



四海國際集團有限公司

Cosmopolitan
International Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：120)

2023

中期報告



66萬m²都會綜合體
179-145萬圓/單位

目錄

- 2 公司資料
- 3 董事簡介
- 6 主席報告書
- 8 管理層之討論及分析
- 13 簡明綜合財務報表
 - 13 簡明綜合損益表
 - 14 簡明綜合全面收益表
 - 15 簡明綜合財務狀況表
 - 17 簡明綜合資本變動表
 - 19 簡明綜合現金流量表
 - 20 簡明綜合財務報表附註
- 36 其他資料
- 44 中期財務資料審閱報告

公司資料

董事

執行董事

羅旭瑞(主席兼行政總裁)
羅俊圖(副主席兼董事總經理)
羅寶文(副主席)
黃寶文(首席營運官)
梁蘇寶(首席財務官)
吳季楷

獨立非執行董事

龐述英，OBE，JP
簡麗娟
李家暉
石禮謙，GBS，JP

審計委員會

李家暉(主席)
龐述英，OBE，JP
簡麗娟
石禮謙，GBS，JP

薪酬委員會

簡麗娟(主席)
羅旭瑞
龐述英，OBE，JP
李家暉

提名委員會

羅旭瑞(主席)
龐述英，OBE，JP
簡麗娟
李家暉
石禮謙，GBS，JP

秘書

林秀芬

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公共利益實體核數師

主要往來銀行

澳新銀行集團有限公司
交通銀行(香港)有限公司
東亞銀行有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司

開曼群島股份登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
P.O. Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港股份登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港銅鑼灣怡和街68號11樓
電話：2894 7888
傳真：2890 1697
網址：www.cosmoholdings.com

羅旭瑞先生，78歲；主席兼行政總裁 — 於二零一三年獲委任加入董事會擔任執行董事。羅先生亦自二零一三年起擔任本公司主席兼行政總裁。彼自80年代起，一直於Century City International Holdings Limited世紀城市國際控股有限公司（「世紀城市」）（本公司之最終上市控股公司）、Paliburg Holdings Limited百利保控股有限公司（「百利保」）（本公司之直接上市控股公司）及Regal Hotels International Holdings Limited富豪酒店國際控股有限公司（「富豪」）（世紀城市及百利保之上市附屬公司及本公司之上市同系附屬公司）各自之前身上市公司擔任董事總經理及主席。彼亦為世紀城市、百利保及富豪之執行董事、主席兼行政總裁，並為富豪資產管理有限公司（「富豪資產管理」，富豪之上市附屬公司富豪產業信託之管理人）之非執行董事兼主席。羅先生為一名具專業資格建築師。作為集團之行政總裁，羅先生統籌本集團之整體政策及決策事宜。羅先生為羅俊圖先生及羅寶文小姐之父親。

羅俊圖先生（別名：Jimmy），49歲；副主席兼董事總經理 — 於二零一三年獲委任加入董事會擔任執行董事。羅俊圖先生亦自二零一三年起擔任本公司副主席兼董事總經理。彼亦為世紀城市之執行董事兼副主席、百利保之執行董事、副主席兼董事總經理、富豪之執行董事，以及富豪資產管理之非執行董事。羅先生畢業於美國紐約康奈爾大學，獲建築學學位。羅先生於一九九八年加入世紀城市集團。彼主要參與監督本集團於中華人民共和國（「中國」）之物業項目，此外，亦負責世紀城市集團業務發展之工作。羅先生為羅旭瑞先生之兒子，以及羅寶文小姐之胞兄。

羅寶文小姐，43歲；副主席兼執行董事 — 於二零一三年獲委任加入董事會擔任執行董事。羅小姐亦自二零一三年起擔任本公司副主席。彼亦擔任世紀城市之執行董事兼副主席、百利保之執行董事、富豪之執行董事、副主席兼董事總經理，以及富豪資產管理之非執行董事兼副主席。羅小姐畢業於美國北卡羅萊納州杜克大學，獲心理學學士學位。羅小姐於二零零零年加入富豪集團，乃於銷售與市場推廣及企業管理方面富經驗之行政管理人員。彼統籌富豪集團之銷售與業務推廣工作，並負責世紀城市集團之業務發展工作。羅小姐為羅旭瑞先生之女兒，以及羅俊圖先生之胞妹。

黃寶文先生（別名：Kenneth），57歲；執行董事兼首席營運官 — 於二零一零年獲委任加入董事會擔任非執行董事，並於二零一三年調任為執行董事兼首席營運官。黃先生亦為百利保之執行董事。黃先生畢業於香港大學，獲文學士（建築）及建築學學位，彼亦獲香港大學頒授理科碩士（房地產）學位。彼為一名具專業資格建築師，並於物業發展項目之建築設計及項目策劃管理方面擁有逾三十一年經驗。彼亦擔任一間根據香港建築物條例註冊之工程公司之技術董事。

董事簡介 (續)

梁蘇寶先生(別名: Kelvin)，51歲；執行董事兼首席財務官 — 於二零零八年獲委任加入董事會擔任非執行董事，並於二零一三年調任為執行董事兼首席財務官。梁先生亦為世紀城市之執行董事。自二零二三年九月一日起，彼為百利保及富豪之執行董事。彼自一九九七年已效力世紀城市集團，並負責世紀城市集團之企業財務職能以及中國業務部之工作。梁先生持有香港中文大學頒授之工商管理學士學位及中國商業法學碩士學位。彼為美國註冊會計師協會之會員。彼於會計及企業融資方面擁有逾二十八年經驗。

吳季楷先生(別名: Kenneth)，68歲；執行董事 — 於二零零八年獲委任加入董事會擔任非執行董事，並於二零一三年調任為執行董事。吳先生亦為世紀城市之執行董事兼首席營運官、百利保及富豪之執行董事，以及富豪資產管理之非執行董事。彼現負責世紀城市集團之企業財務、公司秘書及行政工作事宜。吳先生為一名特許秘書。

龐述英先生, OBE, JP，81歲；獨立非執行董事 — 於二零零六年獲委任加入董事會擔任非執行董事，並於二零二一年調任為獨立非執行董事。龐先生曾任於美國註冊成立及紐約證券交易所上市公司AECOM Technology Corporation之董事職務。龐先生持有香港大學工程學理學士學位，並為香港大學工程教育顧問委員會前主席。彼為香港工程師學會前會長、香港工程科學院前院長，以及為英國結構工程師學會之資深會員。

簡麗娟女士，68歲；獨立非執行董事 — 於二零一三年獲邀加入董事會擔任獨立非執行董事。簡女士亦為富豪之獨立非執行董事。簡女士為百翱資本有限公司之股東及董事。彼為百翱資本有限公司於香港證券及期貨條例下之資產管理之持牌負責人員。彼於企業融資方面擁有逾二十年經驗，以及於股票及債券市場方面擁有豐富經驗。彼曾於國際及本地之銀行與財務機構擔任要職。簡女士為英國特許公認會計師公會之資深會員、澳洲會計師公會之資深會員及香港會計師公會之會員。彼亦為香港董事學會之資深會員。簡女士亦為映美控股有限公司之獨立非執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

李家暉先生，68歲；獨立非執行董事 — 於二零零六年獲邀加入董事會擔任獨立非執行董事。李先生為英國特許公認會計師公會資深會員。李先生為中港照相器材集團有限公司及金利來集團有限公司之獨立非執行董事兼審計委員會主席、薪酬委員會及提名委員會成員、招商局港口控股有限公司之獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬委員會成員、大陸航空科技控股有限公司之獨立非執行董事兼審計委員會及薪酬委員會成員、上海實業城市開發集團有限公司及位元堂藥業控股有限公司之獨立非執行董事兼審計委員會主席，該等公司均為聯交所主板上市公司。

石禮謙先生(別名：Abraham Razack)，GBS，JP，78歲；獨立非執行董事 — 於二零一三年獲邀加入董事會擔任獨立非執行董事。石先生亦為百利保及富豪資產管理之獨立非執行董事。石先生持有文學學士學位及法律博士學位。石先生為香港科技大學顧問委員會榮譽委員、香港大學校董會及校務委員會成員及香港城市大學校董會成員。石先生曾為香港特別行政區立法會議員。石先生為高銀金融(集團)有限公司(清盤中)之主席、執行董事、企業管治委員會主席及提名委員會成員、莊士中國投資有限公司之榮譽主席、獨立非執行董事兼審計委員會主席、莊士機構國際有限公司之獨立非執行董事兼審計委員會主席、德祥地產集團有限公司之聯席副主席、獨立非執行董事及審計委員會成員，及為華潤水泥控股有限公司、碧桂園控股有限公司、資本策略地產有限公司、光大永年有限公司、遠東發展有限公司、昊天國際建設投資集團有限公司、神話世界有限公司及新創建集團有限公司之獨立非執行董事及審計委員會成員，並為友聯國際教育租賃控股有限公司及麗豐控股有限公司之獨立非執行董事，該等公司均於聯交所上市。彼亦為鷹君資產管理(冠君)有限公司(於聯交所上市之冠君產業信託之管理人)之獨立非執行董事及審計委員會成員。

