

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2022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(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「海昌」或「海昌海洋公園」)截至2022年12月31日止年度之經審核綜合業績連同2021年之可比較數字。

## 合併損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5	792,988	2,460,200
銷售成本		<u>(1,071,716)</u>	<u>(1,738,935)</u>
毛(損)／利		(278,728)	721,265
其他收入及收益	5	181,525	2,672,145
銷售及分銷開支		(85,029)	(225,372)
行政費用		(606,375)	(1,147,568)
金融及合約資產的減值虧損淨額		(76,362)	(19,444)
其他費用		(238,556)	(233,147)
財務成本	6	(314,864)	(489,871)
應佔一間聯營公司的虧損		—	(80,839)
除稅前(虧損)／溢利		(1,418,389)	1,197,169
所得稅抵免／(支出)	7	<u>9,531</u>	<u>(362,931)</u>
年內(虧損)／溢利		<u>(1,408,858)</u>	<u>834,238</u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(1,395,911)	844,851
非控股權益		<u>(12,947)</u>	<u>(10,613)</u>
		<u>(1,408,858)</u>	<u>834,238</u>
母公司普通股權持有人應佔 每股(虧損)／盈利	8		
基本及攤薄 一年內(虧損)／溢利(人民幣分)		<u>(17.31)</u>	<u>10.56</u>

## 合併全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	<u>(1,408,858)</u>	<u>834,238</u>
其他全面(虧損)		
於期後期間可重新分類至損益表的 其他全面(虧損)/收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(278,431)</u>	<u>61,354</u>
於期後期間可重新分類至損益表的其他全面(虧損)/ 收益淨額	<u>(278,431)</u>	<u>61,354</u>
於期後期間將不會重新分類至損益表的其他全面 收益/(虧損)：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>266,765</u>	<u>(65,448)</u>
於期後期間將不會重新分類至損益表的 其他全面收益/(虧損)淨額	<u>266,765</u>	<u>(65,448)</u>
年內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(11,666)</u>	<u>(4,094)</u>
年內全面(虧損)/收益總額	<u>(1,420,524)</u>	<u>830,144</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	(1,407,577)	840,757
非控股權益	<u>(12,947)</u>	<u>(10,613)</u>
	<u>(1,420,524)</u>	<u>830,144</u>

# 合併財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		5,166,069	4,886,671
投資物業		122,477	802,800
使用權資產		1,476,716	1,448,228
無形資產		11,683	12,385
透過損益按公允價值列賬的金融資產		54,900	159,363
遞延稅項資產		14,263	20,147
長期預付款項、應收款項及按金		217,648	490,071
發展中物業		299,789	299,789
		<u>7,363,545</u>	<u>8,119,454</u>
<b>流動資產</b>			
持作出售的已落成物業		22,498	44,308
存貨		31,743	27,513
生物資產		6,980	6,707
貿易應收款項	9	47,597	67,051
合約資產		–	52
預付款項及其他應收款項		990,898	240,609
分類為持作出售的投資物業		387,836	–
透過損益按公允價值列賬的金融資產		110,120	–
已抵押存款	10	5,075	5,000
現金及現金等值物	10	1,244,633	3,206,658
		<u>2,847,380</u>	<u>3,597,898</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	649,989	598,006
其他應付款項及應計費用		444,302	508,370
來自客戶墊款		10,847	16,904
計息銀行及其他借款	12	1,461,220	1,925,907
租賃負債		25,833	16,520
政府補貼		15,329	21,890
應付稅項		33,459	273,086
		<u>2,640,979</u>	<u>3,360,683</u>
<b>流動資產總額</b>		<u>2,847,380</u>	<u>3,597,898</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>206,401</u>	<u>237,215</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>7,569,946</u>	<u>8,356,669</u>

		2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	12	3,687,947	3,268,061
租賃負債		92,730	43,845
長期應付款項		666,761	728,495
政府補貼		403,152	414,353
遞延稅項負債		43,029	71,446
		<u>4,893,619</u>	<u>4,526,200</u>
<b>非流動負債總額</b>			
		<u>4,893,619</u>	<u>4,526,200</u>
<b>資產淨額</b>		<u>2,676,327</u>	<u>3,830,469</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		2,489	2,451
儲備		2,621,268	3,764,461
		<u>2,623,757</u>	<u>3,766,912</u>
<b>非控股權益</b>		<u>52,570</u>	<u>63,557</u>
		<u>52,570</u>	<u>63,557</u>
<b>總權益</b>		<u>2,676,327</u>	<u>3,830,469</u>

# 財務報表附註

## 2022年12月31日

### 1. 公司及集團資料

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。

於截至2022年12月31日止年度，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。

### 2.1 呈列基準

本集團於截至2022年12月31日止年度產生虧損淨額人民幣1,408,858,000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，預期收入亦將逐漸恢復；
- (b) 於2022年12月31日後，本集團已獲若干銀行及金融機構批授人民幣31,509,000元於2023年12月31日後到期的銀行及其他貸款；
- (c) 本集團預期將於2023年12月31日前獲授地方政府同意給予總額為人民幣102,000,000元的補貼，以支持本集團的公園營運；
- (d) 於2022年12月31日後，一間關連公司根據其授予本集團的人民幣1,000,000,000元信貸融資額度向本集團作出墊款人民幣93,000,000元；
- (e) 於2022年12月31日後，本集團自一間金融機構獲授額外信貸融資額度人民幣400,000,000元，於2023年12月31日後失效；
- (f) 本公司主要股東兼董事曲程（「曲程先生」）已同意向本集團提供持續的財務支持以於自2022年12月31日起不少於12個月期間履行其到期債務及負債；及
- (g) 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，以及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截至2022年12月31日止報告期末起十二個月期間的現金流量預測。董事認為，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2022年12月31日止年度的合併財務報表為恰當。

