

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



华滋国际海洋工程有限公司
Watts International Maritime Engineering Limited
 (於開曼群島註冊成立的有限公司)
 (股份代號：2258)

截至二零一八年十二月三十一日止
 年度業績公告

財務摘要

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------------|------------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 收入 | 1,489,656 | 1,411,968 |
| 毛利 | 190,301 | 159,137 |
| 除所得稅前利潤 | 132,514 | 113,286 |
| 年內利潤 | 104,066 | 87,274 |
| 本公司股東應佔年內綜合收益總額 | 104,932 | 87,101 |
| 本公司股東應佔利潤的每股盈利(以每股人民幣分列示)： | | |
| — 每股基本盈利 | 16.18 | 14.10 |
| — 每股攤薄盈利 | 16.18 | 14.10 |
| | 於十二月三十一日 | |
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 總資產 | 2,089,680 | 1,771,935 |
| 總權益 | 532,215 | 607,496 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績

华滋国际海洋工程有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合年度業績，其已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並由董事會於二零一九年三月二十七日批准通過。

合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------------------------|----|-----------------------|----------------|
| | | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 1,489,656 | 1,411,968 |
| 銷售成本 | | (1,299,355) | (1,252,831) |
| 毛利 | | 190,301 | 159,137 |
| 銷售及分銷開支 | | (2,981) | (2,184) |
| 行政開支 | | (51,259) | (38,478) |
| 金融資產減值虧損淨額 | | (8,675) | (5,713) |
| 其他經營開支 | | (332) | (437) |
| 其他收入 | | 2,396 | 2,401 |
| 其他增益—淨額 | 4 | 419 | 539 |
| 經營利潤 | | 129,869 | 115,265 |
| 財務收入 | | 2,986 | 391 |
| 財務成本 | | (341) | (2,543) |
| 應佔聯營公司淨利潤(按權益會計法入賬) | | — | 173 |
| 除所得稅前利潤 | | 132,514 | 113,286 |
| 所得稅開支 | 5 | (28,448) | (26,012) |
| 年內利潤 | | <u>104,066</u> | <u>87,274</u> |
| 其他綜合收益 | | | |
| 可重新分類至損益的項目貨幣換算差額 | | 866 | (173) |
| 年內其他綜合收益(扣除稅項) | | 866 | (173) |
| 本公司股東應佔年內綜合收益總額 | | <u>104,932</u> | <u>87,101</u> |
| 本公司股東應佔利潤的每股盈利(以每股人民幣 分列示): | | | |
| — 每股基本盈利 | 6 | <u>16.18</u> | <u>14.10</u> |
| — 每股攤薄盈利 | 6 | <u>16.18</u> | <u>14.10</u> |

合併財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

| | | 於十二月三十一日 | |
|-----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 合同資產 | | 182,635 | 97,085 |
| 物業、廠房及設備 | | 75,917 | 82,646 |
| 無形資產 | | 489 | 343 |
| 貿易及其他應收款項 | 7 | 1,965 | 13,848 |
| 遞延稅項資產 | | — | 12,093 |
| | | <u>261,006</u> | <u>206,015</u> |
| 流動資產 | | | |
| 合同資產 | | 269,905 | 138,005 |
| 存貨 | | 12,113 | 5,730 |
| 貿易及其他應收款項 | 7 | 1,160,689 | 977,413 |
| 應收股東款項 | | — | 294,484 |
| 透過損益按公平值計算的金融資產 | | — | 20,000 |
| 受限制現金 | | 77 | 8,024 |
| 現金及現金等價物 | | 385,890 | 122,264 |
| | | <u>1,828,674</u> | <u>1,565,920</u> |
| 總資產 | | <u>2,089,680</u> | <u>1,771,935</u> |
| 權益 | | | |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 7,303 | 8 |
| 股份溢價 | | 322,551 | — |
| 其他儲備 | | 12,876 | 119,870 |
| 保留盈利 | | 189,485 | 487,618 |
| | | <u>532,215</u> | <u>607,496</u> |
| 總權益 | | <u>532,215</u> | <u>607,496</u> |

於十二月三十一日
二零一八年 二零一七年
附註 人民幣千元 人民幣千元

| | | | |
|----------------|---|-------------------------|-------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 8 | 48,457 | 181,450 |
| 遞延稅項負債 | | 9,258 | 11,760 |
| | | <u>57,715</u> | <u>193,210</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 8 | 1,467,366 | 940,508 |
| 應付所得稅 | | 27,623 | 7,038 |
| 合同負債 | | 4,761 | 23,683 |
| | | <u>1,499,750</u> | <u>971,229</u> |
| 總負債 | | <u>1,557,465</u> | <u>1,164,439</u> |
| 總權益及總負債 | | <u>2,089,680</u> | <u>1,771,935</u> |

