

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分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。



China Dredging Environment Protection Holdings Limited

中國疏浚環保控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：871)

截至二零二一年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公告

中國疏浚環保控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核簡明綜合中期業績，以及截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核的比較數據如下(均根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製並以人民幣(「人民幣」)呈列)：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一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) (經重列)
收益	4	146,807	119,935
營運成本		<u>(131,174)</u>	<u>(134,506)</u>
毛利／(損)		15,633	(14,571)
其他收入		1,830	106
其他收益及虧損淨額	6	207,831	(2,838)
市場推廣及宣傳開支		(2,500)	(2,556)
行政開支		(24,136)	(27,466)
融資成本		(17,444)	(25,862)
應佔聯營公司業績		<u>(1)</u>	<u>—</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二一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) (經重列)
除稅前溢利／(虧損)		181,213	(73,187)
所得稅開支	7	<u>(4,868)</u>	<u>(490)</u>
期內溢利／(虧損)及全面收益／(開支)總額	8	<u>176,345</u>	<u>(73,677)</u>
下列人士應佔期內溢利／(虧損)及全面收 益／(開支)總額：			
本公司擁有人		168,076	(74,083)
非控股權益		<u>8,269</u>	<u>406</u>
		<u>176,345</u>	<u>(73,677)</u>
每股盈利／(虧損)	9		
—基本(人民幣分)		<u>13.41</u>	<u>(8.00)</u>
—攤薄(人民幣分)		<u>13.41</u>	<u>(8.00)</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年六月三十日

		於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,008,882	1,039,088
使用權資產		84,592	86,276
投資物業		483,900	483,900
商譽		201	201
於一間聯營公司的權益		3,023	150
已付收購物業、廠房及設備的按金		11,753	18,752
其他無形資產		3,250	3,417
應收賬款及其他應收款以及預付款 合約資產	11	251,250	145,471
		<u>27,210</u>	<u>19,064</u>
		<u>1,874,061</u>	<u>1,796,319</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款以及預付款 合約資產	11	548,697	576,754
銀行結餘及現金		5,983	5,983
		<u>23,744</u>	<u>29,309</u>
		<u>578,424</u>	<u>612,046</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	12	337,313	359,371
應付本公司董事款項		35,676	44,855
應付一間附屬公司非控股股東款項		2,162	2,257
應付稅項		62,467	60,218
銀行借貸	13	291,800	293,400
其他借貸		102,072	78,943
應付債券	14	—	287,482
合約負債		64,043	42,364
租賃負債		651	605
		<u>896,184</u>	<u>1,169,495</u>
流動負債淨值		<u>(317,760)</u>	<u>(557,449)</u>
總資產減流動負債		<u>1,556,301</u>	<u>1,238,870</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二一年六月三十日

		於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
資本及儲備			
股本	15	255,247	167,914
儲備		<u>908,289</u>	<u>740,213</u>
本公司擁有人應佔權益		1,163,536	908,127
非控股權益		<u>130,211</u>	<u>129,731</u>
權益總額		<u>1,293,747</u>	<u>1,037,858</u>
非流動負債			
應付一間附屬公司非控股股東款項		60,287	61,387
遞延稅項負債		26,485	27,260
其他借貸		174,211	110,510
租賃負債		<u>1,571</u>	<u>1,855</u>
		<u>262,554</u>	<u>201,012</u>
		<u>1,556,301</u>	<u>1,238,870</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」,亦為本公司的功能貨幣)呈列。

2. 簡明綜合財務報表之持續經營基準

本集團於二零二一年六月三十日擁有流動負債淨值人民幣317,760,000元,包括將於一年內到期償還的銀行借貸及其他借貸分別為人民幣291,800,000元及人民幣102,072,000元。

在編製簡明綜合財務報表時,本公司董事(「董事」)審慎考慮本集團的未來流動資金。

上文所述狀況顯示存在重大不明朗因素,可能對本集團繼續按持續經營基準的能力及其後對其於一般業務過程中變現其資產及償還負債的能力產生重大疑問。然而,於考慮下列各項後,簡明綜合財務報表乃按本集團可以持續經營的假設而編製,因董事認為本集團有足夠營運資金應付自二零二一年六月三十日起計未來十二個月的經營所需:

