

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份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。



# 天德地產有限公司 Tian Teck Land Limited

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：266)

截至二零二三年三月三十一日止年度

業績之初步公告

(以港幣列示)

董事會謹此宣布本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之經審核業績。本公司之審核委員會已就該等業績進行審閱，且無不同意見。本公司核數師一畢馬威會計師事務所亦已同意，本集團業績之初步公告所列之數字與本集團該年度綜合財務報表所載者一致，惟其就此所進行的相關工作並非一項保證，畢馬威會計師事務所因此不會就本業績之初步公告發表意見或作出保證結論。

## 綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至三月三十一日止年度 二零二三年 千元	二零二二年 千元
收入	3	309,877	310,348
服務成本		(87,722)	(91,069)
毛利		222,155	219,279
其他收入	5(a)	14,415	4,001
其他(虧損)/收益淨額	5(b)	(2,742)	1,468
行政費用		(42,425)	(41,988)
投資物業估值變動前的經營溢利		191,403	182,760
投資物業估值虧損淨額		(1,707,681)	(1,264,692)
投資物業估值變動後的經營虧損		(1,516,278)	(1,081,932)
融資成本	6(a)	(6,057)	(2,981)
除稅前虧損	6	(1,522,335)	(1,084,913)
所得稅	7	(29,221)	(29,397)
本年度虧損及全面收入總額		<u>(1,551,556)</u>	<u>(1,114,310)</u>
下列人士應佔：			
— 公司權益股東		(759,345)	(554,024)
— 非控股股東權益		(792,211)	(560,286)
本年度虧損及全面收入總額		<u>(1,551,556)</u>	<u>(1,114,310)</u>
每股虧損—基本及攤薄	9	<u>(1.60)元</u>	<u>(1.17)元</u>

應付公司權益股東股息的詳情列載於附註8。

## 綜合財務狀況表

	附註	於二零二三年 三月三十一日 千元	千元	於二零二二年 三月三十一日 千元	千元
<b>非流動資產</b>					
固定資產					
— 投資物業			7,771,462		9,478,748
— 其他物業、廠房及設備			52,244		54,801
			<u>7,823,706</u>		<u>9,533,549</u>
<b>流動資產</b>					
應收賬款、訂金及預付款	10	145,681		150,660	
本期應收所得稅		—		11,640	
已抵押銀行存款		12,275		3,417	
現金及現金等價物		511,641		492,922	
			<u>669,597</u>		<u>658,639</u>
<b>流動負債</b>					
其他應付款及應計費用	11	29,299		51,248	
已收訂金		109,100		133,203	
長期服務金準備		1,452		1,648	
本期應付所得稅		5,053		6	
			<u>144,904</u>		<u>186,105</u>
<b>流動資產淨值</b>			<u>524,693</u>		<u>472,534</u>
<b>資產總值減流動負債</b>			<b>8,348,399</b>		<b>10,006,083</b>
<b>非流動負債</b>					
銀行貸款—有抵押		200,000		200,000	
應付政府地價		1,492		1,572	
遞延稅項負債		114,490		105,980	
			<u>315,982</u>		<u>307,552</u>
<b>資產淨值</b>			<u>8,032,417</u>		<u>9,698,531</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本		121,830		121,830	
儲備		4,101,264		4,917,577	
			<u>4,223,094</u>		<u>5,039,407</u>
<b>非控股股東權益</b>			<u>3,809,323</u>		<u>4,659,124</u>
<b>權益總額</b>			<u>8,032,417</u>		<u>9,698,531</u>

附註：

## 1. 編製基準

本公司財務報表是按照所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包括香港會計師公會頒布的所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋)、香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。本公司財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露條文。

除依據於截至二零二三年三月三十一日止年度財務報表中已反映的會計政策變動外，本公司財務報表已採納於截至二零二二年三月三十一日止年度的財務報表中所採用的相同會計政策。會計政策的變動詳情列載於附註2。

本業績之初步公告所載有關截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度的財務資料，並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表，但這些財務資料均取自該等財務報表。按照香港《公司條例》第436條之要求須就該等法定財務報表作進一步披露的資料如下：

按香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部之要求，本公司已將截至二零二二年三月三十一日止年度的財務報表交付公司註冊處處長，並將於適當時候交付截至二零二三年三月三十一日止年度的財務報表。

