

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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。



CARNIVAL GROUP
INTERNATIONAL

Carnival Group International Holdings Limited

嘉年華國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00996)

截至二零二一年六月三十日止六個月 未經審核中期業績

嘉年華國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零二零年同期之比較數字。

業績摘要

- 截至下列年度止六個月之收入：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
物業開發及投資分部	52,327	90,558
貿易及投資業務分部	(3,287)	(22,581)
酒店經營分部	28,309	25,170
其他分部	5,553	3,909
	<u>82,902</u>	<u>97,056</u>

- 截至下列年度止六個月之虧損

	<u>(329,110)</u>	<u>(283,484)</u>
--	------------------	------------------

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	3	82,902	97,056
銷售成本		<u>(19,954)</u>	<u>(26,823)</u>
毛利		62,948	70,233
其他收入	5	3,130	22,801
銷售及營銷開支		(19,842)	(15,256)
行政開支		(121,133)	(87,626)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		–	(53,061)
財務成本	6	<u>(254,069)</u>	<u>(218,968)</u>
除稅前虧損		(328,966)	(281,877)
所得稅支出	7	<u>(144)</u>	<u>(1,607)</u>
期內虧損	8	<u>(329,110)</u>	<u>(283,484)</u>

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
附註	千港元	千港元
其他全面收益／(支出)		
其後可重新分類至損益之項目：		
換算境外業務所產生之匯兌差異	<u>58,162</u>	<u>(117,194)</u>
期內其他全面收益／(支出)，扣除所得稅	<u>58,162</u>	<u>(117,194)</u>
期內全面支出總額	<u>(270,948)</u>	<u>(400,678)</u>
下列人士應佔期內(虧損)／溢利：		
本公司擁有人	(300,009)	(289,667)
非控股權益	<u>(29,101)</u>	<u>6,183</u>
	<u>(329,110)</u>	<u>(283,484)</u>
下列人士應佔期內全面支出總額：		
本公司擁有人	(244,248)	(393,284)
非控股權益	<u>(26,700)</u>	<u>(7,394)</u>
	<u>(270,948)</u>	<u>(400,678)</u>
		(經重列)
每股虧損		
—基本及攤薄(每股港元)	10 <u>(0.32)</u>	<u>(0.31)</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產		
物業、廠房及設備	5,354,045	5,373,858
投資物業	5,081,640	5,027,695
按公平值計入其他全面收益之金融資產	68,000	68,000
應收票據	89,613	82,697
	<u>10,593,298</u>	<u>10,552,250</u>
流動資產		
存貨	4,135,202	4,067,974
應收貿易賬款	11 16,551	17,880
預付款項、按金及其他應收款項	2,603,252	2,633,988
按公平值計入損益之金融資產	12 185,963	188,993
受限制現金	42,046	51,444
現金及現金等價物	65,357	57,782
	<u>7,048,371</u>	<u>7,018,061</u>
資產總值	<u>17,641,669</u>	<u>17,570,311</u>

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
應付貿易賬款	13	1,911,773	1,906,172
合約負債		269,037	241,263
客戶訂金		8,930	9,700
應計負債及其他應付款項		4,265,589	3,960,810
應付非控股權益款項		56,721	56,034
應付關連公司款項		211,842	201,810
租賃負債		9,763	9,794
借款—即期部分		8,469,084	8,488,089
即期稅項負債		536,673	530,729
		<u>15,739,412</u>	<u>15,404,401</u>
流動負債淨額		<u>(8,691,041)</u>	<u>(8,386,340)</u>
總資產減流動負債		<u>1,902,257</u>	<u>2,165,910</u>
資本及儲備			
股本	14	9,478	9,478
股份溢價及儲備		608,537	852,785
本公司擁有人應佔權益		618,015	862,263
非控股權益		142,790	169,490
權益總額		<u>760,805</u>	<u>1,031,753</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		1,128,290	1,116,017
租賃負債		13,162	18,140
		<u>1,141,452</u>	<u>1,134,157</u>
		<u>1,902,257</u>	<u>2,165,910</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 編製基準

