

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分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。



CARNIVAL GROUP  
INTERNATIONAL

## Carnival Group International Holdings Limited

嘉年華國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00996)

### 截至二零一六年六月三十日止六個月 之未經審核中期業績

嘉年華國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零一五年同期之比較數字。未經審核中期財務報告未經審核，但已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

#### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	3	<b>520,770</b>	504,200
銷售成本		<b>(224,325)</b>	(235,564)
毛利		<b>296,445</b>	268,636

		未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年
		千港元	千港元
附註			
	其他收入	21,184	3,647
	銷售及營銷開支	(260,007)	(15,516)
	行政開支	(201,231)	(104,652)
	按公平值計入損益之金融負債 公平值變動	1,377	-
	財務成本	(26,355)	(76,804)
	應佔一間聯營公司之虧損	(1,389)	(1,845)
	除稅前(虧損)／溢利	(169,976)	73,466
	所得稅抵免	15,693	9,859
	期內(虧損)／溢利	(154,283)	83,325
	其他全面(支出)／收入，扣除所得稅 其後可重新分類至損益之項目： 換算境外業務所產生之匯兌差額	(154,438)	43,477
	應佔一間聯營公司之匯兌差額	(1,879)	728
	期內其他全面(支出)／收入， 扣除所得稅	(156,317)	44,205
	期內全面(支出)／收入總額	<u>(310,600)</u>	<u>127,530</u>
	下列人士應佔期內(虧損)／溢利：		
	本公司擁有人	(156,406)	100,485
	非控股權益	2,123	(17,160)
		<u>(154,283)</u>	<u>83,325</u>
	下列人士應佔期內全面(支出)／ 收入總額：		
	本公司擁有人	(270,864)	129,562
	非控股權益	(39,736)	(2,032)
		<u>(310,600)</u>	<u>127,530</u>
	每股(虧損)／盈利		
	—基本及攤薄(每股港仙)	(1.048)	0.727

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,515,613	5,976,349
投資物業		4,327,156	4,420,271
於一間聯營公司之權益		83,555	86,824
長期租賃按金		20,584	21,045
其他無形資產		212,118	206,931
商譽		870,169	870,169
遞延稅項資產		–	444
		<u>12,029,195</u>	<u>11,582,033</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,124,131	4,294,048
應收貿易賬款	10	91,305	85,296
預付款項、按金及其他應收款項		3,517,355	3,230,480
按公平值計入損益之金融資產		1,230,110	739,238
抵押銀行存款		2,323,667	2,371,305
現金及現金等價物		305,238	717,989
		<u>11,591,806</u>	<u>11,438,356</u>
<b>資產總值</b>		<u>23,621,001</u>	<u>23,020,389</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	1,415,792	1,756,995
客戶訂金		1,725,522	1,489,697
應計負債及其他應付款項		637,676	563,858
應付非控股權益款項		103,222	60,076
應付關連公司款項		10,390	16,890
融資租賃項下之責任		328	323
即期稅項負債		34,760	39,868
借款－即期部分		4,479,687	4,217,140
撥備		87,473	89,433
		<u>8,494,850</u>	<u>8,234,280</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,096,956</u>	<u>3,204,076</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>15,126,151</u>	<u>14,786,109</u>

	附註	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	<b>3,121,476</b>	2,976,476
股份溢價及儲備		<b>2,428,518</b>	2,215,652
<hr/>			
本公司擁有人應佔權益		<b>5,549,994</b>	5,192,128
非控股權益		<b>1,854,432</b>	1,894,168
<hr/>			
<b>權益總額</b>		<b>7,404,426</b>	7,086,296
<hr/>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		<b>74,900</b>	80,786
長期應付款項		<b>86,403</b>	89,533
借款		<b>3,579,404</b>	3,507,061
融資租賃項下之責任		<b>515</b>	681
遞延稅項負債		<b>1,479,834</b>	1,529,191
可換股債券		<b>2,500,669</b>	2,492,561
<hr/>			
		<b>7,721,725</b>	7,699,813
<hr/>			
		<b>15,126,151</b>	14,786,109
<hr/> <hr/>			

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

此未經審核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第34號（「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」）附錄十六所載之適用披露規定而編製。

