

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)

截至二零一八年六月三十日止六個月中期業績公佈

財務摘要

- 截至二零一八年六月三十日止六個月公園收入同比提升5.8%達到人民幣6.15億元
- 截至二零一八年六月三十日止六個月門票收入同比提升7.4%達到人民幣4.46億元
- 截至二零一八年六月三十日止六個月淨利潤同比增長41.2%達到人民幣8,125萬元

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」）截至二零一八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：

未經審核中期簡明綜合損益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日 止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	659,279	644,052
銷售成本		<u>(360,124)</u>	<u>(323,754)</u>
毛利		299,155	320,298
其他收入及收益	5	202,743	64,136
銷售及營銷開支		(52,903)	(47,738)
行政開支		(180,568)	(140,151)
其他開支		(1,956)	(417)
財務成本	6	(103,635)	(69,610)
分佔聯營公司虧損		<u>(3)</u>	<u>(21)</u>
除稅前溢利		162,833	126,497
所得稅開支	7	<u>(81,581)</u>	<u>(68,947)</u>
期內利潤		<u><u>81,252</u></u>	<u><u>57,550</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		82,034	55,051
非控股權益		<u>(782)</u>	<u>2,499</u>
		<u><u>81,252</u></u>	<u><u>57,550</u></u>
每股盈利			
— 基本及攤薄 (人民幣分)	8	<u><u>2.05</u></u>	<u><u>1.38</u></u>

未經審核中期簡明綜合全面收益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	81,252	57,550
其他全面(虧損)/收益		
於其後期間將重新分類至損益的其他全面 (虧損)/收益(扣除稅項):		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(36,296)</u>	<u>70,759</u>
於其後期間將重新分類至損益的其他全面 (虧損)/收益淨額(扣除稅項):	<u>(36,296)</u>	<u>70,759</u>
其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)(扣除稅項):		
換算海外業務的匯兌差額	<u>36,518</u>	<u>(71,930)</u>
其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)淨額(扣除稅項):	<u>36,518</u>	<u>(71,930)</u>
其他全面收益/(虧損)(扣除稅項)	<u>222</u>	<u>(1,171)</u>
全面收益總額(扣除稅項)	<u>81,474</u>	<u>56,379</u>
歸屬於:		
母公司擁有人	82,256	53,880
非控股權益	<u>(782)</u>	<u>2,499</u>
	<u>81,474</u>	<u>56,379</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,833,288	4,892,988
投資物業		2,622,329	2,387,030
預付土地租賃付款		1,661,432	1,704,584
無形資產		11,115	12,193
可供出售投資		-	90,203
透過損益按公允價值列賬的金融資產		142,304	-
遞延稅項資產		21,835	25,063
於聯營公司的投資		79,110	79,113
長期預付款項及按金		495,406	532,935
		<u>10,866,819</u>	<u>9,724,109</u>
非流動資產總額			
流動資產			
持作出售的已落成物業		225,463	228,514
發展中物業		512,257	514,718
應收合約客戶的款項總額		-	5,166
合約資產		20,688	-
存貨		19,313	18,941
貿易應收款項		174,959	170,542
可供出售投資		-	200
透過損益按公允價值列賬的金融資產		200	-
預付款項、按金及其他應收款項		149,113	149,187
應收關聯公司款項		12,928	14,207
已抵押銀行結餘		28,373	1,149
現金及現金等值物		1,623,678	1,305,108
		<u>2,766,972</u>	<u>2,407,732</u>
流動資產總值			

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易應付款項及應付票據		971,823	1,086,381
其他應付款項及應計費用		300,526	391,372
應付關聯公司款項		27,560	26,540
來自客戶墊款		5,631	33,774
計息銀行及其他借款	9	1,861,812	1,775,257
政府補貼		210,732	124,014
遞延收入		14,777	19,957
應付稅項		193,711	212,853
合約負債		28,098	—
流動負債總額		3,614,670	3,670,148
淨流動負債		(847,698)	(1,262,416)
總資產減流動負債		10,019,121	8,461,693
非流動負債			
計息銀行及其他借款	9	4,381,364	2,957,133
政府補貼		893,286	896,811
遞延收入		6,515	—
遞延稅項負債		230,985	184,815
非流動負債總額		5,512,150	4,038,759
資產淨額		4,506,971	4,422,934
母公司擁有人應佔權益			
股本		2,451	2,451
儲備		4,391,322	4,306,503
		4,393,773	4,308,954
非控股權益		113,198	113,980
總權益		4,506,971	4,422,934

未經審中期財務資料附註

二零一八年六月三十日

1. 公司及集團資料

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PO Box 309, Uglund 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、物業發展及投資、酒店營運及提供諮詢及管理服務。本公司董事認為，於二零一八年六月三十日，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。