此未經審核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第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六所載之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具則按重估值或公平值（視情況而定）計量。

除下文所述者外，截至二零二一年六月三十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法，與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已就編製其簡明綜合財務報表首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則第16號之修訂	與COVID-19相關的租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 及香港財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革 — 第二階段

於本中期期間應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對未經審核簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或未經審核簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響，惟下文所述者除外。

持續經營

本集團的房地產業務主要位於中國內地，受到過去幾年中國內地對房地產行業的緊縮政策，尤其是國家及各級政府於二零二一年中期期間採納的一系列積極財政政策及穩健貨幣政策的影響，導致本集團的流動性狀況緊張。本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月產生淨虧損約329,110,000港元及本集團於該日錄得淨流動負債約8,691,041,000港元。誠如本公司日期為二零二零年三月二十七日及二零二一年三月十日之公告所披露，董事正於香港進行一項債務重組計劃（「債務重組計劃」）及於中華人民共和國（「中國」）進行針對本公司一間間接非全資附屬公司的破產重整程序（「破產重整」），當中包括多項解決本集團流動性問題的計劃及措施。未經審核簡明綜合財務報表乃以持續經營為基礎擬備，其有效性視乎債務重組計劃及破產重整的結果而定，而有關結果受多項不確定性影響。

儘管有上文所述，本集團是否能實現其上述計劃及措施存在多項重大不確定性。倘本集團未能及時成功實現債務重組計劃及破產重整所包括的計劃及措施，其可能無法持續經營，而將須作出調整以撇減本集團資產的賬面值至其可收回金額、就可能出現的任何其他負債計提撥備及將非流動資產和非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。未經審核簡明綜合財務報表中並無包括任何該等調整。

3. 收入

本集團截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月之收入分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
銷售物業	11,123	29,656
來自出租投資物業之經營租賃收入	40,582	27,765
廣告收入	622	33,137
按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現虧損	(3,287)	(22,581)
來自入場門票之收入	1,469	1,565
酒店經營	28,309	25,170
物業管理服務	4,084	2,344
	<u>82,902</u>	<u>97,056</u>

客戶合約收入之分類

組成如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
客戶合約收入：		
於時間點確認：		
—發展及銷售物業	11,123	29,656
—酒店餐飲收入	9,064	5,273
—銷售入場門票	1,469	1,565
	<u>21,656</u>	<u>36,494</u>
隨時間推移確認：		
—廣告收入	622	33,137
—物業管理服務	4,084	2,344
—酒店客房收入	19,245	19,897
	<u>23,951</u>	<u>55,378</u>
來自其他來源之收入：		
—來自出租投資物業之經營租賃收入	40,582	27,765
—按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現虧損	(3,287)	(22,581)
	<u>37,295</u>	<u>5,184</u>
	<u>82,902</u>	<u>97,056</u>

4. 分部資料

管理層已根據董事(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))就評估表現及分配資源所審閱之報告釐定經營分部。管理層評估下列經營分部的績效：

- (i) 物業發展及投資 – 於中國及香港發展作出售、租賃及其他附帶用途(包括廣告服務)的住宅及商業物業；
- (ii) 貿易及投資業務 – 投資證券及金融工具；
- (iii) 酒店經營 – 酒店住宿、餐膳及宴會業務；及
- (iv) 其他 – 提供零售有關顧問及管理服務。

