

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Ecotourism Group Limited

中國生態旅遊集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號:1371)

**截至二零二二年十二月三十一日止十二個月之
第二次中期業績公告**

中期財務報表

中國生態旅遊集團有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」或「董事」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止十二個月之未經審核簡明綜合中期財務報表，連同二零二一年同期經審核之比較數字載列如下：

簡明綜合損益表

	附註	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
營業額	2	126,985	124,920
銷售及服務成本	3	<u>(75,326)</u>	<u>(75,644)</u>
毛利		51,659	49,276
其他收入	4	805	21,827
其他(虧損)/收益淨額	5	(25,829)	(26,480)
金融資產淨值減值損失		—	(61,257)
出售附屬公司之收益		—	121
一般及行政費用		<u>(139,966)</u>	<u>(211,348)</u>
經營虧損	6	(113,331)	(227,861)
財務成本	7	<u>(41,010)</u>	<u>(57,521)</u>
除所得稅前虧損		(154,341)	(285,382)
所得稅(費用)/抵免	8	<u>(238)</u>	<u>4,471</u>
期內/年度虧損		<u><u>(154,579)</u></u>	<u><u>(280,911)</u></u>
虧損歸屬於：			
本公司擁有人		(155,072)	(258,312)
非控股權益		<u>493</u>	<u>(22,599)</u>
		<u><u>(154,579)</u></u>	<u><u>(280,911)</u></u>
期內/年度本公司擁有人應佔之 每股虧損			
— 基本	9	<u><u>(5.02) 港仙</u></u>	<u><u>(11.34) 港仙</u></u>
— 攤薄	9	<u><u>(5.02) 港仙</u></u>	<u><u>(11.34) 港仙</u></u>

簡明綜合全面收入表

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
期內/年度虧損	(154,579)	(280,911)
期內/年度其他全面(支出)/收入： 可能被重新分類至損益之項目		
貨幣匯兌差額	(8,432)	7,434
期內/年度全面支出總額	<u>(163,011)</u>	<u>(273,477)</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	(158,407)	(257,946)
非控股權益	<u>(4,604)</u>	<u>(15,531)</u>
期內/年度全面支出總額	<u>(163,011)</u>	<u>(273,477)</u>

簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		28,923	33,063
使用權資產		319,261	322,969
無形資產		16,010	20,408
於聯營公司之權益		189	189
按公平值入賬損益之金融資產		468	4,536
		<u>364,851</u>	<u>381,165</u>
流動資產			
存貨		18,038	21,347
應收賬項	10	7,514	11,713
預付款項、按金及其他應收賬款		40,161	57,932
現金及銀行結餘		88,456	101,049
		<u>154,169</u>	<u>192,041</u>
資產總額		<u>519,020</u>	<u>573,206</u>
流動負債			
應付賬項	11	3,195	5,485
應計費用及其他應付賬款		92,106	34,830
合約負債		47,630	35,211
應付一家合營企業款項		10,681	6,225
應付一位股東款項		33,500	1,224
應付主要管理人員款項		17,811	17,935
應付稅項		6,418	2,013
銀行及其他借款		162,000	197,000
租賃負債		8,014	3,457
可換股債券	12	155,763	127,062
		<u>537,118</u>	<u>430,442</u>
流動負債淨額		<u>(382,949)</u>	<u>(238,401)</u>
總資產減流動負債		<u>(18,098)</u>	<u>142,764</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
非流動負債			
遞延所得稅負債		37,694	39,161
租賃負債		6,991	3,375
		<u>44,685</u>	<u>42,536</u>
(負債)/資產淨額		<u>(62,783)</u>	<u>100,228</u>
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	77,211	77,211
累計虧損		(2,160,179)	(2,011,224)
儲備	14	1,780,964	1,790,416
		<u>(302,004)</u>	<u>(143,597)</u>
非控股權益		<u>239,221</u>	<u>243,825</u>
(虧損)/權益總額		<u>(62,783)</u>	<u>100,228</u>

簡明綜合權益變動表

未經審核
截至二零二二年十二月三十一日止十二個月
本公司擁有人應佔股份

	股本 港幣千元	儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二二年 一月一日	77,211	1,790,416	(2,011,224)	243,825	100,228
期內(虧損)/收益	—	—	(155,072)	493	(154,579)
其他全面支出： 貨幣匯兌差額	—	(3,335)	—	(5,097)	(8,432)
全面支出總額	—	(3,335)	(155,072)	(4,604)	(163,011)
撥回下列之重估 儲備： -自用物業及相 關租賃土地 折舊	—	(6,117)	6,117	—	—
於二零二二年 十二月三十一日	<u>77,211</u>	<u>1,780,964</u>	<u>(2,160,179)</u>	<u>239,221</u>	<u>(62,783)</u>

簡明綜合權益變動表(續)

經審核

截至二零二一年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應佔股份

	股本 港幣千元	儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二一年 一月一日	25,737	1,640,888	(1,757,683)	259,356	168,298
年度虧損	—	—	(258,312)	(22,599)	(280,911)
其他全面支出： 貨幣匯兌差額	—	366	—	7,068	7,434
全面支出總額	—	366	(258,312)	(15,531)	(273,477)
法定儲備撥款	—	1,346	(1,346)	—	—
根據供股發行之 股份(扣除股份 發行開支)	51,474	153,933	—	—	205,407
撥回下列之重估 儲備： — 自用物業及 相關租賃 土地折舊	—	(6,117)	6,117	—	—
於二零二一年 十二月三十一日	77,211	1,790,416	(2,011,224)	243,825	100,228

