



**State Energy Group International  
Assets Holdings Limited**  
**國能集團國際資產控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：918



**2023**

**中期報告**

# 目錄

1	公司資料
2	管理層論述
3	管理層討論及分析
10	其他資料
15	簡明綜合損益及其他全面收益表
17	簡明綜合財務狀況表
19	簡明綜合權益變動表
20	簡明綜合現金流量表
21	簡明綜合財務報表附註

# 公司資料

## 董事

執行董事：

張金兵先生(主席)

楊則允先生(首席執行官，

於二零二三年八月二十二日獲委任)

王悅來先生

(於二零二三年八月二十二日獲委任)

吳庭軍先生

獨立非執行董事：

陳從虎先生

蔡家瑩女士

何曉東女士

## 公司秘書

李綺華女士

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 總辦事處

香港

九龍紅磡

鶴翔街1號

維港中心

第一座5樓13室

## 核數師

先機會計師行有限公司

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

## 律師

百慕達：

Conyers Dill & Pearman

香港：

李綺華 • 趙國賢律師事務所

## 股份過戶登記處

百慕達：

MUFG Fund Services

(Bermuda) Limited

4th Floor North

Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM12

Bermuda

香港：

卓佳雅柏勤有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

## 股份代號

0918

國能集團國際資產控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年九月三十日止六個月之中期報告及未經審核簡明綜合財務報表，連同二零二二年同期之比較數字。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至二零二三年九月三十日止六個月(「報告期間」)，本集團主要從事消費品(包括鐘錶及配飾以及成衣及運動服裝產品)批發(「批發業務」)、銷售無人機配件(「無人機配件業務」)及物業投資(「物業投資業務」)。

## 批發業務

### 手錶產品

於二零二二年六月，本公司完成收購 Sinoforce Group Limited (「Sinoforce」) 全部已發行股份，自該日起，本集團透過 Sinoforce 及其附屬公司(「Sinoforce 集團」) 開展鐘錶及配飾批發(「手錶產品」)。手錶產品為香港、台灣及中華人民共和國(「中國」) 附有芝柏(GIRARD-PERREGAUX) 及尚維沙(JEANRICHARD) 商標的鐘錶及配飾的獨家分銷商。本集團認為此新產品線可作為本集團銷售、貿易、分銷及加工名牌消費品業務的橫向擴展，為本集團與消費品的國際知名品牌的業務合作設立平台，並有助本公司擴大收入來源。

### 成衣及運動服裝產品

本集團於中國經營成衣及運動服裝產品批發及貿易業務，並出口至海外市場及非洲。作為全球第二大經濟體，中國經濟在二零二三年第二季度的年增長率為 6.3%，較上一季度上升 0.8%，遠低於二零二三年首三個月錄得的 2.2% 季度增長率。由於出口下降、房地產市場持續低迷、青年失業率屢創新高以及通脹放緩的可能性，中國的經濟增長暫時減速。此外，美國及歐洲的緊縮貨幣政策以及全球惡性通脹，不僅打擊消費者的信心，亦阻礙全球經濟復甦的步伐。於報告期間，中國及非洲市場的收益均因全球經濟放緩而減少。

### 無人機配件業務

於二零二三年三月二十九日，本公司與獨立第三方（「賣方」）訂立買賣協議，據此，本集團同意收購而賣方有條件同意出售山東龍翼航空科技有限公司（「龍翼」）（一間根據中國法律成立之公司）的股權，代價約為30,946,000港元（「收購事項」）。收購事項已於二零二三年八月一日完成，龍翼的控制權於當日轉移予本公司。龍翼及其附屬公司乃根據中國法律成立並主要從事無人機的研發、設計、生產、銷售、培訓及服務業務。龍翼集團乃位於中國山東省濟寧市高新區。本集團認為其可為本集團帶來一個拓展無人機方面的高科技業務機會，涉及測繪、檢驗、安保、物流、控系以及環保等多領域應用，以把握預期投資回報。

### 物業投資業務

於二零二三年九月三十日，本集團持有六個位於中國的投資物業及五個位於香港的投資物業（包括三個停車位）作為產生租金收入用途（「投資物業」）。於二零二三年九月三十日，除其中一個停車位外，餘下所有投資物業已全數租出。

於二零二三年九月三十日，投資物業的價值約為101,200,000港元。

### 財務回顧

#### 營業額

於報告期間，本集團錄得收益約92,000,000港元，較截至二零二二年九月三十日止六個月（「過往期間」）約129,500,000港元減少約37,500,000港元（29.0%）。

來自批發業務的收益由過往期間約127,500,000港元減少約47,000,000港元（36.9%）至報告期間約80,500,000港元，減少主要由於銷售成衣及運動服裝產品的收益由過往期間約76,200,000港元減少約58.5%至報告期間約31,600,000港元所致。銷售手錶產品的收益由過往期間約51,400,000港元輕微減少約4.9%至報告期間約48,900,000港元。

來自無人機配件業務由收購事項完成至報告期間結束為止期間的收益為約9,700,000港元。

來自物業投資業務的收益保持穩定，於報告期間及過往期間分別約為1,800,000港元及2,000,000港元。

## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

於報告期間，本集團錄得毛利約為20,000,000港元，較過往期間約25,400,000港元減少約21.3%。於報告期間的毛利率約為21.8%，而過往期間的毛利率則為19.6%。有關增加乃主要由於來自新無人機配件業務高毛利率導致收益增加。

於報告期間，本集團就批發業務錄得毛利及毛利率分別約為14,400,000港元及17.9%，較過往期間約為23,400,000港元減少約38.5%。該減少與收益減少一致。

於報告期間，本集團就物業投資業務錄得毛利約為1,800,000港元，而過往期間約為2,000,000港元，表現保持穩定。

由收購事項完成至報告期間結束期間，本集團就無人機配件業務錄得的毛利及毛利率分別約為3,800,000港元及39.1%。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由過往期間約4,300,000港元減少約9.3%至報告期間約3,900,000港元。有關增加乃主要由於報告期間上述新收購的無人機配件業務所致。