2.1 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月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。

中期財務資料並不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

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截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團經審核財務報表附屬公司會計政策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重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

2.2 呈列基準

於二零一八年六月三十日，本集團的流動負債淨額約為人民幣847,698,000元。鑑於流動負債淨額狀況，董事在評估本集團持續經營能力時，已充分考慮本集團的經營業績、財務來源及未來現金流量。考慮到銀行融資的代價、隨後取得的長期借款、增加的遊客量、經營現金流量及正數經營業績，董事認為，按持續基準編製未經審核的中期財務資料屬恰當。

3. 重大會計政策

編製中期財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，但於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間採納有效的修訂標準及解釋除外。本集團尚未提早採納已發布但尚未生效的任何其他標準、詮釋或修訂。

於本中期期間，本集團首次應用以下與本集團業務相關的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），其中亦包括國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製本集團中期簡明綜合財務報表：

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入
國際財務報告準則第15號之修訂	國際財務報告準則第15號 來自客戶合約的收入的分類
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價
國際財務報告準則第2號的修訂	股份支付交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號的修訂	應用國際財務報告準則第9號 及國際財務報告準則第4號保險合約 轉讓投資物業
國際會計準則第40號之修訂	國際財務報告準則第1號及
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	國際會計準則第28號的修訂

本集團首次應用按規定需重列過往財務報表的國際財務報告準則第15號自客戶合約之收入及國際財務報告準則第9號金融工具。根據國際會計準則第34號的規定，該等變動的性質及影響於下文披露。除下文作進一步說明外，董事預期上述新訂及經修訂國際財務報告準則的應用不會對該等中期簡明綜合財務報表及披露構成重大影響。

國際財務報告準則第15號自客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號代替國際會計準則第11號及國際會計準則第18號及相關詮釋，適用於所有因與客戶簽訂合約而產生的收益，除非這些合約適用於其他準則。該準則建立一個新的五步模式，以確認客戶合約收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務作交換而獲得的代價金額確認。

該準則要求實體作出判斷，並考慮將該模式各步應用於其客戶合約時的所有相關事實及情況。該準則亦訂明獲取合約的增量成本及與履行合約直接相關的成本的會計處理。

本集團採用經修訂追溯法而採納國際財務報告準則第15號。採用國際財務報告準則第15號的效果如下：

- 各初步財務報表的比較資料將按國際會計準則第11號、國際會計準則第18號及相關詮釋的規定呈列，及；
- 向物業買家或管理服務的客戶累計收取的款項超過計入損益的累計確認收入的差額確認為合約資產。當本集團達成履約責任時，合約負債確認為收入。發出進度賬單時，合同資產將重新分類為應收賬款確認，因為此時收回對價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。
- 根據國際財務報告準則第15號，非租賃合約的客戶所得款項（先前已於「其他應付款項及應計費用」中列示為預收客戶款項）於相關銷售收入確認錄作為「合約負債」。

- 根據中期簡明綜合財務報表的要求，本集團將自客戶合約確認的收入分類為描述受經濟因素影響的收入和現金流的性質、數量、時間和不確定性。有關分類收入的披露，請參閱附註4A。財務報表附註中的比較期間的披露也將遵循國際會計準則第11號、國際會計準則第18號和相關詮釋的要求。因此，附註4中披露的分類收入不包括國際財務報告準則第15號下的比較資料。

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間取代了國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，合併金融工具會計處理的所有三個方面：分類及計量；減值及對沖會計處理。

(a) 分類及計量

根據國際財務報告準則第9號，債務金融工具其後以公平值計入損益（「以公平值計入損益」）、攤銷成本或以公平值計入其他全面收益（「以公平值計入其他全面收益」）計量。分類基於兩項準則：本集團管理資產的業務模式；及金融工具的合約現金流量是否指未償還本金的「純粹本金及利息付款」（「SPPI準則」）。

