

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)

### 截至二零一六年六月三十日止六個月 中期業績公告

#### 財務摘要

- 收入較二零一五年同期增加約24.6%至約人民幣663.1百萬元
- 集團綜合毛利較二零一五年同期增加約40.0%至約人民幣300.2百萬元
- 集團綜合毛利率較二零一五年同期增加約5個百分點至約45.3%
- 核心淨利潤\*較二零一五年同期增加約人民幣51.8百萬元至約人民幣41.3百萬元

\* 核心淨利潤為淨利潤扣除投資物業公允價值變動損益及相應的所得稅費用影響後之淨值

#### 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」）截至二零一六年六月三十日止六個月期間之未經審核簡明綜合中期業績連同可比較財務資料如下：

未經審核中期簡明綜合損益表  
截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	663,071	532,081
銷售成本		<u>(362,838)</u>	<u>(317,601)</u>
毛利		300,233	214,480
其他收入及收益	5	52,729	159,464
銷售及市場推廣開支		(44,296)	(39,559)
行政費用		(117,718)	(108,098)
其他費用		(2,016)	(3,488)
財務成本	6	<u>(74,378)</u>	<u>(80,957)</u>
除稅前溢利		114,554	141,842
所得稅支出	7	<u>(72,513)</u>	<u>(76,449)</u>
期內溢利		<u><u>42,041</u></u>	<u><u>65,393</u></u>
歸屬於：			
母公司股權持有人		38,563	62,659
非控股權益		<u>3,478</u>	<u>2,734</u>
		<u><u>42,041</u></u>	<u><u>65,393</u></u>
每股盈利			
— 基本及攤薄 (人民幣分)	8	<u><u>0.96</u></u>	<u><u>1.57</u></u>

未經審核中期簡明綜合全面收益表  
截至二零一六年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月  
二零一六年      二零一五年  
人民幣千元      人民幣千元  
(未經審核)      (未經審核)

期內溢利	<b>42,041</b>	65,393
其他全面(虧損)/收益		
於其後期間將重新分類至損益賬的		
其他全面(虧損)/收益(扣除稅項):		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(59,284)</u>	4,343
於其後期間將重新分類至損益賬的		
其他全面(虧損)/收益淨額(扣除稅項)	<u>(59,284)</u>	4,343
於其後期間不會重新分類至損益賬的		
其他全面收益/(虧損)(扣除稅項):		
換算海外業務的匯兌差額	<u>61,371</u>	(2,406)
於其後期間將不會被重新分類至損益賬的		
其他全面收益/(虧損)淨額(扣除稅項)	<u>61,371</u>	(2,406)
其他全面收益(扣除稅項)	<u>2,087</u>	1,937
全面收益總額(扣除稅項)	<b><u>44,128</u></b>	<b><u>67,330</u></b>
以下項目應佔:		
母公司股權持有人	40,650	64,596
非控股權益	<u>3,478</u>	2,734
	<b><u>44,128</u></b>	<b><u>67,330</u></b>

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

二零一六年六月三十日

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	2,648,079	2,619,660
投資物業	2,425,890	2,378,740
預付土地租賃付款	1,255,891	1,059,520
無形資產	9,553	9,068
可供出售投資	19,170	19,170
遞延稅項資產	37,204	51,191
長期預付款項	187,033	294,668
	<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產總值</b>	<b>6,582,820</b>	<b>6,432,017</b>
<b>流動資產</b>		
持作出售的已落成物業	262,528	373,290
發展中物業	510,562	318,537
應收合約客戶的總額	13,723	43,667
存貨	21,574	14,611
貿易應收款項	178,886	64,438
可供出售投資	200	200
預付款項、按金及其他應收款項	385,352	103,748
應收關聯公司款項	9,014	3,752
應收一名非控股權益持有人款項	31,269	20,000
已抵押銀行結餘	6,497	6,497
現金及現金等值物	688,544	970,467
	<hr/>	<hr/>
<b>流動資產總值</b>	<b>2,108,149</b>	<b>1,919,207</b>

