

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS LTD.

海昌海洋公園控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2255)

截至2021年12月31日止年度  
全年業績公佈

### 業績

海昌海洋公園控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度之經審核綜合業績連同2020年之可比較數字。

## 合併損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	5	2,460,200	1,168,222
銷售成本		<u>(1,738,935)</u>	<u>(1,297,477)</u>
毛利／(損)		721,265	(129,255)
其他收入及收益	5	2,672,145	251,700
銷售及市場推廣開支		(225,372)	(168,957)
行政費用		(1,147,568)	(676,160)
金融及合約資產的減值虧損淨額		(19,444)	(23,769)
其他費用		(233,147)	(173,720)
財務成本	6	(489,871)	(598,725)
應佔一間聯營公司的(虧損)／溢利		<u>(80,839)</u>	<u>1,361</u>
除稅前溢利／(虧損)		1,197,169	(1,517,525)
所得稅(支出)／抵免	7	<u>(362,931)</u>	<u>39,071</u>
年內溢利／(虧損)		<u><b>834,238</b></u>	<u><b>(1,478,454)</b></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		844,851	(1,451,637)
非控股權益		<u>(10,613)</u>	<u>(26,817)</u>
		<u><b>834,238</b></u>	<u><b>(1,478,454)</b></u>
母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)	8		
基本及攤薄			
一年內溢利／(虧損)(人民幣分)		<u><b>21.12</b></u>	<u><b>(36.29)</b></u>

## 合併全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	<u>834,238</u>	<u>(1,478,454)</u>
其他全面收益／(虧損)		
於期後期間可重新分類至損益表的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>61,354</u>	<u>197,811</u>
於期後期間可重新分類至損益表的其他全面收益淨額	<u>61,354</u>	<u>197,811</u>
於期後期間將不會重新分類至損益表的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(65,448)</u>	<u>(197,713)</u>
於期後期間將不會重新分類至損益表的其他全面虧損淨額	<u>(65,448)</u>	<u>(197,713)</u>
年內其他全面(虧損)／收益(扣除稅項)	<u>(4,094)</u>	<u>98</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u>830,144</u>	<u>(1,478,356)</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	<u>840,757</u>	<u>(1,451,539)</u>
非控股權益	<u>(10,613)</u>	<u>(26,817)</u>
	<u>830,144</u>	<u>(1,478,356)</u>

# 合併財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,886,671	7,269,824
投資物業		802,800	2,491,400
使用權資產		1,448,228	1,699,295
無形資產		12,385	14,857
於一間聯營公司的投資		–	80,839
透過損益按公允價值列賬的金融資產		159,363	141,020
遞延稅項資產		20,147	36,121
長期預付款項、應收款項及按金		490,071	452,103
發展中物業		299,789	465,470
非流動資產總額		<b>8,119,454</b>	12,650,929
<b>流動資產</b>			
持作出售的已落成物業		44,308	82,788
發展中物業		–	316,427
存貨		27,513	36,400
生物資產		6,707	–
貿易應收款項	9	67,051	167,026
合約資產		52	237
預付款項及其他應收款項		240,609	637,642
可收回稅項		–	55,732
透過損益按公允價值列賬的金融資產		–	200
已抵押存款	10	5,000	63,997
現金及現金等值物	10	3,206,658	2,408,110
流動資產總額		<b>3,597,898</b>	3,768,559
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	598,006	992,657
其他應付款項及應計費用		508,370	1,370,283
來自客戶墊款		16,904	19,651
計息銀行及其他借款	12	1,925,907	2,769,547
租賃負債	12	16,520	12,624
政府補貼		21,890	97,268
遞延收入		–	67
應付稅項	7	273,086	219,660
流動負債總額		<b>3,360,683</b>	5,481,757
流動資產／(負債)淨額		<b>237,215</b>	(1,713,198)
總資產減流動負債		<b>8,356,669</b>	10,937,731

		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	12	3,268,061	6,426,162
租賃負債	12	43,845	41,113
長期應付款項		728,495	383,991
政府補貼		414,353	838,366
遞延收入		-	775
遞延稅項負債		71,446	246,999
		<u>4,526,200</u>	<u>7,937,406</u>
<b>非流動負債總額</b>		<b>4,526,200</b>	<b>7,937,406</b>
		<u>3,830,469</u>	<u>3,000,325</u>
<b>資產淨額</b>		<b>3,830,469</b>	<b>3,000,325</b>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		2,451	2,451
儲備		3,764,461	2,923,704
		<u>3,766,912</u>	<u>2,926,155</u>
非控股權益		63,557	74,170
		<u>3,830,469</u>	<u>3,000,325</u>
<b>總權益</b>		<b>3,830,469</b>	<b>3,000,325</b>

# 財務報表附註

## 2021年12月31日

### 1. 公司及集團資料

海昌海洋公園控股有限公司（「本公司」）於2011年11月21日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

年內，本集團在中華人民共和國（「中國」）從事以下主要業務：

- 開發、建設及營運主題公園
- 物業發展
- 投資
- 酒店營運
- 提供諮詢及管理服務

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為海昌集團有限公司，該公司為一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司。

### 2. 編製基準

本財務報表乃根據由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及解釋公告）及香港公司條例的披露規定而編製。本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，而投資物業、生物資產及透過損益按公允價值列賬的金融資產則按公允價值計量。除另有指明外，本財務報表以人民幣（「人民幣」）列值，而所有數值均約整至最接近的千位數。

#### 綜合基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期內採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃於本集團取得控制權的日期起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。



溢利或虧損及其他全面收益的各個部分乃歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘。因集團成員公司之間進行交易而產生的所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均會於綜合時悉數對銷。

倘事實和情況顯示上文所述之三項控制權要素的其中一項或以上出現變動，本集團會重新評估是否仍控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動（並未失去控制權）作為一項股權交易入賬。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則會取消確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)在權益內記錄的累計換算差額；並確認(i)已收取代價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)任何在損益中由此產生的盈餘或虧絀。本集團先前在其他全面收益中確認的應佔部分，按假設本集團已直接出售相關資產或負債所規定的相同基準適當地重新分類至損益或保留溢利。

### 3. 會計政策及披露的變動

本集團已於本年度的財務報表中首次採用以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革 – 第2階段
國際財務報告準則第16號之修訂	2021年6月30日後新型冠狀病毒相關的租金寬減 (已提早採納)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂解決先前修訂未予處理而當現有利率基準被替代的無風險利率（「無風險利率」）取代時會影響財務報告的問題。該等修訂提供實務簡便方法，當入賬處理釐定金融資產及負債合約現金流量的基礎的變更時，倘該變更乃利率基準改革的直接後果，且釐定合約現金流量的新基礎在經濟上相當於緊接該變更前的上一基礎，則實際利率可在不調整賬面價值及負債下予以更新。此外，該等修訂允許利率基準改革要求對套期正式指定及套期文件記錄作出的變更，而不會導致終止套期關係。因過渡而可能產生的任何收益或虧損通過國際財務報告準則第9號的正常要求處理，以計量及確認套期無效性。該等修訂亦提供臨時豁免，當無風險利率被指定為風險的組成部分時，實體無須符合可單獨辨認的要求。該豁免使實體於指定套期時可假定已符合可單獨辨認的要求，惟該實體須合理預期該無風險利率的風險組成部分將於未來24個月內可予單獨辨認。另外，該等修訂要求實體披露更多資料，使財務報表的使用者可了解利率基準改革對該實體的金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須作追溯採用，但實體毋須重述比較數字。