倘持續經營假設因來自本集團金融機構、供應商、地方政府及關連公司的財務及經營支持不足的影響而屬不恰當，則可能必須分別作出調整以撇減資產價值至其可收回金額、為可能出現的任何其他負債計提撥備、及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。該等調整的影響尚未於合併財務報表中反映。

## 2.2. 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、分類為持作出售的投資物業、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2022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。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。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

本集團已於截至2022年12月31日止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3號之修訂  
國際會計準則第16號之修訂  
國際會計準則第37號之修訂  
2018年至2020年國際財務報告  
準則之年度改進

概念框架的引用  
物業、廠房及設備：達到預期使用狀態前的銷售收入  
虧損性合約－履行合約的成本  
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、  
於國際財務報告準則第16號中的示例及國際會計準  
則第41號之修訂



適用於本集團的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3號之修訂取代先前的「財務報表編製和列報框架」，而參考對其要求未作重大改變的2018年3月發佈的「財務報告概念框架」(「概念框架」)。該等修訂亦對國際財務報告準則第3號新增其確認原則的例外規定，實體可引用概念框架確定資產或負債的構成。該例外規定指出，對於單獨產生而非在業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告解釋委員會解釋公告第21號適用範圍內的負債及或有負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別引用國際會計準則第37號或國際財務報告解釋委員會解釋公告第21號而非概念框架。此外，該等修訂澄清或有資產於收購日期不符合確認資格。本集團已按未來適用法對於2022年1月1日或之後發生的業務合併採用該等修訂。由於年內發生的業務合併並無產生該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號之修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除在該資產達到能夠以管理層預定的方式運轉的必要位置及狀態過程中所產生的任何收入。反之，實體應在損益中確認出售任何有關項目的收入及國際會計準則第2號「存貨」所釐定之該等項目的成本。本集團已對於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯採用該等修訂。由於在物業、廠房及設備項目可供使用之前並無產生任何出售收入，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號之修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估一份合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與一份合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接人工或材料成本)以及履行該合約直接相關的其他成本的分攤(例如為履行該合約所使用的物業、廠房及設備項目的折舊開支的分攤，以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本並非與合約直接相關，因此不包括在內，除非根據該合約該等成本可明確向交易對手收取。本集團已按未來適用法對於2022年1月1日尚未履行其全部責任的合約採用該等修訂，且並無識別到任何虧損性合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 「2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進」載列對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、於國際財務報告準則第16號中的示例及國際會計準則第41號之修訂。適用於本集團的修訂的詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號「金融工具」：澄清實體在評估一項新增或修改後金融負債的條款是否與原金融負債的條款顯著不同時包括的費用。此等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已按未來適用法自2022年1月1日起採用該項修訂。該項修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

#### 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，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；
- (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，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。

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。

分部負債主要包括合約負債及租賃負債。

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，故並無呈列地區分部資料。

## 經營分部

截至2022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>748,941</u>	<u>44,047</u>	<u>–</u>	<u>792,988</u>
收入				<u>792,988</u>
分部業績	(285,602)	6,874	–	(278,728)
對賬：				
未分配收入及收益				181,525
未分配開支				(1,006,322)
財務成本				(314,864)
除稅前虧損				<u>(1,418,389)</u>
分部資產	<u>7,316,913</u>	<u>135,320</u>	<u>322,287</u>	<u>7,774,520</u>
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>2,436,405</u>
總資產				<u>10,210,925</u>
分部負債	51,928	81,383	–	133,311
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>7,401,287</u>
總負債				<u>7,534,598</u>
其他分部資料				
於損益表確認的減值虧損淨額	225,102	–	21,810	246,912
折舊及攤銷				
未分配				3,034
分部	337,999	8,988	–	346,987
資本開支*				
未分配				4,437
分部	787,884	11,817	–	799,701

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	1,824,162	51,810	584,228	2,460,200
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>
分部資產	<u>7,512,985</u>	<u>101,501</u>	<u>344,097</u>	<u>7,958,583</u>
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>3,758,769</u>
總資產				<u>11,717,352</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>7,886,883</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	590,623	—	—	590,623
折舊及攤銷				
未分配				3,138
分部	480,871	3,355	—	484,226
資本開支*				
未分配				1,587
分部	202,588	—	—	202,588

\* 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2022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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	769,217	2,384,228
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	372	383
其他租賃付款，包括固定付款	23,399	75,589
	<u>23,771</u>	<u>75,972</u>
	<u><u>792,988</u></u>	<u><u>2,460,200</u></u>

來自客戶合約的收入

### (i) 經分解的收入資料

截至2022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	348,340	-	-	348,340
食品及飲品銷售	135,851	-	-	135,851
貨品銷售	55,916	-	-	55,916
園內遊樂收費收入	84,529	-	-	84,529
來自酒店營運的收入	100,534	-	-	100,534
諮詢、管理及遊樂收入	-	44,047	-	44,047
	<u>725,170</u>	<u>44,047</u>	<u>-</u>	<u>769,217</u>
<b>來自客戶合約的收入總額</b>	<u><u>725,170</u></u>	<u><u>44,047</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>769,217</u></u>
<b>地區市場</b>				
中國內地	725,170	44,047	-	769,217
	<u>725,170</u>	<u>44,047</u>	<u>-</u>	<u>769,217</u>
<b>確認收入的時間</b>				
於一個時點移交貨品	193,216	-	-	193,216
於一段時間移交服務	531,954	44,047	-	576,001
	<u>531,954</u>	<u>44,047</u>	<u>-</u>	<u>576,001</u>
<b>來自客戶合約的收入總額</b>	<u><u>725,170</u></u>	<u><u>44,047</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>769,217</u></u>

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
諮詢、管理及遊樂收入	–	51,810	–	51,810
	<u>1,748,190</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,384,228</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>1,748,190</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,384,228</u>
<b>地區市場</b>				
中國內地	<u>1,748,190</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,384,228</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
	<u>1,748,190</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,384,228</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>1,748,190</u>	<u>51,810</u>	<u>584,228</u>	<u>2,384,228</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：