本集團的債務金融資產的新分類及計量如下：

- 按攤銷成本列賬的債務工具，適用於目的是持有金融資產以收取符合SPPI準則的合約現金流量的業務模式內持有的金融資產。此類別包括本集團的貿易及其他應收款項。
- 按公平值計入其他全面收益的債務工具，於終止確認時收益或虧損結轉至損益。此類別的金融資產指本集團的有價債務工具，該等工具符合SPPI準則並在一個收取現金流量及出售該等金融資產的業務模式內持有。根據國際會計準則第39號，本集團的有價債務工具分類為可供出售（「可供出售」）金融資產。
- 按公平值計入其他全面收益的股權工具，於終止確認時概無收益或虧損結轉至損益。此類別僅包括本集團擬就可預見未來持有及於初步確認或過渡後不可撤回地選擇如此分類的股權工具。本集團將其未有報價股權工具分類為按公平值計入其他全面收益的股權工具。按公平值計入其他全面收益的股權工具毋須遵照國際財務報告準則第9號的減值評估規定。根據國際會計準則第39號，本集團的未有報價股權工具已分類為可供出售金融資產。
- 按公平值計入損益的金融資產，包括本集團於初步確認或過渡時並無不可撤回地選擇分類為按公平值計入損益的衍生工具及有價股權工具。此類別亦包括其現金流量特徵不符合SPPI標準的債務工具，或並非以收取合約現金流量或同時收取合約現金流量及出售該等金融資產為目的的業務模式內持有的債務工具。根據國際會計準則第39號，本集團的有價股本證券分類為可供出售金融資產。

根據國際財務報告準則第9號，嵌入式衍生工具將不再與主體金融資產分開列示。反之，金融資產根據其合約條款及本集團的業務模式分類。金融負債及非金融主合約內嵌入的衍生工具的會計處理，與國際會計準則第39號所要求者並無變動。

已調整於二零一七年十二月三十一日的財務狀況表，導致以公平值計入損益和保留盈利分別增加人民幣10,830,000元和人民幣8,123,000元。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號以前瞻性預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）法取代國際會計準則第39號的已發生虧損法，故採納國際財務報告準則第9號基本上已改變本集團對金融資產減值虧損的會計處理。

國際財務報告準則第9號要求本集團就所有並非按公平值計入損益持有的貸款及其他債務金融資產預期信貸虧損撥備。

本集團已應用準則的簡化方法將合約資產、貿易應收款項及其他應收款項入賬，並根據年限內預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並已就與債務人相關的前瞻性因素及經濟條件作出調整。

採用國際財務報告準則第9號預期信貸虧損要求導致本集團的債務金融資產撥備增加。撥備增加導致保留盈利的調整

已調整二零一七年十二月三十一日的財務狀況表，導致貿易應收款項和保留盈利分別增加人民幣7,414,000元和人民幣5,560,000元。

(c) 其他調整

除上述調整外，採用國際財務報告準則第9號後，主要財務報表的其他項目（如遞延稅項、所得稅開支及未分配利潤）已於必要時作出調整。

應用所有新準則對期初簡明綜合財務狀況表的影響

由於本集團上述會計政策的變動，必須調整期初簡明綜合財務狀況表。下表顯示了針對每個訂單項確認的調整項。

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元 (經調整)
非流動資產				
可供出售投資	90,203	-	(90,203)	-
透過損益按公允價值列賬 的金融資產	-	-	131,033	131,033
遞延稅項資產	25,063	-	1,854	26,917
流動資產				
應收合約客戶款項總額	5,166	(5,166)	-	-
合約資產	-	12,392	-	12,392
貿易應收款項	170,542	(7,226)	(7,414)	155,902
可供出售投資	200	-	(200)	-
透過損益按公允價值列賬 的金融資產	-	-	200	200
預付款項、按金及其他應收款項	149,187	-	(30,000)	119,187
非流動負債				
遞延稅項負債	184,815	-	2,707	187,522
歸屬於母公司擁有人的權益	4,308,954	-	2,563	4,311,517

國際財務報告解釋公告第22號：外幣交易和預付對價

該解釋澄清，用於確定終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債，並初始確認相關資產、費用或收益（或其中一部分）時的即期匯率的交易日是預付對價的日期，即由於預付對價而確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。若支付或收取多筆預付款，則必須對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。該解釋對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

國際會計準則第40號的修訂－投資物業轉移

該修訂澄清主體何時應將包括在建或開發中的物業轉入投資物業或自投資物業轉出。該等修訂列明，當物業符合或不再符合投資物業的定義，且有用途變化的證明時，該物業用途即出現變化。僅僅改變管理層使用物業的意圖並不能作為用途變更的證據。該等修訂對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

對國際財務報告準則第2號的修訂－以股份為基礎的支付交易的分類和計量

國際會計準則理事會發佈對國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付的修訂。該修訂主要適用於三個方面：可行權條件對以現金結算的以股份為基礎的支付交易的計量的影響；具有以淨額結算代扣稅款義務特徵的以股份為基礎的支付交易的分類；及當對以股份為基礎的支付交易的條款和條件的修改使交易的分類從以現金結算改為以權益結算時的會計處理。主體於採用該修訂時無需重述以前期間，但允許追溯採用，前提是追溯採用所有三項修訂並滿足其他條件。本集團的以現金結算的以股份為基礎的支付交易的會計政策與修訂中澄清的方法一致。此外，本集團並無以淨額結算代扣稅款義務特徵的以股份為基礎的支付交易，亦未對其以股份為基礎的支付交易的條款及條件作出任何修改。因此，該等修訂對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