於2021年12月31日，本集團持有若干按全國銀行間同業拆借利率計息以人民幣為單位的計息銀行及其他借款。若此等借款的利率於一段未來期間被無風險利率取代，則本集團將於符合「在經濟上相當」條件時，對此等工具的修正應用上述實務簡便方法。

- (b) 於2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號之修訂將承租人可選擇不就直接由於新冠肺炎疫情產生的租金寬減應用租賃變更會計處理的實務簡便方法延長12個月。因此，在符合適用該實務簡便方法的其他條件下，該實務簡便方法適用於租賃付款之任何減幅僅影響原先於2022年6月30日或之前到期之付款。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，而初始應用該項修訂產生的任何累積影響於本會計期間開始時確認為對保留溢利期初結餘的調整，並容許提前應用。

本集團已提前於2021年1月1日採用該項修訂。然而，本集團並無獲得新冠肺炎疫情租金寬減，並計劃於允許採用期間內採用適用的簡便實務操作方法。

#### 4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團按產品及服務分為不同的業務單位，本集團的三個可報告經營分部載列如下：

- (a) 公園營運分部，從事開發、建設及營運主題公園、開發主題公園週邊的商用及租賃物業、管理本集團用於賺取租金收入的已發展及營運中物業、酒店營運及向賓客提供服務，以及諮詢、管理及遊樂服務，例如提供與水族館及經營小型遊樂場有關的技術支持服務；及
- (b) 物業發展分部，從事物業發展、建築及銷售；及
- (c) 運營即服務分部，從事提供諮詢、管理及遊樂服務。

管理層單獨監察本集團各經營分部的業績，以作出資源分配決定和評估業績的決策。分部業績基於可報告分部的溢利評估，以計量經調整除稅前溢利／虧損。

分部資產不包括無形資產、透過損益按公允價值列賬的金融資產、貿易應收款項、合約資產、預付款項及其他應收款項、遞延稅項資產、應收關聯公司款項、已抵押存款及現金及現金等值物，因為此等資產按集體基準管理。

本集團的負債按集體基準管理。

由於本集團超過99%來自外部客戶的收入來自其在中國內地的業務，而本集團超過99%的非流動資產位於中國內地，故並無呈列更多地區分部資料。

#### 經營分部

截至2021年12月31日止年度

	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入 (附註5)				
銷售予外部客戶及總收入	<u>1,824,162</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,460,200</u>
收入				<u>2,460,200</u>
分部業績	401,301	22,283	297,681	721,265
對賬				
未分配收入及收益				2,672,145
未分配開支				(1,625,531)
分佔一間聯營公司的虧損	(80,839)	-	-	(80,839)
財務成本				<u>(489,871)</u>
除稅前溢利				<u>1,197,169</u>



2021年12月31日

	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	7,512,985	101,501	344,097	7,958,583
對賬： 公司及其他未分配資產				<u>3,758,769</u>
總資產				<u><u>11,717,352</u></u>
分部負債	129,820	3,503	–	133,323
對賬： 公司及其他未分配負債				<u>7,753,560</u>
總負債				<u><u>7,886,883</u></u>
其他分部資料				
分佔一間聯營公司的虧損	(80,839)	–	–	(80,839)
於損益表確認的減值虧損淨額	590,626	–	–	590,626
折舊及攤銷				
未分配				3,138
分部	480,871	3,355	–	484,226
於一間聯營公司的投資	–	–	–	–
資本開支*				
未分配				1,587
分部	202,588	–	–	202,588
截至2020年12月31日止年度				
	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註6)				
銷售予外部客戶及總收入	<u>1,134,713</u>	<u>33,509</u>	<u>–</u>	<u>1,168,222</u>
收入				<u><u>1,168,222</u></u>
分部業績	(141,275)	12,020	–	(129,255)
對賬				
未分配收入及收益				251,700
未分配開支				(1,042,606)
分佔一間聯營公司的溢利	1,361	–	–	1,361
財務成本				<u>(598,725)</u>
除稅前虧損				<u><u>(1,517,525)</u></u>

2020年12月31日

	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	11,946,001	137,016	864,685	12,947,702
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>3,471,786</u>
總資產				<u><u>16,419,488</u></u>
分部負債	130,245	2,853	624,038	757,136
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>12,662,027</u>
總負債				<u><u>13,419,163</u></u>
其他分部資料				
分佔一間聯營公司的溢利	1,361	–	–	1,361
於損益表確認的減值虧損淨額	254,925	–	–	254,925
折舊及攤銷				
未分配				4,135
分部	493,573	2,935	–	496,508
於一間聯營公司的投資	80,839	–	–	80,839
資本開支*				
未分配				1,651
分部	218,121	–	–	218,121

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、使用權資產及長期預付款項。

#### 關於主要客戶的資料

並無呈列有關主要客戶的資料，原因為並無單一客戶於截至2021年12月31日止年度佔本集團收入超過10%。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	2,384,228	1,082,315
來自其他來源的收入		
來自投資物業經營租賃的租金收入總額：		
並非視乎指數或利率而定的可變租賃付款	383	320
其他租賃付款，包括固定付款	75,589	85,587
	<u>75,972</u>	<u>85,907</u>
	<u><u>2,460,200</u></u>	<u><u>1,168,222</u></u>

來自客戶合約的收入

### (i) 經分解的收入資料

截至2021年12月31日止年度

分部	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務種類</b>				
門票銷售	1,161,227	-	-	1,161,227
物業銷售	-	-	584,228	584,228
食品及飲品銷售	228,146	-	-	228,146
貨品銷售	88,737	-	-	88,737
園內遊樂收費收入	163,344	-	-	163,344
來自酒店營運的收入	106,736	-	-	106,736
文旅服務及解決方案收入	-	51,810	-	51,810
來自客戶合約的收入總額	<u><u>1,748,190</u></u>	<u><u>51,810</u></u>	<u><u>584,228</u></u>	<u><u>2,384,228</u></u>
<b>地區市場</b>				
中國內地	<u><u>1,748,190</u></u>	<u><u>51,810</u></u>	<u><u>584,228</u></u>	<u><u>2,384,228</u></u>
<b>確認收入的時間</b>				
於一個時點移交貨品	319,132	-	584,228	903,360
於一段時間移交服務	1,429,058	51,810	-	1,480,868
來自客戶合約的收入總額	<u><u>1,748,190</u></u>	<u><u>51,810</u></u>	<u><u>584,228</u></u>	<u><u>2,384,228</u></u>

截至2020年12月31日止年度

分部	公園營運 人民幣千元	運營即服務 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務種類</b>				
門票銷售	635,264	–	–	635,264
食品及飲品銷售	163,071	–	–	163,071
貨品銷售	58,570	–	–	58,570
園內遊樂收費收入	99,721	–	–	99,721
來自酒店營運的收入	92,180	–	–	92,180
文旅服務及解決方案收入	–	33,509	–	33,509
來自客戶合約的收入總額	<u>1,048,806</u>	<u>33,509</u>	<u>–</u>	<u>1,082,315</u>
<b>地區市場</b>				
中國內地	<u>1,048,806</u>	<u>33,509</u>	<u>–</u>	<u>1,082,315</u>
<b>確認收入的時間</b>				
於一個時點移交貨品	223,890	–	–	223,890
於一段時間移交服務	824,916	33,509	–	858,425
來自客戶合約的收入總額	<u>1,048,806</u>	<u>33,509</u>	<u>–</u>	<u>1,082,315</u>

下表顯示於本報告期內確認而計入報告期開始時的合約負債內並因過往期間滿足履約責任而確認的收入金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於報告期開始時計入合約負債內的已確認收入：		
物業銷售	584,228	–
門票銷售	129,510	92,198
來自酒店營運的收入	735	182
文旅服務及解決方案收入	2,853	3,546
	<u>717,326</u>	<u>95,926</u>