分部收入及業績

下列為中期回顧期間按須予報告及經營分部劃分本集團收入及業績之分析：

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	物業發展及 投資分部 千港元	貿易及投資 業務分部 千港元	酒店經營 分部 千港元	其他分部 千港元	分部間對銷 千港元	總額 千港元
收入						
外部銷售	52,327	(3,287)	28,309	5,553	-	82,902
分部間之銷售	8,083	-	-	4,446	(12,529)	-
	<u>60,410</u>	<u>(3,287)</u>	<u>28,309</u>	<u>9,999</u>	<u>(12,529)</u>	<u>82,902</u>
業績						
分部業績	(56,843)	(3,033)	7,939	(3,419)	-	(55,356)
財務成本						(254,069)
未分配收入						2,476
未分配支出						(22,017)
除稅前虧損						<u>(328,966)</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	物業發展及 投資分部 千港元	貿易及投資 業務分部 千港元	酒店經營 分部 千港元	其他分部 千港元	分部間對銷 千港元	總額 千港元
收入						
外部銷售	90,558	(22,581)	25,170	3,909	-	97,056
分部間之銷售	11,405	-	-	4,714	(16,119)	-
	<u>101,963</u>	<u>(22,581)</u>	<u>25,170</u>	<u>8,623</u>	<u>(16,119)</u>	<u>97,056</u>
業績						
分部業績	13,741	(21,331)	2,728	(6,549)	-	(11,411)
財務成本						(218,968)
未分配收入						23,954
未分配支出						<u>(75,452)</u>
除稅前虧損						<u>(281,877)</u>

以上報告之分部收入為來自外部客戶之收入。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，分部間之銷售按現行市場費率支銷。

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指並未分配中央管理成本(包括董事酬金及財務成本)之各分部賺取之溢利/(產生之虧損)。此乃向主要營運決策者呈報以評估表現及分配資源之計量方法。

分部資產及負債

下列為本集團按須予報告及經營分部劃分之資產及負債之分析：

分部資產	二零二一年	二零二零年
	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)
物業發展及投資分部	15,798,705	15,713,309
貿易及投資業務分部	471,905	468,022
酒店經營分部	819,803	831,341
其他分部	4,908	4,799
分部資產總值	17,095,321	17,017,471
未分配企業資產	546,348	552,840
綜合資產總值	17,641,669	17,570,311

附註：全部資產均被分配至經營分部，惟若干銀行結餘及存款以及其他未分配資產除外。

分部負債	二零二一年	二零二零年
	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)
物業發展及投資分部	9,935,551	9,805,050
貿易及投資業務分部	85,728	80,803
酒店經營分部	26,534	34,481
其他分部	44,040	44,316
分部負債總額	10,091,853	9,964,650
未分配企業負債	6,789,011	6,573,908
綜合負債總額	16,880,864	16,538,558

附註：全部負債均被分配至經營分部，惟若干借款、遞延稅項負債、租賃負債及其他未分配負債除外。

5. 其他收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
銀行及其他存款利息	180	184
出售物業、廠房及設備之收益	-	610
撤銷註冊附屬公司之收益	-	5,844
匯兌收益淨額	-	15,307
其他	2,950	856
	<u>3,130</u>	<u>22,801</u>

6. 財務成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
銀行及其他借款利息：		
—須於五年內悉數償還	75,431	57,472
租賃負債利息	619	114
實際利息開支		
—優先債券	56,970	51,035
—債券	138,958	131,829
	<u>271,978</u>	<u>240,450</u>
財務成本總額	271,978	240,450
減：資本化金額(附註)	(17,909)	(21,482)
	<u>254,069</u>	<u>218,968</u>

附註：

若干財務成本已於計入發展中待售物業的於中國的物業發展項目資本化。

7. 所得稅支出

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
即期稅項：		
企業所得稅	472	2,892
遞延稅項	<u>(328)</u>	<u>(1,285)</u>
所得稅支出	<u>144</u>	<u>1,607</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，其引入兩級制利得稅率制度。條例草案已於二零一八年三月二十八日簽署成為法律並於翌日刊憲。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體的首2,000,000港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度資格的集團實體的溢利繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

