

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Ecotourism Group Limited

中國生態旅遊集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號:1371)

**截至二零二三年十二月三十一日止六個月之
中期業績公告**

中期財務報表

中國生態旅遊集團有限公司（「本公司」）董事局（「董事局」或「董事」）謹此提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二三年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表載列如下：

簡明綜合損益表

	附註	未經審核 六個月	
		截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
營業額	2	47,457	51,576
銷售及服務成本	3	(34,160)	(21,768)
毛利		13,297	29,808
其他收入	4	3,532	241
其他(虧損)/收益淨額	5	(160)	(22,832)
一般及行政費用		(39,718)	(71,275)
經營虧損	6	(23,049)	(64,058)
終止綜合入賬的一附屬公司之權益 及責任變動	7	(40,073)	—
財務成本	8	(17,533)	(23,880)
除所得稅前虧損		(80,655)	(87,938)
所得稅抵免	9	445	523
期內虧損		(80,210)	(87,415)
虧損歸屬於：			
本公司擁有人		(71,577)	(85,939)
非控股權益		(8,633)	(1,476)
		(80,210)	(87,415)
			(經重列)
期內本公司擁有人應佔之每股虧損			
— 基本 (每股港元)	10	(0.46)	(1.18)
— 攤薄 (每股港元)	10	(0.46)	(1.18)

簡明綜合全面收入表

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
期內虧損	(80,210)	(87,415)
期內其他全面支出：		
可能被重新分類至損益之項目		
貨幣匯兌差額	—	(2,913)
期內全面支出總額	<u>(80,210)</u>	<u>(90,328)</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	(71,577)	(85,939)
非控股權益	<u>(8,633)</u>	<u>(4,389)</u>
期內全面支出總額	<u>(80,210)</u>	<u>(90,328)</u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 於二零二三年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月三十日 港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		4,988	27,501
使用權資產		7,982	309,012
無形資產		11,392	13,054
於聯營公司之權益		189	189
按公平值入賬損益之金融資產		214	554
		<u>24,765</u>	<u>350,310</u>
流動資產			
按公平值計入損益的股權投資		2,706	2,706
於一終止綜合入賬的附屬公司 之權益	7	193,403	—
存貨		21,417	18,229
應收賬項	11	5,464	7,185
預付款項、按金及其他應收賬款		13,260	22,527
受限制的銀行存款		20,498	19,447
現金及銀行結餘		60,133	84,207
		<u>316,881</u>	<u>154,301</u>
資產總額		<u>341,646</u>	<u>504,611</u>
流動負債			
應付賬項	12	1,808	15,626
應計費用及其他應付賬款		84,827	64,622
合約負債		50,593	52,800
應付一家合營企業款項		11,296	11,296
應付一位股東款項		37,150	33,800
應付主要管理人員款項		16,668	17,638
應付稅項		1,031	2,106
銀行及其他借款		162,000	241,928
租賃負債		3,668	4,556
可換股債券	13	161,257	155,754
		<u>530,298</u>	<u>600,126</u>
流動負債淨額		<u>(213,417)</u>	<u>(445,825)</u>
總資產減流動負債		<u>(188,652)</u>	<u>(95,515)</u>

簡明綜合財務狀況表 (續)

		未經審核 於二零二三年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月三十日 港幣千元
	附註		
非流動負債			
遞延所得稅負債		30,401	36,863
租賃負債		5,234	5,209
		<u>35,635</u>	<u>42,072</u>
負債淨額		<u>(224,287)</u>	<u>(137,587)</u>
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	77,211	77,211
累計虧損		(2,294,075)	(2,224,196)
法定儲備		24,515	23,208
其他儲備	15	1,741,551	1,751,046
		<u>(450,798)</u>	<u>(372,731)</u>
非控股權益		<u>226,511</u>	<u>235,144</u>
權益虧損總額		<u>(224,287)</u>	<u>(137,587)</u>

簡明綜合權益變動表

未經審核
截至二零二三年十二月三十一日止六個月
本公司擁有人應佔股份

	股本 港幣千元	累計虧損 港幣千元	法定儲備 港幣千元	其他儲備 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二三年 七月一日	77,211	(2,224,196)	23,208	1,751,046	235,144	(137,587)
期內虧損	—	(71,577)	—	—	(8,633)	(80,210)
其他全面支出 貨幣匯兌差額	—	—	—	(6,490)	—	(6,490)
全面支出總額	—	(71,577)	—	(6,490)	(8,633)	(86,700)
撥款至法定儲備 撥回下列之重估 儲備	—	(1,307)	1,307	—	—	—
— 自用物業及 相關租賃土 地折舊	—	3,005	—	(3,005)	—	—
於二零二三年 十二月三十一日	77,211	(2,294,075)	24,515	1,741,551	226,511	(224,287)

簡明綜合權益變動表(續)

未經審核
截至二零二二年六月三十日止六個月
本公司擁有人應佔股份

	股本 港幣千元	累計虧損 港幣千元	法定儲備 港幣千元	其他儲備 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二二年 一月一日	77,211	(2,011,224)	20,144	1,770,272	243,825	100,228
期內虧損	—	(85,939)	—	—	(1,476)	(87,415)
其他全面支出 貨幣匯兌差額	—	—	—	128	(2,913)	(2,785)
全面支出總額	—	(85,939)	—	128	(4,389)	(90,200)
撥回下列之重估 儲備 - 自用物業及 相關租賃土 地折舊	—	3,058	—	(3,058)	—	—
於二零二二年 六月三十日	77,211	(2,094,105)	20,144	1,767,342	239,436	10,028