**(ii) 履約責任**

有關本集團的履約責任資料概述如下：

**物業銷售**

當客戶取得已落成物業的實質管有權時，即滿足履約責任，一般須預先付款。

## 貨品銷售

當交付貨品且客戶一般須同時付款時，即滿足履約責任。並無任何會引致代價可變的退貨或大額回扣權利。

## 門票銷售

履約責任隨著提供服務的時間滿足，一般須預先付款，惟通過旅行社出售的門票除外，其付款一般於交付門票起30至90日到期。

## 提供文旅服務及解決方案

履約責任隨著提供服務的時間滿足，提供服務前一般須預付短期款項。管理服務合約為期一年或以下，並根據合約條款按進度指標開具賬單。

於12月31日分配至餘下履約責任(未滿足或部分未滿足)的交易價格金額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預期將確認為收入的金額：		
一年內	<u>133,323</u>	<u>757,136</u>

所有已分配至餘下履約責任的交易價格金額預期將於一年內確認為收入。以上所披露的金額不包括受限制的可變代價。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	142,284	221,955
利息收入	3,593	10,218
來自保險索償的收入	21,291	11,257
其他	<u>13,425</u>	<u>7,704</u>
	<u>180,593</u>	<u>251,134</u>
收益		
金融負債發生不導致終止確認的變更的收益	17,748	566
出售附屬公司的收益	<u>2,473,804</u>	<u>-</u>
	<u>2,491,552</u>	<u>566</u>
	<u>2,672,145</u>	<u>251,700</u>

## 6. 財務成本

持續經營業務的財務成本分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息	486,758	581,585
租賃負債的利息	3,113	3,375
並非透過損益按公允價值列賬的金融負債的利息開支總額	489,871	584,960
減：資本化利息	—	2,498
	<u>489,871</u>	<u>582,462</u>
其他財務成本：		
因時間過去而產生金融負債已折現金額的增加	—	16,263
	<u>489,871</u>	<u>598,725</u>

## 7. 所得稅

截至2021年12月31日止年度，中國企業所得稅撥備按本集團於中國內地的附屬公司的應評稅溢利以25%（2020年12月31日：25%）的適用所得稅率作出。

由於兩個年度均無源自香港的應評稅溢利，故並無就香港利得稅在財務報表中作出撥備。

根據1994年1月1日起生效的中華人民共和國土地增值稅（「土地增值稅」）暫行條例及1995年1月27日起生效的中華人民共和國土地增值稅暫行條例實施細則的規定，出售或轉讓中國內地國有土地、建築物及其附着物租賃權益所得全部收益均須按土地增值30%至60%的累進稅率繳納土地增值稅，惟就普通住宅物業而言，倘增值不超過全部可扣稅項目總和的20%，則其物業銷售可豁免繳納土地增值稅。

本集團已根據相關中國稅務法例及法規所載規定估計、計提及計入土地增值稅撥備。實際的土地增值稅負債須待物業發展項目落成後由稅務機關釐定，而稅務機關可能不同意本集團計算土地增值稅撥備的基準。



於合併損益表內的所得稅為：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期－中國內地：		
年內支出	350,778	15,232
過往年度撥備不足	4,064	-
土地增值稅	67,263	-
	<u>422,105</u>	<u>15,232</u>
遞延稅項	(59,174)	(54,303)
年內稅項支出／(抵免)總額	<u><u>362,931</u></u>	<u><u>(39,071)</u></u>

使用法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<u><u>1,197,169</u></u>	<u><u>(1,517,525)</u></u>
按法定所得稅率計算的稅項	299,292	(379,381)
本集團中國附屬公司可分派溢利的5%預扣稅的影響	22,256	(16,618)
出售附屬公司的預扣稅的影響	158,514	-
就過往年度的即期稅項作出的調整	4,064	-
毋須課稅收入	(616,492)	(8,484)
不可扣稅開支	20,405	8,271
使用往年稅項虧損	-	(296)
未確認的稅項虧損	247,188	299,661
未確認的暫時差額	177,257	57,776
土地增值稅撥備	67,263	-
土地增值稅的稅務影響	(16,816)	-
按實際稅率計算的年內稅項支出／(抵免)	<u><u>362,931</u></u>	<u><u>(39,071)</u></u>

於合併財務狀況表內的應付稅項為：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
中國企業所得稅	273,086	196,464
土地增值稅	-	23,196
	<u><u>273,086</u></u>	<u><u>219,660</u></u>



貿易應收款項於報告期末基於發票日期扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
90日內	29,447	59,923
超過90日及1年內	4,627	32,119
超過1年	32,977	74,984
	<u>67,051</u>	<u>167,026</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	90,404	65,021
減值虧損淨額	15,060	25,394
出售附屬公司	(58,877)	-
已撇銷為不可收回的金額	(2,088)	(11)
	<u>44,499</u>	<u>90,404</u>

虧損撥備減少(2020年：增加)乃由於賬面總值出現以下重大變動所致：

- (i) 由於出售附屬公司，令虧損撥備減少人民幣58,877,000元；及
- (ii) 由於若干貿易應收款項撇銷，令虧損撥備減少人民幣2,088,000元(2020年：人民幣11,000元)。

本集團於各報告日期採用一個撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按客戶類型劃分)的賬齡而釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有根據資料。

以下載列本集團採用撥備矩陣計量貿易應收款項信貸風險承擔的資料：

於2021年12月31日

	賬齡			總計
	90日內	超過90日 及1年內	超過1年	
預期信貸虧損率	6.00%	16.19%	55.85%	39.89%
賬面總值(人民幣千元)	31,328	5,521	74,701	111,550
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>1,881</u>	<u>894</u>	<u>41,724</u>	<u>44,499</u>

於2020年12月31日

	賬齡			總計
	90日內	超過90日 及1年內	超過1年	
預期信貸虧損率	6.77%	26.56%	49.82%	35.12%
賬面總值(人民幣千元)	64,275	43,737	149,418	257,430
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>4,352</u>	<u>11,618</u>	<u>74,434</u>	<u>90,404</u>

## 10. 現金及現金等值物以及已抵押存款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>3,211,658</b>	2,472,107
減：已就計息銀行貸款抵押	<u>(5,000)</u>	<u>(63,997)</u>
無抵押現金及現金等值物	<b>3,206,658</b>	2,408,110
減：被凍結或受限制現金及銀行結餘*	<u>(4,053)</u>	<u>(62,618)</u>
無抵押及、無凍結不受限制現金及現金等值物	<u><b>3,202,605</b></u>	<u>2,345,492</u>

\* 於2021年12月31日，本集團若干銀行賬戶涉款人民幣4,053,000元(2020年：無)被某法院凍結保全。於2020年12月31日，本集團向客戶收取的若干銀行賬戶涉款人民幣62,618,000元只限於用作興建相關物業。

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘以及定期存款為人民幣3,209,862,000元(2020年12月31日：人民幣2,469,749,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，依據中國內地的外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。現金及銀行結餘以及已抵押銀行結餘存入信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。現金及現金等值物以及已抵押銀行結餘的賬面值與其公允價值相若。

## 11. 貿易應付款項

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
一年內	199,925	617,304
超過一年	<u>897,000</u>	<u>755,903</u>
	<b>1,096,925</b>	1,373,207
減：非流動部分	<u>498,919</u>	<u>380,550</u>
流動部分	<u><b>598,006</b></u>	<u>992,657</u>