	2022年 人民幣千元	2021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	129,424	129,510
來自酒店營運的收入	396	735
諮詢、管理及遊樂收入	3,503	2,853
	<u>133,323</u>	<u>717,326</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。

提供諮詢、管理及招待服務

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預期將確認為收入的金額： 一年內	<u>53,503</u>	<u>133,323</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。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	54,088	142,284
利息收入	19,453	3,593
來自保險索償的收入	22,746	21,291
其他	29,148	13,425
	<u>125,435</u>	<u>180,593</u>
收益		
金融負債發生不導致終止確認的變更的 收益	56,090	17,748
出售附屬公司的收益	—	2,473,804
	<u>56,090</u>	<u>2,491,552</u>
	<u>181,525</u>	<u>2,672,145</u>

## 6. 財務成本

持續經營業務的財務成本分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息	290,798	486,758
租賃負債的利息	4,370	3,113
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	295,168	489,871
減：資本化利息	4,556	—
	290,612	489,871
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	24,252	—
	314,864	489,871

## 7. 所得稅

截至2022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%（2021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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期－中國內地：		
年內支出	2,513	350,778
過往年度撥備不足	10,489	4,064
土地增值稅	—	67,263
	<u>13,002</u>	<u>422,105</u>
遞延稅項	<u>(22,533)</u>	<u>(59,174)</u>
年內稅項(抵免)／支出總額	<u><u>(9,531)</u></u>	<u><u>362,931</u></u>

使用法定稅率計算適用於除稅前(虧損)／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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前(虧損)／溢利	<u><u>(1,418,389)</u></u>	<u><u>1,197,169</u></u>
按法定所得稅率計算的稅項	(354,597)	299,292
本集團中國附屬公司可分派溢利的5%預扣稅的影響	(3,806)	22,256
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	10,489	4,064
於其他司法管轄區營運的附屬公司不同稅率的影響	18,699	(204,588)
毋須課稅收入	(105)	(411,904)
不可扣稅開支	5,280	20,405
未確認的稅項虧損	257,908	247,188
未確認的暫時差額	56,601	177,257
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	<u><u>(9,531)</u></u>	<u><u>362,931</u></u>

於合併財務狀況表內的應付稅項為：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
中國企業所得稅	<u><u>33,459</u></u>	<u><u>273,086</u></u>

## 8. 母公司普通股權持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按母公司普通股權持有人應佔(虧損)/溢利，以及年內已發行普通股的加權平均數8,063,334,444股股份(2021年：8,000,000,000股股份)計算。

每股基本(虧損)/盈利金額乃根據以下數據計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<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(虧損)/溢利	<u>(1,395,911)</u>	<u>844,851</u>
		股份數目
	2022年	2021年
<b>股份</b>		
用作計算每股基本盈利之年內已發行普通股 的加權平均數	<u>8,063,334,444*</u>	<u>8,000,000,000*</u>

\* 2021年已發行股份數目乃就於2022年11月10日將本公司面值為0.0001美元的每一股股份拆細為兩股每股面值為0.00005美元的拆細股份之影響而作出調整。

截至2022年12月31日止年度並無已發行的具攤薄潛力的普通股，因此每股攤薄虧損金額與每股基本虧損金額相同。

## 9. 貿易應收款項

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	103,878	111,550
減：呆賬撥備	<u>56,281</u>	<u>44,499</u>
	<u>47,597</u>	<u>67,051</u>

本集團與其機構性客戶及承租人的交易條款主要以信貸為主。信貸期通常為一個月，而主要客戶則獲延長至最長達三個月。每名客戶已設定最高的信貸限額。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項，並設有信貸監控部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期應收款項。於2022年12月31日，由於本集團34.76%的貿易應收款項乃應收本集團其中一名債務人的款項(2021年12月31日：29.75%為應收本集團其中兩名債務人的款項)，故本集團面對若干集中的信貸風險。貿易應收款項為不計息。

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：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
90日內	9,436	29,447
超過90日及1年內	6,534	4,627
超過1年	31,627	32,977
	<u>47,597</u>	<u>67,051</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
於年初	44,499	90,404
減值虧損淨額	32,198	15,060
出售附屬公司	-	(58,877)
已撇銷為不可收回的金額	(20,416)	(2,088)
於年末	<u>56,281</u>	<u>44,499</u>

虧損撥備增加乃由於賬面總值出現以下重大變動所致：

- (i) 由於就若干貿易應收款項計提撥備，令虧損撥備增加人民幣32,198,000元（2021年：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20,416,000元（2021年：人民幣2,088,000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2022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	8.22%	34.49%	80.22%	54.18%
賬面總值(人民幣千元)	26,665	17,173	60,040	103,878
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>2,191</u>	<u>5,923</u>	<u>48,167</u>	<u>56,281</u>

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>

## 10. 現金及現金等值物以及已抵押存款

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,249,708	3,211,658
減：已就計息銀行貸款抵押	<u>5,075</u>	<u>5,000</u>
無抵押現金及現金等值物	1,244,633	3,206,658
減：被凍結或受限制現金及銀行結餘*	<u>18,938</u>	<u>4,053</u>
無抵押、無凍結及不受限制現金及現金等值物	<u>1,225,695</u>	<u>3,202,605</u>

\* 於2022年12月31日，本集團若干銀行賬戶涉款人民幣18,938,000元(2021年：人民幣4,053,000元)被某法院凍結保全。

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1,241,317,000元(2021年12月31日：人民幣3,209,862,000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

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
一年內	374,345	199,925
超過一年	<u>802,493</u>	<u>897,000</u>
	<b>1,176,838</b>	1,096,925
減：非流動部分	<u>526,849</u>	<u>498,919</u>
流動部分	<u><b>649,989</b></u>	<u>598,006</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人民幣526,849,000元（折讓後）。