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據		213,275	250,264
其他應付款項及應計費用		257,013	294,186
應付關聯公司款項		2,620	3,853
來自客戶墊款		23,293	104,086
計息銀行及其他借款	9	1,104,037	763,489
政府補貼		22,363	22,363
遞延收入		11,377	10,311
應付稅項		258,268	262,237
<b>流動負債總額</b>		<b>1,892,246</b>	<b>1,710,789</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>215,903</b>	<b>208,418</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,798,723</b>	<b>6,640,435</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	9	1,731,807	1,602,526
政府補貼		844,169	879,831
遞延稅項負債		183,438	162,897
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,759,414</b>	<b>2,645,254</b>
<b>資產淨值</b>		<b>4,039,309</b>	<b>3,995,181</b>
<b>母公司股權持有人應佔權益</b>			
股本		2,451	2,451
其他儲備		3,863,275	3,822,612
		<b>3,865,726</b>	<b>3,825,063</b>
非控股權益		173,583	170,118
<b>總權益</b>		<b>4,039,309</b>	<b>3,995,181</b>

# 未經審核中期財務資料附註

## 截至二零一六年六月三十日止六個月

### 1. 公司資料

海昌海洋公園控股有限公司（「本公司」）於二零一一年十一月二十一日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司的附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事開發、建設及營運主題公園、物業發展，以及投資和酒店營運。本公司董事認為，於二零一六年六月三十日，本公司的直接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

截至二零一六年六月三十日止六個月期間的未經審核中期財務資料（「中期財務資料」）乃根據國際會計準則第34號－*中期財務報告*編製。

中期財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

#### 綜合基準

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。

附屬公司的財務資料乃於與本公司相同的報告期內採納一致之會計政策編製。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份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。

倘事實和情況顯示本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表有關附屬公司的會計政策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被投資公司。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份，按假設本集團已直接出售相關資產或負債所須的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

### 3. 重大會計政策

編製中期財務資料所採納之會計政策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綜合財務報表所採用者一致，惟採納於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效之新訂及經修訂準則及詮釋除外。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂。

於本中期期間，本集團已首次應用以下與本集團營運相關的新訂或經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，亦包括國際會計準則及詮釋)，以編製本集團之中期財務資料：

- 國際財務報告準則第11號：*在共同經營中收購權益的會計法之修訂*
- 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號：*折舊及攤銷的可接受方式之澄清之修訂*
- 國際會計準則第27號：*獨立財務報表之權益法之修訂*
- 二零一二年至二零一四年周期之年度改進：*國際財務報告準則第5號持作銷售的非流動資產及已終止經營業務、國際財務報告準則第7號金融工具：披露、國際會計準則第19號僱員福利及國際會計準則第34號中期財務報告*
- 國際會計準則第1號：*披露計劃之修訂*
- 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號：*投資實體：應用綜合入賬的例外情況之修訂*

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本中期財務資料並無重大財務影響，而對應用於本中期財務資料的會計政策亦無重大影響。

#### 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。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，為提升管理層對公園運營分部的問責，本集團重組其業務單位，將開發主題公園周邊的商用及零售物業、管理用於賺取租金收入的已發展及經營物業（過往年度於物業管理及持有分部項下管理）納入該分部。上一期間的經營分部資料已予相應修訂以符合本期間的呈列。本集團的兩個經營分部載列如下：

- (a) 公園營運分部，從事開發、建設及營運主題公園、開發主題公園周邊的商用及零售物業、管理本集團用於賺取租金收入的已發展及經營物業、酒店營運及向賓客提供服務、以及提供有關水族館的技術支持服務；及
- (b) 物業發展分部，從事物業發展、建築及銷售。

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。分部業績基於可報告分部的溢利評估，以計量持續經營業務的經調整除稅前溢利。

分部資產不包括無形資產、可供出售投資、貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項、遞延稅項資產、應收關連公司款項、應收一名非控股權益持有人款項、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。