本公司核數師已對本集團該兩年度的財務報表作出匯報。該相關的核數師報告並無保留意見；亦無含有該核數師在其報告不作保留意見之情況下，以強調的方式促請有關人士注意的任何事宜之提述；且未載有按香港《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條所指的陳述。

## 2. 會計政策的變動

香港會計師公會頒布了多項《香港財務報告準則》的修訂，這些修訂在本集團當前的會計期間首次生效。其中，以下的準則變化與本集團有關：

- 《香港財務報告準則》第3條的修訂「參考概念框架」
- 《香港會計準則》第16條的修訂「物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項」
- 《香港會計準則》第37條的修訂「準備、或有負債及或有資產：虧損性合約—履行合約的成本」
- 《香港財務報告準則》2018年至2020年週期的年度改進

該等準則變化均沒有對本集團在當前或以往期間如何編製或呈列業績及財務狀況構成重大影響。

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

## 3. 收入

本集團的主要業務為物業投資。

收入是指投資物業的已收及應收租金收入總額。

本集團擁有多元化的客戶基礎；截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團包括一名(二零二二年：兩名)交易佔其收入超過10%的客戶，而來自該名客戶的收入約38,133,000元(二零二二年：分別為38,733,000元及37,622,000元)。

#### 4. 分部資料

本集團只有單一須報告分部，即「物業租賃」。因此，這唯一須報告分部的業務分部資料與綜合數字相同。

鑑於本集團物業租賃的收入和業績均源自香港及中華人民共和國（「中國」），故地區性資料並無獨立呈列。

#### 5. 其他收入及(虧損)/收益淨額

	截至三月三十一日止年度	
	二零二三年 千元	二零二二年 千元
(a) 其他收入		
利息收入	12,431	2,784
提前終止租賃所獲得的賠償	859	—
其他	1,125	1,217
	<u>14,415</u>	<u>4,001</u>
(b) 其他(虧損)/收益淨額		
外幣匯兌(虧損)/盈利淨額	(2,766)	1,474
處置固定資產盈利/(虧損)淨額	24	(6)
	<u>(2,742)</u>	<u>1,468</u>

#### 6. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二三年 千元	二零二二年 千元
(a) 融資成本		
銀行貸款利息	5,727	1,928
其他借款成本	250	970
應付政府地價利息	80	83
	<u>6,057</u>	<u>2,981</u>
(b) 其他項目		
折舊費用	4,436	4,289
應收賬款減值虧損	126	2,276

## 7. 所得稅

	截至三月三十一日止年度	
	二零二三年 千元	二零二二年 千元
本期稅項 — 香港利得稅		
本年度稅項準備	20,695	20,780
以往年度準備過剩	(53)	(37)
	<u>20,642</u>	<u>20,743</u>
本期稅項 — 中國		
本年度稅項準備	69	160
遞延稅項		
投資物業公允價值的變動	(106)	(41)
暫時差異的產生和轉回	8,616	8,535
	<u>8,510</u>	<u>8,494</u>
	<u>29,221</u>	<u>29,397</u>

香港利得稅準備是按本年度的估計應評稅溢利以16.5%(二零二二年:16.5%)的稅率計算,惟本集團一附屬公司在利得稅兩級制下為合資格公司則除外。該附屬公司應評稅溢利的首2,000,000元按8.25%稅率計算,餘下的應評稅溢利則按16.5%稅率計算。該附屬公司的香港利得稅準備是按二零二二年相同的基準計算。中國稅項是按中國相關之稅務法規所適用的稅率計算。

## 8. 股息

### (a) 本年度應付公司權益股東股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零二三年 千元	二零二二年 千元
已宣派及支付中期股息每股0.04元(2022年:每股0.08元)	18,989	37,979
於報告期間終結日後建議分派末期股息每股0.09元 (2022年:每股0.08元)	42,726	37,979
	<u>61,715</u>	<u>75,958</u>

於報告期間終結日後建議分派的末期股息尚未在報告期間終結日確認為負債。

(b) 屬於上一財政年度應付公司權益股東，並於本年度批准及支付的股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	千元	千元
屬於上一財政年度，並於本年度批准及支付的末期股息 每股0.08元(2022年：每股0.08元)	<u>37,979</u>	<u>37,979</u>

9. 每股虧損—基本及攤薄

每股基本虧損是按照本年度的公司權益股東應佔虧損759,345,000元(二零二二年：554,024,000元)及已發行的股份474,731,824股(二零二二年：474,731,824股)計算。二零二三年及二零二二年並無潛在可攤薄股份。