年度業績公告附註

1 一般資料

華滋國際海洋工程有限公司(「本公司」)於二零一七年十二月二十日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為4th Floor, Harbor Place, 103 South Church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司(為一家投資控股公司)及其附屬公司提供港口、航道及海洋工程業務，包括港口基礎設施建設及航道工程服務(「上市業務」)。最終控股股東為王士忠先生、葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士、王士勤先生及王利凱先生(「控股股東」)，彼等為一致行動人士，並自本集團旗下公司註冊成立起一直控制該等公司。

本公司於二零一八年十一月十九日完成其首次公開發售，並且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

2 重大會計政策概要

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表乃遵照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章《公司條例》的披露規定編製。該等報表按歷史成本基準編製，惟若干金融資產及金融負債(包括衍生工具)按公平值計算。

有關重大會計政策的詳情，請參閱於本公司日期為二零一八年十月三十日之招股章程附錄一中的會計師報告(「會計師報告」)之附註2。

2.2 呈列基準

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團進行重組（「重組」），據此，上市業務被轉讓予本公司。有關重組的詳情，請參閱會計師報告之附註1.2。

緊接重組之前，上市業務已透過上海華滋奔騰控股集團有限公司的全資附屬公司上海三航奔騰建設工程有限公司（「三航奔騰建設」）、上海三航奔騰海洋工程有限公司（「三航奔騰海洋」）、Pahaytc & Benteng JV Sdn Bhd及PT. Shanghai Third Harbor Benteng Construction and Engineering（統稱「經營公司」）進行。根據重組，上市業務已轉讓至本公司且由本公司持有。本公司及新註冊成立的公司於重組前概無涉及任何其他業務，且不符合業務的定義。重組僅為上市業務的重組，該業務的管理層並無變動，且上市業務的控股股東保持不變。因此，本集團於重組後被視作繼續透過本公司進行上市業務，而本集團的資產及負債於所有呈列期間均按上市業務的賬面值確認及計量。有關呈列基準的詳情，請參閱會計師報告之附註1.3。

2.3 尚未採納之新準則及詮釋

下列若干新會計準則及詮釋已頒佈，該等準則及詮釋於二零一八年十二月三十一日報告期間概無強制生效，但本集團尚未提早採納。

| | | 於以下日期或之後開始之年度期間生效 | |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|-----|
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 | 二零一九年一月一日 | (a) |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號 | 所得稅處理之不確定性 | 二零一九年一月一日 | |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本) | 反向賠償的提前還款特徵 | 二零一九年一月一日 | |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 對聯營公司及合營公司的長期權益 | 二零一九年一月一日 | |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 計劃修改、削減或結算 | 二零一九年一月一日 | |
| 二零一五年至二零一七年香港財務報告準則年度改進項目 | | 二零一九年一月一日 | |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本) | 業務定義 | 二零二零年一月一日 | |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本) | 重大定義 | 二零二零年一月一日 | |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合同 | 二零二一年一月一日 | |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 | 待釐定 | |

(a) 香港財務報告準則第16號租賃

本集團對香港財務報告準則第16號租賃的影響評估已載列如下。

變動性質

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。由於經營租賃及融資租賃之區分被剔除，故將導致絕大部分租賃均由承租人於資產負債表內確認。根據該新訂準則，資產(使用租賃項目之權利)及支付租金之金融負債均予以確認。唯一例外是短期及低價值之租賃。

影響

根據香港財務報告準則第16號之新租賃會計準則，本集團管理層已審閱本集團於年內之所有租賃安排。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可註銷經營租賃承擔約為人民幣2,740,000元。於該等承擔中，約人民幣2,102,000元與短期租賃有關，該等短期租賃將按直線法於損益中確認為開支。

就餘下租賃承擔而言，本集團預期於二零一九年一月一日確認使用權資產約為人民幣593,000元，租賃負債為人民幣593,000元(就於二零一八年十二月三十一日確認的預付款項及應計租賃款項作出調整後)。

本集團預期採納新規則將不會對截至二零一九年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤產生重大影響。

