

截至2023年9月30日止6個月

股份代號:280

2023

中期報告

2023



king fook holdings limited
景福集團有限公司

目 錄

2	管理層評語
12	中期財務資料審閱報告
14	簡明綜合損益及其他全面收益表
15	簡明綜合財務狀況表
16	簡明綜合權益變動表
17	簡明綜合現金流量表
18	未經審核中期簡明綜合財務報表附註

景福集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年9月30日止6個月之報告書連同未經審核中期簡明綜合財務報表。本集團截至2023年9月30日止6個月之簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及本集團於2023年9月30日之簡明綜合財務狀況表，所有該等報表均未經審核，並與經選擇之附註解釋編列於本報告第14頁至第52頁。

中期股息

本公司董事會議決派發截至2023年9月30日止6個月之中期股息每普通股0.4港仙(截至2022年9月30日止6個月：0.4港仙)予於2023年12月8日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。該中期股息將於2023年12月21日(星期四)派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2023年12月8日(星期五)整天暫停辦理股份過戶登記手續。

股東如欲獲得派發上述之中期股息，最遲須於2023年12月7日(星期四)下午4時30分前，將股票過戶文件連同有關股票送達本公司股票過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理登記手續。

管理層評語(續)

管理層討論及分析

集團業績回顧

本集團主要從事黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣及鑽石批發。本集團超過90%之收入來自香港之業務。

截至2023年9月30日止6個月，本集團錄得總收入為363.9百萬港元，較上年度同期412.5百萬港元減少48.6百萬港元或11.8%。本集團於期內之本公司擁有人應佔未經審核綜合溢利達到43.7百萬港元，對比上年度同期之38.6百萬港元。

業務回顧

本集團於2022年12月於中建大廈畢打街方向開設一間新獨立製錶店「亨利慕時」，並於2023年9月30日在香港經營合共7間零售店舖。截至2023年9月30日止6個月，本集團零售業務之收入由去年同期411.8百萬港元減少49.8百萬港元或12.1%至362.0百萬港元。三年後，世界終於在今年年初看到了2019冠狀病毒大流行結束。隨著香港取消與2019冠狀病毒相關之限制以及重新開放邊境，日常生活及購物習慣逐漸恢復正常。然而，高利率及地緣政治不確定性之結合繼續抑制了客戶之購買情緒，對我們之珠寶業務產生重大影響。金價持續高位導致我們之金條業務放緩。另一方面，婚禮活動之恢復推動我們之黃金首飾業務，帶來雙位數之增長。此外，獨立製錶店「亨利慕時」之成功推出抵銷了部份因愛彼店關閉而造成之收入損失。

管理層討論及分析(續)

業務回顧(續)

本集團總收入下降主要是由於金條需求疲弱，以及愛彼店關閉造成之收入損失。

然而，儘管收入下降，我們仍成功增加了本公司擁有人應佔綜合溢利。這是由於分銷及銷售成本減少10.3百萬港元，較去年同期減少16.8%，以及資金利息收入為7.4百萬港元，較去年同期大幅增加236.4%。

展望

本集團預計當前高利率狀況將持續一段相當長時間，而宏觀經濟情勢仍充滿不確定性。因此，奢侈品消費之復甦預計將是一個循序漸進之過程，及商業環境將繼續面臨重大挑戰。為了有效應對這些挑戰，我們設定了多項策略。

首先，我們將積極探索新之優質鐘錶品牌，以擴大我們之鐘錶品牌組合。這項策略性舉措旨在使我們之產品多樣化，並滿足眼光敏銳之客戶不斷變化之偏好。透過整合更廣泛之知名鐘錶品牌，我們可以增強我們在市場上之競爭優勢。

管理層評語(續)

管理層討論及分析(續)

展望(續)

其次，我們致力於提升精緻珠寶品牌之吸引力。為此，我們最近在中環大館舉辦了「Annamarie Cammilli — Firenze to Firenze」展覽。此次展覽是為了紀念Annamarie Cammilli誕辰40週年，並向公眾提供一個展示她非凡成就及靈感來源之平台。透過推廣我們之珠寶品牌背後之獨特故事及工藝，我們旨在引發潛在客戶更大興趣及參與度。

此外，我們認識到不斷提高銷售團隊技能之重要性，特別是在開發高端客戶領域。我們將繼續投資於培訓計劃及舉措，以增強他們之能力，並確保他們有能力及有效地與我們尊敬之客戶互動。加強我們之銷售團隊將使我們能夠提供優質之客戶服務並與高端客戶建立持久之關係。

最後，作為我們擴張計劃之一部份，我們很高興宣佈在中建大廈開設一間新之鐘錶店及一間新之珠寶店。這些商店計劃於今年12月開業，將展示一系列受歡迎之獨立製錶品牌及精美珠寶品牌。透過展示這些高潛力品牌，我們旨在為客戶提供新穎且多樣化之鐘錶及珠寶選擇，從而豐富他們之購物體驗並領先市場趨勢。

總括而言，我們之策略性舉措包括探索新之優質鐘錶品牌、透過展覽及活動增強我們精緻珠寶品牌之吸引力、提高我們銷售團隊開發高端客戶之技能以及開設兩間新店以展示獨立製錶商及珠寶品牌。透過這些努力，我們旨在應對充滿挑戰之商業環境，並部署在奢侈品市場取得增長及成績。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

流動資金及財務資源

於2023年9月30日，本集團之流動資產及流動負債分別約為913.5百萬港元及228.7百萬港元，現金及現金等價物及定期存款分別約為353.9百萬港元及129.1百萬港元、黃金借貸約為50.8百萬港元及於該日並無銀行貸款。

