

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。

Fosun Tourism Group 复星旅游文化集团

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：1992)

中期業績公告(未經審核) 截至2023年6月30日止六個月

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (已重述)
收入	8,898,817	6,416,543
Club Med及其他	7,500,779	5,599,878
三亞亞特蘭蒂斯	928,456	490,362
度假資產管理中心	387,935	219,367
复遊會及相關業務	81,647	106,936
毛利	3,076,622	1,893,146
經營利潤	1,352,415	286,574
所得稅稅前利潤／(虧損)	678,550	(197,877)
期內利潤／(虧損)	490,332	(208,444)
歸屬於本公司股東之利潤／(虧損)	471,840	(196,644)
經調整EBITDA	2,299,661	1,195,064
經調整淨利潤／(虧損)	513,215	(193,767)
每股盈利／(虧損) — 基本(以人民幣計)	0.38	(0.16)
每股盈利／(虧損) — 稀釋(以人民幣計)	0.38	(0.16)
每股中期股息(以港元計)	無	無

業務回顧

本集團是聚焦休閒度假旅遊的全球領先的綜合性旅遊集團之一。我們的使命是「度假讓生活更美好」，我們希望引領度假生活，智造全球領先的家庭休閒度假生態系統。

2023年上半年，隨著全球疫情限制解除和疫後強勁的度假需求釋放，本集團全球業務實現全面復甦。為更好地聚焦核心主業，優化內部資源協同，本集團於2023年對旗下業務板塊進行重新劃分，從原先的「度假村及酒店」、「旅遊目的地」以及「基於度假場景的服務及解決方案」調整為「Club Med及其他」、「三亞亞特蘭蒂斯」、「度假資產管理中心」和「復遊會及相關業務」四大業務板塊。原「復遊城」品牌下的太倉、麗江兩大項目納入「度假資產管理中心」業務板塊。

2023年上半年，我們對部分業務做出調整。本集團戰略性退出愛必儂的景區和委託管理業務，目前僅剩自持的愛必儂麗江和三亞公寓項目。2023年5月，本集團與高盛集團簽訂股權轉讓協議，出售Casa Cook和Cook's Club品牌及海外業務，旨在優化旗下業務組合，集中資源聚焦集團核心業務的發展。

我們的Club Med及其他、三亞亞特蘭蒂斯、度假資產管理中心和復遊會及相關業務（統稱為「旅遊運營」）的營業額¹（按一致匯率計）由截至2022年6月30日止六個月期間的人民幣7,352.3百萬元增長至截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣9,488.0百萬元，同比增長29.0%。我們的收入由截至2022年6月30日止六個月期間的人民幣6,416.5百萬元增長至截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣8,898.8百萬元。毛利由截至2022年6月30日止六個月期間的人民幣1,893.1百萬元增長至截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣3,076.6百萬元。經調整EBITDA由截至2022年6月30日止六個月期間的人民幣1,195.1百萬元增長至截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣2,299.7百萬元。截至2023年6月30日止六個月期間之歸屬於股東之盈利為人民幣471.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月期間歸屬於股東之虧損為人民幣196.6百萬元。

¹ 營業額指本集團的Club Med及其他、三亞亞特蘭蒂斯、度假資產管理中心和復遊會及相關業務的銷售額總計，不論是否擁有、租賃或管理該物業。

Club Med及其他

Club Med

Club Med總部設於法國，始創於1950年，是全球知名的以家庭為中心的一價全包休閒度假服務提供商。截至2023年6月30日，我們在全球六大洲超過40多個國家和地區開展銷售和營銷業務，並運營66家度假村，其中，我們於歐非中東設有34家度假村（包括一艘遊輪），於美洲設有12家度假村，於亞太地區設有20家度假村（包括在中國的9家度假村）。在業務模式方面，10家度假村為自有模式，41家度假村為租賃模式，15家度假村為管理合約模式。2023年上半年，Club Med全球銷售網絡的直銷比例達70.4%。

2023年上半年，主要受益於歐非中東及主要來自法國、巴西、英國、比利時和以色列的客戶推動山地業務大幅增長，Club Med業績創新高。於去年的旅行限制取消後，美洲及亞太地區業務出現強勁反彈。奧密克戎疫情於2023年1月在中國結束後，中國國內旅遊在2023年上半年出現反彈，儘管仍未恢復至2019年的水平。

2023年上半年，Club Med錄得營業額人民幣7,938.8百萬元，與2022年同期相比增長32.2%，並達到2019年同期的119.6%。

各地區的復甦情況各異。相較2019年同期，Club Med於美洲及歐非中東的營業額分別增長64.6%及12.7%，而於亞太地區下降7.3%，此乃由於今年重新開放後疫情反彈及部分航空運力限制，導致2023年上半年中國區業務尚未恢復至2019年的水平。2023年上半年，Club Med於中國大陸錄得營業額人民幣320.5百萬元，較2022年同期增加247.6%，並恢復至2019年同期的83.1%。

2023年上半年，Club Med容納能力與2022年同期相比增長13.4%，恢復至2019年同期的99.2%。

其中歐非中東及亞太地區度假村的容納能力分別較2022年同期增長12.5%及42.4%，而美洲則下降4.7%。歐非中東、亞太地區及美洲度假村的容納能力分別恢復至2019年同期的91.4%、109.8%及102.2%。

2023年上半年，Club Med全球床位平均入住率達約62.4%，較2022年同期增長3.3個百分點，較2019年同期降低2.7個百分點；而平均每日床位價格為人民幣1,753.3元（按一致匯率計），與2022年及2019年同期相比增長約10.6%及32.2%。

與2022年同期的經調整EBITDA人民幣1,165.3百萬元相比，2023年上半年度假村營運的經調整EBITDA增至人民幣1,987.2百萬元。

2023年上半年，儘管業務受到各地區經濟不確定性及高通脹的影響，Club Med於2022年強勁反彈後，三個地區的業務均持續復甦。

經營利潤方面，我們於歐非中東及美洲的業務較2022年同期大幅改善，甚至超過2019年同期，而亞太地區仍遠低於疫前水平。

	截至6月30日六個月期間		
	2023年 ¹	2022年 ¹	2019年 ¹
按客戶預訂區域劃分的營業額(人民幣百萬元)			
歐非中東	4,646.1	4,064.9	4,121.0
其中，法國	2,713.9	2,440.6	2,483.0
美洲	2,197.4	1,622.5	1,334.8
亞太地區	1,095.3	315.7	1,182.0
其中，中國大陸	320.5	92.2	385.5
總計	<u>7,938.8</u>	<u>6,003.1</u>	<u>6,637.8</u>

下表載列相關期間分別按度假村類型及所在地劃分的度假村容納能力：

度假村的類型	截至6月30日六個月期間		
	2023年 以千計	2022年 以千計	2019年 以千計
容納能力			
山地	1,745.5	1,449.5	1,509.0
陽光	3,897.7	3,635.5	4,421.9
Club Med Joyview	525.4	353.0	287.8
總計	<u>6,168.6</u>	<u>5,438.0</u>	<u>6,218.7</u>
四星級及五星級度假村所佔百分比 ²	<u>96.9%</u>	<u>95.0%</u>	<u>85.7%</u>
按度假村所在地劃分的度假村容納能力			
歐非中東	2,624.0	2,332.1	2,870.7
美洲	1,778.2	1,865.4	1,739.9
亞太地區	1,766.4	1,240.5	1,608.1
總計	<u>6,168.6</u>	<u>5,438.0</u>	<u>6,218.7</u>

¹ 按一致匯率計。

² 四星級及五星級度假村所佔百分比乃根據度假村床位容納能力(包括Villas & Chalets)計算。

下表分別載列相關期間按地區及按國家劃分的客戶數量：

	截至6月30日止六個月期間		
	2023年	2022年	2019年
按客戶預訂區域劃分的客戶數目(千人)			
歐非中東	314	291	349
其中，法國	191	183	217
美洲	207	199	178
亞太地區	245	107	223
其中，中國大陸	127	47	104
總計	<u>766</u>	<u>597</u>	<u>750</u>

下表載列有關我們度假村業務分別於2023年、2022年及2019年1月至6月期間的若干關鍵資料：

	截至6月30日止六個月期間		
	2023年	2022年	2019年
營業額 ¹ (人民幣百萬元)	7,938.8	6,003.1	6,637.8
度假村的容納能力(以千計)	6,168.6	5,438.0	6,218.7
平均床位入住率	62.4%	59.1%	65.1%
平均每日床位價格 ¹ (人民幣元)	1,753.3	1,585.0	1,325.9
每張床位的收入 ¹ (人民幣元)	1,085.7	942.4	862.8

2023年上半年，美洲地區業務活動強勁，營業額較2022年同期增長35.4%，較2019年同期增長64.6%。

疫情導致的邊境關閉至2022年2月結束，北美地區因加拿大的反彈而受益。儘管2022年Sandpiper度假村停運，但北美的營業額仍較2022年同期增加25.2%。

於南美，我們抓住了巴西國內市場強勁復甦的機遇及阿爾卑斯山滑雪度假的強勁勢頭。2023年上半年，巴西成為按營業額劃分的第三大銷售市場，分別較2022年及2019年同期增加54.2%及110.4%。

¹ 按一致匯率計。

於歐非中東地區，受益於新度假村Tignes、升級后於2022年12月開業的Val d'Isère尊享系列，以及翻新后的Pragelato度假村，2023年上半年的營業額達人民幣4,646.1百萬元，較2022年及2019年同期分別增長14.3%及12.7%。

於亞太地區，儘管2023年上半年的營業額僅為2019年同期的92.7%，但我們注意到於2023年上半年其營業額與2019年同期的差距較2022年上半年與2019年同期的差距大幅收窄。另一方面，2023年上半年的營業額較2022年同期增長247.0%，亦顯示亞太地區疫後復甦強勁。

2023年4月，我們完成出售土耳其度假村Kemer予Turkish OZAK Group。該交易帶來現金流淨額人民幣240.1百萬元，出售淨收益為人民幣219.4百萬元。於2023年上半年，在高通脹環境下，我們繼續嚴格管理成本。

於2023年5月，我們已完成將法屬西印度群島村Les Boucaniers售後回租予French Caisse des Dépôts et Consignations及Invad Group，其將使度假村於2023年得以翻新及於2024年得以擴建。該交易帶來淨現金影響人民幣148.4百萬元及出售淨收益人民幣63.7百萬元。