經營現金流量將增加，而融資現金流量將減少約人民幣403,000元，因為償還租賃負債將分類為自融資活動所得現金流量。

然而，本集團仍在評估其他調整(如有)是否有必要，例如由於租賃期間定義的變動及可變租賃付款及延期及終止購股權的不同處理方式。

本集團作為出租人並無重大活動，因此本集團預期對財務報表概無重大影響。然而，明年起將須作出若干額外披露。

本集團採納日期

本集團將於二零一九年一月一日強制採納該準則。本集團擬應用簡化過渡法且將不會重述首次採納前年度的比較金額。物業租賃的使用權資產將於過渡時計量，猶如新規則一直適用。所有其他使用權資產將於採納時按租賃負債金額計量(就任何預付或應計租賃開支作出調整)。

除香港財務報告準則第16號外，概無其他尚未生效的準則預期將對本集團於當前或未來報告期間及可預見未來交易造成重大影響。

3 分部資料

(a) 分部及主要業務的描述

首席經營決策者已被確定為執行董事及企業規劃經理。本集團管理層從服務及地理角度評估本集團的表現，並已確定其業務的兩個可呈報分部：

- (i) 港口基礎設施；及
- (ii) 航道工程。

分部業績指港口基礎設施及航道工程的毛利。

就總資產、總負債及資本開支提供予管理層之金額按合併財務報表相同方式計量。管理層在集團層面審閱總資產、總負債及資本開支，因此概無提呈總資產、總負債及資本開支資料之分部資料。

(b) 分部業績及其他資料

來自外部人士收入按合併綜合收益表相同方式計量。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

| | 截至二零一八年 十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------|-----------------------|------------------|--------------------|
| | 港口 | | 總計 人民幣千元 |
| | 基礎設施 人民幣千元 | 航道工程 人民幣千元 | |
| 收入 | 1,380,143 | 109,513 | 1,489,656 |
| 銷售成本 | <u>(1,198,095)</u> | <u>(101,260)</u> | <u>(1,299,355)</u> |
| 分部業績 | <u>182,048</u> | <u>8,253</u> | <u>190,301</u> |
| 未分配項目： | | | |
| 銷售及分銷開支 | | | (2,981) |
| 行政開支 | | | (51,259) |
| 金融資產減值虧損淨額 | | | (8,675) |
| 其他經營開支 | | | (332) |
| 其他收入 | | | 2,396 |
| 其他增益 — 淨額 (附註4) | | | 419 |
| 財務收入 — 淨額 | | | <u>2,645</u> |
| 除所得稅前利潤 | | | 132,514 |
| 所得稅開支 (附註5) | | | <u>(28,448)</u> |
| 年度利潤 | | | <u>104,066</u> |
| 分部項目包括： | | | |
| 折舊及攤銷 | (10,099) | (801) | (10,900) |
| 金融資產減值虧損淨額 | <u>(8,359)</u> | <u>(316)</u> | <u>(8,675)</u> |

截至二零一七年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

| | 截至二零一七年 十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| | 港口 | | 總計 人民幣千元 |
| | 基礎設施 人民幣千元 | 航道工程 人民幣千元 | |
| 收入 | 1,362,268 | 49,700 | 1,411,968 |
| 銷售成本 | <u>(1,206,721)</u> | <u>(46,110)</u> | <u>(1,252,831)</u> |
| 分部業績 | <u>155,547</u> | <u>3,590</u> | <u>159,137</u> |
| 未分配項目： | | | |
| 銷售及分銷開支 | | | (2,184) |
| 行政開支 | | | (38,478) |
| 金融資產減值虧損淨額 | | | (5,713) |
| 其他經營開支 | | | (437) |
| 其他收入 | | | 2,401 |
| 其他增益 — 淨額 (附註4) | | | 539 |
| 財務成本 — 淨額 | | | (2,152) |
| 應佔聯營公司淨利潤 | | | <u>173</u> |
| 除所得稅前利潤 | | | 113,286 |
| 所得稅開支 (附註5) | | | <u>(26,012)</u> |
| 年度利潤 | | | <u>87,274</u> |
| 分部項目包括： | | | |
| 折舊及攤銷 | (9,279) | (339) | (9,618) |
| 金融資產減值虧損淨額 | <u>(5,373)</u> | <u>(340)</u> | <u>(5,713)</u> |

