
| 杜平先生      | 2017年10月25日 | (i) 600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日      |
|           |             | (ii) 450,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日     |
|           |             | (iii) 450,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日    |
| 僱員        | 2017年10月25日 | (i) 13,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日   |
|           |             | (ii) 10,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日  |
|           |             | (iii) 10,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日 |

計劃一旦由董事會透過各大會決議案或股東透過股東大會決議案根據計劃條款終止，將不再根據首次公開發售前購股權計劃授出額外購股權，惟計劃條款將維持十足效力及作用，以便行使在此之前已授出的任何存續購股權或遵守首次公開發售前購股權計劃條款可能規定者。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司並無贖回其於聯交所上市的任何證券，且本公司或其任何附屬公司亦並無購買或出售相關證券。

凱知樂國際控股有限公司

主席

李澄曜先生

2023年8月30日

# 未經審核簡明綜合財務報表審閱報告



大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍  
尖沙咀廣東道30號  
新港中心第1座801室至806室

電話 +852 2375 3180  
傳真 +852 2375 3828

[www.moore.hk](http://www.moore.hk)

大  
華  
馬  
施  
雲  
會  
計  
師  
事  
務  
所  
有  
限  
公  
司

致凱知樂國際控股有限公司董事會

(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」)已審閱凱知樂國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)載於第19至42頁的簡明綜合財務報表，此簡明綜合財務報表包括截至2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。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頒布的香港會計準則第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號擬備及列報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」(「香港審閱準則第2410號」)進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及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》進行審計的範圍為小，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。

## 結論

根據我們的審閱，我們並無發現有任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第34號擬備。



## 其他事項

截至2022年6月30日止六個月期間的比較簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及該等簡明綜合財務報表所載相關解釋附註乃摘錄自 貴集團截至2022年6月30日止六個月期間的中期財務資料(由另一核數師於2022年8月31日審閱並就中期財務資料發表無修訂意見)。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，2023年8月30日

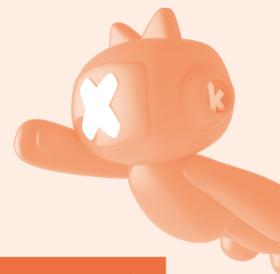
# 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

|                                  | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                                  |    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入                               | 4  | 581,872                  | 603,793                  |
| 銷售成本                             | 8  | (385,021)                | (366,408)                |
| 毛利                               |    | 196,851                  | 237,385                  |
| 其他收入                             | 5  | 3,180                    | 1,808                    |
| 其他虧損淨額                           | 6  | (12,970)                 | (15,284)                 |
| 金融資產減值虧損                         | 8  | (7)                      | (1,002)                  |
| 銷售及分銷開支                          | 8  | (237,415)                | (249,976)                |
| 一般及行政開支                          | 8  | (26,142)                 | (29,915)                 |
| 經營虧損                             |    | (76,503)                 | (56,984)                 |
| 財務費用                             |    | (5,546)                  | (5,095)                  |
| 除所得稅前虧損                          |    | (82,049)                 | (62,079)                 |
| 所得稅開支                            | 7  | (820)                    | (1,544)                  |
| 期內虧損                             |    | (82,869)                 | (63,623)                 |
| 其他全面收益(扣除稅項)：<br>其後可能重新分類至損益的項目： |    |                          |                          |
| — 換算海外業務的匯兌差額                    |    | 8,233                    | 12,106                   |
| 期內全面開支總額                         |    | (74,636)                 | (51,517)                 |
| 下列各項應佔期內虧損：                      |    |                          |                          |
| — 本公司擁有人                         |    | (82,689)                 | (61,960)                 |
| — 非控股權益                          |    | (180)                    | (1,663)                  |
|                                  |    | (82,869)                 | (63,623)                 |
| 下列各項應佔期內全面開支總額：                  |    |                          |                          |
| — 本公司擁有人                         |    | (74,232)                 | (49,598)                 |
| — 非控股權益                          |    | (404)                    | (1,919)                  |
|                                  |    | (74,636)                 | (51,517)                 |
| 每股基本及攤薄虧損(人民幣分)                  | 10 | (10.34)                  | (7.75)                   |

# 未經審核簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日



|                           | 附註 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>資產</b>                 |    |                                    |                                    |
| <b>非流動資產</b>              |    |                                    |                                    |
| 物業、廠房及設備                  | 11 | 34,160                             | 39,347                             |
| 使用權資產                     | 12 | 91,237                             | 112,319                            |
| 無形資產                      |    | 11,355                             | 11,779                             |
| 按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產 |    | 290                                | 290                                |
| 收購物業、廠房及設備的已付按金           | 13 | –                                  | 369                                |
| 租賃按金                      | 13 | 19,033                             | 25,685                             |
| 遞延稅項資產                    |    | 21,332                             | 21,810                             |
|                           |    | <b>177,407</b>                     | <b>211,599</b>                     |
| <b>流動資產</b>               |    |                                    |                                    |
| 存貨                        |    | 389,974                            | 413,135                            |
| 貿易應收款項及應收票據               | 13 | 67,853                             | 57,547                             |
| 其他應收款項、按金及預付款項            | 13 | 58,497                             | 53,382                             |
| 退貨權利資產                    |    | 16                                 | 305                                |
| 可收回稅項                     |    | 742                                | 539                                |
| 受限制現金                     |    | 2,025                              | 2,065                              |
| 現金及現金等價物                  |    | 19,882                             | 18,490                             |
|                           |    | <b>538,989</b>                     | <b>545,463</b>                     |
| <b>權益</b>                 |    |                                    |                                    |
| <b>本公司擁有人</b>             |    |                                    |                                    |
| 股本                        | 17 | 6,931                              | 6,931                              |
| 儲備                        |    | 232,582                            | 306,814                            |
|                           |    | <b>239,513</b>                     | <b>313,745</b>                     |
| <b>非控股權益</b>              |    |                                    |                                    |
|                           |    | <b>6,431</b>                       | <b>6,835</b>                       |
| <b>總權益</b>                |    |                                    |                                    |
|                           |    | <b>245,944</b>                     | <b>320,580</b>                     |