主席報告書

致列位股東

本人謹此提呈本公司截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告。

財務業績

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔綜合虧損港幣98,300,000元，而於二零二二年同期則達致盈利港幣87,800,000元。

誠如本公司於二零二三年八月十八日刊發之盈利警告公佈所闡述，產生虧損乃主要由於回顧期間內自本集團位於天津及成都之兩項發展項目之物業銷售所確認之盈利水平偏低。而於二零二二年上半年同期，本集團自其位於成都之發展項目第三期餘下住宅單位之銷售產生較大額之盈利。

本公司於日期為二零二三年七月十一日之聯合公佈中公佈一系列企業提案，涉及(其中包括)股份合併及紅股發行(基準為每持有本公司一股合併股份或合併可換股優先股，將獲發兩股紅利股份，且持有人可選擇收取紅利可換股票據代替紅利股份)。誠如該聯合公佈所闡述，該等提案之主要目的乃維持本公司已發行普通股的至少25%於本公司控股股東完成若干交易(涉及其收購本公司股份)後將繼續由公眾持有。有關該等提案之詳情載於該聯合公佈及本公司即將寄發予股東之通函。

業務回顧

受惠於中國中央政府自二零二二年底以來所推出以支持房地產行業之放寬政策及措施，以及疫情期間所積壓之需求得到釋放，中國物業市場於二零二三年第一季度出現溫和反彈。然而，反彈勢頭未能持續至第二季度，主要由於出口貿易、國內消費及投資信心較弱所致。總體而言，於二零二三年上半年，中國內地房地產市場之整體表現仍相對呆滯，尤其是寫字樓及商業項目。

位於成都之富豪國際新都薈整個發展項目之大部分住宅單位已售出，而已於二零二二年第二季度竣工之第三期發展項目之餘下商舖及泊車位亦將繼續出售。該發展項目內之其他部分主要包括一幢商業綜合大樓(包括一座六層高購物商場之裙樓)、五幢寫字樓大樓以及一幢酒店大樓，相關發展工作正穩步進行中。其中一幢寫字樓大樓之部分寫字樓及商舖單位已分別於二零二一年及二零二二年開始預售，但由於市況疲弱，銷售進度緩慢。迄今，只有約192個寫字樓及5個商舖單位已獲訂約預售或被準買家認購。

本集團於中國之另一項綜合發展項目為位於天津之富豪新開門。除發展項目內已出售之住宅單位外，該發展項目之餘下部分主要包括兩幢寫字樓大樓及一座四層高商業裙樓，均已於二零二二年竣工。有見及當前市場環境，新的銷售計劃將延至稍後適當時間推出。

有關該兩項發展項目、新疆烏魯木齊之造林以獲批予發展土地的項目以及本集團其他投資之進一步詳情載於「管理層之討論及分析」一節內。

展望

政府機關早年於多個內地城市實施之商品房限購政策已逐步放鬆。然而，由於擔心中國經濟增長可能放緩，許多自住買家及投資者目前抱觀望態度，抑制了各類物業之需求。現時，不少中國房地產發展商因銷售收入減少及難以獲得新融資或再融資，仍然面臨著嚴重的流動資金緊張問題。中國中央政府最近重申房地產行業作為其經濟支柱之一的重要性。因此相信中國中央政府將繼續實施扶持政策，以緩解市場流動性問題及重建市場信心，務求恢復房地產行業之穩健發展。

本集團對中國房地產市場之長遠發展前景仍感到樂觀，且預期本集團於成都及天津之兩項發展項目餘下部分將能夠於市場環境復甦時帶來可觀收入。

主席
羅旭瑞

香港
二零二三年八月二十五日

管理層之討論及分析

業務回顧

本集團主要從物業發展及投資(以上均主要在中華人民共和國(「中國」)進行)，以及其他投資(包括金融資產投資)。

本集團之物業及其他投資業務於期間內之經營表現及其未來前景，均載於前述之主席報告書及本分節內。

除於前述之主席報告書標題為「業務回顧」及本分節內所披露者外，本集團並無有關重要投資或資本資產之即時計劃。

下文簡要載述本集團現正於中國進行之物業項目以及本集團之其他投資之狀況。

物業發展

成都項目－富豪國際新都薈

此項目位於四川省成都新都區，為一項綜合用途發展項目，包括住宅、酒店、商業及寫字樓部分，整體總樓面面積約為495,000平方米(5,330,000平方呎)。

第三期之發展工程已竣工。接近全部第三期的住宅單位現已出售。自出售住宅單位所得銷售收入總額約為人民幣2,047,000,000元(港幣2,203,600,000元)。

第三期擁有約4,110平方米(44,250平方呎)之商舖的銷售現正進行中。迄今，面積共3,965平方米(42,679平方呎)之商舖已出售或已訂約出售，銷售代價總額約為人民幣91,900,000元(港幣98,900,000元)。1,389個泊車位之銷售繼續進行中，迄今，465個泊車位已出售或已訂約出售，銷售收入總額約為人民幣50,600,000元(港幣54,500,000元)。大部分已出售之商舖單位及泊車位之交付程序經已完成，有關收入已於上一個財政年度入賬。

該擁有325間客房之酒店的內部建築工程正在進行中，並預計將於二零二三年年底前完成，以獲取竣工證明書。根據經修訂設計方案進行之客房及裙樓的室內裝修工程計劃將於取得竣工證明書後展開，而該酒店預期將於完成該等相關裝修工程後分階段開業。

此發展項目內餘下之商業部分(包括一幢面積約52,500平方米(565,100平方呎)的商業綜合大樓及五幢面積約86,000平方米(925,700平方呎)的寫字樓大樓)之建築工程正穩步進行中。全部寫字樓大樓、商業設施以及六層高購物商場之裙樓已封頂。該購物商場及若干寫字樓大樓之市場重新定位工作亦正在進行中。

其中一幢寫字樓大樓所提供面積共約20,000平方米(215,200平方呎)之434個單位之預售計劃已於二零二一年展開。迄今，面積共約8,300平方米(89,341平方呎)之192個寫字樓單位已獲訂約預售或被準買家認購，銷售代價總額為人民幣72,000,000元(港幣77,500,000元)。

已推售之寫字樓大樓之商業部分中約2,650平方米(28,550平方呎)之商舖亦已於二零二二年開始預售。迄今，面積共約274平方米(2,949平方呎)之五間商舖單位已獲訂約預售，銷售代價總額約為人民幣8,100,000元(港幣8,700,000元)。

餘下四幢寫字樓大樓之單位之銷售計劃將因應市場環境推出。

天津項目－富豪新開門

此項目位於天津河東區，為一項綜合用途發展項目，包括住宅、商業及寫字樓部分，整體總樓面面積約為145,000平方米(1,561,000平方呎)。

接近全部住宅單位經已出售。主要擁有商舖面積約19,000平方米(205,000平方呎)之商業綜合大樓之銷售進度相對緩慢。商業綜合大樓之若干部分面積已租出以賺取租金收入。

兩幢寫字樓大樓及四層高商業裙樓之上蓋建築工程已竣工，並已於二零二二年三月取得竣工證明書。商業裙樓之市場重新定位工作正在進行中。鑑於目前市場環境，商業及寫字樓單位之新銷售計劃將延至稍後適當時間推出。

新疆項目

此為一項根據新疆維吾爾自治區烏魯木齊相關法律及政策於地塊總面積約7,600畝之一幅土地上進行一項造林以獲批予發展土地的項目。本集團已在項目地盤內總面積約4,300畝之土地上造林，根據烏魯木齊之相關政府政策，待進行所需檢查及按照土地「招、拍、掛」等程序後，一幅地塊面積約1,843畝(1,228,700平方米)之土地將可用於房地產發展。

本集團繼續持有整幅造林之土地。同時，本集團正與相關政府機關溝通，務以採取適當措施解決地盤內若干部分土地被非法佔用之爭議事宜。根據已取得之法律意見，本集團於相關造林合約之合法權益依然具法律效力及仍生效。