10. 應收賬款、訂金及預付款

於報告期間終結日，包括在應收賬款、訂金及預付款內的應收賬款(已扣除信貸虧損準備)的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	千元	千元
未逾期(註)	<u>109,628</u>	<u>108,109</u>
逾期少於1個月	9,509	12,140
逾期1至3個月	9,943	14,131
逾期超過3個月但少於12個月	5,347	7,577
逾期超過12個月	<u>2,139</u>	<u>1,644</u>
已逾期金額	<u>26,938</u>	<u>35,492</u>
應收賬款總額(已扣除信貸虧損準備)	136,566	143,601
訂金及預付款	<u>9,115</u>	<u>7,059</u>
	<u>145,681</u>	<u>150,660</u>

註：這數額包括租賃所涉及的激勵措施的未逾期應收賬款107,773,000元(二零二二年：105,893,000元)。該應收賬款的本年度變動只會影響本集團在會計上的收入，而不會對其合約性現金流量造成影響。

欠款一般在每月首日到期，還款寬限期一般為十天至十四天，逾期會徵收利息。本集團會在適當的情況下對逾期欠款債務人採取法律行動。

11. 其他應付款及應計費用

所有其他應付款及應計費用預計於一年內清付。

## 股息及暫停辦理成員登記手續

董事會欣然建議派發截至二零二三年三月三十一日止年度末期股息每股0.09元(二零二二年：每股0.08元)。本公司已於本年度派發中期股息每股0.04元(二零二二年：每股0.08元)，連同建議派發的末期股息，本年度將共派息每股0.13元(二零二二年：每股0.16元)。

倘若建議分派的末期股息獲成員於即將舉行的股東周年大會通過，本公司將於二零二三年九月十四日星期四起至二零二三年九月十八日星期一止(首尾兩天包括在內)暫停辦理成員登記手續，以便確認有權獲派末期股息之成員，任何股份在該期間內均不得進行過戶。所有過戶文件連同有關股票務須在二零二三年九月十三日星期三下午四時三十分(香港時間)或之前送抵本公司股票登記處—香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港中央證券登記有限公司。建議派發之末期股息經股東周年大會通過後，將於二零二三年十月十二日星期四派付予於二零二三年九月十八日星期一名列於成員名冊之成員。

## 業務回顧及評論

- 截至二零二三年三月三十一日止財政年度，本集團之投資物業估值變動前的經營溢利為191,400,000元，較上一財政年度上升約4.7%。
- 截至二零二三年三月三十一日止財政年度，投資物業估值虧損淨額為1,707,700,000元，上一財政年度錄得之估值虧損淨額則為1,264,700,000元。該估值虧損只會影響本集團在會計上的溢利或虧損，而不會對其現金流量造成影響。
- 截至二零二三年三月三十一日止財政年度，本集團之權益股東應佔虧損為759,300,000元，而上一財政年度權益股東應佔虧損則為554,000,000元。
- 國際廣場是一個設有零售商舖、娛樂消遣場所和餐廳的綜合商舖中心。截至二零二三年三月三十一日止財政年度，國際廣場的租金收入約達296,900,000元，較上一財政年度下跌約1.1%。於二零二三年三月三十一日，國際廣場的出租率約為77.2%(二零二二年：73.5%)。
- 於本年度，本集團投資物業，包括位於荔枝角好運工業中心之其中四層及位於中國廣州一商業大廈之其中一層，繼續為本集團帶來租金收入。
- 於二零二三年三月三十一日，本集團之權益總額為8,032,400,000元，於二零二二年三月三十一日則為9,698,500,000元。

- 於二零一三年十月七日，本公司擁有50.01%權益的附屬公司—凱聯國際酒店有限公司(「凱聯」)與一間銀行訂立一份融資協議，當中包括一筆為期三年，合共200,000,000元的定期貸款和一筆為期三年，合共100,000,000元的循環貸款(此等貸款的利息均以浮動息率計算)。繼第一份補充協議將融資期限延長至二零二一年十月八日之後，凱聯於二零二一年八月二十三日與該銀行訂立第二份補充協議，將融資期限再延長三年至二零二四年十月八日。在符合其他協議條件及貸款銀行同意的情況下，凱聯可選擇將融資期限進一步延長兩年至二零二六年十月八日。於二零二三年三月三十一日，本集團已動用的銀行信貸額達200,000,000元(二零二二年：200,000,000元)，資本負債比率(以銀行貸款總額除以權益總額計算)為2.5%(二零二二年：2.1%)。
- 於二零二三年三月三十一日，本集團僱員人數(戴德梁行物業管理有限公司就國際廣場的一般樓宇及物業管理而聘用的員工不包括在內)共36人(二零二二年：39人)，而於本年度所付出之有關開支則約為31,400,000元(二零二二年：31,600,000元)。