簡明綜合現金流量表

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
營運資金變動前之經營現金流量	(66,181)	(115,123)
營運資金變動	92,910	67,491
已付所得稅	(419)	(389)
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生/(所用)之現金淨額	26,310	(48,021)
投資活動產生之現金淨額	1,409	412
融資活動(所用)/產生之現金淨額	(38,059)	78,093
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(10,340)	30,484
匯率變動影響	(2,253)	(5,865)
期初/年度初現金及現金等價物	101,049	76,430
	<hr/>	<hr/>
期末/年度末現金及現金等價物	88,456	101,049
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

簡明綜合中期財務報表附註

1. 編製基準和主要會計政策

本未經審核的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」)頒布之香港會計準則第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」)之適用披露要求而編製。

1.1 持續經營

於編製簡明綜合中期財務報表時，鑒於本集團於截至二零二二年十二月三十一日止十二個月產生虧損淨額約港幣154,579,000元，及截至該日，本集團之流動負債超過其流動資產約港幣382,949,000元，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。由於本集團於二零二二年十二月三十一日僅持有現金及銀行結餘港幣88,456,000元，除非能從未來經營及／或其他來源產生足夠的現金流，否則本集團將無法在到期時全額償還其負債。此等事件或情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團能否持續經營產生重大疑慮。

在此方面，本公司董事已確定多項舉措以解決本集團的流動資金需求，其中包括：

- (a) 本集團一直與相關銀行積極磋商未償還本金為港幣162,000,000元循環銀行及其他借款之續期，並以本集團位於香港之物業作抵押。考慮到抵押物業於二零二二年十二月三十一日之公平值為港幣324,000,000元，董事認為本集團將能夠為銀行貸款額度續期；
- (b) 本集團亦一直積極與不同銀行及提供融資的人士或機構進行磋商，以獲取額外的新信貸額度。於報告期末後，本集團成功自一獨立第三方獲得港幣35,000,000元的新貸款額度；
- (c) 於報告期內，本公司與二零二二年到期的可換股債券持有人訂立第六份補充信託契據，將到期日從二零二二年十一月七日進一步延長至二零二三年十一月七日；
- (d) 本集團將繼續採取措施以加快收回未償還之應收賬項及其他應收賬款；及
- (e) 本集團將繼續採取積極措施以控制行政成本及節約資本開支。

根據管理層編製的本集團現金流量預測，在假設上述措施取得成功的前提下，董事認為，自報告期結束後至少十二個月當其債務到期時，本集團將有足夠資金支付。因此，董事認為按持續經營基準編製簡明綜合中期財務報表乃屬合理。倘本集團無法持續經營，則須作出調整，在可收回金額中撇減資產價值，為可能產生的進一步負債作出撥備及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並無於簡明綜合中期財務報表中反映。

1.2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

除採用由香港會計師公會頒佈的於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則外，編製截至二零二二年十二月三十一日止十二個月的該等簡明綜合中期財務報表採用的主要會計政策與編製截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核財務報表所採納者一致。

截至二零二二年十二月三十一日止十二個月，本集團已採用香港會計師公會頒佈的於二零二二年一月一日或之後開始的本集團財政年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。採用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於當期／以往期間的財務表現及狀況及／或對該等簡明綜合中期財務報表所載披露資料並無重大影響。

本集團並無提前採納由香港會計師公會頒佈但尚未生效的任何新訂及經修訂香港財務報告準則。

2. 營業額及分部資料

本集團期內之營業額分析如下：

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
銷售彩票終端機及相關設備	78,485	81,503
銷售天然及健康食品	2,122	3,089
提供生態旅遊業務之運營及管理服務	1,483	—
提供技術及維修服務	42,093	28,703
來自客戶合約的收入(屬香港財務報告 準則第 15 號範圍內)	124,183	113,295
經營租賃之租賃收入	2,802	11,625
營業總額	126,985	124,920

2. 營業額及分部資料(續)

本集團之可呈報分部具體如下：

1. 彩票系統、終端設備及相關產品 — 提供彩票系統、終端設備及遊戲產品相關的技術及運營服務以及銷售彩票終端機及相關設備
2. 天然及健康食品 — 天然及健康食品的研發、加工、生產及銷售
3. 生態旅遊 — 生態旅遊項目開發和運營

(a) 分部收入及業績

以下為本集團收入及業績按可呈報及經營分部作出之分析：

	未經審核			
	截至二零二二年十二月三十一日止十二個月			
	彩票系統、 終端設備及 相關產品 港幣千元	天然及 健康食品 港幣千元	生態旅遊 港幣千元	總計 港幣千元
分部營業額：				
來自客戶合約的收入 (屬香港財務報告準 則第15號範圍內)	120,578	2,122	1,483	124,183
租賃收入	2,802	—	—	2,802
來自外部客戶之收入	<u>123,380</u>	<u>2,122</u>	<u>1,483</u>	<u>126,985</u>
分部虧損	<u>(3,100)</u>	<u>(1,148)</u>	<u>(11,590)</u>	<u>(15,838)</u>
利息收入				805
按公平值入賬損益之 金融資產之公平值 虧損				(4,068)
重估可換股債券之 虧損				(21,367)
財務成本				(41,010)
未分配費用				<u>(72,863)</u>
除所得稅前虧損				<u>(154,341)</u>

2. 營業額及分部資料(續)

(a) 分部收入及業績(續)

