

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

## 截至2024年6月30日止六個月的中期業績公告

### 摘要

- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣581.9百萬元減少15.2%至約人民幣493.7百萬元，原因是市場氣氛疲弱及消費降級，消費者對消費更為謹慎及更注重價格價值主張。
- 本集團的毛利率由上一期間的33.8%增加至報告期的34.0%，主要歸因於探索創新產品及優化產品組合，抵銷短期毛利率受清倉活動的壓縮。報告期內，清倉活動持續降低庫存積壓。報告期的存貨週轉天數下降至159天及現金轉換周期改善至117天(上一期間：分別為189天及151天)。使本集團能夠以更健康的基礎保持敏捷適應未來發展。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣263.6百萬元下降9.3%至報告期的約人民幣239.0百萬元。
- 報告期內錄得除稅後虧損淨額約人民幣80.2百萬元(上一期間：約人民幣82.9百萬元)。

## 管理層討論及分析

### 概覽

於2024年上半年，消費市場面臨劇變，尤其是消費者情緒和行為方面，其中消費降級成為主題，體現於消費者在開支方面更為謹慎，更加注重提倡性價比，凱知樂國際控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）不懈努力使其業務模式適應新趨勢。

除與國際知名品牌合作外，本集團持續探索創新產品及與熱門知識產權(IP)相關的周邊產品，為客戶帶來多元化的產品及體驗，以吸引更多的目標客戶，包括兒童、青少年及青年人。儘管自2023年下半年起清倉活動抑制了短期毛利率，但透過優化產品組合，本集團成功將毛利率由截至2023年6月30日止六個月的33.8%（「上一期間」）及截至2023年12月31日止年度的29.8%提升至截至2024年6月30日止六個月的34.0%（「報告期」）。同時，於報告期內庫存積壓減少10.8%，且於報告期內，存貨週轉天數降至159日，現金轉換周期改善至117日（上一期間：分別為189日及151日）。此有利於本集團在保持更為穩健基礎同時靈活應對未來發展。

為迎合新消費趨勢並增擴銷售渠道，本集團一直積極發展即時配送線上零售業務，且線上商店於報告期內收入增長5.1%。此外，本集團亦透過鞏固主要業務合作夥伴關係並強化產品組合等舉措以持續發展批發業務，令分銷商收入於報告期內增長39.2%。憑藉線上線下、零售及批發業務的獨特整合，以及渠道細分多元化，本集團致力為消費者及客戶提供更好的體驗、便利及服務。

應對當前瞬息萬變的市場時維持自身強健及靈活性尤顯重要，因此本集團不斷提升運營效率，優化組織架構。儘管消費市場依然充滿挑戰，本集團將繼續增強其核心競爭力，物色新機會及發展，並調整商業模式迎合市場。

## 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2024年6月30日，該網絡包括：

### 自營零售渠道

- 535個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2023年6月30日：571個)
- 34家線上商店(2023年6月30日：28家)

### 批發渠道

- 304家分銷商(2023年6月30日：344家)，透過第三方零售商或自家零售店，合共1,300多家(2023年6月30日：1,700多家)，出售我們的產品
- 9家連鎖大賣場及超級市場(2023年6月30日：12家)，共412個(2023年6月30日：412個)零售點
- 2個線上重要客戶(2023年6月30日：2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 |            |
|-------|-------------|------------|
|       | 2024年       | 2023年      |
| 零售店   |             |            |
| 於期初   | 155         | 172        |
| 新增零售店 | 7           | 4          |
| 關閉零售店 | (17)        | (9)        |
| 於期末   | <u>145</u>  | <u>167</u> |

## 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 |            |
|--------|-------------|------------|
|        | 2024年       | 2023年      |
| 寄售專櫃   |             |            |
| 於期初    | 404         | 415        |
| 新增寄售專櫃 | 18          | 21         |
| 關閉寄售專櫃 | (32)        | (32)       |
| 於期末    | <u>390</u>  | <u>404</u> |

## 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五家我們代理的品牌旗艦店並關閉兩間。截至2024年6月30日，我們共有34家線上商店，而截至2023年6月30日則有28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2024年6月30日，我們有304家分銷商(2023年6月30日：344家)，其於中國內地透過第三方零售商或自家零售店，合共1,300多家(2023年6月30日：1,700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                           |                                       |
|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|             | 2024年                                 | 2023年                                 |
| <b>分銷商</b>  |                                       |                                       |
| 於期初         | 306                                   | 342                                   |
| 新增分銷商       | 47                                    | 55                                    |
| 分銷協議屆滿而不予重續 | (49)                                  | (53)                                  |
|             | <u>          </u>                     | <u>          </u>                     |
| <b>於期末</b>  | <b><u>          304          </u></b> | <b><u>          344          </u></b> |