### 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具則按公平值（如適用）計量。

除下文所述者外，截至二零一六年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同。

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈與編製本集團之簡明綜合財務報表相關之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及詮釋之修訂本：

香港會計準則第1號之修訂	披露動議
香港財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益之會計處理方法
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂	對可接受之折舊及攤銷方法之釐清
香港會計準則第27號之修訂	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第28號之修訂	投資實體：應用合併豁免
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一二年至 二零一四年週期之年度改進

於本中期期間應用上述香港財務報告準則之修訂本對簡明綜合財務報表所呈報之款額及／或簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

### 3. 分部資料

管理層已根據本公司董事(即主要營運決策者)就評估表現及分配資源所審閱之報告書釐定營運分部。管理層評估可報告分部之表現如下：

- (i) 物業發展及投資 — 於中華人民共和國(「中國」)發展住宅及商務物業以供銷售及租賃；
- (ii) 餐飲業務 — 於中國不同省份及香港經營餐廳；
- (iii) 貿易及投資業務 — 投資於證券及金融工具；及
- (iv) 其他 — 提供零售相關顧問及管理服務，以及營運兒童娛樂教育中心及移動嘉年華會。

繼可報告分部於本期間由三個改變為四個後，比較分部資料經已重新分類。

#### 分部收益及業績

下列為本集團按可報告及營運分部劃分之收益及業績之分析：

截至二零一六年六月三十日止六個月(未經審核)

	物業發展及 投資分部 千港元	餐飲 業務分部 千港元	貿易及投資 業務分部 千港元	其他分部 千港元	總額 千港元
<b>收益</b>					
外部銷售	<b>234,151</b>	<b>260,554</b>	<b>1,901</b>	<b>24,164</b>	<b>520,770</b>
<b>業績</b>					
分部業績	<b>21,461</b>	<b>(94,400)</b>	<b>(11,322)</b>	<b>(25,626)</b>	<b>(109,887)</b>
財務成本					<b>(26,355)</b>
未經分配收入					<b>65,718</b>
未經分配支出					<b>(99,452)</b>
除稅前虧損					<b>(169,976)</b>

截至二零一五年六月三十日止六個月(未經審核)

	物業發展及 投資分部 千港元	貿易及投資 業務分部 千港元	其他分部 千港元	總額 千港元
<b>收益</b>				
外部銷售	<u>248,691</u>	<u>254,796</u>	<u>713</u>	<u>504,200</u>
<b>業績</b>				
分部業績	(37,872)	254,036	(1,660)	214,504
財務成本				(76,804)
未經分配收入				2,694
未經分配支出				<u>(66,928)</u>
除稅前溢利				<u>73,466</u>

以上報告之分部收益為來自外部客戶之收益，於本中期期間並無分部間之銷售(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

營運分部採用之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／(虧損)指當中並未分配中央管理成本(包括董事酬金及財務成本)之各分部賺取之溢利／(產生之虧損)。此乃向主要營運決策者呈報以評估表現及分配資源之計量方法。

下列為按可報告及營運分部劃分之本集團資產及負債之分析：

#### 分部資產

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
物業發展及投資分部	18,326,866	17,896,098
餐飲業務分部	1,414,383	1,547,913
貿易及投資業務分部	1,252,654	739,273
其他分部	232,932	208,052
	<hr/>	<hr/>
分部資產總值	21,226,835	20,391,336
未經分配企業資產	2,394,166	2,629,053
	<hr/>	<hr/>
綜合資產	<b>23,621,001</b>	<b>23,020,389</b>

附註：全部資產均被分配至營運分部，惟若干銀行結餘及存款以及其他未經分配資產除外。

#### 分部負債

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
物業發展及投資分部	8,406,569	8,941,817
餐飲業務分部	1,231,010	1,324,303
貿易及投資業務分部	68,786	102,134
其他分部	58,877	27,721
	<hr/>	<hr/>
分部負債總額	9,765,242	10,395,975
未經分配企業負債	6,451,333	5,538,118
	<hr/>	<hr/>
綜合負債	<b>16,216,575</b>	<b>15,934,093</b>