於2023年上半年，自由現金流為人民幣771.1百萬元，較2022年同期下降23.5%，原因為2023年第二季度的預訂量放緩及營運資金出現不利變動，較2019年同期下降24.8%。

我們進一步專注於及提升「五大支柱策略」以發展我們的度假村業務：

升級 — 升級是核心戰略方針。於2023年上半年，我們受益於2022年新開設的度假村，如中國東北的長白山度假村、西班牙的Marbella度假村、中國東部的千島湖度假村、法國阿爾卑斯山的New Tignes和Val d'Isère尊享系列、中國的延慶麗璟(二期)及日本的Kiroro Peak。我們完成法屬西印度群島度假村Les Boucaniers的售後回租，並計劃於2023年及2024年進行翻新及擴建工程，以升級設施及提高客戶滿意度。我們完成了土耳其Kemer度假村的出售，其乃不再符合升級戰略的度假村。我們進一步出售了法國阿爾卑斯山度假村La Rosiere的物業及公寓。截至2023年6月30日，四星級及五星級度假村的容納能力佔我們度假村總容納能力的96.9%，較2019年同期增加11.2個百分點。

酒店業的首選僱主 — 由於旅遊業面臨勞動力及人才短缺問題，人才招聘、保留及發展變得比以往任何時候都更為重要，我們需適應新的擇業期望。Club Med期望通過個性化管理、培訓及求職快速通道提供「改變人生的體驗」的人才計劃。此為我們的全球人力資源項目「與我們相配」的目標，其中包括以下四個方面：**招聘及流動性**，通過國際流動性充分利用Club Med的國際性業務覆蓋優勢，以確保我們能夠填補所有職位空缺並發展新的客源地，以及G.E及G.O技能；**培養忠誠度**，使Club Med成為酒店業最好的工作場所之一，並通過解決工作與生活平衡、福利、工作條件和職業等關鍵優先事項挽留人才；**學習及發展**，成為酒店業人才成長的最佳場所及真正的學習型促進者，並通過提供全方位、量身定製的認證培訓及加強經理人對人才發展的參與度改變學習體驗。**管理**被公認為酒店業的標桿，主要憑藉以下兩個議題：(a)我們根據五種價值觀(善良、自由、多元文化、開拓精神及責任)定義 Club Med所有員工及經理人的行為；(b)部署管理儀式，以提高及調整度假村及辦公室經理人的技能。

全球本土化 — 平衡市場與目的地，實現可持續增長並分散區域運營風險，同時，進一步開拓短途市場，以支持我們的業務於不明朗的全球衛生環境中的應變能力。2023年上半年，法國仍然是全球第一大市場，其貢獻人民幣2,713.9百萬元的營業額，佔全球營業額的34.2%，分別較2022年及2019年同期增長11.2%及9.3%。此增長乃得益於滑雪度假村重新開放及長途旅行需求強勁反彈。

快樂關懷 — 自2021年起，「快樂關懷」乃圍繞我們企業社會責任方法的戰略支柱。例如，我們努力確保我們目前所有的度假村均獲得Green Globe認證¹，並以所有新建或重大翻新項目取得BREEAM認證²或其他同等水平的生態認證為目標，以在建造及運營階段保護環境。我們旨在通過部署「再見塑料」項目終止一次性塑料，並繼續於「Green Farmer (綠色農民)」計劃框架內與我們的過往合作夥伴Agrisud一道部署農業生態。此外，於2023年，我們改進了快樂關懷路線圖，目前正在審視現有的承諾，以達到更高或更精確的績效目標，並補充包括與氣候有關的新目標。我們推出項目模式方法，以激發ESG活力、重申目標及納入氣候政策。

快樂數字化和C2M戰略 — 2023年上半年，Club Med銷售網絡的直銷(以及半直銷)比例達70.4%，較2022年同期下降0.9個百分點及較2019年同期增加6.9個百分點。29.4%的個人客戶選擇線上預訂的方式，較2022年同期增加1.7個百分點。

2023年上半年，我們不斷升級網站，為客戶提供更多的功能及服務，並在全球範圍內推出了新的度假村應用程序，以提高客戶滿意度和度假村內輔助收入。繼2022年建成面向未來的數據工廠後，我們於2023年開始部署人工智能用例，並將於下半年發佈包括大型語言模型在內的人工智能生成內容用例。我們於3月份推出了新的品牌標語，基於3個方面，充分體現了我們最理想的度假生活方式品牌抱負：1)更卓越，具有強烈而獨特的風格；2)更摩登，採用數字原生「少即是多」的方法；及3)使用我們標誌性的三叉戟，更具影響力。我們還在美國、加拿大和中國發佈了新的品牌活動「That's L'esprit Libre」(這就是自由自在)，通過關注快樂的時刻，展示了l'esprit libre「沒有精神負擔」的最終好處，以緩解現代生活帶來的包袱和顧慮。

¹ 綠色地球 (Green Globe)認證的指標涵蓋可持續旅遊業的整個企業社會責任過程，以證實企業對可持續旅遊的積極承諾，並確保其在環境、社會問題上達到高水平的表現及宣揚良好實踐。

² 其為世界領先的總體規劃項目、基礎設施及樓宇可持續性評估方法。其認可並反映整個樓宇環境生命週期(從新建至使用及翻新)中高性能資產的價值。

於應對業務反彈的同時，我們亦重新調整投資，以確保重點項目萬無一失，包括現有度假村的未來開業、維護和翻新等。截至2023年6月30日止首六個月，我們度假村營運的資本開支約為人民幣330.7百萬元，較2022年同期增長約30.5%，較2019年同期增長7.0%。

截至2023年6月30日，流動性¹為人民幣1,586.8百萬元。

我們可預見2023夏季和2024年春季的需求將繼續增長。2023年8月5日錄得2023年下半年的累計預訂量（按一致匯率以住宿、旅行及服務之營業額計），較2022年8月6日錄得2022年下半年的營業額增長6%，較2019年8月6日錄得2019年下半年（疫情前）的營業額增加21%。我們亦可預見下個滑雪季節和2024年春季的強勁需求將繼續增長。

2024年上半年Club Med的累計預訂量（按一致匯率以住宿、旅行及服務之營業額計），較2022年8月6日錄得2023年上半年的累計預訂量增長約27%，較2021年8月7日錄得2022年上半年（疫情期間）的累計預訂量增長約54%。

於2023年下半年，我們計劃新開設4家度假村，包括位於中國南京及太倉的2家地中海·白日方舟度假村、日本北海道的Kiroro Grand度假村及法國的La Rosière Exclusive Collection Suite度假村。

自2023年初至2025年末，我們計劃新開設17家度假村或場所。於2025年前，連同新開業及翻新（部分被關閉過時度假村抵銷），我們預期全年容量將較2022年增加20%或以上。

我們擁有兩個戰略產品：山地業務及尊享系列。

山地業務提供獨特的價值主張。於2025年前，我們的目標是讓山地業務佔Club Med容納能力的21%及擁有約43.8萬名客戶。

另一個戰略產品為尊享系列。2023年上半年，尊享系列佔Club Med容納能力的12%及Club Med全球營業額的16%，擁有6.5萬名客戶。至2025年，我們的目標是將讓尊享系列的容納能力較2022年增長15%，屆時擁有約17.7萬名客戶。

¹ 流動性指現金、現金等價物、未動用透支及信貸額度。

迷你營

我們的國際玩學俱樂部迷你營通過與FOSUN HOLIDAY生態系統協同，打造暑期親子和冬夏令營項目，2023年上半年，營業額達人民幣6.0百萬元，較2022年同期增長11.7%。冬／夏令營及親子項目受到消費者的認可，截至2023年6月30日，冬／夏令營及親子項目產品預訂人次較2022年同期增長125.8%。

三亞亞特蘭蒂斯¹

三亞亞特蘭蒂斯²

三亞亞特蘭蒂斯位於中國海南省三亞海棠灣國家海岸。三亞亞特蘭蒂斯度假區（「度假區」）包括1,314間全海景房客房、中國最大的天然海水水族館之一、總面積約200,000平方米的水世界、高品質的餐飲服務、超過5,000平方米的可用於MICE³和購物中心等其他娛樂活動的空間。本集團於2014年開始建造三亞亞特蘭蒂斯，2018年4月正式開業。

三亞亞特蘭蒂斯作為一站式海洋主題的高端綜合度假目的地為賓客呈現了一系列全新體驗項目。2023年1月16日起，三亞亞特蘭蒂斯揭幕「水世界粉色之夜」，開啟全新夜游體驗，全網活動曝光量超過26.8億。2023年4月28日，三亞亞特蘭蒂斯迎來五周年慶典，以一系列活動詮釋「新潮夜遊粉耀三亞，煙花盛會綻放海棠」。社交媒體方面，截至2023年6月30日，三亞亞特蘭蒂斯酒店持續位於抖音吃喝玩樂榜 — 人氣榜第一名。

2023年上半年，三亞亞特蘭蒂斯運營業務的營業額由2022年上半年的人民幣486.9百萬元增長至2023年上半年的人民幣887.1百萬元，較2022年同期增加82.2%。客房平均每日房價2,408.3元，平均入住率為86.2%，較去年同期增加40.1個百分點。到訪客戶較2022年同期的153.5萬人次增加至317.8萬人次。2023年上半年的經調整EBITDA為人民幣461.0百萬元，相比2022年同期的人民幣206.8百萬元增長122.9%。

截至2023年6月30日，棠岸物業僅剩少量尾盤，我們仍有2間別墅可供銷售或交付。

¹ 指三亞亞特蘭蒂斯板塊。

² 三亞亞特蘭蒂斯由本集團所有並由Kerzner管理，棠岸項目除外。

³ 會議，獎勵旅遊，大型企業會議及活動展覽。

下表載列截至6月30日止六個月期間三亞亞特蘭蒂斯的若干主要運營數據：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2023年	2022年
營業額(人民幣千元)	887,054	486,862
按客房計入住率	86%	46%
客房平均每日房價(人民幣元)	2,408	2,479
每間可售房收入(人民幣元)	2,075	1,140