管理層之討論及分析 (續)

其他投資

投資於AMTD IDEA Group (前稱為AMTD International Inc.)股份

本集團持有之AMTD IDEA Group之6,069,000股A類普通股(可兌換為3,034,500股美國存託股份)被列為按公平值計入其他全面收益之股本投資。AMTD為亞太區知名金融服務供應商，於紐約證券交易所及新加坡證券交易所雙重上市。本集團預期可憑藉與AMTD之策略性合作關係，透過其廣泛商業網絡尋求及把握新商機及投資機會。

中國房地產公司

誠如先前所披露，於二零一九年七月，本集團收購一間於中國註冊成立的公司之80%股權權益，並向該目標投資公司提供按比例之股東貸款。該目標投資公司擁有另一間於中國註冊成立之房地產公司(其於中國進行特定行業房地產以及住宅/商業房地產等之聯合發展)之10%股權權益。於二零二一年十二月，本集團與一名獨立第三方簽訂協議，以代價約相等於本集團之原投資成本出售其於上述提及之目標投資公司之全部80%股權權益及向該公司提供之股東貸款，預計出售將於二零二三年年底前(經延期)完成。根據協議條款，本集團有權於二零二四年十二月三十一日(經延期)或之前的任何時間以原有代價加年利率8%向買方購回目標股權權益和股東貸款。

投資於Interra Acquisition Corporation

於二零二二年九月，本集團之一全資附屬公司以認購價約港幣122,100,000元認購並獲配發Interra Acquisition Corporation之合共12,210,000股A類股份(附帶認股權證)。Interra為一家於香港聯合交易所有限公司上市之特殊目的收購公司，旨在進行特殊目的收購公司併購交易。該投資由本集團之銀行及其他借款提供資金，根據Interra之發售條款，認購者獲賦予贖回權，以保障其於Interra所認購證券之投資。

本集團認為，投資於Interra可令本集團之投資組合多元化，並有助本集團獲取可能有利之投資回報。有關本集團投資於Interra的詳情載於本公司於二零二二年九月九日刊發之聯合公告內。

財務回顧

資產價值

於二零二三年六月三十日，母公司股份持有人應佔本集團資產淨值為港幣1,230,600,000元，相當於每股股份(包括普通股及可換股優先股)約港幣0.14元。

資本資源及資金

資金及財務政策

本集團就其整體業務運作，一向採納審慎之資金及財務政策。現金結存主要存放於銀行作存款，並於認為適當時投放於財資及提升收益之投資產品。

於二零一三年收購兩項於中國之現正發展中項目乃透過賣方根據有關買賣協議之條款，以遞延付款方式延遲三年支付代價的方法融資。為使該等應付代價之到期日與兩個相關發展項目之預期進度及竣工時間表得以配合，根據於二零一六年本集團與賣方所達成及已完成之協議，(i) 透過已授予之新五年期貸款融資為欠負其中一賣方之應付代價再融資，及(ii) 已由另一賣方認購本集團發行之選擇權可換股債券藉而償還欠負該賣方之應付代價。

於二零二一年九月，本集團與 Regal Hotels International Holdings Limited 富豪酒店國際控股有限公司(「富豪」)之集團就富豪集團於二零一六年授出之貸款融資訂立補充協議，主要目的為將總額為港幣 857,000,000 元之經修訂貸款融資之還款日期由二零二一年十月十二日延後至二零二四年十月十二日，使本集團得以進一步將償還經修訂貸款融資之時間與本集團於成都及天津發展項目之最近期銷售進度及竣工時間表相配合。

物業發展項目的建築及有關費用目前乃主要運用內部資金、預售單位所得款項及提取由富豪集團授出之貸款融資，以及經其他債項撥付。若條款合適，或會安排項目貸款，貸款數額包括部分地價及/或建築費用，而還款期則根據發展項目之預計完成日期而訂定。

現金流量

於回顧期間內，經營業務所用之現金流量淨額為港幣 258,800,000 元(二零二二年：港幣 241,700,000 元)。而於期間內之利息支出淨額為港幣 6,300,000 元(二零二二年：利息收入淨額為港幣 400,000 元)。

債項及資產負債比率

於二零二三年六月三十日，本集團之現金及銀行結存連同定期存款為港幣 110,900,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 81,600,000 元)，及本集團扣除現金及銀行結存連同定期存款後之債項(包括可換股債券)為港幣 1,361,200,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 1,113,600,000 元)。

於二零二三年六月三十日，本集團之資產負債比率為 34.2%(二零二二年十二月三十一日：27.8%)，即本集團扣除現金及銀行結存連同定期存款後之債項(包括可換股債券)港幣 1,361,200,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 1,113,600,000 元)與本集團之總資產港幣 3,982,500,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 4,000,500,000 元)之相對比率。

有關本集團於二零二三年六月三十日之債項償還期限之詳情，載於簡明綜合財務報表附註十一、十二及十三內。

租賃負債

於二零二三年六月三十日，本集團之租賃負債為港幣 1,300,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 200,000 元)。

資產抵押

於二零二三年六月三十日，若干本集團銀行存款及按公平值計入損益之金融資產港幣 23,900,000 元(二零二二年十二月三十一日：港幣 23,000,000 元)已作抵押，以擔保授予本集團之一般性銀行貸款。

此外，本集團已將其物業發展項目之相關控股公司所持股份權益作抵押，以擔保其他債項。

管理層之討論及分析(續)

資本承擔

本集團於二零二三年六月三十日之資本承擔之詳情載於簡明綜合財務報表附註十五內。

或然負債

本集團於二零二三年六月三十日之或然負債之詳情載於簡明綜合財務報表附註十七內。

股本

於回顧期間內，本公司之股本概無變動。

股息

董事會議決不宣派截至二零二三年十二月三十一日止財政年度之中期股息(二零二二年：無)。

重大之收購或出售附屬公司或聯營公司事宜

於回顧期間內，並無重大收購或出售本公司之附屬公司或聯營公司事宜。

員工及薪酬制度

本集團在香港及中國僱用約90名員工。本集團之管理層認為，就本集團營運所僱用職員之整體水平及所涉及之薪酬成本，均與市場一般情況相符。

僱員薪酬一般乃依據市場條件及個別貢獻制定。薪金乃按個別工作表現及其他有關因素考慮後，按年檢討。本集團所提供之僱員福利，包括強制性公積金計劃及醫療與人壽保險予香港之僱員，及社會保障基金以及住房公積金予中國之僱員。

簡明綜合損益表

		截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	附註	港幣百萬元	港幣百萬元
收入	二、三	23.5	1,031.1
銷售成本		(17.0)	(689.3)
毛利		6.5	341.8
其他收入	三	0.2	2.8
投資物業之公平值虧損(淨額)		(1.0)	(2.3)
商譽之減值		-	(41.6)
出售投資物業之虧損		(1.0)	(5.6)
物業銷售及推廣費用		(2.7)	(19.6)
行政費用		(30.4)	(35.7)
減除折舊前經營業務盈利/(虧損)		(28.4)	239.8
折舊	四	(0.7)	(0.8)
經營業務盈利/(虧損)	二、四	(29.1)	239.0
融資成本	五	(35.4)	(28.0)
除稅前盈利/(虧損)		(64.5)	211.0
所得稅	六	(33.8)	(123.2)
予母公司股份持有人及非控權權益 分佔前期內盈利/(虧損)		(98.3)	87.8
應佔：			
母公司股份持有人		(98.3)	87.8
非控權權益		-	-
		(98.3)	87.8
母公司股份持有人應佔每股股份 (包括普通股及可換股優先股)盈利/(虧損)	八		
基本及攤薄		港幣(1.13)仙	港幣1.01仙

簡明綜合全面收益表

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
予母公司股份持有人及非控權權益分佔前期內盈利/(虧損)	(98.3)	87.8
其他全面虧損		
於往後期間可能重新分類至損益之其他全面虧損：		
換算海外業務之滙兌差額	(76.8)	(67.4)
於往後期間將不會重新分類至損益之其他全面虧損：		
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資之公平值變動	(5.0)	(94.7)
期內其他全面虧損	(81.8)	(162.1)
期內全面虧損總額	(180.1)	(74.3)
應佔：		
母公司股份持有人	(180.1)	(74.3)
非控權權益	-	-
	(180.1)	(74.3)