國際財務報告準則第4號修訂本在國際財務報告準則第4號保險合約下應用國際財務報告準則第9號金融工具

在實施取代國際財務報告準則第4號的國際財務報告準則第17號保險合約之前，該等修訂處理實施金融工具新準則國際財務報告準則第9號引發的疑慮。該等修訂為實體發行保險合約引進兩種選擇：暫時豁免應用國際財務報告準則第9號及覆蓋法。該等修訂與本集團無關。

國際會計準則第28號修訂本在聯營公司和合營企業中的投資－對以逐項投資為基礎選擇按公平值計入損益的方式計量投資的澄清

該修訂澄清，風險資本組織或其他滿足條件的實體，可以在初始確認時選擇以公平值計量且其變動計入損益的方式計量其對聯營公司或合營企業的投資，而該選擇以逐項投資為基礎做出。允許自身不是投資性實體且在屬於投資性實體的合營企業或聯營公司中持有權益的實體，在應用權益法時，選擇保留屬於投資性實體的合營企業或聯營公司對其附屬公司的權益所採用的公平值計量。對屬於投資性實體的聯營公司或合營企業，在如下日期中的孰晚者單獨做出選擇：(a)對屬於投資性實體的聯營公司或合營企業的初始確認日；(b)聯營公司或合營企業成為投資性實體；及(c)屬於投資性實體的聯營公司或合營企業首次成為母公司。該等修訂對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

國際財務報告準則第1號：首次採用國際財務報告－刪除首次採用者的短期豁免

國際財務報告準則第1號的E3至E7段中的短期豁免已刪除，因為已達到其預期目的。該等修訂對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

4A. 收入的分類

以下載列本集團來自客戶合約的收入的分類：

截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審核)	收入 人民幣千元
門票銷售	446,338
物業銷售	44,428
食品及飲品銷售	45,383
貨品銷售	22,498
園內遊樂收費收入	32,098
來自酒店營運的收入	4,855
諮詢及管理服務收入	16,390
	<hr/>
來自客戶合約的總收入	611,990
	<hr/> <hr/>
收入確認時間	
貨物在某個時間點轉移	145,058
服務隨時間轉移	466,932
	<hr/>
來自客戶合約的總收入	611,990
	<hr/> <hr/>

4B. 經營分部資料

除應付合約客戶的總金額(即分部負債)外，本集團的負債按集團基準管理。

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，故並無呈列更多地區資料。

經營分部

下表載列本集團經營分部於二零一八年及二零一七年一月一日至六月三十日六個月期間的當期收入、利潤及若干資產、負債及開支資料：

截至二零一八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	合計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶及總收入	614,851	44,428	659,279
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
收入			659,279
			<hr/> <hr/>
分部業績	294,691	4,464	299,155
對賬：			
未分配收入及收益			202,743
未分配開支			(235,427)
分佔聯營公司虧損			(3)
財務成本			(103,635)
			<hr/>
除稅前溢利			162,833
			<hr/> <hr/>

二零一八年六月三十日 (未經審核)	公園營運 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	10,755,221	758,408	11,513,629
對賬： 公司及其他未分配資產			2,120,162
總資產			<u>13,633,791</u>
分部負債	—	—	—
對賬： 公司及其他未分配負債			9,126,820
總負債			<u>9,126,820</u>
其他分部資料：			
分佔聯營公司虧損	(3)	—	(3)
於損益表確認的減值虧損	7,558	—	7,558
折舊及攤銷 未分配 分部	101,057	—	1,277 101,057
於聯營公司的投資	79,110	—	79,110
資本開支* 未分配 分部	1,002,073	—	199 1,002,073

* 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。

截至二零一七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	合計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶及總收入	<u>581,035</u>	<u>63,017</u>	<u>644,052</u>
收入			<u>644,052</u>
分部業績	288,743	31,555	320,298
對賬：			
未分配收入及收益			64,136
未分配開支			(188,306)
分佔聯營公司虧損			(21)
財務成本			<u>(69,610)</u>
除稅前溢利			<u>126,497</u>

二零一七年十二月三十一日	公園營運 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	9,660,378	748,398	10,408,776
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>1,723,065</u>
總資產			<u><u>12,131,841</u></u>
分部負債	—	—	—
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>7,708,907</u>
總負債			<u><u>7,708,907</u></u>
截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)			
其他分部資料：			
分佔聯營公司虧損	(21)	—	(21)
於損益表確認的減值虧損	8,985	—	8,985
折舊及攤銷			
未分配			2,269
分部	84,965	—	84,965
於聯營公司的投資	79,122	—	79,122
資本開支*			
未分配			1,346
分部	607,822	—	607,822