2023年7月，三亞亞特蘭蒂斯水世界全面升級暑期標誌性項目——粉色之夜水幕秀，呈現中國首位美人魚虛擬體驗官星娜和三亞亞特蘭蒂斯相遇的故事，並推出為期兩個月的「星娜帶你玩轉超級暑假」活動，包括「迷你營甩娃獨立營」、「深夜美食局」等豐富業態，涵蓋全年齡段客群。創新項目引領三亞旅遊市場新潮流，促進海南文旅產業數字化進程。相較於2022年同期疫情影響下三亞散客市場消費衝高，2023年暑期出境遊部分恢復，面對國內北京、上海、新疆、雲南等旅遊目的地火爆態勢，三亞亞特蘭蒂斯依然表現強勁，於2023年7月錄得營業額人民幣191.9百萬元，較2022年同期下降10.8%，平均客房入住率達88.3%，客房平均每日房價達人民幣3,007.2元。

泛秀

我們以泛秀演藝進行度假村及酒店等場景的演藝產品打造，以滿足客戶更豐富快樂的度假體驗及多樣化生活方式需求。泛秀演藝已於2019年2月於三亞亞特蘭蒂斯度假區推出駐場表演C秀。2021年聖誕節起，三亞亞特蘭蒂斯駐場表演C秀全新改版，首創國內沉浸式海洋奇幻雜技劇，表演於2023年春節期間收獲了較好的反響，觀看人次同比增加75.6%，門票收入同比增加110.3%。2023年上半年，泛秀演藝營業額達人民幣34.1百萬元，較2022年同期增長137.0%。為進一步豐富旅遊文化產品的供給，針對國內廣大的親子客群，我們於2023年上半年推出貫穿全年的三亞亞特蘭蒂斯水世界夜場產品「粉色之夜」，用豐富的演藝方式將水世界夜晚打造成為親子歡樂海洋。2023年暑期，泛秀配合三亞亞特蘭蒂斯超級暑假煥新，綜合首位美人魚體驗官星娜形象、煙花、水幕、激光、水飛表演和無人機元素，打造高科技水幕秀，成為三亞亞特蘭蒂斯又一亮點親子產品。

度假資產管理中心

我們於2023年將原「復遊城」品牌下的太倉、麗江兩大項目納入「度假資產管理中心」業務板塊，以優化IP運營，未來推動更多輕資產項目落地。目前，度假資產管理中心包含太倉阿爾卑斯國際度假區和麗江地中海國際度假區。

太倉阿爾卑斯國際度假區

太倉阿爾卑斯國際度假區位於中國華東地區江蘇省太倉市，佔地面積約483,000平方米，項目緊鄰上海，位於太倉南站周邊。由上海虹橋綜合交通樞紐乘坐高鐵到太倉阿爾卑斯國際度假區用時不到30分鐘。

太倉阿爾卑斯國際度假區以「阿爾卑斯」為主題，計劃提供各種主題體驗和特色旅遊，包括但不限於華東地區規模級室內滑雪場、運動公園、Club Med地中海白日方舟·太倉度假村、主題商業街和可售度假物業單位。太倉阿爾卑斯國際度假區的總建築面積約1,286,000平方米，項目開發成本（主要為收購土地使用權的成本及建築成本）預期為約人民幣132億元。項目計劃包括可售度假物業單位，總建築面積超過554,000平方米。可售物業單位主要被設計為面向中高端客戶的高層住宅。

我們的室內滑雪場「阿爾卑斯雪世界」由Compagnie des Alps（「CDA」）（法國世界領先滑雪度假村運營商之一）設計，以提供符合國際標準的設施及服務，建設已經於2021年1月開始全面動工，建築面積約90,000平方米，內設置五條滑雪道，總長度約為500米。室內滑雪場採用來自法國的、擁有歐盟最新技術標準的製冷系統WYSS造雪機，結合七條運輸「魔毯」以及超過20個娛樂運動項目，營造接近真雪的客戶體驗。在滑雪練習與培訓方面，將有一所全年齡段滑雪學校，由與Club Med長期合作的Ecole du Ski Francais（「ESF」）提供來自歐洲體系的專業級滑雪教學。截至2023年6月，阿爾卑斯雪世界已進入製冷造雪調試階段。

主題商業街「阿爾卑斯時光境」和Club Med地中海白日方舟·太倉度假村於2021年6月進入全面施工階段。「阿爾卑斯時光境」由全球知名建築設計公司GENSLER設計打造，將阿爾卑斯傳統與特色元素融入主題文化活動，滿足顧客多元化體驗的需求。「阿爾卑斯時光境」建築面積約67,600平方米，截至2023年6月，時光境建築主體結構驗收通過，已處

於裝飾裝修階段。Club Med地中海白日方舟·太倉度假村建築面積約50,000平方米，房間數為308間，床位數為770張，打造以冰雪運動為主題的特色度假村，滿足家庭親子、MICE等需求。2023年6月，Club Med地中海白日方舟·太倉度假村已處於裝飾裝修階段。

太倉阿爾卑斯國際度假區建築工程於2021年開始分階段完工，其中，阿爾卑斯雪世界、Club Med地中海白日方舟·太倉度假村、阿爾卑斯時光境一期將於2023年下半年開業，剩餘部分將於隨後兩至三年全面完工。

截至2023年6月30日，太倉阿爾卑斯國際度假區累計產生的總成本約為人民幣6,086.5百萬元，主要為土地收購和建築成本等。已獲批項目開發貸款額人民幣2,280.0百萬元，其中已經使用人民幣1,129.6百萬元。截至2023年6月30日，太倉阿爾卑斯國際度假區已獲得約229,274.9平方米建築面積的銷(預)售許可並全部用於銷(預)售，可售套數2,020套。截至2023年6月30日，已開發待售出的面積為88,726.1平方米，已售出待結轉貨值人民幣353.2百萬元。

截至2023年6月30日，太倉阿爾卑斯國際度假區已售(含預售)、已交付情況如下：

期間	已售(含預售)套數 (套)	已售(含預售)貨值 (人民幣百萬元)	已交付套數 (套)	已交付面積 (平方米)	已確認收入 (人民幣百萬元)
2023年上半年 預售起至2023年 6月30日	191 1,273	478.1 3,316.5	145 1,134	16,184.8 125,423.8	346.5 2,712.6

2023年7月，太倉阿爾卑斯國際度假區已售套數14套，銷售貨值為人民幣32.7百萬元。

麗江地中海國際度假區

麗江地中海國際度假區位於中國西南地區雲南省麗江市白沙鎮，佔地面積約695,000平方米，定位為針對中高端客戶的國際旅遊目的地，並計劃結合旅遊和休閒綜合功能，包含Club Med麗江度假村、主題商業街、主題公園和湖區營地等內容(「運營部分」)，以及雪山腳下度假屋。麗江地中海國際度假區的總建築面積約283,000平方米，項目發展成本(主要為收購土地使用權的成本及建築成本)預期為約人民幣40億元。Club Med麗江度假村

建築面積約56,785平方米，包括302套度假客房，床位數為770張。項目計劃亦包括可售度假屋，總建築面積超過208,000平方米，其中部分已經取得監管當局的批准建設和預售。可售度假屋將被設計為低密度獨院和低層合院，產品定位為「雪山腳下的度假屋」。

我們已於2020年開始可售度假屋的工程建設。該項目於2021年年底開始分階段完工。2021年下半年，Club Med麗江度假村、愛必農棠岸度假酒店、湖區營地均投入運營。其中，愛必農棠岸度假酒店於2022年1月正式營業，產品定位為酒店式度假公寓。

麗江地中海國際度假區已於2021年9月25日開業。2023年上半年，隨著疫情放開及旅遊行業復甦，麗江地中海國際度假區迎來客流高峰。2023年五一假期期間，麗江地中海國際度假區聯同復星基金會通過「音樂+公益」的模式舉辦簡單假日生活節，實現1,500萬次推廣曝光，累計吸引近萬人參與。2023年6月，麗江地中海國際度假區獲評2023TRUE文旅超級評價榜《2022卓越文旅項目TOP7》，成為中國西南地區最佳旅居目的地之一，提供一站式旅居度假屋。2023年上半年，麗江地中海國際度假區營業額達人民幣39.6百萬元，到訪人次約6.4萬人。

截至2023年6月30日，麗江地中海國際度假區運營業務情況如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2023年上半年	2022年上半年
麗江地中海國際度假區¹		
營業額(百萬元)	39.6	17.8
到訪人次(萬人)	6.4	4.6
Club Med麗江度假村		
營業額(百萬元)	34.6	14.3
容納能力(床位數)	555	550
平均床位入住率	35.7%	14.0%
平均每日床位價格(人民幣元) ²	959	1,075

¹ 原麗江復遊城。

² 平均每日床位價格較2022年同期減少10.8%，乃由於淡季營銷策略，會議，獎勵旅遊，大型企業會議及活動展覽業務結構佔比提升所致。

截至2023年6月30日，麗江地中海國際度假區產生的總成本約為人民幣1,697.1百萬元；已獲批項目開發貸款額人民幣1,300.0百萬元，截至期末，貸款餘額為人民幣562.4百萬元。截至2023年6月30日，麗江地中海國際度假區已獲得約28,500平方米建築面積的銷售許可證，可售套數482套。截至2023年6月30日，已開發待售出的面積為22,250.9平方米，已售出待結轉貨值人民幣34.5百萬元。

截至2023年6月30日，麗江地中海國際度假區已售、已交付情況如下：

期間	已售套數 (套)	銷售貨值 (人民幣百萬元)	已交付建築		已確認收入 (人民幣百萬元)
			已交付套數 (套)	面積 (平方米)	
2023年上半年 預售起至2023年 6月30日	18	18.8	13	696.5	12.2
	106	126.8	74	4,172.5	85.0

2023年7月，麗江地中海國際度假區推出包括草地音樂、戶外研學、自然遊學、非遺文化體驗等系列活動，以吸引客流。受暑期預訂提升的帶動，麗江地中海國際度假區錄得營業額人民幣23.4百萬元，較2022年同期增長2.3%，到訪人次為20.8萬人；麗江地中海國際度假區已售套數2套，銷售貨值為人民幣1.8百萬元。Club Med麗江度假村錄得營業額人民幣21.5百萬元，平均每日床位價格為人民幣1,117元，平均床位入住率達84.5%。

此外，我們正在探索與其他公司關於度假資產管理中心發展及運營模式的戰略合作機會。

复遊會及相關業務

於2019年11月，我們於Thomas Cook清盤時，收購了擁有百年旅遊品牌Thomas Cook品牌及其在大部分國際市場的許可的權利、所有權及權益。2023年上半年，在全球化佈局下，本集團深化本地化戰略，將Thomas Cook中國重新定位為复遊會，复遊會秉承复星旅文「度假讓生活更美好」的使命，打造高質量度假服務場景化平台，致力於為全球复遊會會員及其家庭提供高質量的境內外度假產品和服務。Thomas Cook英國繼續發展其線上旅行社的業務。