除應付合約客戶的總額為分部負債外，本集團的負債按集體基準管理。

由於本集團來自外部客戶的收入超過99%於中國內地賺取及本集團超過99%非流動資產位於中國內地，故並無呈列進一步的地區分部資料。



## 經營分部

下表呈列由二零一六年及二零一五年一月一日至六月三十日止六個月期間本集團經營分部的收入、溢利及若干資產、負債及支出資料：

截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)	公園營運 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			
銷售予外部客戶及總收入	<u>501,557</u>	<u>161,514</u>	<u>663,071</u>
收入			<u>663,071</u>
分部業績	<b>236,170</b>	<b>64,063</b>	<b>300,233</b>
對賬：			
未分配收入			52,729
未分配開支			(164,030)
財務成本			<u>(74,378)</u>
除稅前溢利			<u>114,554</u>
二零一六年六月三十日 (未經審核)	公園營運 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	<b>6,582,890</b>	<b>786,813</b>	<b>7,369,703</b>
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>1,321,266</u>
總資產			<u>8,690,969</u>
分部負債	-	-	-
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>4,651,660</u>
總負債			<u>4,651,660</u>
其他分部資料：			
於損益表確認的減值虧損	<b>977</b>	-	<b>977</b>
折舊及攤銷			
未分配			797
分部	<b>101,859</b>	-	<b>101,859</b>
資本開支*			
未分配			1,282
分部	<b>160,050</b>	-	<b>160,050</b>

截至二零一五年六月三十日止六個月 (未經審核)	公園營運 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			
銷售予外部客戶及總收入	453,755	78,326	532,081
收入			532,081
分部業績	200,300	14,180	214,480
<u>對賬：</u>			
未分配收入			159,464
未分配開支			(151,145)
財務成本			(80,957)
除稅前溢利			141,842
二零一五年十二月三十一日	公園營運 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	6,414,863	735,494	7,150,357
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配資產			1,200,867
總資產			8,351,224
分部負債	—	—	—
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配負債			4,356,043
總負債			4,356,043
截至二零一五年六月三十日止六個月 (未經審核)			
其他分部資料：			
於損益表撥回的減值虧損	(204)	—	(204)
折舊及攤銷			
未分配			766
分部	98,276	—	98,276
資本開支*			
未分配			68
分部	49,771	—	49,771

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、投資物業及無形資產。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入指截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月來自主題公園營運的門票銷售及餐廳及百貨店營運的貨品銷售的收入、園內遊樂收費收入、來自酒店營運的收入、來自諮詢及管理服務的收入、物業銷售的收入，以及已收及應收投資物業的租金收入及適當比例的建築合約的合約收入的總額，扣除營業稅及其他附加費。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
<u>收入</u>		
門票銷售	360,514	359,525
物業銷售	161,514	78,326
食物及飲品銷售	33,627	31,106
貨品銷售	14,985	14,450
租金收入	36,125	28,602
園內遊樂收費收入	28,279	14,843
來自酒店營運的收入	5,255	5,229
諮詢及管理服務收入	22,772	—
	<u>663,071</u>	<u>532,081</u>
<u>其他收入</u>		
政府補貼	37,842	24,420
銀行利息收入	2,947	12,094
來自保險索償的收入	9,603	16,003
其他	1,406	5,695
	<u>51,798</u>	<u>58,212</u>
<u>收益</u>		
重新分類持作出售落成物業及 投資物業公允價值變動時的重估收益淨額	<u>931</u>	<u>101,252</u>
	<u>52,729</u>	<u>159,464</u>

## 6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行貸款及其他借款的利息	74,094	86,939
融資租賃的利息	284	727
並非透過損益按公允價值列賬的 金融負債的總利息開支	74,378	87,666
減：資本化利息	–	(6,709)
	<u>74,378</u>	<u>80,957</u>

## 7. 所得稅

截至二零一六年六月三十日止六個月，中國企業所得稅（「企業所得稅」）撥備按本集團於中國內地的附屬公司的應課稅溢利以25%（截至二零一五年六月三十日止六個月：25%）的適用所得稅率作出。

根據一九九四年一月一日起生效的中國土地增值稅（「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、建築物及其附著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本集團計算土地增值稅撥備的基準。