## 2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2024年6月30日，我們與9家(2023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(2023年6月30日：412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                         |                                      |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
|                     | 2024年                               | 2023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 | (3)                                 | (1)                                  |
|                     | <u>          </u>                   | <u>          </u>                    |
| <b>於期末</b>          | <b><u>          9          </u></b> | <b><u>          12          </u></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 |          |
|-------------------|-------------|----------|
|                   | 2024年       | 2023年    |
| 線上重要客戶<br>於期初及於期末 | <u>2</u>    | <u>2</u> |

## 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581.9百萬元減少15.2%至約人民幣493.7百萬元，原因是市場氣氛疲弱及消費降級，消費者對消費更為謹慎及更注重價格價值主張。

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    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| <b>自營零售渠道</b> |                |                |
| —零售店          | 265,747        | 332,677        |
| —寄售專櫃         | 109,060        | 137,939        |
| —線上商店         | <u>29,574</u>  | <u>28,145</u>  |
| <b>小計</b>     | <u>404,381</u> | <u>498,761</u> |
| <b>批發渠道</b>   |                |                |
| —分銷商          | 82,824         | 59,481         |
| —連鎖大賣場及超級市場   | 2,838          | 18,883         |
| —線上重要客戶       | <u>3,609</u>   | <u>4,747</u>   |
| <b>小計</b>     | <u>89,271</u>  | <u>83,111</u>  |
| <b>總計</b>     | <u>493,652</u> | <u>581,872</u> |

## 自營零售渠道

自營零售渠道於報告期的收入較上一個期間減少18.9%至約人民幣404.4百萬元，乃歸因於零售店及寄售專櫃的收入分別減少20.1%至約人民幣265.7百萬元及20.9%至約人民幣109.1百萬元所致。來自線上商店的收入增加5.1%至約人民幣29.6百萬元。

## 批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入增加7.4%至約人民幣89.3百萬元。來自分銷商的收入上升39.2%至約人民幣82.8百萬元，而連鎖大賣場及超級市場以及線上重要客戶的收入分別跌85.0%及24.0%至約人民幣2.8百萬元及約人民幣3.6百萬元。

來自香港、澳門及海外(分部間抵銷後)的收入由上一期間的約人民幣115.3百萬元減少20.0%至報告期的約人民幣92.2百萬元。

## 銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由上一期間約人民幣385.0百萬元減少15.4%至報告期約人民幣325.7百萬元。本集團的毛利率由上一期間的33.8%增加至報告期的34.0%，主要歸因於探索創新產品及優化產品組合，抵銷短期毛利率受清倉活動的壓縮。報告期內，清倉活動持續降低庫存積壓。毛利由上一期間的約人民幣196.9百萬元減少至報告期的約人民幣167.9百萬元。

## 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3.2百萬元減少約人民幣1.0百萬元至報告期約人民幣2.2百萬元，主要由於政府補助下跌所致。

## 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3.8百萬元(上一期間：約人民幣13.0百萬元)，主要是由於人民幣(「人民幣」)貶值所致。

## 金融資產減值撥回／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回約人民幣98,000元(上一期間：減值虧損撥備約人民幣7,000元)。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣237.4百萬元減少8.8%至報告期約人民幣216.5百萬元，乃主要由於加強費用管理，特別是特許銷售費、外包人員服務費及廣告及宣傳開支。

## 一般及行政開支

一般及行政開支由上一期間約人民幣26.1百萬元下降13.9%至報告期約人民幣22.5百萬元，乃由於控制員工成本及辦公室租金開支所致。

## 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5.5百萬元略微增加約人民幣0.2百萬元至報告期約人民幣5.7百萬元。

## 期內虧損

報告期錄得約人民幣80.2百萬元的虧損(上一期間：約人民幣82.9百萬元)。

## 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189天減少至報告期的159天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的19天增加至報告期的20天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的57天增加至報告期的62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151天減少至報告期的117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5.6百萬元，主要用於翻新店舖(上一期間：約人民幣10.2百萬元)。