貿易應付款項為不計息，而除供應商同意延長信貸期超過一年外，一般按30日至180日的賬期支付。

本集團已獲其若干供應商及服務提供商延長信貸期，可於2022年12月31日後償還將到期的貿易應付款項及其他應付款項人民幣525,757,000元。

貿易應付款項的公允價值與其賬面值相若。

## 12. 計息銀行及其他借款及租賃負債

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣 千元	實際利率(%)	到期日	人民幣 千元
<b>流動</b>						
其他貸款－有抵押*	6-9	2022	458,058	7-13	2021	779,835
銀行貸款－有抵押	4-7	2022	405,500	4-7	2021	1,069,500
非流動銀行貸款的流動部分 －有抵押	4-5	2022	<u>1,062,349</u>	4-8	2021	<u>920,212</u>
計息銀行及其他借款小計			1,925,907			2,769,547
租賃負債	5	2022	<u>16,520</u>	6	2021	<u>12,624</u>
			<u>1,942,427</u>			<u>2,782,171</u>
<b>非流動</b>						
其他貸款－有抵押*			-	7-13	2022-2025	1,199,560
銀行貸款－有抵押	4-5	2023-2030	<u>3,268,061</u>	4-8	2022-2033	<u>5,226,602</u>
計息銀行及其他借款小計			<u>3,268,061</u>			<u>6,426,162</u>
租賃負債	5	2023-2027	<u>43,845</u>	6	2022-2027	<u>41,113</u>
			<u>3,311,906</u>			<u>6,467,275</u>
			<u><b>5,254,333</b></u>			<u><b>9,249,446</b></u>

- \* 本集團就其若干物業、廠房及設備及投資物業訂立了若干銷售及回租協議。此等協議實質上入賬列為融資安排，以獲取有抵押貸款，於2021年12月31日的總額為人民幣91,603,000元(2020年12月31日：人民幣585,971,000元)。本集團於上述安排下的相關資產於2021年12月31日的賬面值為人民幣396,634,000元(2020年12月31日：人民幣694,263,000元)。

本公司的附屬公司大連海昌旅遊集團有限公司(「大連旅遊」)與金融機構訂立協議，就於2021年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣366,455,000元(2020年12月31日：人民幣366,343,000元)將其於大連老虎灘海洋公園有限公司(「大連虎灘」)的58.3%權益抵押。

本公司的附屬公司上海海昌旅遊集團有限公司(「上海旅遊」)就於2020年12月31日的若干借款人民幣68,908,000元於本公司提供擔保時發行非公開公司債券。

本公司的附屬公司海昌(中國)有限公司(「海昌中國」)與一間金融機構訂立協議，就於2020年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣310,000,000元將天津極地旅遊有限公司(「天津極地」，為本公司的前附屬公司，已於2021年內被出售)的樓宇抵押。

青島極地海洋世界有限公司(「青島極地」，為本公司的前附屬公司，已於2021年內被出售與一間資產管理公司訂立了一份協議，就於2020年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣648,173,000元將其未來於2019年至2023年的收入抵押。



	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
分析為：		
須於以下期間償還的銀行貸款：		
一年內或按要求	1,467,849	1,989,712
第二年內	462,384	1,261,346
第三至第五年（包括首尾兩年）	1,540,255	1,753,903
超過五年	1,265,422	2,211,353
	<u>4,735,910</u>	<u>7,216,314</u>
須於以下期間償還的其他借款：		
一年內或按要求	458,058	779,835
第二年內	-	803,634
第三至第五年（包括首尾兩年）	-	395,926
	<u>458,058</u>	<u>1,979,395</u>
租賃負債：		
一年內或按要求	16,520	12,624
第二年內	14,771	12,983
第三至第五年內（包括首尾兩年）	28,091	25,206
超過五年	983	2,924
	<u>60,365</u>	<u>53,737</u>
	<u><u>5,254,333</u></u>	<u><u>9,249,446</u></u>

本集團的銀行及其他貸款以本集團於2021年及2020年12月31日下列賬面值的資產作為抵押：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
主題公園的建築物及機器	1,698,578	3,100,105
使用權資產	814,204	918,387
投資物業	504,800	2,158,977
已抵押銀行結餘	5,000	63,997
持作出售的已落成物業	-	82,788
貿易應收款項	-	231,409
	<u><u>9</u></u>	<u><u>          </u></u>

本集團已就於2021年12月31日其已獲授的若干借款人民幣150,000,000元，將其於重慶加勒比海的100%權益抵押。

除本集團資產質押外，關聯公司大連海昌集團有限公司（「大連海昌集團」）亦已就於2021年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣1,019,165,000元（2020年12月31日：人民幣1,132,711,000元）提供擔保。

除本集團資產質押外，曲乃杰（「曲先生」，本公司的非執行董事）、程春萍（「程女士」，曲先生的配偶）、曲程（「曲程先生」，本公司的執行董事）或楊迪（「楊女士」，曲程先生的配偶）亦已就於2021年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣3,247,835,000元（2020年12月31日：人民幣4,469,016,000元）提供個人擔保。

本集團所有的借款均以人民幣計值。

本集團的銀行及其他借款按浮動利率計息，惟於2021年12月31日人民幣3,451,726,000元（2020年：人民幣6,143,066,000元）的銀行及其他借款除外，其按固定利率計息。

於2021年12月31日，本集團的未動用銀行融資為人民幣30,000,000元。

### 13. 報告期後事項

除財務報表其他部分所披露者外，本集團發生以下期後事項。

根據於2022年1月5日的本公司董事會決議案，本公司已採納股份獎勵計劃讓合資格人士參與。該計劃的有效期及生效期為十年。股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為2022年1月5日的公告內。

曲先生獲調任為本公司執行董事，並獲委任為行政總裁，自2022年1月5日起生效。

王旭光先生獲調任為本公司非執行董事，並辭任行政總裁，自2022年1月5日起生效。

張建斌先生獲委任為本公司執行董事，自2022年1月5日起生效。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

集團是中國領先的海洋主題公園開發商與運營商。截至2021年12月31日，全國共有10家以「海昌」品牌運營的主題公園和一家在建主題公園。通過主題公園與配套商業設施，我們為遊客提供集休閒、娛樂、餐飲、購物、住宿於一體的綜合性休閒旅遊體驗。同時，我們持續的將我們的海洋文化與海洋能力輸出到全國各地，讓更多的消費者能夠充分享受到我們豐富有趣新穎的海洋休閒文旅產品。我們的目標是成為一家讓大家玩得更好的公司，希望能打造一個「有夢•有愛•有快樂」的地方，持續為大家提供以海洋文化為核心的特色文旅產品。

2021國內疫情初步受控，國內旅遊消費有所復甦，我們的業務較2020年相比有了較大的恢復。然而，由於部分地區疫情的反覆，各地區嚴格的公共衛生措施與對應的旅行限制仍對我們的業務產生了較大的影響。集團的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,168.2百萬元增長至截至2021年12月31日止年度的人民幣2,460.2百萬元，同比增長110.6%。其中來自公園運營的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,134.7百萬元增長至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,824.2百萬元，同比增長60.8%。毛利由截至2020年12月31日止年度的虧損人民幣129.3百萬元轉正為至截至2021年12月31日止年度的盈利人民幣721.3百萬元。EBITDA由截至2020年12月31日止年度的虧損人民幣429.5百萬元轉正為至截至2021年12月31日止年度的盈利人民幣2,170.8百萬元。截至2020年12月31日止年度，淨虧損為人民幣1,478.5百萬元，而截至2021年12月31日止年度，淨利潤為人民幣834.2百萬元。