本公司董事認為，於實施兩級制利得稅率制度後涉及之金額就簡明綜合財務報表而言並不重大。香港利得稅於兩個中期期間按估計應課稅溢利的16.5%計算。由於本集團於兩個中期期間概無源自香港的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為25%。

8. 期內虧損

期內虧損已扣除／(計入)下列項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
來自投資物業之租金收入總額	(40,582)	(27,765)
減：		
期內產生租金收入之投資物業所產生直接經營支出	3,180	2,239
期內並無產生租金收入之投資物業所產生直接經營支出	417	240
	<u>(36,985)</u>	<u>(25,286)</u>
確認為開支之已出售物業及其他存貨成本 (附註(ii))	<u>19,954</u>	<u>26,823</u>
有關短期租賃之開支	<u>468</u>	<u>77</u>
僱員福利開支(包括董事酬金)		
—薪金及其他福利	37,544	33,475
—退休福利計劃供款	3,355	1,070
	<u>40,899</u>	<u>34,545</u>
減：資本化金額 (附註(i))	<u>(7,129)</u>	<u>(8,160)</u>
僱員福利開支總額	<u>33,770</u>	<u>26,385</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>71,804</u>	<u>44,553</u>
預期信貸虧損模式下之按金及其他應收款項之減值虧損， 扣除撥回	<u>(7,114)</u>	<u>1,723</u>

附註：

- (i) 若干僱員福利開支、退休福利計劃供款及物業、廠房及設備折舊已於計入發展中待售物業的中國若干物業發展項目資本化。

由於暫停積極發展若干項目，本集團已自二零一九年年底起停止該等項目資本化。

- (ii) 該金額已確認為銷售成本並計入未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表。

9. 股息

於本中期期間並無支付、宣派或建議派付任何股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。董事已議決將不就本中期期間宣派任何股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
虧損		
用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損：		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(300,009)</u>	<u>(289,667)</u>
		(經重列)
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>947,808,823</u>	<u>947,808,823</u>

計算每股基本及攤薄虧損所使用之分母相同(如上文所詳列)。

用於計算截至二零二零年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已經重列，以就附註14所載於二零二零年十一月三日完成的股份合併、股本削減及股份分拆作出追溯調整。

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外普通股之加權平均股數，以假設所有潛在攤薄普通股獲轉換之方式計算。截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本公司並無潛在攤薄普通股。

11. 應收貿易賬款

物業銷售所產生之應收貿易賬款根據有關買賣協議條款到期結算。來自入場門票之收入主要以現金及信用卡形式結算。應收租戶租金於開具發票後支付。

於報告期末，按協議條款及發票日期呈列之應收貿易賬款(扣除信貸虧損之虧損撥備)之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-60日	2,459	3,821
61-90日	142	406
91-120日	13,943	13,631
121-180日	7	22
	<u>16,551</u>	<u>17,880</u>

12. 按公平值計入損益之金融資產

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
金融資產		
於香港上市之股本證券	39	51
於開曼群島之非上市投資基金	<u>185,924</u>	<u>188,942</u>
	<u>185,963</u>	<u>188,993</u>

13. 應付貿易賬款

應付貿易賬款包括有關建築成本、供應商及持續成本之尚未償還款項。

於報告期末，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0–30日	63,117	70,400
31–60日	–	–
61–90日	–	–
90日以上	<u>1,848,656</u>	<u>1,835,772</u>
	<u>1,911,773</u>	<u>1,906,172</u>

14. 股本

	每股面值 0.01港元之普通股	金額 千港元
法定： 於二零二零年十二月三十一日(經審核)、二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日(未經審核)	<u>1,000,000,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
已發行及繳足： 於二零二零年十二月三十一日(經審核)、二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日(未經審核)	<u>947,808,823</u>	<u>9,478</u>