- (1) 本集團繼續通過實施收緊對各項經營開支的成本控制措施,產生來自其經營業務的現金流量,從而改善其日後現金流量狀況及產生更大的經營現金流入;
- (2) 由於於二零二一年六月三十日的人民幣244,050,000元銀行借貸大部分為由本集團資產作抵押,董事相信,未來十二個月被續貸的可能性較大;及
- (3) 本集團於二零二一年六月三十日的尚未動用銀行融資額度為人民幣6,000,000元(於未來十二個月將可供本集團使用)。

根據上述因素,董事相信本集團於可預見未來可應付其財務責任,因此簡明綜合財務報表乃以持續經營基準編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製,惟若干金融工具及投資物業乃按公平值計量(倘適用)除外。

3. 主要會計政策(續)

除應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)導致之其他會計政策外，於截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

應用經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈之經修訂香港財務報告準則。就編製本集團之簡明綜合財務報表而言，該等準則乃於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段

於本期間應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或此等簡明綜合財務報表所載的披露並無任何重大影響。

4. 收益

來自客戶合約的收益細分

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分部		
基建及填海疏浚業務	37,896	29,035
環保疏浚及水務管理業務	19,457	3,304
其他海事業務	85,542	83,447
物業管理業務	3,912	4,149
	<u>146,807</u>	<u>119,935</u>
收益確認的時間		
於某一時間點	—	—
隨時間	<u>146,807</u>	<u>119,935</u>
總計	<u>146,807</u>	<u>119,935</u>

地區資料

本集團的業務均位於中國。提供的所有服務均於中國進行。

5. 分部資料

本集團基於本公司執行董事(亦為本集團制定戰略決定的主要運營決策者(「主要運營決策者」))審閱的報告釐定其營運分部。向主要運營決策者呈報的資料乃基於本集團運營項目的不同性質而編製。於達致本集團之可呈報分部時概無匯集由主要運營決策者識別之經營分部。

本集團四個可呈報分部的詳情載列如下：

- (i) 基建及填海疏浚業務指本集團提供的基建及填海疏浚服務及相關顧問服務；
- (ii) 環保疏浚及水務管理業務指本集團主要就提升內河的環保效益及水質而提供的疏浚或水務管理服務或工程；
- (iii) 其他海事業務主要包括本集團提供的海上吊裝、安裝、打撈、船舶包租及其他工程服務；及
- (iv) 物業管理業務指本集團商場及工廠的租賃管理及酒店建設。

分部業績

本集團之可呈報分部收益及分部業績分析如下。

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
截至二零二一年六月三十日 止六個月					
分部收益	<u>37,896</u>	<u>19,457</u>	<u>85,542</u>	<u>3,912</u>	<u>146,807</u>
分部業績	<u>(5,770)</u>	<u>148</u>	<u>7,706</u>	<u>1,136</u>	<u>3,220</u>
應佔聯營公司業績					(1)
未分配其他收入					1,830
未分配其他收益及虧損淨額					207,831
未分配企業開支					(17,390)
未分配融資成本					<u>(14,277)</u>
除稅前溢利					<u><u>181,213</u></u>

5. 分部資料(續)

分部業績(續)

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
截至二零二零年六月三十日 止六個月					
分部收益	<u>29,035</u>	<u>3,304</u>	<u>83,447</u>	<u>4,149</u>	<u>119,935</u>
分部業績	<u>(33,425)</u>	<u>778</u>	<u>1,735</u>	<u>1,605</u>	<u>(29,307)</u>
未分配其他收入					46
未分配其他收益及虧損淨額					(2,838)
未分配企業開支					(19,224)
未分配融資成本					<u>(21,864)</u>
除稅前虧損					<u><u>(73,187)</u></u>

可呈報分部的會計政策與簡明綜合財務報表附註3所載本集團的會計政策相同。

分部業績為各分部所賺取的溢利(未分配中央行政開支、其他收益及虧損、若干其他收入及若干融資成本)。此乃向執行董事報告資源分配及業績評估的工具。

分部資產

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
截至二零二一年六月三十日 止六個月					
分部資產	<u>781,579</u>	<u>215,959</u>	<u>720,277</u>	<u>651,020</u>	<u>2,368,835</u>
於二零二零年 十二月三十一日					
分部資產	<u>809,198</u>	<u>237,818</u>	<u>622,441</u>	<u>651,271</u>	<u>2,320,728</u>

6. 其他收益及虧損淨額

	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)
出售物業、廠房及設備收益	902	3,330
應付豁免債券收益(附註)	210,306	—
匯兌虧損淨額	<u>(3,377)</u>	<u>(6,168)</u>
	<u>207,831</u>	<u>(2,838)</u>

