

中 期 報 告  
**2024**

**ENM** 安寧控股有限公司  
*ENM Holdings Limited*

股份代號：00128



# 目錄

- 2 行政總裁報告
- 18 獨立審閱報告
- 19 簡明綜合損益表
- 21 簡明綜合損益及其他全面收入表
- 22 簡明綜合財務狀況表
- 23 簡明綜合權益變動表
- 24 簡明綜合現金流量表
- 25 簡明綜合財務報表附註
- 44 其他資料
- 46 公司資料

# 行政總裁報告

## 概覽

於二零二四年上半年，安寧控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）自持續經營業務錄得總收入 43,620,000 港元，較去年同期的 54,527,000 港元減少 10,907,000 港元或 20%。於截至二零二四年六月三十日止期間，本公司持有人應佔虧損為 14,198,000 港元，而截至二零二三年六月三十日止期間則錄得虧損 8,548,000 港元。

於二零二四年上半年，香港零售業較二零二三年同期並無增長或減縮。於回顧期內，香港消費者信心受經濟及市場狀況不佳以及高利率影響。此外，香港本地消費者藉著強勢貨幣優勢，持續出境旅遊消費，而同時遊客，尤其是自中國大陸入境遊客的消費模式有所改變，留港期間購物意向減弱。香港政府統計處（「香港政府統計處」）初步估計於二零二四年上半年的零售總額較二零二三年同期減少 6.6%，而銷售數量同比減少 8.2%。香港政府統計處的進一步分析表明服裝銷售額下降 13.2%。本集團銷售奢華品牌服裝的時裝及配飾零售業務詩韻亦經歷類以下滑趨勢。

儘管管理層於疫情後攜手竭力吸引會員光臨並嚴格控制成本，本集團仍然未能減少其經營渡假中心及俱樂部的虧損，此乃由於香港居民光顧華南地區餐廳的新趨勢而導致俱樂部未能增加收入。因此，如本公司先前之公佈及二零二三年年報所述，本公司認為，於二零二四年六月關閉顯達鄉村俱樂部以結束持續虧損，乃符合股東最佳利益。

二零二四年上半年全球投資市場走勢各異，為本集團的投資帶來好壞參半的業績。儘管美國（「美國」）股市因美國減息時間及程度不確定而起伏較大，該地區的股票和固定收益基金組合仍然表現良好。儘管如此，我們的私募股權投資因東盟地區投資信心不足以及中國股市表現不佳而未有達到預期業績。

誠如二零二三年年報所述，本公司已於二零二一年年末向地政總署提出顯達物業換地申請。於地區地政會議審閱我們的申請後，本公司於二零二四年七月三十日收到地政總署就換地發出的臨時要約基本條款，然而仍有許多政府程序尚未完成，包括繁冗的道路刊憲程序，本公司須在預計於二零二七年授出新租約前完成各項政府程序。

## 財務回顧

	截至六月三十日止六個月		
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元 (經重列)	變動 正/(負)
<b>持續經營業務</b>			
<b>收入</b>	<b>43,620</b>	54,527	(20%)
零售時裝及配飾	34,840	43,867	(21%)
股息收入	5,062	7,662	(34%)
利息收入	3,718	2,998	24%
<b>經營虧損</b>	<b>(6,585)</b>	(2,102)	(213%)
投資物業公允值收益/(虧損)淨額	(1,100)	300	(467%)
融資成本	(419)	(625)	33%
<b>持續經營業務之期內虧損</b>	<b>(8,104)</b>	(2,427)	(234%)
<b>已終止經營業務之期內虧損</b>	<b>(6,089)</b>	(5,747)	(6%)
<b>期內虧損(來自持續經營及已終止經營業務)</b>	<b>(14,193)</b>	(8,174)	(74%)
<b>每股虧損</b>	<b>(0.86) 港仙</b>	(0.52) 港仙	

截至二零二四年六月三十日止期間，本集團的經營虧損為6,585,000港元(二零二三年：虧損2,102,000港元)歸於持續經營業務呈報分部如下：

	截至六月三十日止六個月		
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	變動 正/(負)
<b>— 持續經營業務</b>			
零售時裝及配飾	(3,781)	(2,598)	(46%)
投資	(857)	2,597	(133%)
未分配公司收入/開支淨額	(1,947)	(2,101)	7%
<b>經營虧損</b>	<b>(6,585)</b>	(2,102)	(213%)
<b>— 已終止經營業務</b>			
渡假中心及俱樂部業務	(6,089)	(5,747)	(6%)

本集團時裝零售業務詩韻的銷售收入及毛利分別較去年同期減少9,027,000港元(或21%)及4,785,000港元(或21%)。詩韻收入大幅減少主要由於我們位於中環遮打大廈的單一品牌店Paule Ka於二零二三年七月關閉所致。除店鋪銷售面積減少約1,200平方英尺外，奢華品牌時裝銷售亦受到中國大陸及香港經濟下滑，遊客數量減少，及香港本地居民至中國大陸「反向旅遊」增多而導致消費者購買力減弱的影響。詩韻零售店銷售額減少19%(總銷售減少21%)，於回顧期內網絡銷售額較二零二三年上半年亦減少45%，乃疫情後網絡購物量不斷減少所致。因應客流量逐漸放緩，為避免庫存積壓過大，已加大折扣力度及頻率，以吸引顧客進店購物，而利潤率為此承受了更大壓力。儘管如此，於過往財務報告期間已對陳年庫存作出充足存貨撥備，詩韻於回顧期內的毛利率維持於50.3%(二零二三年：50.8%)。儘管毛利較去年同期減少4,785,000港元，但Paule Ka店關閉以致租用成本減少，以及管理層實施合併或精簡工作崗位和削減出國差旅在內的多項成本節約措施，該分部於截至二零二四年六月三十日止六個月的經營虧損僅略微增加1,183,000港元至3,781,000港元(二零二三年：虧損2,598,000港元)。

於二零二四年上半年，全球固定收益及股票市場表現各異。本集團的投資組合主要包括有價債券及股票基金投資，截至二零二四年六月三十日止期間，產生已變現及未變現收益淨額(扣除一般及行政開支前)為8,103,000港元(二零二三年：已變現及未變現收益淨額11,809,000港元)，其中包括利息及股息收入6,050,000港元(二零二三年：8,465,000港元)、出售收益淨額164,000港元(二零二三年：出售收益淨額2,706,000港元)及未變現公允值收益淨額1,889,000港元(二零二三年：未變現公允值收益淨額638,000港元)。儘管有價基金投資組合及由三家國際金融機構管理的全權委託投資組合帶來良好回報，本集團的私募股權基金投資－亞洲中國投資基金III期於二零二四年上半年表現並不佳，於回顧期內錄得未變現公允值虧損10,842,000港元及股息收入零港元(二零二三年：未變現公允值虧損8,387,000港元及股息收入2,696,000港元)。因此，截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團投資錄得持續經營業務分部虧損(扣除一般及行政開支後)857,000港元(二零二三年：分部溢利2,597,000港元)。

本集團的渡假中心及俱樂部業務顯達於關閉前的收入及毛利較二零二三年同期分別減少1,019,000港元(或16%)及804,000港元(或16%)。收入下降主要因為餐廳客流量及會員費收入減少。顯達於回顧期內截至最後營業日二零二四年六月十五日的經營虧損為6,089,000港元，較截至二零二三年六月三十日止六個月的虧損5,747,000港元增加342,000港元(或6%)。隨著經營期間縮短及香港居民「北上」至華南地區尋找價廉物美的用餐選擇的趨勢，導致光臨俱樂部的會員愈來愈少，收入亦隨之降低。香港餐飲(「餐飲」)業的經營狀況面臨更大挑戰，如材料成本上漲及餐飲業員工短缺，導致期內經營成本增加。

本集團來自持續經營業務的整體收入及毛利分別減少10,907,000港元(或20%)及6,665,000港元(或20%)，主要歸因於時裝及零售業務的銷售收入以及股息收入減少。於截至二零二四年六月三十日止期間，本集團來自持續經營業務的整體毛利率能夠維持於60.3%(二零二三年：60.5%)。

本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月來自持續經營業務的其他收入及開支包括：

- 其他收入514,000港元，較二零二三年的533,000港元減少19,000港元(或4%)，其他收入主要包括來自本集團位於香港的投資物業的租金收入492,000港元(二零二三年：492,000港元)。
- 銷售及分銷費用為14,457,000港元，較二零二三年的16,906,000港元減少14%，主要由於詩韻的單一品牌零售店Paule Ka於二零二三年七月關閉導致租用成本減少以及因回顧期間詩韻的網絡銷售減少導致的網絡銷售佣金減少。
- 行政費用減少8%至20,780,000港元(二零二三年：22,604,000港元)，主要由於：
  - 於二零二三年六月就收到根據公司條例第673條以協議安排的方式將本公司私有化的建議產生一次性法律及專業費；及
  - 因精簡人力架構導致詩韻的員工成本減少。
- 「其他經營收益淨額」主要包括投資於金融工具(未計入包括在「收入」的利息及股息收入)的已變現及未變現公允值淨收益2,053,000港元(二零二三年：已變現及未變現公允值淨收益3,344,000港元)。