## 流動資金及財務資源

本集團截至2024年6月30日的現金狀況為約人民幣21.9百萬元，而截至2023年12月31日為約人民幣24.5百萬元。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2024年6月30日分別為1.1及0.4(2023年12月31日：分別為1.2及0.5)。

截至2024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134.3百萬元(2023年12月31日：約人民幣167.2百萬元)，截至同日其中約人民幣6.6百萬元(2023年12月31日：約人民幣42.5百萬元)尚未動用。

截至2024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136.9百萬元(2023年12月31日：約人民幣135.9百萬元)，當中約人民幣109.7百萬元(2023年12月31日：約人民幣85.3百萬元)已獲動用。

## 資產抵押

截至2024年6月30日，本集團的受限制現金約人民幣2.7百萬元主要因貿易融資的銀行擔保受限(2023年12月31日：約人民幣2.5百萬元)。

## 或然負債

截至2024年6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2023年12月31日：無)。

## 外匯

本集團須承受美元、歐元及港元兌人民幣的外匯風險。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層人員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。

## 業績

本公司董事會(分別稱「董事」及「董事會」)宣佈本集團按照下文附註1所載基準編製的報告期未經審核簡明綜合業績，連同上一期間的比較數字如下。

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

|                 | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                 |    | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入              | 4  | 493,652                  | 581,872                  |
| 銷售成本            | 8  | <u>(325,742)</u>         | <u>(385,021)</u>         |
| 毛利              |    | 167,910                  | 196,851                  |
| 其他收入            | 5  | 2,193                    | 3,180                    |
| 其他虧損淨額          | 6  | (3,819)                  | (12,970)                 |
| 金融資產減值撥回/(虧損)   | 8  | 98                       | (7)                      |
| 銷售及分銷開支         | 8  | (216,466)                | (237,415)                |
| 一般及行政開支         | 8  | <u>(22,496)</u>          | <u>(26,142)</u>          |
| 經營虧損            |    | (72,580)                 | (76,503)                 |
| 財務費用            |    | <u>(5,690)</u>           | <u>(5,546)</u>           |
| 除所得稅前虧損         |    | (78,270)                 | (82,049)                 |
| 所得稅開支           | 7  | <u>(1,950)</u>           | <u>(820)</u>             |
| 期內虧損            |    | <u>(80,220)</u>          | <u>(82,869)</u>          |
| 其他全面收益(扣除稅項)：   |    |                          |                          |
| 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    |    | <u>1,824</u>             | <u>8,233</u>             |
| 期內全面開支總額        |    | <u><u>(78,396)</u></u>   | <u><u>(74,636)</u></u>   |

|                 |    | 截至6月30日止六個月     |                 |
|-----------------|----|-----------------|-----------------|
|                 |    | 2024年           | 2023年           |
| 附註              |    | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
|                 |    | (未經審核)          | (未經審核)          |
| 下列各項應佔期內虧損：     |    |                 |                 |
| — 本公司擁有人        |    | (80,154)        | (82,689)        |
| — 非控股權益         |    | (66)            | (180)           |
|                 |    | <u>(80,220)</u> | <u>(82,869)</u> |
| 下列各項應佔期內全面開支總額： |    |                 |                 |
| — 本公司擁有人        |    | (78,290)        | (74,232)        |
| — 非控股權益         |    | (106)           | (404)           |
|                 |    | <u>(78,396)</u> | <u>(74,636)</u> |
| 每股基本及攤薄虧損(人民幣分) | 10 | <u>(10.02)</u>  | <u>(10.34)</u>  |

## 簡明綜合財務狀況表

|                               |    | 於2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023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                      |    | 17,469                             | 24,228                             |
| 使用權資產                         | 11 | 77,176                             | 81,309                             |
| 無形資產                          |    | 7,185                              | 7,822                              |
| 按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)<br>的金融資產 |    | -                                  | -                                  |
| 租賃按金                          |    | 18,944                             | 19,865                             |
| 遞延稅項資產                        |    | 14,260                             | 15,990                             |
|                               |    | <u>135,034</u>                     | <u>149,214</u>                     |
| <b>流動資產</b>                   |    |                                    |                                    |
| 存貨                            |    | 268,977                            | 301,448                            |
| 貿易應收款項及應收票據                   | 12 | 52,126                             | 57,050                             |
| 其他應收款項、按金及預付款項                |    | 52,132                             | 47,782                             |
| 退貨權利資產                        |    | 205                                | 52                                 |
| 可收回稅項                         |    | -                                  | 729                                |
| 受限制現金                         |    | 2,661                              | 2,541                              |
| 現金及現金等價物                      |    | 19,271                             | 21,937                             |
|                               |    | <u>395,372</u>                     | <u>431,539</u>                     |
| <b>權益</b>                     |    |                                    |                                    |
| <b>本公司擁有人</b>                 |    |                                    |                                    |
| 股本                            |    | 6,931                              | 6,931                              |
| 儲備                            |    | 21,785                             | 100,075                            |
|                               |    | <u>28,716</u>                      | <u>107,006</u>                     |
| <b>非控股權益</b>                  |    | <u>6,173</u>                       | <u>6,279</u>                       |
| <b>總權益</b>                    |    | <u><u>34,889</u></u>               | <u><u>113,285</u></u>              |