* 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

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，收入指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。

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入			
門票銷售		446,338	415,427
物業銷售		44,428	63,017
食品及飲品銷售		45,383	44,989
貨品銷售		22,498	19,798
租金收入	6	47,289	46,468
園內遊樂收費收入		32,098	38,798
來自酒店營運的收入		4,855	5,027
諮詢及管理服務收入		16,390	10,528
		<u>659,279</u>	<u>644,052</u>
其他收入			
政府補貼	6	58,308	20,363
銀行利息收入	6	1,242	1,519
其他利息收入	6	–	37,176
保險索賠收入		4,969	1,820
其他		1,109	1,067
		<u>65,628</u>	<u>61,945</u>
收益			
自發展中物業重新分類 至投資物業的重估收益	6	137,000	–
投資物業公允價值收益	6	115	1,448
出售投資物業收益	6	–	743
		<u>137,115</u>	<u>2,191</u>
		<u>202,743</u>	<u>64,136</u>

6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款及其他貸款的利息	169,720	88,446
融資租賃的利息	8,128	188
並非透過損益按公允價值列賬的金融負債的總利息開支	177,848	88,634
減：資本化利息	(74,213)	(19,024)
	<u>103,635</u>	<u>69,610</u>

7. 所得稅

截至二零一八年六月三十日六個月，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%（截至二零一七年六月三十日六個月：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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地：		
企業所得稅年內支出	32,679	44,480
土地增值稅	358	5,209
	33,037	49,689
遞延稅項	48,544	19,258
	<u>81,581</u>	<u>68,947</u>

8. 每股盈利

截至二零一八年六月三十日六個月每股基本盈利金額乃按年內母公司普通股權持有人應佔溢利，以及年內已發行普通股的加權平均數4,000,000,000股股份（截至二零一七年六月三十日六個月：4,000,000,000股股份）計算。

每股基本盈利金額乃根據以下數據計算：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
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>82,034</u>	<u>55,051</u>
股份		
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>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

年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

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
應付融資款項	203,697	—
其他貸款 — 有擔保	420,000	450,000
銀行貸款 — 有擔保	<u>5,619,479</u>	<u>4,282,390</u>
	<u>6,243,176</u>	<u>4,732,390</u>
須於以下期間償還：		
一年內或按要求	1,861,812	1,775,257
第二年內	862,932	895,263
第三至第五年（包括首尾兩年）	1,317,327	648,512
超過五年	<u>2,201,105</u>	<u>1,413,358</u>
	<u>6,243,176</u>	<u>4,732,390</u>
其中，		
流動部分：		
應付融資租賃款項	37,714	—
其他貸款	780,000	—
銀行貸款 — 有擔保	330,000	814,229
非流動貸款即期部分 — 有擔保	<u>714,098</u>	<u>961,028</u>
	<u>1,861,812</u>	<u>1,775,257</u>
非流動部分：		
應付融資租賃款項	165,983	—
其他貸款 — 有擔保	90,000	450,000
銀行貸款 — 有擔保	<u>4,125,381</u>	<u>2,507,133</u>
	<u>4,381,364</u>	<u>2,957,133</u>

管理層討論及分析

行業概覽

二零一八年上半年，中美貿易爭端升級，世界經濟和市場環境面臨諸多挑戰，中國經濟運行呈現平穩增長態勢。上半年全國居民人均消費支出為人民幣9,609元，同比名義增長8.8%，增速加快。上半年消費支出對經濟增長的貢獻達到78.5%，同比大幅增長了14.2%。在宏觀經濟大背景下，旅遊消費一枝獨秀，市場依舊保持供需兩旺態勢。在全域旅遊、供給側改革、居民消費升級因素驅動下，居民出遊意願持續高漲，國內旅遊市場持續高速增長。二零一八年上半年，我國國內旅遊達到了28.26億人次，同比增長11.4%，入境旅遊6,923萬人次，國內旅遊收入為人民幣2.45萬億元，同比增長12.5%。中國旅遊業發展增速高於全球水平，但人均花費水平仍存在較大提升空間。

二零一八年上半年，國家發佈許多新政策，釋放文旅深度融合信號，規範主題公園發展。三月，國家文化和旅遊部成立，從國家戰略層面全力推進文旅融合，引導旅遊景區建設從硬件投資轉向文化內涵培育，呼籲文旅融合新產品、新業態、新形式。四月，發改委公佈《關於規範主題公園建設發展的指導意見》，嚴控主題公園房地產化，鼓勵豐富文化內涵和提升科技含量，主題公園門檻提高。四月，發佈《關於支持海南全面深化改革開放的指導意見》，海南打造國際旅遊消費中心，海南旅遊業進一步升級。全國旅遊政策倡導及法規的正面指引增強，促進旅遊行業健康發展。