基於本集團於2023年9月30日之借貸總額約為50.8百萬港元及本公司擁有人應佔權益約為719.6百萬港元，整體之借貸與權益比率為7.1%，屬健康水平。

外匯匯率波動風險

本集團定期檢討其外幣風險，並不認為其外幣風險重大。截至2023年9月30日止6個月內，概無金融工具被用於對沖。

資產押記

於2023年9月30日，本集團之資產並無押記。

資本開支

於本期間內，本集團產生資本開支約為0.1百萬港元，包括傢俬及設備之成本。

管理層評語(續)

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

資本承擔及或然負債

於2023年9月30日，本集團之資本承擔編列於未經審核中期簡明綜合財務報表附註第25項內。於2023年9月30日，概無或然負債或賬外責任。

僱員及酬金政策

於2023年9月30日，本集團合共約有133名僱員。僱員(包括董事)之薪酬乃按彼等之工作性質、經驗以及對本集團作出之貢獻而釐定。本集團有按表現獎勵僱員之花紅獎勵計劃。我們亦為僱員提供培訓計劃，以改善顧客服務水準及促進彼等之發展。

披露權益

本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條之規定而編製之登記名冊所載或按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)而給予本公司及聯交所另行作出之通知，本公司董事於2023年9月30日持有本公司股份權益如下：

董事姓名	所持普通股數目			股權百分率
	個人	公司	總數	
鄧日樂先生	7,528,500	無	7,528,500	0.83%
何厚浹先生	無	*6,657,000	6,657,000	0.73%
馮鈺斌博士	無	^5,856,517	5,856,517	0.64%

* 該等股份由德雄(集團)有限公司(「德雄」)持有。由於何先生持有德雄40%之權益，彼被視作擁有由德雄持有之所有該等股份之權益。

^ 馮博士被視作擁有由保定有限公司持有之該等股份之權益，因彼控制該公司之董事會。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第352條之規定而編製之登記名冊所載或按標準守則而給予本公司及聯交所之通知，本公司董事或行政總裁於2023年9月30日並無持有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、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

管理層評語(續)

主要股東

本公司根據證券及期貨條例第336條規定編製之主要股東登記名冊所載，下列人士(本公司董事或行政總裁除外)於2023年9月30日持有本公司股份權益(本公司已發行股本之5%或以上)如下：

股東名稱	所持		佔已發行股本
	普通股數目	權益性質	總數之概約 百分率*
楊志誠置業有限公司	586,195,857	實益擁有人	64.47%

* 百分率是按於2023年9月30日本公司已發行909,308,465股普通股計算。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第336條規定編製之登記名冊所載，於2023年9月30日並無任何人士持有本公司之股份或相關股份之任何權益或淡倉。

購買、出售或贖回股份

於截至2023年9月30日止6個月內，本公司於聯交所回購合共50,000股普通股，總代價為24,000港元。除上文所述外，本公司或其任何附屬公司於截至2023年9月30日止6個月內並無購買、出售或贖回任何本公司之股份。

標準守則

本公司已採納標準守則為本公司董事買賣證券應予遵守之行為守則。本公司亦曾就此向各董事提出查詢，各董事於截至2023年9月30日止6個月內已遵守標準守則對董事買賣證券之有關規定。

企業管治常規

除下列解釋之偏離外，本公司於截至2023年9月30日止6個月內一直遵守上市規則附錄十四第二部分所載之企業管治守則(「守則」)之所有條文：

守則條文第C.3.3條

至於守則條文第C.3.3條，本公司並無正式之董事委任書，以訂明彼等委任之主要條款及條件。本公司董事會不時決定本公司董事委任之主要條款及條件，並記錄在有關之董事會會議記錄內。

守則條文第F.1.1條

關於守則條文第F.1.1條，本公司並未設立派息政策或預定之派息率。本公司董事會會考慮多項因素以決定未來應宣佈／建議之股息，包括當前市場情況、本公司業績、業務計劃及前景、財務狀況及營運資金規限以及本公司董事會認為相關之其他因素。

管理層評語(續)

核數師及審核委員會之審閱

本公司之核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號，審閱列載於第14頁至第52頁之本公司截至2023年9月30日止6個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

本公司之審核委員會已聯同本集團管理層審閱本集團所採用之會計政策及實務，其風險管理系統及內部監控及財務報告事項，以及截至2023年9月30日止6個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

根據香港公司條例第436條作出之披露

本報告所載作為比較資料之本集團於截至2023年3月31日止年度之財務資料並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟皆來自該財務報表。根據香港公司條例第436條規定所需披露有關該法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部之要求向公司註冊處遞交截至2023年3月31日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就該財務報表出具報告。該核數師報告為無保留意見；並無包含核數師以強調方式在沒有對其報告作出保留意見下所關注之任何事項之提述；亦未載有根據香港公司條例第406(2)條、第407(2)條或第407(3)條作出之陳述。

中期財務資料審閱報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致景福集團有限公司董事會 (於香港註冊成立之有限公司)

引言

我們已審閱列載於第14頁至第52頁之未經審核中期簡明綜合財務報表，包括景福集團有限公司及其附屬公司於2023年9月30日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止6個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他附註解釋（「中期簡明綜合財務報表」）。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務資料須根據當中所載有關條文及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）之規定而編製。董事須負起根據香港會計準則第34號編製及呈列中期簡明綜合財務報表之責任。

我們之責任為基於我們之審閱，對中期簡明綜合財務報表作出結論，並按照雙方協定之委聘條款僅向整體董事會滙報，除此之外概無其他目的。我們並不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