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

	2022年12月31日			2021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*	7-12	2023	61,189	6-9	2022	458,058
銀行貸款－有抵押	3-7	2023	442,042	4-7	2022	405,500
非流動銀行貸款的流動部分 －有抵押	4-7	2023	<u>957,989</u>	4-5	2022	<u>1,062,349</u>
計息銀行及其他借款小計			1,461,220			1,925,907
租賃負債	5	2023	<u>25,833</u>	5	2022	<u>16,520</u>
			<u>1,487,053</u>			<u>1,942,427</u>
<b>非流動</b>						
其他貸款－有抵押*	7	2024-2025	64,591			—
銀行貸款－有抵押	4-7	2024-2030	<u>3,623,356</u>	4-5	2023-2030	<u>3,268,061</u>
計息銀行及其他借款小計			3,687,947			3,268,061
租賃負債	5	2024-2032	<u>92,730</u>	5	2023-2027	<u>43,845</u>
			<u>3,780,677</u>			<u>3,311,906</u>
			<u><b>5,267,730</b></u>			<u><b>5,254,333</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2022年12月31日的總額為人民幣95,780,000元(2021年12月31日：人民幣91,603,000元)。本集團於上述安排下的相關資產於2022年12月31日的賬面值為人民幣68,830,000元(2021年12月31日：人民幣396,634,000元)。

本公司的附屬公司海昌(中國)有限公司就於2022年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣30,000,000元(2021年12月31日：無)與一間金融機構訂立協議，由本公司董事曲程先生擔保。

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。

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021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	1,400,031	1,467,849
第二年內	1,122,026	462,384
第三至第五年(包括首尾兩年)	1,726,528	1,540,255
超過五年	774,802	1,265,422
	<u>5,023,387</u>	<u>4,735,910</u>
須於以下期間償還的其他借款：		
一年內或按要求	61,189	458,058
第二年內	33,542	-
第三至第五年(包括首尾兩年)	31,049	-
	<u>125,780</u>	<u>458,058</u>
租賃負債：		
一年內或按要求	25,833	16,520
第二年內	25,940	14,771
第三至第五年內(包括首尾兩年)	43,551	28,091
超過五年	23,239	983
	<u>118,563</u>	<u>60,365</u>
	<u><u>5,267,730</u></u>	<u><u>5,254,333</u></u>

本集團的銀行及其他貸款以本集團於2022年及2021年12月31日下列賬面值的資產作為抵押：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
主題公園的建築物及機器	1,053,871	1,698,578
使用權資產	825,641	814,204
投資物業	-	504,800
已抵押銀行結餘	5,075	5,000
分類為持作出售的投資物業	<u>244,800</u>	<u>-</u>

本集團已就於2022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(2021年12月31日：人民幣150,000,000元)。

本公司的附屬公司大連旅遊就於2022年12月31日本集團已獲授的若干銀行借款人民幣350,678,000元將其於大連虎灘的58.3%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2022年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣962,889,000元(2021年12月31日：人民幣1,019,165,000元)提供擔保。

除本集團資產質押外，曲乃杰(「曲先生」，本公司的執行董事)、程春萍(「程女士」，曲先生的配偶)、曲程先生(本公司的執行董事)及楊迪(「楊女士」，曲程先生的配偶)亦已就於2022年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣4,043,327,000元(2021年12月31日：人民幣2,887,835,000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2022年12月31日人民幣3,560,894,000元(2021年：人民幣3,451,726,000元)的銀行及其他借款除外，其按固定利率計息。

### 13. 報告期後事項

除財務報表其他部分所披露者外，於報告期後，本集團概無其他期後事項。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

集團是以海洋主題為基礎的中國領先的綜合性文旅平台。截至2022年12月31日，集團在全國範圍內擁有並運營6家以「海昌」為品牌、以海洋文化為主的大型主題公園和1家在建主題公園。在提升主題公園遊客體驗和產品的同時，集團逐漸將業務拓展至文旅服務及解決方案業務、IP運營新消費業務，通過持續的將我們的文旅能力和優秀的IP零售產品輸出到全國各地，我們讓更多的消費者能夠充分享受到我們豐富且高質量的休閒文旅消費產品。我們的目標是成為中國文旅行業最有價值的公司，希望能打造一個「有夢\*有愛\*有快樂」的樂園，不斷滿足消費者日益增長的對高質量文旅消費產品的需求。

回顧2022，由於受COVID-19疫情反覆影響，本集團遵循各地相關部門的防控指引和要求（如階段性閉園、限流等），以及部份公園已於2021年底剝離，集團收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣2,460.2百萬元降低至截至2022年12月31日止年度的人民幣793.0百萬元（其中截至2021年12月31日止年度的歸屬現有資產的收入為人民幣1,039.4百萬元）。集團截至2022年12月31日止年度的毛虧損、經調整後EBITDA虧損、及經調整後歸屬股東之淨虧損分別為人民幣278.7百萬元，為人民幣423.2百萬元，為人民幣1,059.1百萬元。

人民幣千元	截至12月31日	
	2022	2021
按業務劃分的收入		
公園運營	<b>748,941</b>	1,824,162
門票收入	<b>348,340</b>	1,161,227
園內消費 <sup>(1)</sup>	<b>276,296</b>	480,227
租金收入	<b>23,771</b>	75,972
酒店收入	<b>100,534</b>	106,736
文旅服務及解決方案	<b>44,047</b>	51,810
物業銷售	<b>—</b>	584,228
<b>總計</b>	<b><u>792,988</u></b>	<b><u>2,460,200</u></b>

註：(1) 園內消費包括食品及飲品銷售、貨品銷售及園內遊樂收入。



人民幣千元	截至12月31日	
	2022	2021
按分部劃分的收入		
留存公園及解決方案業務	792,988	1,039,374
剝離公園業務	–	836,598
物業銷售	–	584,228
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>792,988</b>	<b>2,460,200</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 公園運營