國內旅遊市場方面，休閒度假的比重提升是當前市場的主導特徵，親子游、周邊遊更加高頻化，成為推動國內旅遊市場增長的重要力量。隨著休閒度假理念普及，親子遊市場正迎來高速增長期。根據《2017驢媽媽親子游白皮書》，預計到二零一八年末，我國親子用戶將達到2.86億，市場規模達到人民幣500億元，IP化、娛教化、主題化、科技化，也成為消費升級背景下親子遊的發展方向。同時，中國假期制度的碎片化使得越來越多的上班族選擇在小長假或者週末出行遊玩，周邊游、休閒遊日漸便利化常態化，帶動周邊遊市場蓬勃發展。而隨著國內公路、鐵路等交通基礎設施的完善及汽車保有量的增加，也進一步提高周邊遊的市場增速。綜合來看，隨著全面建成小康社會深入推進，城鄉居民收入穩步增長，消費結構加速升級，假日制度不斷完善，旅遊消費呈現強勁釋放，促使旅遊多樣化蓬勃發展，親子游、周邊遊等新興旅遊業態亦將成為國內旅遊行業增長的重要動力。

主題公園市場方面，受到居民生活水準的提高帶動，我國泛娛樂產業近年來不斷升溫，主題公園因其鮮明的主題概念、獨具特色的觀光和遊樂環境，在體驗、互動和參與感方面較強，近年來呈井噴式發展。TEA & AECOM聯合發佈的《2017全球主題公園和博物館報告》指出，二零一七年全球主題公園重回平穩增長，全球前十大主題公園集團遊客總量達4.758億人次，同比增長8.6%。中國主題公園遊客接待量增速遠超全球水準，並佔全球各大主題公園接待遊客總量的四分之一，成為全球主題樂園行業增長的主驅動力。隨著上海迪士尼的開園運營，帶動主題公園遊玩人數的爆發式增長，遊客的消費傾向也得到進一步提高。據知名諮詢公司歐睿國際發佈的《世界旅遊市場全國趨勢報告》預計，二零二零年中國主題公園超過日本和美國，成為全球最大主題公園市場。綜合來看，我國已進入主題公園行業的黃金發展時期，市場規模存在巨大的增長空間。

業務回顧

二零一八年上半年，為達成「中國第一海洋文化旅遊休閒品牌」的戰略目標，本集團貫徹落實戰略發展三條路徑，持續推進存量項目的升級改造工作，打造區域旅遊目的地；全力推進新項目的建設，力保兩大新項目在如期開業；以及積極拓展創新輕資產業務，加快輕資產業務佈局。回顧期內，本集團重點開展了以下層面的工作：

本集團結合上海海昌海洋公園（下稱「上海項目」）預熱推廣之勢，成功舉辦上海項目元旦跨年活動、全球發佈盛典、門票猜猜猜、海洋風車節等系列營銷預熱活動，參加上海世界旅遊博覽會，獲得廣泛關注，提升集團品牌知名度。成立「海昌北方區域品牌聯盟」，舉辦二零一八年海昌北方區域品牌發佈會、二零一八年海昌區域渠道合作夥伴盛典等，夯實區域品牌優勢。作為唯一文旅行業企業代表榮獲國務院認證的學院獎秋季賽唯一全場大獎，並開創多項行業先河，同步建立品牌青年營銷創意聯盟，持續提升年輕群體對品牌關注及好感度積累。參展上海市旅遊局主辦的大型博覽會，榮獲ADMEN國際大獎評委成員資質、星空獎等多個行業獎項殊榮等。擴展自媒體矩陣，自媒體帳號總量達六十餘個，結合熱點主流平台特性，豐富自媒體內容，粉絲量上百萬，品牌形象及影響力有效提升。

本集團亦積極踐行企業社會責任，持續關注動物保護及科普教育，助力公益事業。受政府主管部門委託，本集團與國家科研院所聯合開展長江生態保護宣傳、長江江豚遷地保護以及科普研究項目，上述項目已通過國家專業委員會審核，並獲得許可文件。同時，積極參與「共抓長江大保護」主題下珍稀魚類放流、江豚救援等生物保護及保育項目。本集團以發起人之身份參加中國斑海豹保護聯盟以及中國海龜保護聯盟組織的相關生物保育活動，並對活動提供技術支持及專項保障，此舉受到政府相關部門的高度肯定。開創生物保育後場開放日、小魚兒俱樂部、海博士科普課堂、科普幕後研學之旅等系列科普體驗活動，加大各場館科普教育工作力度。走進百餘所校園進行海洋科普宣講，著力打造各省市研學遊、科普教育基地。期內，本集團與貴州省六盤水市水城縣簽訂景區幫扶協議，為水城縣野玉海景區創建國家5A級旅遊景區提供專業指導和幫助。成功舉辦「2018海昌孤獨症兒童月」公益活動，面向孤獨症兒童及其家庭贈送上萬張上海項目親子年卡，並與京東聯合舉辦「藍海豚行動，用愛守護星星的孩子」公益活動。

