

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之內容概不負責，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之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)

截至二零二一年六月三十日止六個月中期業績公佈

業績

海昌海洋公園控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績連同可比較財務數據如下：

中期簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	1,324,431	325,528
銷售成本		<u>(830,297)</u>	<u>(534,932)</u>
毛利／(損)		494,134	(209,404)
其他收入及收益		134,237	66,403
銷售及市場推廣開支		(99,728)	(56,620)
行政費用		(340,571)	(298,526)
金融及合約資產的減值虧損淨額		(9,119)	(41,826)
其他費用		(10,088)	(66,652)
財務成本		(307,395)	(323,786)
分佔一間聯營公司的虧損		<u>(146)</u>	<u>(2)</u>
除稅前虧損		(138,676)	(930,413)
所得稅(支出)／抵免	6	<u>(139,690)</u>	<u>39,746</u>
期內虧損		<u><u>(278,366)</u></u>	<u><u>(890,667)</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(277,238)	(876,103)
非控股權益		<u>(1,128)</u>	<u>(14,564)</u>
		<u><u>(278,366)</u></u>	<u><u>(890,667)</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損	7		
基本及攤薄			
一期內虧損(人民幣分)		<u><u>(6.93)</u></u>	<u><u>(21.90)</u></u>

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	<u>(278,366)</u>	<u>(890,667)</u>
其他全面(虧損)/收益		
於期後期間可重新分類至損益賬的		
其他全面收益/(虧損)(扣除稅項):		
匯兌差額:		
換算海外業務的匯兌差額	<u>25,785</u>	<u>(44,733)</u>
於期後期間可重新分類至損益賬的		
其他全面收益/(虧損)淨額(扣除稅項)	<u>25,785</u>	<u>(44,733)</u>
於期後期間將不會重新分類至損益賬的		
其他全面(虧損)/收益(扣除稅項):		
換算本公司財務報表為呈列貨幣的匯兌差額	<u>(28,449)</u>	<u>44,833</u>
於期後期間將不會重新分類至損益賬的		
其他全面(虧損)/收益淨額(扣除稅項)	<u>(28,449)</u>	<u>44,833</u>
期內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)	<u>(2,664)</u>	<u>100</u>
期內全面虧損總額	<u>(281,030)</u>	<u>(890,567)</u>
歸屬於:		
母公司擁有人	<u>(279,902)</u>	<u>(876,003)</u>
非控股權益	<u>(1,128)</u>	<u>(14,564)</u>
	<u>(281,030)</u>	<u>(890,567)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	6,986,606	7,269,824
投資物業	2,501,600	2,491,400
使用權資產	1,683,680	1,699,295
無形資產	12,900	14,857
於一間聯營公司的投資	80,693	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	34,964	36,121
長期預付款項、應收款項及按金	506,879	452,103
發展中物業	465,470	465,470
非流動資產總額	12,432,155	12,650,929
流動資產		
持作出售的已落成物業	144,021	82,788
發展中物業	99,698	316,427
存貨	40,767	36,400
貿易應收款項	156,242	167,026
合約資產	—	237
預付款項、其他應收款項及其他資產	667,979	597,932
可收回稅項	19,869	55,732
透過損益按公允價值列賬的金融資產	200	200
應收關聯公司款項	59,352	39,710
已抵押存款	9,382	63,997
現金及現金等值物	1,746,263	2,408,110
流動資產總額	2,943,773	3,768,559
流動負債		
貿易應付款項	1,326,600	992,657
其他應付款項及應計費用	978,480	1,362,509
應付關聯公司款項	5,380	7,774
來自客戶墊款	20,085	19,651
計息銀行及其他借款	2,381,876	2,769,547
租賃負債	13,806	12,624
政府補貼	29,904	97,268
遞延收入	61	67
應付稅項	269,265	219,660
流動負債總額	5,025,457	5,481,757
流動負債淨額	(2,081,684)	(1,713,198)
總資產減流動負債	10,350,471	10,937,731

二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
-----------------------------------	------------------------------------