截至2022年12月31日，本集團擁有並運營6家主題公園和一家在建公園。

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 (「上海項目」)	極地海洋及 遊樂設施	上海	2018	約29.7萬平	4A
鄭州海昌海洋公園 (「鄭州項目」)	極地海洋及 遊樂設施	鄭州	預計2023	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
三亞海昌夢幻海洋不夜城	沉浸式文娛 綜合體	三亞	2019	約9.8萬平	待定
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

2022上半年，由於COVID-19疫情的反復，本集團嚴格遵循各地相關部門的防控指引和要求，進行了階段性閉園、限流。儘管2022年暑假我們的公園實現了短暫的復甦與反彈，下半年我們仍然飽受COVID-19疫情的影響。因此，整個2022年，我們主題公園板塊入園人次大幅下降。特別是作為區域重點的上海海昌海洋公園(「上海公園」)，在2022年營業天數僅為280天，而2021及2020年營業天數分別是364天和289天。其他公園亦遭受嚴重程度的閉園情況。該等不利情況對集團2022年的營收產生了重大不利影響。

儘管2022年的外部環境十分艱難，我們依然在努力提升公園遊客體驗和產品質量。我們在2022年實施了IP戰略，經過我們不懈的努力和超絕的執行力於2022年7月30日在上海公園落地了全球首個世界頂流IP奧特曼主題娛樂區，涵蓋奧特曼主題展示區、奧特曼冰封劇場、奧特曼主題餐廳、奧特曼光之店、奧特曼遊藝中心、奧特電音廣場。同時於2023年1月在上海公園正式營業了全球第一家奧特曼主題酒店。其他改造和升級包括我們推出國潮文化IP「海陸機甲」大巡遊項目，這是全球首個機械巨獸巡遊陣隊，開創景區高科技巡遊演繹先河，不斷優化我們的園區餐飲，比如在上海公園打造海洋沉浸式餐廳，並在積極爭取上榜黑珍珠名單。

2022年底，當市場逐漸恢復正常時，我們的主題公園各項業務實現了快速反彈，這是對我們在疫情苦難時間堅持不懈的努力的最好回報，同時也進一步說明我們商業模式的強大生命力。2023年1至2月，我們主題公園的入園人次約為106萬人，相比2019年同期實現約114%的恢復度，相比2022年同期實現約123.4%的恢復度。整個公園板塊錄得營業額約為人民幣173百萬元，相比2019年同期實現118%的恢復度，相比2022年同期實現143.6%的恢復度，而2019年留存公園板塊總營業額約為人民幣1,555百萬元。

**上海項目：**在疫情過後上海公園實現了快速的反彈。2023年1至2月上海入園人次約為58萬人，相比2019年同期實現151.4%的恢復度，相比2022年同期實現207.5%的恢復度。2023年1至2月上海公園錄得營業額約為人民幣140百萬元，相比2019年同期實現130%的恢復度，相比2022年同期實現177%恢復度，2019年上海公園總營業額約為人民幣944百萬元。我們的上海公園毗鄰滴水湖，位於臨港文商旅聚集區內，與週邊多個包括冰雪之星、上海天文館、中國航海博物館等知名文旅體驗項目相鄰，該區域將成為世界級文體旅遊目的地和上海國際休閒消費承載地，我們的上海公園作為海洋文化體驗標桿，已成為上海都市休閒度假核心目的地之一。為此，我們將進一步推進上海公園擴張，以滿足更多的遊客對優質文旅的需求。我們通過輕資產的模式擴建上海公園二期項目，將涵蓋溫泉酒店、海洋酒店、海洋探索中心等元素，預計於2025年開業。

**鄭州項目：**我們的鄭州海昌海洋公園位於中原地區重要的國家交通樞紐城市鄭州，2小時的交通圈可輻射4.5億人口，客源市場巨大。目前鄭州公園一期項目已處於建設收尾階段，預計於2023年下半年開業。二期項目預計於2024年開業。整個鄭州主題公園面積將超過我們的上海公園的40%，相關設施包括：海洋主題公園、酒店、IP主題小鎮。

此外，我們已經看到頂流IP的巨大威力，我們將持續地發展頂流IP運營，並推動IP在其他主題公園和場景的落地。我們預計將在2023年推動IP主題館在大連發現王國落地，同時也將為上海公園落地新的頂流IP。

我們進一步對有益於文旅的新事物新技術進行積極探索。秉承讓科技融入海底世界的概念，我們積極探索生物科技之路。我們在上海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，這條仿生鯨鯊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，為未來的科技新場景提供技術積累和保障。同時，IP+科技，包括AI技術，也是未來我們賦能主題公園發展的一個重要路徑。

## 文旅服務及解決方案板塊

近20年的文旅運營讓我們擁有了對產業的豐富經驗和運營模式。因此，我們積極開展文旅服務及解決方案業務，提供全週期OAS(OPERATION AS A SERVICE)模式管理輸出服務的戰略產品體系，精準打造「海洋旅遊+科學探索+家庭娛樂」三位一體複合業態精品項目體系。

精品海洋館是我們目前快速推進的一個項目體系。「每座城市都值得擁有一座海昌海洋(探索)館」。2022年上半年開始我們全新推出了「海昌海洋館」、「海昌海洋探索館」的品牌。我們與當地具備潛力的海洋館合作，我們對其進行一定程度的升級改造，改善原有景觀，提高遊玩體驗，並提供海昌的全體系配套系統支持，並派出我們的經驗員工提供管理支持。於2022年5月1日第一批5家海昌海洋館／探索館面世，截至2023年3月底，我們已在常州、鹽城、湘潭等18個城市運營18座富含海洋文化和城市親子體驗的海洋館。目前我們仍有約20家地方海洋館處於合作洽談階段，超過20家處於已簽約階段。