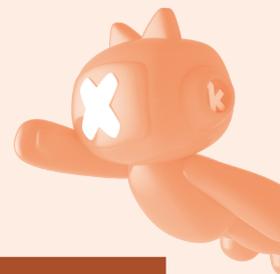
未經審核簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

|                 | 附註 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>負債</b>       |    |                                    |                                    |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                    |                                    |
| 修復成本撥備          | 14 | 3,553                              | 4,469                              |
| 租賃負債            | 12 | 37,034                             | 46,887                             |
|                 |    | <b>40,587</b>                      | 51,356                             |
| <b>流動負債</b>     |    |                                    |                                    |
| 貿易應付款項          | 14 | 146,108                            | 95,938                             |
| 其他應付款項及應計費用     | 14 | 79,430                             | 115,471                            |
| 銀行借款            | 16 | 39,050                             | 32,333                             |
| 關聯公司貸款          | 20 | 77,517                             | 51,369                             |
| 租賃負債            | 12 | 63,298                             | 75,936                             |
| 合約負債            | 15 | 18,748                             | 8,775                              |
| 即期稅項負債          |    | 5,714                              | 5,304                              |
|                 |    | <b>429,865</b>                     | 385,126                            |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <b>109,124</b>                     | 160,337                            |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>286,531</b>                     | 371,936                            |
| <b>淨資產</b>      |    | <b>245,944</b>                     | 320,580                            |

# 未經審核簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月



|                          | 本公司擁有人應佔 |         |           |       |         |          |         |                 |          |         |          |
|--------------------------|----------|---------|-----------|-------|---------|----------|---------|-----------------|----------|---------|----------|
|                          | 股本       | 股份溢價    | 合併儲備      | 法定儲備  | 資本儲備    | 換算儲備     | 購股權儲備   | 保留盈利/<br>(累計虧損) | 小計       | 非控股權益   | 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   | 人民幣千元           | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| 於2022年1月1日的結餘(經審核)       | 6,931    | 323,968 | (118,988) | 4,443 | 185,068 | (18,526) | 27,528  | 61,414          | 471,838  | 9,315   | 481,153  |
| 期內虧損                     | -        | -       | -         | -     | -       | -        | -       | (61,960)        | (61,960) | (1,663) | (63,623) |
| 期內其他全面收益/(開支)            | -        | -       | -         | -     | -       | 12,362   | -       | -               | 12,362   | (256)   | 12,106   |
| 期內全面收益/(開支)總額            | -        | -       | -         | -     | -       | 12,362   | -       | (61,960)        | (49,598) | (1,919) | (51,517) |
| 已失效購股權                   | -        | -       | -         | -     | -       | -        | (375)   | 375             | -        | -       | -        |
| 於2022年6月30日的結餘<br>(未經審核) | 6,931    | 323,968 | (118,988) | 4,443 | 185,068 | (6,164)  | 27,153  | (171)           | 422,240  | 7,396   | 429,636  |
| 於2023年1月1日的結餘(經審核)       | 6,931    | 323,968 | (118,988) | 4,443 | 185,068 | 5,666    | 27,139  | (120,482)       | 313,745  | 6,835   | 320,580  |
| 期內虧損                     | -        | -       | -         | -     | -       | -        | -       | (82,689)        | (82,689) | (180)   | (82,869) |
| 期內其他全面收益/(開支)            | -        | -       | -         | -     | -       | 8,457    | -       | -               | 8,457    | (224)   | 8,233    |
| 期內全面收益/(開支)總額            | -        | -       | -         | -     | -       | 8,457    | -       | (82,689)        | (74,232) | (404)   | (74,636) |
| 已失效購股權                   | -        | -       | -         | -     | -       | -        | (1,042) | 1,042           | -        | -       | -        |
| 轉撥至法定儲備                  | -        | -       | -         | 11    | -       | -        | -       | (11)            | -        | -       | -        |
| 於2023年6月30日的結餘<br>(未經審核) | 6,931    | 323,968 | (118,988) | 4,454 | 185,068 | 14,123   | 26,097  | (202,140)       | 239,513  | 6,431   | 245,944  |

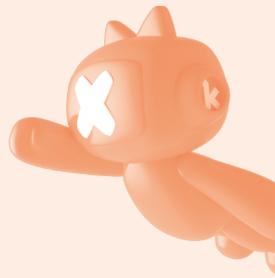
# 未經審核簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