於綜合損益表內的所得稅為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地：		
期內支出－企業所得稅	31,509	24,435
土地增值稅	6,476	3,336
	<u>37,985</u>	<u>27,771</u>
遞延稅項	34,528	48,678
	<u>72,513</u>	<u>76,449</u>

## 8. 每股盈利

每股基本盈利金額乃按截至二零一六年六月三十日止六個月母公司普通股權持有人應佔溢利，以及期內已發行普通股的加權平均數4,000,000,000股（截至二零一五年六月三十日止六個月：4,000,000,000股）計算。

每股基本盈利金額乃根據以下數據計算：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本盈利之母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>38,563</u>	<u>62,659</u>
<b>股份</b>		
用作計算每股基本盈利之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>

期內並無已發行的具攤薄潛力的普通股，因此每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

## 9. 計息銀行及其他借款

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
融資租賃應付款項	2,001	2,505
其他貸款－有抵押	98,846	128,160
銀行貸款－有抵押	2,734,997	2,235,350
	<b>2,835,844</b>	<b>2,366,015</b>
須於以下期間償還：		
一年內或按要求	1,104,037	763,489
第二年內	659,769	626,530
第三至第五年（包括首尾兩年）	843,388	780,276
超過五年	228,650	195,720
	<b>2,835,844</b>	<b>2,366,015</b>
其中，		
流動：		
融資租賃應付款項	1,101	985
其他貸款－有抵押	49,093	58,865
銀行貸款－有抵押	498,173	200,000
非流動貸款的流動部份－有抵押	555,670	503,639
	<b>1,104,037</b>	<b>763,489</b>
非流動：		
融資租賃應付款項	900	1,520
其他貸款－有抵押	49,753	69,295
銀行貸款－有抵押	1,681,154	1,531,711
	<b>1,731,807</b>	<b>1,602,526</b>

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

二零一六年上半年，國際格局動盪多變，我國經濟仍面臨著改革轉型的艱巨任務，經濟發展步入增速放緩、結構調整的「新常態」。受此影響，市場消費信心整體表現疲弱，消費者信心指數相比往年有所下滑，但這是新舊經濟交替、經濟結構調整進程中無可避免的現象。此外，今年以來多次出現極端天氣情況，對經濟也造成了不同程度的影響。隨著國家宏觀經濟形勢的變化，拉動經濟增長的引擎已經從投資與出口轉向了消費，以旅遊、文化等產業為代表的符合消費升級主流趨勢的新型服務業態發展迅速。

二零一六年上半年，國內生產總值達到人民幣340,637億元，同比增長6.7%。其中以服務業為代表的第三產業增長較快，同比增長10.9%，佔國內生產總值的比重達54.1%，對經濟增長的貢獻率達到59.7%，均已超越第二產業，服務業已發展為國民經濟發展的主要動力。而旅遊業作為服務產業的重要組成部份，在經濟增長換擋期具有重要的戰略地位。

### 旅遊產業投資步伐加快，需求穩定增長

根據國家旅遊局統計顯示，二零一六年上半年，全國在建旅遊項目9,944個，實際完成投資人民幣4,211.5億元，同比增幅達30.5%。同時，需求端也保持穩定增長，二零一六年上半年，國內旅遊22.36億人次，比上年同期增長10.5%，實現旅遊總收入人民幣2.25萬億元，增長12.4%。

### 多項政策利好產業全面發展

近年來，國家對旅遊行業的重視達到空前高度，關於金融支持旅遊、互聯網+旅遊、引導民間資本進入旅遊行業等政策密集頒佈。二零一六年上半年，旅遊綜合改革再提速，《關於公佈中國國際特色旅遊目的地創建名單的通知》、《120億旅遊基建基金申報啟動》等產業政策，《旅遊示範基地標準》、《全國旅遊標準化發展規劃》等行業標準相繼出台。此外，李克強總理在今年夏季達沃斯論壇致辭中也明確指出，旅遊為五大幸福產業之一，有利於拉動消費增長，促進消費升級。在積極的政策導向下，未來旅遊業的發展將會更為穩健，更重視質效的提升。