附註： 於二零二一年十二月三十一日，債券(定義見附註14)為342,649,000港元(等於人民幣287,482,000元)。於二零二一年三月三十日，本公司已根據第七份修訂協議(定義見附註14)所載條款c)向債券持有人償還98,359,000港元(等於人民幣81,411,000元)，本公司被視為已全數償還債券。結算導致的收益為254,088,000港元(等於人民幣210,306,000元(見附註14))。

7. 所得稅開支

	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)
支出包括：		
即期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,643	1,285
遞延稅項	<u>(775)</u>	<u>(795)</u>
	<u>4,868</u>	<u>490</u>

(i) 中國企業所得稅

於兩個期間，中國企業所得稅乃按應課稅溢利的法定稅率25%計算。

(ii) 香港利得稅

於兩個期間，香港利得稅乃按估計應課稅溢利(如有)以稅率16.5%計算。

由於本集團於兩個期間內並無於香港產生或源自香港之應課稅溢利，故簡明綜合財務報表內並無就香港利得稅作出撥備。

8. 期內溢利／(虧損)

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)

期內溢利／(虧損)已經扣除(計入)下列各項：

物業、廠房及設備折舊	52,241	52,154
使用權資產折舊	1,719	2,023
其他無形資產攤銷	167	167
計入運營成本的分包費用	36,456	36,562
投資物業租金收入總額	(3,912)	(4,149)
減：年內投資物業錄得租金收入產生的直接營運開支	157	169
年內投資物業未錄得租金收入產生的直接營運開支	53	39
	(3,702)	(3,941)

9. 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按下列數據計算：

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)
(經重列)

盈利／(虧損)

就計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)而言的本公司擁有人應佔期內盈利／(虧損)

	<u>168,076</u>	<u>(74,083)</u>
	千股	千股

股份數目

就計算每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數

	<u>1,253,457</u>	<u>930,475</u>
--	------------------	----------------

9. 每股盈利／(虧損)(續)

用作計算兩個期間的每股基本盈利的股份加權平均數乃根據兩個期間的已發行股份加權平均數計算得出，且股份合併已於二零二一年三月九日進行調整。

10. 股息

於兩個期間概無支付、宣派或建議派付任何股息。董事已決定將不會支付有關本中期期間之任何股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

11. 應收賬款及其他應收款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非即期：		
可收回增值稅	2,773	2,582
建造船舶及設備的預付款	233,859	129,071
預付款項	<u>14,618</u>	<u>13,818</u>
	<u>251,250</u>	<u>145,471</u>
即期：		
應收賬款	1,605,197	1,633,251
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	<u>(1,136,100)</u>	<u>(1,136,100)</u>
應收賬款，扣除預期信貸虧損	469,097	497,151
應收票據	24,173	21,516
應收政府財政獎勵	6,017	6,017
按金及預付款項	44,836	47,207
其他	<u>4,574</u>	<u>4,863</u>
	<u>548,697</u>	<u>576,754</u>
	<u><u>799,947</u></u>	<u><u>722,225</u></u>

11. 應收賬款及其他應收款(續)

於各報告期末，根據工程完成後通過核證的日期(接近於相關收益的確認日期)而編製的本集團應收賬款(扣除應收賬款預期信貸虧損)的賬齡分析如下：

本集團應收賬款賬齡分析

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	31,579	68,224
31至60天	14,353	9,690
61至90天	10,177	3,094
91至180天	53,789	9,413
181至365天	28,273	42,336
1年至2年	64,960	74,573
超過2年	265,966	289,821
	<u>469,097</u>	<u>497,151</u>

於各報告期末，基於竣工證書之相關日期所呈列之本集團應收票據的賬齡分析如下：

本集團應收票據賬齡分析

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	10,578	—
31至60天	1,500	38
61至90天	1,000	3,500
91至180天	7,471	11,000
超過180天	3,624	6,978
	<u>24,173</u>	<u>21,516</u>

12. 應付賬款及其他應付款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款		
分包費用	94,200	101,315
燃料成本	4,190	2,030
維修及保養	17,189	14,888
其他	<u>24,963</u>	<u>18,922</u>
	<u>140,542</u>	<u>137,155</u>
其他應付款		
投資物業建設成本應付款項	73,895	73,945
應計其他稅項	52,451	53,362
應計員工薪金及福利	17,737	35,018
其他	<u>52,688</u>	<u>59,891</u>
	<u>196,771</u>	<u>222,216</u>
	<u><u>337,313</u></u>	<u><u>359,371</u></u>