复遊會

2023年，我們將原「托邁酷客生活方式平台」(「TC中國」)重新定位為复遊會，是复星旅文官方全球會員運營平台，會員包括Club Med、三亞亞特蘭蒂斯及复星旅文旗下各業務板塊會員。

复遊會秉承本集團「度假讓生活更美好」的使命，打造高品質度假服務場景化平台，致力於為全球复遊會會員及其家庭提供高品質的境內外度假產品和服務。

截至2023年6月30日，复遊會平台擁有超過613.0萬的會員規模，同比增長17.1%。2023年上半年，新增會員數達到52.4萬，同比增長12.6%，付費用戶數達5.6萬，同比增長13.6%。

2023年，隨著行業復甦需求釋放，复遊會深刻洞察後疫情時期家庭度假生活的需求轉變，聚焦复星旅文以及复星生態自營優勢資源，在產品端推出亞特2+2套餐(亞特+當地高奢酒店組合)，Club Med一價全包+當地玩樂活動、日本星野Tomamu度假村等境內外特色產品。在服務端升級复遊會APP會員體驗功能，為會員提供包含了貴賓通道免費入住、會員免費升房、延時退房等既有權益和功能，同時也積極開發目的地接機大巴、提前選房等滿足品質用戶需求的創新服務。

2023年上半年，复遊會營業額錄得人民幣177.5百萬元，較2022年同期增長11.5%，訂單量達41.3萬單，較2022年同期增長128.0%。

由於2023年以來業務調整，復游會專注提升會員平台功能，更注重投入產出比，2023年7月核心業務，錄得營業額人民幣36.6百萬元，較2022年同期基本持平。展望下半年，復遊會將持續聚焦家庭度假領域，充分依託復星旅文旗下各大優勢度假IP及產品，推出境內外高品質的旅遊度假產品；並聚焦會員行前、行中、行後全方位的出遊體驗升級，致力於成為廣大家庭消費者的「度假管家」。

Thomas Cook英國

2023年上半年，得益於品牌的內在優勢及新冠疫情後對旅遊的高需求，於報告期內實現毛利率同比提升。

2023年上半年，通過提高營運效率，Thomas Cook業務利潤端逐步改善。儘管面臨高通脹的經濟背景，英國家庭於較短的時間窗口內預訂了海灘和城市度假，強勁的夏季預訂勢頭持續至7月。

Thomas Cook的英國及歐洲業務繼續投資其數字平台，更加關注高利潤率的酒店及長途假期。

管理層討論與分析

簡明合併損益表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	8,898,817	6,416,543
銷售成本	<u>(5,822,195)</u>	<u>(4,523,397)</u>
毛利	3,076,622	1,893,146
其他收入及收益，淨額	384,472	70,274
銷售及營銷成本	(1,201,982)	(978,730)
一般及行政開支	(906,697)	(698,116)
財務費用	(660,282)	(483,944)
應佔利潤及虧損：		
聯營企業	<u>(13,583)</u>	<u>(507)</u>
除稅前利潤／(虧損)	678,550	(197,877)
所得稅費用	<u>(188,218)</u>	<u>(10,567)</u>
期內利潤／(虧損)	<u>490,332</u>	<u>(208,444)</u>
歸屬於：		
母公司股東 ¹	471,840	(196,644)
非控股權益	<u>18,492</u>	<u>(11,800)</u>
	<u>490,332</u>	<u>(208,444)</u>

¹ 截至2023年6月30日止六個月，母公司股東應佔利潤包括旅遊業務產生的利潤人民幣645.8百萬元以及物業開發及銷售產生的虧損人民幣174.0百萬元。截至2022年6月30日止六個月，母公司股東應佔虧損包括旅遊業務產生的虧損人民幣59.7百萬元以及物業開發及銷售產生的虧損人民幣136.9百萬元。

收入(按業務板塊劃分)

收入：我們的收入從截至2022年6月30日止六個月人民幣6,416.5百萬元增加38.7%至截至2023年6月30日止六個月人民幣8,898.8百萬元。得益於疫情後持續復甦、旅行人數增加以及本集團營運效益提升，全球及國內業務均有顯著改善。

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
Club Med及其他	7,506,818	84.4%	5,611,036	87.4%
三亞亞特蘭蒂斯	937,461	10.5%	507,992	7.9%
度假資產管理中心	389,914	4.4%	226,462	3.5%
復遊會及相關業務	104,542	1.2%	119,180	1.9%
板塊間抵銷	(39,918)	(0.5%)	(48,127)	(0.7%)
收入總額	8,898,817	100.0%	6,416,543	100.0%

Club Med及其他：該板塊的收入主要包括Club Med度假村運營業務及其他相關業務（如交通運輸業務、度假村建造服務、青少年遊樂和學習服務）。Club Med及其他收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣5,611.0百萬元增加33.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣7,506.8百萬元，受益於Club Med的容納能力增加13.4%、入住率增加3.3個百分點及平均每日床位價格增加10.6%。該增長主要是由於旅行需求增加，包括隨着跨境旅行限制取消而出行的意欲及能力增加。

三亞亞特蘭蒂斯：三亞亞特蘭蒂斯板塊於該地區提供酒店營運服務及多項配套旅遊及娛樂服務，如C秀及三亞愛必農。受惠於中國國內旅遊業恢復後釋放的假期需求強勁，三亞亞特蘭蒂斯的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣508.0百萬元增長84.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣937.5百萬元。該增長乃由於客房收入增加及入住率大幅上升，以及水族館、水世界、C秀及所提供的其他服務產生的其他營業收入增加所帶動。

¹ 對2022年中期報表重述之詳情載於財務報表附註2。

度假資產管理中心：度假資產管理中心的收入主要來自太倉阿爾卑斯國際度假村及麗江Club Med度假村的物業銷售及建造服務，以及麗江Club Med的運營收入。由於太倉阿爾卑斯國際度假村及麗江Club Med度假村分別交付145套及13套物業單位，物業銷售及建造服務的收入增加66.8%至人民幣358.4百萬元。麗江Club Med的運營收入亦增加132.8%至人民幣26.3百萬元。

復遊會及相關業務：復遊會及相關業務主要提供多項旅遊休閒服務，以支援我們各品牌的會員系統。復遊會及相關業務的收入同比下降12.3%，主要是由於我們策略性地優化復遊會的業務結構，減少部分效益較低的業務。

銷售成本(按業務板塊劃分)

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元 (已重述)	%
Club Med及其他	5,138,494	88.3%	4,037,751	89.3%
三亞亞特蘭蒂斯	441,225	7.6%	308,446	6.8%
度假資產管理中心	228,951	3.9%	165,487	3.7%
復遊會及相關業務	45,062	0.8%	49,062	1.1%
板塊間抵銷	(31,537)	(0.6%)	(37,349)	(0.9%)
總計	5,822,195	100.0%	4,523,397	100.0%

毛利及毛利率(按業務板塊劃分)

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
			(已重述)	
Club Med及其他	2,368,324	31.5%	1,573,285	28.0%
三亞亞特蘭蒂斯	496,236	52.9%	199,546	39.3%
度假資產管理中心	160,963	41.3%	60,975	26.9%
復遊會及相關業務	59,480	56.9%	70,118	58.8%
板塊間抵銷	(8,381)	不適用	(10,778)	不適用
總計	3,076,622	34.6%	1,893,146	29.5%

銷售成本從截至2022年6月30日止六個月的人民幣4,523.4百萬元增加28.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣5,822.2百萬元，其與收入增長一致。

毛利增加62.5% 而毛利率從29.5%增加至34.6%。Club Med及其他板塊的毛利較去年同期增加50.5%。該增加主要是由於Club Med業務持續復甦，毛利及毛利率分別為人民幣2,353.7百萬元及31.5%。Club Med的毛利及毛利率高於2019年的同期水平。受惠於收入恢復及營運效益，三亞亞特蘭蒂斯的毛利同比增長148.7%，且毛利率由39.3%上升至52.9%。度假資產管理中心的毛利同比增長164.0%，且毛利率由26.9%上升至41.3%，乃得益於利潤率較高的眾多物業單位交付及麗江Club Med收入的增加。

其他收入及收益，淨額

我們於2023年首六個月產生淨收入人民幣384.5百萬元，而去年同期產生淨收入人民幣70.3百萬元。2023年上半年的淨收入乃主要由於(i)處置度假村及售後回租Club Med度假村獲得收益人民幣283.1百萬元，(ii)處置Casa Cook及Cook's Club酒店業務收益人民幣49.9百萬元，及(iii)淨匯兌收益人民幣70.3百萬元。

銷售及營銷成本

截至2023年6月30日止首六個月，銷售及營銷成本同比增加22.8%至人民幣1,202.0百萬元，乃主要由於(i)主要由度假村及旅遊運營業務以及物業銷售的佣金同比增加46.4%至人民幣400.5百萬元(2022年上半年：人民幣273.6百萬元)，與收入增加一致，及(ii)廣告及推廣成本因業務持續復甦而增加人民幣51.6百萬元。

一般及行政開支

一般及行政開支增加29.9%至2023年首六個月的人民幣906.7百萬元。該變動主要是由於(i)三亞亞特蘭蒂斯於2023年首六個月的業務運營獎勵管理費與收入增長一致，令應付品牌許可方的管理費增加人民幣47.1百萬元，(ii)Club Med的IT服務開支及新度假村開發開支增加人民幣50.4百萬元，與業務持續復甦以及IT服務採購增加一致，及(iii)諮詢開支、專業開支等雜項外包開支的增加。

經營利潤(按業務板塊劃分)

於2023年首六個月，我們的經營利潤為人民幣1,352.4百萬元，而去年同期經營利潤為人民幣286.6百萬元。

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
			(已重述)	
Club Med及其他	1,177,309	87.1%	400,046	139.6%
三亞亞特蘭蒂斯	346,769	25.6%	118,301	41.3%
度假資產管理中心	74,898	5.5%	(12,600)	(4.4%)
復遊會及相關業務	(34,893)	(2.6%)	(89,884)	(31.4%)
抵銷及未分配開支	(211,668)	(15.6%)	(129,289)	(45.1%)
總計	1,352,415	100.0%	286,574	100.0%