BDO Limited
香港立信德豪會計師事務所有限公司

香港立信德豪會計師事務所有限公司是一家香港註冊的有限公司，是英國BDO International Limited有限擔保責任公司的成員，並是由各地獨立成員所組成的BDO國際網絡的其中一員。

中期財務資料審閱報告(續)

審閱範圍

我們是按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料之工作包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍為小，故我們不能保證可知悉所有在審核中可能發現之重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們之審閱，我們並無發現任何事項令我們相信本未經審核中期簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號予以編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

周德陞

執業證書編號 P04659

香港，2023年11月20日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年9月30日止6個月

	附註	未經審核	
		截至9月30日止6個月 2023年 千港元	2022年 千港元
收入	5	363,913	412,514
銷售成本		(253,192)	(283,848)
毛利		110,721	128,666
其他收益及收入	6	14,195	6,268
分銷及銷售成本		(50,925)	(61,257)
行政開支		(25,066)	(22,819)
其他經營開支	7	(3,542)	(10,108)
經營溢利		45,383	40,750
融資成本	8	(1,646)	(2,123)
除稅前溢利	9	43,737	38,627
稅項	10	—	—
本期間溢利		43,737	38,627
其他全面收益			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之滙兌差額		(376)	(791)
不會重新分類至損益之項目：			
按公平價值計入其他全面收益之投資公平價值變動		328	(401)
本期間其他全面收益		(48)	(1,192)
本期間全面收益總額		43,689	37,435
本期間溢利應佔部份：			
— 本公司擁有人		43,735	38,626
— 非控股權益		2	1
		43,737	38,627
本期間全面收益總額應佔部份：			
— 本公司擁有人		43,687	37,434
— 非控股權益		2	1
		43,689	37,435
每股盈利	12	港仙	港仙
— 基本及攤薄		4.8	4.2

簡明綜合財務狀況表

於2023年9月30日

		未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
	附註		
資產及負債			
非流動資產			
物業、機器及設備	14	3,132	4,740
使用權資產	15	47,077	24,000
投資物業		780	816
按公平價值計入其他全面收益之投資	16	654	326
其他資產	17	356	356
按金	18	5,780	6,751
		57,779	36,989
流動資產			
存貨	19	394,582	387,379
應收賬項、按金及預付費用	18	35,772	57,432
按公平價值計入損益之投資	20	145	173
定期存款		129,079	71,151
現金及現金等價物		353,914	301,060
		913,492	817,195
資產總額		971,271	854,184
流動負債			
貿易應付賬項、已收按金及其他應付賬項	21	141,369	46,359
黃金借貸		50,841	—
租賃負債	15	36,443	28,589
		228,653	74,948
流動資產淨值		684,839	742,247
資產總額減流動負債		742,618	779,236
非流動負債			
長期服務金撥備		1,865	66
租賃負債	15	21,047	12,193
		22,912	12,259
資產淨值		719,706	766,977
股本及儲備			
股本	22	393,354	393,354
其他儲備		34,580	34,628
保留溢利		291,692	338,917
本公司擁有人應佔權益		719,626	766,899
非控股權益		80	78
權益總額		719,706	766,977

簡明綜合權益變動表

截至2023年9月30日止6個月

	本公司擁有人應佔權益					非控股 權益	總額	
	股本 (附註 第22(a)項) 千港元	資本儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	按公平價值 計入其他 全面 收益之 投資儲備	保留溢利 千港元			總額 千港元
				千港元				
未經審核								
截至2023年9月30日止6個月								
2023年4月1日	393,354	24,753	9,938	(63)	338,917	766,899	78	766,977
2022/23年度末期股息(附註第11項)	—	—	—	—	(18,186)	(18,186)	—	(18,186)
2022/23年度特別股息(附註第11項)	—	—	—	—	(72,745)	(72,745)	—	(72,745)
回購普通股(附註第22(b)項)	—	—	—	—	(29)	(29)	—	(29)
與擁有人之交易	—	—	—	—	(90,960)	(90,960)	—	(90,960)
本期間溢利	—	—	—	—	43,735	43,735	2	43,737
其他全面收益：								
換算海外業務之滙兌差額	—	—	(376)	—	—	(376)	—	(376)
按公平價值計入其他全面收益之 投資公平價值變動	—	—	—	328	—	328	—	328
本期間其他全面收益	—	—	(376)	328	—	(48)	—	(48)
本期間全面收益總額	—	—	(376)	328	43,735	43,687	2	43,689
2023年9月30日	393,354	24,753	9,562	265	291,692	719,626	80	719,706
未經審核								
截至2022年9月30日止6個月								
2022年4月1日	393,354	24,753	10,510	382	278,595	707,594	92	707,686
2021/22年度末期股息(附註第11項)	—	—	—	—	(14,570)	(14,570)	—	(14,570)
回購普通股	—	—	—	—	(612)	(612)	—	(612)
與擁有人之交易	—	—	—	—	(15,182)	(15,182)	—	(15,182)
本期間溢利	—	—	—	—	38,626	38,626	1	38,627
其他全面收益：								
換算海外業務之滙兌差額	—	—	(791)	—	—	(791)	—	(791)
按公平價值計入其他全面收益之 投資公平價值變動	—	—	—	(401)	—	(401)	—	(401)
本期間其他全面收益	—	—	(791)	(401)	—	(1,192)	—	(1,192)
本期間全面收益總額	—	—	(791)	(401)	38,626	37,434	1	37,435
2022年9月30日	393,354	24,753	9,719	(19)	302,039	729,846	93	729,939