	經審核			
	截至二零二一年十二月三十一日止年度			
	彩票系統、 終端設備及 相關產品 港幣千元	天然及 健康食品 港幣千元	生態旅遊 港幣千元	總計 港幣千元
分部營業額：				
來自客戶合約的收入 (屬香港財務報告準 則第15號範圍內)	110,206	3,089	—	113,295
租賃收入	<u>11,625</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,625</u>
來自外部客戶之收入	<u>121,831</u>	<u>3,089</u>	<u>—</u>	<u>124,920</u>
分部虧損	<u>(107,555)</u>	<u>(240)</u>	<u>—</u>	<u>(107,795)</u>
利息收入				21,276
按公平值入賬損益之 金融資產之公平值 虧損				(2,232)
重估可換股債券之 收益				26,198
金融資產淨減值損失				(61,257)
財務成本				(57,521)
出售附屬公司之收益				121
未分配費用				<u>(104,172)</u>
除所得稅前虧損				<u>(285,382)</u>

2. 營業額及分部資料(續)

(b) 分部資產及負債

以下為本集團資產及負債按可呈報及經營分部作出之分析:

分部資產

	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
彩票系統、終端設備及相關產品	168,644	106,413
天然及健康食品	787	2,794
生態旅遊	9,607	—
總分部資產	179,038	109,207
於聯營公司之權益	189	189
未分配	339,793	463,810
綜合資產	519,020	573,206

分部負債

	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
彩票系統、終端設備及相關產品	72,046	51,234
天然及健康食品	11,798	16,757
生態旅遊	10,887	—
總分部負債	94,731	67,991
未分配	487,072	404,987
綜合負債	581,803	472,978

2. 營業額及分部資料(續)

(c) 地區資料

有關本集團來自外部客戶之收入資料乃按客戶所在地呈報。

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
中華人民共和國(「中國」)	122,952	123,621
其他	4,033	1,299
	<u>126,985</u>	<u>124,920</u>

3. 銷售及服務成本

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
彩票終端設備之折舊	—	3,867
無形資產攤銷	3,325	8,359
營業稅	415	366
存貨成本確認為費用	68,329	61,298
維修及保養	1,494	205
其他	1,763	1,549
	<u>75,326</u>	<u>75,644</u>

4. 其他收入

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
銀行存款及應收貸款之利息收入	805	4,780
自北京中彩在線科技有限責任公司收取 之利息	—	16,496
政府補助	—	133
其他	—	418
	805	21,827

5. 其他(虧損)/收益淨額

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
按公平值入賬損益之金融資產之 公平值虧損	(4,068)	(2,232)
重估可換股債券之(虧損)/收益	(21,367)	26,198
租賃終止之收益	76	372
出售物業、機器及設備之收益/(虧損)	55	(2,542)
壞賬註銷	(8)	—
商譽等無形資產減值	—	(35,786)
不動產、廠房和設備的減值	—	(12,218)
外匯虧損	(517)	(272)
	(25,829)	(26,480)

6. 經營虧損

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
經營虧損已扣除：		
員工成本(不包括購股權費用)	79,140	86,341
其他物業、機器及設備折舊	11,315	11,084

7. 財務成本

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
銀行及其他借貸之利息開支	15,815	11,324
租賃負債之利息開支	963	576
可換股債券之實際利息開支	21,515	42,275
其他利息開支	2,717	3,346
	41,010	57,521

8. 所得稅費用/(抵免)

	未經審核 截至二零二二年 十二月 三十一日止 十二個月 港幣千元	經審核 截至二零二一年 十二月 三十一日止 年度 港幣千元
本期稅		
—中國企業所得稅	1,190	(3,421)
遞延稅		
—產生及回撥暫時性差異	(952)	(1,050)
	<u>238</u>	<u>(4,471)</u>

由於本集團截至二零二二年十二月三十一日止十二個月並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零二一年：無)。

中國之稅項已按本集團經營業務區域之現行稅率計算。

9. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以截至二零二二年十二月三十一日止十二個月之已發行普通股加權平均數 3,088,442,199 股(二零二一年：2,278,855,626 股)計算。

計算截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止十二個月之每股攤薄虧損時並未假設可換股債券獲兌換是由於假設兌換將減少每股虧損。

10. 應收賬項

根據發票日，於報告期末應收賬款(扣除虧損撥備)之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
少於三個月	646	7,537
超過三個月但少於一年	—	181
超過一年	6,868	3,995
	<u>7,514</u>	<u>11,713</u>

11. 應付賬項

根據發票日，於報告期末應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
少於三個月	1,380	2,187
超過三個月但少於一年	—	188
超過一年	1,815	3,110
	<u>3,195</u>	<u>5,485</u>

12. 可換股債券

	未經審核 於二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
負債部分： 新選擇權 1 債券	<u>155,763</u>	<u>127,062</u>

新選擇權 1 債券之負債部分於報告期內的變動載列如下：

	港幣千元
於二零二二年一月一日	127,062
應付利息	21,515
重新計量	21,367
已付利息	(5,441)
贖回	(8,740)
	<u>155,763</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>155,763</u>

13. 股本

	未經審核 每股面值港幣 0.025 元之 法定普通股	
	股數	港幣千元
於二零二一年一月一日	1,600,000,000	40,000
法定普通股增加(附註(i))	<u>3,400,000,000</u>	<u>85,000</u>
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年十二月三十一日	<u>5,000,000,000</u>	<u>125,000</u>