該等項目受益於我們在海洋文化上的經營優勢和豐富經驗，通過整合託管在運營的精品小型海洋館持續服務我們的更大規模的消費人群。通過植入本集團的優質文旅產品、營銷體系、引進IP產品、利用集團化規模化成本優勢持續提升精品海洋館的價值、流量，提升客戶體驗。儘管面對2022年不利的外部環境，精品海洋館在海昌接手後入館遊客總計約為52萬人，收入約為人民幣23百萬元。

而2023年1至2月入館總遊客約為20萬人。這驗證了我們佈局連鎖海洋館業務體系的可行性：中國仍有龐大的區域休閒文旅市場，以及仍有龐大的對海洋文化休閒產品具備需求的區域消費者群體。因此，我們計劃用3至5年時間，打造「百家海洋館」，為中國龐大的親子家庭旅遊休閒市場，提供更加豐富和優質的產品及服務，加速全國範圍的量級佈局。此外，我們也會將我們的IP運營新消費業務與連鎖海洋館相結合，未來將持續為我們運營的項目引入我們優質的IP產品，不斷滿足區域消費者對頂流IP產品的需求，提升項目綜合盈利能力。

此外，我們另一條產品體系「少兒冰雪中心」項目將在2023年4月在深圳寶安區正式落地第一個項目。該項目佔地約2,200平米，通過專利技術以純物理方式還原天然降雪，提供以雪為主的真冰真雪體驗，區別當前市場上以冰為主的冰雪項目，確保項目獨特體驗。同時結合IP運營通過多重場景元素打造具有異域風情以及神奇文化背景的冰雪樂園，呈現豐富多彩的互動體驗。項目開業標誌著本集團新的產品體系落地，以此為起點未來在全國範圍內拓展佈局更多項目。

## IP運營新消費業務

我們已經在我們熟悉的細分賽道中初步建立IP運營的版圖。我們致力於打造一個國內領先的IP運營新消費平台，通過持續與全球有影響力的頂流IP合作，將IP商品化與主題公園、景區、生活方式酒店、商業物業等地面消費娛樂場景融合，實現國內最具有競爭力的IP運營體系。

我們不斷豐富我們的IP儲備。目前我們已經獲得「奧特曼ULTRAMAN」系列的IP合作授權（詳情參考本公司於2021年12月30日、2022年4月18日、2022年6月27日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）刊發之公告）。我們亦和上影元開展合作（詳情參考本公司於2022年12月14日在聯交所刊發之公告），獲得電影《大鬧天宮》的形象相關商品開發權。我們仍和諸多頂流IP持有方進行潛在的合作商討。我們亦致力開發海昌的自有IP。除了富有親和力的海洋特色自有IP，我們亦開發了符合海洋的特有IP藍星女王海靈兒，該等IP已在上海公園的奧特曼舞台劇中登台。一經播出，已收獲無數好評。未來我們將進一步致力於開發我們的自有IP。

除了在自有的公園里落地IP主題館之外，我們也在積極的拓展其他的落地渠道。目前我們將優先在其他景區、公園、商場等人流匯聚區落地我們的IP主題館。憑藉著有影響力的IP及出色的IP產品，為海昌未來的營收和發展提供新的動力。我們預計將在2023上半年在非自有景區落地至少2個主題館，為未來全市場成規模快速發展IP業務打下堅實基礎。

## 未來展望

我們的目標是成為中國文旅行業最有價值的公司，希望能給消費者打造一個「有夢\*有愛\*有快樂」的樂園，持續為消費者提供以海洋文化為核心的優質特色文旅產品。

2023年1、2月份強有力的數據初步證明了我們優質文旅產品的競爭實力，優秀的商業模式和中國文旅消費市場的潛能。在正常的外部環境下，我們對我們已有的主題公園的復甦增長充滿信心。

同時，我們主題公園會有強勁新業務增長。今年下半年我們期望已久的鄭州公園一期將投入運營，二期項目預計於2024年開業。整個鄭州主題公園面積將超過我們的上海公園的40%。上海公園二期項目預計也將於2025年開業。而三亞、重慶等公園仍有後續的開發空間，也會為我們未來的增長留有發展動力。這些新業務的增長必將給公司帶來更好的的營收和利潤貢獻。

將奧特曼IP項目成功落地上海園區標誌著海昌新的發展引擎的啟動。從我們上海公園的主題館表現來看，這是一個非常有價值的商業模式。我們會繼續提高我們精細化運營IP能力，逐步將各類新IP落地到每個公園，進一步增加公園的娛樂性和收入。我們亦會加快落地外部IP主題館的進度。我們預期將於2023年至少落地的2家外部公園IP主題館，同時仍在與許多新渠道進行IP項目落地的洽談。IP運營會為我們未來業務增長提供極佳的商業模式和內容，海昌將成為以海洋文化和IP運營雙核心驅動的綜合性文旅運營平台。

我們精品海洋館新業務已初步開展。截至2023年3月底，我們已運營18座富含海洋文化和城市親子體驗的海洋館。我們將加快進度，盡快實現打造「百家海洋館」的目標。這將成為未來海昌海洋文化娛樂新的消費網絡。

此外，我們也在對資產資本化道路進行進一步深入探索，進一步改善資本結構。我們上海公園二期項目將採取輕資產化模式，同時我們也會對現有重資產積極尋求可持續發展的輕資產模式，釋放束縛資金，為海昌未來快速增長提供資金的大力支持，同時探索通過海昌運營能賦能資產增值的商業模式。