根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及經獨立知名估值師建議，本集團已對位於香港荃灣的顯達物業(「該物業」)(先前為本集團渡假中心及俱樂部業務佔用的「俱樂部物業」)進行估值，乃基於其最高及最佳用途及經參考已收到改劃該物業作住宅發展的批准，並經計及進行重建所需剩餘步驟的不確定性及時間進行。我們於截至二零二零年十二月三十一日止年度首次採用了這種方法，以及於二零二四年六月三十日，該物業的公允值釐定為350,000,000港元(二零二三年十二月三十一日：370,000,000港元)。公允值減少主要歸因於香港住宅物業市值整體下降及建築成本上漲。截至二零二四年六月三十日止期間，估值金額減少已確認為其他全面虧損，並於物業重估儲備中累積，但對本集團期內的綜合損益表並沒有影響。

截至二零二四年六月三十日止期間，本集團的融資成本包括銀行貸款利息137,000港元(二零二三年：160,000港元)及租賃負債的利息開支282,000港元(二零二三年：465,000港元)。由於現有零售店的租賃負債的利息開支乃根據香港財務報告準則第16號按前期較重的方式確認，本期間的整體融資成本較二零二三年同期減少206,000港元(或33%)。

## 業務回顧

### 詩韻

去年上半年新冠疫情後的「報復性購物」並沒有持續到二零二三年年底，原因為香港和中國的經濟開始下滑。疫情後持續的外遊加上強勁的港元吸引了本地人在海外消費，從而減少了彼等在香港的消費。同時，各種其他貨幣兌港元的不利匯率亦降低了遊客和外國旅客在香港購物的吸引力，包括佔詩韻客戶相當大一部分的中國內地遊客。整體收入下降亦由於Paule Ka店舖關閉而導致回顧期間銷售收入減少了7,113,000港元，以及網絡銷售額大幅下降了超過45%所致。

於本集團日期為二零二四年六月六日的業務更新公佈中，表示詩韻將不會續租中建大廈旗艦店，其租約將於二零二四年九月底屆滿。此後，詩韻已與利園購物中心的業主訂立租賃協議，將於二零二四年九月初於香港銅鑼灣利園二期開設一間店舖。該新詩韻店舖將為我們的現有客戶提供新的購物體驗並同時吸引香港不同區域的新客戶。

### 顯達鄉村俱樂部(「顯達」或「俱樂部」)(已終止經營業務)

如二零二三年年報所呈報，顯達自去年以來，會員人數開始減少，因此收入下降，此乃董事會在決定停止俱樂部營運時考慮的主要因素之一。

在遣散員工的過程中，我們已給員工在另一家公司可能獲得就業機會提供了援助。員工獲得的遣散費優於根據《僱傭條例》享有的權利，以認可其對俱樂部服務及工作年資。管理層亦聯繫另一家香港私人娛樂俱樂部，向顯達的會員提供其特別的新會員優惠，以緩解了俱樂部會員對俱樂部關閉的失望情緒。

### 投資

本集團對金融工具的投資主要包括四類：(A)有價基金投資，包括開放型單位固定收益、股票基金，及貨幣市場投資；(B)由本集團控制及由三間金融機構管理的全權委託投資組合；(C)上市證券投資；及(D)其他基金投資，包括私募股權基金。於二零二四年六月三十日，本集團的金融工具投資組合的總賬面值為502,954,000港元(二零二三年十二月三十一日：525,371,000港元)，相當於本集團總資產賬面值約47.7%(二零二三年十二月三十一日：47.6%)。

於二零二四年首六個月，不同資產類別的投資表現各不相同，以彭博全球綜合總回報指數(Bloomberg Global Aggregate Total Return Index)為代表的全球固定收益市場下跌3.2%，而以摩根士丹利資本國際全球指數(MSCI All Country World Index)(「ACWI」)為代表的全球股市上漲11.6%。全球固定收益表現不佳，主要是由於美國(「美國」)利率走勢的高度不確定前景，美國預計利率將在更長時間內保持高位，並且在二零二四年下半年僅有兩次減息。相反，全球主要股市在二零二四年上半年表現強勁，以標準普爾500指數(S&P 500 Index)為代表的美國股市回報率為15.3%，優於富時環球指數(FTSE All World Index) 11.4%的回報率。該表現主要歸因於生成式人工智能(「GenAI」)主題和美國經濟軟著陸的市場預期。然而，強勁的表現僅集中在少數美國大盤科技股，而小盤股的表現明顯不佳，原因為許多較小的美國公司仍面對經濟放緩以及相對較高的通脹和融資成本的問題。

在不斷膨脹的股市的幫助下，於回顧期內，本集團以審慎投資方式管理的多樣化投資組合取得了合理的回報。此乃歸因於遵照董事會審慎的資產配置和投資委員會批准的投資經理選擇，以及密切關注市場狀況，及時調整資產配置和投資策略的結果。因此，截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團投資金融工具錄得淨收益8,103,000港元(二零二三年：淨收益11,809,000港元)(未計及一般及行政開支)。本集團將密切關注今年餘下時間股市的發展，並繼續以審慎的態度管理投資組合，為本公司帶來最佳的低風險回報。

#### A. 有價基金投資組合 – 包括開放型單位債券及股票基金，及貨幣市場投資

有價基金投資組合包括四種主要投資策略，即貨幣市場投資、投資級別和高收益債券基金、增強收益基金和股票基金。截至二零二四年六月三十日，本集團該類別的投資總賬面值為289,118,000港元(二零二三年十二月三十一日：306,572,000港元)，相當於本集團總資產賬面值約27.4%；而該組合的資產配置包括0.4%貨幣市場投資、54.4%固定收益基金、30.8%增強收益基金及14.4%股票基金。截至二零二四年六月三十日止六個月，該類投資組合錄得淨收益9,660,000港元(或3.2%)(二零二三年：淨收益6,255,000港元)。淨收益來自未變現的按市價計值收益5,573,000港元、已變現出售虧損109,000港元以及已收股息及利息收入4,196,000港元。

##### 投資級別和高收益債券基金

在此策略中，本集團持有五個固定收益基金，可分類為投資級別債券及高收益債券基金兩類。於二零二四年六月三十日，本集團於該策略的投資公允值為157,294,000港元，相當於有價基金投資組合賬面值約54.4%及本集團總資產賬面值的14.9%。截至二零二四年六月三十日止六個月，投資該等基金的淨回報為3,190,000港元收益(或1.8%)。以下為該投資策略項下公允值超過本集團的總資產賬面值5%的個別基金：

**PIMCO GIS – 收益基金**

PIMCO 收益基金是一個積極管理的投資組合，其投資目標為尋找產生吸引水平收益的廣泛固定收益證券，其次要目標是資本增值。該基金(機構類收息股份美元)在二零一九年至二零二三年間的五年年均回報率為3.7%。於二零二四年六月三十日，本集團於該基金的投資公允值為66,657,000港元(二零二三年十二月三十一日：67,470,000港元)，相當於本集團總資產賬面值約6.3%。截至二零二四年六月三十日止六個月，該基金的投資淨回報為1,251,000港元收益(或1.9%)，包括未變現按市價計值虧損814,000港元及已收股息2,065,000港元。

**增強收益基金**

於二零二四年六月三十日，本集團於該策略中持有六個基金，其公允值為88,937,000港元，相當於有價基金投資組合賬面值約30.8%及本集團總資產賬面值8.5%。該組合包括一個中國／亞洲長短倉信貸基金、一個私募基礎設施基金、兩個私募房地產基金及兩個私募信貸基金。截至二零二四年六月三十日止六個月，投資該等基金的淨回報為3,942,000港元收益(或4.4%)。該策略的個別基金並不超過本集團總資產賬面值的5%。

**股票基金**

截至二零二四年六月三十日，本集團持有三個股票基金，其公允值為41,544,000港元，相當於有價基金投資組合賬面值約14.4%，及本集團總資產賬面值3.9%。該組合包括一個美國基金、一個中國A股基金及一個亞洲(不包括日本)基金。截至二零二四年六月三十日止六個月，投資該等基金的淨回報為2,508,000港元收益(或6.0%)。該策略的個別基金並不超過本集團總資產賬面值的5%，且所有股票基金均於二零二四年七月出售。

**B. 由摩根士丹利亞洲國際有限公司、LGT 皇家銀行(香港)及瑞士寶盛銀行有限公司(新加坡)管理的全權委託投資組合(分別為「MS 組合」、「LGT 組合」及「JB 組合」)**

**MS 組合**

摩根士丹利(「MS」)提供基於其全球投資委員會模型所訂製的資產配置解決方案。亞洲投資管理服務團隊憑藉資深的研究、投資專長及MS的執行能力，對傳統和複雜的多元資產、股票和固定收益基金、交易所買賣基金(「ETF」)和貨幣市場工具進行投資。截至二零二四年六月三十日，MS組合的總賬面值為73,185,000港元(二零二三年十二月三十一日：67,966,000港元)，持有合共25個基金及ETF，相當於本集團總資產賬面值約6.9%。該投資組合中的資產配置包括0.2%貨幣市場投資、28.2%固定收益基金、61.4%股票基金(包括ETF)和10.2%其他投資。本集團建立MS組合以逐步分散風險，並且保有高度的靈活性可把顯著比例的資金暫時投放於貨幣市場工具，以等待合適的機會再重新配置於其他資產類別。於回顧期內，MS組合錄得淨收益5,978,000港元(或8.3%)。