本集團於各報告期間末按發票日期呈列的應付賬款(按進度證書日期呈列的分包費用除外)的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	16,514	15,798
31至60天	3,081	19,563
61至90天	8,938	983
91至180天	7,135	3,014
超過180天	<u>104,874</u>	<u>97,797</u>
	<u><u>140,542</u></u>	<u><u>137,155</u></u>

13. 銀行借貸

於本中期期間，本集團借入銀行貸款人民幣99,550,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣288,400,000元)並償還銀行貸款人民幣101,150,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣292,000,000元)。於二零二一年六月三十日，銀行借貸的實際年利率介乎5.22%至8.05%(二零二零年十二月三十一日：5.44%至8.05%)之間。

14. 應付債券

本公司於二零一三年十一月八日向CITIC Capital China Access Fund Limited(「債券持有人」或「CITIC」)發行總面值243,000,000港元(等於人民幣191,970,000元)的無抵押可換股債券(「債券」)，利息為每年3%，於二零一六年十一月七日(「原到期日」)到期。債券持有人(即CITIC)可於發行日期後六個月至原到期日的任何時間選擇以兌換價每股2.7港元(可就反攤薄事件作出調整)將債券兌換成本公司的普通股，或於到期後要求本公司按債券的面值的133.792%贖回，等於325,115,000港元(根據二零一六年十一月七日的即期匯率相當於人民幣290,818,000元)(「原贖金」)。本公司無權提早贖回該等債券。

在發行債券時，本集團管理層分析債券以包含兩個部分，即主債務部分及換股權。債券乃以港元計值，而港元為本公司功能貨幣以外的貨幣。因此，債券的換股權不能導致以固定數量的本公司自身權益工具交換固定金額現金(以港元計值)。因此，換股權分開入賬列為衍生負債，這與主債務部分並非密切相關。債務部分及衍生工具部分的公平值於發行日期釐定。初步確認後，債務部分按攤薄成本計算，衍生工具部分則按公平值計算，公平值的變動於損益內確認。債務部分的實際利率為16.9%。

於原到期日，本集團尚未向CITIC支付原贖金及最後一筆利息。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於二零一六年十一月十四日與CITIC訂立框架協議(經補充框架協議修訂，統稱「框架協議」)，並於二零一六年十二月十五日與CITIC訂立有關債券的暫緩還款及修訂協議，以及平邊契據補充契據(「修訂協議」)。據此，CITIC同意a)將屆滿時間自原到期日延長至二零一七年三月十四日；及b)減少原贖金本金額至275,415,000港元(根據二零一六年十二月三十一日的即期匯率相當於人民幣246,381,000元)，惟受限於修訂協議所述若干條件。

此外，債券的轉換權根據修訂協議移除。因此，於二零一六年十二月三十一日及隨後的會計期間末，並無嵌入式衍生工具獲確認。

於二零一七年三月二十一日、二零一七年六月五日、二零一七年九月二十一日、二零一八年一月二十三日及二零一九年三月十五日，本公司與CITIC訂立第二份修訂協議、第三份修訂協議、第四份修訂協議、第五份修訂協議及第六份修訂協議。於二零一九年，第六份修訂協議已生效，據此，債券之到期日期已延長至二零一九年十二月二十日，而本公司未能於二零一九年十二月二十日悉數償還上述金額，於該日尚未償還的總金額(包括應計利息)為319,483,000港元(相當於人民幣285,890,000元)。於二零一九年十二月三十一日，未償還總金額(包括應計年利率13%)為320,503,000港元(相當於人民幣286,804,000元)。

14. 應付債券(續)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已向CITIC償還約3,560,000港元(相當於人民幣3,000,000元)。於二零二零年十二月三日，本公司與CITIC訂立第七份修訂協議(「第七份修訂協議」)，將原到期日延長至二零二一年三月三十一日。根據第七份修訂協議，本公司已同意a)修訂債券的本金為319,483,000港元(相當於人民幣268,045,000元)；b)修訂債券贖金為352,447,000港元(相當於人民幣295,591,000元)(包括8%的應計年利息)；及c)倘本公司於二零二一年三月三十一日或之前向CITIC償還98,359,000港元，本公司須被視為已全數償還該債券。