簡明綜合財務狀況表

		二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港幣百萬元	港幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		8.7	9.5
投資物業		48.0	65.2
使用權資產		1.3	0.2
於一合營公司之投資		2.4	2.4
預付款項	九	130.8	129.7
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資		78.7	85.6
非流動總資產		269.9	292.6
流動資產			
發展中物業		1,638.0	1,592.4
待售物業		1,751.9	1,831.8
應收貸款		1.8	1.7
按金、預付款項及其他資產	九	61.2	51.6
按公平值計入損益之金融資產		148.8	148.8
受限制之現金		40.8	24.9
已抵押之銀行結存		1.3	1.2
現金及銀行結存		68.8	55.5
流動總資產		3,712.6	3,707.9
流動負債			
應付賬項及費用	十	(314.5)	(355.0)
合約負債		(308.2)	(320.4)
已收按金		(128.2)	(129.0)
付息之銀行債項	十一	(12.5)	(12.5)
其他債項	十二	(338.2)	(382.2)
租賃負債		(0.4)	(0.2)
應付稅項		(253.2)	(319.3)
流動總負債		(1,355.2)	(1,518.6)
流動資產淨值		2,357.4	2,189.3
扣除流動負債後總資產		2,627.3	2,481.9

簡明綜合財務狀況表(續)

		二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港幣百萬元	港幣百萬元
非流動負債			
應付賬項及費用	十	(34.5)	(29.8)
已收按金		(0.9)	(0.9)
其他債項	十二	(825.0)	(513.0)
可換股債券	十三	(296.4)	(287.5)
租賃負債		(0.9)	-
遞延稅項負債		(239.0)	(240.0)
非流動總負債		<u>(1,396.7)</u>	<u>(1,071.2)</u>
資產淨值		<u>1,230.6</u>	<u>1,410.7</u>
股本			
母公司股份持有人應佔股本			
已發行股本		17.4	17.4
儲備		<u>1,213.2</u>	<u>1,393.3</u>
		<u>1,230.6</u>	<u>1,410.7</u>
非控權權益		-	-
股本總值		<u>1,230.6</u>	<u>1,410.7</u>

簡明綜合資本變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

母公司股份持有人應佔

	已發行股本	股本溢價	股本	資本儲備	公平價值儲備	平衝儲備	兌匯	繳入盈餘*	可換股價券之股本部分	其他儲備	累計虧損	股本總值
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於二零二三年一月一日	17.4	2,325.6	0.2	(411.9)	(485.2)	(214.6)	26.8	560.2	(1.1)	(406.7)	1,410.7	
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98.3)	(98.3)	
期內其他全面虧損：												
指定為按公平價值計入其他全面收益之股本投資之公平價值變動	-	-	-	-	(5.0)	-	-	-	-	-	-	(5.0)
換算海外業務之滙兌差額	-	-	-	-	-	(76.8)	-	-	-	-	-	(76.8)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(5.0)	(76.8)	-	-	-	(98.3)	(180.1)	
於二零二三年六月三十日	17.4	2,325.6*	0.2*	(411.9)*	(490.2)*	(291.4)*	26.8*	560.2*	(1.1)*	(505.0)*	1,230.6	

簡明綜合資本變動表(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

		母公司股份持有人應佔											
		已發行股本	股本溢價賬	股本贖回儲備	資本儲備	公平值儲備	平衝儲備	兌匯	繳入盈餘 [#]	可換股價券之股本部分	其他儲備	累計虧損	股本總值
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
		港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於二零二二年一月一日		17.4	2,325.6	0.2	(411.9)	(377.8)	(100.3)	26.8	560.2	(1.1)	(410.7)	1,628.4	
期內盈利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.8	87.8	
期內其他全面虧損：													
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資之公平值變動		-	-	-	-	(94.7)	-	-	-	-	-	-	(94.7)
換算海外業務之滙兌差額		-	-	-	-	-	(67.4)	-	-	-	-	-	(67.4)
期內全面收益/(虧損)總額		-	-	-	-	(94.7)	(67.4)	-	-	-	87.8	(74.3)	
於二零二二年六月三十日		17.4	2,325.6*	0.2*	(411.9)*	(472.5)*	(167.7)*	26.8*	560.2*	(1.1)*	(322.9)*	1,554.1	

* 此等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表內之綜合儲備港幣1,213,200,000元(二零二二年六月三十日：港幣1,536,700,000元)。

本集團之繳入盈餘乃指所收購附屬公司之股份面值較於本集團於一九九一年重組時轉換之本公司已發行股份面值之超出部分，扣除後續相關分派。根據開曼群島公司法，繳入盈餘可於若干特定情況下作出分派。

簡明綜合現金流量表

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
經營業務所用現金流量淨額	(258.8)	(241.7)
投資活動之現金流量		
應收貸款增額	(0.2)	-
出售投資物業所得款項	13.2	16.0
已抵押銀行結存之減額/(增額)	(0.1)	1.3
添置投資物業	(0.2)	-
已收利息	0.1	0.5
投資活動所得現金流量淨額	12.8	17.8
融資活動之現金流量		
發行一有抵押票據	312.0	-
提取其他債項	261.9	182.8
償還其他債項	(305.9)	-
租賃付款之本金部分	(0.2)	(0.2)
已付利息	(6.4)	(0.1)
融資活動所得現金流量淨額	261.4	182.5
現金及現金等值項目增額/(減額)淨額	15.4	(41.4)
於期初之現金及現金等值項目	55.5	109.8
外匯兌換率變動之影響(淨額)	(2.1)	(5.5)
於期末之現金及現金等值項目	68.8	62.9
現金及現金等值項目結存之分析		
現金及銀行結存	68.8	62.9

簡明綜合財務報表附註

一、會計政策及編製之基準

截至二零二三年六月三十日止六個月之簡明綜合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(「香港會計準則」)第34號*中期財務報告*而編製。簡明綜合財務報表並不包括所有於年度綜合財務報表所需之資料及披露，並需連同本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。編製簡明綜合財務報表所採用之會計政策，與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者相同，惟首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以編製本期間之財務資料除外。

本集團已於本期間之簡明綜合財務報表首次採納以下新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約
香港財務報告準則第17號之修訂	初次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較資料
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂	會計政策之披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅務改革—支柱二規則範本

適用於本集團之新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響闡述如下：

- (a) 香港會計準則第1號之修訂要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重要會計政策。如連同實體的財務報表中包含之其他資料一併考慮，可合理地預期會計政策資料將影響一般目的之財務報表主要使用者根據該等財務報表所作出之決定，該有關會計政策資料則屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號之修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性之指引。本集團自二零二三年一月一日起應用該等修訂。該等修訂概無對本集團之中期簡明綜合財務資料造成任何影響，惟預期將會影響本集團年度綜合財務報表之會計政策披露。
- (b) 香港會計準則第8號之修訂澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中受到計量不確定性影響之貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入值以得出會計估計。本集團已應用對於二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變動及會計估計變動所作出之修訂。由於本集團釐定會計估計之政策與該等修訂一致，故該等修訂不會對本集團之財務狀況或表現造成任何影響。

- (c) 香港會計準則第12號之修訂與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項收窄香港會計準則第12號內初始確認例外情況之範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣稅暫時性差異之交易，如租賃。因此，實體須就該等交易所產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提為有足夠應課稅盈利)及遞延稅項負債。該等修訂於初次應用後不會對本集團之財務狀況或表現造成任何重大影響。
- (d) 香港會計準則第12號之修訂國際稅務改革—支柱二規則範本引入一項豁免確認及披露因實施經濟合作及發展組織公佈之支柱二規則範本而產生之遞延稅項之強制性臨時措施。該等修訂亦引入對受影響實體的披露要求，以幫助財務報表使用者更好地理解實體所面對支柱二所得稅的風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的即期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體須於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間披露與支柱二所得稅風險有關的資料，惟毋須於二零二三年十二月三十一日或之前結束的任何中期期間披露該等資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二規則範本的範圍內，故該等修訂對本集團概無造成任何影響。

二、 業務分類資料

就業務管理而言，本集團之業務單位之組成乃根據各業務單位之產品及服務作分類，據此所須呈列之營運業務分類有以下兩類：

- (a) 物業發展及投資分類包括發展及銷售物業及租賃物業；及
- (b) 金融資產投資分類指買賣按公平值計入損益之金融資產，以及其他金融資產投資。

管理層個別獨立監察本集團各業務分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決定。分類表現乃根據報告分類之盈利/(虧損)(即計量經調整除稅前盈利/(虧損))評估。經調整除稅前盈利/(虧損)乃與本集團之除稅前盈利/(虧損)貫徹計量，惟有關計量並不包括若干利息收入、非租賃相關之融資成本、以及總辦事處及企業收益及支出。