### **LGT組合**

LGT提供基於其亞洲的LGT投資委員會建議所訂製的資產配置解決方案，並動態納入監察宏觀經濟前景、市場狀況，以及證券基金的基本面於投資組合中。投資絕大部分乃透過股票及固定收益證券進行，而小部分則透過互惠基金或另類基金進行。截至二零二四年六月三十日，LGT組合的總市值為65,871,000港元(二零二三年十二月三十一日：62,327,000港元)，包括持有43項固定收益證券、40項股票、及6項基金(包括對沖基金、私人資產及互惠基金)，相當於本集團總資產賬面值合共約6.3%。LGT組合截至二零二四年六月三十日的資產配置，包括65.2%固定收益投資和34.8%基於股票投資。本集團建立LGT組合以分散風險及減低波動性，故固定收益投資作為組合內主要的資產類別。於回顧期內，LGT組合錄得淨收益4,788,000港元(或7.2%)。

### **JB組合**

瑞士寶盛提供基於其環球投資總監所評估及建議的訂製資產配置解決方案，並動態納入監察宏觀經濟前景、市場狀況和資產配置策略於組合中之ETF投資。於二零二四年六月三十日，JB組合的總賬面值為22,087,000港元(二零二三年十二月三十一日：21,883,000港元)，持有三個(或31.0%)固定收益ETF及四個(或59.5%)股票ETF、三個(或3.1%)商品ETF及一個(或6.4%)貨幣市場基金，相當於本集團總資產賬面值合共約2.1%。本集團建立JB組合以多元化包括ETF投資的投資組合。於回顧期內，JB組合錄得淨收益1,562,000港元(或6.8%)。

## **C. 上市證券**

本集團繼續貫徹盡量減少於個別上市股票的直接投資策略。因此，截至二零二四年六月三十日，本集團於該投資組合中僅持有一上市股票，即中華汽車有限公司(「中華汽車」)，其總賬面值為15,299,000港元(二零二三年十二月三十一日：16,801,000港元)，相當於本集團總資產賬面值約1.5%。截至二零二四年六月三十日止六個月，中華汽車的投資錄得淨虧損1,133,000港元(二零二三年：淨虧損85,000港元)，包括未變現公允值虧損1,442,000港元、出售虧損2,000港元及股息收入311,000港元。

## **D. 其他基金投資－私募股權基金**

截至二零二四年六月三十日，本集團於該類別的投資總賬面值為37,394,000港元(二零二三年十二月三十一日：49,822,000港元)。截至二零二四年六月三十日止六個月錄得淨虧損12,752,000港元(二零二三年：淨虧損6,169,000港元)。

**亞洲中國投資基金 III 期 (ASEAN China Investment Fund III L.P.) (「ACIF III」)**

本集團向 ACIF III 作出 4,000,000 美元 (相當於 31,120,000 港元) 的 1.532% 股權投資承諾。ACIF III 由大華創業投資管理有限公司 (「UOBVM」) 在新加坡管理，目標是投資於東亞、東南亞國家和中國的增長型公司。於二零二四年六月三十日，本集團在該基金中的總投資額為 24,154,000 港元，按照 UOBVM 提供的管理賬目，本集團於該基金投資的資本價值為 11,830,000 港元。截至二零二四年六月三十日止六個月，ACIF III 投資的總回報為 10,842,000 港元淨虧損 (二零二三年：淨虧損 5,691,000 港元)，共 10,842,000 港元全部為公允值虧損。ACIF III 之淨虧損主要由於 ACIF III 持有的中國大陸公司的上市及非上市證券的市值持續下跌。儘管當前遭受挫折，ACIF III 被視作為長期投資，可為本集團透過更多項具潛在盈利能力的私人公司投資來多元化我們的投資組合，而該私募股權投資乃由經驗豐富且具有良好往績記錄的經理組成的團隊管理。自成立以來，ACIF III 已提供令人滿意的 10.90% 淨內部回報率。

**亞洲中國投資基金 IV 期 (ASEAN China Investment Fund IV L.P.) (「ACIF IV」)**

隨著 ACIF III 的成功，本集團向 ACIF IV 作出了 4,000,000 美元 (相當於 31,120,000 港元) 的另一項資本承諾，持有 1.649% 的股權。ACIF IV 是二零一八年二月二十日在開曼群島註冊成立的一間豁免有限合夥企業，為一家封閉式私募股權基金。該基金也是由 UOBVM 團隊在新加坡管理，並且是其前身 (ACIF I、ACIF II 和 ACIF III) 的「延續」基金，其投資重點依舊主要是通過私人協商的股權和股權相關投資，參與在擴張階段的中小型公司的少數股權。這些公司受益於東盟成員國和中國之間，以及與其各自海外貿易夥伴之間持續擴大的貿易和投資。於二零二四年六月三十日，本集團對 ACIF IV 的投資總額為 29,622,000 港元，按照 UOBVM 提供的管理賬目，本集團於該基金投資的資本價值為 25,564,000 港元。截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團在 ACIF IV 的投資總回報為 1,910,000 港元淨虧損 (二零二三年：淨虧損 478,000 港元)。ACIF IV 之淨虧損主要由於 ACIF IV 持有的中國的非上市證券的估值下滑，其次乃由於越南及印尼投資出現較小價值虧損。與 ACIF III 類似，ACIF IV 亦被視為長期投資，可多元化本集團投資組合。

## 投資組合

投資於按公允值基準管理的金融工具旨在賺取分派盈利、提高回報、資本增值及保持流動資金。鑒於上述投資目標，為改善業績並在同時更有效地管理風險、因應潛在回報對股東的重要性，加上對專業化及技術性投資管理的需求日益增長，本集團已決定減少於個別上市股份的投資，並大幅提高投資於主要由專業及具規模的資產管理人所管理的單位股票及債券基金組合的比例。本集團亦會分配若干部分的投資組合至三間提供全權委託組合管理的香港金融機構，投資組合仍由本集團控制。

有關投資目的、表現及業務風險、未來投資策略及投資前景的詳情，載於本報告其他部分。

## 投資組合(續)

本集團於二零二四年六月三十日的投資組合如下：

股份代號/ ISIN號碼/ 彭博代碼	公司名稱	主要業務	於二零二四年 六月三十日 所持每股份/ 單位數目 千股/單位	附註	於二零二四年 六月三十日 之控股百分比 %	截至二零二四年六月三十日止期間				於二零二四年 六月三十日		於二零二三年 十二月三十一日	
						公允值收益/ (虧損) 千港元	出售收益/ (虧損) 千港元	利息收入 千港元	股息收入 千港元	總計 千港元	佔本集團 總資產的 百分比 %	於二零二四年 六月三十日 之公允值 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 之公允值 千港元
<b>按公允值計入損益中之金融資產</b>													
<b>一 流動資產</b>													
<b>A. 有價基金投資組合，按公允值</b>													
<b>非上市</b>													
<b>投資級別和高收益債券基金</b>													
PINCMIID	PMCO GIS-收益基金	債券基金	804		不適用	(814)	-	2,065	1,251	66,657	6.3%	67,470	
RHYBCHULX	Robeco 高收益債券基金	債券基金	37		不適用	(410)	-	939	589	27,112	2.6%	27,522	
FASBYAULX	雷達亞洲債券基金	債券基金	238		不適用	222	-	-	222	27,691	2.6%	27,469	
DCGDJUID	Dodge & Cox Worldwide Funds Plc - 全球債券基金	債券基金	246		不適用	(96)	-	-	(96)	25,716	2.4%	25,812	
BGATBDULX	貝萊德亞洲老虎債券基金	債券基金	-		不適用	-	406	-	406	-	0.0%	16,545	
	其他	債券基金	-		不適用	818	-	-	818	10,118	1.0%	9,301	
						(280)	406	3,064	3,190	157,294	14.9%	174,119	
<b>小計</b>													

投資組合(續)

本集團於二零二四年六月三十日的投資組合如下：

股份代號/ ISIN編號/ 彭博代碼	公司名稱	主要業務	於二零二四年 六月三十日 所持有股份/ 單位數目 千股/單位	於二零二四年 六月三十日 之控股百分比 %	截至二零二四年六月三十日止期間				於二零二四年 六月三十日 佔本集團 總資產的 百分比 %	於二零二三年 十二月 三十一日 之公允值 千港元	
					公允值收益/ (虧損) 千港元	出售收益/ (虧損) 千港元	利息收入 千港元	股息收入 千港元			於二零二四年 六月三十日 之公允值 千港元
<b>按公允值計入損益中之金融資產</b>											
<b>一 流動資產</b>											
<b>增強收益基金</b>											
PRUENHN KY	方圓增強收益基金A級一系列1	另類基金	7	不適用	3,275	-	-	-	3,275	4.8%	47,437
LU2571549042	博楓基建收入基金	另類基金	193	不適用	253	-	264	-	517	1.5%	15,560
	其他	另類基金		不適用	(509)	(190)	-	849	150	2.2%	26,305
小計					3,019	(190)	-	1,113	3,942	8.5%	89,302
<b>股票基金</b>											
DCUSSUA ID	Dodge & Cox Worldwide	股票基金	71	不適用	1,737	-	-	-	1,737	2.4%	24,028
	US Stock A USD										
SCHAEYC LX	施羅德環球基金系列亞洲	股票基金	36	不適用	1,010	-	-	-	1,010	1.2%	11,414
	股票收益基金										
	其他	股票基金		不適用	86	(325)	-	-	(239)	0.3%	6,367
小計					2,833	(325)	-	-	2,508	3.9%	41,809
<b>上市</b>											
<b>貨幣市場投資</b>											
	其他	公司債券投資		不適用	1	-	19	-	20	0.1%	1,342
小計					5,573	(109)	19	4,177	9,660	27.4%	306,572