|                        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動所得現金淨額</b>      | <b>32,684</b>            | 53,728                   |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>      |                          |                          |
| 購買物業、廠房及設備             | (9,814)                  | (10,683)                 |
| 已付非流動按金及預付款項           | –                        | (429)                    |
| 已收利息                   | 73                       | 104                      |
| 出售按公允值計入損益的金融資產的所得款項淨額 | 42                       | –                        |
|                        | <b>(9,699)</b>           | (11,008)                 |
| <b>融資活動所用現金淨額</b>      |                          |                          |
| 租賃付款的本金部分              | (47,444)                 | (41,281)                 |
| 租賃付款的利息部分              | (3,494)                  | (4,472)                  |
| 提前終止租賃協議的付款            | (29)                     | –                        |
| 租金按金退款／(付款)淨額          | 458                      | (1,305)                  |
| 受限制現金減少                | 40                       | 25                       |
| 關聯公司貸款所得款項             | 23,488                   | –                        |
| 已籌集新銀行借款               | 6,000                    | 21,380                   |
| 已付利息                   | (906)                    | –                        |
|                        | <b>(21,887)</b>          | (25,653)                 |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>    | <b>1,098</b>             | 17,067                   |
| <b>於1月1日的現金及現金等價物</b>  | <b>18,490</b>            | 19,984                   |
| 外匯匯率變動的影響              | 294                      | (37)                     |
| <b>於6月30日的現金及現金等價物</b> | <b>19,882</b>            | 37,014                   |

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月



## 1. 編製基準

本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表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證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定而編製。簡明綜合財務報表應與截至2022年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

### 持續經營基準

於截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得除所得稅前虧損人民幣82,049,000元，其銀行借款總額(全部分類為流動負債)為人民幣39,050,000元。

基於2023年6月30日的未經審核簡明綜合財務報表，本公司董事注意到，本集團可能未有遵守循環貸款融資協議之限制性財務契諾。貸款融資協議中的貸款契諾主要與訂明的本集團總負債與有形淨值比率要求有關。於2023年6月30日，與該貸款融資協議有關的銀行借款賬面值為25,000,000港元(「港元」)(相當於約人民幣23,050,000元)。該未遵守契諾事宜可能造成相關銀行借款須即時到期應付。

截至2023年6月30日止六個月，由於COVID-19疫情後中國內地的宏觀經濟及就業形勢不明朗導致市場氣氛疲弱，本集團的業務受到負面影響。消費氣氛低迷對本集團在中國內地的業務造成短期干擾。此外，尚不確定疲弱的市場氣氛會否持續並對本集團的經營業績及現金流產生影響。

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來的流動資金及表現及其可用資金來源，以評估本集團是否有足夠的財務資源持續經營。本集團已採取若干計劃和措施緩解流動資金壓力及改善其財務狀況，包括但不限於以下：

- (i) 本公司董事注意到潛在違規情況後，本集團於2023年8月已獲有關銀行發出確認郵件，通知本公司銀行不會就有關違規情況採取任何行動要求償還貸款，而現有融資函及有關交易文件仍將保有並將繼續具有十足效力及效用。本公司董事根據與銀行的溝通，有信心於2023年6月30日起計的未來十二個月內，本集團將重續並繼續獲得現有的銀行貸款及融資；
- (ii) 於2023年6月30日，本集團擁有關聯公司一筆未使用的貸款融資約人民幣853,000元(附註20)。於2023年8月21日，來自關聯方的未使用貸款融資增加至約人民幣23,903,000元。本集團將提取貸款為其營運提供資金(如有需要)；
- (iii) 本公司董事認為本集團的銷售業績及經營現金流將在未來十二個月內有所改善，主要由於消費逐步復甦以及本集團強勁的業務結構及戰略；及
- (iv) 本集團將繼續尋求其他替代融資及銀行借款，以支付現有財務責任及未來經營及資本開支。

## 1. 編製基準(續)

### 持續經營基準(續)

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2023年6月30日起的十二個月期間。彼等認為，考慮到上述計劃和措施，本集團於2023年6月30日起十二個月內將有足夠的營運資金撥付其營運及履行其到期財務責任。因此，本公司董事信納以持續經營基準編製簡明綜合財務報表屬適當。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表按歷史成本法編製，惟按公允值計入損益的金融資產則按公允值計量。

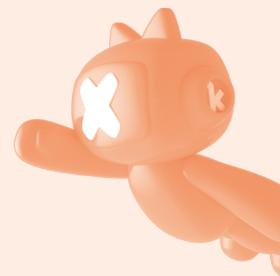
除應用新訂香港財務報告準則及其修訂本所引致之額外會計政策／會計政策變動外，截至2023年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方式與本集團截至2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表內所呈列者相同。

### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製本集團簡明綜合財務報表，該等修訂本於本集團自2023年1月1日開始的年度期間強制生效：

|  |                      |
|--|----------------------|
| 香港財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月的香港財務報告準則第17號(修訂本)) | 保險合約                 |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)                     | 會計政策披露               |
| 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)                                    | 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號(修訂本)                                    | 國際稅務改革—第二支柱立法範本      |

於本中期期間應用新訂香港財務報告準則及其修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現，及／或於該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。



## 2. 主要會計政策(續)

### 香港會計師公會就取消強積金－長服金對沖機制之會計影響之新指引

於2022年6月，香港特區政府(「政府」)刊憲《香港2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將最終取消僱主使用其於強制性公積金(「強積金」)計劃項下之強制性供款減少其應付香港僱員之長期服務金(「長服金」)及遣散費之法定權利(又稱「對沖機制」)。政府隨後宣佈修訂條例將自2025年5月1日起生效。其次，政府亦預期推出一項補助計劃以在取消後協助僱主。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈《香港取消強積金－長服金對沖機制之會計影響》，就有關對沖機制及取消該機制之會計考量提供指引。

本集團已評估此新指引對上述會計政策之影響，並決定變更該等會計政策以符合指引。管理層已開展實行該變動之程序，包括進行額外數據收集及影響評估。然而，由於本集團尚未全面完成對香港會計師公會指引影響之評估，故於本中期財務報告獲授權發行之時並無法合理評估相關變動的影響。