非流動負債

計息銀行及其他借款	6,443,838	6,426,162
租賃負債	34,286	41,113
長期應付款項	-	383,991
政府補貼	872,307	838,366
遞延收入	744	775
遞延稅項負債	280,001	246,999

非流動負債總額

	<u>7,631,176</u>	<u>7,937,406</u>
--	------------------	------------------

資產淨額

	<u>2,719,295</u>	<u>3,000,325</u>
--	------------------	------------------

權益

母公司擁有人應佔權益

股本	2,451	2,451
儲備	2,643,802	2,923,704

	<u>2,646,253</u>	<u>2,926,155</u>
--	------------------	------------------

非控股權益

	<u>73,042</u>	<u>74,170</u>
--	---------------	---------------

總權益

	<u>2,719,295</u>	<u>3,000,325</u>
--	------------------	------------------

中期簡明綜合財務資料附註

二零二一年六月三十日

1. 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱覽。

2. 呈列基準

於二零二一年六月三十日，本集團的流動負債淨額為人民幣2,081,684,000元。本集團截至二零二一年六月三十日止六個月期間產生虧損淨額人民幣278,366,000元。董事認為本集團已採取多項措施，並將具備足夠的可用資金使其可持續經營，當中考慮到本集團過往的營運表現及下列各項：

- (a) 本集團旗下所有公園已逐步恢復正常運作，收入亦將逐漸恢復；
- (b) 直至本中期簡明綜合財務資料批准日期止，本集團的未動用銀行及信貸融資總額為人民幣2,129,523,000元，其中人民幣1,000,000,000元乃由一間關聯公司授予；
- (c) 於二零二一年六月三十日後，本集團已獲其若干供應商及服務提供商延長信貸期，可於二零二二年六月三十日後償還將到期的貿易應付款項及其他應付款項人民幣321,688,000元；
- (d) 於二零二一年六月三十日後，本集團預期將於二零二二年六月三十日前獲授地方政府同意給予的補貼人民幣110,000,000元，以支持本集團的公園營運；
- (e) 本集團繼續監察資本開支，務求現金資源取得平衡及紓解，以支持公園營運；及
- (f) 本集團繼續採取行動收緊針對多項營運開支的成本控制，並正積極尋求新的投資及業務機會，目標是錄得營運盈利及正數現金流。

本公司董事已審閱本集團涵蓋報告期末起十二個月期間的現金流量預測。彼等認為，考慮到上述計劃及措施後，本集團將具備足夠的營運資金，於可見將來撥付其營運及應付其到期的財務責任。因此，董事相信，按持續經營基準編製本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務資料為恰當。

倘由於新冠肺炎疫情持續的影響、本集團的金融機構、供應商、地方政府及一間關聯公司在財務及營運方面給予的支持不足而令持續經營的假設變得不恰當，則可能需作出調整，將資產的價值撇減至其可收回金額、就任何可能進一步產生的負債計提撥備，以及分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。此等調整的影響並未於簡明綜合財務資料內反映。

3. 會計政策及披露的變動

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用的會計政策一致，惟本期財務資料首次採納的以下經修訂《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)除外。

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 國際財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革 – 第2階段 二零二一年六月三十日後新型冠狀病毒 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。第2階段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金融資產及負債賬面價值下予以更新。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。

於二零二一年六月三十日，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借款。由於此等借款的利率於期內並無被無風險利率取代，故該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現產生任何影響。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，對此等借款的修正應用此項實務簡便方法。

- (b) 於二零二一年三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二零二二年六月三十日或之前到期之付款。該修訂於二零二一年四月一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。

本集團已提前於二零二一年一月一日採用該項修訂。本集團於截至二零二一年六月三十日止期間內並無獲得租金寬減。

4. 經營分部資料

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乃源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資料。