在動物保育方面，本集團持續強化生物保育技術優勢，加強瀕危物種的保育工作。目前，本集團生物保有量超過66,000頭／只，期內繁育大型珍稀海洋、極地動物38頭／只，總水體超過20萬立方米，居國內同行業之首。本集團亦設立重點生物繁育研究基地和重點物種繁育研究課題小組，配備優勢資源，全面開展人工飼養條件下的珍稀物種繁育研究。同時，本集團培養及儲備專業技術人才，組織「維生系統培訓班」、「人工繁育項目專家工作坊」、「獸醫技能培訓」等國際業內交流活動。首批聯合辦學項目自主培養的大學生順利畢業，獲得本集團之工作崗位，聯合辦學成果顯著。自主研發餌料營養添加劑「海昌一號」進入量產階段，替代原進口產品，降低運營成本，這是企業核心技術產業轉化的重要里程碑。

升級存量項目 打造區域旅遊目的地

期內，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。持續對現有主題公園進行升級改造，導入新產品：一月，天津海昌極地海洋公園新增遠古海洋館，完善海洋科普探索；同月，武漢海昌極地海洋公園新增海洋萌寵世界，全新打造海洋萌寵產品線，升級少兒科普互動體驗；五月，重慶安坪露營酒店盛大開業，構築重慶海昌加勒比海水世界經營新格局；八月，大連海昌發現王國之水上旋轉木馬盛裝啟幕。期內，本集團著力於提升存量項目運營品質：推進劇本及表演升級，促進其對園內消費的貢獻；持續升級整體公園環境品質，營造優質休閒空間，延長遊客逗留時間；升級運營服務體系，提升服務理念，關注遊客滿意度；運營設施全面升級，提升運行標準，便利舒適，寓教於樂。市場營銷方面，本集團積極拓展營銷渠道，與阿里巴巴集團、京東、美團戰略合作，線上參與「飛豬門票超級品類日」、「京東超級旅遊品類日」以及「618年中大促」等系列活動，首次嘗試推出「景+X」等多種類型組合產品，受到遊客歡迎。線下，借勢電商平台優質資源，開展多種類型跨界合作，「海昌海洋公園」品牌進駐位於成都、上海、天津等地的「京東之家」線下體驗店。亦與芝麻信用攜手進行「免押金租賃業務」落地，成為中國首批免押租賃場景落地的海洋主題公園，豐富遊客體驗，升級智慧景區營銷內容。

輕資產創新都市娛樂休閒產品強勁發力

期內，本集團持續開拓輕資產管理輸出業務，新增合同六份，涵蓋規劃設計、建設諮詢、運營諮詢、品牌授權等服務，業務規模與輸出品類持續擴大。其中，本集團分別與萬旅集團旗下茂名浪漫海岸以及蘇州豐隆中心就海洋公園項目、萌寵Park項目簽署合作協議。截至目前，已簽約協議共計三十六份。服務中的項目進展良好，獲得客戶及市場的認可，大型室外主題樂園代表項目——湘江歡樂城海昌海洋公園項目目前已進入設計方案階段，湘江歡樂城歡樂水寨、歡樂雪域已進入主體結構建設階段；中型城市綜合體主題樂園代表項目——南寧融晟天河海悅城海洋世界項目，於二零一八年八月正式開業；小型萌寵Park代表項目——蘇州海昌萌寵Park，為本集團首個自投、自營之項目，於二零一八年七月正式對外營業。通過上述「輕、中、重」之產品組合，進一步提升市場競爭力，打開業務增量空間。