## 3. 估計

編製簡明綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策的應用以及資產及負債以及收入及支出的報告金額。實際結果可能與該等估計不同。於編製簡明綜合財務報表時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

## 4. 收入及分部資料

本集團主要從事買賣及銷售玩具及相關生活形態產品。

本集團根據由本公司執行董事作為首席營運決策人審閱並用以作出策略決定的報告，釐定其經營分部。本集團的經營分部分類為(i)中華人民共和國(「中國」)；及(ii)香港與海外等地域，乃根據本集團開展業務的地域分類。得出本集團報告分部時，並無合併經營分部。

#### 4. 收入及分部資料(續)

##### 分部收入及業績

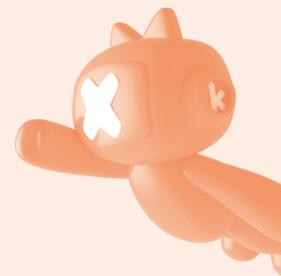
以下為本集團按可報告及經營分部劃分的收入及業績分析：

截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

|               | 中國<br>人民幣千元 | 香港及海外<br>人民幣千元 | 分部間抵銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| 收入            |             |                |                |             |
| — 於某個時間點確認的收入 | 466,609     | 115,533        | (270)          | 581,872     |
| 可報告分部業績       | (59,647)    | (4,025)        |                | (63,672)    |
| 未分配其他收入       |             |                |                | 73          |
| 未分配企業開支       |             |                |                | (3,422)     |
| 未分配其他虧損淨額     |             |                |                | (12,976)    |
| 未分配財務費用       |             |                |                | (2,052)     |
| 除所得稅前虧損       |             |                |                | (82,049)    |
| 所得稅開支         |             |                |                | (820)       |
| 期內虧損          |             |                |                | (82,869)    |

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

|               | 中國<br>人民幣千元 | 香港及海外<br>人民幣千元 | 分部間抵銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| 收入            |             |                |                |             |
| — 於某個時間點確認的收入 | 507,109     | 107,217        | (10,533)       | 603,793     |
| 可報告分部業績       | (48,148)    | 7,250          |                | (40,898)    |
| 未分配其他收入       |             |                |                | 104         |
| 未分配企業開支       |             |                |                | (5,251)     |
| 未分配其他虧損淨額     |             |                |                | (15,411)    |
| 未分配財務費用       |             |                |                | (623)       |
| 除所得稅前虧損       |             |                |                | (62,079)    |
| 所得稅開支         |             |                |                | (1,544)     |
| 期內虧損          |             |                |                | (63,623)    |



#### 4. 收入及分部資料(續)

##### 銷售及分銷渠道

本集團擁有多樣化的零售網絡及廣泛的分銷網絡。本集團通過(i)自營零售渠道；及(ii)批發渠道出售玩具及相關生活形態產品。

下表載列於所示期間按自營零售及批發渠道劃分的收入明細：

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 自營零售渠道       |                          |                          |
| — 零售店        | 332,677                  | 317,668                  |
| — 寄售專櫃       | 137,939                  | 150,420                  |
| — 線上商店       | 28,145                   | 34,320                   |
| 批發渠道         |                          |                          |
| — 分銷商        | 59,481                   | 87,668                   |
| — 連鎖大賣場及超級市場 | 18,883                   | 9,323                    |
| — 線上重要客戶     | 4,747                    | 4,394                    |
|              | <b>581,872</b>           | <b>603,793</b>           |

#### 5. 其他收入

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 利息收入     | 73                       | 104                      |
| 政府補助(附註) | 1,831                    | 1,490                    |
| 推廣服務收入   | 707                      | —                        |
| 雜項收入     | 569                      | 214                      |
|          | <b>3,180</b>             | <b>1,808</b>             |

附註：本集團確認來自當地政府當局的各種政府補助，用於補貼經營活動及收購固定資產。

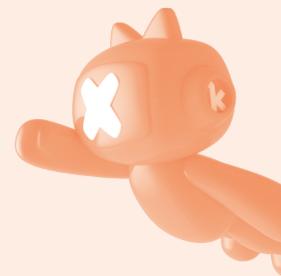
## 6. 其他(虧損)/收益淨額

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 匯兌虧損淨額             | (13,018)                 | (15,411)                 |
| 租賃修訂收益             | 91                       | 80                       |
| 出售按公允值計入損益的金融資產的收益 | 42                       | -                        |
| 其他                 | (85)                     | 47                       |
|                    | (12,970)                 | (15,284)                 |

## 7. 所得稅開支

|                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期所得稅：           |                          |                          |
| 香港及海外利得稅         | 241                      | 1,460                    |
| 過往年度撥備不足/(超額撥備)： |                          |                          |
| 香港及海外利得稅         | -                        | (66)                     |
| 中國企業所得稅          | 5                        | -                        |
| 遞延稅項             | 574                      | 150                      |
|                  | 820                      | 1,544                    |