## 新需求帶動旅遊消費創新發展

在有關政策、人口結構、消費習慣等因素影響下，遊客群體呈現出年輕化的特點，旅遊市場散客化自由行趨勢更加明顯，其中寓教於樂的親子遊備受關注。隨著「互聯網+」的興起，旅遊市場與互聯網的結合越來越緊密。此外，虛擬實境、增強現實、3D地圖、全息投影等技術的助力將會進一步帶動旅遊產品的優化升級，為旅客帶來更好的旅遊體驗。

目前，國內主題公園呈現多元化的發展態勢，並且不斷湧現出新的模式，以滿足遊客需求。「主題公園+IP」的組合是行業未來發展的一個主要趨勢。二零一六年六月，上海迪士尼正式開業運營，市場重新燃起對國內主題公園行業的熱情。未來環球影城也即將入駐北京，兩大世界級主題公園登陸中國，有望進一步激發起國內遊客主題公園消費的需求，並加速國內主題公園行業的轉型升級，從而更好地應對來自國外同行的挑戰。預計二零二零年，中國將取代北美，成為全球最大的主題公園市場。

## 業務回顧

二零一六年上半年，本集團積極貫徹落實「中國第一海洋文化旅遊休閒品牌和國際化的海洋文化特色旅遊休閒平台型企業」的戰略發展目標，在專業的市場研究以及大資料分析的基礎上，圍繞核心消費者需求，從視覺、觸覺、聽覺、味覺、嗅覺等層面不斷優化整合、升級公園產品，全方位打造「五覺體驗的海洋公園」。

本集團通過一系列卓有成效的舉措持續提升品牌影響力與美譽度。期內，集團聯合中央電視台少兒頻道發佈公益主題曲《有夢有愛有快樂》，並引入如「憤怒的小鳥」、「美人魚」等強勢IP，形成「自有+合作」的IP產品生產力，有效開發及延伸品牌產業鏈。此外，集團期內還獲得中國公益節「年度品牌責任獎」及「年度公益傳播獎」雙料獎項、旅博會「最佳人氣獎」及「最受歡迎海洋主題公園」、香港投資者關係協會「最佳投資者關係CEO獎」等多項榮譽及獎項。

作為企業公民，本集團亦積極踐行企業社會責任，期內啟動海昌海洋公園孤獨症兒童月，進行公益捐款，並攜手中央電視台少兒頻道舉辦關愛自閉症兒童公益晚會，同時確定每年四月向孤獨症兒童及家庭免費開放。此外，持續關注動物保護與救治，開展「微笑天使回家」江豚救治行動、舉辦海鳥保護節、與農業部合作籌建長江流域生態環保宣教等活動。



## 存量項目

期內，通過升級改造以及業態體系的優化整合，本集團積極推進將存量項目打造為區域旅遊休閒目的地之戰略。同時，集團通過調研運營指標、監控分析等手段，在安全運營的前提下，持續提升運營品質，以滿足不斷升級的消費需求。硬體方面，繼續對現有主題公園進行升級改造，於期內完成對重慶海昌加勒比海水世界、成都海昌海洋公園、天津海昌海洋公園的階段性升級擴容，亦完成大連老虎灘海洋公園的擴建定位策劃與規劃設計概念方案，以及對武漢海昌海洋公園等項目的更新改造研策方案。軟體方面，持續對現有主題公園產品及服務進行創新，完成青島海昌海洋公園、重慶海昌加勒比海水的智慧園區智慧系統安裝，以實現智慧支付終端、導視導覽後台系統、資訊推送、會員管理、大資料分析等功能，有效增強遊客的互動體驗度。集團亦提升現場演藝品質及演藝管理水準，並於大連海昌發現王國推出全新特技表演秀《飛躍裂谷鎮》。此外，集團持續優化園內消費產品的開發及銷售，一方面，通過自主開發、引入知名品牌、與主題營銷活動聯動等方式提升主題商品及餐飲的銷量；另一方面，圍繞核心競爭力創新思維，新增六項盈利能力較強的娛樂互動體驗類產品。集團通過網路營銷等方式，推動各類園內互動娛樂產品的銷售，有效帶動了非門票業務規模的增長。市場營銷方面，集團積極嘗試將營銷活動產品化，持續引爆話題傳播；集團亦不斷深耕互聯網市場，完善攻略類互聯網管道的佈局，拓展跨界合作。集團於期內與阿裡旅行達成戰略合作，於天津海昌海洋公園落地了全國首家阿裡旅行O2O體驗店，共建智慧景區新模式。此外，集團通過合理規劃旗下主題公園周邊商業業態組合，進一步推進區域旅遊目的地的建設，期內物業整體承租率顯著提升，租金水準亦有所增加。

