



途屹控股

TU YI HOLDING COMPANY LIMITED

途屹控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1701

中期報告

2021



# 目錄

	頁碼
公司資料	2
管理層討論及分析	3
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合損益及其他全面收益表	7
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合權益變動表	9
簡明綜合財務報表附註	10
其他資料	21

## 董事會

### 執行董事

虞丁心先生(主席)

潘渭先生

徐炯先生

安家晉先生

### 獨立非執行董事

趙劍波先生

周禮女士

鄭誠先生

應鹿鳴先生

## 公司秘書

葉毅恒先生 · FCPA, FCCA

## 核數師

長青(香港)會計師事務所有限公司

## 法律顧問

香港法律

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥

## 主要往來銀行

杭州銀行(余杭支行)

靜岡銀行(山梨縣分行)

## 開曼群島註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 總辦事處及中國主要營業地點

中國

浙江省

杭州市

余杭區

倉前街道

文一西路1288號

海創科技中心

4棟8樓813室

## 香港主要營業地點

香港

干諾道西118號31樓

02-03室

## 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 網站

<http://www.tuyigroup.com>

## 股份代號

1701

## 管理層討論及分析

誠如途屹控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司「本集團」截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報所述，於文化和旅遊部辦公廳及杭州市文化廣電旅遊局分別於二零二零年一月二十四日及二零二零年一月二十五日發出通知要求中華人民共和國(「中國」)旅遊及酒店業(「本行業」)暫停所有旅行團及獨立自由旅客產品(「自由行產品」)後，本集團已自二零二零年一月起及直至本報告日期暫停銷售出境旅行團及出境自由行產品。儘管該前所未有的時期，於截至二零二一年六月三十日止六個月(「回顧期間」)，本集團透過線上免稅店業務擴闊其收益來源，線上免稅店業務的收益較二零二零年同期增加約 48.6%。本集團整體收益減少至約人民幣 9.7 百萬元，較二零二零年同期減少約 55.9%，而股東應佔虧損淨額約人民幣 12.0 百萬元，減少約 13.2%。鑒於本集團於回顧期間內錄得虧損淨額，本公司董事(「董事」)會(「董事會」)建議不派付截至二零二一年六月三十日止六個月的股息。

### 業務回顧及前景

鑒於新型冠狀病毒全球大流行(「新冠病毒疫情」)發展與本行業市況的不確定，本集團一直關注於線上免稅店業務—「店長直郵」品牌下以日本生活方式為主的線上跨境電子商務商店業務及相關手機應用程式(「應用程式」)、微信小程序及網站。於回顧期間，本集團透過以下方式提高線上免稅店業務：1) 升級線上免稅店業務的信息技術平台及其他功能，如直播、團購、限時購買及小遊戲，以加強與客戶的互動；2) 透過與更多日本當地企業合作增加產品種類及數量；及 3) 開發本集團自有品牌產品，提高利潤率。於二零二一年上半年，本集團已完成一款面膜的開發，現正處於進口清關備案及申請中。於二零二一年下半年，為進一步推廣線上免稅店業務，本集團與多方合作推出多個項目，包括但不限於若干直播平台及支付平台的線上推廣活動及商場線下推廣，與銀行、公司及團購平台等合作，本集團預期來自線上免稅店的收益將於二零二一年下半年進一步快速增長。

此外，本集團實施一系列措施控制其營運成本並維持穩定持續的流動資金及營運資金。於回顧期間，行政開支減少約 40.1% 至約人民幣 7.8 百萬元，資產負債比率為約 33.2%，與二零二零年同期相比維持相似水平。