(c) 來自外部客戶收入

根據客戶之所在地按區域劃分來自外部客戶收入：

| | 截至 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 十二月三十一日止年度 | |
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國內地 | | |
| 港口基礎設施 | | |
| 收入 | 842,372 | 918,785 |
| 銷售成本 | (754,084) | (828,775) |
| | <u>88,288</u> | <u>90,010</u> |
| 航道工程 | | |
| 收入 | 109,513 | 49,700 |
| 銷售成本 | (101,260) | (46,110) |
| | <u>8,253</u> | <u>3,590</u> |
| 東南亞 | | |
| 港口基礎設施 | | |
| 收入 | 537,771 | 443,483 |
| 銷售成本 | (444,011) | (377,946) |
| | <u>93,760</u> | <u>65,537</u> |

4 其他增益 — 淨額

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------------------|--------------|------------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基於更替協議(定義見附註7(iii))轉讓的應收款項增益 | 2,405 | — |
| 匯兌(虧損)/增益淨額 | (1,240) | 380 |
| 捐贈 | (883) | — |
| 於損益按公平值計算的出售金融資產淨增益 | 215 | — |
| 出售物業、廠房及設備淨(虧損)/增益 | (78) | 332 |
| 出售於聯營公司投資的虧損 | — | (173) |
| | <u>419</u> | <u>539</u> |

5 所得稅開支

於合併綜合收益表扣除的稅務開支金額指：

| | 截止 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 十二月三十一日止年度 | 二零一七年 |
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | 30,499 | 27,211 |
| 遞延所得稅 | (2,051) | (1,199) |
| 所得稅開支 — 淨額 | <u>28,448</u> | <u>26,012</u> |

其他地區應課稅利潤之稅項根據實體經營所在司法權區之現行稅率計算。

(i) 開曼群島利得稅

本公司為根據開曼群島公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司並獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(ii) 英屬維爾京群島利得稅

本公司附屬公司且於英屬維爾京群島根據英屬維爾京群島國際商業公司法註冊成立，獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(iii) 香港利得稅

本公司其中一家附屬公司於香港註冊成立，須繳納香港利得稅。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的適用香港利得稅稅率為16.5%。

(iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本公司於中國內地註冊成立的附屬公司須繳交中國所得稅。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的適用企業所得稅稅率為25%。

(v) 汶萊所得稅

本公司其中一家附屬公司於汶萊註冊成立，須繳納汶萊所得稅。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的適用汶萊所得稅稅率為18.5%。

(vi) 印尼所得稅

本公司其中一家附屬公司於印尼註冊成立，須繳納印尼所得稅。印尼所得稅通過預扣稅制度收取。本集團的客戶須就建築服務預扣最終所得稅，而銀行須就銀行存款利息收入預扣最終所得稅。基於印尼所得稅法律及法例，截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，所得稅於二零一七年十月三十一日前就建築收益按4%計提撥備，於截至二零一七年十二月三十一日止兩個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度按3%計提撥備，就銀行存款利息收入按20%所得稅計提撥備。

6 每股基本及攤薄盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔年內溢利及已發行普通股加權平均數計算。

就此目的所用的普通股加權平均數已就重組而發行股份及資本化發行普通股(兩者均於二零一八年內完成)的影響作出追溯調整。

| | 二零一八年 | 二零一七年 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| 本公司股東應佔盈利(人民幣千元) | 104,066 | 87,274 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 643,360 | 619,050 |
| 本集團普通股權益持有人應佔每股 基本盈利總額(人民幣分) | <u>16.18</u> | <u>14.10</u> |

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，由於於二零一八年及二零一七年十二月三十一日並無具有攤薄潛力的發行在外普通股。

7 貿易及其他應收款項

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------------|------------------|----------------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項(i) | 975,482 | 780,382 |
| 減：貿易應收款項減值撥備(iii) | (6,799) | (24,667) |
| 貿易應收款項 — 淨額(i) | <u>968,683</u> | <u>755,715</u> |
| 質保金應收款項(ii) | 139,790 | 195,113 |
| 減：質保金應收款項減值撥備(iii) | (137) | (22,635) |
| 質保金應收款項 — 淨額(ii) | <u>139,653</u> | <u>172,478</u> |
| 應收票據(i) | 11,669 | 1,710 |
| 其他應收款項 | 39,212 | 50,392 |
| 預付款項 | 3,437 | 2,609 |
| 預付稅項 | — | 8,357 |
| | <u>1,162,654</u> | <u>991,261</u> |
| 減：非流動部分 | | |
| 質保金應收款項(ii) | (1,965) | (13,848) |
| 流動部分 | <u>1,160,689</u> | <u>977,413</u> |