Club Med及其他：Club Med及其他業務於2023年首六個月產生經營利潤人民幣1,177.3百萬元，而2022年同期產生經營利潤人民幣400.0百萬元，反映出Club Med的業務持續復甦及運營效率。

三亞亞特蘭蒂斯：三亞亞特蘭蒂斯的運營利潤由2022年首六個月的人民幣118.3百萬元增加至2023年同期的人民幣346.8百萬元，主要是由於毛利增加。

度假資產管理中心：度假資產管理中心於2023年首六個月產生運營利潤人民幣74.9百萬元，而2022年同期運營虧損人民幣12.6百萬元。截至2023年6月30日止首六個月，太倉阿爾卑斯國際度假村物業單位的交付貢獻了運營利潤人民幣112.9百萬元，而去年同期則運營利潤人民幣47.4百萬元。

復遊會及相關業務：於截至2023年6月30日止首六個月的經營虧損為人民幣34.9百萬元，而2022年同期為人民幣89.9百萬元，系由於節約部分業務的成本及低效率的開支。

財務費用

扣除資本化利息後的財務費用由2022年首六個月的人民幣483.9百萬元增加人民幣176.4百萬元至2023年同期的人民幣660.3百萬元。截至2023年6月30日我們的債務結餘較截至2022年6月30日的結餘增加人民幣2,404.9百萬元。

所得稅費用

所得稅費用由2022年首六個月的人民幣10.6百萬元增加人民幣177.6百萬元至2023年同期的人民幣188.2百萬元。截至2023年6月30日止六個月的所得稅費用主要包括與旅遊相關物業銷售有關的中國土地增值稅（「**土地增值稅**」）人民幣38.4百萬元以及與Club Med業務有關的所得稅費用人民幣116.4百萬元。

土地增值稅乃按照介乎30%至60%的累進稅率對土地增值額徵收，土地增值額為物業銷售所得款項減可扣減開支（包括土地成本、借貸成本及其他物業開發開支）。我們根據有關中國內地稅務法律及法規的規定估計、預付及計提土地增值稅。

非國際財務報告準則計量

我們採用若干非國際財務報告準則會計計量（包括EBITDA、經調整EBITDA及經調整淨利潤／（虧損））補充我們所呈列的歷史財務資料。我們會對EBITDA及淨利潤／（虧損）作出調整以撇銷若干非現金項目及一次性事件（包括重組欠付關聯公司的利息及以權益結算以股份為基礎的付款）的影響。該等非國際財務報告準則財務計量由我們的管理層用於評估我們的財務表現，方式為撇銷若干非現金項目及一次性事件的影響，有助投資者

理解及評估我們的相關業務各會計期間的合併經營業績。EBITDA及其他非國際財務報告準則會計計量的具體定義及計算可能有別於其他公司，故本處呈列的有關計量未必可與其他公司呈列的名稱類似的計量作比較。本公司於未來可能會在審核其財務業績時不時排除其他項目。

經調整EBITDA

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	678,550	(197,877)
經調整以下各項：		
折舊	898,036	827,026
攤銷	78,336	85,748
財務費用	660,282	483,944
土地增值稅	<u>(38,426)</u>	<u>(18,454)</u>
EBITDA	2,276,778	1,180,387
添加以下各項：		
以權益結算以股份為基礎的付款	<u>22,883</u>	<u>14,677</u>
經調整EBITDA	<u>2,299,661</u>	<u>1,195,064</u>
來自旅遊營運	2,288,633	1,186,336
來自物業開發及銷售	<u>11,028</u>	<u>8,728</u>

經調整EBITDA由2022年首六個月的人民幣1,195.1百萬元增加至2023年同期的人民幣2,299.7百萬元。

Club Med的經調整EBITDA於2023年首六個月為人民幣1,987.2百萬元，而去年同期為人民幣1,165.3百萬元，甚至較2019年同期增長48.2%。三亞亞特蘭蒂斯板塊於2023年首六個月的經調整EBITDA由2022年同期的人民幣228.6百萬元增至人民幣452.5百萬元，主要是由於中國旅遊需求強勁復甦所致。度假資產管理中心於2023年首六個月的經調整EBITDA由2022年同期的負人民幣0.7百萬元增加至人民幣67.2百萬元。其中，太倉阿爾卑斯國際度假村於截至2023年6月30日止首六個月貢獻經調整EBITDA人民幣90.5百萬元，而去年同期經調整EBITDA為人民幣45.0百萬元。

經調整淨利潤／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
淨利潤／(虧損)	490,332	(208,444)
添加以下各項：		
以權益結算以股份為基礎的付款	<u>22,883</u>	<u>14,677</u>
經調整淨利潤／(虧損)	<u>513,215</u>	<u>(193,767)</u>

資本開支

我們的資本開支主要包括土地使用權以及物業、廠房及設備的開支。我們的資本開支資金來源於我們的內部資源、銀行借款及租賃。截至2022年及2023年6月30日止首六個月本集團資本開支金額分別為人民幣587.5百萬元及人民幣746.1百萬元。2023年上半年產生的資本開支主要與太倉阿爾卑斯國際度假村資本開支、現有度假村升級改造，新度假村開發以及投資數字技術有關。截至2023年6月30日止六個月，我們Club Med的資本開支為人民幣330.7百萬元，較去年同期增加約人民幣77.3百萬元，乃由於我們隨著進程持續對新度假村開發和現有度假村升級改造作出投入。同時，度假資產管理中心的資本開支增加人民幣107.5百萬元，乃主要由於太倉阿爾卑斯國際度假村的建設投入增加。

本集團的債項、流動資金及財務資源

本集團主要通過我們經營業務產生的現金、銀行及其他借款、自資本市場籌集的資金及控股股東的資本投資為我們的投資及營運提供資金。截至2023年6月30日，我們的現金及銀行結餘約為人民幣33億元。下表載列我們於所示期間的現金流量狀況：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
經營活動所得現金流量淨額 ¹	1,652	1,030
投資活動所用現金流量淨額 ¹	(251)	(131)
融資活動所用現金流量淨額 ¹	(1,103)	(1,984)
期終現金及銀行結餘	3,302	3,449
現金及銀行結餘分析		
期末現金及現金等價物	2,621	3,020
加：已抵押銀行結餘及受限制的建設款項	604	150
原到期日超過三個月的定期存款	61	67
受限制預售所得款項	16	212
期末現金及銀行結餘	3,302	3,449

截至2023年6月30日，我們的未動用銀行額度約為人民幣2,929.7百萬元。得益於經營現金流量表現良好，我們的流動資金狀況維持穩健。

我們的債務包括計息銀行及其他借款及租賃負債。截至2023年6月30日，計息銀行及其他借款總額為人民幣12,240.5百萬元（2022年12月31日：人民幣11,961.9百萬元），其中一年內應償還人民幣2,422.5百萬元（2022年12月31日：人民幣2,474.5百萬元）。

我們的貸款協議亦可包含重大財務契約。此外，如擔保人的任何變動對擔保人向貸款銀行提供的擔保產生不利影響，我們可能須按貸款銀行的要求提供額外擔保。我們亦對現有貸款或融資協議作出若干修訂，以於2023年獲得契約寬限。董事確認，於報告期及截至本公告日期，我們已遵守貸款協議及修訂的所有重大契約。

1. 不含受限資金的變動。

資本結構

本公司繼續保持穩健及良好的財務狀況。我們的資產總值由截至2022年12月31日的人民幣37,930.0百萬元增至截至2023年6月30日的人民幣39,146.9百萬元，而我們的負債總額則由截至2022年12月31日的人民幣35,298.9百萬元增至截至2023年6月30日的人民幣36,236.9百萬元。我們由截至2022年12月31日的流動負債淨額人民幣5,163.2百萬元變為截至2023年6月30日的流動負債淨額人民幣4,999.1百萬元。

我們的流動比率由截至2022年12月31日的0.65輕微上升至截至2023年6月30日的0.66，反映了良好且穩健的財務狀況。

我們的槓桿比率由截至2022年12月31日的53.6%略降至截至2023年6月30日的53.4%，保持穩健及良好。

本集團使用槓桿比率監控資本，即債務淨額除以總資產。債務淨額包括計息銀行及其他借款、租賃負債及可轉換債券減流動現金及銀行結餘。

匯率波動

貨幣波動對交易的影響

本集團在40多個國家及地區設有度假村並進行商業營運，並面臨各種貨幣敞口帶來的外匯風險。我們商業交易的主要貨幣包括歐元、美元、英鎊及港元。我們進行對沖交易以限制利率、債務變動以及外匯匯率變動對商業營運的影響並減少我們承受市場波動的風險。2023年上半年歐元兌人民幣及美元等多種貨幣升值，產生外匯匯兌收益。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們於其他收入及收益淨額中分別錄得匯兌虧損淨額人民幣54.0百萬元及匯兌收益淨額人民幣70.3百萬元。

貨幣波動對折算的影響

我們的綜合財務報表以本集團呈報貨幣人民幣編製。編製綜合財務報表過程中，在中國境外的附屬公司的經營業績由其功能貨幣兌換為人民幣。該等實體的資產及負債按各報告期末的現行匯率兌換為人民幣，而其損益表以期內平均匯率兌換為人民幣。每年之間附屬公司的匯率價值波動影響我們的綜合經營業績。換算海外業務的匯兌差額於我們的匯率波動儲備中確認，其變動則計入其他綜合收益。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們分別錄得利得人民幣441.8百萬元及利得人民幣62.4百萬元，主要來自換算Club Med海外業務。

簡明中期合併損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	8,898,817	6,416,543
銷售成本		<u>(5,822,195)</u>	<u>(4,523,397)</u>
毛利		3,076,622	1,893,146
其他收入及收益淨額	4	384,472	70,274
銷售及分銷成本		<u>(1,201,982)</u>	<u>(978,730)</u>
行政開支		<u>(906,697)</u>	<u>(698,116)</u>
經營利潤		<u>1,352,415</u>	<u>286,574</u>
財務費用	5	(660,282)	(483,944)
應佔利潤及虧損：			
聯營企業		<u>(13,583)</u>	<u>(507)</u>
所得稅稅前利潤／(虧損)	6	678,550	(197,877)
所得稅費用	7	<u>(188,218)</u>	<u>(10,567)</u>
本期利潤／(虧損)		<u>490,332</u>	<u>(208,444)</u>
歸屬於：			
母公司股東		471,840	(196,644)
非控股權益		<u>18,492</u>	<u>(11,800)</u>
		<u>490,332</u>	<u>(208,444)</u>
歸屬於母公司普通股股東的每股收益／(虧損)			
基本			
— 本期收益／(虧損)(人民幣元)	9	<u>0.38</u>	<u>(0.16)</u>
稀釋			
— 本期收益／(虧損)(人民幣元)	9	<u>0.38</u>	<u>(0.16)</u>