簡明綜合現金流量表

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
營運資金變動前之經營現金流量	(25,606)	(29,552)
營運資金變動	11,334	(14,139)
已付所得稅	(1,075)	—
經營活動所用之現金淨額	(15,347)	(43,691)
投資活動所用之現金淨額	(810)	(1,377)
融資活動所用之現金淨額	(7,917)	(3,788)
現金及現金等價物減少	(24,074)	(48,856)
匯率變動影響	—	836
期初現金及現金等價物	84,207	101,049
期末現金及現金等價物	60,133	53,029

簡明綜合中期財務報表附註

1. 編製基準和主要會計政策

本未經審核的簡明綜合中期財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之適用披露要求而編製。

1.1 終止綜合入賬之一附屬公司

本公司於二零二三年十二月一日、十五日及二十一日之公告所披露，有關融資額度、短期借款協議及可換股債券均發生違約事件。本公司於二零二三年十二月二十日獲悉，Perun Consultants Limited的Gwynn Hokins先生及LAU Wing Yi 女士已於二零二三年十二月十八日獲年息7.0%金額為港幣154,162,000元可換股債券（「該債券」）的受託人擔保代理人（「擔保代理人」）根據本公司全資附屬公司華彩集團有限公司（「CLGL」）於二零二二年五月五日向擔保代理人提供的股份押記，就CLGL持有的豫威有限公司（「豫威」）所有股份委任為聯席接管人及管理人。

本公司管理層正尋求可能的解決方案來解決違約所產生的問題。由於本公司已從二零二三年十二月十八日起失去豫威的控制權，因此於編製中期財務報表已將豫威從二零二三年十二月十八日起終止綜合入賬。

1.2 持續經營

於編製未經審核簡明綜合中期財務報表時，鑒於本集團於截至二零二三年十二月三十一日止六個月產生虧損淨額約港幣71,577,000元，及截至該日，本集團之流動負債超過其流動資產約港幣213,417,000元及本集團之淨負債約港幣224,287,000元，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。該等流動負債包括應付一位股東之款項約港幣37,150,000元、應付主要管理人員之款項約港幣16,668,000元和銀行及其他借貸約港幣162,00,000元及可換股債券約港幣161,257,000元均已到期或已違約。由於本集團於二零二三年十二月三十一日僅持有現金及銀行結餘約港幣60,133,000元及受限制的銀行存款約港幣20,498,000元，除非能從未來經營及／或其他來源產生足夠的現金流，否則本集團將可能無法全額償還其負債。此等事件或情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團能否持續經營產生重大疑慮。

在此方面，本公司董事已確定多項舉措以解決本集團的流動資金需求，其中包括：

- (a) 本集團管理層正在尋求可能的解決方案來解決違約所產生的問題，並與其顧問凱晉企業顧問有限公司密切合作，審查集團的財務狀況並制定可行的重組計劃；
- (b) 本集團亦一直積極與不同銀行及提供融資的人士或機構進行磋商，以獲取額外的新信貸額度；

- (c) 本集團將繼續尋求股權融資機會；
- (d) 本集團將繼續採取措施以加快收回未償還之應收賬項及其他應收賬款；及
- (e) 本集團將繼續採取積極措施以控制行政成本及節約資本開支。

根據管理層編製的本集團現金流量預測，在假設上述措施取得成功的前提下，董事認為，本集團將有足夠資金支付其債務。因此，董事認為按持續經營基準編製簡明綜合中期財務報表乃屬合理。倘本集團無法持續經營，則須作出調整，在可收回金額中撇減資產價值，為可能產生的進一步負債作出撥備及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並無於簡明綜合中期財務報表中反映。

1.3 更改財政年度結算日

根據董事會於二零二二年十二月二十八日的決議，公司的財政年度結算日自二零二二年一月一日至二零二三年六月三十日的財政期間開始已從十二月三十一日更改為六月三十日，以便集團能夠合理安排和更有效地利用資源來編制業績公告及報告。

1.4 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

除採用由香港會計師公會頒佈的於二零二三年七月一日或之後開始的年度期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則外，編製截至二零二三年十二月三十一日止六個月的該等簡明綜合中期財務報表採用的主要會計政策與編製截至二零二三年六月三十日止十八個月期度經審核財務報表所採納者一致。

截至二零二三年十二月三十一日止六個月，本集團已採用香港會計師公會頒佈的於二零二三年七月一日或之後開始的本集團財政年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。採用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於當期／以往期間的財務表現及狀況及／或對該等簡明綜合中期財務報表所載披露資料並無重大影響。

本集團並無提前採納由香港會計師公會頒佈但尚未生效的任何新訂及經修訂香港財務報告準則。

2. 營業額及分部資料

本集團期內之營業額分析如下：

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
銷售彩票終端機及相關設備	29,700	24,820
銷售天然及健康食品	2,351	1,359
提供生態旅遊服務業務之運營管理	1,391	1,510
提供技術及維修服務	14,015	21,392
來自客戶合約的收入（屬香港財務報告準 則第15號範圍內）	47,457	49,081
經營租賃之租賃收入	—	2,495
營業總額	47,457	51,576

本集團之可呈報分部具體如下：

1. 彩票系統、終端設備及相關產品 — 提供彩票系統、終端設備及遊戲產品相關的技術及運營服務以及銷售彩票終端機及相關設備
2. 天然及健康食品 — 天然及健康食品的研發、加工、生產及銷售
3. 生態旅遊 — 生態旅遊項目開發和運營

2. 營業額及分部資料(續)