	未經審核 每股面值港幣 0.025 元之 已發行並繳足普通股	
	股數	港幣千元
於二零二一年一月一日	1,029,480,733	25,737
供股發行之新股份(附註(ii))	1,569,905,533	39,248
配售發行之新股份(附註(ii))	<u>489,055,933</u>	<u>12,226</u>
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年十二月三十一日	<u>3,088,442,199</u>	<u>77,211</u>

附註：

- (i) 根據本公司股東(「股東」)於二零二一年五月十日通過的決議案，由於增加了 3,400,000,000 股每股面值港幣 0.025 元的普通股，本公司的法定股本由港幣 40,000,000 元增加至港幣 125,000,000 元。
- (ii) 於二零二一年六月十日，本公司已完成供股事項及配售股份共涉及發行 1,569,905,533 股供股股份及 489,055,933 股配售股份。

14. 儲備

未經審核							
截至二零二二年十二月三十一日止十二個月							
	股份 溢價 港幣千元	資本 儲備 港幣千元	法定 儲備 港幣千元	其他 儲備 港幣千元	貨幣匯兌 儲備 港幣千元	重估 儲備 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二二年 一月一日							
結餘	1,625,182	15,158	20,144	(42,657)	(62,520)	235,109	1,790,416
重估持作自用 物業之虧損	—	—	—	—	—	(3,934)	(3,934)
撥回下列之重 估儲備：							
- 自用物業 及相關租 賃土地 折舊	—	—	—	—	—	(6,053)	(6,053)
貨幣匯兌差額							
- 海外附屬 公司	—	—	—	—	535	—	535
於二零二二年 十二月三十一 日結餘	<u>1,625,182</u>	<u>15,158</u>	<u>20,144</u>	<u>(42,657)</u>	<u>(61,985)</u>	<u>225,122</u>	<u>1,780,964</u>

14. 儲備 (續)

	經審核						總額
	截至二零二一年十二月三十一日止年度						
	股份 溢價	資本 儲備	法定 儲備	其他 儲備	貨幣匯兌 儲備	重估 儲備	
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零二一年 一月一日							
結餘	1,471,249	15,158	18,798	(42,657)	(62,886)	241,226	1,640,888
供股發行之新 股份	117,370	—	—	—	—	—	117,370
配售發行之新 股份	36,563	—	—	—	—	—	36,563
自累計虧損中撥 款至法定儲備	—	—	1,346	—	—	—	1,346
撥回下列之重 估儲備：							
- 自用物業 及相關租 賃土地 折舊	—	—	—	—	—	(6,117)	(6,117)
貨幣匯兌差額							
- 海外附屬 公司	—	—	—	—	366	—	366
於二零二一年 十二月三十 一日結餘	<u>1,625,182</u>	<u>15,158</u>	<u>20,144</u>	<u>(42,657)</u>	<u>(62,520)</u>	<u>235,109</u>	<u>1,790,416</u>

15. 報告期後事項

本公司股本中每二十股每股面值港幣 0.025 元的已發行及未發行現有股份(「股份」)已合併為一股每股面值港幣 0.50 元的合併股份(「合併股份」)，並於二零二三年一月二十日生效(「股份合併」)。

由於股份合併，新選擇權 1 債券之換股價因此調整至每合併股份港幣 33.80 元，而所有尚未轉換之新選擇權 1 債券而發行的最高股份數目，於調整換股價後為 4,561,005 股合併股份。

有關股份合併的詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月二十九日的通函及本公司日期為二零二三年一月十八日的公告。

中期股息

董事局不擬就截至二零二二年十二月三十一日止十二個月派付中期股息(二零二一年：無)。

管理層討論及分析

中國經濟在 2022 年經歷了俄烏衝突、通脹飆升、聯儲加息等複雜多變的外部局勢，又面臨著新冠疫情反復、地產暴雷、經濟下行等內部風險，在艱難的內外部環境下保持了經濟社會大局的穩定。正如中央經濟工作會議對當前形勢的定調：中國經濟恢復的基礎尚不牢固，仍然面臨「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力，外部環境亦是動蕩不安。

過去一年，本集團業務依然受到新冠疫情的負面影響。2022 年底，中國抗疫模式發生了重大轉變：中國主動優化調整疫情防控舉措，2023 年 1 月 8 日正式對新冠病毒感染實施「乙類乙管」；由於新冠變異毒株的高傳染性，中國多地已快速度過了第一波疫情高峰。雖然未來新冠病毒感染人數可能會有一些反彈，但疫情對中國經濟的直接影響將顯著下降，2023 年將成為中國經濟由「抗疫模式」向疫後全面恢復過度的關鍵年份。

上述中國抗疫模式轉變，無疑對本集團業務未來發展是重大利好。本集團將堅持穩字當頭、穩中進取的經營態度，把握時機，在鞏固現有彩票業務的同時，加大力度、積極拓展中國生態旅遊及天然健康食品業務。