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
	人民幣千元	人民幣千元
按業務劃分的收入		
公園運營	1,824,162	1,134,713
門票銷售	1,161,227	635,264
園內消費 <sup>(1)</sup>	480,227	321,362
租金收入	75,972	85,907
酒店運營收入	106,736	92,180
文旅服務及解決方案收入	51,810	33,509
物業銷售	584,228	—
<b>總計</b>	<b>2,460,200</b>	<b>1,168,222</b>

註：園內消費包括食品及飲品銷售、貨品銷售及園內遊樂收入

## 公園運營

截至2021年12月31日，全國共有10家以「海昌」品牌運營的主題公園和一家在建主題公園。其中，我們擁有並運營六家主題公園和一家在建主題公園。於2021年12月23日，我們完成本集團旗下位於武漢、成都、天津和青島的主題公園項目的100%股權轉讓的交割。詳情參考本公司於2021年10月18日、2021年12月23日港交所之公告。

下表展示了我們現有的及剝離的主題公園

公園	主題	位置	開業時間	佔地面積	景區評級
上海海昌海洋公園 (「上海公園」)	極地海洋及 遊樂設施	上海	2018	約29.7萬平	4A
三亞海昌夢幻海洋不夜城 (「三亞項目」)	沉浸式文娛 綜合體	三亞	2019	約9.8萬平	待定
鄭州海昌海洋公園	極地海洋及 遊樂設施	鄭州	在建	約42.5萬平	待定
大連海昌發現王國主題 公園	遊樂設施	大連	2006	約7.1萬平	5A
大連老虎灘海洋公園	極地海洋	大連	2002	約3.8萬平	5A
重慶海昌加勒比海水世界	水上樂園	重慶	2009	約6.5萬平	4A
煙台海昌海洋公園	極地海洋	煙台	2011	約3.2萬平	4A

以下為剝離的主題公園

成都海昌極地海洋公園	極地海洋	成都	2010	約4.9萬平	4A
天津海昌極地海洋公園	極地海洋	天津	2010	約4.9萬平	4A
青島海昌極地海洋公園	極地海洋	青島	2006	約4.5萬平	4A
武漢海昌極地海洋公園	極地海洋	武漢	2011	約4.3萬平	4A

公園運營的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,134.7百萬元增長至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,824.2百萬元，同比增長60.8%，恢復到2019年同期的66.8%。

2021年，總售票人次及入園人次分別為659.3萬、989.9萬人次較2020年同期相比增長22.5%和18.9%，恢復至2019年同期的50.2%和60.0%。上海公園的售票人次與入園人次較2020年同期相比增長37.6%和27.8%，恢復至2019年同期的51.1%和65.1%。

2021年上海公園項目，得益於疫情的恢復以及遊客對短途游需求的提高，2021年上半年營業額一度恢復至2019年同期的80.3%。然而於2021年下半年，由於上海園區在主要的運營旺季受到疫情反復衝擊，影響遊客出遊意願，上海公園表現不及預期，使得全年來看上海公園收入恢復到2019年全年63.3%。我們期待在一個更正常的外部環境運營我們的上海項目。

2021年，上海公園持續針對園內項目升級，希望給更多的遊客帶來更豐富的內容和更良好的體驗。包括推出了潛水項目；開始夜間燈光秀及夜間演藝，進行嘉年華等遊樂項目升級煥新，並融合海洋科普元素提升動物互動項目體驗度；推出多個水下表演項目；推出「鯨奇食集」主題美食街、滴水湖美食市集、機器美食嘉年華等活動，並推出煙花觀景餐、「人魚綺宴」鯨鯊餐廳帶餐秀等產品。

儘管上海公園僅開業不到4年，憑藉其獨特的有趣的極地海洋及娛樂設施體驗，上海公園同時被中國主題公園研究院評為2021中國最佳主題公園，及被攜程旅行評為2021年度最受歡迎景點，也是美團一點評必玩榜上上海必玩景點。隨着上海公園周邊一系列包括上海天文館在內的休閒度假場景的開業，以及城市休閒度假遊方式的興起，我們希望在該區域進行進一步的城市休閒度假區的集群式佈局，意圖打造海洋主題國際級旅遊度假區。因此，去年我們開始上海公園二期項目的建設。二期項目緊鄰現有的上海公園，將包括新的一座海洋酒店、一座溫泉酒店、一座海洋館及商業街。我們希望通過二期項目的落地，進一步提高上海公園的容納能力和遊客逗留時間，讓遊客享受更多的快樂。

2021年，我們的三亞項目收入較2020年收入同期增長71.6%，由於仍受到疫情對旅遊出行限制的反復影響，其收入恢復至2019年同期的64.9%。

我們的三亞項目位於著名的旅遊度假區三亞海棠灣，我們在這裡打造了沉浸式海洋文娛綜合體，擁有包括一大網紅城市地標，即三亞之眼88米摩天輪、諸多演藝狂歡秀、遊樂項目、潛水體驗、主題餐飲等。三亞項目為滿足「吃喝玩樂」一站式度假的夜遊勝地，將海絲文化、海南文化和海洋文化，妙然天成融為一體，以遊樂、美食、演藝、購物四大業態為核心，開放式的運營模式，滿足遊客全方位的休閒娛樂需求。作為海南省唯一文旅項目，三亞項目入選第一批「國家級夜間文化和旅遊消費集聚區」。三亞，特別是海棠灣地區作為天然的旅遊度假勝地，我們相信其在旅遊度假方面的彈性和未來，我們在三亞的佈局是一件正確而且能產生影響力事情。未來我們會繼續開發剩餘空地，進一步打造沉浸式文娛商綜合體，讓三亞項目成為知名的度假勝地。



## 酒店

目前集團的酒店業務主要為主題公園服務。我們在運營我們的海洋酒店時發現，生活方式酒店充分迎合了當下消費者日益興起的對休閒度假酒店的需求。而我們的業績結果也證明了這一點，2021年整體酒店業務收入恢復至2019年的102.1%，上海酒店收入更是恢復至2019年同期收入的117.8%。

這讓我們重新思考生活方式酒店在當下的機會。為了進一步提高上海公園的容納能力和遊客逗留時間，我們努力提高上海公園周邊的酒店供給：針對已有酒店的改造將新增約100間房間，二期項目的溫泉酒店及海洋酒店、以及上海公園附近業已動工的一座企鵝酒店，三家共計新增約1,100間房間。我們也會進一步的尋找生活方式酒店落地的機會，將我們的海洋文化與酒店相結合，我們認為這是一種足夠有誘惑力的休閒度假方式。

### 針對疫情的措施

我們已採取多項措施來減少疫情對業務的影響，確保客戶及員工的健康和安全，並加快業務恢復。這些措施包括但不限於：

- 每日對園區的主要場館、主要設施、主要的遊覽及辦公區域進行多次消毒；
- 通過高科技紅外熱成像儀，嚴把遊客入園關，降低疫情運營風險；
- 嚴格制定疫情防控應急預案，定期開展公司級綜合應急演練；
- 定期對員工健康進行防疫關懷與把控；
- 嚴格把控海洋生物的冷鏈餌料、食品，做好接觸人員定期核酸檢測；
- 設立客戶關懷計劃，根據相關規定改期和取消服務。



## 文旅服務及解決方案(OaaS)

2021年，我們全面推進文旅服務及解決方案業務，即OaaS (Operation as a Service 運營即服務)，通過提供成熟的方案設計、建築施工管理、運營服務、品牌輸出等全流程的文旅休閒服務及方案解決能力，將我們的海洋能力與海洋文化輸出到各地的文旅項目。輸出的對象包括：各地的海洋館、圍繞海洋的大型項目，特別是海洋度假區項目、以海洋文化為核心的生活方式酒店和商業項目、冰雪樂園。