## 財務回顧

### 收益及毛利率

於回顧期間，收益、每名旅客平均收益（「每名旅客平均收益」）及毛利率按業務分部劃分的明細列示如下：

	截至二零二一年六月三十日止六個月				截至二零二零年六月三十日止六個月			
	每名旅客		佔收益 百分比	毛利率	每名旅客		佔收益 百分比	毛利率
	收益 人民幣千元	平均收益 人民幣元			收益 人民幣千元	平均收益 人民幣元		
銷售旅行團								
－日本	–	–	–%	–%	2,534	5,836	11.4%	1.1%
－除日本以外	733	4,442	7.6%	4.0%	496	9,429	2.1%	5.0%
銷售當地遊－日本	–	–	–%	–%	8,466	255	38.5%	5.2%
銷售自由行產品的淨額收入(淨額基準)								
－日本	–	–	–%	不適用	386	210	1.9%	不適用
－除日本以外	94	1	1.1%	不適用	10	5	0.0%	不適用
提供辦理簽證申請服務的淨額收入 (淨額基準)	–	–	0%	不適用	188	56	0.8%	不適用
酒店業務－日本	165	300	1.7%	-20.0%	4,069	334	18.6%	-15.8%
免稅店業務－日本	8,707	不適用	89.5%	22.1%	5,858	不適用	26.7%	50.9%
銷售旅遊配套產品及提供服務的其他收入	9	不適用	0.1%	不適用	13	不適用	0.0%	-7.7%
	<b>9,708</b>		<b>100.0%</b>	<b>20.1%</b>	22,020		100.0%	15.0%

### 銷售旅行團、銷售當地遊及銷售自由行產品的淨額收入(淨額基準)

本集團旅行團一般包括航班、酒店住宿、餐飲、交通、觀光套餐，並從出發至返回中國由本集團領隊陪同，涵蓋標準化旅行團至針對有特定需求客戶的自選及定制旅遊。本集團的當地遊產品一般包括一日至六日之當地遊，主要針對並非旅行團亦非自由行產品客戶及分開購買機票或酒店住宿，但希望參加日本當地遊的旅客及自由行產品主要包括機票、酒店住宿及航班加酒店組合套票。



## 管理層討論及分析

於文化和旅游部辦公廳及杭州市文化廣電旅遊局分別於二零二零年一月二十四日及二零二零年一月二十五日發出通知後，本集團已暫停銷售出境旅行團及出境自由行產品。

### 免稅店業務

於回顧期間，免稅店業務的收益較二零二零年同期大幅增長約48.6%，因本集團透過以下方式提高線上免稅店業務：1)升級線上免稅店業務的信息技術平台及其他功能，如直播、團購、限時購買及小遊戲，以加強與客戶的互動；2)透過與更多日本當地企業合作增加產品種類及數量；及3)開發本集團自由品牌產品，提高利潤率。

### 銷售及分銷開支

與二零二零年同期相比，本集團的銷售及分銷開支於截至二零二一年六月三十日止六個月期間增加約 36.8%，因本集團投入更多精力於推廣線上免稅店業務。

### 行政開支

與二零二零年同期相比，本集團行政開支減少約 40.1% 至二零二一年上半年約人民幣 7.8 百萬元，因本集團實施一系列措施控制其營運成本並維持穩定持續的流動資金及營運資金。

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日－未經審核

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		111,756	120,815
投資物業		20,594	20,594
永久業權土地		45,815	49,445
使用權資產		12,445	13,625
商譽		–	54
其他無形資產		558	619
指定按公允值計入其他全面收益的股權投資 於一間聯營公司之投資	11	12,273	7,995
遞延稅項資產		4,066	4,053
		12,070	10,258
非流動資產總值		219,577	227,458
<b>流動資產</b>			
存貨	12	4,215	4,158
應收賬款	13	171	1,834
預付款項、其他應收款項及其他資產		10,295	8,835
按公允值計入損益之金融資產	14	17,777	3,021
已抵押短期存款	15	250	320
現金及現金等價物	15	21,116	44,024
流動資產總值		53,824	62,192
<b>流動負債</b>			
應付賬款	16	789	783
客戶墊款、其他應付款項及應計費用		9,707	8,397
租賃負債		303	1,413
計息銀行借款	17	26,131	29,006
應付稅項		1,583	1,593
流動負債總額		38,513	41,192
流動資產淨值		15,311	21,000
資產總值減流動負債		234,888	248,458
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	17	36,694	38,166
租賃負債		4,045	4,476
遞延稅項負債		4,806	4,588
非流動負債總額		45,545	47,230
資產淨值		189,343	201,228
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	18	8,797	8,797
儲備		178,566	190,354
		187,363	199,151
非控股權益		1,980	2,077
權益總額		189,343	201,228