- (i) 本集團的收入大部分透過海洋建築工程服務產生，並按有關交易合同指定的條款結算。本集團致力於對其未償還應收款項實施嚴格控制，以減低信貸風險。高級管理層對過期結餘作出定期審查。鑒於上文所述，且事實上本集團的貿易應收款項乃與大量多元客戶有關，若干客戶可能擁有龐大貿易應收款項結餘，可能會出現信貸集中風險。若干長賬齡貿易及質保金應收款項的客戶與部分大型項目有關，而該等客戶具備穩健財務能力及低信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信安排。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，貿易及質保金應收款項的賬面值與其公平值相若。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，基於客戶付款要求或即期票據的貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 最多3個月 | 452,867 | 455,957 |
| 4至6個月 | 139,889 | 77,384 |
| 7至12個月 | 28,513 | 74,549 |
| 1至2年 | 310,369 | 85,940 |
| 2至3年 | 21,525 | 50,793 |
| 超過3年 | 33,988 | 37,469 |
| | <u>987,151</u> | <u>782,092</u> |

- (ii) 質保金應收款項指應於建造服務的免費缺陷責任期屆滿後應收客戶的款項，免費缺陷責任期通常為期一至兩年，而保修期費用於該期間內通常並不重大。於合併資產負債表內，倘質保金應收款項預期於一年或少於一年內收取，則分類為流動資產。反之，則呈列為非流動資產。質保金應收款項的賬齡如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 1年內 | 6,033 | 92,625 |
| 1至2年 | 90,379 | 40,901 |
| 2至3年 | 25,902 | 35,112 |
| 3至4年 | 14,439 | 5,440 |
| 4至5年 | 491 | 5,820 |
| 超過5年 | 2,546 | 15,215 |
| | <u>139,790</u> | <u>195,113</u> |

本集團一般向客戶授出30至60天的信貸期。

(iii) 於二零一八年七月六日，三航奔騰建設與三航奔騰海洋就業務及資產轉讓協議訂立補充協議(「更替協議」)，據此，若干資產及負債，包括與上市業務相關的貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及合同資產由三航奔騰建設轉讓予三航奔騰海洋。代價參考貿易及其他應收款項淨額、貿易及其他應付款項及合同資產的賬面值而釐定。因此，三航奔騰海洋就更替協議記錄的貿易及其他應收款項已計及三航奔騰建設過往記錄的貿易及其他應收款項減值準備人民幣47,302,000元的影響。

其後，當上述貿易及其他應收款項的實際收回現金超過三航奔騰海洋基於更替協議記錄的金額時，差額於「其他增益 — 淨額」確認(附註4)。

8 貿易及其他應付款項

| | 於十二月三十一日 | |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項(i) | 1,036,321 | 645,118 |
| 應付票據(i) | 1,500 | 9,219 |
| 質保金應付款項(ii) | 121,249 | 117,524 |
| 長期應付款項(iii) | 275,939 | 293,162 |
| 員工薪金及社會保障 | 6,112 | 4,581 |
| 其他應付款項 | 23,104 | 15,403 |
| 其他稅項負債(不包括所得稅負債) | 51,598 | 36,951 |
| | <u>1,515,823</u> | <u>1,121,958</u> |
| 減：非流動部分 | | |
| 質保金應付款項(ii) | (38,655) | (48,630) |
| 長期應付款項(iii) | (9,802) | (132,820) |
| | <u>(48,457)</u> | <u>(181,450)</u> |
| 流動部分 | <u><u>1,467,366</u></u> | <u><u>940,508</u></u> |

(i) 本集團之貿易應付款項主要以人民幣計值。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，基於付款要求或即期票據的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|------------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 3個月內 | 410,269 | 239,998 |
| 4至6個月 | 181,530 | 149,227 |
| 7至12個月 | 106,547 | 145,966 |
| 1至2年 | 251,139 | 71,331 |
| 2至3年 | 55,953 | 25,860 |
| 超過3年 | 32,383 | 21,955 |
| | <u>1,037,821</u> | <u>654,337</u> |

(ii) 質保金應付款項指於建設服務的免費缺陷責任期屆滿後應付供應商的款項，免費缺陷責任期通常為期一至兩年。於合併財務狀況表內，倘質保金應付款項預期將於一年或少於一年內支付，則分類為流動負債。反之，則呈列為非流動負債。質保金應付款項的賬齡如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 1年內 | 27,820 | 51,323 |
| 1至5年 | 83,787 | 59,029 |
| 超過5年 | 9,642 | 7,172 |
| | <u>121,249</u> | <u>117,524</u> |