附註：全部負債均被分配至營運分部，惟若干借款、遞延稅項負債、融資租賃項下之責任、可換股債券及其他未經分配負債除外。



#### 4. 其他收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
銀行及其他存款利息收入	18,762	3,142
出售物業、廠房及設備之收益	-	484
其他	2,422	21
	<u>21,184</u>	<u>3,647</u>

#### 5. 財務成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
銀行及其他借款利息：		
— 須於五年內悉數償還	306,891	367,565
融資租賃項下責任之利息	17	22
實際利息開支		
— 高級債券	73,218	51,206
— 債券	975	-
— 可換股債券	98,166	12,180
	<u>479,267</u>	<u>430,973</u>
財務成本總額	479,267	430,973
減：資本化金額(附註)	(452,912)	(354,169)
	<u>26,355</u>	<u>76,804</u>

附註：

若干財務成本已撥作中國物業發展項目之資金，並已計入在建物業、廠房及設備、投資物業及發展中銷售物業。

## 6. 所得稅抵免

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
即期稅項：		
企業所得稅	(31)	(35)
遞延稅項：	15,724	9,894
所得稅抵免	<u>15,693</u>	<u>9,859</u>

香港利得稅於兩個中期期間就於香港產生或來自香港之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。由於本公司及其附屬公司於兩個中期期間均並無於香港產生之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

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，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為25%。

中國土地增值稅按土地價值之增值部分以30%至60%不等之累進稅率徵收，土地價值之增值部分為銷售物業所得款項減可扣減開支（包括土地使用權成本及所有物業發展開支）。兩個中期期間概無就土地增值稅提供撥備。

## 7. 期內(虧損)/溢利

期內(虧損)/溢利已扣除/(計入)下列項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
匯兌差額淨額	<u>24,179</u>	<u>(14,480)</u>
出售物業、廠房及設備之虧損/(收益)	<u>957</u>	<u>(484)</u>
來自投資物業之租金收入	(16,277)	—
減：		
期內產生租金收入之投資物業所 產生直接經營支出	7,025	—
期內並無產生租金收入之投資物業所 產生直接經營支出	<u>68</u>	<u>—</u>
	<u>(9,184)</u>	<u>—</u>
作為開支計入銷售成本之銷售物業成本：		
— 現金開支項目	102,008	241,913
— 非現金開支項目	<u>37,043</u>	<u>(6,979)</u>
	<u>139,051</u>	<u>234,934</u>
確認為開支之存貨成本	<u>85,274</u>	<u>630</u>
總銷售成本	<u>224,325</u>	<u>235,564</u>
經營租賃項下有關租賃物業之租賃開支	<u>64,877</u>	<u>3,288</u>
僱員福利開支(包括董事酬金)		
— 薪金及其他福利	152,692	40,768
— 退休福利計劃供款	7,560	1,597
— 以權益結算股份支付之款項(附註i)	<u>(45,742)</u>	<u>38,216</u>
僱員福利開支總額	<u>114,510</u>	<u>80,581</u>
減：資本化金額(附註ii)	<u>(7,669)</u>	<u>(11,590)</u>
	<u>106,841</u>	<u>68,991</u>
物業、廠房及設備折舊	54,156	4,439
減：資本化金額(附註ii)	<u>(188)</u>	<u>(231)</u>
	<u>53,968</u>	<u>4,208</u>

附註：

- (i) 於二零一五年三月十六日，本公司根據於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃授予本公司僱員40,000,000份購股權。每份購股權賦予其持有人權利可認購一股本公司普通股。該等購股權將於二零一七年三月十七日歸屬，其後可予行使直至二零二零年三月十六日為止。行使價為1.37港元。

於二零一五年六月八日，本公司根據於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃授予本公司一名執行董事137,788,840份購股權。每份購股權賦予其持有人權利可認購一股本公司普通股。該等購股權將於二零一五年六月八日歸屬，其後可予行使直至二零二三年五月三十日為止。行使價為1.596港元。該等購股權已於期內失效。

於二零一六年四月六日，本公司根據於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃授予本公司一名僱員30,000,000份購股權。每份購股權賦予其持有人權利可認購一股本公司普通股。該等購股權將於二零一八年四月六日歸屬，其後可予行使直至二零二一年四月五日為止。行使價為1.078港元。