所得稅使用將適用於預期年度盈利總額的稅率累計計算。



## 8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

|                         | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 核數師酬金                   |                          |                          |
| — 審計服務                  | 809                      | 1,118                    |
| 無形資產攤銷                  | 660                      | 464                      |
| 物業、廠房及設備折舊(附註11)        | 14,165                   | 9,657                    |
| 使用權資產折舊(附註12(ii))       | 43,961                   | 43,828                   |
| 物業、廠房及設備減值虧損(附註)        | 1,713                    | 811                      |
| 使用權資產減值虧損(附註)           | 2,562                    | 4,680                    |
| 存貨成本                    | 376,449                  | 358,819                  |
| 以下項目的租金開支：              |                          |                          |
| — 可變租賃付款(附註12(ii))      | 1,866                    | 4,842                    |
| — 短期租賃(附註12(ii))        | 13,788                   | 21,788                   |
| 租金寬免(附註12(ii))          | —                        | (4,325)                  |
| 廣告及宣傳開支                 | 7,867                    | 8,657                    |
| 特許銷售費                   | 42,901                   | 48,796                   |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)          | 51,099                   | 51,296                   |
| 外包人員服務費                 | 42,247                   | 48,763                   |
| 貿易應收款項減值虧損撥備            | 7                        | 1,002                    |
| 存貨減值虧損撥備／(撥回)淨額(計入銷售成本) | 2,405                    | (34)                     |
| 運輸費用                    | 7,492                    | 9,063                    |
| 物業管理費                   | 15,894                   | 15,790                   |

附註：本集團將各間個別零售店釐定為獨立可識別現金產生單位(「現金產生單位」)，並監察其財務表現。截至2023年6月30日止六個月，本集團就物業、廠房及設備以及使用權資產計提減值撥備分別為人民幣1,713,000元及人民幣2,562,000元(2022年6月30日：分別為人民幣811,000元及人民幣4,680,000元)，按就有減值跡象的零售店資產進行的減值評估得出。有關減值虧損已計入銷售及分銷開支。可收回金額乃根據使用價值計算。該等計算乃根據本集團平均涵蓋2個年期的年度預算，使用推算現金流及關鍵假設(如個別現金產生單位的未來收入增長率及毛利率百分比)計算得出。將未來現金流貼現至其現值時所用的貼現率為13.00%(2022年6月30日：10.78%)。

## 9. 股息

董事會議決不宣派截至2023年6月30日止六個月的中期股息(2022年：無)。

## 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按下列數據計算：

|                       | 截至6月30日止六個月 |          |
|-----------------------|-------------|----------|
|                       | 2023年       | 2022年    |
| 本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)     | (82,689)    | (61,960) |
| 用以計算每股虧損的普通股加權平均數(千股) | 800,000     | 800,000  |

計算截至2023年6月30日止六個月每股攤薄虧損並未假設行使本公司尚未行使的購股權，此乃由於該等購股權會對每股基本虧損(2022年：相同)產生反攤薄影響。

## 11. 物業、廠房及設備

於截至2023年6月30日止六個月，物業、廠房及設備的添置為人民幣10,179,000元(2022年：人民幣10,683,000元)，包括租賃物業裝修以及傢俬及設備。截至2023年6月30日止六個月的折舊開支為人民幣14,165,000元(2022年：人民幣9,657,000元)。

於2023年6月30日，本集團物業、廠房及設備資產的累計減值虧損為人民幣12,851,000元(2022年12月31日：人民幣12,566,000元)，相當於截至2023年6月30日止六個月確認額外減值虧損人民幣1,713,000元，並於撤銷相關物業、廠房及設備時終止確認減值虧損人民幣1,428,000元。



## 12. 租賃

本附註就本集團為承租人之租賃提供資料。

### (i) 於簡明綜合財務狀況表確認的金額

簡明綜合財務狀況表呈列以下與租賃相關的金額：

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 使用權資產  |                                    |                                    |
| — 租賃物業 | 105,440                            | 133,600                            |
| 減：減值撥備 | (14,203)                           | (21,281)                           |
|        | 91,237                             | 112,319                            |
| 租賃負債   |                                    |                                    |
| — 即期   | 63,298                             | 75,936                             |
| — 非即期  | 37,034                             | 46,887                             |
|        | 100,332                            | 122,823                            |

### (ii) 於簡明綜合損益及其他全面收益表確認的金額

簡明綜合損益及其他全面收益表呈列以下與租賃相關的金額：

|                            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                            | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 使用權資產折舊(附註8)               | 43,961                   | 43,828                   |
| 利息開支(計入財務費用)               | 3,494                    | 4,472                    |
| 與短期租賃有關的開支(附註8)            | 13,788                   | 21,788                   |
| 與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支(附註8) | 1,866                    | 4,842                    |
| 使用權資產減值虧損(附註8)             | 2,562                    | 4,680                    |
| 租金寬免(附註8)                  | —                        | (4,325)                  |
| 租賃修訂收益(附註6)                | (91)                     | (80)                     |

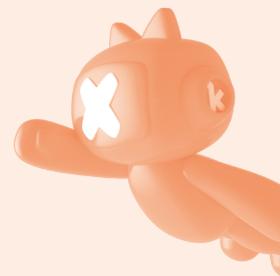
## 13. 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、按金及預付款項

|                      | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 與客戶所訂合約的貿易應收款項       | 77,821                             | 67,515                             |
| 減：減值撥備               | (10,934)                           | (10,934)                           |
|                      | <b>66,887</b>                      | <b>56,581</b>                      |
| 應收票據                 | 3,866                              | 3,866                              |
| 減：減值撥備               | (2,900)                            | (2,900)                            |
|                      | <b>966</b>                         | <b>966</b>                         |
| 其他應收款項、按金及預付款項       |                                    |                                    |
| — 租金按金               | 46,550                             | 47,008                             |
| — 其他按金               | 12,767                             | 14,913                             |
| — 購買庫存商品以供轉售的預付款項及開支 | 6,333                              | 6,038                              |
| — 預付版權費              | 964                                | 2,021                              |
| — 來自供應商的應收回贈款項       | 6,920                              | 3,266                              |
| — 來自品牌擁有人的應收促銷收入     | 79                                 | 968                                |
| — 其他可收回稅款            | —                                  | 115                                |
| — 其他                 | 3,917                              | 5,107                              |
|                      | <b>77,530</b>                      | <b>79,436</b>                      |
|                      | <b>145,383</b>                     | <b>136,983</b>                     |
| 呈列為非流動資產             | 19,033                             | 26,054                             |
| 呈列為流動資產              | 126,350                            | 110,929                            |
|                      | <b>145,383</b>                     | <b>136,983</b>                     |