簡明中期合併綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
本期利潤／(虧損)	<u>490,332</u>	<u>(208,444)</u>
其他綜合收益		
將於以後期間重分類至損益之其他綜合(虧損)／收益：		
現金流量套期：		
期內套期工具公允價值變動的有效部分	(14,328)	11,246
計入合併損益表的(虧損)／收益的重新分類調整	<u>(22,878)</u>	<u>25,612</u>
	(37,206)	36,858
境外經營報表折算匯兌差額	<u>62,424</u>	<u>441,806</u>
將於以後期間重分類至損益的其他綜合收益淨額	25,218	478,664
於以後期間不重分類至損益的其他綜合(虧損)／收益：		
與僱員福利相關的精算準備金	(2,321)	31,758
指定為以公允價值通過其他綜合收益計量的股權投資：		
公允價值變動	<u>5,636</u>	<u>4,837</u>
於以後期間不重分類至損益的其他綜合收益淨額	3,315	36,595
本期稅後其他綜合收益	<u>28,533</u>	<u>515,259</u>
本期綜合收益總額	<u>518,865</u>	<u>306,815</u>
歸屬於：		
母公司股東	486,004	299,299
非控股權益	<u>32,861</u>	<u>7,516</u>
	<u>518,865</u>	<u>306,815</u>

簡明中期合併財務狀況表

2023年6月30日

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註	
非流動資產		
物業、廠房及設備	10,201,980	9,786,743
使用權資產	13,002,928	12,508,667
無形資產	2,554,432	2,508,279
商譽	1,814,457	1,714,004
對聯營企業的投資	255,964	249,421
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	334,216	327,336
開發中物業	574,611	568,563
應收關聯公司款項	86,948	81,872
預付款項、其他應收款項及其他資產	387,547	362,955
遞延稅項資產	289,716	289,568
現金及銀行結餘	11,380	75,000
	<u>29,514,179</u>	<u>28,472,408</u>
非流動資產總額		
流動資產		
存貨	271,252	269,367
完工待售物業	1,568,627	1,755,626
開發中物業	776,279	743,361
應收貿易款項	747,607	899,069
合同資產及其他資產	8,658	15,478
預付款項、其他應收款項及其他資產	2,004,555	1,825,974
應收關聯公司款項	857,197	879,231
衍生金融工具	104,158	158,157
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,360	2,177
現金及銀行結餘	3,291,059	2,909,166
	<u>9,632,752</u>	<u>9,457,606</u>
流動資產總額		

	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
計息銀行借款及其他借款		2,422,477	2,474,450
合同負債		1,058,938	808,606
應付貿易款項	11	2,545,179	2,643,415
應計負債及其他應付款項		6,344,893	6,553,675
應付稅項		400,196	321,962
租賃負債		930,861	866,218
應付關聯公司款項		863,373	900,336
衍生金融工具		65,945	52,187
		<u>14,631,862</u>	<u>14,620,849</u>
流動負債總額		<u>14,631,862</u>	<u>14,620,849</u>
流動負債淨額		<u>(4,999,110)</u>	<u>(5,163,243)</u>
總資產減流動負債		<u>24,515,069</u>	<u>23,309,165</u>
非流動負債			
計息銀行借款及其他借款		9,818,022	9,487,485
租賃負債		11,042,869	10,411,331
合同負債		4,073	4,073
遞延收益		53,708	106,234
其他長期應付款項		278,472	274,071
遞延稅項負債		407,873	394,874
		<u>21,605,017</u>	<u>20,678,068</u>
非流動負債總額		<u>21,605,017</u>	<u>20,678,068</u>
淨資產		<u>2,910,052</u>	<u>2,631,097</u>
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本		188	188
為以股份為基礎的付款計劃持有的股份		(1)	(1)
儲備		2,822,376	2,458,110
		<u>2,822,563</u>	<u>2,458,297</u>
非控股權益		87,489	172,800
		<u>2,910,052</u>	<u>2,631,097</u>
權益總額		<u>2,910,052</u>	<u>2,631,097</u>

中期簡明合併財務資料附註

1.1 編製基礎

截至2023年6月30日止六個月簡明中期合併財務信息乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報告編製。該等簡明中期合併財務信息並不包括在年度財務報表中的所有信息和披露內容。故此，本簡明中期合併財務信息應與截至2022年12月31日止年度的本集團年度綜合財務報表一併閱讀。

截至2023年6月30日，集團的流動負債淨額為人民幣4,999,110,000元。考慮到可使用的銀行授信和來自經營性、投資性及融資性活動產生的預期現金流量，董事認為以持續經營基準編製財務報表為適當。

1.2 會計政策及披露變動

除於本期財務信息中首次採用的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）修訂本之外，在準備中期簡明綜合財務信息時採用的會計政策與準備截至2022年12月31日止年度的本集團年度綜合財務報表中應用的一致。

國際財務報告準則第17號	保險合同
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合同
國際財務報告準則第17號(修訂本)	國際會計準則第17號和國際會計準則第9號的初始應用 — 比較信息
國際會計準則第1號(修訂本)及 國際財務報告準則實務聲明2	會計政策披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革 — 支柱二立法模板

適用於本集團的國際財務報告準則修訂本的性質及影響如下：

- (a) 對國際會計準則第1號的修訂要求主體披露其重大會計政策信息，而不是其重要會計政策。如果會計政策信息與主體財務報表中包含的其他信息一起考慮時，可以合理地預期會影響通用財務報表的主要使用者根據這些財務報表做出的決策，則該信息是重要的。對國際財務報告準則實務聲明2的修訂為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指導。本集團自2023年1月1日起實施該等修訂。該等修訂對本集團的簡明中期合併財務信息沒有任何影響，但預計將影響本集團年度合併財務報表中的會計政策披露。

- (b) 對國際會計準則第8號的修訂澄清了會計估計變化和會計政策變更之間的區別，會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。這些修訂還闡明了主體如何使用計量技術和輸入值來制定會計估計。本集團已將修訂應用於2023年1月1日或之後發生的會計政策變更和會計估計變更，由於本集團確定會計估計的政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務狀況或業績沒有任何影響。
- (c) 對國際會計準則第12號 — 與單一交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅的修訂縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃和退役義務。因此，主體必須確認遞延所得稅資產（前提是有足夠的應稅利潤）和由這些交易產生的暫時性差異的遞延所得稅負債。本集團已對截至2022年1月1日與租賃相關的暫時性差異實施修訂，任何累積影響均確認為對當日適當的留存利潤餘額或其他權益組成部分的調整。此外，本集團預期已將修訂應用於2022年1月1日或之後發生的租賃以外的交易（如有），有關修訂對本集團的財務狀況或業績沒有任何影響。
- (d) 對國際會計準則第12號 — 國際稅收改革 — 支柱二立法模板的修訂，對因實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項的確認和披露引入了強制性臨時例外。該修訂還對受影響的主體引入了披露要求，以幫助財務報表使用者更好地了解主體對支柱二所得稅的風險敞口。包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅收，以及在立法頒佈或實質性頒佈但尚未生效期間披露其已知或合理估計的支柱二所得稅風險信息。實體需要在自2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與支柱二所得稅相關的信息，但不需要在截至2023年12月31日或之前的任何中期披露此類信息。本集團已追溯適用修訂及強制性臨時例外。集團目前正在評估其對支柱二所得稅的風險敞口。

2. 經營分部數據

出於管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元並有如下四個報告經營分部：

- (a) Club Med及其他板塊主要包括Club Med度假村運營業務及其他相關業務，如交通運輸業務、度假村建造服務、青少年遊樂和學習服務；

- (b) 三亞亞特蘭蒂斯板塊主要包括為該地區提供酒店營運服務及多項配套旅遊及娛樂服務；
- (c) 度假資產管理中心板塊主要包括物業銷售及建造服務；及
- (d) 复游會及相關業務板塊主要包括提供多項旅遊休閒服務，以支持我們各品牌的會員系統。

管理層分開監督本集團經營分部的業績，以決定資源分配及表現評估。期內，由於管理層改變本集團內部組織的架構，以配合其業務發展戰略，從而導致改變了本集團報告分部的組成，故本集團內若干實體獲重新分配以反映有關變動。分部表現根據按毛利減其他收入及收益、其他開支、銷售及分銷成本及一般行政開支計算所得的報告分部經營利潤評估。本集團概無披露按經營分部劃分的資產及負債分析，原因是其並未定期提供予主要經營決策者以供審閱。

各分部間的銷售及轉讓，參照按當時現行市價銷售予第三方所採用的銷售價進行交易。

截至2023年6月30日止六個月

	Club Med及 其他 人民幣千元 (未經審核)	三亞 亞特蘭蒂斯 人民幣千元 (未經審核)	度假資產 管理中心 人民幣千元 (未經審核)	复游會及 相關業務 人民幣千元 (未經審核)	抵消 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入						
外界客戶	7,500,779	928,456	387,935	81,647	—	8,898,817
板塊間銷售	6,039	9,005	1,979	22,895	(39,918)	—
總收入	<u>7,506,818</u>	<u>937,461</u>	<u>389,914</u>	<u>104,542</u>	<u>(39,918)</u>	<u>8,898,817</u>
分部經營利潤／(虧損)	<u>1,177,309</u>	<u>346,769</u>	<u>74,898</u>	<u>(34,893)</u>	<u>(30,892)</u>	<u>1,533,191</u>
未分配開支*						<u>(180,776)</u>
總經營利潤						1,352,415
財務費用						(660,282)
應佔聯營企業利潤及虧損						<u>(13,583)</u>
所得稅稅前利潤						<u>678,550</u>

* 未分配開支主要指無形資產減值損失，衍生金融工具公允價值變動損失，以權益結算的股份支付費用，其他員工薪酬福利支出及其他行政開支。

截至2022年6月30日止六個月(經重述)