- (iii) 長期應付款項指預期賬期為一年以上的應付供應商若干未開賬單的建設服務款項。於合併財務狀況表內，倘長期應付款項預期將須於一年或少於一年內支付，則分類為流動負債，反之，則呈列為非流動負債。長期應付款項的賬齡如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 1年內 | 66,732 | 151,611 |
| 1至5年 | 191,092 | 133,416 |
| 超過5年 | 18,115 | 8,135 |
| | <u>275,939</u> | <u>293,162</u> |

9 股息

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團及本公司概無批准及派付股息。

10 承諾

(a) 資本承諾

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大資本承諾。

(b) 經營租賃承諾

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 不遲於1年 | 2,537 | 20,834 |
| 遲於1年但不遲於2年 | 203 | 403 |
| 遲於2年但不遲於3年 | — | 203 |
| | <u>2,740</u> | <u>21,440</u> |

11 資產負債表日後事項

本集團或本公司於二零一八年十二月三十一日後並無進行其他重大期後事項。

管理層討論與分析

本集團提供港口、航道及海洋工程業務，包括港口基礎設施及航道工程服務。

本公司的股份已於二零一八年十一月十九日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

行業概覽

港口、航道及海洋工程指在河道及海域進行的構築物和設施建造及安裝工程，可分為三個主要類別：(i)港口基礎設施、(ii)航道工程及(iii)海洋工程。

根據我們日期為二零一八年十月三十日的招股章程，中國國內港口、航道及海洋工程市場按收入計的市場份額於二零一二年約人民幣988億元預計至二零二二年的人民幣1,136億元，二零一二年至二零二二年的年複合增長率（「年複合增長率」）約為3.9%；東南亞港口則由二零一二年約75億美元增加至二零二二年達約127億美元，二零一二年至二零二二年的年複合年增長率為約8.9%。按收入計，中國國有企業承包商佔有中國港口、航道及海洋工程市場約90%的市場份額。於二零一八年底，中國僅有12家民營承包商取得可在中國進行港口、航道及海洋工程業務的總承包一級資質證書。按二零一七年收入計，我們是中國最大的港口、航道及海洋工程民營企業，亦是東南亞所有中國國有及民營企業中第二大的港口、航道及海洋工程公司。

業務回顧

二零一八年度，我們繼續專注於港口碼頭和航道工程的施工，在中國的福建、浙江、上海、江蘇、山東及河北等沿海地區，沿長江的江蘇、安徽、湖北等地區，還有東南亞的汶萊、印尼等國家廣泛地開展我們的港口碼頭和航道工程的施工業務。

二零一八年度，我們繼續秉承「科學管理、以人為本、誠信經營、回報社會」的經營理念，按照「永遠不斷的追求和改善，每天進步一點點讓企業健康成長」企業精神，遵循「以質取信、追求卓越」的質量方針，嚴格執行ISO 9001:2015、ISO 14001:2015及OHSAS 18001-2007等標準，以人才帶動技術，以質量佔領市場，以信譽贏得用戶。為廣大的國內外客戶提供港口碼頭和航道工程的優質工程施工服務。

我們與競爭對手相比的主要優勢和核心競爭力主要有：

高級資質。我們是少數擁有可在中國進行港口、航道及海洋工程業務的總承包一級資質證書的非國有企業之一，本公司藉此進入主要業務市場，並與市場中的頂尖企業競爭。

差異化及「走出去」戰略。我們針對大型競爭對手，訂立明確的發展戰略以差異化我們的競爭優勢，並按照「一帶一路」政策，率先將業務擴展至汶萊和印尼，為本公司帶來東南亞市場的龐大商機。

管理團隊。我們擁有一支富經驗且往績表現出色的優秀管理團隊，我們的管理更加靈活高效。

廣闊而強大的客戶資源。我們的卓越往績及豐富經驗有助我們在業內建立卓著聲譽。經過多年經營，我們與多家領先的中國國有企業、上市公司及民營企業建立了穩健的業務關係。

二零一八年度，我們的上海市吳淞口國際郵輪碼頭後續工程與輔助建築物項目獲上海市水運優質工程獎。

我們的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣1,412.0百萬元增加5.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣1,489.7百萬元。

未來計劃與前景

我們認為，未來中國境內的行業發展動力主要來源於：專用泊位的發展、填海計劃的實施、新能源建設、現有港口設施升級擴建、大噸位港口建造、智慧型海運系統的開發等。同時，東南亞地區的經濟發展和「一帶一路」的建設將帶動東南亞國家港口航道的市場需求和基建升級，而且，這種開放的需求和合作趨向越來越多。為此，我們的未來戰略主要如下：