### 行政開支

行政開支由過往期間約7,900,000港元增加約35.4%至報告期間約10,700,000港元。有關增加乃主要歸因於報告期間上述收購事項後新收購的附屬公司所致。

### 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型項下減值虧損，扣除撥回

預期信貸虧損模型項下減值虧損，扣除撥回指貿易及其他應收賬款的淨減值虧損，由過往期間約12,500,000港元增加17.6%至報告期間約14,700,000港元。在評估本集團的貿易及其他應收款項的預期信貸虧損時，透過審閱報告期末組合債務人的歷史違約率、逾期情況及賬齡資料以及本集團應收款項的前瞻性資料，已對相關債務人進行信貸評級分析。

## 投資物業之公平值變動

報告期間投資物業之公平值變動約2,500,000港元，為二零二三年九月三十日本集團於香港及中國的物業公平值調整。

## 財務費用

財務費用由過往期間約200,000港元增加約550%至報告期間約1,300,000港元。有關增加乃主要由於全球主要中央銀行為抑制飆升的通脹率而大幅提高利率。

## 前景

於報告期間，本集團錄得本公司擁有人應佔淨虧損，全球經濟因持續爆發冠狀病毒病疫情而仍然受到嚴重影響。全球商業活動中止或大幅放緩。面對境內外封鎖、旅遊限制及社交距離等措施導致消費者意欲減弱，成衣業務受到不利影響。儘管政府已採取包括引進疫苗等措施來對抗及控制疫情復發，經濟及零售市場的復甦力度仍未明確。因此，在此情況下，本集團對成衣業務採取審慎的態度，本集團會定期檢討產品系列，以保持現有利潤率及穩住現有的客戶基礎。就本集團的物業投資業務而言，本集團擬持有物業以賺取租金收入，同時監察香港及中國物業市場的表現，考慮待出現合適機會時重組其物業組合。

於報告期間，自收購事項完成後，本集團通過新收購的附屬公司開展手錶業務，本集團認為手錶業務可作為本集團銷售、貿易、分銷及加工名牌消費品業務的橫向擴展，為本集團與消費品的國際知名品牌的業務合作設立平台，並有助本公司擴大收入來源。

## 流動資金、財務資源及財務比率

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團主要透過內部產生資金及債務融資為其業務及投資提供資金。

## 現金狀況

於二零二三年九月三十日，本集團之現金及銀行結餘總額約43,600,000港元(二零二三年三月三十一日：約15,500,000港元)。



## 管理層討論及分析

### 銀行及其他借款

於二零二三年九月三十日，本集團之銀行借款約為60,300,000港元(二零二三年三月三十一日：約41,000,000港元)。所有銀行借款均須於一年內或按要求悉數償還。

### 槓桿

本集團於二零二三年九月三十日之流動資產對流動負債比率約為1.8，而於二零二三年三月三十一日則約為1.6。流動比率下降乃主要由於銀行借款增加所致。本集團於二零二三年九月三十日之資產負債比率約為17.5% (二零二三年三月三十一日：約14.8%)，乃根據本集團之銀行借款約60,300,000港元(二零二三年三月三十一日：約41,000,000港元)及本集團之權益總額約344,600,000港元(二零二三年三月三十一日：約276,200,000港元)計算。資產負債比率上升乃主要由於銀行借款增加所致。

### 中期股息

董事會不建議就截至二零二三年九月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零二二年九月三十日止六個月：零)。

### 風險管理

本集團之主要金融工具包括貿易應收賬款、按金及其他應收賬款、現金及現金等值物、貿易及其他應付賬款及租賃負債。本集團的業務營運中亦產生多項金融資產及金融負債。本集團的金融工具主要受外匯風險、信貸風險及流動資金風險影響。本集團致力減低此等風險，從而盡量提高投資回報。

### 外匯風險

本集團之貨幣資產及負債以及業務交易主要以港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」)計值。鑒於該等貨幣之間的匯率穩定，董事認為本集團於截至二零二三年九月三十日止六個月並無重大外匯風險。本集團透過定期檢討本集團的外匯淨額風險管理其外匯風險，並於有需要時訂立貨幣對沖安排以減低匯率波動的影響。於截至二零二三年及二零二二年九月三十日止六個月，本集團並無訂立任何遠期外匯或對沖合約。本集團將繼續評估本集團的外匯風險，並於適當時採取行動。

### 信貸風險

本集團所面對的信貸風險一般來自批發業務、無人機配件業務及物業投資業務過程中的對手方風險。於二零二三年九月三十日，本集團之貿易應收賬款及貿易應付賬款分別約151,600,000港元及91,100,000港元(二零二三年三月三十一日：約170,300,000港元及約121,900,000港元)。本集團訂有財務風險管理政策，以確保於信貸期內結清所有應收及應付賬款。

### 流動資金風險

流動資金風險指缺乏資金償還到期負債的風險，可能因金融資產及負債的金額或時間存在錯配而出現。本集團的流動資金風險管理目標為：(1)維持本集團支撐主要業務的流動資金；(2)預測現金流量、及時監控現金及銀行結餘狀況；及(3)評估融資的需要，及如有必要，取得借款，以確保本集團維持足夠流動資金。

### 庫務政策

於二零二三年九月三十日，銀行借款約35,000,000港元、20,400,000港元及4,900,000港元(二零二三年三月三十一日：約35,000,000港元、6,000,000港元及零)分別以港元、美元及人民幣計值。本集團之銀行借款乃按浮動利率計息。

本集團所持有現金及現金等值物乃主要以港元、美元及人民幣計值。本集團目前並無外匯及利率對沖政策。然而，本集團管理層會不時監察外匯及利率風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯及利率風險。

### 資產抵押

於二零二三年九月三十日，本集團所持賬面總值約為106,600,000港元(二零二三年三月三十一日：約101,900,000港元)位於香港之投資物業與租賃土地及樓宇已抵押作為第一法定押記，以為本集團獲取銀行融資。