簡明綜合現金流量表

截至2023年9月30日止6個月

附註	未經審核 截至9月30日止6個月	
	2023年 千港元	2022年 千港元
經營活動產生之現金流量		
營運資金變動前之經營溢利	62,407	75,830
存貨增加	(13,485)	(28,983)
應收賬項、按金及預付費用減少／(增加)	23,965	(11,093)
貿易應付賬項、已收按金及其他應付賬項增加	4,051	13,809
經營產生之現金收入淨值	76,938	49,563
收取按公平價值計入損益之投資股息	8	8
已收利息	5,585	1,665
已付長期服務金	(91)	(9)
經營活動產生之現金收入淨值	82,440	51,227
投資活動產生之現金流量		
收取按公平價值計入其他全面收益之投資股息	27	49
購買物業、機器及設備	(119)	(8,392)
存放到期日為3個月以上之定期存款	(115,128)	(190,000)
提取到期日為3個月以上之定期存款	57,200	214,900
投資活動產生之現金(支出)／收入淨值	(58,020)	16,557
融資活動產生之現金流量		
已付股息	—	(14,394)
黃金借貸所得款項	52,797	—
償還黃金借貸	—	(11,710)
回購普通股付款	(24)	(608)
租賃負債付款之本金部份	(22,665)	(25,741)
黃金借貸已付利息	—	(681)
租賃負債付款之利息部份	(1,614)	(1,511)
融資活動產生之現金收入／(支出)淨值	28,494	(54,645)
現金及現金等價物之增加淨值	52,914	13,139
期初之現金及現金等價物	301,060	254,519
外幣匯率變動之淨影響	(60)	(86)
期末之現金及現金等價物	353,914	267,572
現金及現金等價物之結存分析		
現金及銀行結存	39,143	34,749
一間財務機構現金	355	683
到期日為3個月內之短期銀行存款	314,416	232,140
	353,914	267,572

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年9月30日止6個月

1. 一般資料及編製基準

景福集團有限公司(「本公司」)為於香港註冊成立之有限公司，並以香港為所在地，其註冊辦事處位於香港德輔道中30至32號景福大廈9樓，而其主要營業地點為香港。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司董事認為最終控股公司為楊志誠置業有限公司(「楊志誠」)(香港註冊成立之公司)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務為黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣及鑽石批發。

該等截至2023年9月30日止6個月之未經審核中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「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」及根據聯交所證券上市規則附錄十六中之適用披露規定而編製。該等未經審核中期簡明綜合財務報表與本集團截至2023年3月31日止年度之年度綜合財務報表(「2023年年度財務報表」)採納相同會計政策編製，惟於附註第2項內披露採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

1. 一般資料及編製基準(續)

除另有指明外，該等未經審核中期簡明綜合財務報表以港元(「港元」)呈列。該等未經審核中期簡明綜合財務報表包含簡明綜合財務報表及經選擇之附註解釋。附註包括對了解自2023年年度財務報表起本集團財務狀況及表現變動屬重大之事項及交易之解釋。該等未經審核中期簡明綜合財務報表及附註並無包括按照香港財務報告準則編製全套財務報表要求之所有資料，並應連同2023年年度財務報表一併閱覽。

該等中期簡明綜合財務報表為未經審核，但已由香港立信德豪會計師事務所有限公司按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行之中期財務資料審閱」審閱。香港立信德豪會計師事務所有限公司致董事會(「董事會」)之中期財務資料審閱報告載於第12頁及第13頁。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

2. 會計政策變動

本集團已於本期間首次應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂之香港財務報告準則，該等準則與本集團於2023年4月1日開始之年度期間之綜合財務報表相關及生效：

香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第17號 (修訂本)	保險合約(包括首次應用之香港財務報告 準則第17號及香港財務報告準則第9號 — 比較資料)
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1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第12號(修訂本)	與一項交易產生之資產及負債相關之遞 延稅項

於2023年7月，香港會計師公會頒佈「香港廢除以強積金抵銷長期服務金機制之會計影響」，就有關對沖機制及廢除機制之會計考慮提供指引。

採納該等新訂及經修訂之香港財務報告準則及上述發展對本集團之未經審核中期簡明綜合財務報表並無重大影響。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

2. 會計政策變動(續)

下列經修訂之香港財務報告準則經已頒佈，惟尚未生效，亦未經本集團提早應用：

香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(經修訂)財務報表之呈列 — 借款人對包含要求償還條款之定期貸款之分類 ¹
香港會計準則第1號(修訂本) 香港財務報告準則第16號 (修訂本)	附帶契約之非流動負債(2022年修訂本) ¹ 售後租回之租賃負債 ¹
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號 (修訂本)	供應方融資安排 ¹
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者及其聯營公司或合資公司間出售 或注入資產 ³

¹ 於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始之年度期間生效

本公司董事預期未來應用該等修訂及修正將不會對本集團之綜合財務報表造成影響。

本公司董事預期，所有相關準則頒佈會在其生效日後開始之首個期間採納於本集團之會計政策。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

3. 運用判斷及估計

根據香港會計準則第34號編製未經審核中期簡明綜合財務報表需要使用若干判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策之應用以及按年初至今基準計算之資產與負債、收入及開支之呈報金額。實際結果或有別於該等估計。編製該等未經審核中期簡明綜合財務報表時採用重大判斷及估計之範疇與應用於本集團之2023年年度財務報表相同。

4. 分部資料

本集團已識別其經營分部，並根據定期呈報予本集團包括執行董事及行政總裁之最高管理層以供彼等決定本集團業務成份之資源分配並審閱其成份表現之內部財務資料而編製分部資料。內部財務資料呈報予最高管理層之業務成份乃根據本集團主要貨品及服務線而釐定。