## 投資組合(續)

本集團於二零二四年六月三十日的投資組合如下：

股份代號/ ISIN編號/ 彭博代碼	公司名稱	主要業務	於二零二四年 六月三十日 所持有股份/ 單位數目 千股/單位	附註	於二零二四年 六月三十日 之控股百分比 %	截至二零二四年六月三十日止期間				於二零二四年 六月三十日		於二零二三年 十二月 三十一日		
						出售收益/ (虧損) 千港元	利息收入 千港元	股息收入 千港元	總計 千港元	於二零二四年 六月三十日 之公允值 千港元	佔本集團 總資產的 百分比	於二零二三年 十二月 三十一日 之公允值 千港元	佔本集團 總資產的 百分比	
<b>按公允值計入損益中之金融資產</b>														
<b>— 流動資產</b>														
<b>B. 全權委託投資組合，按公允值</b>														
1) 由華英士丹利亞洲國際有限公司管理 上市及非上市														
		其他		1	不適用	5,961	(59)	76	5,978	73,185	6.9%	67,966		
		主要為貨幣市場 基金、債券基金、 股票基金 及股票ETF												
小計						5,961	(59)	76	5,978	73,185	6.9%	67,966		
2) 由IGT皇家銀行(香港)管理 上市及非上市														
		其他		2	不適用	(406)	(252)	969	311	42,940	4.1%	43,500		
		公司或政府債券												
		股票及基金投資		3	不適用	3,743	589	145	4,477	22,931	2.2%	18,827		
		股票及基金投資												
小計						3,337	337	145	4,788	65,871	6.3%	62,327		
3) 由廣盛銀行管理 上市及非上市														
		其他		4	不適用	1,949	(3)	216	1,562	22,087	2.1%	21,883		
		主要為債券及 股票ETF												
小計						1,949	(3)	216	1,562	22,087	2.1%	21,883		
小計						10,647	275	969	12,328	161,143	15.3%	152,176		

投資組合(續)

本集團於二零二四年六月三十日的投資組合如下：

股份代號/ ISIN編號/ 彭博代碼	公司名稱	主要業務	於二零二四年 六月三十日 所持有股份/ 單位數目 千股/單位	附註	於二零二四年 六月三十日 之控股百分比 %	截至二零二四年六月三十日止期間				於二零二四年 六月三十日 佔本集團 總資產的 百分比 %	於二零二三年 十二月 三十一日 之公允值 千港元	
						公允值收益/ (虧損) 千港元	出售收益/ (虧損) 千港元	股息收入 千港元	利息收入 千港元			總計 千港元
<b>按公允值計入損益中之金融資產</b>												
<b>一流動資產</b>												
<b>C. 上市股本投資，按公允值</b>												
於香港上市												
26	中華汽車有限公司	物業發展及投資	283		0.63%	(1,442)	(2)	311	(1,133)	15,299	1.5%	16,801
小計						(1,442)	(2)	311	(1,133)	15,299	1.5%	16,801
<b>非流動資產</b>												
<b>D. 其他基金投資，按公允值</b>												
非上市投資												
不適用	亞洲中國投資基金III期	私募股權基金	3,955	5	1.532%	(10,842)	-	-	(10,842)	11,830	1.1%	22,548
不適用	亞洲中國投資基金IV期	私募股權基金	3,807	5	1.649%	(2,047)	-	137	(1,910)	25,564	2.4%	27,274
小計						(12,889)	-	137	(12,752)	37,394	3.5%	49,822
總計						1,889	164	988	8,103	502,954	47.7%	525,371

附註：

- 1) 包括期內已出售的基金投資及本集團於期末持有的25項投資，主要為非上市債券、股票及貨幣市場基金，及上市股票ETF。此等投資的各項賬面值佔本集團於二零二四年六月三十日的總資產少於1%。
- 2) 包括期內已出售的固定收益投資及期末持有的43項於香港及海外上市有固定年期，以美元計值公司及政府債券，及非上市以美元計值公司債券。此等投資的各項賬面值佔本集團於二零二四年六月三十日的總資產少於1%。
- 3) 包括期內已出售的股票／基金投資及期末持有的46項上市股票及非上市基金投資。此等投資的各項賬面值佔本集團於二零二四年六月三十日的總資產少於1%。
- 4) 包括期內已出售的基金投資及本集團於期末持有的11項投資，主要為上市債券及股票ETF。此等投資的各項賬面值佔本集團於二零二四年六月三十日的總資產少於1%。
- 5) 指本集團於二零二四年六月三十日以千美元列示之已繳足合夥人資本金額。
- 6) 於期末持有的投資，其賬面值超過本集團於二零二四年六月三十日的總資產的1%。

## 其他集團資產

本集團將繼續專注顯達物業換地申請。管理層正與所有相關政府部門密切合作，並在具有相關專業知識的外部顧問的協助下，及時遞交回應，以促進並在可能的情況下加快換地申請流程。

## 重大之投資收購與出售

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團並無重大之投資收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

## 財務管理／政策

作為本集團日常業務的一部分，財務部門積極預算及管理本集團的現金結存及借款需求，以確保有足夠資金來履行本集團的承諾及日常營運。本集團的流動資金及財務需求會定期作檢討。為了降低風險，本集團繼續採取審慎的策略管理現金及處理外匯風險事宜。財務部門獲准按照規定限額和指引將現金投資於短期存款，按照該等特定限額和指引，亦可在適當情況下使用遠期外匯合約以減輕外匯風險。

本集團採購海外商品主要以歐元計值，其中少數部分為日圓、英鎊及美元，而較小部分的投資組合則以美元及港元以外的貨幣計值。本集團已進行適當對沖以保障其外匯風險，尤其是歐元，並將不時檢討其外匯狀況及市場情況，以釐定所需的對沖金額(如有)。本集團通常購買約為其時裝業務每個季度預期購買貨額一半的歐元遠期合約和歐元現金。

## 流動資金及財務狀況

於二零二四年六月三十日，本集團財務狀況穩健，現金及非抵押存款為116,953,000港元(二零二三年十二月三十一日：109,576,000港元)。借款總額及租賃負債分別為2,062,000港元(二零二三年十二月三十一日：5,079,000港元)及4,593,000港元(二零二三年十二月三十一日：8,396,000港元)，其中6,655,000港元(二零二三年十二月三十一日：13,475,000港元)於一年內到期還款。正如我們在先前報告所呈報及上文所詳述，本集團自二零一八年下半年已將大部分現金及非抵押存款投資於開放型單位股票及債券基金，並於本期內持續。本集團將於庫務組合中為其常規營運活動保留足夠現金存款，並已選擇大部分投資於按市價計值基金，以確保有充足流動資金。於二零二四年六月三十日，本集團的資產負債比率(即借貸及租賃負債總額與本公司權益持有人應佔權益之比率)為0.6%(二零二三年十二月三十一日：1.3%)。本集團的財務狀況仍然穩健，於中期結算日的流動比率(流動資產除以流動負債)仍處於25.9倍(二零二三年十二月三十一日：16.9倍)。

管理層將密切監控本集團財務狀況，認為儘管近期業務運營仍充滿挑戰，但我們的強健流動資金及嚴緊成本管理將為我們業務的長遠前景提供有力支持。

於二零二四年六月三十日，本集團之銀行結餘及借款主要以美元、港元及歐元計值，而匯兌差額已於未經審核簡明綜合財務報表內反映。本集團所有借貸均按浮動利率計息。

## 資產抵押

於二零二四年六月三十日，本集團定期存款10,000,000港元(二零二三年十二月三十一日：10,000,000港元)已抵押予銀行，作為取得金額最高為30,000,000港元(二零二三年十二月三十一日：30,000,000港元)之貿易銀行融資及外匯融資之抵押。

## 財政期間後重大事件

如本報告其他章節所述及經參考本公司於二零二四年六月六日刊發之公佈(「業務更新公佈」)，董事會已決議不再續租位於香港中環中建大廈詩韻旗艦店(「中環店」)(現有租約將於二零二四年九月三十日屆滿)。有關更多詳情，請參閱業務更新公佈。中環店的關閉將不會對本集團財務報表內的資產及負債造成重大影響。