附註：

股本重組

根據於二零二零年十月三十日舉行的股東特別大會上通過的決議案，本公司宣佈(i)將每二十五股已發行及未發行之股份合併為一股面值0.25港元的合併股份(「合併股份」)(「股份合併」)；(ii)將所有已發行合併股份的面值由每股0.25港元削減至每股0.01港元(「經調整股份」)，以及本公司已發行股本每股已發行合併股份減少0.24港元(「二零二零年股本削減」)；(iii)將本公司股本中因股份合併而產生之每股未發行合併股份分拆為二十五股每股面值0.01元之經調整股份(「股份分拆」)；(iv)將本公司於決議案日期股份溢價賬貸記入賬的全額削減(「削減股份溢價賬」，連同股份合併、二零二零年股本削減及股份分拆，統稱「股本重組」)；及(v)將二零二零年股本削減及削減股份溢價賬所產生的進賬計入本公司之實繳盈餘賬，以使本公司董事會可按百慕達一九八一年公司法及本公司之公司細則准許之任何方式使用有關盈餘，包括但不限於抵銷於股本重組生效之日前本公司之累計虧損餘額。股份合併、二零二零年股本削減及股份分拆於二零二零年十一月三日生效。

15. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本中期期間之呈列方式。

16. 或然負債

本集團並無已知悉的其他重大或然負債。

回顧及展望

公司概覽

本集團主要從事主題休閒及消費業務，致力在中華人民共和國（「中國」）及海外重點城市設計、開發及經營一體化大型旅遊綜合項目，包括主題公園、酒店、購物及休閒設施以及其他主題消費項目。

市場回顧

回顧二零二一年上半年，隨著COVID-19疫情的負面影響逐漸消除，加上國家和各級政府採取的一系列積極的財政政策和穩健的貨幣政策，疫情後的房地產市場持續恢復，商品房銷售規模大幅增加。二零二一年上半年，房地產市場「穩房價、穩地價、穩預期」的政策基調不變，始終堅持「房住不炒」原則，強調房地產調控政策的連續性和穩定性。相比於二零二零年，中國中央人民政府（「中央政府」）調控邏輯進一步向供給端側重，房地產金融監管持續深入，同時也加強了對二手房市場的調控力度，確保房地產市場的平穩健康發展。

業務回顧

本集團之旗艦項目青島海上嘉年華（「海上嘉年華」）位於中國山東省青島市黃島區鳳凰島旅遊度假區，總佔地面積約350,000平方米（「平方米」），總建築面積（「建築面積」）約800,000平方米。隨著青島市西海岸新區的快速發展，本集團相信海上嘉年華長遠將可受惠於其地區優勢，並是中國第一批集商業、住宅及旅遊於一體的大型綜合項目之一。該項目集合室內外水底海洋探險主題樂園、一間高星級酒店「青島嘉年華萬麗酒店」及一間高檔服務式公寓「萬豪行政服務式公寓」、國際名牌購物商場、主題餐飲街、會展中心、可舉辦多種表演、音樂會、運動比賽及巡遊活動的表演廣場，以及設有中國最大的樂高教育體驗中心、中國最大最新的DMAX電影院（耀萊成龍國際影城）、室內滑冰場及大型海景摩天輪（琴島之眼）的世界級娛樂綜合體。本集團的目標是將海上嘉年華打造成為中國最佳旅遊勝地之一。

酒店及購物商場已開始運營，而其他設施將分階段逐步開業。作為經營模式的一部分，本集團亦在海上嘉年華的主題樂園、商場及酒店附近發展及銷售高端濱海住宅物業及豪華別墅。該等住宅物業總佔地面積約126,000平方米，總建築面積約350,000平方米。

截至二零二一年六月三十日止六個月，董事已檢討本集團的業務策略，並決定本集團應繼續將重點放在一體化大型旅遊綜合項目及物業發展業務。本集團將適時於該分部投入更多資源，以把握可能出現的重大機會。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的收入主要來自以下分部：