下表列示本集團按業務分類之收入及盈利/(虧損)之資料：

	物業發展及投資		金融資產投資		綜合	
	截至六月三十日止六個月 二零二三年 (未經審核)	港幣百萬元	截至六月三十日止六個月 二零二三年 (未經審核)	港幣百萬元	截至六月三十日止六個月 二零二三年 (未經審核)	港幣百萬元
分類收入(附註三)：						
銷售予外界客戶	23.0	1,030.7	0.5	0.4	23.5	1,031.1
減除折舊前分類業績	(16.4)	251.5	0.5	0.4	(15.9)	251.9
折舊	(0.7)	(0.8)	-	-	(0.7)	(0.8)
分類業績	(17.1)	250.7	0.5	0.4	(16.6)	251.1
未能劃分之利息收入及未能劃分之 非業務及企業收益					0.1	0.5
未能劃分之非業務及企業支出					(12.6)	(12.6)
經營業務盈利/(虧損)					(29.1)	239.0
融資成本(租賃負債之利息除外)	(18.5)	(19.5)	-	-	(18.5)	(19.5)
未能劃分之融資成本					(16.9)	(8.5)
除稅前盈利/(虧損)					(64.5)	211.0
所得稅					(33.8)	(123.2)
予母公司股份持有人及非控股權益 分佔前期內盈利/(虧損)					(98.3)	87.8
應佔：						
母公司股份持有人					(98.3)	87.8
非控股權益					-	-
					(98.3)	87.8

三、收入及其他收入

收入及其他收入之分析列載如下：

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
收入		
客戶合約收益		
出售物業所得款項	22.2	1,030.3
其他收入來源		
租金收入	0.8	0.4
上市投資之股息收入	0.5	0.4
	<u>23.5</u>	<u>1,031.1</u>
其他收入		
銀行利息收入	0.1	0.5
其他	0.1	2.3
	<u>0.2</u>	<u>2.8</u>

分拆客戶合約收益

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月之全部客戶合約收益為已包括在「物業發展及投資」分類來自中國內地銷售予外界客戶之出售物業所得款項為港幣22,200,000元(二零二二年：港幣1,030,300,000元)，出售物業所得款項在某一時間點確認。

簡明綜合財務報表附註(續)

四、 本集團之出售物業盈利以及折舊之分析列載如下：

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
出售物業之盈利(淨額)	<u>4.3</u>	<u>337.2</u>
物業、廠房及設備之折舊	0.4	0.5
使用權資產之折舊	<u>0.3</u>	<u>0.3</u>
	<u>0.7</u>	<u>0.8</u>

五、 融資成本

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
一項銀行貸款之利息	0.3	0.1
可換股債券之利息	8.9	8.4
其他債項之利息	26.2	15.9
合約收益之利息支出	<u>1.1</u>	<u>6.2</u>
	36.5	30.6
減：納入成本賬項內之融資成本	<u>(1.1)</u>	<u>(2.6)</u>
	<u>35.4</u>	<u>28.0</u>

六、所得稅

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
即期 — 中華人民共和國(「中國」)		
期內之稅項支出	-	84.7
土地增值稅	34.4	64.2
遞延稅項	(0.6)	(25.7)
期內稅項支出總額	33.8	123.2

由於本集團於期間內並無於香港產生任何應課稅盈利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零二二年：無)。

於海外經營之附屬公司之盈利稅項乃按經營業務所在個別司法權區之現行稅率計算。

中國土地增值稅就出售或轉讓在中國內地的國有土地使用權、建築物及其附屬設施所得之升值價值，徵收由30%至60%不等之累進稅率，惟就出售普通住宅物業及其升值價值不超過可扣除項目總額的20%除外。

由於合營公司於期間內並無賺取應課稅盈利，故毋須就合營公司稅項作課稅撥備(二零二二年：無)。

七、股息

於截至二零二三年六月三十日止六個月內，並無派付或宣派股息，而自報告期末後亦無宣派任何股息(二零二二年：無)。

八、母公司股份持有人應佔每股盈利/(虧損)

(a) 每股股份之基本盈利/(虧損)

截至二零二三年六月三十日止期間之每股股份之基本虧損乃根據母公司股份持有人應佔期間內虧損港幣98,300,000元(二零二二年：盈利港幣87,800,000元)，及截至二零二三年六月三十日止六個月內本公司已發行股份(包括普通股及可換股優先股)之加權平均數8,688,000,000股(二零二二年：8,688,000,000股)計算。

(b) 每股股份之攤薄盈利/(虧損)

由於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止兩個期間，已發行之可換股債券對呈列之每股股份盈利/(虧損)具反攤薄影響，故並無就攤薄影響對該等期間內所呈列每股股份之盈利/(虧損)金額作調整。

簡明綜合財務報表附註(續)

九、 按金、預付款項及其他資產

		二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港幣百萬元	港幣百萬元
非流動			
預付款項	(a)	130.8	129.7
流動			
業務往來客戶應收賬項	(b)	0.6	0.7
合約成本		3.2	2.2
預付款項		51.1	43.2
按金		0.1	0.1
其他應收款項		6.2	5.4
		61.2	51.6

附註：

- (a) 此數額與中國新疆維吾爾自治區烏魯木齊之造林項目成本有關。根據現行相關政策及法規，於有關該土地之造林工程協定完成(其需相關中國政府機關核證)以及根據相關規章及法規完成土地「招、拍、掛」程序後，本集團應有權按該土地整體項目面積之30%之土地使用權之估值獲金錢賠償造林項目產生之成本，以及參與競投該土地使用權。

於以往年度，本集團已完成相關中國政府機關規定之里程碑，並已獲確認經已完成履行符合相關政策及法規之條件。儘管造林工程進度延遲，根據最近已取得之法律意見，本集團於相關造林合約之合法權益依然具法律效力及生效，而本公司董事認為造林工程產生之成本根據適用政策及法規可於日後悉數收回。

- (b) 業務往來客戶應收賬項之除賬期限一般由30至90日，並按其原發票金額扣除減值後確認及記賬。

本集團採取嚴謹監控其尚未收款之應收賬項，而有關已到期之賬項結存則由高級管理層定期復審。本集團並無就業務往來客戶應收賬項結存持有任何抵押品或其他信貸改善條件。

該等於報告期末業務往來客戶應收賬項之賬齡，根據發票日期分析列載如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
尚未收取賬項結存之賬齡：		
三個月內	0.1	0.1
超過一年	1.1	1.2
	<u>1.2</u>	<u>1.3</u>
減值	(0.6)	(0.6)
	<u>0.6</u>	<u>0.7</u>

簡明綜合財務報表附註(續)

十、應付賬項及費用

		二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港幣百萬元	港幣百萬元
非流動			
應付賬項		4.8	-
來自一附屬公司之非控權股東貸款		3.6	3.7
應付一合營公司款項	(a)	22.7	22.7
遞延收入		3.4	3.4
		<u>34.5</u>	<u>29.8</u>
流動			
應付賬項		255.4	335.7
應付費用		8.4	10.9
應付同系附屬公司款項	(b)	50.7	8.4
		<u>314.5</u>	<u>355.0</u>

附註：

- (a) 應付一合營公司款項為無抵押、免息及不需於報告期末之十二個月內償還。
- (b) 計入此賬項結存之應付一同系附屬公司款項港幣20,500,000元(二零二二年十二月三十一日：港幣8,100,000元)為其他債項所產生之應計利息，並由本集團物業發展項目之相關控股公司之股份權益作擔保抵押，及須於一年內償還。餘額為無抵押、免息及應要求償還。

十一、 附息之銀行債項

	二零二三年六月三十日 (未經審核)		二零二二年十二月三十一日 (經審核)	
	到期日	港幣百萬元	到期日	港幣百萬元
即期				
銀行貸款 – 有抵押	二零二三年	<u>12.5</u>	二零二三年	<u>12.5</u>
分析為：				
須於一年內償還之銀行貸款		<u>12.5</u>		<u>12.5</u>

本集團港幣20,000,000元之融資(其中港幣12,500,000元(二零二二年十二月三十一日：港幣12,500,000元)已於二零二三年六月三十日動用)乃以抵押本集團合共港幣23,900,000元(二零二二年十二月三十一日：港幣23,000,000元)之若干銀行結存及按公平值計入損益之金融資產作擔保。於二零二三年六月三十日，本集團之未償還貸款融資按香港銀行同業拆息(「HIBOR」)另加息差每年1.25%計息。附息之銀行債項乃以港幣為單位。