於二零一六年五月十日，本公司根據於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃授予本公司一名執行董事50,000,000份購股權。每份購股權賦予其持有人權利可認購一股本公司普通股。該等購股權將於二零一八年五月十日歸屬，其後可予行使直至二零二一年五月九日為止。行使價為1.022港元。

於二零一六年六月七日，本公司根據於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃授予本公司一名僱員40,000,000份購股權。每份購股權賦予其持有人權利可認購一股本公司普通股。該等購股權將於二零一八年六月七日歸屬，其後可予行使直至二零二一年六月六日為止。行使價為1.06港元。

- (ii) 若干僱員福利開支及物業、廠房及設備之折舊已於中國物業發展項目資本化。

## 8. 股息

於中期期間並無支付、宣派或建議派付任何股息（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。董事已決定將不就中期期間派付任何股息（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。

## 9. 每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
(虧損)/盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利之(虧損)/盈利：		
本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利	<u>(156,406)</u>	<u>100,485</u>
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之		
普通股加權平均數	<u>14,922,213,633</u>	<u>13,816,674,101</u>

所使用之分母與上文詳述就計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利所使用者相同。

### 每股(虧損)/盈利

每股攤薄(虧損)/盈利乃通過調整發行在外普通股之加權平均股數，以假設所有潛在攤薄普通股獲轉換之方式計算。本公司有兩類潛在攤薄普通股：可換股債券及購股權。本公司之可換股債券不具攤薄效應，原因為可換股債券之行使價超過普通股於截至二零一六年六月三十日止六個月之平均市價(截至二零一五年六月三十日止六個月：本公司之可換股債券並不具攤薄效應，原因為本公司可換股債券之轉換將增加本公司擁有人應佔每股盈利)。本公司之購股權並不具攤薄效應，原因為於二零一六年及二零一五年六月三十日概無可予發行之股份可被發行。

## 10. 應收貿易賬款

物業銷售所產生之應收貿易賬款包括根據有關買賣協議條款已到期結算之應收款項。

餐飲服務所產生之應收貿易賬款主要為應收信用卡公司及公司客戶之款項，通常於之後數月內結算。

於報告期末，應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0 – 30日	28,456	24,686
31 – 60日	2,052	1,211
61 – 90日	1,428	5,163
91 – 180日	2,788	5,854
180日以上	56,581	48,382
	<u>91,305</u>	<u>85,296</u>

## 11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款包括就建築成本及供應商而言尚未償還款項及持續出現之成本。

於報告期末，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0 – 30日	42,521	62,355
31 – 60日	24,364	18,789
61 – 90日	8,022	20,297
90日以上	1,340,885	1,655,554
	<u>1,415,792</u>	<u>1,756,995</u>

## 12. 股本

	每股面值0.2港元 之普通股	金額 千港元
法定：		
於二零一六年一月一日及二零一六年六月三十日	25,000,000,000	5,000,000
已發行及繳足：		
於二零一六年一月一日	14,882,378,468	2,976,476
透過配售發行股份(附註)	725,000,000	145,000
於二零一六年六月三十日	<b>15,607,378,468</b>	<b>3,121,476</b>

附註：

### 透過配售發行股份

於二零一六年六月二十一日，本公司透過配售，按每股0.95港元之配售價配發及發行725,000,000股本公司股本中每股面值0.2港元之普通股。本公司籌得約674,472,000港元(扣除費用)。

## 13. 收購一間附屬公司

### 收購Nice Race Management Limited(「Nice Race」)及其附屬公司(「Nice Race集團」)

於二零一五年八月四日，本集團完成收購Nice Race之99.99%股本權益。因該項收購產生之商譽約為870,169,000港元。Nice Race集團主要從事經營「金錢豹」品牌之高檔連鎖餐廳。