經營分部

下表分別呈列本集團經營分部於二零二一年一月一日至六月三十日六個月期間以及二零二零年一月一日至六月三十日六個月期間的收入及虧損資料。

截至二零二一年六月三十日止六個月	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入 (附註5)			
銷售予外部客戶及總收入	<u>914,508</u>	<u>409,923</u>	<u>1,324,431</u>
收入			<u><u>1,324,431</u></u>
分部業績	257,010	237,124	494,134
對賬：			
未分配收入及收益			134,237
公司及其他未分配開支			(459,506)
分佔一間聯營公司的虧損			(146)
財務成本			<u>(307,395)</u>
除稅前虧損			<u><u>(138,676)</u></u>
截至二零二零年六月三十日止六個月			
分部收入 (附註5)			
銷售予外部客戶及總收入	<u>325,528</u>	<u>—</u>	<u>325,528</u>
收入			<u><u>325,528</u></u>
分部業績	(209,404)	—	(209,404)
對賬：			
未分配收入及收益			66,403
公司及其他未分配開支			(463,624)
分佔一間聯營公司的虧損			(2)
財務成本			<u>(323,786)</u>
除稅前虧損			<u><u>(930,413)</u></u>

下表呈列本集團經營分部於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的資產及負債資料。

二零二一年六月三十日	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部資產	11,656,760	709,189	12,365,949
對賬： 公司及其他未分配資產			<u>3,009,979</u>
總資產			<u><u>15,375,928</u></u>
分部負債	-	-	-
對賬： 公司及其他未分配負債			<u>12,656,633</u>
總負債			<u><u>12,656,633</u></u>
二零二零年十二月三十一日	公園營運 人民幣千元 (經審核)	物業發展 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
分部資產	11,967,125	864,685	12,831,810
對賬： 公司及其他未分配資產			<u>3,587,678</u>
總資產			<u><u>16,419,488</u></u>
分部負債	-	-	-
對賬： 公司及其他未分配負債			<u>13,419,163</u>
總負債			<u><u>13,419,163</u></u>

其他分部資料

下表分別呈列本集團經營分部於二零二一年一月一日至六月三十日六個月期間以及二零二零年一月一日至六月三十日六個月期間的支出資料。

截至二零二一年六月三十日止六個月	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分佔一間聯營公司的虧損 於損益表確認的減值虧損	(146) 148,967	– –	(146) 148,967
折舊及攤銷 未分配 分部	233,691	–	2,119 233,691
資本開支* 未分配 分部	47,424	–	162 47,424
截至二零二零年六月三十日止六個月	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分佔一間聯營公司的虧損 於損益表確認的減值虧損	(2) 161,636	– –	(2) 161,636
折舊及攤銷 未分配 分部	244,097	–	1,785 244,097
資本開支* 未分配 分部	115,121	–	30 115,121

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、投資物業、無形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，原因為截至二零二一年六月三十日止六個月向單一客戶的銷售概不佔本集團收入10%或以上。

5. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入	1,281,869	280,037
來自其他來源的收入		
租金收入總額	<u>42,562</u>	<u>45,491</u>
	<u><u>1,324,431</u></u>	<u><u>325,528</u></u>

來自客戶合約的收入的經分解收入資料

截至二零二一年六月三十日止六個月

分部	公園營運	物業發展	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務種類			
門票銷售	549,744	–	549,744
食品及飲品銷售	119,088	–	119,088
貨品銷售	45,337	–	45,337
園內遊樂收費收入	76,916	–	76,916
來自酒店營運的收入	57,062	–	57,062
物業銷售	–	409,923	409,923
諮詢、管理及遊樂收入	<u>23,799</u>	<u>–</u>	<u>23,799</u>
來自客戶合約的收入總額	<u><u>871,946</u></u>	<u><u>409,923</u></u>	<u><u>1,281,869</u></u>
地區市場			
中國內地	<u><u>871,946</u></u>	<u><u>409,923</u></u>	<u><u>1,281,869</u></u>
確認收入的時間			
於一個時點移交貨品	164,425	409,923	574,348
於一段時間移交服務	<u>707,521</u>	<u>–</u>	<u>707,521</u>
來自客戶合約的收入總額	<u><u>871,946</u></u>	<u><u>409,923</u></u>	<u><u>1,281,869</u></u>