(a) 分部收入及業績

以下為本集團收入及業績按可呈報及經營分部作出之分析：

	未經審核			
	截至二零二三年十二月三十一日止六個月			
	彩票系統、 終端設備及 相關產品 港幣千元	天然及 健康食品 港幣千元	生態旅遊 港幣千元	總計 港幣千元
分部營業額：				
來自客戶合約的收入 (屬香港財務報告準 則第15號範圍內)	43,715	2,351	1,391	47,457
租賃收入	—	—	—	—
來自外部客戶之收入	<u>43,715</u>	<u>2,351</u>	<u>1,391</u>	<u>47,457</u>
分部虧損	<u>(5,740)</u>	<u>(781)</u>	<u>(1,756)</u>	<u>(8,277)</u>
利息收入				257
按公平值入賬損益之金 融資產之公平值虧損				(339)
終止綜合入賬的一附屬 公司之權益及責任變動				(40,073)
財務成本				(17,553)
未分配費用				<u>(14,670)</u>
除所得稅前虧損				<u>(80,655)</u>

2. 營業額及分部資料(續)

(a) 分部收入及業績 (續)

	未經審核			
	截至二零二二年六月三十日止六個月			
	彩票系統、 終端設備及 相關產品 港幣千元	天然及 健康食品 港幣千元	生態旅遊 港幣千元	總計 港幣千元
分部營業額：				
來自客戶合約的收入 (屬香港財務報告準 則第15號範圍內)	46,212	1,359	1,510	49,081
租賃收入	2,495	—	—	2,495
來自外部客戶之收入	<u>48,707</u>	<u>1,359</u>	<u>1,510</u>	<u>51,576</u>
分部虧損	<u>(4,344)</u>	<u>(708)</u>	<u>(3,302)</u>	<u>(8,354)</u>
利息收入				241
按公平值入賬損益之金 融資產之公平值虧損				(1,459)
重估可換股債券之虧損				(21,367)
財務成本				(23,880)
未分配費用				<u>(33,119)</u>
除所得稅前虧損				<u>(87,938)</u>

2. 營業額及分部資料(續)

(b) 分部資產及負債

以下為本集團資產及負債按可呈報及經營分部作出之分析:

分部資產

	未經審核 於二零二三年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月三十日 港幣千元
彩票系統、終端設備及相關產品	115,795	66,334
天然及健康食品	888	954
生態旅遊	8,010	9,513
總分部資產	124,693	76,801
於聯營公司之權益	189	189
按公平值入賬損益之金融資產	214	554
按公平值計入損益的股權投資	2,706	2,706
未分配	213,844	424,361
綜合資產	341,646	504,611

分部負債

	未經審核 於二零二三年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月三十日 港幣千元
彩票系統、終端設備及相關產品	106,712	87,286
天然及健康食品	11,454	11,740
生態旅遊	4,907	2,934
總分部負債	123,073	101,960
未分配	442,860	540,238
綜合負債	565,933	642,198

2. 營業額及分部資料(續)

(c) 地區資料

有關本集團來自外部客戶之收入資料乃按客戶所在地呈報。

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
中國人民共和國(「中國」)	46,293	50,796
其他	1,164	780
	<u>47,457</u>	<u>51,576</u>

3. 銷售及服務成本

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
無形資產攤銷	1,663	1,663
營業稅	110	194
存貨成本確認為費用	23,161	19,475
維修及保養	4	32
其他	9,222	404
	<u>34,160</u>	<u>21,768</u>

4. 其他收入

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
銀行存款及應收貸款之利息收入	257	241
政府補貼	886	—
其他	2,389	—
	<u>3,532</u>	<u>241</u>

5. 其他（虧損）／收益淨額

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
按公平值入賬損益之金融資產之		
公平值虧損	(339)	(1,459)
重估可換股債券之虧損	—	(21,367)
租賃終止之收益	219	—
出售物業、機器及設備之虧損	(1)	—
壞賬註銷	—	(7)
外匯收益／（虧損）	(39)	1
	<u>(160)</u>	<u>(22,832)</u>

6. 經營虧損

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
經營虧損已扣除：		
員工成本（不包括購股權費用）	25,577	39,735
其他物業、機器及設備折舊	5,202	6,107
	<u>25,577</u>	<u>39,735</u>
	<u>5,202</u>	<u>6,107</u>

7. 終止綜合入賬之一附屬公司

如附註1所披露本集團已於二零二三年十二月起失去對豫威的控制權。因此，豫威的業績以及資產及負債於二零二三年十二月十八日起終止綜合入賬。豫威於終止綜合入賬日的資產及負債如下：

於終止綜合入賬日失去控制權的資產及負債情況分析如下：

	豫威 港幣千元
資產/(負債)	
物業、機器及設備	19,309
使用權資產	295,763
預付款項、按金及其他應收賬款	129
現金及銀行結餘	16
應計費用及其他應付賬款	(4,440)
銀行及其他借貸	(71,284)
遞延所得稅負債	(6,017)
	<hr/>
終止綜合入賬之一附屬公司於終止綜合入賬日之淨資產	233,476
終止綜合入賬之一附屬公司之公允價值變動	(40,073)
	<hr/>
於二零二三年十二月三十一日終止綜合入賬之一附屬公司之賬面金額	<u>193,403</u>

8. 財務成本

	未經審核 六個月	
	截至二零二三年 十二月 三十一日止 港幣千元	截至二零二二年 六月 三十日止 港幣千元
銀行及其他借貸之利息開支	10,914	6,843
租賃負債之利息開支	275	331
可換股債券之實際利息開支	5,503	16,084
其他利息開支	841	622
	<hr/>	<hr/>
	<u>17,533</u>	<u>23,880</u>

9. 所得稅抵免

	未經審核 六個月	
	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
本期稅		
—中國企業所得稅	—	—
遞延稅		
—產生及回撥暫時性差異	445	523
	<u>445</u>	<u>523</u>

由於本集團截至二零二三年十二月三十一日止六個月並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（二零二二年年六月三十日：無）。

中國之稅項已按本集團經營業務區域之現行稅率計算。

10. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數 154,422,109 股（二零二二年六月三十日：72,792,524 股（經重列））計算。