本公司已根據第七份修訂協議所載上述條款於二零二一年三月三十日向CITIC償還98,359,000港元，有關應付債券已悉數結算。

上述第七份修訂協議項下有關(a)及(b)的安排導致債券條款出現重大修訂，進而導致清償原債券及確認新債券，並於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益中確認人民幣325,000元的修訂收益。

根據上述本公司與CITIC訂立之協議，該債券由劉先生及其配偶周淑華女士(「周女士」)(彼等亦為本公司董事)個人擔保，及本公司若干附屬公司股權以CITIC為受益人，抵押由本集團擁有之一艘挖泥船，及一處工業樓宇及一處住宅物業，並以於二零二零年十二月三十一日之賬面值人民幣205,005,000元列入物業、廠房及設備以及投資物業。

各項協議的詳情載於本公司日期為二零一六年十一月七日、二零一六年十一月十五日、二零一六年十一月十六日、二零一六年十二月十六日、二零一七年三月二十二日、二零一七年六月五日、二零一七年九月二十二日、二零一七年十二月一日、二零一八年一月二十三日、二零一九年三月十五日及二零二零年十二月三日之公告。

根據經修訂的各份協議，利率如下：

期間	年利率
二零一九年十二月二十一日至二零二一年三月三十一日	8%

附註：上述修訂本金額的利息將按每曆年365日為基準每日累計計算。

14. 應付債券(續)

於簡明綜合財務狀況表確認之債券計算如下：

	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日(經審核)	286,804
修訂應付債券的收益	(325)
利息	22,857
償付	(3,000)
匯兌調整	<u>(18,854)</u>
於二零二零年十二月三十一日(經審核)	287,482
利息	8,109
償付	(81,411)
應付豁免債券收益	(210,306)
匯兌調整	<u>(3,874)</u>
於二零二一年六月三十日(未經審核)	<u><u>—</u></u>

15. 股本

	股份數目		金額 千港元	人民幣 等金額 人民幣千元
	按每股面值 0.2港元計算 千股	按每股面值 0.1港元計算 千股		
法定				
於二零二零年一月一日、 二零二零年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日	—	10,000,000	1,000,000	不適用
股份合併(附註(i))	<u>5,000,000</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>—</u>	<u>不適用</u>
於二零二一年六月三十日	<u><u>5,000,000</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>不適用</u></u>
已發行及繳足				
於二零二零年一月一日及 二零二零年六月三十日	不適用	1,782,366	178,236	150,365
配售股份	<u>不適用</u>	<u>191,917</u>	<u>19,192</u>	<u>17,549</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	不適用	1,974,283	197,428	167,914
行使購股權(附註(ii))	不適用	17,000	1,700	1,420
股份合併(附註(i))	995,642	(1,991,283)	—	—
配售股份(附註(iii))	<u>508,240</u>	<u>—</u>	<u>101,648</u>	<u>85,913</u>
於二零二一年六月三十日	<u><u>1,503,882</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>300,776</u></u>	<u><u>255,247</u></u>

15. 股本(續)

附註：

- (i) 於二零二一年三月九日，本公司已完成股份合併，基準為每2股每股面值0.1港元的股份合併為1股每股面值0.2港元的合併股份(「股份合併」)。本公司的法定股本為1,000,000,000港元，分為5,000,000,000股每股面值0.20港元的股份，其中995,641,500股為已發行合併股份。截至二零二一年三月八日，本公司的法定股本為1,000,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，其中已配發及發行1,991,283,000股股份，並已繳足或入賬列作繳足。
- (ii) 於二零二一年一月十一日，附帶17,000,000份購股權的認購權按每股0.1港元的認購價行使，導致發行17,000,000股股份，現金代價(扣除開支前)總額約為1,700,000港元(相當於約人民幣1,420,000元)。
- (iii) 於二零二一年三月三十日，本公司完成按認購價每股股份0.2港元向劉先生配售508,240,000股股份(「認購事項」)。認購事項的所得款項淨額約為99,600,000港元(相當於人民幣85,913,000元)。認購事項之所得款項淨額約98,400,000港元已用於悉數贖回債券(見附註14)，餘下結餘約1,200,000港元已用作本公司一般營運資金。於股份合併及認購事項前，劉先生被視為持有387,159,000股股份，佔本公司19.44%之股權，有關股份已於股份合併後合併為193,579,500股股份。於認購事項及股份合併後，劉先生被視為持有701,819,500股股份，佔本公司46.67%之股權。認購事項已構成本公司之關連交易。