# 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－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	5	9,708	22,020
銷售成本	7	(7,752)	(18,723)
毛利		1,956	3,297
其他收入及收益	5	1,809	1,839
銷售及分銷開支		(4,479)	(3,275)
行政開支		(7,804)	(13,187)
其他開支		(4,630)	(4,802)
融資成本	6	(753)	(604)
除稅前虧損	7	(13,901)	(16,732)
所得稅抵免	8	1,870	2,859
本期間虧損		(12,031)	(13,873)
本期間其他全面收益，扣除稅項：			
可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(4,226)	2,905
按公允值計入其他全面收益的金融資產的公允值撥回		4,372	–
本期間全面收益總額		(11,885)	(10,968)
以下人士應佔本期間虧損：			
母公司權益持有人		(11,934)	(13,853)
非控股權益		(97)	(20)
		(12,031)	(13,873)
以下人士應佔本期間全面收益總額：			
母公司權益持有人		(11,788)	(10,948)
非控股權益		(97)	(20)
		(11,885)	(10,968)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
－基本及攤薄	9	(1.19)分	(1.39)分

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動現金流量淨額		404	(11,663)
投資活動現金流量淨額		(20,908)	5,195
融資活動現金流量淨額		(1,865)	(19,755)
現金及現金等價物減少淨額		(22,369)	(26,223)
匯率變動影響淨額		(539)	1,187
期初現金及現金等價物		44,024	56,113
期末現金及現金等價物	15	21,116	31,077
現金及現金等價物餘額分析			
現金及銀行結餘		21,116	31,077

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月一未經審核

## 本公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備		匯兌儲備 人民幣千元	收購 非控股 權益產生 的差額 人民幣千元	按公允值 計入其他 全面虧損的 金融資產的 公允值撥回 人民幣千元	留存盈利/ (累積虧損) 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				重估儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元							
於二零二一年一月一日	8,797	91,120	88,967	6,482	1,579	(6,064)	(19)	(420)	8,709	199,151	2,077	201,228
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,934)	(11,934)	(97)	(12,031)
本期間其他全面收益	-	-	-	-	-	(4,226)	-	4,372	-	146	-	146
本期間全面收益總額	-	-	-	-	-	(4,226)	-	4,372	(11,934)	(11,788)	(97)	(11,885)
於二零二一年六月三十日	8,797	91,120	88,967	6,482	1,579	(10,290)	(19)	3,952	(3,225)	187,363	1,980	189,343
於二零二零年一月一日	8,797	91,120	88,967	6,482	1,579	(476)	(19)	-	54,001	250,451	2,201	252,652
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,853)	(13,853)	(20)	(13,873)
本期間其他全面收益	-	-	-	-	-	2,905	-	-	-	2,905	-	2,905
一匯兌差額	-	-	-	-	-	2,905	-	-	-	2,905	-	2,905
本期間全面收益總額	-	-	-	-	-	2,905	-	-	(13,853)	(10,948)	(20)	(10,968)
於二零二零年六月三十日	8,797	91,120	88,967	6,482	1,579	2,429	(19)	-	40,148	239,503	2,181	241,684

## 1 公司資料

本公司為一間於二零一八年二月二十七日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(「**本集團**」)主要從事：(i)設計、開發及銷售出境旅遊旅行團及當地遊；(ii)設計、開發及銷售獨立自由旅客產品(「**自由行產品**」)；(iii)提供辦理簽證申請服務；(iv)銷售免稅貨物；(v)提供其他旅遊配套相關產品及服務；及(vi)酒店業務。本公司董事認為，本公司及其附屬公司的最終控股股東為虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生(統稱為「**控股股東**」)。

本公司股份(「**股份**」)於二零一九年六月二十八日(「**上市日期**」)在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

## 2 編製及呈列基準

本集團未經審核簡明綜合中期財務報表乃按照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號中期財務報告及聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄16的適用披露規定編製。

本集團未經審核簡明綜合中期財務報表並不包含年度財務報表所需的全部資料及披露，且應連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。編製本未經審核簡明綜合中期財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所遵循者一致。未經審核簡明綜合中期財務報表已根據歷史成本慣例編製，惟按公允值計入損益之投資物業及金融資產按公允值計量除外。該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元。本集團的未經審核簡明綜合中期財務報表已由本公司審核委員會審閱。

### 3 會計政策及披露之變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者相符，惟就本期間財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 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(修訂本)	利率基準改革-第二階段
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後新冠病毒相關租賃 寬免(提早採納)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響於下文載述：

- (a) 當現有利率基準被可替代無風險利率替代方案替代時，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(修訂本)解決先前影響財務報告的修訂本未處理的問題。第二階段的修訂本提供對於釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準的變動進行會計處理時，無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別的規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