|                 |    | 於2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023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>    |    |                                    |                                    |
| 關聯公司貸款          |    | 109,664                            | 85,302                             |
| 其他應付款項          |    | 2,087                              | 2,984                              |
| 租賃負債            | 11 | 31,251                             | 30,992                             |
|                 |    | <u>143,002</u>                     | <u>119,278</u>                     |
| <b>流動負債</b>     |    |                                    |                                    |
| 貿易應付款項          | 13 | 106,459                            | 117,154                            |
| 其他應付款項及應計費用     |    | 71,092                             | 82,502                             |
| 銀行借款            |    | 94,818                             | 76,655                             |
| 董事貸款            |    | 15,000                             | –                                  |
| 租賃負債            | 11 | 56,331                             | 61,530                             |
| 合約負債            |    | 7,929                              | 9,665                              |
| 即期稅項負債          |    | 886                                | 684                                |
|                 |    | <u>352,515</u>                     | <u>348,190</u>                     |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <u>42,857</u>                      | <u>83,349</u>                      |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>177,891</u>                     | <u>232,563</u>                     |
| <b>淨資產</b>      |    | <u><u>34,889</u></u>               | <u><u>113,285</u></u>              |

# 簡明綜合財務報表附註

## 截至2024年6月30日止六個月

### 1. 編製基準

本集團截至2024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」)的適用披露規定而編製。未經審核簡明綜合財務報表應與截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀，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。

### 2. 主要會計政策

未經審核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。

截至2024年6月30日止六個月之未經審核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2023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香港財務報告準則修訂本，以編製本集團未經審核簡明綜合財務報表，該等修訂本於本集團自2024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16號(修訂本)          | 售後回租的租賃負債                         |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)的有關修訂 |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 附帶契諾的非流動負債                        |
| 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 供應商融資安排                           |

於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團本期間及上一期間的財務狀況及表現，及／或於該等未經審核簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

### 3. 估計

編製未經審核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。於編製未經審核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2023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、澳門與海外等地域，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。

##### 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2024年6月30日止六個月

| (未經審核)                 | 中國<br>人民幣千元     | 香港、澳門<br>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           | <u>401,406</u>  | <u>95,701</u>         | <u>(3,455)</u> | <u>493,652</u>  |
| 可報告分部(虧損)/溢利(不包括折舊及攤銷) | (22,689)        | 5,101                 | —              | (17,588)        |
| 折舊及攤銷                  | <u>(36,782)</u> | <u>(13,856)</u>       | —              | <u>(50,638)</u> |
| 可報告分部業績                | <u>(59,471)</u> | <u>(8,755)</u>        | —              | <u>(68,226)</u> |
| 未分配其他收入                |                 |                       |                | 25              |
| 未分配企業開支                |                 |                       |                | (3,320)         |
| 未分配其他虧損淨額              |                 |                       |                | (3,963)         |
| 未分配財務費用                |                 |                       |                | <u>(2,786)</u>  |
| 除所得稅前虧損                |                 |                       |                | (78,270)        |
| 所得稅開支                  |                 |                       |                | <u>(1,950)</u>  |
| 期內虧損                   |                 |                       |                | <u>(80,220)</u> |