### 來自配售新股份之所得款項淨額用途

茲提述本公司日期為二零二三年八月十四日、二零二三年八月十五日及二零二三年九月四日之公告，內容有關配售本公司每股面值0.01港元的新普通股(「股份」)。本公司與配售代理(「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此本公司同意委任配售代理，而配售代理同意擔任配售代理，以作為本公司的代理安排(或如未成功，則按盡力基準)不少於六名承配人(「承配人」)(承配人及彼等的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方)認購最多185,678,193股配售股份(「配售股份」)，配售價為每股配售股份0.180港元(「配售事項」)。於二零二三年九月四日，載於配售協議的所有條件均已全部達成，而配售事項亦已完成。

配售事項的所得款項淨額(「所得款項淨額」)(經扣除專業費用及其他相關開支後)約為32,600,000港元。按該基準，配售事項下每股股份價格淨值約為0.176港元。

由完成日期至二零二三年九月三十日期間，由本集團應用的所得款項淨額如下：

	所得款項 計劃用途 千港元	所得款項 實際用途 千港元	未動用 款項 千港元	動用餘下 所得款項 淨額的 預期時間表 (附註)
現有營運	22,820	(8,221)	14,599	二零二四年末
潛在投資	6,520	—	6,520	二零二四年末
一般營運資金	3,260	—	3,260	二零二四年末
總計	<u>32,600</u>	<u>(8,221)</u>	<u>24,379</u>	

附註：動用餘下所得款項淨額的預期時間表乃基於本公司經考慮(其中包括)現行及未來市況以及業務發展及需要的最佳估計，並因此有所變動。

任何並未即時動用的所得款項淨額已存置於持牌銀行的短期存款內，以產生更高的回報。

### 附屬公司或聯營公司之重大收購及出售事項

於二零二三年三月二十九日，本集團訂立買賣協議，以按總代價30,946,365.40港元收購龍翼的全部已發行股份。收購事項已於二零二三年八月一日完成，龍翼的控制權於當日轉移予本集團。

於二零二三年五月十七日，本集團訂立買賣協議，以出售大灣融通(香港)有限公司(「大灣融通香港」)全部已發行股份，代價為1,000,000港元。出售事項於二零二三年五月三十一日完成，大灣融通香港的控制權於當日已不再屬於本集團。

除上文所披露者外，於報告期間，本集團並無任何其他附屬公司或聯營公司之重大收購及出售事項。

### 經營分部資料

有關本集團於截至二零二三年九月三十日止六個月之經營分部資料詳情，載於本中期報告所附簡明綜合財務報表附註4。

### 資本承擔

於二零二三年九月三十日，本集團概無任何重大資本承擔。

### 或然負債及訴訟

本公司已就其附屬公司之銀行融資簽立擔保。於二零二三年九月三十日，該等已動用融資金額約為60,300,000港元(二零二三年三月三十一日：約40,100,000港元)。

除上述者外，於二零二三年九月三十日，本集團並無其他重大或然負債或尚未了結之訴訟。

### 僱員及薪酬政策

於二零二三年九月三十日，本集團合共聘有99名僱員(二零二三年三月三十一日：34名僱員)。截至二零二三年九月三十日止六個月之總員工成本(包括董事酬金)合共約為3,300,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：約3,400,000港元)。薪酬主要包括公積金供款、保險及標準醫療福利。董事酬金乃由本公司薪酬委員會根據本公司經營業績、個別人員之表現及可比較之市場數據釐定。本集團亦為管理層及員工採納一項年度酌情花紅計劃，惟須視乎本集團業績及個別僱員之表現而釐定。於二零二三年九月三十日，本集團並無向董事及僱員授出尚未行使之購股權，以向合資格僱員就彼等對本集團作出之貢獻提供獎勵或報酬。

## 其他資料

### 重大投資

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團並無任何重大投資。

### 購回、出售或贖回本公司已上市證券

截至二零二三年九月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購回、出售或贖回任何本公司已上市證券。

### 購股權計劃

購股權計劃(「**購股權計劃**」)於二零一七年九月二十八日生效，除非以其他方式註銷或修訂，將自該日起維持有效10年。可授出購股權涉及之最高股份數目不得超過採納購股權計劃當日本公司已發行股本之10%。每次接納授出須支付1港元之名義代價。授出購股權之行使期由董事會釐定，由特定日期開始並於不遲於授出購股權當日起10年屆滿。行使價將由董事會釐定，惟不得低於以下最高者：(i) 授出日期(必須為交易日)聯交所每日報價表所列本公司股份之收市價；(ii) 緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所列本公司股份之平均收市價；及(iii) 本公司股份之面值。

截至二零二三年九月三十日止六個月，概無根據上述計劃授出或行使任何購股權，而於二零二三年九月三十日亦無任何尚未行使購股權。

### 董事及主要行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有之權益

於二零二三年九月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)或本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條須存置之登記冊所記錄，或根據聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十內上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

## (I) 於本公司股份或相關股份之好倉

董事或主要 行政人員姓名	權益性質	所持有 已發行 股份數目	佔已 發行股本 百分比
張金兵先生(「張先生」)	受控制法團權益 (附註1)	527,238,938 (附註1)	47.32%

附註：

- 1 該等股份由Always Profit Development Limited(「Always Profit」)持有。Always Profit由張先生全資擁有。因此，張先生根據證券及期貨條例被視為於Always Profit持有之546,448,493股本公司股份中擁有權益。

## (II) 於本公司相聯法團之股份之好倉

董事或 主要行政人員 姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持有 已發行股份 數目	佔相聯法團 已發行股本 概約 百分比
張先生	Always Profit	實益擁有人 (附註)	1	100%

附註：

Always Profit為一間在英屬處女群島註冊成立之有限公司，其持有本公司527,238,938股股份(相當於本公司已發行股本的47.32%)，故為本公司的直接控股公司。

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，概無董事或本公司主要行政人員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)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所或本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊所記錄，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，概無董事或主要行政人員為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及第3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉之公司董事或僱員。

## 其他資料

### 主要股東權益

據董事及本公司主要行政人員所知，於二零二三年九月三十日，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

#### 於本公司股份或相關股份之好倉

股東名稱	權益性質	所持有本公司 已發行 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
Always Profit	實益擁有人	527,238,938	47.32%

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，概無其他人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

### 企業管治守則

截至二零二三年九月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則之守則條文。

### 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的標準守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，本公司已確認所有董事均於截至二零二三年九月三十日止六個月期間遵守標準守則所載之規定準則。