集團積極宣導動物保護理念，持續提升動物種群及保育相關的核心競爭力。通過不斷完善存量項目繁育基地、持續加強繁育研究，本集團於期內成功繁育五種八十三頭／只大型珍稀極地海洋動物和鯊魚，繁育數量創歷年同期之最，動物總數穩居亞洲首位。動物科研創新方面，集團自主研發的動物飼養標準及海洋動物專用營養飼料已於期內投入使用。同時，集團還十分注重產業拓展和技術交流，通過聯合辦學的方式，定向培養和儲備高端專業技術人才。

## 海洋文化創新業務

二零一六年上半年，本集團創新輕資產業務的發展駛入快車道，收入初具規模並形成盈利貢獻。目前，該板塊已經形成了以管理輸出、互動科技兒童娛樂、文化IP三大業務線條為核心的發展模式，相關業務品牌逐漸獲得市場認可。

集團針對全國存量及待開發城市商業綜合體項目、傳統景區及主題公園、傳媒／商業策劃公司等目標客群，將海洋動物保育管理技術、場館建設及運營管理等企業核心競爭優勢，積極、持續地轉化為生產力，打造項目諮詢全服務鏈體系。期內，集團履約中或執行完畢的管理輸出項目達到九個，另有八至十個在談項目，為合作方提供包括設計諮詢、建設諮詢、運營諮詢等服務。

為滿足消費者追求差異化互動兒童娛樂體驗娛樂的需求，集團借助了互動多媒體技術，成功自主研發海洋主題的嵌入式娛樂項目以及小型極地海洋主題巡展項目，並進一步豐富了相關產品組合。在擴展原有產品內涵的基礎上，集團第一家嵌入式兒童互動娛樂項目「美人魚光影樂園」於六月於成都開業，該項目擁有超過十四項自有智慧財產權的多媒體互動產品。在存量公園週邊加入嵌入式互動娛樂項目為集團的首次嘗試，該項目不僅豐富了遊客的遊玩體驗，對於提升遊客逗留時間及重遊率亦帶來積極作用，是公司升級存量公園為區域旅遊休閒目的地又一重要舉措。另一方面，集團進一步豐富「移動海洋嘉年華」產品線，在原有「企鵝大篷車」的基礎上，開發「移動表演秀」、「兒童娛樂互動產品」、「精品水族展示」等新產品系列，期內，集團與大慶一商業綜合體訂立協議，並完成為期一個月的集移動企鵝大篷車、兒童娛樂互動為一體的嘉年華巡展，為當地遊客帶來獨特的海洋文化體驗。

集團亦通過搭建IP文化基礎、創新研發互動科技類產品、積極尋求與多媒體高科技產品的結合。首先，集團研發美人魚主題的4D影片《海洋之光·珍珠保衛戰》在現有主題公園內放映，此舉標誌著海昌海洋公園IP文化產業建設邁出關鍵的第一步。此外，集團啟動自有版權的兒童視頻短劇的策劃工作，同時還建立存量項目自有智慧財產權的動漫資源庫及影片資料庫。