基於以上，本集團最高管理層釐定本集團僅有一個單一呈報分部，即零售、金條買賣及鑽石批發。因此，並無呈列單獨之分部分析。

分別截至2022年及2023年9月30日止6個月，本集團超過90%之收入來自香港(所在地)之業務，故無呈列地區分部資料。此外，本集團大部份之非流動資產均位於香港。

分別截至2022年及2023年9月30日止6個月，並無單一客戶之收入佔本集團之總收入10%或以上。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

5. 收入

本集團主要從事黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣及鑽石批發。本期間內本集團列賬之收入包括以下項目：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
來自客戶合約之收入：		
黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售	342,357	373,176
金條買賣	19,637	38,637
鑽石批發	1,919	701
收入總額	<u>363,913</u>	<u>412,514</u>
收入確認時：		
於時間點	<u>363,913</u>	<u>412,514</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

6. 其他收益及收入

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
股息收入	35	57
指定為按公平價值計入損益之		
黃金借貸公平價值收益	1,956	—
金條合約已變現之公平價值收益	3,290	—
外幣滙兌差額淨值	—	181
政府補助(附註)	—	3,110
按攤銷成本列賬之金融資產利息收入	7,423	2,207
租金按金之利息收入	306	120
投資物業租金收入	640	541
其他	545	52
	14,195	6,268

附註：截至2022年9月30日止6個月內，本集團申請香港政府設立之防疫抗疫基金之保就業計劃之資金支持。保就業計劃之目的是向企業提供財務支持，以留住本來會被裁員之僱員。根據補助金之條款，本集團被要求在補貼期間不進行裁員，並將所有資金用於支付僱員工資。截至2022年9月30日止6個月內，並無任何與該政府補助有關之未履行或或然事項之情況。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

7. 其他經營開支

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
按公平價值計入損益之投資公平價值變動	28	28
外幣滙兌差額淨值	235	—
撇銷／出售物業、機器及設備虧損	8	50
物業、機器及設備減值虧損撥備	—	7,774
使用權資產減值虧損撥備	3,271	2,256
	3,542	10,108

8. 融資成本

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
利息支出於：		
黃金借貸	32	612
租賃負債	1,614	1,511
	1,646	2,123

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

9. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除及(計入)：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
核數師酬金	398	398
銷貨成本，包括	252,436	283,387
— 存貨撥備及減值至可變現淨值	4,011	1,417
投資物業折舊	36	36
物業、機器及設備折舊	1,718	3,341
使用權資產折舊	13,826	22,544
投資物業支出	144	130
長期服務金撥備		
— 於賬戶列賬	1,908	32
— 撥備之撥回	(18)	(14)
可變租賃付款租金開支	466	999
短期租賃租金開支 — 傢俬及裝置	1	1

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

10. 稅項

分別截至2022年及2023年9月30日止6個月，並無作出香港利得稅之撥備，因本集團有足夠承前稅項虧損用作抵銷估計應課稅溢利。

分別截至2022年及2023年9月30日止6個月，並無作出海外利得稅之撥備，因本集團並無估計應課稅溢利。

11. 股息

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
於本期間內確認派發之股息：		
2022/23年度末期股息每普通股2.0港仙 (2021/22年度末期股息：1.6港仙)	18,186	14,570
2022/23年度特別股息每普通股8.0港仙 (2021/22年度特別股息：無)	72,745	—
	90,931	14,570
於報告期末後已宣佈派發之股息：		
2023/24年度中期股息每普通股0.4港仙 (2022/23年度中期股息：0.4港仙)	3,637	3,639

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

11. 股息(續)

中期股息乃於報告期末後宣佈派發，故於2023年9月30日並無確認為負債。

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本期間本公司擁有人應佔綜合溢利43,735,000港元(截至2022年9月30日止6個月：38,626,000港元)及本期間內已發行普通股之加權平均數909,345,350股(截至2022年9月30日止6個月：911,263,361股)計算如下：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
本公司擁有人應佔溢利	<u>43,735</u>	<u>38,626</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

12. 每股盈利(續)

(a) 每股基本盈利(續)

	未經審核 於9月30日	
	2023年	2022年
普通股之加權平均數		
於4月1日已發行普通股	909,358,465	911,658,465
回購普通股及註銷之影響(附註)	<u>(13,115)</u>	<u>(395,104)</u>
於9月30日普通股之加權平均數	<u>909,345,350</u>	<u>911,263,361</u>

附註：截至2023年9月30日止6個月內之現有普通股加權平均股數已就回購及註銷50,000股(截至2022年9月30日止6個月：1,500,000股)普通股(附註第22(b)項)之影響乘以時間加權因數而調整。

(b) 每股攤薄盈利

分別截至2022年及2023年9月30日止6個月內，由於並無攤薄潛在已發行普通股，故每股攤薄盈利及每股基本盈利均為相同。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

13. 僱員福利開支

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
工資、薪金及其他福利	34,943	33,836
退休成本 — 界定供款退休計劃	1,180	1,228
長期服務金撥備	1,908	32
長期服務金撥備之撥回	(18)	(14)
	38,013	35,082

上列僱員福利開支包括董事及行政總裁薪酬。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

14. 物業、機器及設備

截至2023年9月30日止6個月內，本集團產生資本開支約119,000港元(截至2022年9月30日止6個月：8,392,000港元)，主要涉及購買租賃物業裝修、傢俬及設備。