- 進一步鞏固我們在中國港口、航道及海洋工程行業的市場領先地位。
- 繼續把握中國「一帶一路」倡議為東南亞帶來的增長商機及提升我們的國際聲譽；密切關注跟蹤汶萊PMB島二期工程，特別是積極開拓和擴大印尼等東南亞市場。
- 繼續著重經營效率、擴大經營規模及招聘人才。
- 尋求戰略合作或收購以達致業務垂直整合並成為綜合海洋工程服務供應商。

財務回顧

收入

本集團一直在港口、航道及海洋工程行業的核心專業領域經營業務，主要專注於港口基礎設施。多年來，我們已逐步將業務拓展到中國若干地區，包括長江三角洲、珠江三角洲以及華中及華北地區。於2016年，我們亦跟隨中國「一帶一路」倡議，將業務拓展至汶萊及印尼，成為中國首批涉足東南亞市場的先驅之一。

於二零一八年度，本集團主要專注於在中國及東南亞地區提供港口基礎設施及航道工程及／或服務並從中產生收入。本集團來自持續經營業務的收入為人民幣1,489.7百萬元，較二零一七年度增長約5.5%，其中來自二零一八年度中國境內地區和東南亞地區的收入分別為人民幣951.9百萬元和人民幣537.8百萬元。

本集團的收入確認很大程度上取決於項目進度／階段，本年度收入的增長主要來自我們成功實施發展戰略，來自於東南亞地區的收入較二零一七年度增長21.3%至人民幣537.8百萬元。

銷售成本及主營業務利潤

二零一八年銷售成本為人民幣1,299.4百萬元，較二零一七年人民幣1,252.8百萬元增長3.7%。二零一八年中國境內成本、東南亞地區成本分別為人民幣855.3百萬元、人民幣444.0百萬元，較上年分別下降2.2%、增長17.5%。銷售成本主要包括我們使用的原材料及消耗品、分包成本、直接勞工以及物業、廠房及設備折舊。二零一八年所用原材料及消耗品的成本及直接勞工成本分別增長11.2%、25.6%，而分包成本降低3.8%。

本集團來自持續經營業務的毛利隨著收入的增長而穩定增長，於二零一八年，本集團合併主營業務利潤為人民幣190.3百萬元，較二零一七年的人民幣159.1百萬元增加19.6%。其中主要為來自東南亞地區的毛利為人民幣93.8百萬元，較二零一七年人民幣65.5百萬元增長43.1%。

二零一八年來自持續經營業務的營業利潤為人民幣129.9百萬元，較二零一七年人民幣115.3百萬元增加12.7%，主要為東南亞地區港口基礎設施工程毛利增長所致。

行政開支

二零一八年行政開支為人民幣51.3百萬元，較二零一七年人民幣38.5百萬元增長33.2%，主要是二零一八年度公司上市費用增加人民幣15.2百萬元所致。

所得稅費用

本集團二零一八年所得稅開支為人民幣28.4百萬元，較二零一七年人民幣26.0百萬元增長9.4%，主要是由於本集團國內和東南亞稅前利潤增加所致。

物業、廠房及設備

本集團於二零一八年度新採購物業、廠房及設備人民幣3.9百萬元，主要是因印尼施工新增機器設備所致。

貿易及其他應收款

截至二零一八年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應收款淨上升至人民幣1,162.7百萬元(截至二零一七年十二月三十一日：人民幣991.3百萬元)，其主要組成為項目的應收進度款，項目的竣、交、結及已完工項目的應收質保金。貿易及其他應收款於二零一八年度的增加主要是中國境內和印尼於二零一八年下半年新開工的項目的應收進度款增加所致。本集團已評估預期信貸虧損並已就減值虧損作出適當撥備。

貿易及其他應付款項

本集團於二零一八年十二月三十一日的貿易及其他應付款項上升至人民幣1,515.8百萬(截至二零一七年十二月三十一日：人民幣1,122.0百萬元)，主要是隨著新項目的開展採購及分包項目尚未到付款期所致。