截至2021年12月31日止年度，集團在文旅服務及解決方案業務收入與2020年同期相比增長54.6%，主要原因是疫情好轉，市場端對該業務的需求得到恢復所致。

2021年，集團在該業務板塊有多項待談協議，新增已簽約協議六份，合同金額總計超逾人民幣5,000萬，實現收入確認約人民幣2,100萬元。同時，2021年，海昌海洋公園與諸多大型行業標杆企業簽署戰略合作協議九項，未來有望為該等合作夥伴提供文旅服務及解決方案業務。目前該業務各地合作意向眾多，已有超過十家的建設諮詢、運營服務的合作意向待簽約。

## 物業發展與銷售

2021年，本集團實現物業發展及銷售收入約人民幣584.2百萬元。該部分收入主要是銷售公園周邊配套居住物業實現，該等物業為公園配套發展物業，截至2021年12月31日，集團仍有人民幣44.3百萬元賬面價值的該待銷售物業，預計未來將悉數銷售。同時，集團還與被剝離公園合作，助力被剝離公園日後出售賬面總值達人民幣114.9百萬元的待售物業，提供額外的收入來源。目前集團仍有部分物業待開發。除此之外，截至2021年12月31日，集團擁有賬面價值約人民幣802.8百萬元的投資性物業，未來集團會根據自身發展規劃處理該等物業。

## 未來展望

我們的目標是成為一家幫大家玩得更好的公司，希望能打造一個「有夢•有愛•有快樂」的地方，持續為大家提供以海洋文化為核心的特色文旅產品。

我們會繼續推進主題公園的擴張。我們推進了上海公園二期的建設，希望能進一步提高上海公園的容納能力和遊客逗留時間。鄭州海昌海洋公園（「鄭州項目」）不晚於2024年具備運營條件。之後我們也會籌劃包括三亞項目在內的公園進一步的開發與擴張。

我們會對我們的主題公園進行不斷地改進，努力為遊客提供更有趣、更新穎的產品與內容，提高我們的產品力和遊客體驗。特別是，引入新的元素，打造新的IP戰略，引入知名IP，提高我們的IP運營能力，未來能夠進行對外IP衍生品的輸出。

我們會繼續推進文旅服務及解決方案業務，將我們的海洋能力與海洋文化輸出到各地的文旅項目，為消費者帶來嶄新的體驗。輸出的對象包括：各地的海洋館、圍繞海洋的大型項目，特別是海洋度假區項目、以海洋文化為核心的生活方式酒店和商業項目、冰雪樂園。

我們希望能進一步改善運營資金管理，提高資本使用效率，改善資本結構。特別是，我們通過輕資產的方式擴張上海公園二期項目，即由合作夥伴負責提供設施，我們提供運營。這種模式提高了我們的資本使用效率，我們也會進一步探索通過輕資產模式擴張及其他提高資本使用效率的可能性。

我們也在進一步對有益於文旅的新事物進行積極探索。秉著讓科技融入海底世界的概念，不久前，我們在上海海昌海洋公園展現了世界上第一個仿生鯨鯊，該仿生鯨鯊能高度還原真實鯨鯊的各種動作，豐富了觀賞體驗，未來，這條仿生鯨還能搭載不同傳感器，實現魚缸內的水質監測、攝影攝像等功能。先前我們也嘗試著發行了以海洋為主題，以海昌特有IP為內容的海洋NFT數字盲盒。這一次的小試水是海昌鏈接元宇宙的起始點，是主動鏈接Z世代的最新力作，希望把「有夢•有愛•有快樂」的品牌主張，透過嶄新數字權益藝術品的形式，傳遞給所有遊客。

## 2021年本集團榮獲獎項

獎項／榮譽	頒發機構／主辦方	獲獎實體
必玩榜上海必玩景點	美團×大眾點評	上海海昌海洋公園
必住榜上海必住酒店	美團×大眾點評	上海海昌海洋公園度假酒店
2021攜程旅行－ 最受歡迎文旅品牌	攜程旅行	上海海昌海洋公園
2021年度最受歡迎景點	攜程旅行	上海海昌海洋公園
攜程口碑榜－ 2021最受歡迎酒店	攜程旅行	上海海昌海洋公園度假酒店
中國旅遊業年度 最佳戰略合作景區	攜程旅行	上海海昌海洋公園
親子優選酒店	飛豬×阿里巴巴	上海海昌海洋公園度假酒店
2021年度彩貝殼珍珠榜－ 親子地標景點	彩貝殼	上海海昌海洋公園
2021年度彩貝殼珍珠榜－ 主題樂園酒店	彩貝殼	上海海昌海洋公園
「津門網紅打卡地」	天津市文化和旅遊局、 天津海河傳媒中心	天津海昌極地海洋公園
「煙台市夜間經濟示範 聚集區」	煙台市商務局	煙台海昌漁人碼頭

獎項／榮譽	頒發機構／主辦方	獲獎實體
2021年度中國主題公園 發展高峰論壇會主題公園 最佳運營商	中國主題公園研究院	海昌海洋公園
2021中國最佳主題公園 中國旅遊集團20強	中國主題公園研究院 中國旅遊研究院、 中國旅遊協會	上海海昌海洋公園 海昌海洋公園
中國文旅行業履行社會責任 優秀企業案例	中國遊藝機遊樂園協會	海昌海洋公園
摩天獎－2021中國文旅 企業影響力品質榜品質 文旅項目CAAPA	中國遊藝機遊樂園協會	上海海昌海洋公園、三亞海 昌夢幻海洋不夜城、大連 海昌發現王國主題公園、 重慶海昌加勒比海水世 界、天津海昌極地海洋公 園及青島海昌極地海洋公 園
2021年度國民品牌	財視傳媒	海昌海洋公園

## ESG

海昌海洋公園是中國領先的海洋主題公園開發商與運營商，同時也是海洋及極地生物保育領域的領導者，也是關鍵的海洋生物組織之一。海昌海洋公園在海洋及極地動物保育方面積極地履行著責任。

海昌海洋公園擁有世界一流的飼養繁育場館。我們的生物飼養場館完全模擬自然環境營造，配備國際最先進的生物維生系統。生物飼養的設施完全按國家制定的標準嚴格執行，為生物提供最優質的生存空間。

我們擁有近1,000人的專業保育團隊，積極參與全國各地的物種保護與救援工作。十餘年來，海昌海洋公園成功繁殖20余種1,000餘隻大型珍惜極地海洋動物，繁殖物種及數量國內第一，國際領先。

截止2021年12月31日，本年度海昌海洋公園共繁殖大型動物11種40頭／隻，海龜類2種250餘隻、萌寵和大型魚類8種40餘隻／尾，共計超過300頭、隻／尾。其中綠海龜、紅海龜實現國內室內場地首次繁殖成功，獲得農業農村部高度讚譽，2020年曾被農業農村部指定為「全國海龜保種繁育極地」。

海昌海洋公園還積極配合國家地方主管部門和動物保護組織參與多起水生野生動物的救助工作。全年共配合主管部門實施野外救助共計13次，參與救助珍惜水生野生動物共計20餘頭／隻，積極參加農業農村部長江江豚保護計劃，多次赴江豚遷地保護區，協同農業農村部進行江豚種群健康調研和遷地保護研究。2021年4月我們的保育及醫療團隊赴長江江豚遷地保護區，協同農業農村部江豚種群健康調研及跨保護區間轉運；2021年3-12月，我們的團隊參與救助點斑原海豚3頭、侏儒抹香鯨1頭、大村鯨1頭、弗氏海豚1頭、綠海龜3隻、玳瑁2隻；2021年7月，我們的團隊急赴台州、寧波兩地救助野生擱淺瓜頭鯨及糙齒海豚，駐地十日，成功施救野放多頭。