計算截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損時並未假設可換股債券獲兌換是由於假設兌換將減少每股虧損。

11. 應收賬項

根據發票日，於報告期末應收賬款（扣除虧損撥備）之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二三年 十二月 三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月 三十日 港幣千元
少於三個月	1,309	7,164
超過三個月但少於一年	4,155	21
超過一年	—	—
	<u>5,464</u>	<u>7,185</u>

12. 應付賬項

根據發票日，於報告期末應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二三年 十二月 三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月 三十日 港幣千元
少於三個月	1,324	14,131
超過三個月但少於一年	—	376
超過一年	484	1,119
	<u>1,808</u>	<u>15,626</u>

13. 可換股債券

	未經審核 於二零二三年 十二月 三十一日 港幣千元	經審核 於二零二三年 六月 三十日 港幣千元
負債部分：		
新選擇權 1 債券	161,257	155,754
衍生工具部分：		
新選擇權 1 債券	—	—
	<u>161,257</u>	<u>155,754</u>

新選擇權 1 債券之負債部分於期內的變動載列如下：

	港幣千元
於二零二三年七月一日	155,754
利息開支	5,503
重新計量	—
贖回	—
於二零二三年十二月三十一日	<u>161,257</u>

14. 股本

	未經審核 法定普通股股份	
	股數	港幣千元
於二零二二年一月一日、二零二二年六月三十日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	5,000,000,000	125,000
每股面值港幣 0.025 元之法定普通股減少 (附註)	(4,750,000,000)	—
	<hr/>	<hr/>
於二零二三年六月三十日及二零二三年十二月三十一日	250,000,000	125,000
每股面值港幣 0.50 元之法定普通股結餘	<hr/>	<hr/>
	未經審核 已發行並繳足普通股股份	
	股數	港幣千元
於二零二二年一月一日、二零二二年六月三十日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	3,088,442,199	77,211
每股面值港幣 0.025 元之法定普通股減少 (附註)	(2,934,020,090)	—
	<hr/>	<hr/>
於二零二三年六月三十日及二零二三年十二月三十一日	154,422,109	77,211
每股面值港幣 0.50 元之法定普通股結餘	<hr/>	<hr/>

附註：根據本公司股東於二零二三年一月十八日通過的決議案，本公司股本每二十(20)股每股面值港幣 0.025 元之已發行及未發行普通股合併為一(1)股每股面值港幣 0.50 元之普通股（「股份合併」），並於二零二三年一月二十日生效。

15. 儲備

未經審核						
截至二零二三年十二月三十一日止六個月						
	股份 溢價 港幣千元	資本 儲備 港幣千元	其他 儲備 港幣千元	貨幣匯兌 儲備 港幣千元	重估 儲備 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二三年 七月一日 結餘	1,625,182	15,158	(42,657)	(69,070)	222,433	1,751,046
撥回下列之 重估儲備：						
- 自用物業 及相關租 賃土地折 舊	—	—	—	—	(3,005)	(3,005)
貨幣匯兌差額						
- 海外附屬 公司	—	—	—	(6,490)	—	(6,490)
於二零二三年 十二月三十 一日結餘	<u>1,625,182</u>	<u>15,158</u>	<u>(42,657)</u>	<u>(75,560)</u>	<u>219,428</u>	<u>1,741,551</u>

15. 儲備 (續)

未經審核						
截至二零二二年六月三十日止六個月						
	股份 溢價	資本 儲備	其他 儲備	貨幣匯兌 儲備	重估 儲備	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零二二年 一月一日						
結餘	1,625,182	15,158	(42,657)	(62,520)	235,109	1,770,272
撥回下列之重 估儲備：						
- 自用物業 及相關租 賃土地折 舊	—	—	—	—	(3,058)	(3,058)
貨幣匯兌差額						
- 海外附屬 公司	—	—	—	128	—	128
於二零二二年 六月三十日						
結餘	<u>1,625,182</u>	<u>15,158</u>	<u>(42,657)</u>	<u>(62,392)</u>	<u>232,051</u>	<u>1,767,342</u>

中期股息

董事局不擬就截至二零二三年十二月三十一日止六個月派付中期股息（二零二二年：無）。

管理層討論及分析

2023 年是疫後恢復經濟的一年。這一年裡，逆全球化持續、地緣衝突加劇、通脹高企、聯儲持續加息以及發達經濟體金融環境收緊，全球經濟呈現「弱復蘇」的態勢，經濟增長動能嚴重不足。

2023 年中國經濟總體恢復性增長，經濟運行一波三折：一季度內需復蘇勢頭明顯，實現了開門紅；二季度需求面的三項指標，即外需中的出口、內需中的零售及投資都出現明顯下行趨勢，預示著經濟復蘇基礎並不穩固；三季度政策支持度明顯加大，中央和地方密集出台各項政策，增強了經濟恢復動能，四季度守住了增長底線；基於 2022 年的低基數效應，實際國內生產毛額(GDP)全年同比增長 5.2%，超預期完成了 5% 的經濟增長目標。

2023 年下半年裡，本集團彩票業務和中國生態旅遊及天然健康食品業務總體運行正常、進展平穩。

中國彩票市場

2023 年中國彩票市場發展良好，受亞運會等重大賽事增多、即開型彩票新票上市、新管道拓展等因素影響，彩票銷量較上年同期有大幅增長。據財政部公佈的資料，2023 年 7-12 月，全國共銷售彩票人民幣 3,057.97 億元，同比增加人民幣 632.08 億元，增長 26.06%。其中，福利彩票機構銷售人民幣 1,046.25 億元，同比增加人民幣 313.55 億元，增長 42.79%；體育彩票機構銷售人民幣 2,011.72 億元，同比增加人民幣 318.53 億元，增長 18.81%。各類型彩票均有增長，其中，樂透數字型彩票銷售人民幣 924.10 億元，同比增長 16.94%；競猜型彩票銷售人民幣 1,245.06 億元，同比增長 1.29%；即開型彩票銷售人民幣 680.01 億元，同比增長 163.81%；基諾型彩票銷售人民幣 208.80 億元，同比增長 40.44%；視頻型彩票銷售人民幣 83.66 萬元，同比增加人民幣 69.88 萬元。樂透數字型、競猜型、即開型、基諾型彩票銷售量分別佔彩票銷售總量的 30.22%、40.72%、22.24%、6.83%。與上年同期相比，全國所有省份彩票銷量均有所增長。