本公司亦已制定高級管理層及僱員買賣本公司證券時須嚴格遵守之若干方面的書面指引。本公司亦於年度業績公佈前60天及中期業績公佈前30天，通知全體董事、高級管理層及有關僱員遵守有關根據上述守則及指引買賣本公司證券之限制。

## 董事於競爭業務中之權益

於報告期間及直至本中期報告日期，董事確認概無本公司控股股東或董事及彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務(本集團經營的業務除外)構成競爭或可能直接或間接構成競爭的任何業務中擁有權益。

## 審核委員會

本公司之審核委員會(「**審核委員會**」)之主要責任包括檢討及監督本集團之財務報告程序、風險管理及內部監控事務。審核委員會現時包括三名獨立非執行董事蔡家瑩女士(主席)、何曉東女士及陳從虎先生。

## 審閱中期財務業績

本集團於報告期間的中期財務業績未經審核，但已由審核委員會審閱及批准，審核委員會認為該等業績的編製符合適用的會計準則及規定以及上市規則，並已作出充分披露。

承董事會命  
**國能集團國際資產控股有限公司**  
主席  
**張金兵**

香港  
二零二三年十一月二十七日



# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
<b>持續經營業務</b>			
收益	4	92,024	129,493
銷售成本		(72,004)	(104,133)
毛利		20,020	25,360
其他虧損	5	(1,536)	(2,744)
其他收入	5	1,017	142
銷售及分銷開支		(3,921)	(4,274)
行政開支		(10,692)	(7,940)
預期信貸虧損模型項下減值虧損， 扣除撥回		(14,657)	(12,473)
投資物業之公平值(虧損)收益	14	2,507	1,327
經營虧損		(7,262)	(602)
財務費用	6	(1,314)	(197)
除稅前虧損	7	(8,576)	(799)
所得稅開支	10	(557)	—
來自持續經營業務之期內虧損		(9,133)	(799)
<b>已終止經營業務</b>			
來自已終止經營業務 之期內溢利(虧損)	9	7,275	(10,682)
期內虧損		(1,858)	(11,481)
期內其他全面收益(開支) (扣除稅項)			
其後可能重新分類至損益之項目： 換算海外業務所產生之匯兌差異		(2,532)	(293)
不會重新分類至損益之項目： 自用土地及樓宇之重新估值收益	13	2,272	2,988
期內全面開支總額		(2,118)	(8,786)

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核) (經重列)
		千港元	千港元
	附註		
<b>本公司擁有人應佔期內虧損</b>			
來自持續經營業務之虧損		(9,133)	(799)
來自已終止經營業務之溢利(虧損)		7,275	(10,682)
期內虧損		<b>(1,858)</b>	<b>(11,481)</b>
<b>以下人士應佔全面開支總額：</b>			
本公司擁有人		<b>(2,118)</b>	<b>(8,786)</b>
<b>本公司擁有人應佔每股(虧損)盈利</b>			
來自持續經營業務及已終止經營業務	11		
— 基本及攤薄(港仙)		<b>(0.22)</b>	<b>(1.48)</b>
來自持續經營業務			
— 基本及攤薄(港仙)		<b>(1.07)</b>	<b>(0.10)</b>
來自已終止經營業務			
— 基本及攤薄(港仙)		<b>0.85</b>	<b>(1.38)</b>

隨附附註為本簡明綜合財務報表之組成部份。

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	34,903	31,957
投資物業	14	101,190	100,527
使用權資產	13	452	86
商譽	15	13,913	696
其他無形資產	15	34,974	6,203
其他應收賬款	16	5,353	5,192
		<b>190,785</b>	<b>144,661</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		131,183	108,641
貿易及其他應收賬款	16	182,831	219,335
可收回稅項		3,648	3,954
按公平值計入損益的金融資產		410	524
銀行結餘及現金		43,562	15,495
		<b>361,634</b>	<b>347,969</b>
<b>資產總值</b>		<b>552,419</b>	<b>492,630</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	19	107,547	154,697
合約負債		32,006	10,297
銀行借貸	20	60,280	40,966
租賃負債		459	94
應付稅項		766	8,202
		<b>201,058</b>	<b>214,256</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>160,576</b>	<b>133,713</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>351,361</b>	<b>278,374</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動負債</b>			
已收租金按金		387	387
遞延稅項負債		6,329	1,782
		<b>6,716</b>	2,169
<b>資產淨值</b>			
		<b>344,645</b>	276,205
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	18	11,141	7,737
儲備		333,504	268,468
<b>權益總額</b>		<b>344,645</b>	276,205

隨附附註為本簡明綜合財務報表之組成部份。

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔										
	股本	股份溢價	重估儲備	綜合 賬目儲備	中國 法定儲備	匯兌儲備	資本儲備	撥入 盈餘儲備	其他儲備	保留盈利/ (累計虧損)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二二年四月一日											
之結餘(經審核)	7,737	195,691	8,360	2,214	638	761	10,254	93,718	(8,858)	(10,249)	300,266
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,481)	(11,481)
期內其他全面收益(開支)	-	-	2,988	-	-	(293)	-	-	-	-	2,695
期內全面收益(開支)總額	-	-	2,988	-	-	(293)	-	-	-	(11,481)	(8,786)
於二零二二年九月三十日											
之結餘(未經審核)	7,737	195,691	11,348	2,214	638	468	10,254	93,718	(8,858)	(21,730)	291,480
於二零二三年四月一日											
之結餘(經審核)	7,737	195,691	9,301	2,214	638	411	10,254	93,718	(8,858)	(34,901)	276,205
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,858)	(1,858)
期內其他全面收益(開支)	-	-	2,272	-	-	(2,532)	-	-	-	-	(260)
期內全面收益(開支)總額	-	-	2,272	-	-	(2,532)	-	-	-	(1,858)	(2,118)
收購一間附屬公司之											
已發行股份	1,547	35,589	-	-	-	-	-	-	-	-	37,136
配售股份時發行股份	1,857	31,565	-	-	-	-	-	-	-	-	33,422
出售一間附屬公司後之調整	-	-	-	-	(638)	(938)	-	-	8,858	(7,282)	-
於二零二三年九月三十日											
之結餘(未經審核)	11,141	262,845	11,573	2,214	-	(3,059)	10,254	93,718	-	(44,041)	344,645