16. 關連方披露

(i) 關連方交易

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團接獲來自劉先生之其他墊款且已向劉先生作出償還。於二零二一年六月三十日，應付劉先生款項為人民幣31,572,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣40,900,000元)。

(ii) 為支持本集團借貸作出的資產抵押及擔保

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，除本集團已抵押資產以外，本集團銀行借貸及應付債券亦由下列各項支持：

- (a) 本公司的附屬公司江蘇興宇控股集團有限公司作出的公司擔保；
- (b) 劉先生及周女士提供的個人擔保；及
- (c) 本公司附屬公司若干非控股股東擁有的兩項物業。

此外，於二零二一年六月三十日，本集團銀行借貸人民幣47,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣81,000,000元)由劉先生擁有實質權益的一間公司所擁有的一項物業提供擔保。

16. 關連方披露(續)

(iii) 為支持本集團建造船舶及設備作出的資產抵押及擔保

於二零二一年六月三十日，除本集團已抵押船舶以外，本集團建造船舶及設備亦由劉先生及周女士提供的個人擔保支持。

(iv) 主要管理層成員薪酬

於本中期及上個中期期間，已付或應付董事及主要行政人員的酬金詳情如下：

	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)
短期福利	<u>370</u>	<u>950</u>

管理層討論及分析

概覽

本集團主要致力於疏浚業務，相關的業務可分為三個主要營運及呈報分部，即(i)基建及填海疏浚業務(「基建及填海疏浚業務」)；(ii)環保疏浚及水務管理業務(「環保疏浚及水務管理業務」)；及(iii)海上操作的其他工程(「其他海事業務」)。此外，本集團就管理興宇國際家居廣場(前稱居然之家鹽城店)及工廠而設立的物業管理業務(「物業管理業務」)。

於報告期間，本集團錄得溢利約人民幣176,300,000元，而二零二零年上半年則錄得虧損約人民幣73,700,000元。本公司股東應佔溢利為約人民幣168,100,000元。

業務回顧

基建及填海疏浚業務為本集團的核心業務。於報告期間，由於國內的二零一九冠狀病毒疫情得到有效控制，經濟恢復表現突出，國內工程可順利展開。至於海外工程方面，本集團繼續拓展於印尼、孟加拉、緬甸及泰國多個疏浚項目。鑒於本集團大型船舶產能以國外為主，而海外工程卻受當地的疫情衝擊，不時停工，導致本海外工程於上半年的施工進度及施工產量嚴重受到影響。因此，儘管國內工程於上半年產能回復正常，但該分部業務的總產能卻遠低於疫情前的水平。

環保疏浚及水務管理業務分部為本集團積極開拓發展的業務。由於若干環保疏浚項目於報告期間順利展開，以致本集團於報告期間收益增加。

其他海事業務，即包括海上風電設備的安裝、港口碼頭和橋梁建設大件吊裝及其他工程服務。由於目前國內海上風電建設發展迅速，為了在風電建設市場抓住更多商機，本集團新打造的一艘2,300噸固定臂式自航起重船已於今年六月底交付，預期下半年正式投入海上風電市場。

興宇國際家居廣場(前稱居然之家鹽城店)總建築面積達7.56萬平方米，用於物業管理業務之商業租賃，主要為顧客提供傢俱、家居用品及裝潢裝飾材料等的購物中心。目前，興宇國際家居廣場有60多個租戶，其中包括家居品牌商戶掌上明珠、聯邦米尼、箭牌定制、華師傅及泰隆祥等，租出率維持在60%，租務表現仍然不太理想。由於周邊居民人數在未來幾年內難以增加，無法形成理想的商業氛圍，這對我們部份租戶的銷售預期帶來影響，導致現時市面租金一般都有下調的趨勢。

除經營商場租務外，本集團於江蘇省鹽城市彩虹路西側區建設一家總建築面積約2萬平方米的酒店，因本集團資金原因相關建造目前仍未完成。

財務回顧

收益

於報告期間，本集團錄得收益約人民幣146,800,000元，較二零二零年同期約人民幣119,900,000元上升22.4%。

於報告期間，基建及填海疏浚業務分部錄得收益約人民幣37,900,000元，較二零二零年同期相應分部收益增加30.5%。基建及填海疏浚業務分部收益增加乃主要由於國內的二零一九冠狀病毒病疫情得到有效控制，國內工程可順利展開。