	Club Med及 其他 人民幣千元 (未經審核)	三亞 亞特蘭蒂斯 人民幣千元 (未經審核)	度假資產 管理中心 人民幣千元 (未經審核)	复游會及 相關業務 人民幣千元 (未經審核)	抵消 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入						
外界客戶	5,599,878	490,362	219,367	106,936	—	6,416,543
板塊間銷售	<u>11,158</u>	<u>17,630</u>	<u>7,095</u>	<u>12,244</u>	<u>(48,127)</u>	<u>—</u>
總收入	<u>5,611,036</u>	<u>507,992</u>	<u>226,462</u>	<u>119,180</u>	<u>(48,127)</u>	<u>6,416,543</u>
分部經營利潤/(虧損)	<u>400,046</u>	<u>118,301</u>	<u>(12,600)</u>	<u>(89,884)</u>	<u>(28,801)</u>	<u>387,062</u>
未分配開支*						<u>(100,488)</u>
總經營利潤						286,574
財務費用						(483,944)
應佔聯營企業利潤及虧損						<u>(507)</u>
所得稅稅前損失						<u>(197,877)</u>

* 未分配開支主要指以權益結算的股份支付費用，其他員工薪酬福利支出及其他行政開支。

地區資料

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
來自外界客戶的收益		
歐洲、中東及非洲	4,631,679	3,869,295
美洲	2,079,227	1,491,455
亞太區	<u>2,187,911</u>	<u>1,055,793</u>
	<u>8,898,817</u>	<u>6,416,543</u>

上述收益數據乃基於客戶所在地而作出。

3. 收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
從與客戶簽訂的合同中取得的收入		
旅遊經營及其他服務	8,486,668	6,143,437
物業銷售及建築服務	412,149	273,106
	<u>8,898,817</u>	<u>6,416,543</u>

(i) 細分與客戶簽訂的合同取得的收入信息

以下為對經營分部數據中披露的金額根據從與客戶簽訂的合同中取得的收入的調節表：

截至2023年6月30日止期間

經營分部數據	Club Med及 其他 人民幣千元 (未經審核)	三亞 亞特蘭蒂斯 人民幣千元 (未經審核)	度假資產 管理中心 人民幣千元 (未經審核)	復游會及 相關業務 人民幣千元 (未經審核)	抵消 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
商品和服務類別						
旅遊經營及其他服務	7,453,024	937,461	31,559	104,542	(39,918)	8,486,668
物業銷售及建築服務	53,794	—	358,355	—	—	412,149
板塊間銷售	7,506,818 (6,039)	937,461 (9,005)	389,914 (1,979)	104,542 (22,895)	(39,918) 39,918	8,898,817 —
從與客戶簽訂的合同中 取得收入總額	<u>7,500,779</u>	<u>928,456</u>	<u>387,935</u>	<u>81,647</u>	<u>—</u>	<u>8,898,817</u>
收入確認時點						
於某一時點轉移商品	52	—	358,352	15,253	(11,711)	361,946
隨時間提供服務	7,506,766	937,461	31,562	89,289	(28,207)	8,536,871
板塊間銷售	7,506,818 (6,039)	937,461 (9,005)	389,914 (1,979)	104,542 (22,895)	(39,918) 39,918	8,898,817 —
從與客戶簽訂的合同中 取得收入總額	<u>7,500,779</u>	<u>928,456</u>	<u>387,935</u>	<u>81,647</u>	<u>—</u>	<u>8,898,817</u>

截至2022年6月30日止期間(經重述)

經營分部數據	Club Med及 其他 人民幣千元 (未經審核)	三亞 亞特蘭蒂斯 人民幣千元 (未經審核)	度假資產 管理中心 人民幣千元 (未經審核)	復游會及 相關業務 人民幣千元 (未經審核)	抵消 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
商品和服務類別						
旅遊經營及其他服務	5,552,739	507,992	11,653	119,180	(48,127)	6,143,437
物業銷售及建築服務	58,297	—	214,809	—	—	273,106
	<u>5,611,036</u>	<u>507,992</u>	<u>226,462</u>	<u>119,180</u>	<u>(48,127)</u>	<u>6,416,543</u>
板塊間銷售	(11,158)	(17,630)	(7,095)	(12,244)	48,127	—
	<u>5,599,878</u>	<u>490,362</u>	<u>219,367</u>	<u>106,936</u>	<u>—</u>	<u>6,416,543</u>
從與客戶簽訂的合同 取得收入總額						
收入確認時點						
於某一時點轉移商品	146	834	214,773	14,488	(1,319)	228,922
隨時間提供服務	5,610,890	507,158	11,689	104,692	(46,808)	6,187,621
	<u>5,611,036</u>	<u>507,992</u>	<u>226,462</u>	<u>119,180</u>	<u>(48,127)</u>	<u>6,416,543</u>
板塊間銷售	(11,158)	(17,630)	(7,095)	(12,244)	48,127	—
	<u>5,599,878</u>	<u>490,362</u>	<u>219,367</u>	<u>106,936</u>	<u>—</u>	<u>6,416,543</u>
從與客戶簽訂的合同 取得收入總額						

4. 其他收入及收益淨額

其他收入及收益扣除其他開支後的淨額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
利息收入	57,993	16,874
政府補貼	89,805	15,878
其他	47,648	21,473
	<u>195,446</u>	<u>54,225</u>
收益		
出售附屬公司的收益	113,921	86,203
出售物業、廠房及設備的收益	217,747	1,577
預付賬款減值轉回	—	12,699
由於新冠疫情獲得的租金減讓	—	46,259
以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產公允價值變動的收益	1,602	25,148
匯兌收益淨額	70,322	—
其他	18,292	2,506
	<u>421,884</u>	<u>174,392</u>
其他收入及收益	<u>617,330</u>	<u>228,617</u>
其他開支		
由於新冠疫情導致的特殊成本*	—	(39,352)
有關僱員的賠償成本	(20,493)	(9,540)
度假村關閉成本準備	(49,315)	(30,034)
訴訟準備，包括相關稅項	(14,639)	(10,282)
衍生金融負債的公允價值變動損失	(34,018)	—
於下列各項的減值虧損：		
— 固定資產	—	(3,737)
— 使用權資產	—	(2,167)
— 無形資產	(87,891)	—
— 其他應收資產	(11,876)	—
匯兌損失淨額	—	(53,999)
其他	(14,626)	(9,232)
	<u>(232,858)</u>	<u>(158,343)</u>
其他開支	<u>(232,858)</u>	<u>(158,343)</u>
其他收入及收益淨額	<u>384,472</u>	<u>70,274</u>

* 由於新冠疫情導致的特殊成本主要包括度假村及其他設施在本該正常營業但關閉期間產生的營運成本，例如物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、使用權資產折舊及職工福利費用，以及疫情爆發期間的額外營運成本。

5. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借貸及其他借款利息	388,107	278,236
租賃負債利息	269,451	212,256
銀行收費及其他融資成本	18,120	5,763
	<u>675,678</u>	<u>496,255</u>
減：資本化之利息	<u>15,396</u>	<u>12,311</u>
總財務費用	<u><u>660,282</u></u>	<u><u>483,944</u></u>

6. 所得稅稅前利潤／(虧損)

經扣除／(計入)，本集團的所得稅稅前利潤／(虧損)構成各項分析如下：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收入成本		5,822,195	4,523,397
物業、廠房及設備折舊		324,991	316,845
無形資產攤銷		78,336	85,748
使用權資產折舊		573,045	510,181
金融、合同資產及其他資產減值：			
應收貿易款項減值準備		6,193	3,316
預付款、其他應收款項及其他資產中 包含的金融資產減值準備／(轉回)	4	11,876	(12,699)
存貨減記至可變現淨值		1,014	751
物業、廠房及設備減值準備	4	—	3,737
無形資產減值準備	4	87,891	—
使用權資產減值準備	4	—	2,167
以公允價值計量且其變動計入損益的			
金融資產公允價值變動的收益	4	(1,602)	(25,148)
衍生金融負債的公允價值變動損失	4	34,018	—
匯兌(收益)／損失淨額	4	(70,322)	53,999
其他收益中包含的由於新冠疫情獲得的租金減讓	4	—	(46,259)
出售物業、廠房及設備的收益	4	(217,747)	(1,577)
出售附屬公司的收益	4	(113,921)	(86,203)

7. 所得稅

本集團須以實體基準按自或源於本集團成員公司住所及運營所在司法權區的利潤繳納所得稅。

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項 — 法國及其他	(1)	119,355	39,579
即期稅項 — 中國內地			
期內所得稅(中國內地)	(2)	24,934	3,285
期內土地增值稅(中國內地)	(3)	38,426	18,454
遞延		5,503	(50,751)
期內所得稅費用		<u>188,218</u>	<u>10,567</u>

附註：

- (1) 於截至2023年6月30日止六個月，Club Med Holding(「CMH」)及其在法國註冊成立的附屬公司的所得稅撥備乃按25.83%的稅率作出(截至2022年6月30日止六個月：25.83%)。
- (2) 根據於2008年1月1日批准並生效的《中國企業所得稅法》所確定，中國內地的現行所得稅撥備乃基於本集團截至2023年6月30日止六個月應課稅利潤25%(截至2022年6月30日止六個月：25%)的法定稅率計算。就海南亞特蘭蒂斯商旅發展有限公司(「海南亞特蘭蒂斯」)而言，作為合格的鼓勵類產業企業，根據於2020年1月1日生效的《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》，即期所得稅撥備乃基於15%的優惠稅率計算。
- (3) 土地增值稅乃按照介乎30%至60%的累進稅率對土地增值額徵收，土地增值額為物業銷售所得款項減可扣減開支(包括土地成本、借貸成本及其他物業開發開支)。本集團根據有關中國內地稅務法律及法規的規定為土地增值稅估計、作出及計提稅項撥備。土地增值稅撥備須由當地稅務機關進行最終審核及批准。

8. 股息

本公司於截至2023年6月30日止六個月期間無派付或宣派任何股息(截止2022年6月30日止六個月期間：無)。

9. 本公司普通股股東應佔每股收益／(虧損)

每股基本收益／(虧損)的計算基礎為當期歸屬於母公司普通股股東的收益／(虧損)以及本期發行在外的普通股的加權平均數，即1,241,763,222股(截至2022年6月30日止六個月：1,238,914,279股)。