## 或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零二四年六月三十日，本集團有63名僱員，包括一名執行董事，而於二零二三年六月三十日則有108名僱員。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，總員工成本(包括董事酬金)來自持續經營業務約為16,102,000港元(二零二三年：19,399,000港元)，來自已終止經營業務約為6,924,000港元(二零二三年：7,137,000港元)，來自持續經營業務及已終止經營業務合共為23,026,000港元(二零二三年：26,536,000港元)。僱員薪酬乃經參考個別人員的職責、責任及表現而釐定。本集團提供僱員福利，例如員工保險計劃、公積金及退休金、銷售佣金、酌情表現花紅以及內部／外部培訓支援。本集團已制定全面的行為守則，以供本集團全體僱員(包括執行董事)遵守。

執行董事及行政總裁

**Penny Soh Peng CROSBIE-WALSH**

香港，二零二四年八月二十九日

# 獨立審閱報告



## 致安寧控股有限公司董事會

(於香港註冊成立之有限公司)

### 前言

本所已完成審閱載於第 19 至 43 頁之中期財務資料，包括安寧控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於二零二四年六月三十日之簡明綜合財務狀況表及於截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收入表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及其他解釋附註，包括重大會計政策資料。按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則之規定，中期財務資料報告須遵照香港會計師公會(「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」(「香港會計準則第 34 號」)及該準則所載之有關條文編製。董事負責按香港會計準則第 34 號編製及呈列本中期財務資料。本所之責任是根據審閱之結果就中期財務資料作出結論。本所之報告按本所同意之聘用條款只向彼等之法人團體作出報告，而並無其他目的。本所不會就本報告之內容對任何其他人士負上責任或接受權責。

### 審閱範圍

本所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。中期財務資料之審閱範圍包括主要向財務及會計事宜之負責人作出查詢，及採用分析及其他審閱程序。由於審閱工作涵蓋之範圍遠較根據香港核數準則之審核工作為少，故本所不保證已知悉所有應於審核工作確認之重大事項。因此，本所不會發表任何審核意見。

### 結論

按照本所之審閱，概無發現任何事項，令本所相信本中期財務資料有任何主要內容並非根據香港會計準則第 34 號編製。

#### 羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道 28 號

利園二期 29 樓

二零二四年八月二十九日

# 簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核 及經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	5	43,620	54,527
銷售成本		(17,321)	(21,563)
<b>毛利</b>		<b>26,299</b>	<b>32,964</b>
其他收入		514	533
銷售及分銷費用		(14,457)	(16,906)
行政費用		(20,780)	(22,604)
物業、機器及設備之折舊及攤銷		(283)	(245)
其他經營收益淨額		2,122	4,156
<b>經營虧損</b>		<b>(6,585)</b>	<b>(2,102)</b>
投資物業公允值收益/(虧損)淨額		(1,100)	300
融資成本	6	(419)	(625)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(8,104)</b>	<b>(2,427)</b>
所得稅開支	7	—	—
<b>持續經營業務之期內虧損</b>	8	<b>(8,104)</b>	<b>(2,427)</b>
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務之期內虧損	9	(6,089)	(5,747)
<b>期內虧損</b>		<b>(14,193)</b>	<b>(8,174)</b>
<b>可分配於：</b>			
<b>本公司持有人</b>			
持續經營業務之期內虧損		(8,109)	(2,801)
已終止經營業務之期內虧損		(6,089)	(5,747)
本公司持有人應佔期內虧損		(14,198)	(8,548)
<b>非控股股東權益</b>			
非控股股東權益應佔持續經營業務之期內溢利		5	374
		<b>(14,193)</b>	<b>(8,174)</b>

## 簡明綜合損益表(續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 港元  (未經審核)	二零二三年 港元  (未經審核 及經重列)
<b>每股虧損</b>			
來自持續經營及已終止經營業務			
— 基本	10(a)(i)	<u>(0.86) 仙</u>	<u>(0.52) 仙</u>
— 攤薄	10(b)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務			
— 基本	10(a)(ii)	<u>(0.49) 仙</u>	<u>(0.17) 仙</u>
— 攤薄	10(b)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自已終止經營業務			
— 基本	10(a)(iii)	<u>(0.37) 仙</u>	<u>(0.35) 仙</u>
— 攤薄	10(b)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

# 簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
期內虧損	(14,193)	(8,174)
其他全面虧損：		
將不會重新分類至損益之項目：		
重估顯達物業(前稱「俱樂部物業」)之公允值虧損	(23,361)	(45,000)
可重新分類至損益之項目：		
換算海外業務之匯兌差額	(32)	(58)
期內其他全面虧損，扣除稅項後淨額	(23,393)	(45,058)
期內全面虧損總額	(37,586)	(53,232)
可分配於：		
本公司持有人	(37,584)	(53,593)
非控股股東權益	(2)	361
	(37,586)	(53,232)

# 簡明綜合財務狀況表

二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	12	350,788	371,060
使用權資產		4,439	8,746
投資物業		51,700	52,800
按公允值計入損益中之金融資產	13	37,394	49,822
非流動資產總額		444,321	482,428
<b>流動資產</b>			
存貨		6,454	11,925
應收賬款	14	751	1,287
預付款項、按金及其他應收款項		9,474	13,570
按公允值計入損益中之金融資產	13	465,560	475,549
已抵押銀行存款		10,000	10,000
定期存款		93,002	93,396
現金及銀行結餘		23,951	16,180
流動資產總額		609,192	621,907
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	15	16,837	23,253
租賃負債		4,593	8,396
付息銀行借款		2,062	5,079
流動負債總額		23,492	36,728
流動資產淨值		585,700	585,179
資產淨值		1,030,021	1,067,607
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	16	1,206,706	1,206,706
累計虧損		(1,240,273)	(1,226,075)
其他儲備		1,064,347	1,087,733
本公司持有人應佔權益		1,030,780	1,068,364
非控股股東權益		(759)	(757)
權益總額		1,030,021	1,067,607

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(未經審核)

	本公司持有人應佔						非控股 股東權益	權益總額
	已發行股本	特殊儲備	匯率 波動儲備	物業重估 儲備	累計虧損	合計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二三年一月一日	1,206,706	808,822	1,206	332,724	(1,206,328)	1,143,130	(1,115)	1,142,015
期內全面虧損總額及 權益變動	—	—	(45)	(45,000)	(8,548)	(53,593)	361	(53,232)
於二零二三年六月三十日	<u>1,206,706</u>	<u>808,822</u>	<u>1,161</u>	<u>287,724</u>	<u>(1,214,876)</u>	<u>1,089,537</u>	<u>(754)</u>	<u>1,088,783</u>
於二零二四年一月一日	<b>1,206,706</b>	<b>808,822</b>	<b>1,187</b>	<b>277,724</b>	<b>(1,226,075)</b>	<b>1,068,364</b>	<b>(757)</b>	<b>1,067,607</b>
期內全面虧損總額及 權益變動	—	—	(25)	(23,361)	(14,198)	(37,584)	(2)	(37,586)
於二零二四年六月三十日	<u><b>1,206,706</b></u>	<u><b>808,822</b></u>	<u><b>1,162</b></u>	<u><b>254,363</b></u>	<u><b>(1,240,273)</b></u>	<u><b>1,030,780</b></u>	<u><b>(759)</b></u>	<u><b>1,030,021</b></u>

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
來自／(用於)經營業務之現金淨額	20,087	(930)
用於投資活動之現金淨額	(5,954)	(790)
借入計息貸款及借款	10,654	11,291
償還計息貸款及借款	(13,671)	(11,918)
租賃付款本金部分	(5,771)	(5,754)
已付融資成本	(419)	(625)
用於融資活動之現金淨額	(9,207)	(7,006)
現金及現金等值增加／(減少)淨額	4,926	(8,726)
一月一日之現金及現金等值	88,708	96,338
外幣匯率變動影響淨額	(21)	10
六月三十日之現金及現金等值	93,613	87,622
現金及現金等值之結餘分析		
非抵押定期存款	93,002	98,101
減：購入時原到期日多於三個月之非抵押定期存款	(23,340)	(29,439)
購入時原到期日少於三個月之非抵押定期存款	69,662	68,662
現金及銀行結餘	23,951	18,960
	93,613	87,622

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

該等簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「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」)之適用披露規定編製而成。

該等截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所載作為比較資料之截至二零二三年十二月三十一日止年度之財務資料並不屬於本公司該年之法定年度綜合財務報表，但資料數據來自該等綜合財務報表。根據香港法例第622章《公司條例》第436條規定而披露關於該等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按香港法例第622章《公司條例》第662(3)條及附表6第3部之規定將截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表送呈公司註冊處。

本公司之核數師已就該等綜合財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據香港法例第622章《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條的述明。

該等簡明綜合財務報表應與二零二三年之年度綜合財務報表一併閱讀。除下文附註2所述外，編製該等簡明綜合財務報表所採用之會計政策(包括管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源)及計算方法與截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則

### A. 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團自二零二四年一月一日起首次採納以下修訂：

- 流動或非流動負債分類及附帶契諾的非流動負債－香港會計準則第1號的修訂；
- 財務報表之呈列－借款人對包含可按要求償還條款之定期貸款的分類－香港詮釋第5號(經修訂)；
- 售後回租的租賃負債－香港財務報告準則第16號的修訂；及
- 供應商融資安排－香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### A. 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