於報告期間，環保疏浚及水務管理業務分部錄得收益約人民幣19,500,000元，較二零二零年同期相應分部收益增加488.9%，收益增加乃由於今年上半年國內疫情受控，相關工程可以順利施工所致。

其他海事業務於報告期間錄得收益約人民幣85,500,000元，較二零二零年同期增加2.5%。

於報告期間的物業管理業務收入約人民幣3,900,000元，較二零二零年同期約人民幣4,100,000元減少5.7%。

營運成本及毛利

本集團營運成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣134,500,000元輕微減少2.5%至報告期間約人民幣131,200,000元。

本集團於報告期間錄得毛利約人民幣15,600,000元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則錄得毛損約人民幣14,600,000元。

報告期間的基建及填海疏浚業務的分部毛損率由截至二零二零年六月三十日止六個月的115.1%改善至15.2%。於報告期間，環保疏浚及水務管理業務的分部毛利率為0.8%，較去年同期的23.5%有所下跌，主要由於今年新項目開工，前期費用較多所致。其他海事業務的分部毛利率由截至二零二零年六月三十日止六個月的2.1%上升至9.0%，主要由於今年國內疫情有效控制，成本支出穩定所致。

報告期間的物業管理業務的分部毛利率為29.0%，較去年同期的38.7%有所下降。

因此，本集團的整體毛利率由截至二零二零年六月三十日止六個月的毛損率12.1%轉為報告期間的毛利率10.6%。

其他收入

報告期間，其他收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣100,000元增加至約人民幣1,800,000元，主要是由於報告期間的雜項收入增加。

其他收益淨額

於報告期間，本集團其他收益淨額約人民幣207,800,000元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則其他虧損淨額約人民幣2,800,000元，主要是由於本公司於二零二一年三月三十日贖回債券後，確認一次性應付豁免債券收益約人民幣210,300,000元所致。

市場推廣及宣傳開支

於報告期間的市場推廣及宣傳開支約為人民幣2,500,000元，與去年同期相若。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣27,500,000元減少12.1%至報告期間的約人民幣24,100,000元，主要由於加強成本控制所致。

融資成本

報告期間的融資成本約人民幣17,400,000元，較去年同期下跌32.6%。

所得稅開支

所得稅開支由二零二零年同期約人民幣500,000元增加至報告期間約人民幣4,900,000元。

期內溢利

由於以上因素的綜合影響，期內錄得溢利約人民幣176,300,000元，而二零二零年同期則錄得虧損約人民幣73,700,000元。

每股盈利

報告期間每股盈利為約人民幣0.13元，而去年同期則每股虧損約人民幣0.08元。

財務狀況

於二零二一年六月三十日，本集團的權益總額約為人民幣1,293,700,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,037,900,000元)。

本集團於二零二一年六月三十日的流動負債淨值約為人民幣317,800,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣557,400,000元)。於二零二一年六月三十日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為0.65(二零二零年十二月三十一日：0.52)。

流動資金及財務資源

本集團採取審慎的現金及財務管理政策。為求能夠更好控制成本及提高資金使用效率，本集團的財資活動均為集中管理，而現金一般會存放於銀行，大部分以人民幣及港元計值。於二零二一年六月三十日，流動資產淨值中包括現金及多項銀行存款共約人民幣23,700,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣29,300,000元)。

本集團於二零二一年六月三十日的應收款項由二零二零年十二月三十一日約人民幣497,200,000元減少5.7%至約人民幣469,100,000元。

於二零二一年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣1,158,700,000元，較於二零二零年十二月三十一日減少約15.5%。本集團的資產負債比率(以計息工具(包括銀行借貸、其他借貸及應付債券)除以權益總額計算)為43.9%(二零二零年十二月三十一日：74.2%)，資產負債比率下降主要由於本公司於報告期間贖回債券所致。

本集團的資本結構

本集團的資本結構由債務(包括應付一間附屬公司非控股權益的款項、銀行借貸及其他借貸)及本公司所有人應佔權益儲備(包括已發行股本及各種儲備)。

董事每半年檢討資本結構一次。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本及每一類資本附帶的風險。根據董事的建議，本集團將透過發行新股及購回股份以及發行新債或贖回現行債務平衡其整體資本結構。

股份合併

於二零二一年三月九日，每兩股每股面值0.10港元的已發行及未發行股份合併為面值0.20港元的一股合併股份，本公司的法定股本改為1,000,000,000港元，分為5,000,000,000股每股面值0.20港元的股份，其中995,641,500股為已發行合併股份。