## 新項目進展

期內，集團旗下上海海昌極地海洋公園的總體設計檔通過審批，項目將包括九個大型展示場館、三個大型互動表演場、兩個大型影院以及十二項遊樂設施設備，除展示南北極特色動物以及海洋魚類外，並提供設備娛樂、特效電影、動物科普展示和水上巡遊等娛樂活動。集團於期內相繼完成招標、施工、採購合同簽訂等工作，現已全面進入基礎工程施工階段。此外，連接上海浦東虹橋機場的「兩場快線」將在「十三五」期間建設完成有望實現兩機場二十分鐘互達，區域內交通有望得到明顯提升。集團上半年亦通過境內銀團融資，項目後續資本性開支的資金已基本落實。上海迪士尼的開業帶動了周邊產業鏈旅遊消費增量，項目所在區域旅遊休閒產業聚集效應已開始逐漸顯現。

二零一六年上半年，集團旗下三亞海昌夢幻世界整體定位及概念方案設計通過審批。該項目以「海上絲綢之路」為故事主線，定位為海洋主題的康養休閒、文化娛樂的大型開放式旅遊休閒綜合項目。期內，集團取得首期土地《國有土地使用權證》，亦確定首期園區規劃設計方案。

## 業務前景

未來，集團將繼續落實戰略發展目標，通過存量項目的升級改造以及業態體系的優化整合，積極將存量項目打造為以五覺體驗為特色的區域旅遊休閒目的地，產品設計上，從以往二至三小時純遊玩兒的體驗，到一至兩天的微假期，為遊客提供層出不窮的驚喜及無處不在的主題。此外，集團亦會在保證品質的前提下，積極推進上海海昌極地海洋公園及三亞海昌夢幻世界的建設及開發，以確保新項目如期建成、營業。

海洋文化創新業務方面，集團擬進一步升級海洋館營運諮詢及水族技術管理服務業務的發展模式，實現「品牌輸出+技術輸出+管理輸出+產品內容+場景應用」的創新模式，在現有的模式基礎上與互動科技兒童娛樂產品線及自主產權有機結合，以突顯高附加值提升品牌價值。在準確定位目標市場基礎上，集團將重點研究海洋嘉年華與海洋光影秀相結合的移動式巡展產品，進一步加強該類產品的研發及市場推擴。集團亦會將文化IP產品與新項目、存量項目及光影產品進行有機結合，把自有版權的數位內容應用於虛擬實境等多媒體項目上，以進一步延伸「海昌海洋公園」品牌的文化內涵。

## 財務回顧

### 收入

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團錄得營業額約人民幣663.1百萬元（二零一五年六月三十日：約人民幣532.1百萬元），較去年同期增加約24.6%。營業額大幅增加，是由於公園業務收入及物業銷售收入均有較大增加所致。

來自本集團公園運營的收入由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣453.8百萬元，增加約10.5%至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣501.6百萬元，主要由於本期公園的門票銷售收入較2015年同期小幅增長以及非門票業務收入有大幅增加所致，其中新增管理輸出業務收入人民幣22.8百萬元。非門票業務收入由二零一五年六月三十日止六個月約人民幣94.2百萬元，增加約49.7%至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣141.0百萬元。

來自本集團物業發展分部物業銷售的收入由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣78.3百萬元，增加約106.3%至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣161.5百萬元。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣317.6百萬元，增加約14.2%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣362.8百萬元，主要為與物業銷售相匹配的成本的增加。

### 毛利

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團綜合毛利上升約40.0%至約人民幣300.2百萬元（二零一五年同期：人民幣214.5百萬元），綜合毛利率改善至45.3%（二零一五年同期：40.3%）。

本集團公園運營的分部毛利增加17.9%至約人民幣236.2百萬元（二零一五年同期：人民幣200.3百萬元），而本集團公園運營的分部毛利率則由截至二零一五年六月三十日止六個月的44.1%改善至截至二零一六年六月三十日止六個月的47.1%，主要由於公園收入增加的同時本集團多數主題公園的經營開支相對穩定以及集團加強成本管控所致。

本集團物業發展分部的毛利增加351.4%至約人民幣64.1百萬元（截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣14.2百萬元）。本集團物業發展分部毛利率為39.7%（二零一五年同期：18.1%），主要由於銷售物業的產品類型與上期相比有所不同所致。

### **其他收入及收益**

本集團其他收入及收益由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣159.5百萬元，減少67.0%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣52.7百萬元，主要由於2015年同期新增投資物業帶來較多的評估增值收益所致。