## 2022年本集團榮獲獎項

主辦方	獎項	獲獎實體
2022中國旅遊集團化 發展論壇	旅遊集團十大創業 創新精選案例	上海海昌海洋公園 奧特曼主題娛樂區
中國主題公園發展高峰論壇	2022文旅與主題公園 創新企業	海昌海洋公園
中國主題公園發展高峰論壇	2022中國最佳主題公園	上海海昌海洋公園
中國主題公園發展高峰論壇	2022中國主題公園 優秀體驗、演藝項目	上海海昌海洋公園
中國主題公園發展高峰論壇	2022中國主題公園 最佳體驗、演藝項目	上海海昌海洋公園
2022文旅風尚榜	2022社會責任標桿 文旅企業	海昌海洋公園
2022文旅風尚榜	2022文旅創新標桿企業	海昌海洋公園
2022C盤點優秀案例	優選夜遊項目	海昌夜經濟2.0
未來發佈峰會	2022年度創新—— 傳播獎品牌價值獎	海昌海洋公園
攜程口碑榜	2022年度最佳 親子樂園酒店	上海海昌海洋公園
2022金冠獎	傑出主題樂園(陸地)	上海海昌海洋公園
2022金冠獎	最具人氣樂園／景區	上海海昌海洋公園
攜程口碑榜	2022年度親子樂園景點	老虎灘海洋公園

## 環境、社會及管治

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。海昌海洋公園將環境、社會和公司治理(「ESG」)視為集團長遠穩定發展的重要因素，通過加強ESG管理，在自身業務和運營中重視動物福利、保護生態環境、保障員工和顧客權益、積極回饋社區，多方位踐行企業環境和社會責任。

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餘種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。

2022年海昌海洋公園共繁殖大型動物66頭／隻／尾，小型生物共計超過5萬7千尾／個／株。我們也在持續改善生物生活環境，定期對各個動物生活區進行全面評估，提高動物保育能力和健康管理能力。

作為海洋及極地生物保育的領導者，海昌海洋公園積極參與動物救助行動，履行企業社會責任。我們協助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及放生工作，並在地方主管部門的指導下開展生物救護和康復馴化工作。2022年我們的保育團隊協助長江辦淡水漁業中心，到鄱陽湖實施長江江豚遷地保護行動共計18天，轉運擱淺江豚110餘頭，受到主管部門表彰。

於2022年，我們還在京東網購平台上開展了萌寵醫生業務。目前水族異寵類醫生極少，而我們的海洋醫生在保證日常動物保育工作的同時，積極接單，熱情服務。累計接單數百次，接單量接連攀升，好評率100。

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多個國家級科普教育基地稱號。以下是我們在公益科普方面所做的努力：

- 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7年持續踐行孤獨症群體的公益關愛行動。直至本公告日期，我們已接待數萬組孤獨症家庭。

## 財務回顧

### 收入

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得營業額約人民幣793.0百萬元（2021年：約人民幣2,460.2百萬元），較上年度降低約67.8%。2022年，由於受COVID-19疫情反覆影響，本集團遵循各地相關部門的防控指引和要求（如階段性閉園、限流等），以及部份公園已於2021年底剝離，對我們的公園運營業務產生了較大的影響。

	截至12月31日			
	2022		2021	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的收入				
公園運營	748,941	94.4%	1,824,162	74.1%
文旅服務及解決方案	44,047	5.6%	51,810	2.1%
物業銷售	—	—	584,228	23.8%
<b>總計</b>	<b>792,988</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,460,200</b>	<b>100.0%</b>



	截至12月31日	
	2022	2021
留存公園及解決方案	792,988	1,039,374
剝離公園	–	836,598
物業銷售	–	584,228
	<u>792,988</u>	<u>1,460,199</u>

來自本集團公園營運分部的收入由2021年約人民幣1,824.2百萬元降低約58.9%至2022年約人民幣748.9百萬元，主要由於疫情反覆影響各地相關部門的防控指引和要求、以及部份公園於2021年底剝離所致。

截至2022年12月31日止年度，本集團文旅服務及解決方案分部降低至2022年約人民幣44.0百萬元，主要由於疫情下該等項目交付較少所致，同時海昌海洋館／探索館業務產生收入抵消部分下降。

截至2022年12月31日止年度，本集團無物業銷售收入。2021年該分部收入約人民幣584.2百萬元。

### 銷售成本

	截至12月31日			
	2022		2021	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的銷售成本				
公園運營	1,034,543	96.5%	1,422,861	81.8%
文旅服務及解決方案	37,173	3.5%	29,527	1.7%
物業銷售	–	–	286,547	16.5%
	<u>1,071,716</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,738,935</u>	<u>100.0%</u>

本集團的銷售成本由2021年約人民幣1,738.9百萬元，降低約38.4%至2022年約人民幣1,071.7百萬元，主要由於受疫情影響大幅減少，對應的成本亦減少所致以及剝離公園成本不再記入，無公園運營及物業銷售成本。

## 毛(損)／利

截至12月31日

	2022		2021	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
按業務劃分的毛(損)／利				
公園運營	(285,602)	102.5%	401,301	55.6%
文旅服務及解決方案	6,874	(2.5%)	22,283	3.1%
物業銷售	—	—	297,681	41.3%
<b>總計</b>	<b>(278,728)</b>	<b>100.0%</b>	<b>721,265</b>	<b>100.0%</b>

截至2022年12月31日止年度，本集團的整體毛損約為人民幣278.7百萬元（2021年：毛利約人民幣721.3百萬元），因此整體毛損率約為35.1%（2021年：毛利率約29.3%）。

截至2022年12月31日止年度，本集團公園營運分部的毛損約為人民幣285.6百萬元（2021年：毛利約人民幣401.3百萬元），主要由於疫情反覆影響各地相關部門的防控指引和要求、收入大幅下降所致。

截至2022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6.9百萬元。

## 其他收入及收益

本集團其他收入及收益由2021年約人民幣2,672.1百萬元，降低約93.2%至2022年的約人民幣181.5百萬元，主要是由於2021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。

## 銷售及市場推廣開支

本集團的銷售及市場推廣開支由2021年約人民幣225.4百萬元，降低約62.3%至2022年的約人民幣85.0百萬元，主要由於疫情期間大幅削減銷售及市場推廣開支所致以及剝離公園該等開支不再記入所致。

## 行政費用

本集團的行政費用由2021年約人民幣1,147.6百萬元，降低約47.2%至2022年約人民幣606.4百萬元，主要由於2022年長期資產減值人民幣148.1百萬元(2021年：人民幣571.3百萬元)以及剝離部分公園導致相關行政費用不再計入集團報表所致。