由於持續商業環境及本集團策略之變化，於報告期末，本集團根據香港會計準則第36號「資產減值」就物業、機器及設備及使用權資產(附註第15項)，作出相關減值之評估。基於評估結果，截至2023年9月30日止6個月，使用權資產減值虧損撥備為3,271,000港元(截至2022年9月30日止6個月：2,256,000港元)已確認及計入簡明綜合損益及其他全面收益表內及並無已確認物業、機器及設備減值虧損撥備(截至2022年9月30日止6個月：7,774,000港元)。減值撥備根據期內一個現金產生單位即一間零售店舖簽訂之一份續租租賃協議計提。以使用中價值計算法計量該等物業、機器及設備及使用權資產之可收回金額，並按每一間零售店舖在管理層之兩年半預算計劃及除稅前折現率11%(於2022年9月30日：10%)基礎下所產生之現金流量折現值而定，並以主要假設如收入變動(根據管理層估計之預計銷售，其取決於令人擔憂之經濟指標，以及旅客人數及其消費之恢復速度)、經營成本變動(根據與本集團各項成本節約措施及中央行政成本吸收相關之歷史資料及估計變動)及毛利及產品組合變動(根據歷史數據及因市場及經營環境之變化而就毛利及產品組合之可能變化進行調整)。

15. 租賃

租賃活動之性質

根據不可撤銷之經營租賃協議，本集團已獲得使用物業及傢俬及設備作為其辦公場所及零售店舖之權利，包括固定付款及基於在租賃期內銷售額之可變付款。

使用權資產

截至2023年9月30日止6個月內，本集團就使用物業訂立多項租賃協議，因此確認使用權資產添置及租賃調整分別為10,766,000港元及29,407,000港元（截至2022年9月30日止6個月：分別為10,703,000港元及2,777,000港元）。基於減值評估結果編列於附註第14項內，截至2023年9月30日止6個月，使用權資產減值虧損撥備為3,271,000港元（截至2022年9月30日止6個月：2,256,000港元）已確認及計入簡明綜合損益及其他全面收益表內。

零售店舖之租賃包含根據各自租賃協議中規定之條款及條件，基於零售店舖收入之可變租賃付款條款及固定之最低年度租賃付款條款。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

15. 租賃(續)

租賃負債

本集團於報告期末之租賃負債尚餘合約期限如下：

	未經審核		經審核	
	於2023年9月30日		於2023年3月31日	
	最低	最低	最低	最低
	租賃付款	租賃付款	租賃付款	租賃付款
	之現值	總額	之現值	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
1年內	36,443	39,261	28,589	30,151
1年後，但2年內	16,397	17,253	9,692	10,023
2年後，但5年內	4,650	4,863	2,501	2,557
	57,490	61,377	40,782	42,731
減：未來利息支出總額		(3,887)		(1,949)
租賃負債之現值		57,490		40,782

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

16. 按公平價值計入其他全面收益之投資

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
非上市股本證券	<u>654</u>	<u>326</u>

按公平價值計量並計入其他全面收益之金融資產為非持作買賣之權益投資。本集團已作出不可撤銷之選取，將權益投資按公平價值計入其他全面收益而非損益，因為該被認為更適合該等策略投資。

該等投資於2023年3月31日及2023年9月30日之公平價值乃由本公司董事釐定。公平價值計量詳情編列於附註第27項內。

17. 其他資產

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
按成本值之會員牌照	<u>356</u>	<u>356</u>

會員牌照按成本值扣除任何減值，其代表金銀業貿易場之會員成本值。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

18. 應收賬項、按金及預付費用

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
流動		
貿易應收賬項	8,067	1,070
其他應收賬項	4,315	2,603
其他應收一間銀行賬項	—	35,969
佣金應收賬項	10,425	2,966
租金按金	7,573	11,689
其他按金	2,946	1,585
預付費用	2,446	1,550
	<u>35,772</u>	<u>57,432</u>
非流動		
租金按金	<u>5,780</u>	<u>6,751</u>
	<u>41,552</u>	<u>64,183</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

18. 應收賬項、按金及預付費用(續)

貿易應收賬項根據發票日期之賬齡分析如下：

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
30日內	7,864	918
31-90日	203	152
	8,067	1,070

19. 存貨

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
珠寶	232,575	232,071
黃金首飾	56,316	58,212
黃金金條	1,503	5,198
鐘錶及禮品	104,188	91,898
	394,582	387,379

於2023年9月30日，黃金金條按公平價值扣除銷售成本約為1,503,000港元（於2023年3月31日：5,198,000港元）。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

20. 按公平價值計入損益之投資

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
股本證券		
香港上市	<u>145</u>	<u>173</u>

上述投資列入持作買賣類別。

上市股本證券之公平價值乃參照於報告期末買入價之報價而釐定。

公平價值計量詳情編列於附註第27項內。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

21. 貿易應付賬項、已收按金及其他應付賬項

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
貿易應付賬項	9,613	9,690
其他應付賬項	2,631	2,214
應付股息	90,931	—
應付費用及撥備	14,587	16,540
合約負債	3,443	2,823
已收按金	20,164	15,092
	141,369	46,359

貿易應付賬項根據發票日期之賬齡分析如下：

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
30日內	9,568	9,629
31-90日	45	60
超過90日	—	1
	9,613	9,690

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

22. 股本

(a) 已發行股本

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
已發行及繳足股本：		
909,308,465股(於2023年3月31日)：		
909,358,465股) 普通股	393,354	393,354

	普通股數目		股本	
	未經審核 於2023年 9月30日	經審核 於2023年 3月31日	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
已發行及繳足股本：				
於期初／年初	909,358,465	911,658,465	393,354	393,354
回購普通股及註銷	(50,000)	(2,300,000)	—	—
於期末／年末	909,308,465	909,358,465	393,354	393,354

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

22. 股本(續)