物業開發及投資

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之物業開發及投資分部錄得收入約52,300,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月為90,600,000港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，收入主要來自於青島銷售剩餘已落成物業的住宅單位及於青島出租投資物業之租金收入。

貿易及投資業務

本集團投資香港上市證券及金融工具作短期及中期投資。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得投資未變現虧損約為3,300,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月為投資虧損22,600,000港元。

於二零二一年六月三十日，本集團之證券投資總值約為39,000港元，而於二零二零年十二月三十一日約為51,000港元。

酒店經營

本集團於中國經營酒店業務。其包括酒店住宿、餐膳及宴會業務。截至二零二一年六月三十日止六個月，來自酒店經營分部的收入約為28,300,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月為25,200,000港元。

展望

董事相信本公司是中國唯一從事主題休閒及消費業務的上市公司，其廣泛之業務範疇包括主題樂園、酒店、國際名牌購物商場、餐飲、會展中心、休閒、娛樂、教育及康樂設施。本集團致力於推廣主題式休閒旅遊體驗的概念，為客戶提供涵蓋不同獨特主題的一站式體驗，銳意把握中國繁榮的國內假日經濟及迅速擴大的中產階層釋放的消費力以及中國和海外市場消費模式快速升級帶來的商機。

我們的業務模式是透過旗下項目綜合體消費生態系統內多樣主題的體驗式消費吸引及挽留顧客，我們的消費項目包括高端零售商場、設有多種設施及休閒活動的國際星級酒店、世界級會議中心、體育場、劇院、創新主題公園、多種類高級餐廳，以及運動及教育選擇。我們預期，本集團設計、開發及管理的項目不僅將為居民及遊客帶來嶄新的生活方式概念，亦將憑藉其優越的地理位置及優質的零售、住宿、餐飲、休閒、教育及娛樂設施成為所在城市的新地標。

展望二零二一年下半年，宏觀經濟總體將保持穩定，貨幣政策將繼續保持合理充裕，對實體經濟的支援將繼續加強，財政政策強調精準有效。

展望下半年，受國際經濟形勢複雜多變的影響，中國境內宏觀經濟面臨巨大壓力。預計境內金融環境將保持相對寬鬆，流動性合理充裕。房地產政策整體依舊「維穩」，地方政府不會再採取新的限制性措施，但也不可能全面放開對房地產市場的管控。

本公司將持續密切關注COVID-19的發展情況，並評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。於本年度，本集團將致力提升成本控制標準，以可持續發展為目標並加強其現金流量管理、降低資本負債比率以及提升管理效率。

我們將鞏固並進一步提升本集團在行業的領先地位，致力成為中國和海外領先的旅遊、酒店及零售服務綜合項目開發商，持續為我們的股東創造穩定、長期及豐碩的投資回報。同時，我們將致力物色合適的機會，進一步提升本集團在行業的領先地位，為股東爭取最大回報。

財務回顧

財務業績

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得綜合淨虧損約329,100,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月錄得淨虧損約283,500,000港元。有關虧損乃主要由於(i)物業、廠房及設備折舊增加導致錄得行政開支約121,100,000港元；及(ii)財務成本資本化減少導致錄得財務成本約254,100,000港元。

資本結構、流動性及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團之流動資產及流動負債分別約為7,048,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：約為7,018,100,000港元)及約為15,739,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：約為15,404,400,000港元)。於二零二一年六月三十日，流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為0.45倍，而於二零二零年十二月三十一日約為0.46倍。

於二零二一年六月三十日，本集團之資產總值及負債總額分別約為17,641,700,000港元(二零二零年十二月三十一日：約為17,570,300,000港元)及約為16,880,900,000港元(二零二零年十二月三十一日：約為16,538,600,000港元)。於二零二一年六月三十日，負債比率(按負債總額除以資產總值計算)約為0.96倍，而於二零二零年十二月三十一日約為0.94倍。

於二零二一年六月三十日，現金及銀行存款約為65,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：約為57,800,000港元)。