## 財務成本

本集團的財務成本由2021年的約人民幣489.9百萬元，降低約35.7%至2022年的約人民幣314.9百萬元，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2021年錄得所得稅支出約人民幣362.9百萬元，而2022年則錄得所得稅抵免約人民幣9.5百萬元。該變化主要由於2021年剝離部分公園股權而產生的所得稅以及被剝離公園2021年存在房產銷售對應的所得稅以及土地增值稅所致，其中剝離部分公園股權產生所得稅人民幣241.5百萬元。

## 年內(虧損)／溢利

由於上文所述原因，本集團於截至2022年12月31日止年度實現虧損約人民幣1,408.9百萬元(2021年盈利：約人民幣834.2百萬元)，淨虧損率約177.7%(2021年淨盈利率：約33.9%)於同期間，母公司擁有人應佔虧損約人民幣1,395.9百萬元(2021年母公司擁有人應佔盈利：約人民幣844.9百萬元)。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的合併財務報表，本集團將經調整EBITDA(虧損)／利潤及經調整淨虧損作為額外財務計量。本集團呈列該等財務計量乃由於本集團管理層使用該等財務計量，透過撇除於報告期本集團認為對本集團表現不具指示性的若干項目的影響以評估本集團的財務表現。本集團亦認為此非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，有助於彼等與本集團管理層採用同樣方式理解並評估本集團經營業績。該非國際財務報告準則為投資者提供公正的陳述以理解。然而此非國際財務報告準則計量並未具有國際財務報告準則規定的標準化涵義，因此可能與其他在聯交所上市的公司所呈列的類似措施不具可比性。

## 經調整EBITDA (虧損)／利潤

截至2022年12月31日止年度經調整後EBITDA虧損為人民幣423.2百萬元，去年為盈利人民幣526.8百萬元，主要是由於疫情反覆造成收入大幅下降、以及剝離部分公園所致。

下表為呈列期間經調整EBITDA的調節：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
息稅前(虧損)／利潤	(1,122,978)	1,683,447
－折舊攤銷	350,021	487,364
－投資物業公允價值變動	179,830	177,616
－物業、廠房及設備以及無形資產減值	148,114	571,336
－持作出售的已落成物業減值	21,810	－
－分佔一間聯營公司虧損	－	80,839
－出售附屬公司收益	－	(2,473,804)
調整後EBITDA (虧損)／利潤	<u>(423,203)</u>	<u>526,798</u>

## 經調整淨虧損

截至2022年12月31日止年度經調整後淨虧損為人民幣1,059.1百萬元，去年為人民幣568.3百萬元，主要是由於疫情反覆造成收入大幅下降、以及剝離部分公園所致。

下表為呈列期間經調整淨虧損的調節：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
淨(虧損)／利潤	(1,408,858)	834,238
－投資物業公允價值變動	179,830	177,616
－物業、廠房及設備以及無形資產減值	148,114	571,336
－持作出售的已落成物業減值	21,810	－
－分佔一間聯營公司虧損	－	80,839
－出售附屬公司收益	－	(2,473,804)
－出售附屬公司稅費	－	241,450
調整後淨虧損	<u>(1,059,104)</u>	<u>(568,325)</u>

## 資本開支

我們的主要資本開支包括公園建設、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2021年及2022年12月31日止年度本集團資本開支金額分別為人民幣204.2百萬元及人民幣804.1百萬元。

## 流動資金及財務資源

於2022年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣2,847.4百萬元（2021年：約人民幣3,597.9百萬元）。於2022年12月31日，本集團的現金及銀行存款約為人民幣1,244.6百萬元（2021年：約人民幣3,206.7百萬元）。

於2022年12月31日，本集團總權益約為人民幣2,676.3百萬元（2021年：約人民幣3,830.5百萬元）。於2022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5,149.2百萬元（2021年：約人民幣5,194.0百萬元）。於2022年12月31日，本集團的租賃負債總額約為人民幣118.6百萬元（2021年：總額約人民幣60.4百萬元）。

於2022年12月31日，本集團的淨負債比率約為150.3%（於2021年12月31日：約53.5%）。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。2022年12月31日淨負債比率有所上升，主要是由於公園建設、改造，疫情下公園正常運營支出導致現金及現金等值物的減少以及經營虧損導致的淨資產的減少所致。

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2022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

於2022年，本集團若干供應商入稟中國內地浦東新區人民法院，向本集團索償逾期的建築成本款項約人民幣28,617,000元及由於有關逾期建築成本款項產生的利息約人民幣977,000元。於2022年12月31日，本集團若干銀行賬戶涉款人民幣18,938,000元已被浦東新區人民法院凍結作財產保全。於財務報表批准日期，案件尚未排期審訊。基於現有證據及已聽取法律意見，考慮到本集團須承擔付款責任的可能性，本公司董事已就建築成本款項作全數撥備。本公司董事認為，索償利息並無法律依據，且本集團須支付額外利息索償款的可能性極低，故並無就所索償利息作出撥備。

## 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。

## 資本承擔

截至2022年12月31日止年度，本集團的資本承擔約為人民幣608.4百萬元（2021年：人民幣620.1百萬元），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2022年12月31日，本集團合共約有3,060名全職僱員（2021年：4,192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2022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」）第二部分守則條文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F.2.2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、提名委員會及任何其他委員會（如適用）主席出席。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本公司於2022年6月10日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）。執行董事曲程先生獲委任為董事會主席的代表出席股東週年大會。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週年大會上回答提問。

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。曲乃杰先生擔任本公司董事會主席兼行政總裁。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2022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2022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2022年12月31日止年度的經審核賬目，但乃摘錄自截至2022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2022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2022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)。2022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，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，對於本公司各位股東、業務夥伴、客戶及專業顧問的支持，董事會不勝感激。

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，2023年3月30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。