中國生態旅遊市場

2023 年國內旅遊市場全面復蘇，已經渡過了本輪非常規週期的極速衰退、深度蕭條和快速復蘇階段，即將步入繁榮發展的新階段。這年裡，從中央到地方高度關注旅遊業，相關的政策和舉措不斷，旅遊業進入了政策上要衝的位置。在過去一年中，反向旅遊、平替旅遊目的地，國風漢服、音樂節、燒烤、村晚、村 BA 而出圈的三四線城市，它們代表了中小城市、中心城鎮和發達地區重點鄉村等下沉市場的消費升級，他們是新興的旅遊目的地，也是日漸增長的旅遊客源地，更是旅遊經濟可持續發展的市場基礎。消費降級大背景下的消費分層分級更加明顯，文旅消費新客群崛起，追求個性、重視體驗消費的客群走向主流。

據中國旅遊研究院（文化和旅遊部資料中心）測算，2023年國內旅遊人數和旅遊收入相對於2019年分別達到80.25%和85.59%。入出境旅遊人次和國際旅遊收入將分別恢復到2019年的65%和59%。2024年的國內旅遊和國民休閒將轉入繁榮發展的新階段。旅遊經濟將以理性的消費預期、增長的投資信心和積聚的創新動能，穩步進入繁榮發展的新階段，預計2024年國內旅遊出遊人數、國內旅遊收入將分別超過60億人次和人民幣6萬億元，入出境旅遊人次和國際旅遊收入將分別超過2.64億人次、1,070億美元。旅遊目的地建設、旅遊項目投資和旅遊創業創新將會迎來新的發展高潮。

業務回顧與展望

彩票業務

電腦票

電腦票是中國彩票業的主力彩種。本集團附屬公司廣州洛圖終端技術有限公司、廣州市三環永新科技有限公司以及北京貝英斯數碼技術有限公司，專注於為彩票機構提供電腦票系統、彩票投注終端機、彩票掃描器及閱讀器等核心產品和服務，並獲得了福彩、體彩兩家彩票機構認可。研發生產的彩票終端設備及彩票銷售管理系統，在福彩和體彩的眾多省級彩票機構廣泛使用。在為彩票機構提供技術服務的同時，成就了國內福利彩票行業省級規模最大、銷量最高的成功案例。

2023年下半年，本集團在福利彩票和體育彩票市場的電腦票業務持續發展。在福彩領域，本集團服務廣東省福利彩票2023年7-12月彩票銷量人民幣117.79億元，持續位居全國福彩省級市場首位；服務的重慶市福利彩票2023年7-12月銷量達人民幣23.34億元。在體彩領域，本集團在湖南、貴州、內蒙古、陝西、黑龍江、四川、河南、浙江等省份中標體育彩票銷售終端機專案和終端機維保採購等項目。

廣東省是中國最大的彩票省級市場，佔全國總體彩票市場的10%以上。本集團在2023年上半年中標的廣東福彩銷售管理系統、廣東省體育彩票終端機專案、廣州福彩投注站綜合管理服務等面向“技術系統+終端設備+管道服務管理”全方位服務的專案，陸續在2023年下半年順利實施。

海外業務

本集團對海外市場深入調研，與合作夥伴互動交流，積極探索東南亞及非洲等新興經濟市場。

針對菲律賓市場，我們在原有傳統數字型彩票產品的基礎上，進一步開發適合於手機的彩票遊戲產品，將遊戲的娛樂性、休閒性融入彩票產品中。目前，本集團與合作夥伴正在推進新產品的審批流程。一旦獲批，該產品將上線菲律賓最大支付平台GCASH，並將成為 G-LIFE 娛樂頻道內唯一合規彩票產品。與此同時，本集團在菲律賓的另一手機彩票專案也在上線前的準備階段。

此外，本集團在迦納的彩票業務於 2023 年初上線，到目前為止終端部署數量近萬台，活躍終端佔比約 70%。除增加 MTN 非洲最大移動網路運營商的電子錢包功能之外，還增加了 VODAFONE 移動支付，並配合迦納彩票局 (NLA) 不斷推出彩票產品。2023 年，迦納彩票項目的表現不斷飆升，自年初上線以來月度銷售額增長比例超過 50%。2024 年第一季度，本集團與合作夥伴還將投入 2,000 餘台終端設備，不斷擴大市場份額。同時，本集團正在配合合作夥伴進行新專案的申報，將在 2024 年獲得更加長遠的發展。

智能零售

近年來，彩票零售的數位化、智慧化需求日益強烈，彩票行業面臨管道重構和拓展創新的發展變革，彩票機構持續加大管道基礎建設和規範管理的力度。

本集團在行業內率先提出彩票新零售的理念，將智慧硬體、物聯網、大數據、區塊鏈和人工智慧等創新科技全面應用於彩票銷售管道的運營、管理和行銷等環節，已開發完成全面的智慧零售解決方案，包括多種智慧終端機產品，以及智慧店面管理、智慧支付、智慧行銷、大數據服務等系統，以全面服務於彩票機構和銷售網站。