(b) 回購普通股

月／年	回購 普通股數目	已支付每股 最高價格 港元	已支付每股 最低價格 港元	已支付 價格總額 千港元
2023年8月	<u>50,000</u>	0.48	0.48	<u>24</u>

回購普通股受香港公司條例第257條所監管。已付／應付回購普通股總金額包括交易成本之29,000港元已於保留溢利中扣除。於報告期末前，所有回購之普通股已註銷。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

23. 簡明綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與營運資金變動前之經營溢利對賬如下：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
除稅前溢利	43,737	38,627
投資物業折舊	36	36
物業、機器及設備折舊	1,718	3,341
使用權資產折舊	13,826	22,544
股息收入	(35)	(57)
按公平價值計入損益之投資公平 價值變動	28	28
利息支出	1,646	2,123
利息收入	(7,729)	(2,327)
撇銷／出售物業、機器及設備虧損	8	50
存貨撥備及減值至可變現淨值	4,011	1,417
物業、機器及設備減值虧損撥備	—	7,774
使用權資產減值虧損撥備	3,271	2,256
長期服務金撥備	1,908	32
長期服務金撥備之撥回	(18)	(14)
營運資金變動前之經營溢利	62,407	75,830

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

23. 簡明綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生之負債對賬

下表詳述本集團來自融資活動之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債為現金流量或未來現金流量將於本集團簡明綜合現金流量表中分類為融資活動產生之現金流量之負債。

	租賃負債 千港元	黃金借貸 千港元	應付利息 千港元	應付股息 千港元	總額 千港元
未經審核					
截至2023年9月30日止					
6個月					
於2023年4月1日	40,782	—	—	—	40,782
現金流量變動：					
黃金借貸所得款項	—	52,797	—	—	52,797
租賃負債付款之 本金部份	(22,665)	—	—	—	(22,665)
租賃負債付款之 利息部份	(1,614)	—	—	—	(1,614)
現金流量變動總額	(24,279)	52,797	—	—	28,518
其他非現金流量變動：					
增加	10,550	—	—	—	10,550
租賃調整	28,823	—	—	—	28,823
黃金借貸公平價值 變動	—	(1,956)	—	—	(1,956)
所產生之利息	1,614	—	32	—	1,646
已宣佈派發之股息	—	—	—	90,931	90,931
其他非現金流量變動 總額	40,987	(1,956)	32	90,931	129,994
於2023年9月30日	57,490	50,841	32	90,931	199,294

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

23. 簡明綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生之負債對賬(續)

	租賃負債 千港元	黃金借貸 千港元	應付利息 千港元	應付股息 千港元	總額 千港元
未經審核 截至2022年9月30日止 6個月					
於2022年4月1日	71,041	44,045	384	—	115,470
現金流量變動：					
償還黃金借貸	—	(11,710)	—	—	(11,710)
租賃負債付款之 本金部份	(25,741)	—	—	—	(25,741)
黃金借貸已付利息	—	—	(681)	—	(681)
租賃負債付款之 利息部份	(1,511)	—	—	—	(1,511)
已付股息	—	—	—	(14,394)	(14,394)
現金流量變動總額	(27,252)	(11,710)	(681)	(14,394)	(54,037)
其他非現金流量變動：					
增加	10,276	—	—	—	10,276
租賃調整	2,731	—	—	—	2,731
黃金借貸公平價值 變動	—	(4,859)	—	—	(4,859)
所產生之利息	1,511	—	612	—	2,123
已宣佈派發之股息	—	—	—	14,570	14,570
其他非現金流量變動 總額	14,518	(4,859)	612	14,570	24,841
於2022年9月30日	58,307	27,476	315	176	86,274

應付利息及應付股息已包括於貿易應付賬項、已收按金及其他應付賬項，並於簡明綜合財務狀況表中呈列。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

24. 應收未來經營租賃

於報告期末，根據投資物業之不可撤銷經營租賃而於未來期間之本集團未折現租賃付款應收如下：

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
1年內	1,043	1,279
1年後，但2年內	720	789
2年後，但3年內	270	630
	2,033	2,698

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業。該等租賃安排之初步租期為1至3年(於2023年3月31日：1至3年)，且租期屆滿時租戶可選擇續期。

25. 資本承擔

	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
購買物業、機器及設備 已訂約但未作出撥備	8,324	—

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

26. 關連人士之交易

- (a) 除該等未經審核中期簡明綜合財務報表其他部份披露之交易外，本集團於本期間內曾與關連人士進行以下重大交易：

		未經審核	
		截至9月30日止6個月	
		2023年	2022年
附註		千港元	千港元
	支付予丹威置業有限公司之		
	管理費及空調費	(i) 548	548
	銷售貨品予董事	(ii) 46	1,284

附註：

- (i) 本集團與丹威置業有限公司(「丹威」)訂立多項租賃協議，就使用香港德輔道中30至32號景福大廈之地庫及地下、閣樓、3樓(包括平台)、5樓、7樓、8樓、9樓及10樓之物業及傢俬及設備。除所披露已支付予丹威之管理費及空調費，於2023年9月30日，本集團確認該等租賃之租賃負債約為8,794,000港元(於2023年3月31日：14,849,000港元)及使用權資產約為4,234,000港元(於2023年3月31日：6,657,000港元)。本期間內，該等租賃協議之未折現租金付款總額約為6,561,000港元(截至2022年9月30日止6個月：5,382,000港元)。丹威為本集團最終控股公司楊志誠之全資附屬公司。本公司董事王涓濱先生，為楊志誠一位股東及董事之丈夫。該等關連人士之交易均按一般商業條款進行。
- (ii) 本期間銷售予本公司董事之黃金首飾、珠寶及鐘錶項目為已扣除銷售折扣之淨額。該等交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