由於採納香港會計準則第1號的修訂，本集團對借款分類的會計政策作出以下更改：

「除非本集團於報告期末擁有權利將負債之償還日期延至報告期後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。」

該政策變動並無導致本集團的借款分類出現變動。本集團並無因採用香港會計準則第1號的修訂而作出追溯調整。

除上述香港會計準則第1號修訂的影響外，其他修訂對本集團本簡明綜合財務報表上已編製或呈列之本期或過往期間的業績及財務狀況並無產生重大影響。

### B. 已頒佈但本集團尚未採納的新訂及經修訂準則之影響

於二零二三年九月，香港會計師公會修訂香港會計準則第21號，以協助實體確定一種貨幣是否可兌換成另一種貨幣，以及在不可兌換時使用的即期匯率。該等新規定將適用於二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間。管理層預期該修訂不會對綜合財務報表產生重大影響。

於二零二四年七月，香港會計師公會發佈的香港財務報告準則第18號於二零二七年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，允許提前應用。香港財務報告準則第18號就財務報表的呈列引入重大變動，著重於損益表中呈列的財務表現資料，這將影響本集團在財務報表中呈列及披露財務表現的方式。香港財務報告準則第18號引入的主要變動涉及(i)損益表的架構；(ii)管理層界定的業績計量(提述為替代或非公認會計原則業績計量)的規定披露；及(iii)加強資料匯總及細分的要求。管理層現正評估應用香港財務報告準則第18號對綜合財務報表的呈列及披露的影響。

### 3. 公允值計量

本集團於簡明綜合財務狀況表內反映之金融資產與金融負債之賬面值與其各自公允值相若。

公允值為市場參與者於計量日期進行有序交易出售資產時將收取或轉讓負債時將支付之價格。以下公允值計量披露資料所用公允值等級按用以計量公允值之估值方法所使用之數據分為三級：

第一級數據： 本集團於計量日期可獲取之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二級數據： 除第一級所列之報價外，資產或負債之直接或間接可觀察數據。

第三級數據： 資產或負債之不可觀察數據。

本集團之政策乃於導致轉撥的事件發生或情況改變當日，確認於三個等級之中任何轉入及轉出。

下表列示資產之賬面值及公允值，包括其於公允值等級之級別。下表並不包括並非按公允值計量之金融資產之公允值資料(若其賬面值與其公允值合理相若)。

#### (a) 於報告期末之公允值等級披露：

項目	於二零二四年六月三十日 之公允值按下列等級計量：			
	第一級 千港元 (未經審核)	第二級 千港元 (未經審核)	第三級 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
經常性公允值計量：				
按公允值計入損益中之金融資產：				
— 上市股本投資	35,714	—	—	35,714
— 上市債務投資	—	42,570	—	42,570
— 非上市債務投資	—	1,714	—	1,714
— 上市基金投資	27,989	—	—	27,989
— 非上市基金投資	—	357,573	37,394	394,967
	<u>63,703</u>	<u>401,857</u>	<u>37,394</u>	<u>502,954</u>
投資物業：				
— 位於香港之工業物業	—	51,700	—	51,700
物業、機器及設備：				
— 位於香港之顯達物業	—	—	350,000	350,000
經常性公允值計量總額	<u>63,703</u>	<u>453,557</u>	<u>387,394</u>	<u>904,654</u>

3. 公允值計量(續)

(a) 於報告期末之公允值等級披露：(續)

項目	於二零二三年十二月三十一日 之公允值按下列等級計量：			
	第一級 千港元 (經審核)	第二級 千港元 (經審核)	第三級 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
<b>經常性公允值計量：</b>				
按公允值計入損益中之金融資產：				
— 上市股本投資	34,267	—	—	34,267
— 上市債務投資	—	39,967	—	39,967
— 非上市債務投資	—	4,875	—	4,875
— 上市基金投資	28,458	—	—	28,458
— 非上市基金投資	—	367,982	49,822	417,804
	<u>62,725</u>	<u>412,824</u>	<u>49,822</u>	<u>525,371</u>
投資物業：				
— 位於香港之工業物業	—	52,800	—	52,800
物業、機器及設備：				
— 位於香港之俱樂部物業	—	—	370,000	370,000
<b>經常性公允值計量總額</b>	<u><u>62,725</u></u>	<u><u>465,624</u></u>	<u><u>419,822</u></u>	<u><u>948,171</u></u>

### 3. 公允值計量(續)

(b) 以第三級公允值計量之資產對賬：

項目	物業、機器 及設備	按公允值計入 損益中之 金融資產	
		非上市 基金投資	二零二四年 總計
	顯達物業 千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
於二零二四年一月一日	370,000	49,822	419,822
添置	3,361	461	3,822
於其他全面收入中確認之公允值收益或虧損總額	(23,361)	—	(23,361)
於損益中確認之公允值收益或虧損總額*	—	(12,889)	(12,889)
於二零二四年六月三十日	<u>350,000</u>	<u>37,394</u>	<u>387,394</u>
* 包括於報告期末持有之資產之收益或虧損	<u>—</u>	<u>(12,889)</u>	<u>(12,889)</u>

項目	物業、機器 及設備	按公允值計入 損益中之 金融資產	
		非上市 基金投資	二零二三年 總計
	俱樂部物業 千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
於二零二三年一月一日	425,000	59,804	484,804
添置	—	421	421
於其他全面收入確認之公允值收益或虧損總額	(45,000)	—	(45,000)
於損益中確認之公允值收益或虧損總額*	—	(8,865)	(8,865)
於二零二三年六月三十日	<u>380,000</u>	<u>51,360</u>	<u>431,360</u>
* 包括於報告期末持有之資產之收益或虧損	<u>—</u>	<u>(8,865)</u>	<u>(8,865)</u>

於損益中確認之公允值收益或虧損總額(包括於報告期末因持有非上市基金投資之資產之收益或虧損)於簡明綜合損益表「其他經營收益淨額」內呈列。

### 3. 公允值計量(續)

(c) 披露本集團所用估值流程以及於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日其金融工具之公允值計量所用估值方法及數據：

本集團之高級管理層負責財務申報所需資產及負債之公允值計量，包括第三級公允值計量。高級管理層每年兩次（與本集團之報告日期一致）審閱公允值計量。

其金融工具之第二級及第三級公允值計量所用之估值方法及主要數據載於下文：

項目	估值方法及主要數據
第二級：	
上市及非上市債務及基金投資	基金管理公司／金融機構提供之交易報價
第三級：	
非上市基金投資	基金管理人提供之資產淨值

其金融工具之第三級公允值計量所用重大不可觀察數據之資料乃非上市基金投資之資產淨值。資產淨值增加將令非上市基金投資的公允值增加。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，公允值計量所用估值方法並無變動。

## 4. 分部資料

本集團來自持續經營業務之兩個呈報分部如下：

分部	業務
零售時裝及配飾	時裝及配飾貿易
投資	持有與買賣投資以獲取短期及長期投資回報以及集團資產管理

於二零二四年六月十六日，本集團終止經營渡假中心及俱樂部業務且本集團高級管理層不再審閱該等已終止經營業務的個別財務資料。因此，所呈報之分部資料不包括該等已終止經營業務之任何資料，並於簡明綜合損益表內分類為「已終止經營業務之期內虧損」，更多詳情載於附註9。

於本集團終止經營渡假中心及俱樂部業務後，管理該物業（「顯達物業」，之前用於經營營渡假中心及俱樂部）之經營業績現納入投資分部。該項資料連同持有及買賣投資之經營業績一併呈遞予主要經營決策者，以供定期審閱及進行決策。截至二零二三年六月三十日止六個月及於二零二三年十二月三十一日的分部資料之比較數字已重新呈列，以跟從本期呈報。

本集團之呈報分部為提供不同產品及服務之策略業務單位。業務單位有相似經濟特性將合併為單一呈報分部。由於各業務須應用不同營運及市場策略，故各呈報分部乃分開管理。

分部溢利或虧損不包括以下項目：

- 未分配之公司行政開支；
- 投資物業之公允值收益／(虧損)淨額；
- 融資成本；及
- 所得稅開支。

分部負債並不包括附息銀行借款。

#### 4. 分部資料(續)

來自持續經營業務呈報分部之溢利或虧損、資產及負債之資料：

	零售時裝 及配飾 千港元 (未經審核)	投資 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
截至二零二四年六月三十日止六個月：			
來自外界客戶之收入	34,840	8,780	43,620
分部虧損	(3,781)	(857)	(4,638)
於二零二四年六月三十日：			
分部資產	25,683	1,024,524*	1,050,207
分部負債	(12,622)	(8,118)	(20,740)
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核及經重列)
截至二零二三年六月三十日止六個月：			
來自外界客戶之收入	43,867	10,660	54,527
分部溢利／(虧損)	(2,598)	2,597	(1)
於二零二三年十二月三十一日：			
分部資產，經審核及經重列	37,983	1,065,247*	1,103,230
分部負債，經審核	(18,109)	(9,615)	(27,724)