截至二零二零年六月三十日止六個月

分部	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務種類			
門票銷售	159,902	–	159,902
食品及飲品銷售	35,684	–	35,684
貨品銷售	13,774	–	13,774
園內遊樂收費收入	20,818	–	20,818
來自酒店營運的收入	33,217	–	33,217
諮詢、管理及遊樂收入	16,642	–	16,642
	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>
地區市場			
中國內地	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>
確認收入的時間			
於一個時點移交貨品	49,458	–	49,458
於一段時間移交服務	230,579	–	230,579
	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>

以下載列來自客戶合約的收入與分部資料中披露的金額之間的對賬：

截至二零二一年六月三十日止六個月

分部	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入			
外部客戶	<u>871,946</u>	<u>409,923</u>	<u>1,281,869</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月

分部	公園營運 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入			
外部客戶	<u>280,037</u>	<u>–</u>	<u>280,037</u>

6. 所得稅

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃對期內自中國內地產生的估計應評稅溢利按25%(二零二零年：25%)的稅率計提撥備。

根據一九九四年一月一日起生效的《中華人民共和國土地增值稅(「土地增值稅」)暫行條例》及一九九五年一月二十七日起生效的《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租賃權益、建築物及其附着物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，惟倘增值不超過全部可扣稅項目總和的20%，則普通住宅物業的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土地增值稅撥備的計算基準。

於綜合損益表內的所得稅為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期－中國內地：		
期內企業所得稅支出	45,178	5,096
土地增值稅	60,353	—
遞延	34,159	(44,842)
期內稅項支出總額	<u>139,690</u>	<u>(39,746)</u>

7. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃按母公司普通股權持有人應佔期內虧損人民幣277,238,000元(二零二零年：虧損人民幣876,103,000元)，以及期內已發行普通股的加權平均數4,000,000,000股(二零二零年：4,000,000,000股)計算。

每股基本虧損金額乃根據以下數據計算：

	二零二一年	二零二零年
	六月三十日	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
虧損		
用作計算每股基本虧損的母公司普通股權持有人應佔虧損	<u>(277,238)</u>	<u>(876,103)</u>
股份		
用作計算每股基本虧損的期內已發行普通股的加權平均數	<u>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

期內並無具攤薄潛力的已發行普通股，因此每股攤薄虧損金額與每股基本虧損金額相同。

8. 報告期後事項

除財務資料其他部分所披露者外，本集團並無發生任何其他期後事項。

獨立審閱報告摘錄

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項使我們相信中期財務資料未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號的規定編製。

與持續經營有關的重大不明朗因素

我們謹請留意中期財務資料附註2，當中顯示，貴集團的流動負債淨額約為人民幣2,081,684,000元。以上情況連同附註2所載的其他事宜顯示有重大不明朗因素可能嚴重影響貴集團持續經營的能力。我們並無就該事宜修訂我們的審閱結論。

管理層討論及分析

行業概覽

二零二一年上半年，國內COVID-19疫情(以下簡稱「疫情」)受控，居民經營活動逐步恢復，經濟穩定持續復蘇。根據國家統計局數據，上半年GDP同比增長12.7%。居民收入方面，二零二一年上半年全國居民人均可支配收入為人民幣17,642元，同比名義增長12.6%。居民消費方面，二零二一年上半年全國居民人均消費支出為人民幣11,471元，同比名義增長18.0%，居民消費支出保持恢復性反彈。

國內旅遊市場方面，在內循環為主體的模式下，國內旅遊消費有序復蘇。根據文化和旅遊部數據，二零二一年上半年，國內旅遊總人次達18.71億，同比增長100.8%，已恢復到二零一九年同期的60.9%。國內旅遊收入達人民幣1.63萬億元，同比增長157.9%，已恢復到二零一九年同期的58.6%。伴隨著旅遊市場供需復蘇，利好政策也集中釋放，近期《「十四五」文化和旅遊發展規劃》發佈，專項規劃重點部署金融對文化產業和旅遊產業高品質發展的支持。社會秩序穩定和政策利好將進一步加速旅遊市場復蘇，而新形勢下旅遊市場格局也在重塑，其中近程遊越來越受歡迎，這一趨勢直接拉動了都市休閒遊和周邊遊的興旺。隨著95後、00後的旅遊消費者的快速崛起，旅遊消費決策點正在由價格轉向體驗。散客自由行、自助、自駕遊逐漸成為旅遊消費主流，本地遊、宅酒店、微度假成新趨勢。