視頻彩票

本集團附屬公司東莞天意電子有限公司(「天意公司」)是中國福利彩票視頻型彩票「中福在線」的獨家設備提供商。「中福在線」是中國福利彩票發行的一款即開型電子視頻彩票，於 2020 年 7 月停售。

天意公司與北京中彩在線科技有限責任公司(「中彩在線公司」)於 2005 年簽訂了為期十年的合作合同，天意公司為中彩在線公司提供中福在線終端設備，並獲得相應的使用報酬。中彩在線公司在 2015 年雙方合同到期後，繼續使用天意公司的終端機進行銷售並持續獲得收益，卻未向天意公司支付任何使用報酬。

天意公司於 2016 年向北京市高級人民法院提起民事訴訟，要求中彩在線公司就合同到期後繼續使用天意公司終端機的行為支付使用報酬。經最高人民法院裁定由中彩在線公司向天意公司支付人民幣 5,483.57 萬元及利息。鑒於中彩在線公司在合約到期後的五年多時間裡繼續使用所有權歸屬天意公司的終端設備進行彩票銷售並獲得收益的事實以及相關法規之規定，本集團將可能採取進一步的法律手段，以維護公司合法權益。

中國生態旅遊業務

濟源王屋山、五龍口景區專案

一年來，本集團委派團隊與濟源市文化旅遊投資集團有限公司緊密合作，盡職盡責。在景區管理提升、服務轉型、行銷創新等方面進行了大力度推進，取得了顯著效果，並受到合作方的充分肯定。

2023 年度，王屋山景區遊客人次和旅遊收入分別較 2019 年同期增長 13.2% 和 34.6%；五龍口景區在執行本地政府惠民減免政策影響下，與 2019 年同期基本持平；景區品牌影響力進一步增強；旅遊市場進一步得到鞏固和拓展，東三省、內蒙、甘肅、寧夏等市場啟動並勢頭強勁。王屋老街榮獲國家級夜間文旅消費集聚區和多項省級榮譽；全面啟動了王屋山國家 5A 級旅遊景區創建工作。

江西三清山項目

2023 年 10 月，管理層再次到江西省上饒市三清山景區進行考察洽談，實地對三清山景區各景點、區域進行了全面考察，對景區的規劃建設、歷史文化、自然遺跡等進行查看瞭解。同時對合作方金旅集團的逍遙谷景區、古街、演藝、酒店、溫泉等專案進行了深度考察和交流為雙方進一步合作洽談做準備。目前集團正在做盡職財務調查分析，今年上半年有望簽署合作協定。

天然健康食品業務

2023 年下半年，天然林場品牌通過對上半年規劃的落實，進一步明確了發展方向並取得了階段性的成果。

小麥蛋白粉條裝生產流水線正式投產，在新品發售期間共售出 500 餘盒，目前單條流水線日穩定產能 500 盒以上且隨時可以擴充，經過持續生產，現條裝蛋白粉產品常備庫存 3,000 盒以上，同時正在研發更多口味。

永貞堂蜂蜜推出兩款禮盒裝新品，並於中秋節前完成生產推向市場。新款蜂蜜禮盒一經上市便以優良的品質、精美大氣的包裝深受客戶好評，在中秋節新品發售期間共售出 900 餘盒。

平台方面，在原有森林食品六大平台基礎上，新開設了微信「視頻號森林食品賣場旗艦店」。運營方面，在通過自有新媒體矩陣進行全域行銷的基礎上，重點開發分銷團長，發展私域社群，並制定了團長分級體系，不同級別對應不同代理價格及獎勵政策，激勵團長擴大銷售並實現分銷裂變，截止目前共對接分銷團長數十家，涵蓋潛在用戶近20萬人，部分團長已經開始出單並呈現出良好的增長態勢。

2024年，天然林場將在私域運營方面重點發力，進一步擴大分銷管道規模，為集團實現更高的業績及利潤增長。

展望未來

世界銀行2024年1月版的《全球經濟展望》報告預計，全球經濟增長將連續第三年放緩，從2023年的2.6%降至2024年的2.4%；世行預計，中國經濟將由往年的高速增長轉為中低速，對全球經濟發展的貢獻率走低；中國面臨外貿外資規模下滑、房地產行業持續疲軟、地方政府債務風險、人口老齡化和生產率增速較以往放緩等多重挑戰。中國2024年的經濟實際增長率將放緩至4.5%，低於2023年的5.2%。

然而，本集團對中國經濟的前景保持樂觀；同時對本集團未來業務發展審慎樂觀。我們相信，信心比黃金重要；越是關鍵時刻，越要堅定信心。

2023年中國經濟超額完成5%增長目標，充分表明中國經濟具有巨大的發展韌性和潛力，本身長期向好的趨勢沒有改變。我們應該對中國經濟長期向好的基本面充滿信心，應該對中國經濟必將克服當前的種種困難充滿信心。

中央提出了建設社會主義現代化強國這個中心任務，完成這個任務要求增長速度和增長品質並重。為推動疫後經濟復蘇，國家採取強力措施，多種政策並用，高品質發展紮實推進。相信中國經濟增長將進一步加快，居民消費能力將進一步提高，中國彩票市場和生態旅遊市場將全面復蘇。

近幾年，中國彩票業從高速發展向高品質發展轉型升級，為行業發展彙聚了新的動力，彩票銷量不斷增長。

得益於中國彩票行業的健康發展，以及在彩票行業多年來積累的技術優勢和服務經驗，本集團的彩票業務發展穩定，並將在2024年爭取更大的市場機會，以持續保持行業領先地位。同時，本集團將進一步拓展海外彩票業務，為海外新興經濟市場提供新的彩票產品和服務。