26. 關連人士之交易(續)

(b) 主要管理人員之薪酬

本期間內，本公司執行董事、非執行董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千港元	千港元
薪金、津貼及實物利益	7,937	7,229
退休成本 — 界定供款退休計劃	96	94
	8,033	7,323

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

27. 公平價值計量

於報告期末，簡明綜合財務狀況表內按公平價值計量之金融資產及財務負債劃分如下：

附註	未經審核 於2023年9月30日				經審核 於2023年3月31日			
	第1層	第2層	第3層	總額	第1層	第2層	第3層	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
按公平價值計入損益之 金融資產								
按公平價值計入損益之 投資								
— 上市股本證券 (i)	145	—	—	145	173	—	—	173
按公平價值計入其他全面收 益之金融資產								
按公平價值計入其他全面 收益之投資								
— 非上市股本證券 (iii)	—	—	654	654	—	—	326	326
按公平價值計入損益之 財務負債								
黃金借貸 (ii)	—	50,841	—	50,841	—	—	—	—

本集團按照香港財務報告準則第13號「公平價值計量」所提供之3層公平價值架構以處理公平價值計量之披露，並就有關公平價值計量之相對可靠性作出進一步之披露。

27. 公平價值計量(續)

此架構根據計量該等金融資產及財務負債之公平價值所使用之重要資料輸入之相對可靠性，將金融資產及財務負債劃分為3層之組別。公平價值架構分為以下各層：

第1層： 相同資產或負債於活躍市場之報價(未作調整)；

第2層： 就資產或負債而直接(即價格)或間接(即從價格衍生)可觀察之資料輸入(不包括第1層所包含之報價)；及

第3層： 並非根據可觀察之市場數據對資產或負債之資料輸入(不可觀察之資料輸入)。

附註：

- (i) 於各報告期末，上市股本證券於初步確認後以公平價值計量，並基於彼等之公平價值因在某程度上可觀察而編入第1層。第1層之公平價值計量乃指相同資產或負債於活躍市場之報價(未作調整)。
- (ii) 於各報告期末，黃金借貸於初步確認後以公平價值計量，並基於彼等之公平價值因在某程度上可觀察而編入第2層。公平價值乃使用現金流量折現值估值技術釐定，並參考於活躍流動市場買賣之黃金市場買入報價作為主要資料輸入。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

27. 公平價值計量(續)

附註：(續)

- (iii) 於各報告期末，非上市股本證券於初步確認後以公平價值計量，並基於彼等之公平價值資料輸入因在某程度上不可觀察而編入第3層。非上市股本證券之公平價值計量由本公司董事釐定。

編入第3層之金融資產變動如下：

非上市股本證券	未經審核 於2023年 9月30日 千港元	經審核 於2023年 3月31日 千港元
於期初／年初	326	771
公平價值變動於其他全面收益確認	328	(445)
於期末／年末	654	326

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

27. 公平價值計量(續)

附註：(續)

(iii) (續)

估值乃根據以下重大不可觀察之資料輸入釐定：

金融資產	估值技術	重大不可觀察之		公平價值對資料輸入之敏感度
		資料輸入	範圍／價值	
非上市股本證券之賬 面值於2023年9月30 日為11,000港元(於 2023年3月31日： 13,000港元)	市場法	市賬率倍數 (「市賬率倍數」)	0.16至0.49 (於2023年3月 31日：0.22至 0.85)	非上市股本證券之公平價值乃參考 可比較上市公司之倍數而釐定，並使 用可比較之市賬率倍數之平均值。公 平價值計量應該與市賬率倍數正相 關。如於2023年9月30日使用最高之 可比較之市賬率倍數，公平價值將增 加4,000港元。如於2023年9月30日使 用最低之可比較之市賬率倍數，公平 價值將減少6,000港元。
		缺乏市場流通性 折現(「缺乏市場 流通性折現」)	24.2% (於2023年3月 31日：24.2%)	

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年9月30日止6個月

27. 公平價值計量(續)

附註：(續)

(iii) (續)

金融資產	估值技術	重大不可觀察之		公平價值對資料輸入之敏感度
		資料輸入	範圍/價值	
非上市股本證券之賬面值於2023年9月30日為643,000港元(於2023年3月31日：313,000港元)	市場法	企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數(「企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數」)	18.08至43.98 (於2023年3月31日：17.30至37.01)	非上市股本證券之公平價值乃參考可比較上市公司之倍數而釐定，並使用可比較之企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數之平均值。公平價值計量應該與企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數正相關。如於2023年9月30日使用最高之可比較之企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數，公平價值將增加47,000港元。如於2023年9月30日使用最低之可比較之企業價值相對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數，公平價值將減少47,000港元。
		缺乏市場流通性折現	24.2% (於2023年3月31日：24.2%)	非上市股本證券之公平價值亦參考缺乏市場流通性折現而釐定。公平價值計量應該與缺乏市場流通性折現為負相關。如於2023年9月30日缺乏市場流通性折現減少5%，公平價值將增加42,000港元。如於2023年9月30日缺乏市場流通性折現增加5%，公平價值將減少42,000港元。

於報告期間，各層之間並無轉移。

28. 未經審核中期簡明綜合財務報表之批准接納

董事會已於2023年11月20日批准接納及授權刊發本未經審核中期簡明綜合財務報表。

承董事會命
鄧日樂
主席

香港，2023年11月20日

於本報告日期，本公司執行董事為鄧日樂先生、馮鈺斌博士及王渭濱先生；非執行董事為何厚浹先生及何維珊女士；及獨立非執行董事為鄭家成先生、冼雅恩先生、鄭國成先生及侯旦丹女士。