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、澳門<br>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           | <u>466,609</u>  | <u>115,533</u>        | <u>(270)</u>   | <u>581,872</u>  |
| 可報告分部(虧損)/溢利(不包括折舊及攤銷) | (15,378)        | 10,492                | —              | (4,886)         |
| 折舊及攤銷                  | <u>(44,269)</u> | <u>(14,517)</u>       | <u>—</u>       | <u>(58,786)</u> |
| 可報告分部業績                | <u>(59,647)</u> | <u>(4,025)</u>        | <u>—</u>       | <u>(63,672)</u> |
| 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                |                 |                       |                | <u>(2,052)</u>  |
| 除所得稅前虧損                |                 |                       |                | (82,049)        |
| 所得稅開支                  |                 |                       |                | <u>(820)</u>    |
| 期內虧損                   |                 |                       |                | <u>(82,869)</u> |

### 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              |                          |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
|             | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 自營零售渠道      |                          |                          |
| —零售店        | 265,747                  | 332,677                  |
| —寄售專櫃       | 109,060                  | 137,939                  |
| —線上商店       | 29,574                   | 28,145                   |
| 批發渠道        |                          |                          |
| —分銷商        | 82,824                   | 59,481                   |
| —連鎖大賣場及超級市場 | 2,838                    | 18,883                   |
| —線上重要客戶     | 3,609                    | 4,747                    |
|             | <u>493,652</u>           | <u>581,872</u>           |

## 5. 其他收入

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 利息收入     | 25                       | 73                       |
| 政府補助(附註) | 815                      | 1,831                    |
| 推廣服務收入   | 42                       | 707                      |
| 雜項收入     | 1,311                    | 569                      |
|          | <u>2,193</u>             | <u>3,180</u>             |

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              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 匯兌虧損淨額            | (3,965)                  | (13,018)                 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損     | (527)                    | -                        |
| 租賃修訂收益(附註11(ii))  | 700                      | 91                       |
| 按公允值計入損益的金融資產出售收益 | 2                        | 42                       |
| 其他                | (29)                     | (85)                     |
|                   | <u>(3,819)</u>           | <u>(12,970)</u>          |

## 7. 所得稅開支

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期所得稅        |                          |                          |
| —香港、澳門及海外利得稅 | 199                      | 241                      |
| 過往年度撥備不足     |                          |                          |
| —中國企業所得稅     | -                        | 5                        |
| 遞延稅項         | 1,751                    | 574                      |
|              | <u>1,950</u>             | <u>820</u>               |

所得稅使用將適用於預期年度盈利總額的稅率計算。

## 8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、金融資產減值(撥回)/虧損、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              |                          |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 核數師酬金                   |                          |                          |
| —審計服務                   | 826                      | 809                      |
| 無形資產攤銷                  | 672                      | 660                      |
| 物業、廠房及設備折舊              | 10,330                   | 14,165                   |
| 使用權資產折舊(附註11(ii))       | 39,636                   | 43,961                   |
| 物業、廠房及設備減值虧損(附註)        | 1,308                    | 1,713                    |
| 使用權資產減值虧損(附註)           | 2,898                    | 2,562                    |
| 存貨成本                    | 326,869                  | 376,449                  |
| 以下項目的租金開支：              |                          |                          |
| —可變租賃付款(附註11(ii))       | 1,730                    | 1,866                    |
| —短期租賃(附註11(ii))         | 20,554                   | 13,788                   |
| 廣告及宣傳開支                 | 5,093                    | 7,867                    |
| 特許銷售費                   | 35,590                   | 42,901                   |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)          | 48,028                   | 51,099                   |
| 外包人員服務費                 | 37,430                   | 42,247                   |
| 貿易應收款項減值虧損(撥回)/撥備       | (98)                     | 7                        |
| 存貨減值虧損(撥回)/撥備淨額(計入銷售成本) | (6,157)                  | 2,405                    |
| 運輸費用                    | 7,948                    | 7,492                    |
| 樓宇管理費                   | 15,783                   | 15,894                   |

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2024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1,308,000元及人民幣2,898,000元(2023年6月30日：分別為人民幣1,713,000元及人民幣2,562,000元)，按就有虧損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13.5%(2023年6月30日：13.0%)。

## 9. 股息

截至2024年6月30日止六個月概無派付任何股息。董事會議決不宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息(2023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     |                 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
|                       | 2024年           | 2023年           |
| 本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)     | <u>(80,154)</u> | <u>(82,689)</u> |
| 用以計算每股虧損的普通股加權平均數(千股) | <u>800,000</u>  | <u>800,000</u>  |