十二、 其他債項

	附註	二零二三年	二零二二年
		六月三十日 (未經審核)	十二月三十一日 (經審核)
		港幣百萬元	港幣百萬元
無抵押票據	(i)	–	156.0
有抵押票據	(ii)	468.0	–
其他貸款	(iii)	<u>695.2</u>	<u>739.2</u>
		1,163.2	895.2
分析為：			
須於以下期間內償還之其他債項：			
於一年內		338.2	382.2
於第二年		357.0	357.0
於第三至第五年(包括首尾兩年)		<u>468.0</u>	<u>156.0</u>
		1,163.2	895.2

- (i) 於二零二二年九月十九日，本公司之全資附屬公司四海國際財務有限公司(「四海國際財務」)發行本金面值總額為20,000,000美元之三年期無抵押票據(「票據A」)，票面利率為每年HIBOR加0.6%。
- (ii) 於二零二三年四月十四日，四海國際財務發行本金面值總額為40,000,000美元之三年期有抵押票據(「票據B」)，票面利率為每年HIBOR加3.11%。

簡明綜合財務報表附註(續)

於發行票據B後，本集團已將其於成都物業發展項目之一間控股公司之股份權益作為票據A及票據B之抵押。

- (iii) 其他貸款(包括來自一同系附屬公司之一項定期貸款港幣357,000,000元及循環貸款港幣338,200,000元(二零二二年十二月三十一日：定期貸款港幣357,000,000元及循環貸款港幣382,200,000元))乃由本集團物業發展項目之相關控股公司之股份權益作擔保抵押，年息率5%。該定期貸款須於二零二四年十月十二日償還及被分類為非流動其他債項。循環貸款則被分類為短期債項。

十三、可換股債券

於二零二三年六月三十日，本集團已發行一批(二零二二年十二月三十一日：一批)可換股債券，有關進一步詳情列載如下：

用途：	以提供額外資本予本集團
可換股債券：	二零二六年可換股債券
發行日：	二零二一年八月三十日
到期日：	二零二六年八月十八日
本金額：	港幣300,000,000元
票面利率：	零息
轉換至本公司普通股之 初步換股價：	每股港幣0.40元 (可予調整)
轉換期：	二零二一年八月三十日至 二零二六年八月十一日 期間任何時間
按初步換股價可轉換 為本公司股份之最多股數：	750,000,000股
於二零二三年六月三十日之情況：	並無轉換發生
贖回：	倘任何可換股債券未被轉換，其將於到期日按其未贖回本金額 之118.94%被贖回。

二零二六年可換股債券

於二零二一年八月四日，本公司與由本集團發行之未償還可換股債券持有人訂立變更契約。本金額為港幣300,000,000元之可換股債券之到期日延長至二零二六年八月十八日(「二零二六年可換股債券」)，條款如上所述。

二零二六年可換股債券各自包括兩個部分：股本部分及負債部分。負債部分之公平值乃使用無換股期權之類似債券之等同期市場利率於發行日期予以估計。剩餘金額劃歸股本部分並計入儲備。二零二六年可換股債券負債部分之實際利率為6.22%。

十四、 關連人士交易

(a) 除於其他簡明綜合財務報表附註內所載之交易及結存外，於期間內，本集團之重大關連人士交易如下：

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
上市最終控股公司之一全資附屬公司：		
管理費	5.1	5.0
上市中層控股公司之附屬公司：		
其他債項之利息支出	18.5	15.9
可換股債券之利息支出	8.9	8.4
	<u> </u>	<u> </u>

上述關連人士交易之性質及條款並無變動及已於本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表內披露。

(b) 本集團主要管理層人員之補償：

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
短期僱員福利	3.1	3.0
僱員退休計劃供款	0.2	0.2
	<u> </u>	<u> </u>
支付予主要管理層人員之補償總額	3.3	3.2
	<u> </u>	<u> </u>

簡明綜合財務報表附註(續)

十五、承擔

於報告期末，本集團之承擔如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 (經審核)
	港幣百萬元	港幣百萬元
已訂約但尚未撥備： 物業發展項目	<u>424.6</u>	<u>509.3</u>

十六、資產抵押

於二零二三年六月三十日，若干本集團銀行結存及按公平值計入損益之金融資產港幣23,900,000元(二零二二年十二月三十一日：港幣23,000,000元)已作抵押，以擔保授予本集團之一般性銀行貸款。

此外，本集團已將其物業發展項目之相關控股公司所持股份權益作抵押，以擔保其他債項。

十七、或然負債

於報告期末，本集團已就有關授予本集團旗下物業之若干買家之按揭融資向銀行提供擔保約人民幣478,300,000元(港幣515,800,000元)(二零二二年十二月三十一日：人民幣519,600,000元(港幣586,100,000元))。本集團的擔保期自授出相關按揭貸款日期起至發出房地產所有權證及完成以相關買家名義登記按揭之正式手續為止，相關程序一般於買家佔用相關物業後一至兩年內便完成。

簡明綜合財務報表中沒有就與按揭融資有關的擔保計提撥備，原因為管理層認為，一旦拖欠付款，有關物業的可變現淨值可涵蓋未償還按揭本金金額連同累計利息及罰款之還款。

十八、 金融工具之公平值及公平值等級

於報告期末，本集團之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

本集團管理層負責就金融工具之公平值計量制訂政策及程序。於各報告日期，管理層分析金融工具價值之變動並釐定估值所用之主要輸入值。獨立專業估值師亦會在適當時獲委聘參與估值。估值由管理層審閱及批准。管理層會就中期及年度財務報告與審計委員會每年兩次討論估值過程及結果。

金融資產及負債之公平值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具之可交易金額入賬。下列方法及假設用於估計公平值：

計入按金、預付款項及其他資產之金融資產之非流動部分、計入應付賬項及費用之金融負債以及其他債項之公平值，已按現時適用於擁有類似條款、信貸風險及餘下年期之工具之利率折現預期未來現金流計算。本集團本身對計入應付賬項及費用之金融負債以及其他債項之不履約風險被評估為不重大。可換股債券負債部分之公平值乃按照類似可換股債券之等同市場利率折現預期未來現金流以及考慮本集團本身不履約風險之因素進行估計。

上市股本投資之公平值乃按其所報市價或採用基於具有類似條款及風險之工具之市場利率折現現金流估值範本而釐定。非上市股本投資之公平值源自近期交易價格。

公平值等級

下表說明本集團金融工具之公平值計量等級：

於二零二三年六月三十日按公平值計量之資產

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (未經審核) 港幣百萬元
	活躍市場報價 (第一級) (未經審核) 港幣百萬元	重大可觀察 輸入值 (第二級) (未經審核) 港幣百萬元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) (未經審核) 港幣百萬元	
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資：				
上市股本投資	37.6	-	-	37.6
非上市股本投資	-	-	41.1	41.1
按公平值計入損益之金融資產：				
上市股本投資	26.7	122.1	-	148.8
	64.3	122.1	41.1	227.5

簡明綜合財務報表附註(續)

於二零二二年十二月三十一日按公平值計量之資產

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (經審核) 港幣百萬元
	活躍市場報價 (第一級) (經審核) 港幣百萬元	重大可觀察 輸入值 (第二級) (經審核) 港幣百萬元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) (經審核) 港幣百萬元	
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資：				
上市股本投資	42.6	-	-	42.6
非上市股本投資	-	-	43.0	43.0
按公平值計入損益之金融資產：				
上市股本投資	148.8	-	-	148.8
	<u>191.4</u>	<u>-</u>	<u>43.0</u>	<u>234.4</u>

於期間內，第三級公平值計量之變動如下：

	二零二三年 (未經審核) 港幣百萬元	二零二二年 (未經審核) 港幣百萬元
指定為按公平值計入其他全面收益之股本投資 – 非上市股本投資		
於一月一日	43.0	46.6
滙兌調整	(1.9)	(2.0)
於六月三十日	<u>41.1</u>	<u>44.6</u>

於期間內，由於缺乏市場流通性，本集團將一按公平值計入損益之上市股本投資之公平值金額港幣 122,100,000 元由第一級轉入第二級(二零二二年：無)。

於期間內，金融資產之公平值計量並無從第三級中轉入或轉出(二零二二年：無)。

按公平值計量之負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無持有任何按公平值計量之金融負債(二零二二年十二月三十一日：無)。