## 展望

隨著二零二三年首季度邊境的重新全面開放，香港經濟活動正復常。儘管全球金融市場仍充滿挑戰，香港經濟正在強勁復甦。管理層對零售市場前景持審慎樂觀態度，且認為香港租務市場正持續改善，惟仍具挑戰。管理層預計下一財政年度的國際廣場租金收入及本集團經營業績將保持穩定。

## 股東周年大會及暫停辦理成員登記手續

本公司之股東周年大會將於二零二三年九月八日星期五舉行。

為確定有資格出席將舉行之股東周年大會、並在會上投票的成員，本公司將於二零二三年九月一日星期五起至二零二三年九月八日星期五止(首尾兩天包括在內)暫停辦理成員登記手續，任何股份在該期間內均不得進行過戶。所有過戶文件連同有關股票務須在二零二三年八月三十一日星期四下午四時三十分(香港時間)或之前送抵本公司股票登記處—香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港中央證券登記有限公司。

## 本公司及其附屬公司購回、出售或贖回其上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司並無購回、出售或贖回本公司之上市證券。



## 遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司在截至二零二三年三月三十一日止財政年度均有遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》之第二部分所有適用的守則條文，惟下文所披露者除外：

- 守則條文第C.1.8條：應就董事可能面對的法律行動作適當的投保安排

本公司現時並無就其董事可能面對的法律行動作投保安排。在考慮本集團的業務性質、營運複雜性及多元性，以及管理層的密切監管和審慎作風後，董事會相信，各董事因其董事身份而被控告或牽涉於訴訟之風險偏低，且投保所帶來之好處或低於投保成本。儘管如此，根據本公司組織章程細則規定，除適用之法例條文所規限外，本公司須以其資產向各董事就執行其職務或與此有關的事宜而承擔或引致的所有成本、支出、開支、損失及負債作出賠償保證。有見及此，董事會認為董事所承擔之風險屬可接受。

- 守則條文第C.2.1條：主席和行政總裁的角色須分開，並由兩位不同人士擔任

即使於報告年度內，本公司主席和行政總裁的職位曾有人事上的變動，該等角色一直由一人兼任。為避免權力和職權集中於任何一人身上，本公司業務之日常管理乃由執行董事分擔，目標制定及策略性的決定則由董事會成員共同負責。此外，董事會包括三名具不同專業知識／才能的獨立非執行董事，彼等對董事會會議的積極參與及其在董事會轄下的委員會擔當的主導角色為管理層帶來「制衡」作用，從而確保董事會之權力均衡。鑑於前述考慮，董事會認為，主席兼任行政總裁的做法對本公司並無任何負面影響，且相信該結構能令本集團在迅速和有效率地作出及執行決策的同時保持權力平衡。

- 守則條文第C.2.2–C.2.6條及C.2.8–C.2.9條：董事會主席須履行若干角色和職責

雖然時任主席礙於健康理由未能按規定在報告年度內的所有時候履行其角色，但已指派與其有緊密合作的時任副主席代處理主席職能，以確保董事會及本公司有效及暢順地運作。連同主席職責在其缺勤之期間由執行董事分擔的安排和緊隨上一段所述之機制，以及隨後新主席的委任，董事會認為，該等守則條文就董事會主席角色和職能的規定已獲適當地執行。

- 守則條文第C.6.3條：公司秘書應向董事會主席及／或行政總裁匯報

在委任新主席／行政總裁前，公司秘書並無按規定向時任主席／行政總裁匯報，而是直接向時任副主席報告，這乃因為他們處於同一辦公室，在日常工作上緊密合作，且該匯報途徑可迅速、並適時就須即時處理之事宜作出回應。再加上時任主席與副主席一直就本公司業務(特別指與企業管治和財務相關之事宜)保持緊密商議和交流，本公司因此得以有效管理。有見及此，董事會認為前述之匯報途徑切合本公司當時的情況。由於公司秘書現時直接向新任主席／行政總裁匯報，本公司已遵守本守則條文的規定。