中國彩票市場

近幾年，由於彩票行業政策調整以及新冠病毒疫情的影響，彩票銷量有較大幅度下跌，自 2021 年起彩票市場逐漸回暖。

2022 年，中國彩票銷售進一步增長。據財政部公布的數據，2022 年全年，全國共銷售彩票人民幣 4,246.52 億元，同比增加人民幣 513.67 億元，增長 13.8%。其中，福利彩票機構銷售人民幣 1,481.31 億元，同比增加人民幣 58.76 億元，增長 4.1%；體育彩票機構銷售人民幣 2,765.22 億元，同比增加人民幣 454.91 億元，增長 19.7%。各類型彩票發展方面，受高頻快開遊戲退市、彩票派獎促銷、基諾型彩票擴大銷售範圍，以及足球世界杯等因素影響，主要彩票品種銷量同比有所波動。2022 年，樂透數字型彩票銷售人民幣 1,554.18 億元，同比下降 4.0%；競猜型彩票銷售人民幣 1,809.27 億元，同比增長 34.7%；即開型彩票銷售人民幣 594.47 億元，同比增長 9.3%；基諾型彩票銷售人民幣 288.60 億元，同比增長 27.2%；視頻型彩票銷售人民幣 60 萬元。樂透數字型、競猜型、即開型、基諾型彩票銷售量分別佔彩票銷售總量的 36.6%、42.6%、14.0%、6.8%。區域銷售方面，除吉林、上海、海南和西藏外，其他省份彩票銷量同比均有所增長，其中，廣東、浙江、江蘇和山東增加額較多。

中國生態旅遊市場

2022 年，新冠疫情是導致國內旅遊市場需求波動的最主要因素。受新冠疫情多點散發、局部地區規模爆發的影響，以及 12 月份管控放開疫情快速傳播影響，旅遊業受到沉重打擊，絕大部分旅遊企業營收慘淡，經營舉步維艱。國內旅遊的出遊距離和目的地遊憩半徑明顯收縮，近程旅遊和本地休閒成為國內旅遊的空間特徵。國內旅遊呈現出短時間、近距離、高頻次等新特徵，「輕旅遊」、「微度假」及「宅酒店」等成為新亮點。濱水休閒、生態康養、鄉村田園、都市休閒、避暑旅居等旅遊產品受到遊客喜愛。

2023 年 1 月 8 日起，新冠病毒感染由「乙類甲管」調整為「乙類乙管」，這是我國新冠防疫政策的一次重大調整。旅遊行業苦等三年，終於走出了至暗時刻，迎來了國內旅遊市場全面復蘇。國家文旅部數據顯示，2023 年春節假期，全國國內旅遊出遊 3.08 億人次，同比增長 23.1%，恢復至 2019 年的 88.6%。

業務回顧與展望

彩票業務

電腦票

電腦票是中國彩票業的主力彩種。本集團附屬公司廣州洛圖終端技術有限公司、廣州市三環永新科技有限公司以及北京貝英斯數碼技術有限公司，專注於為彩票機構提供電腦票系統、彩票投注終端機、彩票掃描儀及閱讀器等核心產品和服務，並獲得了福彩、體彩兩家彩票機構認可。研發生產的彩票終端設備及彩票銷售管理系統，在福彩和體彩的眾多省級彩票機構廣泛使用。在為彩票機構提供技術服務的同時，成就了國內福利彩票行業省級規模最大、銷量最高的成功案例。

2022 年，本集團在福利彩票和體育彩票市場的電腦票業務持續發展。在福彩領域，本集團服務的福彩第一大省——廣東省福利彩票 2022 年彩票銷量為人民幣 172.82 億元，持續位居全國福彩省級市場首位，服務的上海市福利彩票和重慶市福利彩票 2022 年銷量分別達人民幣 34.21 億元和人民幣 34.18 億元。在體彩領域，在高頻快開與競彩玩法規則受限、各地體彩終端需求減少的大環境下，本集團先後中標新疆、陝西、山西、四川、廣東等省體彩終端機採購項目，並在浙江、湖南、河南、廣東、山西、遼寧、內蒙、陝西等省體彩開展售後維護服務。尤為突出的是，2022 年本集團附屬公司在彩票行業最大省級市場——廣東省，陸續中標廣東省福利彩票銷售終端採購項目、廣東省電腦福利彩票銷售管理系統技術服務項目以及廣東體彩終端機項目，持續為國內最大規模的省級市場提供多方位服務，也充分體現了彩票機構對於本集團的能力、質量與價值認可。

海外業務

2022年，傳播性極強的新型冠狀病毒最新變種奧密克戎席捲全球，使本集團海外業務的落地實施進展受到了很大限制。2022年10月，本集團聯手菲律賓本地合作夥伴獲得菲律賓國家彩票機構(PCSO)的授權，獲准在菲律賓境內通過個人電子設備開展銷售彩票的業務。2022年第四季度，本集團已與菲律賓兩大本地支付平台GCASH、PAYMAYA開展技術對接工作，正在為第一期手機銷售彩票業務做完整的產品設計和充分的技術準備。預期2023年上半年，本集團在菲律賓開拓的業務將逐一實施上線、銷售。此外，2022年12月本集團在加納聯合新合作夥伴整合資源，與加納國家彩票局(NLA)共同規劃開拓銷售渠道，引入新銷售代理，通過手持終端設備銷售已有60年歷史的NLA 5/90彩票遊戲，並將首次將電子錢包的支付手段應用在加納彩票業務中，實現即中即兌的良好購彩體驗。該項目有望在2023年第二季度落地實施。

智能零售

近年來，彩票零售的數字化、智能化需求日益強烈，彩票行業面臨渠道重構和拓展創新的發展變革，彩票機構持續加大渠道基礎建設和規範管理的力度。

本集團在行業內率先提出彩票新零售的理念，將智能硬件、物聯網、大數據、區塊鏈和人工智能等創新科技全面應用於彩票銷售渠道的運營、管理和營銷等環節，已開發完成全面的智能零售解決方案，包括多種智能終端產品，以及智能店面管理、智能支付、智能營銷、大數據服務等系統，以全面服務於彩票機構和銷售網點。