本集團通過中國自營零售店進行的零售交易收入以現金、信用卡、線上付款平台如支付寶及微信支付進行，償付期通常為交易日期起計2天內。本集團通過電子付款平台進行的網上銷售交易即時獲清償。本集團通過百貨公司進行的特許銷售所賺取的金額，一般是由百貨公司從最終客戶收取，經扣除特許銷售費後再支付結餘予本集團。授予百貨公司的信貸期介乎30天至180天。

本集團要求大部份分銷商預先付款，而授予連鎖大賣場及超級市場的信貸期介乎15天至90天。

貿易及其他應收款項及按金的賬面值與其公平值相若。由於本集團有大量客戶，貿易應收款項並無集中信貸風險。



### 13. 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、按金及預付款項(續)

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析。

|         | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30日內    | 35,960                             | 33,690                             |
| 31至60日  | 20,854                             | 11,422                             |
| 61至90日  | 4,323                              | 2,930                              |
| 91至180日 | 2,214                              | 4,136                              |
| 180日以上  | 14,470                             | 15,337                             |
| 減：減值撥備  | 77,821<br>(10,934)                 | 67,515<br>(10,934)                 |
|         | 66,887                             | 56,581                             |

### 14. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

|                     | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項(附註(a))       | 146,108                            | 95,938                             |
| 其他應付款項及應計費用         |                                    |                                    |
| — 應付關聯公司(附註(b))     | 14,368                             | 11,997                             |
| — 應計開支              | 27,390                             | 52,172                             |
| — 應計員工成本            | 5,919                              | 6,656                              |
| — 應付外包員工服務費         | 7,308                              | 18,812                             |
| — 退休福利成本撥備          | 11,644                             | 10,615                             |
| — 修復成本撥備(附註(c))     | 10,973                             | 10,739                             |
| — 遞延政府補助            | 83                                 | 583                                |
| — 其他應付稅項            | 2,669                              | 6,240                              |
| — 其他                | 2,629                              | 2,126                              |
| 減：呈列為非流動負債的修復成本撥備   | 82,983<br>(3,553)                  | 119,940<br>(4,469)                 |
| 呈列為流動負債的其他應付款項及應計費用 | 79,430                             | 115,471                            |

## 14. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用(續)

附註：

- (a) 供應商就貿易應付款項授予的信貸期一般介乎60日至90日。

基於發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下。

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30日內   | 127,178                            | 89,276                             |
| 31至60日 | 14,893                             | 2,716                              |
| 61至90日 | 819                                | 183                                |
| 超過90日  | 3,218                              | 3,763                              |
|        | <b>146,108</b>                     | <b>95,938</b>                      |

- (b) 應付關聯公司款項的詳情載述如下：

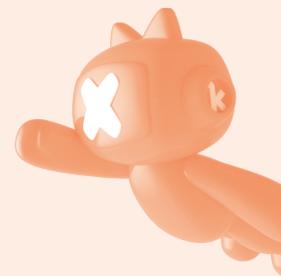
| 應付關聯公司款項          | 結餘性質 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------------|------|------------------------------------|------------------------------------|
| 隆俊發展有限公司(附註(i))   | 非貿易  | 8,005                              | 7,285                              |
| 利寶製品貿易有限公司(附註(i)) | 非貿易  | 4,233                              | 2,943                              |
| 君盈利有限公司(附註(i))    | 非貿易  | 2,130                              | 1,769                              |
|                   |      | <b>14,368</b>                      | <b>11,997</b>                      |

附註：

- (i) 該等關聯公司由本集團主席李澄曜先生控制。有關金額為無抵押、不計利息及按要求償還。
- (c) 修復成本撥備指於相關租賃屆滿時，本集團同意就其租賃場所進行的裝修工程的預計成本的現值。

## 15. 合約負債

本集團合約負債源於客戶就尚未交付的相關產品作出的墊款，以及就銷售退貨及客戶忠誠計劃作出的撥備。



## 16. 銀行借款

|                              | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 無抵押                          | 39,050                             | 32,333                             |
| 包含按要求償還條款但須於以下期間償還的上述借款的賬面值： |                                    |                                    |
| 一年內                          | 16,000                             | 32,333                             |
| 因違反貸款契諾按要求償還的上述借款的賬面值        | 23,050                             | —                                  |
| 小計                           | 39,050                             | 32,333                             |
| 減：於流動負債下列示的款項                | (39,050)                           | (32,333)                           |
| 於非流動負債下列示的款項                 | —                                  | —                                  |

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 浮息借款   | 23,050                             | 22,333                             |
| 固定利率借款 | 16,000                             | 10,000                             |
|        | 39,050                             | 32,333                             |