\* 投資分部項下之分部資產包括之前用於已終止經營的渡假中心及俱樂部業務之物業，其於二零二四年六月三十日的公允值為350,000,000港元(二零二三年十二月三十一日：370,000,000港元)。

#### 4. 分部資料(續)

來自持續經營業務呈報分部之溢利或虧損、資產及負債之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核 及經重列)
<b>溢利或虧損</b>		
呈報分部之溢利或虧損總額	(4,638)	(1)
未分配之公司行政開支	(1,947)	(2,101)
投資物業公允值收益/(虧損)淨額	(1,100)	300
融資成本	(419)	(625)
來自持續經營業務之期內綜合虧損	<u>(8,104)</u>	<u>(2,427)</u>
	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核 及經重列)
<b>資產</b>		
呈報分部資產總額	1,050,207	1,103,230
已終止經營業務相關資產	3,306	1,105
綜合資產總額	<u>1,053,513</u>	<u>1,104,335</u>
<b>負債</b>		
呈報分部負債總額	(20,740)	(27,724)
付息銀行借款	(2,062)	(5,079)
已終止經營業務相關負債	(690)	(3,925)
綜合負債總額	<u>(23,492)</u>	<u>(36,728)</u>

## 5. 收入

按主要產品或服務類別及收入確認時間，來自持續經營業務之期內客戶合約收入分類及分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核 及經重列)
客戶合約收入		
(i) 零售時裝及配飾		
於某一時間點確認之時裝及配飾銷售	34,840	43,867
其他收入來源		
(ii) 投資		
按公允值計入損益中之金融資產所得股息收入：		
— 上市股本投資	447	550
— 上市基金投資	279	219
— 非上市基金投資	4,336	6,893
利息收入：		
— 按公允值計入損益中之金融資產	988	803
— 其他金融資產	2,730	2,195
	<u>8,780</u>	<u>10,660</u>
	<u>43,620</u>	<u>54,527</u>

## 6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
持續經營業務		
銀行貸款之利息	137	160
租賃負債之利息開支	282	465
	<u>419</u>	<u>625</u>

## 7. 所得稅開支

由於本集團於香港及其經營所在其他國家並無產生任何應課稅溢利，或承前之稅務虧損足以抵銷期間產生之應課稅溢利，故截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月兩個期間毋須就香港利得稅及海外所得稅作出撥備。

## 8. 來自持續經營業務之期內虧損

本集團來自持續經營業務之期內虧損經扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核 及經重列)
銷售存貨成本 <sup>#</sup>	17,321	21,563
存貨撥備支出／(撥回)	(497)	3,369
使用權資產之折舊	6,527	6,311
物業、機器及設備之折舊	283	221
無形資產之攤銷	—	24
按公允值計入損益中之金融資產之收益淨額*：		
公允值之收益淨額	(1,889)	(638)
出售之收益淨額	(164)	(2,805)
	(2,053)	(3,443)
投資物業之公允值之虧損／(收益)淨額	1,100	(300)
出售物業、機器及設備之虧損淨額*	1	—
應計應付賬款之撥回*	—	(466)
外幣匯兌收益淨額*	(70)	(247)

\* 該等金額已計入「其他經營收益淨額」一項。

<sup>#</sup> 銷售存貨成本已計入存貨撥備撥回497,000港元(二零二三年六月三十日：存貨撥備支出3,369,000港元)。

## 9. 已終止經營業務

顯達鄉村俱樂部(「俱樂部」)多年來一直處於虧損。董事會認為停止俱樂部的營運乃符合本公司及其股東的最佳利益，並於二零二四年三月二十六日議決自二零二四年六月十六日起停止俱樂部的營運。經營渡假中心及俱樂部分部因此分類為已終止經營業務，並不再列入經營分部資料附註4。上文進一步詳情載於本公司日期為二零二四年三月二十六日的公告。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
來自己終止經營業務之期內虧損：		
收入－客戶合約	5,304	6,323
銷售成本	(1,128)	(1,343)
其他收入	210	160
銷售及行政費用	(10,472)	(10,861)
物業、機器及設備之折舊	(3)	(26)
來自己終止經營業務之除稅前虧損	(6,089)	(5,747)
所得稅開支	—	—
來自己終止經營業務之期內虧損(本公司持有人應佔)	(6,089)	(5,747)
已終止經營業務之現金流量：		
經營業務之現金流出淨額	(10,846)	(5,524)
投資活動之現金流出淨額	(3)	(68)
現金流出淨額	(10,849)	(5,592)

## 10. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

#### (i) 來自持續經營及已終止經營業務

每股基本虧損乃根據本公司持有人應佔期內虧損14,198,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：虧損8,548,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數1,650,658,676股(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：1,650,658,676股)計算。

#### (ii) 來自持續經營業務

來自持續經營業務之每股基本虧損乃根據本公司持有人應佔來自持續經營業務之期內虧損8,109,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：虧損2,801,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數1,650,658,676股(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：1,650,658,676股)計算。

#### (iii) 來自已終止經營業務

來自已終止經營業務之每股基本虧損乃根據本公司持有人應佔來自已終止經營業務之期內虧損6,089,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：虧損5,747,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數1,650,658,676股(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：1,650,658,676股)計算。

### (b) 每股攤薄虧損

由於本公司於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月兩個期間並無任何具攤薄潛力普通股，故並無呈列來自持續經營及已終止經營業務之每股攤薄虧損。

## 11. 股息

董事並不建議就截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月兩個期間向股東派發任何中期股息。

## 12. 物業、機器及設備

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團物業、機器及設備之添置約為3,376,000港元(二零二三年六月三十日：122,000港元)。

13. 按公允值計入損益中之金融資產

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
按公允值計入損益中之金融資產：		
股本投資，按公允值(附註a)：		
— 香港上市	15,411	16,889
— 香港以外上市	20,303	17,378
	35,714	34,267
基金投資，按公允值：		
— 香港以外上市(附註b)	27,989	28,458
— 非上市(附註b及附註c)	394,967	417,804
	422,956	446,262
債務投資，按公允值(附註d)：		
— 香港上市*	1,343	5,492
— 香港以外上市*	41,227	34,475
— 非上市	1,714	4,875
	44,284	44,842
	<b>502,954</b>	<b>525,371</b>

\* 於香港聯合交易所有限公司、新加坡證券交易所有限公司及其他海外證券交易所作為特定銷售證券上市

根據香港財務報告準則第9號，以上金融資產之賬面值強制性按公允值計入損益。

### 13. 按公允值計入損益中之金融資產(續)

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動資產－按公允值計入損益中之金融資產		
－上市股本投資(附註a)	35,714	34,267
－上市基金投資(附註b)	27,989	28,458
－非上市基金投資(附註b)	357,573	367,982
－上市債務投資(附註d)	42,570	39,967
－非上市債務投資(附註d)	1,714	4,875
	465,560	475,549
非流動資產－按公允值計入損益中之金融資產		
－非上市基金投資(附註c)	37,394	49,822
	502,954	525,371

附註：

(a) 上市股本投資，按公允值

上市股本投資之公允值乃根據市場報價釐定，且本集團根據其風險管理及投資策略，按公允值基準管理及評估該等上市股本投資之表現。透過股息收入及公允值收益，該等上市投資為本集團提供回報機會。

(b) 於二零二四年六月三十日之基金投資為385,562,000港元(二零二三年十二月三十一日：396,440,000港元)，其於海外交易所上市或以場外交易方式買賣，且本集團根據其風險管理及投資策略，按公允值基準管理及評估該等基金投資之表現。基金投資之公允值乃根據市場報價或基金管理公司／金融機構報價釐定。董事認為，基金管理公司／金融機構所報之估計公允值屬合理，並為報告期末之最適合價值。

(c) 非上市基金投資，按公允值

(i) 亞洲中國投資基金III期(ASEAN China Investment Fund III L.P.)

於二零二四年六月三十日，非上市基金投資包括於亞洲中國投資基金III期(ASEAN China Investment Fund III L.P.) (「ACIF III」)之一項基金投資，其賬面值為11,830,000港元(二零二三年十二月三十一日：22,548,000港元)，此基金並無於活躍市場報價。ACIF III投資之公允值乃參考基金管理人所提供於報告日期之資產淨值列賬。董事相信，基金管理人所提供之估計公允值屬合理，並為報告期末之最適合價值。

本集團承諾向ACIF III注資合共4,000,000美元(約相當於31,120,000港元)，而於二零二四年六月三十日，未撥資本承擔合共為73,000美元(約相當於570,000港元)(二零二三年十二月三十一日：89,000美元(約相當於694,000港元))。有關注資將於基金普通合夥人催繳資本時作出。

ACIF III之投資賬面值乃以美元計值。

### 13. 按公允值計入損益中之金融資產(續)

附註：(續)

(c) 非上市基金投資，按公允值(續)

(ii) 亞洲中國投資基金IV期(ASEAN China Investment Fund IV L.P.)