該等修訂本對本集團財務狀況及表現並無任何影響。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號(修訂本)將承租人可選擇實際可行的權宜方法而選擇不就新冠病毒疫情的直接後果產生的租金優惠應用租賃修改會計處理的可行性延長了12個月。因此，在滿足應用實際可行權宜方法的其他條件下，該實際可行權宜方法適用於任何租賃付款減免僅影響原本於二零二二年六月三十日或之前支付款項的租金優惠。該修訂本適用於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間，且應追溯應用，首次應用該修訂本之任何累計影響確認為於本會計期間開始時對保留溢利期初結餘之調整。允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日採納修訂本，且修訂本對本集團財務狀況及表現並無任何影響。

## 4 分部資料

就管理而言，本集團並無根據其主要業務及服務組建業務單位，且僅擁有一個可申報經營分部。管理層監察其經營分部的整體經營業績，從而就資源分配及表現評估作出決策。

### 有關主要業務及服務的資料

於本期間已確認的收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銷售旅行團及當地遊	733	11,496
銷售自由行產品的淨額收入	94	396
提供辦理簽證申請服務的淨額收入	—	188
銷售旅遊配套產品及服務的其他收入	9	13
免稅店業務的收入	8,707	5,858
酒店業務收入	165	4,069
	<b>9,708</b>	<b>22,020</b>

### 地理資料

#### (a) 外部客戶收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
國內—中國內地*	9,543	12,334
日本#	165	9,686
	<b>9,708</b>	<b>22,020</b>

\* 本集團主要附屬公司註冊所在地

# 主要來自酒店業務及自日本客戶所得佣金

收益資料乃基於客戶所在地區。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團對單一客戶的銷售所得收益概無佔本集團收益的10%或以上。

## 4 分部資料(續)

### (b) 非流動資產

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
國內－中國內地	45,422	62,954
日本	149,812	146,251
	<b>195,234</b>	209,205

上述非流動資產資料乃基於資產所在地區，且並不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 5 收益、其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約收益	9,708	22,020
其他收入		
銀行利息收入	4	129
政府補助	895	623
按公允值計入損益之金融資產的其他利息收入	78	241
第三方的利息收入	715	347
其他	117	275
	<b>1,809</b>	1,615
收益		
匯兌收益淨額	-	224
	<b>1,809</b>	1,839

## 6 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	691	550
租賃負債利息	62	54
	<b>753</b>	604

## 7 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務成本	772	15,276
所售存貨成本	6,980	3,447
物業、廠房及設備折舊	2,073	2,359
使用權資產折舊	751	1,006
其他無形資產攤銷	45	49

## 8 所得稅

本集團各實體須就產生自或源自本集團成員公司所在及經營所在司法權區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

根據日本的規則及法規，於日本註冊成立的附屬公司主要須繳納公司稅、居民所得稅及企業稅，該等稅項的實際法定稅率為33.6%（二零二零年：33.6%）。

香港利得稅按於回顧期間在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零二零年：16.5%）之稅率撥備，惟本集團的一間附屬公司根據自二零一八／二零一九評稅年度開始生效的利得稅兩級制屬合資格企業除外。該附屬公司的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%繳稅，其餘應課稅溢利按16.5%繳稅。由於本集團於回顧期間並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

## 8 所得稅(續)

於回顧期間，除本集團若干附屬公司須就小微企業按優惠所得稅率20%納稅，首筆年度應課稅收入人民幣1.0百萬元可享有75%之課稅減免及人民幣1.0百萬元至人民幣3.0百萬元之收入享有50%之課稅減免，中國內地即期所得稅撥備乃根據企業所得稅法所釐定的中國附屬公司應課稅溢利的法定稅率25%而定。

本集團的所得稅抵免分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地	—	38
即期－日本	—	—
遞延	<b>(1,870)</b>	(2,897)
	<b>(1,870)</b>	(2,859)

## 9 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通權益持有人應佔本期間虧損及回顧期間已發行普通股加權平均數1,000,000,000股(截至二零二零年六月三十日止六個月：1,000,000,000股)計算得出。

用於計算截至二零二零年及二零二一年六月三十日止六個月之每股基本虧損的普通股數目乃分別基於1,000,000,000股及1,000,000,000股普通股，相當於緊隨資本化發行後本公司之股份數目，猶如股份於截至二零二零年及二零二一年六月三十日止六個月內已發行。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月並無潛在攤薄普通股；因此，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

## 10 中期股息

董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

## 11 指定按公允值計入其他全面收益的股權投資

	於二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
指定按公允值計入其他全面收益的股權投資上市股權投資， 按公允值瑞麗醫美國際控股有限公司(「瑞麗醫美」)	12,273	7,995