視頻彩票

本集團附屬公司東莞天意電子有限公司(「天意公司」)是中國福利彩票視頻型彩票「中福在線」的獨家設備提供商。「中福在線」是中國福利彩票發行的一款即開型電子視頻彩票，於2020年7月停售。

天意公司與北京中彩在線科技有限責任公司(「中彩在線公司」)於2005年簽訂了為期十年的合作合同，天意公司為中彩在線公司提供中福在線終端設備，並獲得相應的使用報酬。中彩在線公司在2015年雙方合同到期後，繼續使用天意公司的終端機進行銷售並持續獲得收益，卻未向天意公司支付任何使用報酬。

天意公司於2016年向北京市高級人民法院提起民事訴訟，要求中彩在線公司就合同到期後繼續使用天意公司終端機的行為支付使用報酬。經最高人民法院裁定由中彩在線公司向天意公司支付人民幣5,483.57萬元及利息。鑒於中彩在線公司在合約到期後的5年多時間裏繼續使用所有權歸屬天意公司的終端設備進行彩票銷售並獲得收益的事實以及相關法規之規定，本集團將可能採取進一步的法律手段，以維護公司合法權益。

中國生態旅遊業務

濟源王屋山、五龍口景區項目

2022年5月23日，本集團與濟源市文化旅遊投資集團有限公司(「濟源文旅」)簽訂《王屋山、五龍口景區運營委托管理合同》，雙方約定採取團隊管理合作模式，由本集團派駐管理團隊，為上述兩個國家4A級景區提供專業化、規範化的管理賦能服務。雙方的合作年限自2022年6月1日起至2025年12月31日。根據合同，本集團獲得兩個景區運營權的管理費以及景區門票分成收入。

半年來，本集團委派團隊與合作方緊密合作，盡職盡責。在景區管理提升、服務轉型、營銷創新等方面進行了大力度推進，取得了顯著效果，並受到合作方的充分肯定。

2023年本集團將與濟源文旅共同投資推進王屋山景區主峰天壇山——王母洞景點觀光纜車建設；同時隨著景區遊覽線路的延長和遊客量的不斷增長，原有內部觀光車的運輸能力不能滿足運營需求，擬投資新增觀光車投入運營。根據中國猴山五龍口創意提升策劃及總體規劃方案，本集團將投資該景區內地軌纜車、隧道小火車、卡通電動車等運營項目。

這些項目的落地運營，將大大豐富景區遊覽品質和擴大景區容量，同時大大提高景區營收水平。

王屋山風景區為國家4A級景區、世界地質公園，總面積265平方公里，是中國九大古代名山之一，被列為道教十大洞天之首，道教主流全真派聖地，也是中國著名寓言故事「愚公移山」的發祥地，愚公移山精神是中華民族不畏艱難、頑強拼搏的精神品格，也是王屋山景區的主要文化品牌。主峰天壇山是中華民族祖先軒轅皇帝設壇祭天之所，世稱「太行之脊」、「擎天地柱」。景區森林覆蓋率98%以上，其中最為珍奇的是被稱為「世界植物活化石」的有著兩千多年歷史，老子親手所栽的銀杏樹。國寶「陽台宮」為始建於唐代的皇家道觀，李白、杜甫、高適等名士曾到此雲遊，李白唯一存世真迹《上陽台帖》書寫的就是到陽台宮尋訪老友司馬承禎的故事，《上陽台帖》是國家一級甲等文物，被稱為國寶中的「國寶」。目前，王屋山景區通過完善配套、加強品牌塑造，已初步形成觀光+度假+康養+文化產業閉環，朝著文旅康養產業規模化、專業化、品牌化發展，力爭將生態優勢轉變為經濟優勢，讓綠水青山變為金山銀山。

五龍口風景區為國家 4A 級景區，國家級獼猴自然保護區，分為溫泉、盤谷、沁河等五大景區，共有自然和人文景觀 68 處，擁有秦代水利工程遺址、盤谷寺及三國時期魏國古棧道、朱德出太行小道等珍貴的歷史人文景點，是國家級獼猴自然保護區，現有獼猴 12 大群 3,000 餘隻。當地溫泉是我國內陸水溫最高、水質較好的礦物質地熱資源，是難得的療養聖地。

雙方的合作將推進王屋山風景區及五龍口風景區的市場化運作，提升品牌形象，優化產品結構，並加快王屋山景區 5A 創建，充分發揮其良好經濟效益和社會效益，實現景區高質量、國際化和可持續發展的管理目標。

此次業務合作讓本集團透過接受委托管理優質旅遊資源開啓新的業務經營模式。相關業務的發展空間廣闊，增長潛力巨大，將為本集團的長期持續發展奠定良好基礎。

此外，本集團正積極開拓新的生態旅遊投資項目，相關潛在項目正在磋商中並將進行初步盡職調查，期望相關項目能為集團提升營收水平和利潤空間。

天然健康食品業務

2022 年，在局部地區疫情反復出現的情況下，天然林場食品有限公司（「天然林場」）的業績穩中有升，尤其是下半年，整體呈現出較好的增長態勢。

在平台方面，公司對森林食品網、APP、微信小程序進行了搭建及升級，同時開拓了抖音渠道，組建了直播、短視頻及社群運營團隊，形成了森林食品網、森林食品 APP、森林食品小程序、天貓賣場、京東賣場、抖音賣場六大森林食品平台矩陣，並通過社群運營建立了從公域到私域的流程通道。