流動資產、資本結構及資產負債水平

本集團的流動資金狀況維持健康，於二零一八年十二月三十一日的流動資產淨值及淨現金額分別約為人民幣328.9百萬元(截至二零一七年十二月三十一日：人民幣594.7百萬元)及人民幣385.9百萬元(截至二零一七年十二月三十一日：人民幣122.3百萬元)。本集團於二零一八年十二月三十一日的資產負債率(將負債總額除以資產總額計算)為74.5%(截至二零一七年十二月三十一日：65.7%)；資產負債率於二零一八年度內上升是由於國內和印尼於二零一八年下半年新開工的項目的貿易應付款增加所致。本集團於二零一八年度無銀行借款。

外匯

本集團之業務主要以中國人民幣(「人民幣」)、港元(「港元」)、汶萊元(「汶萊元」)、美元(「美元」)、及印尼盾(「印尼盾」)(「主要貨幣」)進行。本集團並無採納任何對沖政策，董事認為，通過使用主要貨幣(i)作為本集團與客戶訂立之合約之主要貨幣；及(ii)結算應付供應商的款項及經營開支(如可能)，可降低外匯風險。倘本集團客戶以主要貨幣以外之貨幣結算款項，有關貨幣將只會在需要時保留作為支付經營開支之用，其餘外幣將盡速兌換為港元或美元。

資本開支及承擔

本集團一般以營運所得現金流量撥付其資本開支，上市所得款項淨額提供了額外的資金來源，以應付本集團之資本開支計劃。

於二零一八年度，本集團支付人民幣0.7百萬元用於購買施工用機器設備。截至二零一八年十二月三十一日，本集團無重大資本承擔。

所得款項用途

本集團的上市所得款項淨額約為202.9百萬港元。截至本公告日期，本集團自上市籌集的所得款項淨額用途如下，

| | 估計使用 所得款項 百萬港元 | 截至 本公告日期 已使用 百萬港元 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| 為我們在中國及東南亞的現有項目的資金需求及 現金流量提供資金 | 65.5 | 12.3 |
| 購買新船隊及施工設備 | 35.7 | — |
| 招聘人才 | 13 | — |
| 戰略股權投資 | 68.8 | — |
| 一般營運資金 | 19.9 | 19.9 |
| | <u>202.9</u> | <u>32.2</u> |

附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

自上市日期起直至二零一八年十二月三十一日，本集團並無進行有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購或出售。

所持有之重大投資

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

資產抵押

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無已抵押資產。

或然負債

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無重大或然負債。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席將於二零一九年六月十八日(星期二)舉行的本公司應屆股東週年大會並於會上投票的本公司股東的身份，本公司將於二零一九年六月十三日(星期四)至二零一九年六月十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零一九年六月十二日(星期三)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理登記手續。

僱員及酬金政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團有264名僱員。其中，三航奔騰海洋的僱員人數合共為140名，PT. Shanghai Third Harbor Benteng Construction and Engineering的僱員人數合共為55名(包括8名由三航奔騰海洋指派的中國僱員，彼等已與三航奔騰海洋訂立僱傭合同，且在中國及印尼兩地均已購買相關保險)，Pahaytc & Benteng JV Sdn Bhd的僱員人數合共為69名(包括13名由三航奔騰海洋指派的中國僱員，彼等已與三航奔騰海洋訂立僱傭合同，且已購置中國的相關保險)。我們的僱員薪酬已根據中國、印尼及汶萊等地有關法律及法規支付。本公司經參考實際常規支付適當薪金和花紅。其他相應福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、住房公積金等。

薪酬委員會已成立，已就本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會提供推薦建議，檢討薪酬以及確保並無董事釐定其本身薪酬。

購買、出售或贖回上市證券

自上市日期起至二零一八年十二月三十一日，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。

董事證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所股份上市規則「上市規則」附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事確認已於自上市日期起至二零一八年十二月三十一日一直全面遵守行為守則所載的規定標準。

遵循公司管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則及企管治報告（「管治守則」）所有守則條文作為其自身的企業管治守則。自上市日期起至二零一八年十二月三十一日止，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

審核委員會

審核委員會已與管理層討論及審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度業績的本公告第3至21頁所載財務報表包含的數字，已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所使之與董事會批准的本集團年度合併財務報表所載金額一致。

年度業績及年度報告刊載

本業績公告刊載於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.shbt-china.com/>。載有上市規則規定所有資料的二零一八年年報將於適當時機寄發予本公司股東，及將刊載於本公司及聯交所網站。

承董事會命
華滋國際海洋工程有限公司
主席
王士忠先生

香港，二零一九年三月二十七日

於本公告日期，董事會包括執行董事王士忠先生、王秀春先生、萬雲女士、王利江先生及Olive Chen女士，獨立非執行董事王洪衛先生、侯思明先生及孫大建先生。