於二零二四年六月三十日，非上市基金投資包括於亞洲中國投資基金IV期(ASEAN China Investment Fund IV L.P.) (「ACIF IV」)之一項基金投資，其賬面值為25,564,000港元(二零二三年十二月三十一日：27,274,000港元)，此基金並無於活躍市場報價。ACIF IV投資之公允值乃參考基金管理人所提供於報告日期之資產淨值列賬。董事相信，基金管理人所提供之估計公允值屬合理，並為報告期末之最適合價值。

本集團承諾向ACIF IV注資合共4,000,000美元(約相當於31,120,000港元)，而於二零二四年六月三十日，未撥資本承擔合共為179,000美元(相當於1,394,000港元)(二零二三年十二月三十一日：222,000美元(相當於1,731,000港元))。有關注資將於基金普通合夥人催繳資本時作出。

ACIF IV之投資賬面值乃以美元計值。

(d) 於二零二四年六月三十日之債務投資之公允值為44,284,000港元(二零二三年十二月三十一日：44,842,000港元)，其公允值乃根據市場報價或發行人／金融機構之報價釐定。該等債務投資主要由在香港聯合交易所有限公司／海外證券交易所上市之公司發行／擔保。董事認為，發行人／金融機構所報之估計公允值屬合理，並為報告期末之最適合價值。

於二零二四年六月三十日，該等債務投資之到期日介乎二零二五年四月一日至二零二五年五月二十五日(二零二三年十二月三十一日：二零二四年三月十四日至二零二二年一月十二日)。

於二零二四年六月三十日，該等債務工具附固定／浮動票面息率2.2%至6.45%(二零二三年十二月三十一日：1.3%至6.3%)。本集團按公允值計入損益之債務投資之賬面值以美元計值。

### 14. 應收賬款

本集團與其貿易客戶維持一套既定信貸政策，按業務給予不同信貸期。在給予個別信貸期時，會按個別基準考慮客戶之財務能力及與其之經商年期。管理層定期審閱逾期賬款。

應收賬款(按發票日期計算，並已扣除減值)之賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一個月之內	751	1,220
二至三個月	—	67
	<u>751</u>	<u>1,287</u>

## 15. 應付賬款及其他應付款項

本集團於二零二四年六月三十日之應付賬款及其他應付款項中包括應付賬款及應付票據506,000港元(二零二三年十二月三十一日：3,301,000港元)及合約負債312,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,624,000港元)。

應付賬款及應付票據(按發票日期計算)之賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一個月之內	449	2,933
二至三個月	8	333
三個月以上	49	35
	<u>506</u>	<u>3,301</u>

## 16. 已發行股本

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
已發行及繳足： 1,650,658,676股(二零二三年十二月三十一日：1,650,658,676股)普通股	<u>1,206,706</u>	<u>1,206,706</u>

## 17. 關聯人士之交易

(a) 本集團於期內有下列重大關聯人士交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
支付予關聯公司之租賃負債之租賃開支、物業管理費及 空調費－辦公室	(i)	1,696	1,705
申請換地作住宅發展用途之項目管理顧問費	(ii)	353	—

附註：

(i) 向本公司主要股東所控制之關聯公司支付之租賃負債之租賃開支、物業管理費及空調費乃根據有關租約條款支付。

(ii) 向本公司主要股東所控制之關聯公司支付或應付之顧問費乃根據有關協議條款支付。

(b) 本集團主要管理人員之報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	3,786	5,167
退休金計劃供款	27	36
支付予主要管理人員之報酬總額	3,813	5,203

## 18. 資本承擔

本集團於報告期末之資本承擔如下：

已訂約但未撥備：

— 向非上市基金作出資本注資(附註13(c)(i)及(ii))

二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<u>1,964</u>	<u>2,425</u>

## 19. 報告期後事項

如本報告其他章節所述及經參考本公司於二零二四年六月六日刊發之公佈(「業務更新公佈」)，董事會已決議不再續租位於香港中環中建大廈詩韻旗艦店(「中環店」)(現有租約將於二零二四年九月三十日屆滿)。有關更多詳情，請參閱業務更新公佈。該事項為報告期間後的非調整事項，不會導致截至二零二四年六月三十日止六個月期間之簡明綜合財務報表產生任何調整。關閉中環店將不會對本集團財務報表內的資產及負債造成重大影響。

## 20. 比較數字

簡明綜合損益表的比較數字經已重新呈列，猶如於本期間內已終止業務之渡假中心及俱樂部分部已於比較期間開始時經已終止及重新分配(附註9)且有關渡假中心及俱樂部分部的若干比較分部資料已於簡明綜合損益表中分類為「已終止經營業務之期內虧損」。

## 21. 批准財務報表

董事會於二零二四年八月二十九日批准並授權刊發中期財務報表。

# 其他資料

二零二四年八月二十九日

## 董事進行證券交易之標準守則

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之標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣證券之標準守則。根據對全體董事作出的具體查詢，全體董事已於截至二零二四年六月三十日止六個月期間內一直遵守標準守則之規定標準。

## 董事及行政總裁之權益

於二零二四年六月三十日，本公司各董事或行政總裁概無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)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或記入本公司按證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內之任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 主要股東之權益

於二零二四年六月三十日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露或記入本公司按證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉之人士如下：

### 於本公司普通股之好倉：

名稱	身份	持有之 股份數目	佔本公司 已發行股份 百分比
Diamond Leaf Limited	實益擁有人	162,216,503	9.83%
Solution Bridge Limited	實益擁有人	408,757,642	24.76%
Parasia Limited	受控制公司權益	570,974,145 附註(i)	34.59%
華懋集團控股有限公司	受控制公司權益	570,974,145 附註(ii)	34.59%
莊日杰先生	受託人	730,974,145 附註(iii)及(iv)	44.28%
黃德偉先生	受託人	730,974,145 附註(iii)及(iv)	44.28%
龔如心女士(已故)	受控制公司權益	570,974,145 附註(v)	34.59%

附註：

- (i) Parasia Limited 控制 Diamond Leaf Limited 及 Solution Bridge Limited，故被視為持有該等公司所持有的股份權益。
- (ii) 華懋集團控股有限公司 控制 Parasia Limited，故被視為持有該公司所被視為持有的股份權益。
- (iii) 華懋集團控股有限公司 為龔如心(亦稱為王德輝夫人)之遺產以及王德輝之遺產之共同及個別遺產管理人莊日杰先生及黃德偉先生之受控制公司。因此，莊日杰先生及黃德偉先生各被視為持有華懋集團控股有限公司所被視為持有的股份權益。
- (iv) 莊日杰先生及黃德偉先生各為龔如心(亦稱為王德輝夫人)之遺產以及王德輝之遺產之受託人。

- (v) 龔如心女士(已故)名下所披露之權益為因彼於 Diamond Leaf Limited 及 Solution Bridge Limited 所持有之權益(此乃根據已故龔如心女士日期為二零零六年四月四日之最後一份披露權益通知)，而被視為彼於本公司股份所持有之權益。

除上文所披露者外，本公司並未獲悉任何人士於二零二四年六月三十日於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部之條文須向本公司披露或記入本公司按證券及期貨條例第 336 條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二四年六月三十日止六個月內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零二四年六月三十日止六個月期間內一直遵守上市規則附錄 C1 所載之企業管治守則之所有守則條文。

## 董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 條，自本公司之二零二三年年報日期以來的董事資料變更載列如下：

- (1) 於二零二四年六月六日舉行之本公司股東週年大會(「二零二四年股東週年大會」)上，獨立非執行董事張建榮先生、凌潔心女士及曾憲芬先生獲選連任本公司董事，任期約為兩年，至本公司於二零二六年舉行的股東週年大會結束時屆滿，惟須根據本公司的組織章程細則輪值退任。
- (2) 曾憲芬先生獲委任為東區尤德夫人那打素醫院之醫院管治委員會委員及屯門醫院財務及基本工程小組委員會成員，自二零二四年四月一日起生效。曾先生不再出任醫院管理局轄下新界區域諮詢委員會成員及屯門醫院的醫院管治委員會成員及其轄下財務及基本工程小組委員會主席，自二零二四年四月一日起生效。

## 審閱簡明綜合財務報表

截至二零二四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表為未經審核，惟經本公司外聘核數師羅申美會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱，其未經修訂審閱報告載於本中期報告第 18 頁。截至二零二四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表亦經本公司審核委員會審閱。

## 董事會

於本報告日期，執行董事為 Penny Soh Peng CROSBIE-WALSH 女士(行政總裁)；非執行董事為王弘瀚先生(非執行主席)；而獨立非執行董事則為張建榮先生、凌潔心女士及曾憲芬先生。

# 公司資料

二零二四年九月二十三日

## 執行董事

Penny Soh Peng CROSBIE-WALSH (行政總裁)

## 非執行董事

王弘瀚 (非執行主席)

## 獨立非執行董事

張建榮

凌潔心

曾憲芬

## 公司秘書

鄭佩敏

## 核數師

羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

## 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716室

## 註冊辦事處

香港新界荃灣

楊屋道8號

如心廣場二座

25樓2503室

## 公司網站

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

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：00128

## 聯絡我們

地址：香港新界荃灣

楊屋道8號

如心廣場二座

25樓2503室

電話：(852) 2594 0600

傳真：(852) 2827 1491

電郵：[comsec@enmholdings.com](mailto:comsec@enmholdings.com)