海昌海洋公園多年來一直努力踐行極地、海洋生物保護及科普教育職能，積極致力於為生物創造更好的生活環境，讓更多的人能夠深入了解極地海洋生物。充分利用旗下海洋主題公園國家、省、市級科普教育基地優勢，開展科普教育工作。

目前海昌海洋公園擁有15個國家級科普教育基地稱號，其中包括中國極地考察辦公室授予的五個「極地科普教育基地」，13個省級科普教育及研學基地。以下是我們在公益科普方面所做的成果：

- 成立生物保育公益基金會，推進海洋生物保育公益慈善事業的發展；
- 設立水生野生動物保護獎「海昌獎」多年，表彰在水生野生動物保護方面做出突出貢獻的科研機構、企業和愛心公益人士；
- 加入物種保護聯盟，為珍稀水生野生動物保育保護提供支持保障；
- 充分利用旗下海洋主題公園項目國家、省、市級科普教育基地優勢，組織或參加科普教育活動；
- 承辦農業農村部科普宣傳月啟動儀式並開展生物保護領域科普教育工作；
- 參加或承辦農業農村部科普年會、國際瀕危物種保育科普宣傳活動；
- 開展中國水生野生動物保種、繁育及長江江豚物種保育和科普宣傳項目合作。

此外，海昌海洋公園也在履行在公益領域的社會責任。海昌海洋公園自2015年宣佈每年4月為「孤獨症家庭關愛月」並面向全球孤獨症家庭免費開放以來，已經連續6年持續踐行孤獨症群體的公益關愛行動，目前已接待數萬組孤獨症家庭。



## 數字化

中國傳統行業數字化的浪潮剛剛興起，我們選擇積極的擁抱數字化轉型。集團仍處於數字化的早期階段，我們認為這一塊仍有充分挖掘的潛力。數字化正在助力我們進行精準營銷、精細化運營、用戶經營、體驗提升。

數字化管理能夠讓我們了解公園運營的實時狀態，以便更好地實行精細化管理與運營；我們也在提高我們的數學化營銷能力，以更精準的觸達我們的潛在遊客；數字化服務帶動了遊客園內體驗升級；我們的數字化產品，包括全息燈光演藝、MR幻影成像等，帶來了更多的遊客體驗。我們也在嘗試著進一步探索數字化的前沿，不久前我們也嘗試著發行了以海洋為主題，以海昌特有IP為內容的海洋NFT數字盲盒。這一次的小試水是海昌鏈接元宇宙的起始點，是主動鏈接Z世代的最新力作，希望把「有夢•有愛•有快樂」的品牌主張，透過嶄新數字權益藝術品的形式，傳遞給所有遊客。

## 財務回顧

### 收入

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得營業額約人民幣2,460.2百萬元（2020年：約人民幣1,168.2百萬元），較上年度增加約110.6%。2021年，由於新冠疫情的反覆，各地區嚴格的公共衛生措施與對應的旅行限制仍對我們的公園運營業務產生了較大的影響，彼等業務目前仍是我們的重要業務。同時，2021年物業銷售貢獻部分增長，主要是由於本年個別項目完成房產銷售所致。

	截至12月31日			
	2021		2020	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的收入				
公園運營	1,824,162	74.1%	1,134,713	97.1%
文旅服務及解決方案	51,810	2.1%	33,509	2.9%
物業銷售	584,228	23.8%	—	0.0%
<b>總計</b>	<b>2,460,200</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,168,222</b>	<b>100.0%</b>

來自本集團公園營運分部的收入由2020年約人民幣1,134.7百萬元，增長約60.8%至2021年約人民幣1,824.2百萬元，主要由於疫情好轉，購票人數及入園人數增加所致。

截至2021年12月31日止年度，本集團文旅服務及解決方案分部增長至2021年約人民幣51.8百萬元，主要由於疫情好轉，市場端對該業務的需求得到恢復所致。

截至2021年12月31日止年度，本集團物業銷售分部收入約人民幣584.2百萬元，主要由於本年個別項目完成房產銷售所致，2020年該分部無收入。

### 銷售成本

	截至12月31日			
	2021		2020	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的銷售成本				
公園運營	1,422,861	81.8%	1,275,988	98.3%
文旅服務及解決方案	29,527	1.7%	21,489	1.7%
物業銷售	286,547	16.5%	–	0.0%
<b>總計</b>	<b>1,738,935</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,297,477</b>	<b>100.0%</b>

本集團的銷售成本由2020年約人民幣1,297.5百萬元，增加約34.0%至2021年約人民幣1,738.9百萬元，主要由於物業銷售成本增加及公園經營恢復從而運營成本增加所致。

### 毛利／(損)

	截至12月31日			
	2021		2020	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的毛利／(損)				
公園運營	401,301	55.6%	(141,275)	109.3%
文旅服務及解決方案	22,283	3.1%	12,020	-9.3%
物業銷售	297,681	41.3%	–	0.0%
<b>總計</b>	<b>721,265</b>	<b>100.0%</b>	<b>(129,255)</b>	<b>100.0%</b>

截至2021年12月31日止年度，本集團的整體毛利約為人民幣721.3百萬元（2020年：毛損約人民幣129.3百萬元），因此整體毛利率約為29.3%（2020年：毛損率約11.1%）。

截至2021年12月31日止年度，本集團公園營運分部的毛利約為人民幣401.3百萬元(2020年：毛利約人民幣141.3百萬元)，增長的主要原因主要由於公園收入大幅增長所致。

截至2021年12月31日止年度，本集團文旅服務及解決方案毛利約人民幣22.3百萬元。

截至2021年12月31日止年度，本集團物業發展分部的毛利約為人民幣297.7百萬元。

### **其他收入及收益**

本集團其他收入及收益由2020年約人民幣251.7百萬元，上升約961.6%至2021年的約人民幣2,672.1百萬元，主要是由於完成對4個主題公園項目的股權出售所得的投資收益所致，其中該項所得投資收益約為人民幣2,473.8百萬元。

### **銷售及市場推廣開支**

本集團的銷售及市場推廣開支由2020年約人民幣169.0百萬元，增加約33.4%至2021年的約人民幣225.4百萬元，主要由於本年公園收入得到明顯的恢復，銷售及市場推廣活動開展同步增加所致。

### **行政費用**

本集團的行政費用由2020年約人民幣676.2百萬元，上升約69.7%至2021年約人民幣1,147.6百萬元，主要由於疫情對公園運營及調整業務發展計劃的影響未完全消除，部分長期資產出現減值所致，其中資產減值約人民幣571.3百萬元。

### **財務成本**

本集團的財務成本由2020年的約人民幣598.7百萬元，降低約18.2%至2021年的約人民幣489.9百萬元，主要由於本集團銀行貸款總量減少所致。

### **所得稅(支出)／抵免**

本集團於2020年錄得所得稅抵免約人民幣39.10百萬元，而2021年則錄得所得稅支出約人民幣362.9百萬元。該變化主要由於出售四個主題公園項目的股權而產生所得稅及房產銷售產生所得稅及土地增值稅所致，其中出售公園股權產生的所得稅為人民幣241.5百萬元。