於二零二一年六月三十日，本公司已發行股份數目為1,503,881,500股。

發行合併股份及資金用途

根據本公司與其主要股東劉開進先生於二零二一年一月十四日訂立的認購協議，本公司於二零二一年三月三十日以每股合併股份0.20港元的價格發行及配發508,240,000股合併股份，佔本公司於本公告日期已發行股本約33.80%。認購事項的所得款項總額及淨額分別約101,600,000港元及約99,600,000港元。本公司按早前所披露的擬定用途悉數使用所得款項淨額。認購事項所得款項淨額約98,400,000港元用於悉數贖回債券，餘下約1,200,000港元用作本公司一般營運資金。

風險管理政策

本集團於其一般業務過程中面臨市場風險(例如貨幣風險及利率風險)。本集團的風險管理策略旨在將該等風險對其財務表現的不利影響降至最低。

由於本集團的大部分買賣交易、貨幣資產及負債主要以人民幣(本集團的功能及呈報貨幣)計值，惟債券及若干銀行貸款及結餘以美元及港元計值，於報告期確認匯兌虧損約人民幣3,400,000元(二零二零年六月三十日：約人民幣6,200,000元)，本集團正密切應對相關匯率風險。

由於現行利率處於相對較低水平，故本集團並無訂立任何利率對沖合約或任何其他利率相關衍生金融工具。然而，本集團將繼續密切監察其所面對的相關利率風險。

本集團資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團的銀行借貸乃以本集團所持有的若干挖泥船及土地、劉先生擁有實益權益的一家公司所持有的一處物業以及劉開進先生及周淑華女士的個人擔保作抵押。本公司兩間全資附屬公司間因合約安排(據此由江蘇興宇控股集團有限公司的業務中產生的一切經濟利益及風險均轉撥至江蘇翔宇港建工程管理有限公司)而產生集團內抵押。

重大收購事項及出售事項

於本報告期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

資本承擔及或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣65,600,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣91,000,000元)，當中主要包括一家酒店的建设成本。

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團擁有479名(二零二零年十二月三十一日：454名)員工。於報告期間總員工成本約為人民幣16,500,000元(二零二零年六月三十日：人民幣16,600,000元)。本集團薪酬政策乃基本上由董事基於個別僱員表現及市場狀況而釐訂。除薪金及酌情花紅外，員工福利包括退休金供款及根據購股權計劃可能授出之購股權。

未來展望

雖然二零一九冠狀病毒病疫情持續，隨著世界各地相繼展開疫苗接種計劃，全球市場趨見穩定，經濟亦逐漸重啟，但疫情依然反覆，尤其東南亞國家，故難以預計本集團於東南亞的工程項目能否於下半年回復正常的產能水平。至於國內項目，因國內疫情防控與經濟恢復表現突出，預計下半年國內工程項目將繼續呈現穩中向好的勢頭。在面對疫情持續影響之不確定的因素下，本集團將會持續深入探討現時成本及資源運用的情況，以便更有效地加強對其營運成本的控制。

至於資本運營方面，本集團將按重大工程項目運營的進度，包括海外項目的運營進度，積極尋找落實穩健及可行的融資方案，優化的資本結構，以滿足、支援、配合本集團業務發展。

中期股息

董事已決定將不會支付有關報告期間之任何股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何證券。

遵守企業管治守則

本公司致力達致高水平的企業管治。董事認為，本公司於報告期間內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的所有適用守則條文，且與企業管治守則並無任何重大偏離。

審核委員會及未經審核財務報表的審閱

於二零二一年六月三十日，本公司審核委員會(「審核委員會」)的成員包括陳銘燊先生(主席)、還學東先生及梁澤泉先生，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會於提出建議供董事會批准前，已與管理層審閱本集團採納的會計準則及慣例及財務報告事項(包括審閱報告期間的未經審核綜合業績)。

刊登中期業績及中期報告

本中期業績公告於本公司網站(www.cdep.com.hk)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登。載有上市規則附錄十六規定的所有資料的報告期間的中期報告，將於適當時候寄發予本公司股東及可於上述網站查閱。

承董事會命
中國疏浚環保控股有限公司
主席及執行董事
劉開進

香港，二零二一年八月三十日

於本公告日期，董事會成員包括主席及執行董事劉開進先生；執行董事及行政總裁吳旭澤先生；及執行董事周淑華女士；及獨立非執行董事還學東先生、陳銘榮先生及梁澤泉先生。