每股稀釋收益／(虧損)的計算基礎以本期歸屬於母公司普通股股東的收益／(虧損)為基礎。加權平均普通股數系由計算每股基本收益／(虧損)時所使用的期內發行加權平均普通股數，且假設由於視同歸屬所有稀釋性潛在普通股而帶來的發行普通股股數之加權平均數。

計算每股基本和稀釋收益／(虧損)的依據如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收益／(虧損)		
就計算每股基本及稀釋收益／(虧損)		
歸屬於本公司普通股股東的收益／(虧損)	471,840	(196,644)
	股數	
	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
股數		
就計算每股基本收益／(虧損)而言本期內		
已發行普通股加權平均數	1,241,763,222	1,238,914,279
具潛在稀釋的影響 — 普通股加權平均數：		
— 股份獎勵計劃	3,715,220	—
— 股份期權計劃	2,845,247	—
計算每股稀釋收益／(虧損)而言的普通股加權平均數	1,248,323,689	1,238,914,279
每股基本收益／(虧損)(人民幣)	0.38	(0.16)
每股稀釋收益／(虧損)(人民幣)	0.38	(0.16)

截至2022年6月30日止期間，由於計入股份獎勵計劃和股份期權計劃後每股稀釋虧損下降，股份獎勵計劃和股份期權計劃具有反稀釋作用，因此不計入本期每股稀釋虧損的計算。

10. 應收貿易款項

本集團力求嚴格控制其未收回應收款項，以儘量降低信用風險。管理層會定期審查逾期結餘。鑑於前述情況及本集團應收貿易款項與眾多零散客戶相關，本集團信用風險無重大集中情況。應收貿易款項為非計息。

於報告期末，扣除虧損撥備的應收貿易款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未付結餘賬齡：		
90日內	628,955	860,840
91日至180日	83,193	28,196
181日至365日	26,835	6,643
1至2年	5,435	3,351
2至3年	3,189	39
	<u>747,607</u>	<u>899,069</u>

11. 應付貿易款項

於報告期末，應付貿易款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未付結餘賬齡：		
90日內	1,871,283	1,814,086
91日至180日	150,601	115,084
181日至365日	211,811	422,156
1至2年	173,173	148,051
2至3年	9,319	79,962
3年以上	128,992	64,076
	<u>2,545,179</u>	<u>2,643,415</u>

12. 報告期後事項

自報告期結束起並無發生任何重大事項。

13. 比較數據

如簡明中期合併財務信息附註2所述，比較分部信息已重述，以反映本集團報告分部的變化。

中期股息派付

董事會不建議派發截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

中期業績回顧

於本公告日期，審核委員會由四名獨立非執行董事郭永清先生(主席)、盛智文博士、Katherine Rong Xin女士及何建民先生組成。審核委員會的主要職責為審閱財務報表及報告，審查與外部核數師的關係以及本公司財務報告系統、風險管理及內部控制系統的準確性及有效性，並向董事會提供推薦及建議。

於報告期內的本集團中期業績未經審核，但已經審核委員會審閱。審核委員會對於本公司採用的會計處理並無任何異議。

本公司之企業管治常規

本公司決心達致高水平的企業管治以保障股東的利益並提高企業價值及責任。董事會應制定公司的目的、價值及策略，並確保與本公司的文化一致。所有董事行事須持正不阿、以身作則，致力推廣企業文化。該文化應向企業上下灌輸，並不斷加強「行事合乎法律、道德及責任」的理念。於報告期內，本公司已應用《企業管治守則》的原則，並全面遵守《企業管治守則》條文。本公司定期審查其企業管治常規，以確保符合《企業管治守則》。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。在向全體董事作出特定查詢後，彼等確認其於報告期內一直遵守標準守則。本公司亦為可能獲得本公司未經公佈的內幕消息的有關僱員設立不遜於標準守則就進行證券交易所訂的標準之書面指引。本公司概無知悉任何本公司有關僱員不遵守上述書面指引之事宜。

刊發中期業績

本業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fosunholiday.com)。中期報告將於2023年9月30日或之前寄發予股東並刊發於該兩個網站。

前瞻性聲明

本公告載有若干涉及本集團財政狀況、業績及業務之前瞻性聲明。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件之預期或信念，且涉及已知、未知風險及不明朗因素，而此等因素足以令實際業績、表現或事態發展與該等聲明所表達或暗示之情況存在重大差異。

詞彙定義

阿爾卑斯雪世界	本集團的室內滑雪場，由Compagnie des Alpes (「CDA」) (法國世界領先滑雪場運營商之一) 設計，以提供符合國際標準的設施及服務
水族館	三亞亞特蘭蒂斯的失落的空間水族館
三亞亞特蘭蒂斯	我們設於中國海南省三亞海棠灣國家海岸的旅遊目的地
審核委員會	董事會審核委員會
平均每日床位價格	營業額除以售出床位總數
平均床位入住率	出售的床位總數除以可供出售床位總數
客房平均每日房價	營業額除以售出客房總數
董事會	本公司董事會
C2M	客戶到智造者
度假村容納能力	於特定期間或年度可供銷售床位總數，即度假村開門營業日數乘以床位數目
Casa Cook	Thomas Cook旗下一個屢獲殊榮的精品酒店品牌，專注於設計美學、高品質餐飲，為客人打造舒適幸福的體驗
企業管治守則	上市規則附錄十四所載企業管治守則
中國	中華人民共和國，但僅就本報告及作地域參考而言，除文義另有所指外，本公告中凡提述「中國」並不包括香港、澳門及台灣

Club Med	Club Med SAS (前稱Club Méditerranée SA)，為於1957年11月12日在法國註冊成立的簡單合股公司(société par actions simplifiée)，並為本公司非全資附屬公司。本集團主打「全包式」創意度假概念的全球性休閒旅遊度假村
Club Med Joyview	Club Med度假酒店品牌之一，面對中國市場提供週末度假及MICE服務，以滿足中國遊客日益增長的休閒度假需求
本公司	復星旅遊文化集團(前稱復星旅遊文化集團(開曼)有限公司)，於2016年9月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
控股股東	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指復星國際、復星控股、復星國際控股及郭廣昌先生
Cook's Club	Thomas Cook旗下一個酒店品牌，該系列酒店以摩登時尚的設計，為新一代的旅行者帶來活潑有趣的度假氛圍
董事	本公司董事
EBITDA	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
歐非中東	歐洲、中東及非洲，就本集團而言亦包括土耳其
歐元	歐盟法定貨幣
復星控股	復星控股有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，其由復星國際控股全資擁有，並為我們其中一名控股股東
復星國際控股	復星國際控股有限公司，一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為其中一名控股股東
Fosun Holiday	我們的全球生態系統，包括我們在商業上相互關連的業務，提供一系列旅遊及休閒相關服務

复遊會	本集團在中國的會員系統，其管理及營運向Fosun Holiday生態系統內的會員及客戶提供的服務及活動
復星國際	復星國際有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，其股份於主板上市(股份代號：0656)，為其中一名控股股東
弗若斯特沙利文報告	由弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司(為一家全球市場研究及諮詢公司，為獨立第三方)編製的獨立市場研究報告
總建築面積	總建築面積
G.E	G.E (gentils employé)是當地員工，彼等履行傳統度假村和後勤員工職責，主要負責住宿、餐飲以及技術服務
G.O	G.O (gentils organisateur)可以是Club Med度假村當中的活動領袖或客戶服務接待員，以及經理與行政人員，彼等負責與客人互動，讓客人感到賓至如歸
尊享會員	Club Med尊享會員忠誠度計劃的會員
本集團、我們	本公司及其於相關時間的附屬公司，或倘文義所需，就本公司成為現有附屬公司的控股公司前的期間，指該等附屬公司或其前身公司(視乎情況而定)經營的業務
海南亞特蘭蒂斯	海南亞特蘭蒂斯商旅發展有限公司，一家於2013年5月15日在中國成立的有限公司，及為本公司全資附屬公司
快樂數字化	Club Med的數字化措施，藉此我們使用數字解決方案來改善本集團客人及僱員的體驗，同時使技術易於掌握且緊貼用戶需要

港元	香港法定貨幣
香港	中國香港特別行政區
國際會計準則	國際會計準則
國際會計準則委員會	國際會計準則委員會
國際財務報告準則	國際財務報告準則
獨立第三方	據董事進行所有合理查詢後所知、所悉及所信，並非上市規則所指的本公司關連人士的個人或公司
Kerzner	Kerzner International Limited (一家在巴哈馬國註冊成立的公司) 及其附屬公司
上市	股份於主板上市
上市規則	經不時修訂或補充的聯交所證券上市規則
迷你營	本集團兒童學習及玩樂俱樂部的品牌
標準守則	上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
入住率	於特定期間或年度售出床位總數與可供銷售床位總數之間的百分比比率
按客房計入住率	出售的客房總數除以可供出售客房總數
按床位計入住率	出售的床位總數除以可供出售床位總數
報告期	2023年1月1日至2023年6月30日
度假村收入	全部度假村的總收入，包括一價全包套餐銷量及一價全包套餐現場產生的收入
每張床位的收入	度假村收入除以度假村的容納能力
人民幣	中國法定貨幣

股份	本公司股本中的普通股
股東	股份持有人
C秀	三亞亞特蘭蒂斯推出的駐場表演
聯交所或香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	具有公司條例(香港法例第622章)第15條所賦予的涵義
棠岸項目	三亞亞特蘭蒂斯的可供銷售度假住宅單位
Thomas Cook	Thomas Cook Group plc，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的公司，其股份於倫敦證券交易所上市(股份代號：TCG)，該公司於2019年9月23日申請清盤。本集團於2019年11月自Thomas Cook Group plc收購主要品牌名Thomas Cook以及Casa Cook與Cook's Club等酒店、度假村品牌
星級	Club Med應用的評級單位，表示各Club Med度假村的等級，類似傳統酒店「星級」評級
美元	美利堅合眾國法定貨幣
水世界	三亞亞特蘭蒂斯的亞特蘭蒂斯水世界

承董事會命
复星旅游文化集团
徐曉亮
董事長

香港，2023年8月28日

於本公告日期，本公司之執行董事為徐曉亮先生、*Henri Giscard d'Estaing*先生、徐秉瓚先生及蔡賢安先生；非執行董事為錢建農先生、潘東輝先生及黃震先生；獨立非執行董事為盛智文博士、郭永清先生、*Katherine Rong Xin*女士及何建民先生。