	千港元
已轉讓代價	
已付現金	12,670
可換股債券	240,740
總計	<b>253,410</b>

於收購日期已確認之資產及負債如下：

	公平值 千港元
物業、廠房及設備	219,720
長期租賃按金	21,974
其他無形資產	206,931
遞延稅項資產	463
存貨	15,741
應收貿易賬款	16,844
預付款項、按金及其他應收款項	64,724
現金及銀行結餘	26,338
應付貿易賬款	(198,763)
應計負債及其他應付款項	(652,004)
銀行借款	(37,392)
應付稅項	(27,114)
遞延收入	(88,012)
撥備	(92,092)
長期應付款項	(94,117)
	<hr/>
負債淨額	(616,759)

收購產生之商譽：

已轉讓代價	253,410
減：已收購負債淨額	(616,759)
	<hr/>
收購產生之商譽	870,169

因就合併所支付代價實際上包括涉及因預期協同效應、收益增長、未來市場發展及Nice Race集團合併工作團隊而受惠之金額，故收購Nice Race集團產生商譽。由於該等利益不符合可識別無形資產之確認標準，故並未與商譽分開確認。

預期收購所產生商譽不可扣稅。

收購Nice Race集團之現金流入淨額：

已付現金代價	12,670
減：已收購現金及銀行結餘	(26,338)
	<hr/>
	13,668



#### **14. 中期期間後事項**

於二零一六年六月二十九日，本公司與海通國際證券集團有限公司之全資附屬公司訂立認購協議。據此海通國際證券集團有限公司已有條件同意認購及本公司已有條件同意以每股認購股份0.88港元之認購價配發及發行合共440,000,000股認購股份。本公司於二零一六年七月七日向海通國際證券集團有限公司發行440,000,000股股份。

#### **15. 比較數字**

若干比較數字已重新分類，以符合本中期期間之呈列方式。

## 回顧及展望

### 公司概覽

本集團主要從事主題休閒及消費業務，集中於中國之主要城市及境外城市設計、開發及經營一體化大型旅遊綜合項目，當中包括有主題公園、酒店、購物及休閒設施，以及餐飲、娛樂教育及移動主題樂園等其他主題消費項目。

### 業務回顧

本集團之旗艦項目青島海上嘉年華位於中國山東省青島市鳳凰島旅遊度假區，總佔地面積約為350,000平方米，總建築面積約為800,000平方米。本集團相信青島海上嘉年華是中國同類項目中第一個集商業、住宅及旅遊於一體的大型綜合項目。其中包括室內外水下海洋探險主題遊樂園、一間高檔家庭式酒店及奢華酒店、國際名品折扣購物廣場、河畔主題餐廳街、會展中心、可舉辦多種表演、演奏會、運動比賽及巡遊活動的表演廣場，以及世界級娛樂不夜城。該娛樂城設有中國最大的樂高教育經驗中心、中國最新及最大之DMAX電影院（成龍電影院）、室內溜冰中心及大型海景摩天輪。本集團的目標是令青島海上嘉年華成為中國最佳旅遊勝地之一。

該項目於二零一五年五月開始營運，預計分階段開業。作為經營模式的一部分，本集團亦開發及銷售高端濱海住宅物業，該物業與青島海上嘉年華的主題樂園、購物商場及酒店毗鄰。該等住宅物業總佔地面積約為126,000平方米，總建築面積約為350,000平方米。

自二零一五年中收購Nice Race Management Limited（「Nice Race」）後，本集團擴展至餐飲業務，從事經營「金錢豹」品牌的多元化現代連鎖餐廳。Nice Race目前正就金錢豹餐廳的業務營運進行優化和改進工作。

於二零一六年六月三十日，Nice Race於中國11個省份的12個一線及二線城市經營20間餐廳。憑著金錢豹品牌於中國的信譽、其於全國性餐廳網絡及其富有經驗的管理團隊，本集團相信餐飲業存在增長潛力，而收購金錢豹連鎖餐廳補足本集團的策略，提高本集團在中國的品牌及網絡覆蓋，並增加本集團各項業務間的交叉銷售機會。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團收益主要來自以下分部：

### **物業開發及投資**

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之物業開發及投資收益約為234,200,000港元，而截至二零一五年六月三十日止六個月則約為248,700,000港元。截至二零一六年六月三十日止六個月，收益主要來自中國青島及成都已落成物業住宅單位之銷售。