由於本集團認為上述股權投資具策略性質，故該投資不可撤回地指定為按公允值計入其他全面收益。

本集團自二零二一年七月十二日起直至二零二一年七月二十八日在公開市場按總代價約10.25百萬港元合共出售瑞麗醫美19,200,000股普通股。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年七月十二日、二零二一年七月十三日及二零二一年七月二十八日的須予披露交易公告及澄清公告。

## 12 存貨

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
可供出售商品	3,999	3,925
酒店用品	216	233
	4,215	4,158

### 13 應收賬款

於報告期末，應收賬款按交易日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至30日	71	185
31至90日	-	154
91至180日	5	50
181至360日	95	1,445
	<b>171</b>	<b>1,834</b>

### 14 按公允值計入損益的金融資產

	於二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
指定按公允值計入損益的金融資產非上市投資，按公允值	<b>17,777</b>	3,021

上述非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。由於其合約現金流量並非僅為本金及利息付款，故而已強制分類為按公允值計入損益的金融資產。

### 15 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	21,116	44,024
定期存款	250	320
	<b>21,366</b>	<b>44,344</b>
減：		
已抵押定期存款-為服務質素作抵押	(250)	(320)
	<b>21,116</b>	<b>44,024</b>

## 15 現金及現金等價物以及已抵押存款(續)

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎本集團之即時現金需求，定期存款的期限介乎一天至十二個月不等，並根據各短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押定期存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公允值相若。

## 16 應付賬款

於報告期末，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至30日	372	317
31至90日	15	65
91至180日	—	54
181至360日	93	95
1至2年	309	252
	<b>789</b>	<b>783</b>

應付賬款不計息，一般於30日內償付。

## 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

### 17 計息銀行借款

	實際利率 %	到期日	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期</b>				
銀行貸款－有抵押	3.85	二零二一年	<b>10,000</b>	10,000
241,812,000.00日圓長期有抵押 銀行貸款的即期部分	1.88	二零二二年	<b>14,129</b>	–
30,114,000.00日圓長期有抵押銀行 貸款的即期部分	1.88	二零二二年	<b>1,760</b>	–
4,158,000.00日圓長期有抵押銀行 貸款的即期部分	1.88	二零二二年	<b>242</b>	–
241,812,000.00日圓長期有抵押銀行 貸款的即期部分	1.88	二零二一年	–	15,291
7,128,000.00日圓長期有抵押銀行 貸款的即期部分	1.88	二零二一年	–	451
51,624,000.00日圓長期有抵押銀行 貸款的即期部分	1.88	二零二一年	–	3,264
			<b>26,131</b>	29,006

	實際利率 %	到期日	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非即期</b>				
606,631,000.00日圓有抵押銀行貸 款(二零二零年十二月三十一日： 585,121,000日圓)	1.88%	二零三一年	<b>35,444</b>	37,001
21,394,000.00日圓(二零二零年十二月 三十一日：18,424,000日圓) 有抵押銀行貸款	1.88%	二零二四年	<b>1,250</b>	1,165
			<b>36,694</b>	38,166

## 17 計息銀行借款(續)

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
應償還的銀行貸款		
— 於一年內或應要求	26,131	29,006
— 第二至第五年	36,694	38,166
	<b>62,825</b>	<b>67,172</b>

附註：

(a) 本集團的銀行借款乃由以下各項作抵押：

- (i) 本集團位於日本的樓宇按揭的總賬面淨值為人民幣14,615,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣14,362,000元)；及本集團位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭的總賬面淨值為人民幣6,105,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣6,212,000元)；
- (ii) 本集團位於中國內地的投資物業按揭的總賬面淨值為人民幣10,050,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣10,050,000元)；及
- (iii) 本集團位於日本的永久業權土地按揭，總賬面值為人民幣46,001,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣49,445,000元)。

(b) 除按3.85%計息且以人民幣計值的有抵押銀行貸款外，所有餘下有抵押銀行貸款均以日圓計值。

## 18 股本

	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)
法定：		
1,500,000,000股(二零二零年十二月三十一日： 1,500,000,000股)每股面值0.01港元之普通股	15,000	15,000
已發行及悉數繳足：		
1,000,000,000股(二零二零年十二月三十一日： 1,000,000,000股)每股面值0.01港元之普通股	8,797	8,797