在產品方面，公司對平台上架產品進行了整合以及擴品，目前森林食品平台所售產品近 700 款，並在不斷更新。經歷過疫情，人們對自身健康空前關注，公司順勢而為推出一款小麥蛋白粉新品，主打腸胃健康，進而提升人體免疫力等整體機能，目前該款產品已經獲得了第一批種子用戶並產生複購。在此基礎上，公司對蛋白粉產品進行迭代升級，同步研發新口味條裝產品，新產品將由公司工廠自主生產，目前各項生產準備工作正在有條不紊進行。

近幾年來，天然林場的菌菇、堅果、蜂蜜等產品深受客戶好評，品牌影響力在不斷擴大。經過對市場的深入分析，公司決定深耕菌菇及香料市場，對原有的菌菇產品進行擴展，增加榛蘑、牛肝菌、羊肚菌、雞縱菌等更多種類產品；新增八角、桂皮、香葉、花椒、辣椒、草果、肉蔻、小茴香等香料產品系列。公司將採用與種植基地直接合作的模式，選取優質原料，結合森林食品認證，給消費者提供天然、健康、優質的產品，在尚無知名品牌的菌菇和香料市場，樹立天然林場品牌為行業標杆。

2023年，天然林場將根據上一年的佈局，充分發揮各平台優勢，重點推廣菌菇、香料、蛋白粉等產品，提升銷售業績，同時通過社群運營將天貓、京東、抖音等公域渠道獲取的流量源源不斷地沉澱到森林食品網及森林食品APP等自營平台，建立自己的私域流量池，給公司帶來更大的業績增長和更高的利潤。

展望未來

展望2023年，我們充滿信心。隨著中國防疫政策全面放開，國家採取推動經濟復蘇的強力措施，中國經濟將加速增長，居民消費能力將進一步提高，中國彩票市場和生態旅遊市場將全面復蘇。

本集團憑藉多年來對彩票行業的深入理解和持續投入，將繼續在銷售渠道、核心系統、遊戲產品和責任彩票建設等諸多方面，彙集優勢，廣泛合作，積極為建立負責的、可信賴的、可持續發展的中國公益彩票的健康生態系統作出貢獻。同時，依托國內走向國際，開拓更多新的業務領域。

本集團也將繼續整合資源，抓住疫情過後經濟全面恢復的機遇，推動生態旅遊和天然健康食品業務發展；不斷創新，開拓新的經營模式，培育新的業務增長點，爭取為股東帶來更大的投資回報。

財務表現回顧

於二零二二年十二月三十一日止十二個月期間，本集團共錄得營業收入約港幣 12,699 萬元(二零二一年十二月三十一日：約港幣 12,492 萬元)，較去年同期增長約 1.66%。於二零二二年十二月三十一日止十二個月期間本公司擁有人應佔虧損約港幣 15,507 萬元(二零二一年十二月三十一日：約港幣 25,831 萬元)。本公司持有人應佔虧損之減少主要乃本期金融資產減值虧損淨額減少港幣 6,126 萬元及期內採取成本控制措施，致使一般及行政開支減少約 7,138 萬港元。

流動資金、財務資源、負債比率及資本結構

於二零二二年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額為約港幣 3.829 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 2.384 億元)。本集團相信現時之財務資源足夠應付資本及營運需要。於二零二二年十二月三十一日，本公司就銀行提供一項約港幣 2.400 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 2.400 億元)額度之非承諾循環貸款，提供上限為約港幣 2.400 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 2.400 億元)之公司擔保。

於二零二二年十二月三十一日，本集團之未償還銀行及其他借款約為港幣 1.620 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 1.970 億元)。於二零二二年十二月三十一日，本集團之銀行貸款及信用額度是以(i)本集團之租賃土地及樓宇之結餘值約港幣 3.240 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 3.370 億元)；及(ii)一項由本公司一位董事簽署的個人擔保(於二零二一年十二月三十一日：本公司一位董事簽署的個人擔保)作抵押。

於二零二二年十二月三十一日，本公司之可換股債券約為港幣 1.558 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 1.271 億元)，尚未轉換之本金總額為港幣 1.542 億元(「新選擇權 1 債券」)。本公司於二零一七年四月七日訂立信託契據，並經日期為二零一九年三月二十八日的補充信託契據、日期為二零一九年十一月四日的第二份補充信託契據、日期為二零二零年四月二十八日的第三份補充信託契據、日期為二零二一年五月三日的第四份補充信託契據、日期為二零二一年十一月三日的第五份補充信託契據(「第五份補充信託契據」)及日期為二零二二年五月五日的第六份信託契據(「第六份補充信託契據」)進行了補充和修訂。於二零二一年十一月三日，本公司與新選擇權 1 債券之持有人訂立第五份補充信託契據以修訂還款條款。還款將分餘下三期於二零二二年一月七日、二零二二年五月七日及到期日二零二二年十一月七日償還第三個修訂日期二零二零年四月二十八日之未償還本金額之 5%、10%及 55%(或(如較低)將導致未償還本金額減至零之有關金額)。本公司已於二零二二年一月七日償還港幣 870 萬元之第一期還款，該分期付款後的未償還本金為港幣 1.136 億元。於二零二二年五月五日，本公司與新選擇權 1 債券之持有人訂立第六份補充信託協議，將到期日由二零二二年十一月七日進一步延期至二零二三年十一月七日及新選擇權 1 債券之尚未償還本金額由港幣 1.136 億元增加至港幣 1.542 億元(包括截至(但不包括)二零二二年五月七日之應計利息)。所有新選擇權 1 債券現在應於二零二三年十一月七日一次性償還，並於二零二二年五月五日起按年息 7.0%計息。