- 守則條文第D.2.5條：發行人應設立內部審核功能，否則，須每年就是否需要增設此項功能進行檢討

本公司目前並無設立內部審核功能。董事會已於二零二三年三月就本公司是否需要增設該功能作出檢討，並在考慮本集團現有情況(如重點業務性質及地域分佈、本集團相對小的規模及簡單的營運架構，和管理層對日常運作的密切監管及參與)後，確認本集團已備有足夠的風險管理及內部監控，並沒有設立內部審核功能的即時需要。儘管如此，董事會已透過建立涵蓋整個集團的監控環境(如通過落實舉報政策及已清楚界定員工角色、責任及匯報途徑的程序手冊，建立以良好商業道德及問責為基礎的企業文化)及制定監控活動(如對整個集團進行一年兩次的風險評估)，以提升其風險管理及內部監控制度的充分性和成效。此外，當本公司外聘核數師考慮任何與審核財務報表相關的內部監控時，會將在審核中所識別出的任何內部監控的重大缺陷向審核委員會匯報。

綜觀上述考慮，以及有關現有監控機制有效性的檢討結果和可能涉及的成本，董事會認為，在目前情況下設立及保持內部審核功能並不符合成本效益。儘管如此，董事會將每年就是否需要增設該功能作出檢討。

- 守則條文第E.1.1條：薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁

由於本公司已故主席(亦即行政總裁)自二零二二年七月起因身體抱恙缺勤，而其及後離世所造成的臨時空缺在本公司審議其他執行董事的薪酬建議時尚未獲填補，薪酬委員會(其成員均為獨立非執行董事，並獲授權基於本公司薪酬政策所列載的多項因素釐定執行董事之薪酬)僅向時任副主席(當時已被指派臨時擔任主席角色)作出諮詢。為遵守本守則條文的要求，本公司已於本年度重新委任主席(亦即新行政總裁)。

- 守則條文第E.1.5條：應在年報內按薪酬等級披露高層管理人員之酬金詳情

本公司沒有在年報內按薪酬等級披露高層管理人員之酬金詳情。為確保各高層管理人員所收取的薪酬合理而非過多，彼等均無參與其薪酬之決議，與薪酬委員會成員(該等成員均為獨立非執行董事、且獲授權基於本公司薪酬政策中所述之多項因素共同決定高層管理人員之薪酬)亦沒有任何關係。董事會認為沒就該等資料作出披露對本公司不會造成任何負面影響；反之，相關的披露或會引起員工之間不適當的比較，且會在不必要的情況下將高度敏感及機密的資料提供予競爭對手及有意招聘高層管理人員的其他第三者。有見及此，董事會認為，該等資料的披露既不能就促進本公司企業管治提供相關資料，亦不符合其成員利益。

- 守則條文第F.2.2條：董事會主席應出席股東周年大會(「股東大會」)，並邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席出席

鍾輝煌先生(即時任董事會主席及提名委員會主席)因健康理由沒有出席本公司於二零二二年九月九日舉行之股東大會。為確保股東大會順利進行及股東之提問(特別指與提名委員會相關者)獲適時回應，時任副主席已按照本公司組織章程細則之規定主持股東大會，其他所有董事(包括身兼提名委員會成員之董事)亦親自或透過電子方式出席。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司董事買賣本公司證券的守則(「標準守則」)，並已向本公司所有董事就是否已遵守或在任何方面未遵守標準守則作出特定查詢。所有董事皆確認於截至二零二三年三月三十一日止財政年度內均有遵守標準守則所定的標準。

## 遵守上市規則第3.27A條之規定

繼鍾琮林先生獲委任為本公司董事會主席及提名委員會主席後，本公司已遵守上市規則第3.27A條就上市公司必須設立由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席之提名委員會的規定。

## 年度業績及年報之刊發

本公告已載於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站([http://till.etnet.com.hk/tc/ca\\_calendar.php](http://till.etnet.com.hk/tc/ca_calendar.php))。截至二零二三年三月三十一日止財政年度的年報(內載有按上市規則規定之所有資料)將於適當時候寄發予本公司成員，並於上述網站發布。

承董事會命  
天德地產有限公司  
公司秘書  
吳秀芳

香港，二零二三年六月二十九日

於本公告之日，鍾琮林先生、鍾炯輝先生、鍾燦南先生、鍾聰玲小姐和鍾仲涵先生均為執行董事；周雲海先生、黃耀德先生和謝鵬元先生則為獨立非執行董事。

註： 本公告之中文譯本只供參考，如中英文本有任何差異，一概以英文本為準。