於2023年6月30日，本金額為25,000,000港元(相當於約人民幣23,050,000元)的浮息銀行借款(2022年12月31日：25,000,000港元(相當於約人民幣22,333,000元))按三個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加1.8%的年利率計息。該款項為無抵押及由本公司擔保。根據於2023年6月30日的未經審核簡明綜合財務報表，本集團可能並未遵守該循環貸款融資的限制性財務契諾。不遵守契諾可能導致相關銀行借款立即到期應付。本公司董事注意到潛在違規情況後，本集團於2023年8月已獲有關銀行發出確認郵件，通知本公司銀行不會就有關違規情況採取任何行動要求償還貸款，而現有融資函及有關交易文件仍將保有並將繼續具有十足效力及效用。本公司董事根據與銀行的溝通，堅信於2023年6月30日起計的未來十二個月內，本集團將重續及繼續獲得現有的銀行貸款及融資。

於2023年6月30日，本金額合共人民幣16,000,000元(2022年12月31日：人民幣10,000,000元)的固定利率銀行借款按年利率2.8%至5.0%計息。該等款項並無抵押，並由本公司執行董事仲梅女士及本集團一間附屬公司作部分擔保。

## 16. 銀行借款(續)

本集團的銀行借款以下列貨幣計值：

|     | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| 港元  | 23,050                             | 22,333                             |
| 人民幣 | 16,000                             | 10,000                             |
|     | <b>39,050</b>                      | <b>32,333</b>                      |

本集團的銀行借款以相關集團實體的功能貨幣人民幣及港元計值。

## 17. 本公司股本

|   | 股份數目           | 股本<br>人民幣千元 |
|---|----------------|-------------|
| 每股面值0.01港元的普通股<br>法定：<br>於2022年1月1日、2022年6月30日、2022年12月31日、2023年1月1日及<br>2023年6月30日 | 50,000,000,000 | 433,188     |
| 已發行及繳足：<br>於2022年1月1日、2022年6月30日、2022年12月31日、2023年1月1日及<br>2023年6月30日               | 800,000,000    | 6,931       |

## 18. 購股權計劃

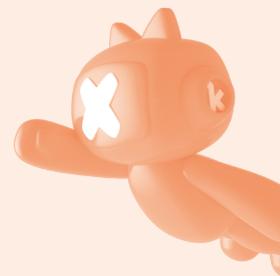
### (i) 首次公開發售前購股權計劃

於2017年10月20日，本公司股東採納一項購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在認可及感謝該計劃項下的合資格參與者對本集團已作出或可能已作出的貢獻。

合資格參與者包括本公司董事認為已對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的本公司或其任何附屬公司的任何全職僱員、主要僱員、顧問或董事。

於同日，本公司已授權授予78名合資格參與者認購合共47,500,000股首次公開發售前購股權計劃項下的股份。

就首次公開發售前購股權計劃項下提呈發售的任何特定購股權的股份行使價為0.8港元。



## 18. 購股權計劃(續)

### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

根據首次公開發售前購股權計劃授予每名承授人的購股權將分三批歸屬(分別佔已授出購股權總數的40%、30%及30%)，於授出日期首個週年2018年10月25日、授出日期第二週年及第三週年開始。授出購股權時毋須支付代價。根據首次公開發售前購股權計劃獲授予購股權的承授人將有權於購股權獲歸屬後(惟於任何情況下自授出日期起計十年屆滿當日或之前)的任何時間行使購股權。

下表披露首次公開發售前購股權計劃項下於期內已授出購股權變動的詳情：

| 購股權       | 於2023年                |             |       | 於2023年                  |
|-----------|-----------------------|-------------|-------|-------------------------|
|           | 1月1日<br>尚未行使<br>(經審核) | 於期內失效       | 於期內行使 | 6月30日<br>尚未行使<br>(未經審核) |
| <b>董事</b> |                       |             |       |                         |
| 第一批       | 3,800,000             | —           | —     | 3,800,000               |
| 第二批       | 2,850,000             | —           | —     | 2,850,000               |
| 第三批       | 2,850,000             | —           | —     | 2,850,000               |
|           | 9,500,000             | —           | —     | 9,500,000               |
| <b>僱員</b> |                       |             |       |                         |
| 第一批       | 9,680,000             | (520,000)   | —     | 9,160,000               |
| 第二批       | 7,260,000             | (390,000)   | —     | 6,870,000               |
| 第三批       | 7,260,000             | (390,000)   | —     | 6,870,000               |
|           | 24,200,000            | (1,300,000) | —     | 22,900,000              |
|           | 33,700,000            | (1,300,000) | —     | 32,400,000              |

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權詳情如下：

|     | 授出日期        | 所授出的       |                         |
|-----|-------------|------------|-------------------------|
|     |             | 購股權數目      | 行使期                     |
| 第一批 | 2017年10月25日 | 19,000,000 | 2018年10月25日至2027年10月24日 |
| 第二批 | 2017年10月25日 | 14,250,000 | 2019年10月25日至2027年10月24日 |
| 第三批 | 2017年10月25日 | 14,250,000 | 2020年10月25日至2027年10月24日 |
|     |             | 47,500,000 |                         |

## 18. 購股權計劃(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2017年10月20日，本公司股東採納一項購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)。

首次公開發售後購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在認可及感謝該計劃項下的合資格參與者對本集團已作出或可能已作出的貢獻。合資格參與者包括本公司董事認為對本公司或其任何附屬公司將作出或已作出貢獻的本公司或其任何附屬公司的兼職或全職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括獨立非執行董事)、顧問、諮詢人、供應商、客戶、分銷商及有關其他人士。

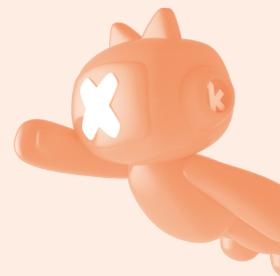
根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權將自授出購股權日期起計不遲於10年屆滿。於2023年6月30日，首次公開發售後購股權計劃的餘下年期超過4年。