於二零二一年六月三十日，本集團淨負債對權益比率(按借款及長期債務扣除現金及銀行存款除以權益總額之百分比計算)約為1,104.6%(二零二零年十二月三十一日：約為817.1%)。淨負債對權益比率上升乃主要由於截至二零二一年六月三十日止六個月之股份溢價及儲備減少。

於二零二一年五月十三日，本公司與滙盈證券有限公司（「配售代理」）訂立配售協議（「配售協議」），據此，配售代理已有條件地同意促使不少於六名承配人按每股配售股份0.10港元的配售價認購最多680,000,000股本公司新股份（「配售股份」）（「配售」）。根據配售協議配售的配售股份將根據本公司於為考慮就批准配售協議及據此擬進行的交易（包括授出特別授權以配發及發行配售股份）所提呈的普通決議案而舉行的股東特別大會上向股東尋求（如獲批准）向董事授出的特別授權而配發及發行。配售的完成須待配售協議的先決條件獲達成後，方可作實。假設所有配售股份均成功配售，估計配售所得款項總額及淨額將分別為68,000,000港元及約66,000,000港元，擬用作本集團的一般營運資金。於公告日期，配售協議的先決條件仍尚待達成。

本集團若干中國附屬公司與數家中國的銀行及金融機構訂立多份融資協議，包括擔保或抵押協議。該等貸款之原訂期限由十二個月至三十六個月不等。

該等中國境內貸款的未償還本金額通常按固定利率計息，有關利率乃參考相關銀行提供該等貸款之基準利率計算。利息款項按月或按季支付，並必須於特定貸款協議中規定之各個付款日期支付。

債務重組計劃狀況

本公司的房地產業務主要位於中國，受過去幾年中國政府收緊房地產政策以及近期COVID-19爆發的影響，導致本公司存在流動性緊張的狀況。本公司一直積極與其債權人洽商以穩定目前狀況及努力達成經一致同意的重組。自二零一九年四月以來，本公司與機構債權人召開了八次會議，向彼等提供有關其營運及財務狀況以及未來業務計劃的最新情況，並討論其債務重組計劃。主要債權人已充分了解本公司的財務狀況，亦表示願意與本公司攜手進行有建設性的工作。部分債權人就目前的困難，正在考慮向本公司提供資金支持。

於二零一九年十二月五日，本公司已委任一名財務顧問，以協助本公司評估其財務狀況以及就制定和實施其美元債券的債務重組計劃提供意見。

於二零二零年一月十四日，本公司連同財務顧問與機構債權人召開第六次會議，以提供(i)有關本公司所面臨的財務及營運狀況的最新情況，及(ii)有關本公司全部債務責任的初步重組框架。隨後，於二零二零年一月二十三日，根據會後收到的反饋而修訂後的債務重組方案已傳發予機構債權人。

於二零二零年五月十九日，本公司與其機構債權人召開第七次會議，以提供(i)有關本公司所面臨財務及營運狀況的最新情況，及(ii)討論債務重組方案。

於二零二零年九月三日，本公司與其機構債權人召開第八次會議，以提供(i)有關本公司收到清盤呈請的最新情況，(ii)青島破產重整計劃及其對境外債務償還的影響及(iii)向機構債權人傳發經修訂後的債務重組方案。

就對本公司附屬公司海上嘉年華(青島)置業有限公司(「海上嘉年華(青島)」)進行破產重整而言，於二零二零年八月二十七日，人民法院發出決定書，指定致同會計師事務所(特殊普通合夥)山東分所擔任海上嘉年華(青島)之管理人(「管理人」)。於二零二零年十二月一日，海上嘉年華(青島)召開第一次債權人會議，管理人提出以下決議案供債權人批准：