十九、 報告期後事項

本公司於日期為二零二三年七月十一日之聯合公佈中公佈一系列企業提案，涉及(其中包括)股份合併及紅股發行(基準為每持有本公司一股合併股份或合併可換股優先股，將獲發兩股紅利股份，且持有人可選擇收取紅利可換股票據代替紅利股份)。誠如該聯合公佈所闡述，該等提案之主要目的乃維持本公司已發行普通股的至少25%於本公司控股股東完成若干交易(涉及其收購本公司股份)後將繼續由公眾持有。有關該等提案之詳情載於該聯合公佈及本公司即將寄發予股東之通函。

二十、 未經審核簡明綜合財務報表之批准

本未經審核簡明綜合財務報表於二零二三年八月二十五日由董事會批准及授權刊發。

其他資料

董事於股本中之權益

於二零二三年六月三十日，本公司之董事及最高行政人員於本公司或本公司任何聯營公司(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有以下權益及淡倉。該等權益及淡倉須(a)根據證券及期貨條例第352條規定記錄於規定存置之名冊內；或(b)按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，以其他方式知會本公司及聯交所：

本公司/ 聯營公司名稱	董事姓名	持有股份類別	持有股份數目			總數(佔於 二零二三年 六月三十日 已發行股份 概約百分率)
			個人權益	公司權益	家族/ 其他權益	
1. 本公司	羅旭瑞先生	普通股 (i)(已發行)	-	5,121,012,144 (附註e)	-	5,121,012,144
		(ii)(未發行)	-	3,045,487,356 (附註f)	-	3,045,487,356
					總計：	8,166,499,500 (127.75%)
		優先股 (已發行)	-	2,295,487,356 (附註f)	-	2,295,487,356 (99.99%)
	羅俊圖先生	普通股 (已發行)	2,269,101	-	-	2,269,101 (0.04%)
	羅寶文小姐	普通股 (已發行)	1,380,000	-	-	1,380,000 (0.02%)
2. Century City International Holdings Limited 世紀城市國際控股 有限公司 (「世紀城市」)	羅旭瑞先生	普通股 (已發行)	111,815,396	2,032,315,326 (附註a)	380,683	2,144,511,405 (69.34%)
	羅俊圖先生	普通股 (已發行)	251,735	-	-	251,735 (0.008%)
	羅寶文小姐	普通股 (已發行)	112,298	-	-	112,298 (0.004%)
	黃寶文先生	普通股 (已發行)	200	-	-	200 (0.000%)

本公司/ 聯營公司名稱	董事姓名	持有股份類別	持有股份數目			總數(佔於 二零二三年 六月三十日 已發行股份 概約百分率)
			個人權益	公司權益	家族/ 其他權益	
2. 世紀城市	梁蘇寶先生	普通股 (已發行)	4,000	-	-	4,000 (0.000%)
3. Paliburg Holdings Limited 百利保控股有限 公司(「百利保」)	羅旭瑞先生	普通股 (已發行)	90,078,014	740,860,803 (附註b)	15,000	830,953,817 (74.55%)
	羅俊圖先生	普通股 (已發行)	2,274,600	-	-	2,274,600 (0.20%)
	羅寶文小姐	普通股 (已發行)	1,116,000	-	-	1,116,000 (0.10%)
	黃寶文先生	普通股 (已發行)	6,200	-	-	6,200 (0.001%)
	梁蘇寶先生	普通股 (已發行)	50,185	-	-	50,185 (0.005%)
	吳季楷先生	普通股 (已發行)	176,200	-	-	176,200 (0.02%)
4. Regal Hotels International Holdings Limited 富豪酒店國際控股 有限公司(「富豪」)	羅旭瑞先生	普通股 (已發行)	24,200	622,855,261 (附註c)	260,700	623,140,161 (69.33%)
	羅寶文小姐	普通股 (已發行)	300,000	269,169 (附註d)	-	569,169 (0.06%)
	黃寶文先生	普通股 (已發行)	200	-	-	200 (0.000%)
	梁蘇寶先生	普通股 (已發行)	200	-	-	200 (0.000%)
5. 富豪產業信託 (「富豪產業信託」)	羅旭瑞先生	基金單位 (已發行)	-	2,443,033,102 (附註g)	-	2,443,033,102 (74.99%)

其他資料 (續)

附註：

- (a) (i) 於1,973,420,928股世紀城市已發行普通股之權益，乃透過羅旭瑞先生(「羅先生」)全資擁有之公司持有。
- (ii) 於其他58,894,398股世紀城市已發行普通股之權益，乃透過羅先生全資擁有之公司YSL International Holdings Limited (「YSL Int'l」)持有之衍生權益，根據優先購買權以購入由Dalton集團(由Dalton Investments LLC及其兩間聯屬公司組成)授出之該等股份。

- (b) 於694,124,547股百利保已發行普通股之權益，乃透過世紀城市全資擁有之公司持有，羅先生於世紀城市持有67.43%股份權益。
- 於16,271,685股百利保已發行普通股之權益，乃透過下列由羅先生所控制之公司持有：

公司名稱	由下列人士控制	控制權百分率
Wealth Master International Limited	羅先生	90.00
Select Wise Holdings Limited	Wealth Master International Limited	100.00

於30,464,571股百利保已發行普通股之權益，乃透過下列由羅先生所控制之公司持有：

公司名稱	由下列人士控制	控制權百分率
Wealth Master International Limited	羅先生	90.00
Select Wise Holdings Limited	Wealth Master International Limited	100.00
Splendid All Holdings Limited	Select Wise Holdings Limited	100.00

- (c) 於421,400股富豪已發行普通股之權益，乃透過世紀城市全資擁有之公司持有，羅先生於世紀城市持有67.43%股份權益。於622,433,861股富豪已發行普通股之權益，乃透過百利保全資擁有之公司持有，世紀城市於百利保持有62.28%股份權益。百利保於富豪持有69.25%股份權益。
- (d) 於269,169股富豪已發行普通股之權益，乃透過一間由羅寶文小姐全資擁有之公司持有。
- (e) (i) 於3,154,167,480股本公司已發行普通股之權益，乃透過P&R Holdings Limited百富控股有限公司(「P&R」)(由百利保及富豪透過彼等各自之全資附屬公司分別擁有50%權益)之全資附屬公司持有。而於另外1,065,191,332股本公司已發行普通股之權益，乃透過富豪之全資附屬公司持有。於另外533,333,332股本公司已發行普通股之權益，乃透過百利保之全資附屬公司持有。百利保(由世紀城市持有62.28%股份權益)於富豪持有69.25%股份權益。羅先生於世紀城市持有67.43%股份權益。
- (ii) 於368,320,000股本公司已發行普通股之權益，乃由P&R之全資附屬公司Valuegood International Limited持有，根據日期為二零二三年六月三十日之有條件協議作為買方向AMTD Properties (HK) Limited收購該等股份(「四海股份轉讓協議」)。四海股份轉讓協議之完成須待於二零二三年十二月三十一日或之前達成若干條件方可作實。

- (f) 於3,045,487,356股本公司未發行普通股之權益，乃透過P&R(由百利保及富豪透過彼等各自之全資附屬公司分別擁有50%權益)之全資附屬公司持有。百利保(由世紀城市持有62.28%股份權益)於富豪持有69.25%股份權益。羅先生於世紀城市持有67.43%股份權益。

於2,295,487,356股本公司未發行普通股之權益，乃透過於2,295,487,356股本公司可換股優先股之權益持有之衍生權益，可換股優先股可按一兌一基準(可按照可換股優先股之條款予以調整)轉換為本公司新普通股。

於750,000,000股本公司未發行普通股之權益，乃透過由本公司一全資附屬公司發行本金額為港幣300,000,000元之可換股債券之權益持有之衍生權益。可換股債券可按換股價每股普通股港幣0.40元(可按照可換股債券之條款予以調整)轉換為本公司新普通股。

- (g) 於2,439,613,739個富豪產業信託已發行基金單位之權益，乃透過富豪之全資附屬公司持有。於732,363個富豪產業信託已發行基金單位之權益，乃透過百利保之全資附屬公司持有。於2,687,000個富豪產業信託已發行基金單位之權益，乃透過世紀城市之全資附屬公司持有。百利保(由世紀城市持有62.28%股份權益)於富豪持有69.25%股份權益。羅先生於世紀城市持有67.43%股份權益。

除本報告所披露者外，於二零二三年六月三十日，本公司各董事及最高行政人員概無於本公司或本公司任何聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有(a)為須根據證券及期貨條例第352條規定列入該條例規定存置之名冊之任何權益及淡倉；或(b)為根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