隨附附註為本簡明綜合財務報表之組成部份。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二三年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
經營活動所用之現金流量淨額	(49,905)	(42,196)
<b>投資活動</b>		
已收銀行利息	41	13
添置物業、廠房及設備	(879)	—
收購一間附屬公司，已扣除所收購現金	25,419	(8,214)
出售一間附屬公司，已扣除所出售現金	676	—
投資活動產生(所用)之現金流量淨額	25,257	(8,201)
<b>融資活動</b>		
銀行借款所得款項	41,375	29,773
償還銀行借款	(26,966)	(5,000)
已付利息	(1,301)	(189)
償還租賃負債	(288)	(674)
根據配售發行股份所得款項，已扣除交易成本	32,600	—
融資活動產生之現金流量淨額	45,420	23,910
現金及現金等值物之增加(減少)淨額	20,772	(26,487)
於期初之現金及現金等值物	15,495	66,145
匯兌變動影響淨額	7,295	5,272
於期末之現金及現金等值物	43,562	44,930
<b>現金及現金等值物結餘之分析</b>		
銀行結餘及現金	43,562	44,930

隨附附註為本簡明綜合財務報表之組成部份。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

## 1. 一般資料

國能集團國際資產控股有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份(「股份」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，其註冊辦事處地址為香港九龍紅磡鶴翔街1號維港中心第一座5樓13室。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要業務為消費品(包括鐘錶及配飾以及成衣及運動服裝產品)批發、銷售無人機配件及物業投資。

此等簡明綜合財務報表已於二零二三年十一月二十七日獲本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

除非另有說明，此等簡明綜合財務報表以港元(「港元」)為單位。

## 2. 編製基準

截至二零二三年九月三十日止六個月之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(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」連同聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。

除(i)因於完成收購事項(定義見附註4)後採用的額外政策；及(ii)採用自二零二三年四月一日起生效的準則修訂本外，編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用的會計政策一致。本集團並無提前採用任何已經發佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。

### 採用準則修訂本

若干修訂本在截至二零二三年九月三十日止六個月內首次應用，但對本集團的簡明綜合財務報表並無影響。會計政策的任何變動詳情載於附註3。

本簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需之全部資料及披露，並應與本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

### 3. 會計政策

香港會計師公會已頒佈下列香港財務報告準則修訂本，並於本集團的本會計期間首次生效：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則 實務聲明第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及 負債有關的遞延稅項

該等發展概無對本集團於本中期財務報告所編製或呈列之當前或過往期間之業績及財務狀況產生重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

### 4. 收益及分部資料

本集團主要從事消費品(包括鐘錶及配飾(「手錶產品」))以及成衣及運動服裝產品批發、物業投資以及銷售無人機配件。收益主要指已售貨品、已收取及應收租金收入及提供市場推廣服務之代價。收益之分析如下：

#### 收益分析

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內</b>		
<b>客戶合約收益—按某一時間點基準</b>		
出口銷售成衣及運動服裝	31,641	40,342
本地銷售成衣及運動服裝	—	35,837
銷售手錶產品	48,875	51,360
銷售無人機配件	9,738	—
	<b>90,254</b>	<b>127,539</b>
<b>其他來源收益</b>		
租金收入	1,770	1,954
	<b>92,024</b>	<b>129,493</b>



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 4. 收益及分部資料(續)

#### 收益分析(續)

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團主要在香港、台灣和中國經營以下業務分部：

- i. 批發業務—手錶：鐘錶及配飾批發。

本集團於交付售予客戶的貨品時達成其履約責任。

- ii. 批發業務—成衣：批發成衣予本地及海外客戶

本集團於交付售予客戶的貨品時達成其履約責任。

- iii. 物業投資：投資及出租物業

- iv. 無人機配件業務：銷售無人機配件

於二零二三年三月二十九日，本集團訂立買賣協議，以按總代價約30,946,000港元收購山東龍翼航空科技有限公司(「龍翼」)的全部已發行股份(「收購事項」)。收購事項已於二零二三年八月一日完成，龍翼的控制權於當日轉移予本集團。龍翼及其附屬公司(「龍翼集團」)現主要从事無人機的研發、設計、生產、銷售、培訓及服務。

截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團的經營及呈報分部為：(i)批發業務—手錶業務；(ii)批發業務—成衣業務；(iii)物業投資；及(iv)提供市場推廣服務(「市場推廣服務」)。

分部損益指在未有分配作企業用途之企業收益、中央行政成本、融資成本及專業費用之情況下各分部之損益。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產、存貨、按公平值計入損益之金融資產、銀行結餘及現金、貿易應收賬款、按金、預付款項及其他應收賬款。分部資產不包括作企業職能之用的資產。

分部負債主要包括貿易應付賬款及應付票據、其他應付賬款及應計費用、合約負債、銀行借款、已收租賃按金及租賃負債。分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債及作企業職能之用的負債。

## 4. 收益及分部資料(續)

下表分別呈列截至二零二三年及二零二二年九月三十日止六個月本集團經營分部之收益及溢利資料。

	截至二零二三年九月三十日止六個月							
	持續經營業務					已終止經營業務		
	批發業務－ 成衣 (未經審核)	批發業務－ 手錶 (未經審核)	物業投資 (未經審核)	無人機 配件業務 (未經審核)	小計 (未經審核)	市場推廣 服務 (未經審核)	小計 (未經審核)	總計 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	31,641	48,875	1,770	9,738	92,024	—	—	92,024
分部經營溢利 (虧損)	(11,788)	3,551	3,365	1,288	(3,584)	(71)	(71)	(3,655)
未分配企業收入					1,017		138	1,155
未分配企業支出					(4,695)		—	(4,695)
出售一間附屬 公司之收益					—		7,208	7,208
經營(虧損)溢利					(7,262)		7,275	13
財務費用					(1,314)		—	(1,314)
除稅前(虧損) 溢利					(8,576)		7,275	(1,301)
所得稅開支					(557)		—	(557)
期內(虧損)溢利					(9,133)		7,275	(1,858)