### **餐飲業務**

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之餐飲業務收益約為260,600,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。有關收益來自於二零一五年收購之金錢豹餐廳之營運，餐廳提供自助餐、宴會、高級餐飲及相關服務。

### **貿易及投資業務**

本集團投資於香港上市證券及金融工具作短期及中期投資。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之投資錄得已變現收益淨額及未變現收益淨額約為1,900,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：約254,800,000港元）。

### **財務回顧**

#### **財務業績**

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得期內虧損約154,300,000港元，而截至二零一五年六月三十日止六個月則錄得溢利約83,300,000港元。有關虧損主要由於銷售及營銷開支增加約244,500,000港元及行政開支增加約96,600,000港元。銷售及營銷以及行政開支增加主要由於收購Nice Race所產生，且被(i)毛利增加約27,800,000港元；(ii)其他收入增加約17,500,000港元；(iii)財務成本減少約50,400,000港元；及(iv)所得稅抵免增加約5,800,000港元所抵銷。

#### **資本結構、流動性及財務資源**

於二零一六年六月三十日，本公司之法定股本為5,000,000,000港元，分為25,000,000,000股每股面值為0.2港元之股份；已發行股本約為3,121,500,000港元，分為15,607,378,468股每股面值為0.2港元之股份。

於二零一六年六月三十日，本集團之流動資產及流動負債分別約為11,591,800,000港元(二零一五年十二月三十一日：約11,438,400,000港元)及約為8,494,900,000港元(二零一五年十二月三十一日：約8,234,300,000港元)。於二零一六年六月三十日，以流動資產除以流動負債計算得出之流動比率約為1.36倍，而於二零一五年十二月三十一日則約為1.39倍。

於二零一六年六月三十日，本集團資產總值及負債總額分別約為23,621,000,000港元(二零一五年十二月三十一日：約23,020,400,000港元)及約為16,216,600,000港元(二零一五年十二月三十一日：約15,934,100,000港元)。於二零一六年六月三十日，以負債總額除以資產總值計算得出之負債比率約為0.69倍，而二零一五年十二月三十一日則約為0.69倍。

於二零一六年六月三十日，現金及銀行存款(包括抵押銀行存款)約為2,628,900,000港元(二零一五年十二月三十一日：約3,089,300,000港元)。有關減幅主要由於截至二零一六年六月三十日止六個月之項目投資及財務資產投資所致。

於二零一六年六月三十日，本集團以借款及長期債務(包括融資租賃項下之責任及可換股債券)扣除現金及銀行存款(包括抵押銀行存款)除以權益總額，以百分比顯示之淨負債對權益比率約為107.1%(二零一五年十二月三十一日：約100.6%)。淨負債對權益比率上升主要由於截至二零一六年六月三十日止六個月內發行新增借款按比例超逾配售股權所得款項所致。

於二零一六年三月十五日，本公司簽訂認購協議。據此，本公司於二零一六年三月二十二日發行本金額達180,000,000美元8%上市高級債券(「二零一六年高級債券」)。二零一六年高級債券將於二零一九年三月二十二日到期。二零一六年高級債券於二零一六年三月二十三日獲准上市及買賣。二零一六年高級債券之年利率為8%，每半年於期後支付。二零一六年高級債券由本公司若干非中國附屬公司擔保，且對本集團施加若干契諾，包括須維持若干財務比率。

於二零一六年六月十三日，本公司及俊程投資有限公司(「俊程」)與英皇證券(香港)有限公司、農銀國際證券有限公司及尚乘資產管理有限公司(作為配售代理)訂立配售協議。配售代理同意促使由不少於六名獨立專業、機構及/或個人投資者(及其最終實益擁有人為或將為獨立於本公司或其關連人士之第三方)組成之買方，按每股0.95港元之價格向俊程購入最多725,000,000股現有股份。同日，本公司與

俊程訂立認購協議。據此，俊程同意按等同於每股0.95港元之配售價的認購價，認購有關數目之新普通股。於二零一六年六月十三日，每股收市價為1.06港元。本公司於二零一六年六月二十一日向俊程發行725,000,000股普通股，並籌得所得款項淨額約674,500,000港元。