1. 財產管理方案
2. 債權人委員會成員推選方案
3. 提請決定債務人繼續營業的報告

重整計劃已由海上嘉年華(青島)於二零二一年八月二十三日提交，且將於二零二一年九月召開第二次債權人會議。最終重整計劃受有意投資者及債權人之協商結果規限。

此外，本公司努力聯絡其移民債券持有人，向彼等告知本公司的目前狀況。本公司將考慮自債權人獲得的進一步反饋，並將致力與有關各方合力達成經一致同意的重組。

未償還債務對本集團的財務狀況及營運帶來一定程度的影響，故此，本公司認為加快達成經一致同意的重組將能最大程度地保障債權人的利益，原因為重組將(1)建立長期可持續的資本架構；(2)為本公司管理層扭轉業務提供充分的空間；及(3)釋放境內建築項目的價值，有利於全體債權人。然而，任何強制執行行動或其他補救行動將會嚴重損害本公司的價值和不利於債權人收回債務。

本公司和其專業顧問將繼續努力推進重組進程，爭取早日達成經一致同意的重組。

報告期後事項

茲提述本公司日期為二零二一年二月十七日、二零二一年二月二十三日、二零二一年五月二十八日及二零二一年七月十五日之公告，內容有關(其中包括)針對本公司提出的新呈請。

於二零二一年七月十九日，高等法院駁回新呈請。

茲提述本公司日期為二零二零年三月十一日、二零二零年六月四日、二零二零年六月十六日、二零二零年六月二十九日、二零二零年七月二十一日、二零二零年七月二十二日、二零二零年九月二十九日、二零二一年二月八日、二零二一年三月一日、二零二一年五月十三日及二零二一年五月十七日之公告，內容有關(其中包括)本公司收到張女士之呈請。

張女士之呈請的聆訊已延期至不早於二零二一年八月三十一日。本公司將於適當時候另行刊發公告知會股東任何重大進展。

外匯風險

本集團絕大部分銷售及經營成本以各個別集團實體之功能貨幣，即人民幣及港元計值。於二零二一年六月三十日，除三筆借貸以美元計值外，其他借貸均以各個別集團實體之功能貨幣計值。故此，董事認為貨幣風險為低至中等。本集團目前並無有關貨幣風險之正式貨幣對沖政策。董事持續監控本集團所面對之風險，並將於有需要時考慮對沖貨幣風險。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

本集團資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團已向銀行及其他金融機構抵押若干物業、廠房及設備、投資物業、待售物業及於香港上市的股本證券，作為若干貸款融資的抵押。

重大收購及出售

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

僱員資料

於二零二一年六月三十日，本集團有205名僱員（二零二零年十二月三十一日：182名僱員）。本集團僱員之薪酬乃基於其工作經驗、表現及現行行業慣例而制定。管理層定期檢討本集團之薪酬政策及待遇。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之員工成本總額約為40,900,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：約為34,500,000港元），較二零二零年同期增加約18.6%。員工成本增加乃主要由於僱員增加。

購入、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會議決不就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

企業管治常規

本公司一直致力維持良好之企業管治常規及程序，以確保披露資料之完整性、透明度及質素，從而提高股東價值。

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)中所載之守則條文作為其本身之企業管治守則。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司並無委任行政總裁或主席，行政總裁及主席之角色及職能由全體執行董事共同履行。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月已遵守企業管治守則所載之所有其他相關守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行本公司證券交易之本公司行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月內已遵守標準守則所載之必守標準。

審核委員會審閱中期業績

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，即周偉興先生（主席）、馬恒幹先生及曹漢璽先生。審核委員會之主要職責為檢討及監察本集團之財務申報系統，以及檢討風險管理及內部控制系統。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料。

承董事會命
嘉年華國際控股有限公司
執行董事
羅嘉奇

香港，二零二一年八月三十一日

於本公告日期，董事會由執行董事羅嘉奇先生及唐潤濤先生，及獨立非執行董事周偉興先生、馬恒幹先生及曹漢璽先生組成。