## 年內溢利／(虧損)

由於上文所述原因，本集團年內實現盈利約人民幣834.2百萬元(2020年虧損：約人民幣1,478.5百萬元)，淨利潤率約33.9%(2020年淨虧損率：約126.6%)於同期間，母公司擁有人應佔盈利約人民幣844.9百萬元(2020年母公司擁有人應佔虧損：約人民幣1,451.6百萬元)。

## 資本開支

我們的主要資本開支包括公園改造及設備更新。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2020年及2021年12月31日止年度本集團資本開支金額分別為人民幣219.8百萬元及人民幣204.2百萬元。

## 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣3,597.9百萬元(2020年：約人民幣3,768.6百萬元)。於2021年12月31日，本集團的現金及銀行存款約為人民幣3,206.7百萬元(2020年：約人民幣2,408.1百萬元)。

於2021年12月31日，本集團總權益約為人民幣3,830.5百萬元(2020年：約人民幣3,000.3百萬元)。於2021年12月31日，本集團的計息銀行及其他借款總額約為人民幣5,194.0百萬元(2020年：約人民幣9,195.7百萬元)。於2021年12月31日，本集團的租賃負債總額約為人民幣60.4百萬元(2020年：總額約人民幣53.7百萬元)。

於2021年12月31日，本集團的淨負債比率約為53.5%(於2020年12月31日：約228.0%)。本集團淨負債包括計息銀行及其他借款及租賃負債，減現金及現金等值物。2021年12月31日淨負債比率有所下降，主要是由於本年有息負債的大幅度減少所致。

除日常經營活動外，因採取以下措施，我們於2021年12月31日的流動資金狀況有所改善：

- 於2021年12月23日，我們完成本集團旗下位於武漢、成都、天津和青島的主題公園項目的100%股權轉讓的交割。詳情參考本公司於2021年10月18日、2021年12月23日在港交所刊發之公告。完成交割後，公司收到淨投資收益約人民幣2,232.4百萬元。

上述數字顯示，本集團擁有穩健財務資源，可應付其未來承擔及未來投資以進行擴展。董事會相信，現有財務資源將足夠讓本集團執行未來擴展計劃，而於有需要時，本集團亦能夠按有利條款獲取額外融資。

## 資本架構

截至2021年12月31日止年度，本公司的股本僅由普通股組成。

## 或然負債

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
就本集團物業買家獲授按揭融資作出的擔保	—	191,840

## 外匯匯率風險

本集團主要在中國營業。除以外幣計值的銀行存款外，本集團並無面對任何有關外匯匯率波動的重大風險。董事預期人民幣匯率的任何波動對本集團之運營不會有重大不利影響。

## 資本承擔

截至2021年12月31日止年度，本集團的資本承擔約為人民幣620.1百萬元（2020年：人民幣632.9百萬元），資金將來自營運產生的現金、銀行融資等多個渠道。

## 僱員政策

於2021年12月31日，本集團合共約有4,192名全職僱員（2020年：4,282名全職僱員）。本集團向其僱員提供全面而具吸引力的薪酬、退休計劃及福利待遇，亦會按本集團員工的工作表現而酌情發放獎金。本集團與其僱員須向社會保險計劃供款，並須按有關法律及法規列明的比率對養老保險和失業保險供款。

本集團根據當時市況及個人表現與經驗，釐定薪酬政策。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無任何關於本公司須向現有本公司股東按比例發售新股份的優先購買權規定。

## 企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東利益及提升企業價值和問責性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）作為其本身的企業管治守則。

本公司於回顧年內已符合企業管治守則的守則條文，惟下文所披露者除外。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.7條（自2022年1月1日起已重新編號為守則條文第C.1.6條），建議所有非執行董事出席本公司的股東大會。然而，除了時任非執行董事曲乃杰先生及李浩先生因預先安排的公務而並無出席本公司於2021年6月10日舉行的股東週年大會（「**股東週年大會**」）外，其餘所有董事均有出席股東週年大會。

根據企業管治守則的守則條文第E.1.2條（自2022年1月1日起已重新編號為守則條文第F.2.2條），董事會主席應出席本公司的股東周年大會，並邀請本公司審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（如適用）主席出席。時任董事會兼本公司提名委員會主席曲乃杰先生因預先安排的公務而缺席股東周年大會。執行董事兼行政總裁王旭光先生獲選為股東周年大會主席。時任執行董事曲程先生亦獲委任為董事會主席的代表出席股東周年大會。王旭光先生、曲程先生、本公司之審計委員會、薪酬委員會、風險管理及企業管治委員會、獨立董事委員會之主席及提名委員會之其他成員均在股東周年大會上回答提問。

截至本公告日期，本公司違反企業管治守則（2022年1月1日起生效的版本）的情況如下：

根據企管守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。本公司認為偏離該規定實屬恰當，原因為由同一人兼任主席和行政總裁角色有助提高制定及執行本公司策略之效率，讓本集團更高效及時地抓緊商機。本公司認為，在董事會及獨立非執行董事之監督下，制衡機制可充分及公平呈現股東利益。

## 上市發行人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之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易之行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，並獲全體董事確認，於截至2021年12月31日止年度內，彼等一直嚴格遵守標準守則。

## 審核委員會

於本公佈日期，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事，陳國輝先生、王軍先生及張夢女士組成。陳國輝先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱及討論截至2021年12月31日止年度的全年業績公佈。

載於本公告的財務資料不構成本集團截至2021年12月31日止年度的經審核賬目，但乃摘錄自截至2021年12月31日止年度的合併財務報表，其已由本公司核數師安永會計師事務所根據國際審計及鑑證準則理事會所頒佈的《國際審計準則》審計。該財務資料已由審計委員會審閱及獲董事會批准。

## 股息

董事會不建議派付截至2021年12月31日止年度之任何股息。

## 前瞻性陳述

本公佈包含前瞻性陳述。該等前瞻性陳述可透過前瞻性字眼識別，包括「相信」、「估計」、「預料」、「預期」、「有意」、「可能」、「將會」或「應該」等字眼或在各情況下該等字眼的相反、或其他變化或類似字眼。該等前瞻性陳述涉及並非歷史事實的所有事項。前瞻性陳述在本公佈多個地方出現，並包括有關本集團意向、信念或現時對本集團經營業績、財政狀況、流動資金、前景及發展策略及所經營行業的預期的陳述。

由於前瞻性陳述與日後未必會出現的事件有關並視乎該等情況而定，故前瞻性陳述在性質上涉及風險及不確定性。本集團謹警告閣下，前瞻性陳述並非對未來表現的保證，而本集團實際經營業績、財政狀況、流動資金及所經營行業的發展可能與本公佈所載前瞻性陳述作出或提議的情況有重大差異。此外，即使本集團經營業績、財政狀況、流動資金及所經營行業的發展與本公佈所載前瞻性陳述一致，該等業績或發展亦未必代表未來期間的業績或發展。

## 於聯交所網站及本公司網站公佈資料

本公司截至2021年12月31日止年度之全年業績公佈已刊載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.haichangoceanpark.com](http://www.haichangoceanpark.com)。2021年年報將於適當時候寄發予本公司股東並刊登於聯交所及本公司網站。

## 鳴謝

最後，本人謹代表董事會，藉此機會向為本集團發展作出貢獻的管理層及全體員工表示謝意。同時，對於各位股東、業務夥伴、客戶及專業顧問的支持，本人不勝感激。

承董事會命  
海昌海洋公園控股有限公司  
執行董事兼行政總裁  
曲乃杰

中華人民共和國上海，2022年3月27日

於本公佈日期，執行董事為曲乃杰先生、曲程先生及張建斌先生；非執行董事為王旭光先生、李浩先生及袁兵先生；獨立非執行董事為陳國輝先生、王軍先生及張夢女士。