本集團也將繼續整合資源，推動中國生態旅遊和天然健康食品業務不斷創新發展，培育新的業務增長點，為股東帶來更大的投資回報。

財務表現回顧

於二零二三年十二月三十一日止六個月期間(「二零二三年上半年度」)，本集團共錄得營業收入約港幣 4,750 萬元(二零二二年上半年度：約港幣 5,160 萬元)，較去年同期下降約 8%。於二零二三年上半年度本公司擁有人應佔虧損約港幣 7,160 萬元(二零二二年上半年度：約港幣 8,590 萬元)。

流動資金、財務資源、負債比率及資本結構

於二零二三年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額為約港幣 2.134 億元(於二零二三年六月三十日：約港幣 4.458 億元)。本集團相信現時之財務資源足夠應付資本及營運需要。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之未償還銀行及其他借款約為港幣 1.62 億元(於二零二三年六月三十日：約港幣 2.419 億元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團之銀行貸款及信用額度是以(i) 已遭接管之豫威之租賃土地及樓宇之公允值約港幣 2.75 億元(於二零二三年六月三十日：結餘值約港幣 3.184 億元)；及(ii) 一項由本公司一位前董事簽署的個人擔保(於二零二三年六月三十日：本公司一位董事簽署的個人擔保)作抵押。

於二零二三年十二月三十一日，本公司之可換股債券約為港幣 1.613 億元(於二零二三年六月三十日：約港幣 1.558 億元)，尚未轉換之本金總額為港幣 1.542 億元(「新選擇權 1 債券」)。本公司於二零一七年四月七日訂立信託契據，並經日期為二零一九年三月二十八日的補充信託契據、日期為二零一九年十一月四日的第二份補充信託契據、日期為二零二零年四月二十八日的第三份補充信託契據、日期為二零二一年五月三日的第四份補充信託契據、日期為二零二一年十一月三日的第五份補充信託契據(「第五份補充信託契據」)及日期為二零二二年五月五日的第六份補充信託契據(「第六份補充信託契據」)進行了補充和修訂。於二零二一年十一月三日，本公司與新選擇權 1 債券之持有人訂立第五份補充信託契據以修訂還款條款。還款將分餘下三期於二零二二年一月七日、二零二二年五月七日及到期日二零二二年十一月七日償還第三個修訂日期二零二零年四月二十八日之未償還本金額之 5%、10%及 55% (或(如較低)將導致未償還本金額減至零之有關金額)。本公司已於二零二二年一月七日償還港幣 870 萬元之第一期還款，該分期付款後的未償還本金為港幣 1.136 億元。於二零二二年五月五日，本公司與新選擇權 1 債券之持有人訂立第六份補充信託協議，將到期日由二零二二年十一月七日進一步延期至二零二三年十一月七日及新選擇權 1 債券之尚未償還本金額由港幣 1.136 億元增加至港幣 1.542 億元(包括截至(但不包括)二零二二年五月七日之應計利息)。所有新選擇權 1 債券現在應於二零二三年十一月七日一次性償還，並於二零二二年五月五日起按年息 7.0%計息。

於回顧期內，債券持有人並無將新選擇權 1 債券轉換為本公司股份。

於二零二三年一月二十日，新選擇權 1 債券之換股價因股份合併進行了調整。換股價調整為每合併股份港幣 33.80 元，而所有尚未轉換之新選擇權 1 債券而發行的最高合併股份數目，於調整換股價後為 4,561,005 股合併股份。

新選擇權 1 債券之詳情可參閱本公司日期為二零一七年三月十日、二零一七年三月十六日、二零一七年三月二十四日、二零一七年四月七日、二零一七年十一月七日、二零一八年四月二十六日、二零一九年三月二十二日、二零一九年三月二十八日、二零一九年十一月一日、二零一九年十一月四日、二零二零年四月二十三日、二零二零年四月二十八日、二零二一年四月二十七日、二零二一年五月三日、二零二一年六月十日、二零二一年十一月一日、二零二一年十一月三日、二零二二年五月四日、二零二二年五月五日及二零二三年一月十八日有關新選擇權 1 債券之公告。

二零二三年十一月十日，公司尚未支付債券本金及利息，已觸發違約事件。於二零二三年十二月八日，新選擇 1 債券項下的到期總額至少為港幣 160,780,174.66 元。

本集團於二零二三年十二月三十一日之權益虧損總額約港幣 2.243 億元（於二零二三年六月三十日：約港幣 1.376 億元）。本集團於二零二三年十二月三十一日之流動負債淨額約港幣 2.134 億元（於二零二三年六月三十日：約港幣 4.458 億元），當中約港幣 0.806 億元為現金及存於銀行及財務機構之存款（於二零二三年六月三十日：港幣 1.037 億元）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之負債比率（負債總額除以資產總額）約為 165.7%（於二零二三年六月三十日：127.3%）。

外匯兌換風險

本集團所有資產、負債及交易均以港元、美元或人民幣折算，本集團相信現經營之業務受外匯風險影響極低。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團沒有任何重大或然負債（於二零二三年六月三十日：無）。

僱員

於二零二三年十二月三十一日，本集團全職僱員共計 191 人（二零二二年六月三十日：219 人）。管理層相信僱員素質乃保證本集團業績增長及改善盈利能力的要素。僱員薪酬以表現及經驗作為基準。除基本薪金外，僱員福利包括表現花紅、需供款之公積金、醫療保險及中國政府規定的僱員社會福利保障。本集團亦採納購股權計劃，根據員工個別表現而授出購股權，並視乎需要為僱員提供培訓計劃。

違反貸款協議

融資

於二零二三年十月，本公司間接全資附屬公司豫威有限公司（「豫威」）作為抵押人接獲中華人民共和國一間債權銀行（「債權人」）之通知書，內容有關債權人向本公司間接全資附屬公司富昌科技有限公司（「富昌」）授出之一項未償還本金港幣 1.62 億元之貸款融資（「該融資」），指稱富昌作為借款人違反了該融資條款的責任，該融資已由豫威擁有的房產作為擔保物（「該房產」）。截止二零二四年一月三十一日，該房產的公平值由獨立評估師評估為港幣 2.75 億元。