計算截至2024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(2023年：相同)產生反攤薄影響。

## 11. 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2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023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  | 88,522                             | 91,764                             |
| 減：減值撥備 | <u>(11,346)</u>                    | <u>(10,455)</u>                    |
|        | <u>77,176</u>                      | <u>81,309</u>                      |
| 租賃負債   |                                    |                                    |
| 即期     | 56,331                             | 61,530                             |
| 非即期    | <u>31,251</u>                      | <u>30,992</u>                      |
|        | <u>87,582</u>                      | <u>92,522</u>                      |

於截至2024年6月30日止六個月，新增之使用權資產為人民幣43,209,000元(2023年6月30日：人民幣25,423,000元)。

(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              |                          |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 使用權資產折舊(附註8)                   | 39,636                   | 43,961                   |
| 利息開支(計入財務費用)                   | 2,904                    | 3,494                    |
| 與短期租賃有關的開支(附註8)                | 20,554                   | 13,788                   |
| 與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支<br>(附註8) | 1,730                    | 1,866                    |
| 使用權資產減值虧損(附註8)                 | 2,898                    | 2,562                    |
| 租賃修訂收益(附註6)                    | (700)                    | (91)                     |

12. 貿易應收款項及應收票據

|        | 於2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023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                     | 61,454                             |
| 減：減值撥備 | (10,101)                           | (10,199)                           |
|        | <u>51,353</u>                      | <u>56,277</u>                      |
| 應收票據   | 3,866                              | 3,866                              |
| 減：減值撥備 | (3,093)                            | (3,093)                            |
|        | <u>773</u>                         | <u>773</u>                         |
|        | <u><u>52,126</u></u>               | <u><u>57,050</u></u>               |

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析。

|         | 於2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30日內    | 29,215                             | 40,190                             |
| 31至60日  | 11,186                             | 8,716                              |
| 61至90日  | 3,048                              | 2,740                              |
| 91至180日 | 5,991                              | 1,532                              |
| 180日以上  | 12,014                             | 13,298                             |
|         | <u>61,454</u>                      | <u>66,476</u>                      |
| 減：減值撥備  | (10,101)                           | (10,199)                           |
|         | <u>51,353</u>                      | <u>56,277</u>                      |

### 13. 貿易應付款項

供應商就貿易應付款項授予的信貸期介乎60至90日。貿易應付款項基於發票日期呈列的賬齡分析如下。

|        | 於2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30日內   | 93,648                             | 87,103                             |
| 31至60日 | 7,790                              | 23,886                             |
| 61至90日 | 896                                | 2,940                              |
| 超過90日  | 4,125                              | 3,225                              |
|        | <u>106,459</u>                     | <u>117,154</u>                     |

## 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(包括出售庫存股份，如有)任何相關證券。

截至2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

## 所持重大投資及重大收購及出售

於報告期，本集團並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2024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2024年6月30日，本集團於中國內地、香港及澳門有約1,200名僱員(包括內部及外判僱員)(2023年6月30日：約1,400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48.0百萬元及人民幣37.4百萬元(上一期間：分別約人民幣51.1百萬元及人民幣42.2百萬元)。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日採納兩項購股權計劃。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

於2024年7月17日，Albert Thomas da Rosa, Junior先生已獲董事會委任為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)及本公司審核委員會(「審核委員會」)成員，並自同日起生效。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月17日之公告。

除上文所披露者外，本集團於2024年6月30日後及直至本公告日期並無重大期後事項。

## 企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄C1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」一節所載的所有強制披露規定及所有適用守則條文，惟下文所述偏離情況除外：

守則條文第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C3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。

## 審核委員會及審閱簡明綜合財務報表

董事會已成立審核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。截至本公告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事：即鄭毓和先生(審核委員會主席)、黃嘉純先生及Albert Thomas da Rosa, Junior先生。本集團於報告期的未經審核簡明綜合財務報表已由審核委員會審閱。

簡明綜合財務報表已由本公司獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

## 刊發業績公告及中期報告

本業績公告分別刊載於本公司網站([www.kidslandholdings.com](http://www.kidslandholdings.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司於報告期的中期報告將按上市規則規定的方式於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會對所有員工的通力合作以及所有股東的支持表示衷心感謝。

承董事會命  
凱知樂國際控股有限公司  
主席、行政總裁兼執行董事  
李澄曜

香港，2024年8月29日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事李澄曜先生(主席兼行政總裁)及仲梅女士；非執行董事杜平先生；及獨立非執行董事鄭毓和先生、黃嘉純先生及 *Albert Thomas da Rosa, Junior* 先生。