### 其他資料

#### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本報告日期及就董事所知，本公司董事於本公司或其任何相聯法團(定義見香港證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股本及相關股份以及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條須記入本公司根據該條例而存置的登記冊的權益及淡倉，或根據證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

姓名	權益性質	股份數目	股權概約百分比
虞丁心先生 <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%
潘渭先生 <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%
徐炯先生 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%

附註：

- (1) York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd分別持有418,725,000股及50,025,000股股份。York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd各自由虞丁心先生直接及全資擁有，因此虞丁心先生被視為於York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd各自持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。
- (2) King Pan Co., Ltd持有121,062,000股股份。King Pan Co., Ltd由潘渭先生直接及全資擁有，因此潘渭先生被視為於King Pan Co., Ltd持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。
- (3) Jeffery Xu Co., Ltd持有112,500,000股股份。Jeffery Xu Co., Ltd由徐炯先生直接及全資擁有，因此徐炯先生被視為於Jeffery Xu Co., Ltd持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。

除上文披露者外，於本報告日期，概無本公司董事或主要行政人員就於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有已記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉而進行登記。

#### 董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者外，於回顧期間，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授任何可藉收購本公司股份或債權證而獲得利益的權利，彼等亦概無行使任何該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦概無訂立任何安排，使董事可自任何其他法團獲得該等權利。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於本報告日期及據董事所知，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露或本公司根據證券及期貨條例第336條規定須予備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉：

姓名	權益性質	股份數目	股權概約百分比
York Yu Co., Ltd <sup>(1)</sup>	實益擁有人	418,725,000	41.87%
David Xu Co., Ltd <sup>(1)</sup>	實益擁有人	50,025,000	5.00%
King Pan Co., Ltd <sup>(2)</sup>	實益擁有人	121,062,000	12.11%
Jeffery Xu Co., Ltd <sup>(3)</sup>	實益擁有人	112,500,000	11.25%
虞丁心先生 <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%
潘渭先生 <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%
徐炯先生 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	702,312,000	70.23%

附註：

- (1) York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd分別持有418,725,000股及50,025,000股股份。York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd各自自由虞丁心先生直接及全資擁有，因此虞丁心先生被視為於York Yu Co., Ltd及David Xu Co., Ltd各自持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。
- (2) King Pan Co., Ltd持有121,062,000股股份。King Pan Co., Ltd由潘渭先生直接及全資擁有，因此潘渭先生被視為於King Pan Co., Ltd持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。
- (3) Jeffery Xu Co., Ltd持有112,500,000股股份。Jeffery Xu Co., Ltd由徐炯先生直接及全資擁有，因此徐炯先生被視為於Jeffery Xu Co., Ltd持有的所有股份中擁有權益。虞丁心先生、潘渭先生及徐炯先生於二零一八年四月十三日訂立一致行動人士協議，及因此被視為於彼此的權益中擁有權益。

除上文披露者外，於本報告日期，本公司並無獲任何人士（並非本公司董事或主要行政人員）知會彼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3分部的條文須向本公司披露，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已採納日期二零一九年三月一日的購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的詳情載於本公司日期為二零一九年六月十八日的招股章程（「招股章程」）附錄五。於二零二一年六月三十日，自採納購股權計劃起，概無購股權據此獲授出、行使、失效或註銷。

## 有關首次公開發售股份之所得款項用途之最新情況

茲提述本公司於二零二一年四月二十四日刊發的本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報(「二零二零年年報」)、本公司日期為二零二零年八月二十一日有關截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期業績公告以及本公司日期為二零二零年十一月十七日有關本公司所得款項用途之變動的公告。除文義另有界定外，本報告所用詞彙應與二零二零年年報所界定者具有相同涵義。

所得款項用途之資料披露如下：

所得款項用途描述	二零二零年 年報所披露 所得款項淨額 擬定用途 千港元	自上市日期起 至二零二一年 六月三十日 止期間內 已動用所得 款項淨額 千港元	於二零二一年 六月三十日 未動用所得 款項淨額 千港元	未動用 所得款項淨額 預期時間表
(i) 通過開發新產品及服務提升本集團的產品組合	1,760	(1,760)	-	-
(ii) 購買旅遊巴士及委聘第三方旅遊巴士運營商	11,440	(11,440)	-	-
(iii) 於日本京都收購酒店資產	17,600	-	17,600	於二零二二年 十二月三十一日 之前或前後
(iv) 投資於優化本集團營銷方法以及相關信息技術平台	17,600	(17,600)	-	-
(v) 聘用更多駐日本人員	13,200	(13,200)	-	-
(vi) 一般營運資金	26,400	(26,400)	-	-
	88,000	(70,400)	17,600	