於回顧期內，債券持有人並無將新選擇權 1 債券轉換為本公司股份。根據新選擇權 1 債券之條款及條件調整條文，由於供股事項及配售完成時發行合併股份，新選擇權 1 債券換股價自二零二一年六月十日起作出調整由每股港幣 2.00 元調整為每股港幣 1.69 元。因轉換所有尚未轉換之新選擇權 1 債券而發行的最高本公司股份數目為 91,220,118 股。

於二零二三年一月二十日，新選擇權 1 債券之換股價因股份合併進行了調整。換股價調整為每合併股份港幣 33.80 元，而所有尚未轉換之新選擇權 1 債券而發行的最高合併股份數目，於調整換股價後為 4,561,005 股合併股份。

新選擇權 1 債券之詳情可參閱本公司日期為二零一七年三月十日、二零一七年三月十六日、二零一七年三月二十四日、二零一七年四月七日、二零一七年十一月七日、二零一八年四月二十六日、二零一九年三月二十二日、二零一九年三月二十八日、二零一九年十一月一日、二零一九年十一月四日、二零二零年四月二十三日、二零二零年四月二十八日、二零二一年四月二十七日、二零二一年五月三日、二零二一年六月十日、二零二一年十一月一日、二零二一年十一月三日、二零二二年五月四日、二零二二年五月五日及二零二三年一月十八日有關新選擇權 1 債券之公告。

本集團於二零二二年十二月三十一日之虧損總額約港幣 6,280 萬元(於二零二一年十二月三十一日之權益總額：約港幣 1.002 億元)。本集團於二零二二年十二月三十一日之流動負債淨額約港幣 3.829 億元(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 2.384 億元)，當中約港幣 8,850 萬元為現金及存於銀行及財務機構之存款(於二零二一年十二月三十一日：約港幣 1.010 億元)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團之負債比率(負債總額除以資產總額)約為 112.1%(於二零二一年十二月三十一日：82.5%)。

外匯兌換風險

本集團所有資產、負債及交易均以港元、美元或人民幣折算，本集團相信現經營之業務受外匯風險影響極低。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團之租賃土地及樓宇之帳面淨值約為港幣 3.240 億元(於二零二一年十二月三十一日：港幣 3.370 億元)已抵押予一銀行以獲得由銀行提供之貸款。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團沒有任何重大或然負債(於二零二一年十二月三十一日：無)。

重大投資、重大收購和出售

於二零二一年十月十三日，本公司與金旅集團有限公司(「賣方」)訂立股權轉讓協議，據此，買方(為本公司或由本公司指定之本公司附屬公司)有條件同意收購且賣方有條件同意出售佔三清山文化旅遊股份有限公司總股權的 70%權益，代價為人民幣 2.1 億元。鑑於二零二二年第一季度國內及香港的新冠疫情非常嚴峻，使得很多工作無法開展及進行，及無法在約定的時間內完成交易的要求，股權轉讓協議已不可能履行。因此，本公司於二零二二年六月二十七日向賣方發出通知，終止股權轉讓協議項下擬進行的交易。

除所披露者外，截至二零二二年十二月三十一日止十二個月本集團並無持有任何佔本集團總資產 5%或以上的重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合資公司。

僱員

於二零二二年十二月三十一日，本集團全職僱員共計 201 人(二零二一年：201 人)。管理層相信僱員素質乃保證本集團業績增長及改善盈利能力的要素。僱員薪酬以表現及經驗作為基準。除基本薪金外，僱員福利包括表現花紅、需供款之公積金、醫療保險及中國政府規定的僱員社會福利保障。本集團亦採納購股權計劃，根據員工個別表現而授出購股權，並視乎需要為僱員提供培訓計劃。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止十二個月概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

審核委員會

本公司之審核委員會(「審核委員會」)現由三位獨立非執行董事黃勝藍先生、陳明輝先生及孟志軍博士組成。本集團截至二零二二年十二月三十一日止十二個月之未經審核簡明綜合中期業績已經審核委員會審閱。

企業管治

本公司截至二零二二年十二月三十一日止十二個月內一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則之守則條文，惟下述偏離除外。

根據守則條文第B.2.2條，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。董事局之主席(「主席」)並未按守則條文要求輪值退任，因董事局認為主席任期之連續性可予本集團強而穩定的領導方向，乃對本集團業務之順暢經營運作極為重要。董事局將不時檢討企業管治架構及常規，並將於適當時候作出合適安排。

根據守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。繼前任首席執行官於二零二二年初辭任後，本公司未有委任首席執行官。董事局正物色合適人選，以配合公司有效運作的需要。主席及執行董事負責監督本集團的日常營運管理，直至委任新的首席執行官為止。董事局將不時檢討此架構之成效，以確保董事局及管理層間之權力及權責之平衡。

董事進行證券交易必守標準

本公司採納標準守則為本公司之董事進行證券交易行為守則(「行為守則」)。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等截至二零二二年十二月三十一日止十二個月已遵守行為守則。

董事局代表
中國生態旅遊集團有限公司
主席
陳丹娜

香港，二零二三年二月二十八日

於本公告發佈日期，董事局成員包括執行董事陳丹娜女士、吳京偉先生、邱靈先生及仇沛沅先生；及獨立非執行董事黃勝藍先生、陳明輝先生及孟志軍博士。