其他資料 (續)

主要股東於股本中之權益

於二零二三年六月三十日，就本公司董事及最高行政人員所知，下列主要股東(並非本公司董事或最高行政人員)擁有以下本公司之股份及相關股份之權益或淡倉。該等權益或淡倉須根據證券及期貨條例第336條規定記錄於規定存置之名冊內或須根據證券及期貨條例知會本公司：

主要股東名稱	所持已發行 普通股數目	所持相關 (未發行) 普通股數目	所持普通股 總數 (已發行及 相關(未發行))	佔於二零二三年 六月三十日 已發行普通股 之概約百分率
YSL Int'l (附註 i)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
Grand Modern Investments Limited (「Grand Modern」)(附註 ii)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
世紀城市(附註 iii)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
Century City BVI Holdings Limited (「CCBVI」)(附註 iv)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
百利保(附註 v)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
Paliburg Development BVI Holdings Limited (附註 vi)	5,121,012,144	3,045,487,356	8,166,499,500	127.75%
富豪(附註 vii)	4,587,678,812	3,045,487,356	7,633,166,168	119.41%
Regal International (BVI) Holdings Limited (附註 viii)	4,587,678,812	3,045,487,356	7,633,166,168	119.41%
Capital Merit Investments Limited (附註 vi)	4,055,820,812	3,045,487,356	7,101,308,168	111.09%
Regal Hotels Investments Limited (附註 viii)	4,055,820,812	3,045,487,356	7,101,308,168	111.09%
P&R (附註 ix)	3,522,487,480	3,045,487,356	6,567,974,836	102.75%
P&R Strategic Limited (附註 x)	99,316,777	1,409,367,512	1,508,684,289	23.60%
Interzone Investments Limited (附註 x)	1,428,571,428	–	1,428,571,428	22.35%
Alpha Advantage Investments Limited (附註 x)	500,000,000	750,000,000	1,250,000,000	19.55%
Valuegood International Limited (附註 x)	1,003,625,000	129,031,239	1,132,656,239	17.72%
Lendas Investments Limited (附註 x)	74,107,609	647,915,205	722,022,814	11.29%
Tenshine Limited (附註 viii)	531,858,000	–	531,858,000	8.32%
AMTD Properties (HK) Limited (附註 xi)	368,320,000	–	368,320,000	5.76%

附註：

- (i) YSL Int'l所持本公司之普通股權益已包括在上文標題為「董事於股本中之權益」一節所披露羅旭瑞先生經由公司權益所持之本公司普通股權益內。
- (ii) Grand Modern 為 YSL Int'l 之全資附屬公司，其所持本公司之普通股權益已包括在 YSL Int'l 所持之權益內。
- (iii) 世紀城市由 Grand Modern 擁有 52.72% 權益，其所持本公司之普通股權益已包括在 Grand Modern 所持之權益內。
- (iv) CCBVI 為世紀城市之全資附屬公司，其所持本公司之普通股權益已包括在世紀城市所持之權益內。
- (v) 百利保為世紀城市(其持有百利保 62.28% 之股份權益)之上市附屬公司，百利保所持本公司之普通股權益已包括在世紀城市所持之權益內。
- (vi) 此等公司為百利保之全資附屬公司，彼等所持本公司之普通股權益已包括在百利保所持之權益內。
- (vii) 富豪為百利保(其持有富豪 69.25% 之股份權益)之上市附屬公司，富豪所持本公司之普通股權益已包括在百利保所持之權益內。
- (viii) 此等公司為富豪之全資附屬公司，彼等所持本公司之普通股權益已包括在富豪所持之權益內。
- (ix) P&R 由百利保及富豪透過彼等各自之全資附屬公司分別擁有 50% 權益，P&R 所持本公司之普通股權益已包括在百利保及富豪所持之權益內。
- (x) 此等公司為 P&R 之全資附屬公司，彼等所持本公司之普通股權益已包括在 P&R 所持之權益內。
- (xi) AMTD Properties (HK) Limited 為 AMTD Group Company Limited 之全資附屬公司。由 AMTD Properties (HK) Limited 持有的 368,320,000 股本公司已發行普通股為四海股份轉讓協議項下之待售股份。

除於本報告所披露者外，本公司董事及最高行政人員概不知悉有任何人士(並非本公司董事或最高行政人員)於二零二三年六月三十日，擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而該等權益或淡倉須根據證券及期貨條例第 336 條規定記錄於規定存置之名冊內或須根據證券及期貨條例知會本公司。

於二零二三年六月三十日，本公司董事於該等在本公司之股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部之條文而作出披露之權益之公司所擔任之董事職務詳情如下：

- (1) 羅旭瑞先生為 YSL Int'l 之董事。
- (2) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生及羅寶文小姐為 Grand Modern 之董事。
- (3) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生、羅寶文小姐、梁蘇寶先生及吳季楷先生為世紀城市及 CCBVI 之董事。
- (4) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生、羅寶文小姐、黃寶文先生、吳季楷先生及石禮謙先生為百利保之董事。

其他資料 (續)

- (5) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生、羅寶文小姐、黃寶文先生及吳季楷先生為百利保全資附屬公司(其為上述所指之主要股東)、P&R及P&R全資附屬公司(其為上述所指之主要股東)之董事。
- (6) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生、羅寶文小姐、簡麗娟女士及吳季楷先生為富豪之董事。
- (7) 羅旭瑞先生、羅俊圖先生、羅寶文小姐及吳季楷先生為富豪全資附屬公司(其為上述所指之主要股東)之董事。

董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1)條之規定，須予披露自本公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度之年報刊發以來本公司董事資料之變更載列如下：

董事姓名

變更詳情

執行董事：

梁蘇寶先生

- 自二零二三年九月一日起，獲委任為百利保及富豪各自之執行董事。

獨立非執行董事：

龐述英先生

- 在聯交所上市公司招商局港口控股有限公司(「招商局港口」)於二零二三年六月二日舉行之股東週年大會結束後，退任招商局港口之獨立非執行董事。

石禮謙先生，GBS，JP

- 高銀金融(集團)有限公司(清盤中)(石禮謙先生為其主席兼執行董事)於二零二三年八月十一日被百慕達最高法院根據百慕達1918年公司法頒令清盤。

除上文所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第 13.51B(1)條之規定而予以披露。本公司董事之經更新履歷詳情載於前部標題為「董事簡介」之內。

企業管治

企業管治守則

本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之守則條文，惟下列者除外：

- 因應本集團企業營運架構之實際需要，主席與行政總裁之角色未有區分，並且不是由兩人分別擔任。

董事進行證券交易之操守準則

本公司已採納標準守則作為規管本公司董事進行證券交易之操守準則。本公司在作出特定查詢後，董事確認，彼等於截至二零二三年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司均無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

業績審閱

本公司之審計委員會現由以下成員組成：

李家暉先生(委員會主席)(獨立非執行董事)

龐述英先生，OBE，JP(獨立非執行董事)

簡麗娟女士(獨立非執行董事)

石禮謙先生，GBS，JP(獨立非執行董事)

審計委員會已與本公司之管理層連同外聘核數師審閱及討論本集團採用之會計準則及慣例、審計、內部監控及財務報告事宜，其中包括審閱截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。外聘核數師之審閱報告載於本報告第44頁。



致 **Cosmopolitan International Holdings Limited** 董事會
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

引言

本核數師已審閱列載於第13頁至第35頁之中期財務資料，中期財務資料包括Cosmopolitan International Holdings Limited(「貴公司」)及其附屬公司於二零二三年六月三十日之簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間之有關簡明綜合損益表、全面收益表、資本變動表及現金流量表與說明附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，中期財務資料報告之編製必須符合上市規則之相關規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所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」)。 貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。本核數師須負責根據吾等之審閱對本中期財務資料發表結論。吾等之報告乃根據協定之委聘條款，僅向閣下作為一個實體作出，而非為其他目的。本核數師不會就本報告之內容而對任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

本核數師乃根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號 *實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱*進行審閱工作。中期財務資料之審閱包括主要向負責財務及會計事宜之人員作出查詢，並運用分析及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行之審計為小，因此不能保證本核數師會知悉在審核中可能會發現之所有重大事宜。因此，本核數師不發表審計意見。

結論

根據本核數師之審閱工作，本核數師並無發現任何事宜，使本核數師相信中期財務資料在所有重大方面並無根據香港會計準則第34號之規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

二零二三年八月二十五日

www.cosmoholdings.com