此外，網紅城市、網紅酒店、網紅玩法引發的打卡熱，帶動旅遊體驗朝著個性化、主題化的方向不斷發展。新一代的消費者崇尚數字化以及科技元素體驗感。夜遊經濟逐漸升溫，根據攜程《夜經濟報告》數據顯示，二零二一年上半年夜遊景區及玩樂門票銷量同比增長469%。夜遊產品如沉浸演藝、電競體驗、行浸式夜遊等成各地熱點。年輕夜遊族的增勢非常迅猛，同時，夜遊也成為家庭和親子遊不可或缺的選項，且消費者在夜遊時消費更高，夜遊經濟呈現年輕化、親子化、高端化趨勢。隨著產品豐富和多樣化，消費者對於旅遊消費的意願與黏性更強，旅遊市場的復蘇及發展更具前景。

主題公園市場方面，目前我國人均GDP已經達10,000美元，正處於主題公園快速發展的關鍵時間窗口。主題公園具有聯動旅遊產業鏈上游基礎交通、下游遊客以及園內酒店、餐飲等效能，是文化旅遊消費經濟重要支點。在內循環經濟發展模式下，主題公園有強大的經濟發展動能。國內巨大旅遊消費市場吸引國際IP持續投入，國際IP的加碼也提升了主題公園的消費潛力，國內主題公園不斷發展壯大。規模化集團品牌具有更強的引流效應，高體驗遊樂設施、具有IP內容的演藝表演和園區完備的綜合服務增加遊客重遊次數。隨著國內、國際IP的不斷加碼，主題公園競爭將呈現本土與國際品牌齊開花、文娛與多種形式相融合的格局。而在後疫情時代，龐大人流與防疫工作對於主題公園的管理與運營要求更高。如何在新形勢、新消費格局下推陳出新，高效運營成為重要課題，隨著旅遊市場的逐步復蘇，主題公園運營商將迎來新的發展機遇。

業務回顧

二零二一年上半年，國內疫情受到控制，旅遊市場逐步復蘇。在疫情常態化的大環境下，回顧期內，本集團重點開展了以下層面的工作：

期內，本集團品牌持續賦能，打造後疫情時代多元化節慶旅遊目的地。旗下十大項目佔據地方各景區榜單前列，多次登上微博、抖音、百度新聞等熱搜。結合國家夜經濟發展政策，與攜程共同發佈《夜經濟大數據報告》，共創行業爆點，收穫超過三千家媒體的新聞報導。聚焦多平台融合，聯合餓了麼、支付寶、愛奇藝等平台，開展餓了麼「藍騎士集體婚禮」、支付寶「全球首個摩天輪盲盒跨年直播」等活動，借力流量經濟，打破行業壁壘，提升傳播效果。攜手熱門IP「和平精英」、

「同道大叔」落地園區打造泛娛樂場景，多維破圈，拉動年輕消費力。與海爾、上好佳、百事可樂等知名品牌，進行聯名產品開發，如「虎鯨掃地機」聯名款，舉辦海爾新品發佈會，與京東旅行、京東家電共創Z時代旅遊消費新場景，促進品牌形象溢價，延展品牌力。