於本報告日期，本公司首次公開發售股份之所得款項淨額已動用，並預期將根據上文所披露的意向予以動用。未動用所得款項存放於香港的持牌銀行。

## 全球發售所得款項用途

於本報告日期，所得款項淨額乃根據上文所披露意向動用及預期將予動用。

## 重大收購及出售

本集團於回顧期間內並無進行任何重大收購或出售。

## 報告期後事項

於二零二一年六月三十日後及直至本報告日期，並無發生影響本集團的重大事項。

## 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(二零二零年十二月三十一日：無)。

## 外匯風險

本集團主要在中國及日本經營業務，其功能貨幣為人民幣。然而，本集團面臨外匯風險，蓋因部分旅遊產品(如酒店住宿及付予地接旅行社的費用)的成本以外幣(包括日圓、澳元和新西蘭元)結算。目前，本集團無意對沖其所承受的外匯波動風險。然而，董事會持續監察經濟情況及本集團的外匯風險狀況，並將於日後必要時考慮採取適當的對沖措施。

## 利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團的計息銀行借款有關。本集團的政策是主要使用固定利率債務管理利息成本。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團僱傭合共 77 名全職僱員。本集團之僱員福利包括工資及根據本集團業績及個人表現發放之酌情花紅、醫療及退休福利計劃。本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)每年或在有需要時檢討該等薪酬待遇。同時身為本公司僱員的執行董事以工資、花紅及其他津貼形式收取酬金。本公司於日本營運附屬公司的僱員須參加政府聯屬法團運作的中央退休金計劃(「**國民退休金計劃**」)，其被視為界定供款計劃，且該等附屬公司須按僱員薪金一定比例向國民退休金計劃供款。一旦繳付供款，本集團便不再有進一步付款責任。另一方面，本公司於中國營運的附屬公司僱員須參加當地市政府運作的中央退休金計劃(「**中央退休金計劃**」)，其亦被視為界定供款計劃，且該等附屬公司須按僱員薪金一定比例向中央退休金計劃供款。一旦繳付供款，本集團便不再有進一步付款責任。界定供款退休計劃的所有供款在僱員提供服務時及根據相關規定到期時於損益中確認為開支。就國民退休計劃及中央退休計劃而言，僱主不得使用沒收的供款來降低現有供款水平。

## 資本架構、流動資金及財務資源

本集團主要以經營活動產生現金、本公司於二零一九年六月進行首次公開發售收取的所得款項淨額以及銀行及其他借款經營業務。

有關現金及銀行結餘以及計息銀行借款的詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註 15 及 17。

本集團資本負債比率(列示為計息借款總額佔總權益的百分比)於回顧期間內維持相若水準，約33.2%(二零二零年十二月三十一日：33.4%)。本集團於現金及財務管理方面採取審慎庫務政策。本集團的現金一般存作活期存款，大多數以人民幣及港元計值。本集團的流動資金及融資需求定期予以檢討。

於回顧期間內，應收賬款的周轉天數大幅減少，乃因本集團收益大幅減少(二零二一年六月三十日：18天；二零二零年十二月三十一日：212天)。

於回顧期間內，應付賬款的周轉天數大幅減少，乃因本集團銷售成本大幅減少(二零二一年六月三十日：18天；二零二零年十二月三十一日：64天)。

## 資產質押

於二零二一年六月三十日，約人民幣0.3百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣0.3百萬元)之短期存款被抵押予銀行，作為中國政府規定的本集團旅遊業務的保證按金。

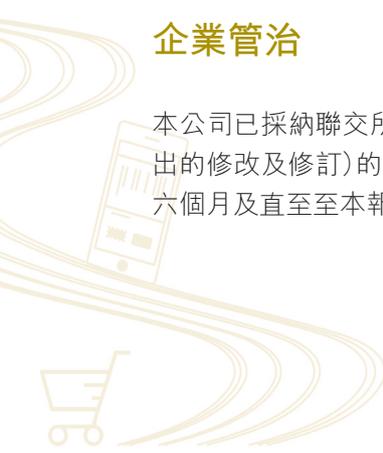
## 中期股息

董事會並無宣佈派付截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

## 所持重大投資、收購及出售事項

有關所持重大投資、收購及出售事項的詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註 11 及 14。於報告期間及直至本報告日期，概無有關重大投資及抵押資產的未來計劃。