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

## 4. 收益及分部資料(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月  
(經重列)

	持續經營業務					已終止經營業務		總計 (未經審核) 千港元
	批發業務－ 成衣 (未經審核) 千港元	批發業務－ 手錶 (未經審核) 千港元	物業投資 (未經審核) 千港元	無人機 配件業務 (未經審核) 千港元	小計 (未經審核) 千港元	市場推廣 服務 (未經審核) 千港元	小計 (未經審核) 千港元	
收益	76,179	51,360	1,954	—	129,493	7,255	7,255	136,748
分部經營溢利 (虧損)	(6,089)	6,605	3,692	—	4,208	(9,177)	(9,177)	(4,969)
未分配企業收入					142		13	155
未分配企業支出					(4,952)		(2)	(4,954)
經營虧損					(602)		(9,166)	(9,768)
財務費用					(197)		—	(197)
除稅前虧損					(799)		(9,166)	(9,965)
所得稅開支					—		(1,516)	(1,516)
期內虧損					(799)		(10,682)	(11,481)

下表分別呈列於二零二三年九月三十日及二零二三年三月三十一日本集團經營分部之資產及負債資料：

	於二零二三年九月三十日							
	持續經營業務					已終止經營業務		總計 (經審核) 千港元
批發業務－ 成衣 (經審核) 千港元	批發業務－ 手錶 (經審核) 千港元	物業投資 (經審核) 千港元	無人機 配件業務 (經審核) 千港元	小計 (經審核) 千港元	市場推廣 服務 (經審核) 千港元	小計 (經審核) 千港元		
分部資產	182,037	112,859	106,571	82,784	484,251	—	—	484,251
未分配資產					68,168		—	68,168
資產總值					552,419		—	552,419
分部負債	106,297	59,935	732	30,533	197,497	—	—	197,497
未分配負債					3,182		—	3,182
應付稅項					766		—	766
遞延稅項負債					6,329		—	6,329
負債總額					207,774		—	207,774

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

## 4. 收益及分部資料(續)

於二零二三年三月三十一日  
(經重列)

	持續經營業務				已終止經營業務			
	批發業務－ 成衣 (經審核) 千港元	批發業務－ 手錶 (經審核) 千港元	物業投資 (經審核) 千港元	無人機 配件業務 (經審核) 千港元	小計 (經審核) 千港元	市場推廣 服務 (經審核) 千港元	小計 (經審核) 千港元	總計 (經審核) 千港元
	分部資產	112,506	177,976	106,443	—	396,925	52,800	449,725
未分配資產					42,549	356	42,905	
資產總值					439,474	53,156	492,630	
分部負債	62,003	87,353	732	—	150,088	51,945	202,033	
未分配負債					3,693	715	4,408	
應付稅項					896	7,306	8,202	
遞延稅項負債					1,782	—	1,782	
負債總額					156,459	59,966	216,425	

按地區分部：

	收益	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
非洲	31,641	40,342
香港	22,533	55,517
中國	28,963	25,151
台灣	8,887	8,483
	92,024	129,493

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 5. 其他虧損／其他收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
其他虧損		
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動減少	(114)	(229)
匯兌虧損淨額	(1,422)	(2,515)
	<b>(1,536)</b>	<b>(2,744)</b>
其他收入		
銀行利息收入	41	13
來自一名第三方貸款之利息收入	361	—
政府補貼	588	142
雜項收入	27	—
	<b>1,017</b>	<b>155</b>

### 6. 財務費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
銀行借款利息	1,301	189
租賃負債之利息	13	8
	<b>1,314</b>	<b>197</b>

## 7. 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除以下收支後列示：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
售出存貨成本	66,155	104,133
物業、廠房及設備折舊	743	746
使用權資產折舊	275	130
其他無形資產攤銷	1,787	581
法律及專業費用	2,125	476
員工成本，包括董事酬金(附註8)	3,329	2,224

## 8. 員工成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
薪金、工資及其他福利(包括董事酬金)	3,029	2,105
退休福利成本	300	119
	3,329	2,224

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 9 已終止經營業務

於二零二三年五月十七日，本集團與一名獨立第三方（「買方」）訂立買賣協議，據此本集團同意出售而買方同意以代價為1,000,000港元購買大灣融通（香港）有限公司（「大灣融通（香港）」）（本公司之間接全資附屬公司）全部已發行股本。出售事項已於二零二三年五月三十一日（「出售日期」）完成，而大灣融通（香港）之控制權於當日轉移至買方。

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團已終止經營業務指由大灣融通（香港）及其附屬公司（「出售集團」）經營的提供市場推廣服務業務。

由二零二三年四月一日至出售日期期間，已計入簡明綜合損益表的出售集團已終止經營業務業績如下：

	千港元
其他收入	138
銷售及分銷開支	(65)
行政開支	(6)
出售一間附屬公司之收益	7,208
	<hr/>
來自己終止經營業務之除稅前溢利	7,275
所得稅開支	—
	<hr/>
期內來自己終止經營業務之溢利	7,275
	<hr/>

概無來自出售已終止經營業務之收益的稅項開支或抵免。

## 10. 所得稅開支

根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。其他香港集團實體的溢利按劃一稅率16.5%課稅。

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，有關於中國經營業務的中國企業所得稅乃根據當地現行法例、詮釋及慣例就期內估計應課稅溢利按適用稅率計算。

於其他司法權區所產生稅項乃按相關司法權區現行稅率計算。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	—	—
— 中國企業所得稅	557	1
過往年度超額撥備：		
— 香港利得稅	—	(1)
遞延稅項	—	—
	<b>557</b>	<b>—</b>



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 11. 每股(虧損)盈利

#### (a) 來自持續及已終止經營業務

計算每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元
本公司擁有人應佔虧損	<b>(1,858)</b>	(11,481)
	股份數目	
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄盈利 (虧損)的普通股加權平均數	852,632	773,659