本集團亦積極踐行企業社會責任，積極投入科普宣傳和生物救助事業。受農業農村部、漁政管理局、水生野生動物保護分會委託，發揮水生動物醫療技術優勢，多次成功救治野外擱淺的國家重點保護動物，如弗氏海豚和瓜頭鯨等。攜手中國殘聯及中國精協，舉辦第七屆海昌公益月，引領500家企業上千位意見領袖共同發聲，呼籲社會對孤獨症家庭關愛，彰顯民族文旅品牌擔當。開展科普項目及展演、科普講解活動近1,200場，科普教育、研學產品與互動體驗相結合，聯合知名高校開展「世界海洋日，蔚藍海洋行動」。

期內，本集團持續提升動物福利、擴大種群。期內，成功繁育鰭腳類三個品種10頭、企鵝類一個品種3隻、北極陸生類一個品種8隻、大型萌寵類三個品種8隻，多個核心物種在繁育數量及人工繁育技術上取得突破性成果。從水質指標、空氣品質、光照效果三個角度，對生物環境進行全方位分析，並進行生物飼養環境設施設備的全面升級，同時加大生物診療設備投入，全面提高生物健康水準。

期內，本集團持續在各個營銷渠道發力，釋放營銷勢能。與美團、攜程等平台達成戰略合作，獲取平台流量傾斜及資源賦能，開展多元OTA營銷活動，保障線上渠道營收，開啟OTA渠道合作創新時代。自營平台佈局完善，完成飛豬、京東、微信渠道搭建及優化。緊密圍繞營銷節點，整合飛豬、京東核心大促資源，增加線上、線下活動曝光量，整合價值上千萬的免費推廣資源。聯動及外拓分銷渠道，先後完成與抖音、高德、飛豬等平台直簽。初探BOSS直播、抖音、淘寶直播帶貨，累計完成直播近百場，觀看量近千萬，銷售通路呈裂變式增長。

在主題公園運營方面，本集團堅持卓越品質，智慧運營。切實做好疫情常態化運營管理工作，系統推進公園安全運營管理體系的升級，從安全、健康、環境的整合維度，結合國家安全生產標準化工作的指引，強化落實運營安全對公園實際經營工作的有效保障。期內本集團響應「夜經濟」政策號召，與攜程聯合發佈夜經濟品牌產品生態體系「海昌•夜時光」，九城十園聯動，構建「海•妙宿」、「海•私宴」、「海•夜遊」、「海•夜秀」、「海•夜娛」、「海•夜購」六大子品牌系列，將填補夜經濟領域高端旅遊產品的空缺。優化升級演藝產品，創造新劇、新品、新模式。演藝主題場景的文化包裝、功能體驗全面優化升級，締造並呈現聲光電、影音娛全方位沉浸式互動體驗。各項目劇場大型硬件設備、巡遊、散點演出等舞美設施在演藝風格迭代、技術創意更新、視聽互動增強等維度進行綜合規劃及擴容改造。結合地域文化特色，分析客群需求，有效豐富產品內容，推進新主題產品落地，保持項目產品持續更新。以「科普+研學」為引領，創新深化場景體驗內容，豐富體驗形式，充實自然科學的文化內涵。

在建項目進展順利，上海海昌海洋公園（下稱「**上海項目**」）各工程結算審核工作進展順利，公園竣工備案手續已完成。實現上海項目二期輕資產模式落地，有效推進上海項目二期的設計及建設準備工作。鄭州海昌海洋公園（下稱「**鄭州項目**」）五大場館主體結構工程已完工，正在推進產品及設計方案和成本的優化檢視工作。同時根據公司發展規劃，合理組織安排項目建設推進工作。三亞海昌夢幻不夜城（下稱「**三亞項目**」）全力推進結算審核工作，有效控制目標成本。根據經營情況有序開展產品檢視與更新，提高項目經營收入。

輕資產業務方面，本集團持續發力，穩中求精。進一步升級輕資產諮詢服務，針對大型文旅項目、中小型樂園項目推出產品服務包，拓展精品海洋館、主題酒店、主題小鎮、旅遊度假區等系列。上半年新增三份服務合同，涵蓋室內精品館、主題酒店類。已合作項目中，長沙大王山湘江歡樂雪域及歡樂水寨項目自開業以來運營平穩良好，成為長沙當地的名牌旅遊項目。In-Mall室內樂園產品方面，加速產品落地，繼續研發。武漢Hi-life自然探索館於期內正式營業，作為新一代In-Mall室內樂園產品，融入更多自主IP，館內將森林、海洋、天空元素融為一體，打造自然沉浸式主題空間，帶來兒童探索與親子互動的玩學新理念，開業即受到市場的廣泛關注與好評。