### **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二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣39.6百萬元，增加約11.9%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣44.3百萬元，主要由於本期集團加大品牌推廣、媒體宣傳投入力度所致。

### **行政費用**

本集團的行政費用由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣108.1百萬元，增加8.9%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣117.7百萬元，主要由於上海、三亞項目的推進帶來行政費用的增加所致。

### **財務成本**

本集團的財務成本由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣81.0百萬元，減少8.1%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣74.4百萬元，主要由於本集團銀行貸款綜合付息率有所下降所致。

### **所得稅支出**

本集團的所得稅支出由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣76.4百萬元，減少5.1%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣72.5百萬元，主要由於非經常性損益變動帶來稅前利潤減少所致。

## 期內溢利

由於上文所述原因，本集團期內溢利由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣65.4百萬元，減少至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣42.0百萬元，而淨利潤率由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約12.3%下降至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約6.3%。於同期間，母公司擁有人應佔溢利由截至二零一五年六月三十日止六個月期間約人民幣62.7百萬元，減少至截至二零一六年六月三十日止六個月期間約人民幣38.6百萬元，主要由於2015年同期新增投資物業帶來較多的評估增值收益所致。

## 流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣2,108.1百萬元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣1,919.2百萬元）。本集團的現金及銀行存款約為人民幣688.5百萬元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣970.5百萬元），已抵押銀行結餘約為人民幣6.5百萬元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣6.5百萬元），截至二零一六年六月三十日止六個月期間現金及銀行存款減少，主要是由於集團於2016年上半年支付上海項目工程款項所致。

於二零一六年六月三十日，本集團總權益約為人民幣4,039.3百萬元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣3,995.2百萬元）。於二零一六年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借貸總額約為人民幣2,835.8百萬元（於二零一五年十二月三十一日：人民幣2,366.0百萬元）。

於二零一六年六月三十日，本集團的淨負債比率為52.2%（於二零一五年十二月三十一日：34.4%）。本集團淨負債包括計息銀行及其他借貸、應付關聯公司款項，減現金及現金等值物及應收關聯公司款項。截至二零一六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2016年上半年貸款本金增加以及支付上海項目工程款項導致現金及現金等價物減少所致。

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

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司的股本由普通股組成。

## 或然負債

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 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*	77,035	69,381
	<u>77,035</u>	<u>69,381</u>

\* 本集團就若干銀行授予本集團持作出售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

於二零一六年六月三十日，本集團合共約有2,563名全職僱員及約1,551名臨時員工（二零一五年六月三十日：2,486名全職僱員及1,444名臨時員工）。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

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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（「守則」）作為其本身的企業管治守則。

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A.6.7，建議所有非執行董事出席本公司的股東大會。然而，本公司所有非執行董事（包括獨立非執行董事）均因預先安排的公務而缺席本公司於二零一六年六月二十七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，並邀請本公司審核委員會、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。董事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。本公司所有其他委員會主席亦均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（本公司執行董事）亦委任為董事會主席的代表，王旭光先生及曲程先生均須在股東週年大會上回答提問。

## 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，於回顧期內，彼等一直嚴格遵守標準守則。



## 審核委員會

於本公佈日期，審核委員會由三名獨立非執行董事，方紅星教授、孫建一先生及謝彥君教授組成，全部成員均為獨立非執行董事。方紅星教授為審核委員會主席。

審核委員會連同董事及本公司外部核數師已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月期間的未經審核中期簡明綜合財務資料。

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零一六年六月三十日止六個月期間之任何中期股息。

## 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

本公司截至二零一六年六月三十日止六個月期間之中期業績公告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)。

## 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、業務伙伴、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。

代表董事會  
海昌海洋公園控股有限公司  
王旭光  
執行董事兼行政總裁

中華人民共和國大連，二零一六年八月二十四日

於本公佈日期，本公司的執行董事為王旭光先生、曲程先生及高杰先生；本公司的非執行董事為曲乃杰先生、井上亮先生及袁兵先生；而本公司的獨立非執行董事為方紅星教授、孫建一先生及謝彥君教授。