#### (b) 來自持續經營業務

計算每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元
本公司擁有人應佔虧損	<b>(9,133)</b>	(799)
	股份數目	
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄盈利 (虧損)的普通股加權平均數	852,632	773,659

## 11. 每股(虧損)盈利(續)

## (c) 來自已終止經營業務

計算每股基本及攤薄盈利(虧損)乃基於以下數據：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 千港元
本公司擁有人應佔溢利(虧損)	7,275	(10,682)
	股份數目	
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄盈利 (虧損)的普通股加權平均數	852,632	773,659

## 12. 中期股息

董事不建議派發截至二零二三年九月三十日止六個月之中期股息(二零二二年：零)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 13. 物業、廠房及設備及使用權資產

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團購置廠房及設備約879,000港元(二零二二年：78,000港元)。

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團訂立兩份新租賃協議添置使用權資產約647,000港元(二零二二年：零)。

按公平值計量之自用土地及樓宇的估值已於二零二三年九月三十日由本公司董事按照本集團之獨立估值師於二零二三年三月進行估值時所用之相同估值技術更新。

由於作出更新，就自用土地及樓宇而言，收益約2,272,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：2,988,000港元)已於期內其他全面收益中確認。

### 14. 投資物業

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
期初／年初	100,527	104,979
期內／年內計入損益之公平值變動	2,507	(1,629)
匯兌調整	(1,844)	(2,823)
期末／年末	<b>101,190</b>	<b>100,527</b>

按公平值計量之投資物業的估值已於二零二三年九月三十日由本公司董事按照本集團之獨立估值師於二零二三年三月進行估值時所用之相同估值技術更新。

由於作出更新，就投資物業而言，收益淨額約2,507,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月：收益淨額約1,327,000港元)已於期內損益中確認。

## 15. 商譽及其他無形資產

本集團持有的商譽及其他無形資產增加主要源於附註 16 所披露的收購事項。

	其他無形資產			
	商譽 千港元	分銷權 千港元	技術知識 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日之 賬面淨值	—	—	—	—
收購一間附屬公司 (附註 17)	696	8,142	—	8,142
於二零二三年 三月三十一日之 賬面淨值(經審核)	696	6,203	—	6,203
收購一間附屬公司 (附註 17)	13,544	—	31,264	31,264
期內攤銷支出	—	(1,163)	(624)	(1,787)
匯兌調整	(327)	—	(706)	(706)
於二零二三年 九月三十日之賬面淨值	13,913	5,040	29,934	34,974
於二零二三年 九月三十日				
成本	13,913	8,142	30,521	38,663
累計攤銷	—	(3,102)	(587)	(3,689)
賬面淨值	13,913	5,040	29,934	34,974
於二零二三年 三月三十一日				
成本	696	8,142	—	8,142
累計攤銷	—	(1,939)	—	(1,939)
賬面淨值	696	6,203	—	6,203

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 16. 貿易及其他應收賬款

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
貿易應收賬款		
— 與客戶合約	182,069	190,536
— 應收租賃款項	5,674	4,728
減：信貸虧損撥備	(36,118)	(24,918)
貿易應收賬款淨額	151,625	170,346
向供應商支付的按金	27,785	36,845
其他應收賬款淨額	7,443	14,616
預付款項	109	365
租金、水電及雜項按金	1,222	2,375
	36,559	54,201
貿易及其他應收賬款總額	188,184	224,547
減：流動部分	182,831	219,355
非流動部分	5,353	5,192

於報告期末，貿易應收賬款及應收租賃款項(根據發票日期劃分，並扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	7,489	11,096
31至60日	5,954	7,498
61至180日	24,606	7,468
181至365日	14,663	61,362
超過一年	98,913	82,922
	151,625	170,346

## 16. 貿易及其他應收賬款(續)

貿易應收賬款均以美元(「美元」)、港元及人民幣(「人民幣」)及新台幣(「新台幣」)(二零二三年三月三十一日：美元、港元、人民幣及新台幣)計值。

本集團大部份海外客戶銷售一般以發票日期起計記賬120至150日(二零二三年三月三十一日：120至150日)方式進行。授予本地客戶的信貸期為30至90日(二零二三年三月三十一日：30至90日)。授予市場推廣服務客戶的信貸期介乎完成日期起計0至5日(二零二三年三月三十一日：0至5日)，並於發票日期到期。

## 17. 收購附屬公司

於二零二三年三月二十九日，本集團與多名獨立第三方訂立買賣協議，以總代價約30,946,000港元收購龍翼的全部已發行股份，代價將由本公司按發行價每股代價股份0.2港元配發及發行154,731,827股本公司普通股(「代價股份」)償付。該收購事項已於二零二三年八月一日完成，而龍翼之控制權於當日轉移至本集團。本簡明綜合財務報表包括龍翼集團於二零二三年八月一日至二零二三年九月三十日期間的業績。

於二零二二年五月二十四日，本公司與獨立第三方訂立買賣協議，以總代價50,000,000港元收購Sinoforce全部股權。該收購事項已於二零二二年六月十四日完成，而Sinoforce之控制權於當日轉移至本公司。每股代價股份的公平值為0.24港元。該收購事項已使用收購法入賬。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

## 17. 收購附屬公司(續)

龍翼集團及 Sinoforce 集團於收購日期之可識別資產及負債公平值如下：

收購日期	龍翼集團 二零二三年 八月一日 千港元	Sinoforce 集團 二零二二年 六月十四日 千港元
<b>資產</b>		
物業、廠房及設備	601	78
其他無形資產	31,264	8,142
使用權資產	—	453
按公平值計入損益之金融資產	—	835
存貨	4,545	59,777
貿易及其他應收賬款	1,176	34,223
可收回稅項	—	1,131
銀行結餘及現金	25,419	41,786
	<b>63,005</b>	<b>146,425</b>
<b>負債</b>		
貿易及其他應付賬款	(29,731)	(96,710)
銀行借款	(5,024)	—
租賃負債	—	(411)
	<b>(34,755)</b>	<b>(97,121)</b>
<b>按公平值計量之可識別資產淨值總額</b>	<b>28,250</b>	<b>49,304</b>
收購產生之商譽(臨時)	13,544	696
<b>已轉讓購買代價</b>	<b>37,136</b>	<b>50,000</b>
<b>收購之現金流量分析：</b>		
收購附屬公司所得現金淨額 (包括投資活動所得現金流量)	25,419	41,786
已付現金	—	(50,000)
<b>收購所得現金流量淨額</b>	<b>25,419</b>	<b>(8,214)</b>