文化IP內容持續創新，對外合作業態豐富。聯合創作海洋科普學習動畫，並以知識付費模式全網發行銷售，累計播放量超百萬；期內新增開發40餘個新IP產品，

進一步豐富不同品類衍生產品；與李寧、上好佳等知名品牌達成IP授權合作，實現IP創收及品牌價值提升；依託多年積累，構建首個以海洋文化普及與科普知識的學習平台－「海昌探索學院」。

業務前景

展望未來，本集團將順應文旅行業發展趨勢和疫情防控的實時要求，全力做好營銷創新、逐步推進夜經濟等產品提升，力爭盡快恢復至疫情前的營收水平。此外，多措並舉，以輕資產方式積極推進上海項目二期，積極籌劃落實鄭州項目及三亞項目等新項目的建設和升級，進一步提高滿足消費者休閒度假需求的服務能力。同時，推進企業轉型，謀劃制定未來五年發展戰略，進一步降低負債比率，提升盈利能力。

財務回顧

收入

來自本集團公園運營及其他分部的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣325.5百萬元，增長約181.0%至截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣914.5百萬元，主要由於本期疫情得到良好的控制，公園的門票業務收入以及非門票業務收入有明顯的恢復所致。門票業務收入由二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣159.9百萬元，增長約243.8%至截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣549.7百萬元。非門票業務收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣165.6百萬元，增長約120.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣364.8百萬元。

本集團物業發展分部的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的零，增長至截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣409.9百萬元，主要由於個別項目於二零二一年上半年度完成房產銷售所致。

綜上所述，截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團錄得營業額約人民幣1,324.4百萬元（二零二零年同期：約人民幣325.5百萬元），較去年同期增長約306.9%。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣534.9百萬元，增長約55.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約人民幣830.3百萬元，主要為公園運營和物業發展分部的收入增加，對應的成本亦增加所致。

毛利／(損)

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團綜合毛利約為人民幣494.1百萬元(二零二零年同期：毛損人民幣209.4百萬元)，綜合毛利率為37.3%(二零二零年同期：毛損率64.3%)。

本集團公園運營的分部毛利約為人民幣257.0百萬元(二零二零年同期：毛損人民幣209.4百萬元)，本集團公園運營的分部毛利率則由截至二零二零年六月三十日止六個月的毛損率64.3%提升至截至二零二一年六月三十日止六個月的毛利率28.1%，主要由於本期公園收入得到明顯的恢復所致。

本集團物業發展分部的毛利約為人民幣237.1百萬元(二零二零年同期：無)，本集團物業發展分部的毛利率則為57.8%(二零二零年同期：不適用)，主要由於個別項目於二零二一年上半年度完成房產銷售所致。

其他收入及收益

本集團其他收入及收益由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣66.4百萬元，增加約102.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約人民幣134.2百萬元，主要由於本期投資物業估值增值所致。

銷售及市場推廣開支

本集團的銷售及市場推廣開支由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣56.6百萬元，上升約76.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約人民幣99.7百萬元，主要由於本期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截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣298.5百萬元，上升約14.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約人民幣340.6百萬元，主要由於疫情影響未消除，部分長期資產出現減值所致。

財務成本

本集團的財務成本由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣323.8百萬元，下降約5.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約人民幣307.4百萬元，主要由於本集團銀行貸款總量小幅減少所致。

所得稅支出／(抵免)

本集團的所得稅支出／(抵免)由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的所得稅抵免約人民幣39.7百萬元，轉至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的所得稅支出約人民幣139.7百萬元，主要由於應課稅溢利增加及房產銷售產生土地增值稅所致。