本公司於二零二三年十一月中旬獲知會，債權人於二零二三年十一月十日已委任 FTI Consulting (Hong Kong) Limited (富事高諮詢有限公司)的霍義禹先生及周偉成先生為聯合接管人及管理人。

本公司及富昌（即富昌，連同本公司統稱為「被告」）已於二零二四年一月二十四日收到債權人（「原告」）於二零二四年一月二十四日於香港特別行政區高等法院原訟法庭發出的傳訊令狀（HCM 130/2024）（「令狀」）。誠如令狀所附申索陳述書所述，根據原告與本公司訂立之該融資和相關抵押項下貸款，原告向被告索賠所有應付原告的款項以及豫威向原告交付該財產的空置佔有權。

短期貸款

該融資的違約已觸發了一貸款人（「第二債權人」）向豫威授予的貸款協議（「短期貸款」）項下的交叉違約。該短期貸款以豫威擁有的房產作為第二抵押貸款的擔保（「第二抵押貸款」）。當短期貸款於二零二三年一月六日到期時，本公司尚未償還短期貸款項下的未償還本金及利息。該融資的違約亦已觸發了短期貸款項下的交叉違約。於二零二三年十二月三十一日，該貸款協議項下到期的未償還本金總額約為 71,285,000 港元。

新選擇權 1 債券

此外，根據二零二三年到期、年息 7.0% 金額為港幣 154,162,000 元可換股債券（「該債券」）的條款及條件，若任何債券到期時未能支付本金或利息，則發生違約事件，公司需要在付款到期日後三個工作天內支付該債券。該債券的條款和條件規定，付款和最後一次利息支付在二零二三年十一月十日（「到期日」）到期。於到期日，本公司尚未支付該債券本金及最後一期利息。

本公司於二零二三年十二月二十日獲悉，Perun Consultants Limited 的 Gwynn Hokins 先生及 LAU Wing Yi 女士已於二零二三年十二月十八日獲該債券的受託人擔保代理人（「擔保代理人」）根據本公司全資附屬公司華彩集團有限公司（「CLGL」）於二零二二年五月五日向擔保代理人提供的股份押記（「股份押記」），就 CLGL 持有的豫威所有股份委任為聯席接管人及管理人（「Perun 接管人」）。

Perun 接管人已行使股份抵押項下的權利，委任新董事處理豫威的所有事務。

本集團管理層正在尋求可能的解決方案來解決違約所產生的問題，並與其顧問凱晉企業顧問有限公司密切合作，審查集團的財務狀況並制定可行的重組計劃。

截至本報告日期，債權人、第二債權人及債券持有人尚未就違約授予任何豁免，並要求立即償還該融資、短期貸款及該債券項下的未償還金額。

董事及董事委員會組成變更

自二零二三年十月十三日，(i)陳丹娜女士辭任本公司主席及執行董事，不再擔任授權代表、法律程序文件代理人、提名委員會（「提名委員會」）主席及薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員；(ii)執行董事邱靈先生獲委任為主席、授權代表、法律程序文件代理人、提名委員會主席及薪酬委員會成員；(iii)黃勝藍先生（「黃先生」）辭任本公司獨立非執行董事，並不再擔任本公司審核委員會（「審核委員會」）及薪酬委員會各自主席及提名委員會成員。

於二零二三年十一月八日，朱欣欣女士獲委任為本公司執行董事。

於二零二四年一月十二日，段新曉先生（「段先生」）獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員

由於黃先生於二零二三年十月十三日辭去獨立非執行董事職務，(i) 本公司獨立非執行董事不足三人，未能遵守上市規則第 3.10(1)條及第 3.10A 條；(ii) 審核委員會成員人數低於上市規則第 3.21 條的最低人數規定。段先生獲委任後，董事會共有三名獨立非執行董事。因此，本公司已重新遵守上市規則第 3.10(1)、第 3.10A 及第 3.21 條的規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司截至二零二三年十二月三十一日止六個月概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

審核委員會

本公司之審核委員會（「審核委員會」）現由三位獨立非執行董事陳明輝先生、孟志軍博士及段新曉先生組成。本集團截至二零二三年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績已經審核委員會審閱。

企業管治

本公司截至二零二三年十二月三十一日止六個月內一直遵守上市規則附錄 C1 所載企業管治守則之守則條文，惟下述偏離除外。

根據守則條文第 B.2.2 條，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。董事局之主席（「主席」）並未按守則條文要求輪值退任，因董事局認為主席任期之連續性可予本集團強而穩定的領導方向，乃對本集團業務之順暢經營運作極為重要。董事局將不時檢討企業管治架構及常規，並將於適當時候作出合適安排。

根據守則條文第 C.2.1 條，主席與首席執行官之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自前首席執行官於二零二二年一月十四日辭任至本公告日期，本公司未有委任首席執行官。董事局正物色合適人選，以配合公司有效運作的需要。主席及執行董事負責監督本集團的日常營運管理，直至委任新的首席執行官為止。董事局將不時檢討此架構之成效，以確保董事局及管理層間之權力及權責之平衡。

董事進行證券交易必守標準

本公司採納標準守則為本公司之董事進行證券交易行為守則（「行為守則」）。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等截至二零二三年十二月三十一日止六個月已遵守行為守則。

董事局代表
中國生態旅遊集團有限公司
主席
邨靈

香港，二零二四年二月二十八日

於本公告發佈日期，董事局成員包括執行董事邨靈先生、吳京偉先生、仇沛沅先生及朱欣欣女士；及獨立非執行董事陳明輝先生、孟志軍博士及段新曉先生。