向董事、本公司主要行政人員或主要股東或任何彼等各自聯繫人授出任何購股權必須經獨立非執行董事(不包括為建議購股權承授人的任何獨立非執行董事)批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人授出任何購股權，將會導致該人士於12個月期間內，已獲授及將獲授的所有購股權獲行使時已發行或將予發行的股份(i)合共相當於該授出日期已發行股份超過0.1%；及(ii)按照股份收市價計算，總值超過5百萬港元，則該購股權的授出須待股東決議案(以投票方式表決)事先批准後，方可作實，本公司所有關連人士須就贊成決議案放棄投票。

於未得到本公司股東的批准及該等參與者及其聯繫人放棄投票前，就向任何個人於任何12個月期間授出及可能授出的購股權而言，已發行或將予發行的股份數目不准超過本公司已發行股份總數的1%。

接納購股權的應付款項為1.00港元，將於規定接納日期或之前支付。有關任何根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權，行使價由董事釐定，且將不會少於(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)緊接授出日期前的五個營業日的股份平均收市價；及(iii)股份面值的最高金額。

首次公開發售後購股權計劃不包括可行使購股權前須持有的任何最低期限。然而，於授出購股權時，本公司董事可指定任何有關最低期限。



## 18. 購股權計劃(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

除本公司董事或股東根據首次公開發售後購股權計劃條款於股東大會終止外，首次公開發售後購股權計劃自採納日期(即2017年10月20日)起10年期間有效及生效，於該段期間後不會進一步授出或提呈任何購股權，惟首次公開發售後購股權計劃條文將仍然全面有效及生效，以令於10年期限或其他可能所需期限屆滿前已授出任何仍屬有效的購股權獲行使。

根據首次公開發售後購股權計劃及根據本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能配發及發行的股份總數合共不得超過本公司於上市日期(2017年11月10日)已發行股份總數的10%，惟獲股東批准則另當別論。

自採納首次公開發售後購股權計劃起概無據此授出購股權。

## 19. 承擔

### (a) 資本承擔

|                         | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 已就下列各項訂約但未於簡明綜合財務報表內撥備： |                                    |                                    |
| — 收購物業、廠房及設備            | -                                  | 3,565                              |

### (b) 其他承擔

截至2023年6月30日，本集團與已訂約但尚未在簡明綜合財務報表反映的商品授權的最低應付特許權使用費相關的承諾為400,000美元(「美元」)(相當於人民幣2,890,000元)，預期將於截至2023年12月31日止年度支付。

## 20. 關聯方交易

### (a) 關聯方

於2023年6月30日，Asian Glory Holdings Limited持有本公司53.15%(2022年12月31日：53.15%)股權，為單一最大股東。

### (b) 交易

於本集團正常業務過程中與關聯方及公司進行的重大交易概述如下：

| 關聯公司名稱         | 交易性質 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
|                |      | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 隆俊發展有限公司(附註)   | 租金開支 | 720                      | 720                      |
| 君盈利有限公司(附註)    | 租金開支 | 292                      | 273                      |
| 利寶製品貿易有限公司(附註) | 貸款利息 | 1,146                    | 443                      |

附註：該等關聯公司是由控股股東兼董事會主席李澄曜先生所控制。

### (c) 關聯方結餘

|                 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>應付關聯公司款項</b> |                                    |                                    |
| 隆俊發展有限公司        | 8,005                              | 7,285                              |
| 利寶製品貿易有限公司      | 4,233                              | 2,943                              |
| 君盈利有限公司         | 2,130                              | 1,769                              |
|                 | <b>14,368</b>                      | <b>11,997</b>                      |
| <b>關聯公司貸款</b>   |                                    |                                    |
| 利寶製品貿易有限公司      | 77,517                             | 51,369                             |



## 20. 關聯方交易(續)

### (c) 關聯方結餘(續)

應付關聯公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。該等金額與其公平值相若，並以港元及人民幣計值。

孩思樂香港有限公司與利寶製品貿易有限公司(一間由控股股東兼董事會主席李澄曜先生控制的公司)於2019年8月27日、2021年12月1日及2022年8月26日分別訂立了貸款協議及修訂協議，利寶製品貿易有限公司同意提供約人民幣78.4百萬元(2022年12月31日：人民幣75.9百萬元)的貸款融資。

於2023年6月30日，本金額為9,251,000美元(相當於約人民幣66,453,000元)(2022年12月31日：6,350,000美元(相當於約人民幣44,223,000元))及12,000,000港元(相當於約人民幣11,064,000元)(2022年12月31日：8,000,000港元(相當於約人民幣7,146,000元))的關聯公司貸款分別按一個月倫敦銀行同業拆息加1.3%(2022年12月31日：1.3%)的年利率及一個月香港銀行同業拆息加1.3%(2022年12月31日：1.3%)計息，為無抵押及須於一年內償還。於2023年6月30日及2022年12月31日，貸款的賬面值與其公平值相若。

### (d) 主要管理層人員的薪酬

董事及主要管理層其他成員於期內的薪酬如下：

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 董事袍金     | 500                      | 533                      |
| 薪金及津貼    | 4,768                    | 5,926                    |
| 退休福利計劃供款 | 481                      | 510                      |
|          | <b>5,749</b>             | <b>6,969</b>             |

## 21. 於報告期後事項

除未經審核簡明綜合財務報表附註1所披露者外，本集團於2023年6月30日後並無重大期後事項。