期內虧損

由於上文所述原因，本集團期內虧損由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣890.7百萬元，虧損縮窄至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的期內虧損約人民幣278.4百萬元，淨虧損率由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約273.6%下降至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的約21.0%。於同期間，母公司擁有人應佔虧損由截至二零二零年六月三十日止六個月期間的約人民幣876.1百萬元，縮窄至截至二零二一年六月三十日止六個月期間的母公司擁有人應佔虧損約人民幣277.2百萬元。

流動資金、財務資源及資本架構

於二零二一年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣2,943.8百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣3,768.6百萬元）。於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等值物約為人民幣1,746.3百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣2,408.1百萬元），已抵押銀行結餘約為人民幣9.4百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣64.0百萬元）。

於二零二一年六月三十日，本集團總權益約為人民幣2,719.3百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣3,000.3百萬元）。於二零二一年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借貸總額約為人民幣8,825.7百萬元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣9,195.7百萬元）。

於二零二一年六月三十日，本集團的淨負債比率為262.1%（於二零二零年十二月三十一日：228.0%）。本集團淨負債包括計息銀行及其他借貸以及租賃負債，減現金及現金等值物。截至二零二一年六月三十日止六個月的淨負債比率有所上升，主要是由於截至二零二一年六月三十日止六個月本集團償付經營欠款以及營運虧損增加，導致本集團於二零二一年六月三十日的淨負債增加及淨資產減少所致。

上述資料顯示，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畫，而於有需要時，本集團亦能夠按有利條款獲取額外融資。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司的股本由普通股（「股份」）組成。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的資本承擔約為人民幣630.3百萬元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣632.9百萬元），資金將來自營運產生的現金、銀行融資等多個管道。

或然負債

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
就本集團物業買家獲授按揭融資作出的擔保*	203,080	191,840
	203,080	191,840

* 本集團就若干銀行授予本集團持作出售已落成物業的買家的按揭融資提供擔保。根據該等擔保安排的條款，如買家拖欠償還按揭付款，本集團須償還未償還的按揭貸款連同拖欠買家應付銀行的任何應計利息和罰款。本集團然後將可接管相關物業的法定業權。本集團的擔保期由授出按揭貸款起至個人買家簽訂抵押協議為止。

於期內，本集團並無因就授予本集團持作出售已落成物業的買家的按揭融資提供的擔保產生任何重大虧損。董事認為，如拖欠還款，相關物業的可變現淨值可彌補未償還的按揭貸款的還款連同任何應計利息及罰款，因此，並無就該等擔保作出任何撥備。

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。

僱員政策

於二零二一年六月三十日，本集團合共有4,162名全職僱員（於二零二零年十二月三十一日：4,421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。本集團與其僱員須分別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、贖回或出售本公司上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售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準的企業管治，以保障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」）的證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》（「守則」）作為其本身的企業管治守則。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司已符合守則的守則條文，惟下文所披露者除外。

根據守則的守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東週年大會，以充分掌握股東的意見。曲乃杰先生及李浩先生（非執行董事）因預先安排的公務而缺席本公司於二零二一年六月十日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）。

根據守則的守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席本公司的股東週年大會，並邀請本公司審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及董事會任何其他委員會（如適用）主席出席。本公司董事會及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週年大會。王旭光先生（本公司之執行董事、行政總裁及薪酬委員會成員）獲選為股東週年大會主席。曲程先生（執行董事）亦獲委任為董事會主席的代表。

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，於截至二零二一年六月三十日止六個月，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」）由三名成員陳國輝先生、王軍先生及張夢女士組成，全部成員均為獨立非執行董事。陳國輝先生為審核委員會主席。

審核委員會連同董事已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料。

中期股息

董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月之任何中期股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

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。本公司謹警告閣下，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

本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公佈已刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.haichangoceanpark.com。

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，各位股東、業務夥伴、客戶及專業顧問的支持及信任，使本集團有更美好前景及日後豐碩的成果，本人對此不勝感激。

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
王旭光

中華人民共和國上海，二零二一年八月二十六日

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