## 18. 股本

	股份數目	普通股 千港元
法定：		
於二零二三年三月三十一日、二零二三年 四月一日及二零二三年九月三十日 每股面值0.01港元之普通股	30,000,000,000	300,000
已發行及已繳足：		
於二零二三年三月三十一日、 二零二二年四月一日(經審核)	773,659,139	7,737
發行股份		
—收購一間附屬公司時 發行股份(附註17)	154,731,827	1,547
—配售股份時發行股份(附註(i))	185,678,193	1,857
於二零二三年九月三十日	1,114,069,159	11,141

附註：

- (i) 於二零二三年八月十四日及二零二三年八月十五日，本公司與一名配售代理(「**配售代理**」)訂立配售協議及補充協議(「**該等配售協議**」)，據此本公司同意委任配售代理，而配售代理同意擔任配售代理，以作為本公司的代理安排(或如未成功，則按盡力基準)不少於六名承配人(承配人及彼等的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方)認購將根據配售協議配售的最多185,678,193股本公司股份(「**配售股份**」)，配售價為每股配售股份0.180港元。於二零二三年九月四日，載於配售協議的所有條件均已全部達成，而配售事項亦已完成。配售代理成功配售合共185,678,193股配售股份。



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 19. 貿易及其他應付賬款

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
貿易應付賬款	91,136	121,880
應付票據	—	—
貿易應付賬款及應付票據	91,136	121,880
已收按金	732	732
應計費用	4,344	5,898
其他應付稅項	—	470
其他應付賬款	11,722	26,104
	16,798	33,204
貿易及其他應付賬款總額	107,934	155,084
減：流動部分	107,547	154,697
非流動部分	387	387

於報告期末，貿易應付賬款及應付票據按發票日期進行之賬齡分析如下：

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	1,434	4,742
31至90日	7,994	6,925
91至180日	9,613	5,570
超過180日	72,095	104,643
	91,136	121,880

所有貿易應付賬款及應付票據主要以港元、美元及人民幣(二零二三年三月三十一日：港元、美元及人民幣)計值。

就向海外供應商進行採購而言，貿易應付賬款一般於載運提單日期起計30至60日(二零二三年三月三十一日：30至60日)內結清。就向本地供應商進行採購而言，信貸期為30日(二零二三年三月三十一日：30日)。就市場推廣服務供應商而言，信貸期為自完成日期或發票日期起計0日(二零二三年三月三十一日：0日)。

## 20. 銀行借款

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
浮息及有抵押借款，須於一年內償還	60,280	40,966

於二零二三年九月三十日，浮息港元列值為35,000,000港元(二零二三年三月三十一日：35,000,000港元)、美元列值約為20,375,000港元(二零二三年三月三十一日：5,966,000港元)及人民幣列值約為4,904,000港元的銀行借款分別按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加2%(二零二三年三月三十一日：香港銀行同業拆息加2%)年利率、香港銀行同業拆息加1.8%年利率(二零二三年三月三十一日：香港銀行同業拆息加1.8%)及中國一年貸款市場報價利率(「貸款市場報價利率」)加0.35%年利率至貸款市場報價利率加2.005%年利率的範圍計息。

約為55,375,000港元之銀行借款以下列各項作為抵押及擔保：

- (a) 本集團位於香港的投資物業以及土地及樓宇之第一法定押記，賬面總值為約106,600,000港元(二零二三年三月三十一日：約101,910,000港元)；
- (b) 本公司及其若干附屬公司之公司擔保；及
- (c) 由最終控股方張金兵先生(亦為本公司執行董事)作出個人擔保。

約為3,180,000港元之銀行借款以下列各項作為抵押及擔保：

- (a) 由本公司一名董事控制的一間關連公司之公司擔保；
- (b) 由本公司兩名董事及若干關連方作出個人擔保；及
- (c) 由一名董事及若干關連方擁有之若干物業。

約為665,000港元之銀行借款由本公司兩名董事及一名關連方作出的個人擔保作為擔保。

餘下約為1,060,000港元之銀行借款並無抵押。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 21. 銀行授信

於二零二三年九月三十日，本集團之銀行授信為約75,000,000港元(二零二三年三月三十一日：約75,000,000港元)以下列各項作為抵押：

- (a) 本集團位於香港的投資物業以及土地及樓宇之第一法定押記，賬面總值為約110,400,000港元(二零二二年三月三十一日：約103,293,000港元)；
- (b) 本公司及其若干附屬公司之公司擔保；及
- (c) 由最終控股人士張金兵先生(亦為本公司執行董事)作出個人擔保。

本公司已就其附屬公司之若干銀行授信簽立擔保。於二零二三年九月三十日，該等授信之已動用金額為約55,375,000港元(二零二三年三月三十一日：約40,966,000港元)。

### 22. 資本承擔

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大資本承擔(二零二三年三月三十一日：零)。

### 23. 關連方交易

#### (a) 主要管理人員酬金

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
薪金及其他短期僱員福利	180	360
離職福利	—	—
	<b>180</b>	<b>360</b>

23. 關連方交易(續)

(b) 與關連人士之未償還結餘

	二零二三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
與關連公司(本公司執行董事為其董事)之未償還結餘(包括中國增值稅及扣除虧損撥備前):		
— 來自廣州萬燕科技文化傳媒有限公司(「廣州萬燕」)的貿易應付賬款	—	(10,614)
— 來自廣州市睿意品牌策劃有限公司(「廣州睿意」)的預付款	—	13,887
— 來自廣州酷影文化傳媒有限公司(「廣州酷影」)的貿易應付賬款	—	(508)
— 來自廣州萬燕的其他應收賬款	—	817
— 來自廣州睿意的其他應收賬款	—	1,866

附註：向廣州萬燕收取的市場推廣服務乃根據共同協定之條款進行並按協定價值收費。