## 企業管治



本公司已採納聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)(包括任何不時作出的修改及修訂)的守則條文為其本身的企業管治守則。董事會認為，本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月及直至本報告日期止，一直遵守企業管治守則的所有守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事及高級管理人員進行證券交易的守則。經作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月及直至本報告日期止一直遵守標準守則的規定。

## 審核委員會

於本報告日期，本公司審核委員會(「審核委員會」)有三名成員，即應鹿鳴先生、趙劍波先生及周禮女士，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為應鹿鳴先生。審核委員會的主要職責包括(其中包括)檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控制度、提名及監察外聘核數師，以及向董事會提供意見及建議。

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的中期業績，包括本集團所採納的會計原則及慣例，以及本集團的內部監控職能。

## 薪酬委員會

於本報告日期，薪酬委員會有三名成員，即虞丁心先生、趙劍波先生及周禮女士，其中趙劍波先生及周禮女士為獨立非執行董事，虞丁心先生為董事會主席兼執行董事。薪酬委員會主席為周禮女士。薪酬委員會的主要職責包括(其中包括)評估董事及高級管理人員的工作表現並就彼等的薪酬待遇作出建議，以及評估本公司的股份獎勵計劃，並就此作出建議。

## 提名委員會

於本報告日期，本公司提名委員會(「提名委員會」)由四名成員組成，即虞丁心先生、趙劍波先生、周禮女士及鄭誠先生，其中趙劍波先生、周禮女士及鄭誠先生均為獨立非執行董事，虞丁心先生為董事會主席兼執行董事。提名委員會主席為虞丁心先生。提名委員會的主要職責包括(其中包括)考慮及向董事會推薦適合且合資格人士成為董事會成員，亦定期及於需要時檢討董事會架構、規模及組成。

## 購買、出售或贖回上市證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 足夠公眾持股量

按照本公司公開可得的資料及據董事所深知，於本報告日期，本公司一直維持上市規則規定的公眾持股量百分比。

## 合約安排

本集團主要從事透過途益集團有限公司及杭州谷歌旅行社有限公司(統稱為「營運實體」)提供出境旅遊產品及服務(「出境旅遊業務」)。根據中國國務院頒佈的《旅行社條例》(二零一七年修訂)的相關條文，本集團的出境旅遊業務禁止外資所有權。因此，本集團無法收購於營運實體的股權，而該等實體持有或正在申請旅行社業務經營許可證，就經營我們的出境旅遊業務而言其經營範圍為開展出境游業務。因此，本集團於中國經營其所有業務及對營運實體的營運行使管理控制權並透過與營運實體訂立合約安排(「合約安排」)享有來自營運實體的經濟利益。進一步詳情請參閱招股章程內「合約安排」一節。

## 主要風險及不確定因素

本集團業務受業務風險影響。任何下列發展可能對本集團業務、財務狀況、經營業績及前景產生重大不利影響：

1. 日本是本集團旅行團及自由行產品之最熱門目的地，與日本有關的經濟、政治或社會環境的任何重大不利變動、中日外交關係惡化、與日本旅遊市場有關的負面情況或發生在日本的自然或其他災難，可能對本集團的業務及經營業績產生重大不利影響；
2. 未來中國政府及日本政府對相關簽證申請政策的任何變更可能會對本集團的業務及收益產生不利影響；
3. 日圓匯率變動將影響本集團的經營表現及財務狀況；
4. 本集團的大部分收益來自中國客戶，中國經濟下滑將對本集團業務及經營業績產生重大不利影響；
5. 本集團面臨競爭旅行社、酒店或航班供應商、網上旅遊平台及另類旅遊預訂媒介的市場競爭加劇；

6. 天災、恐怖活動或威脅、戰爭、與旅遊相關的事故、傳染性疾病爆發或其他影響消費者對旅遊活動需求的災難性事件或公眾對該等事件的憂慮均可能會對本集團的業務及經營業績產生重大不利影響；及
7. 中國政府或會將合約安排釐定為不符合適用中國法律、規則、法規或政策且或會對本集團或其營運採取行動。

有關風險因素的詳情，請參閱招股章程內「風險因素」一節。

### 於聯交所及本公司網站刊載資料

本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告將寄發予本公司股東，而本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公告及中期報告將於適當時候於聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.tuyigroup.com](http://www.tuyigroup.com)) 刊載。