本集團若干中國附屬公司與數家中國內地銀行及財務機構簽訂了融資協議，包括擔保或抵押協議。該等貸款之原訂期限由十二個月至三十六個月不等，並由本集團之抵押銀行存款作抵押。

於二零一六年六月三十日，本集團之中國附屬公司的外部借款總額約為6,014,100,000港元，其中約3,759,400,000港元已以土地使用權及物業作抵押，以及由本公司主席兼行政總裁景百孚先生提供個人擔保。

中國之該等貸款中未償還本金額通常按固定利率計息，有關利率乃參考相關銀行提供該等貸款之基準利率計算。利息款項按月或按季支付，並必須於特定貸款協議中規定之各個付款日期支付。

## 外匯風險

本集團絕大部分銷售及經營成本均以本集團每單一實體之功能貨幣計值，即人民幣或港元。於二零一六年六月三十日，本公司本金額人民幣100,000,000元的借貸為人民幣計值，而本公司本金額465,000,000美元的借貸為美元計值，除此之外，其他借貸或批股均以本集團每單一實體之功能貨幣計值。故此，董事認為貨幣風險為低至中等。本集團目前並無有關貨幣風險之正式貨幣對沖政策。董事持續監控本集團所面對之風險，並將於有需要時考慮對沖貨幣風險。

## 或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債。

## 本集團資產抵押

於二零一六年六月三十日，本集團已向銀行及其他財務機構抵押約為17,300,000,000港元之若干土地使用權、物業、銀行存款及於香港上市之股本證券（二零一五年十二月三十一日：約17,064,000,000港元），以為本集團獲授之若干貸款融資提供抵押。

## 僱員資料

於二零一六年六月三十日，本集團有2,159名僱員(二零一五年六月三十日：356名僱員)。本集團僱員之薪酬乃基於其工作經驗、表現以及現行行業慣例而制訂。管理層定期審閱本集團薪酬政策及組合。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之員工成本合共約114,500,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：約80,600,000港元)，較二零一五年同期增加約42.1%。員工成本增加主要由於在二零一五年下半年收購Nice Race所致。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金及其他福利	152,692	40,768
退休福利計劃供款	7,560	1,597
以權益結算股份支付之款項	(45,742)	38,216
僱員福利開支總額	<u>114,510</u>	<u>80,581</u>

## 購入、出售或贖回本公司上市證券

於二零一六年四月十四日，本公司一間附屬公司購回由本公司於聯交所發行之二零一六年到期人民幣500,000,000元11.5%高級債券(股份代號：85707)，合共本金額人民幣400,000,000元。購回所付合計價格(不包括開支)為人民幣400,000,000元。

除上文所披露者外，截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 中期股息

董事會議決不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

## 企業管治常規

本公司一直致力維持良好之企業管治慣例及程序，以確保披露資料之完整性、透明度及質素，從而提高股東價值。

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)中所載之守則條文作為其本身之企業管治守則。

董事認為，截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已遵照企業管治守則所載之所有守則條文，惟偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條主席及行政總裁之角色須有所區分及不應由同一人擔任。於本公司之前任行政總裁梁永昌先生於二零一六年五月二十六日辭任後，本公司委任董事會主席兼執行董事景百孚先生為本公司之行政總裁，自二零一六年五月二十六日起生效。董事會相信，由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位，可確保本集團貫徹重大決策之領導，更有效能及效率實現本集團之整體策略規劃。董事會相信現時之安排不會損害職權及授權兩者間之平衡，而現時由經驗豐富之人才(其中有充足人數擔任獨立非執行董事)組成之董事會亦能確保此平衡。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司確認所有董事於截至二零一六年六月三十日止六個月內已遵守標準守則所規定的標準。

### **審核委員會**

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，即陳偉璋先生(主席)、李志榮先生及胡競英女士。

審核委員會之主要職責為檢討及監察本集團之財務申報系統，以及檢討風險管理及內部控制系統。

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核中期報告。

代表董事會  
嘉年華國際控股有限公司  
主席兼行政總裁  
景百孚

香港，二零一六年八月二十六日

於本公告日期，董事會由執行董事景百孚先生(主席兼行政總裁)、宮曉程先生及孟才先生，及獨立非執行董事陳偉璋先生、李志榮先生及胡競英女士組成。