自主知識產權（下稱「IP」）業務方面，深挖IP產品內容創作，貫徹執行海昌自主IP中長期369發展戰略，通過「三年市場培育、六年快速擴張、九年深化發展」，從「孵化－產品－推廣－授權」逐步構建海昌海洋文化IP體系。開發第二本基於園內場景主題的風格手冊，為IP產品運用提供更豐富的視覺素材和指南。不斷完善擴充以「七萌團」為核心的IP世界觀，啟動動畫故事線創作及角色設定，啟動七萌團舞台劇創作。自主IP園內應用逐步強化，七萌團及玫瑰系列繪本首冊出版發行，園內銷售情況良好。開發七萌團首批社交表情包，並投入應用，用戶反響良好。完成數百件SKU原創衍生商品，依託上海項目開業即將上市，進而鋪設於其他各項目。大力推進IP在園內各領域應用，如主題包裝、花車巡遊、人偶表演、零售店、標誌性雕塑、導視系統、4D影片、主題餐廳、酒店、兒童娛樂區、園內食品等領域。

兩大新項目開業在即

期內，本集團旗下上海海昌海洋公園項目已全面進入工程收尾衝刺階段。運營籌備方面，動物場館完成首輪注水，極地海洋生物分批入駐；通過開展「海星訓練營」、「海獅訓練營」、「委培實戰」、「特種作業培訓」等一系列專業培訓，員工已掌握上崗所需必要技能，隨時迎戰開園。期內，成功舉辦系列營銷預熱活動，並於七月正式公佈門票價格，獲得市場廣泛關注。本集團旗下三亞海昌夢幻海洋不夜城項目（下稱「三亞項目」）全部建築單體主體結構、砌築抹灰、屋面工程已全部結束，動物維生系統、機電安裝及室內外包裝、設備安裝和景觀道路工程施工已經全面展開，正在按計劃順利實施。營銷渠道初步搭建完成，營銷及運營管理體系架構亦搭建完成。三亞項目招商進展順利，眾多知名品牌商家簽約入駐。本集團旗下鄭州海昌海洋公園項目已完成項目總體規劃及全部主場館的方案設計，並取得河南省發改委立項批復，獲得項目用地規劃許可證，該項目已被河南省定為省重點項目。

業務前景

展望未來，本集團將繼續貫徹既定的發展戰略目標。存量項目方面，打造「區域旅遊目的地」的發展模式，持續推進存量項目的升級改造工作。全面升級運營服務品質，提升遊客滿意度，樹立品牌口碑，並加快落實商品、餐飲、衍生娛樂優化發展策略，優化主題公園收入結構。在建項目方面，確保上海項目、三亞項目精彩開業，保證高標準的運營服務水準，並通過全國性市場推廣，推動品牌升級。管理輸出業務方面，針對大、中型海洋公園項目，繼續深耕「品牌+管理+技術」的管理輸出服務。重點佈局萌寵Park項目，採取輕重並舉的發展理念，快速在全國範圍內擴張。還將與大型名企合作，拓展全國都市海洋主題創新文旅項目。

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二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣581.0百萬元，增加約5.8%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣614.9百萬元，主要由於本期公園的門票銷售收入以及非門票業務收入較二零一七年同期增加所致。門票業務收入由二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣415.4百萬元，增加約7.4%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣446.3百萬元。非門票業務收入由二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣165.6百萬元，增加約1.8%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣168.6百萬元。

來自本集團物業發展分部的收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣63.0百萬元，減少約29.5%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣44.4百萬元。

綜上所述，截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團錄得營業額約人民幣659.3百萬元（二零一七年同期：約人民幣644.1百萬元），較去年同期增加約2.4%。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣323.8百萬元，增加約11.2%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣360.1百萬元，主要為公園運營成本及物業銷售成本均有增加所致。

毛利

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團綜合毛利下降約6.6%至約人民幣299.2百萬元（二零一七年同期：人民幣320.3百萬元），綜合毛利率為45.4%（二零一七年同期：49.7%）。

本集團公園運營的分部毛利增加2.1%至約人民幣294.7百萬元（二零一七年同期：人民幣288.7百萬元），本集團公園運營的分部毛利率則由截至二零一七年六月三十日止六個月的49.7%下降至截至二零一八年六月三十日止六個月的47.9%，主要由於公園運營成本增加所致。

本集團物業發展分部的毛利減少85.8%至約人民幣4.5百萬元（截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣31.6百萬元）。本集團物業發展分部毛利率為10.0%（二零一七年同期：50.1%），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二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣64.1百萬元，增加216.2%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣202.7百萬元，主要由於本期政府補助及投資物業評估增值增加所致。

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二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣47.7百萬元，增加約10.9%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣52.9百萬元。

行政費用

本集團的行政費用由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣140.2百萬元，增加約28.8%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣180.6百萬元，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二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣69.6百萬元，增加約48.9%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣103.6百萬元，主要由於為保障上海、三亞項目順利推進，本集團銀行貸款總量增加所致。

所得稅支出

本集團的所得稅支出由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣68.9百萬元，增加約18.4%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣81.6百萬元，主要由於本期確認投資物業評估增值導致的遞延所得稅費用增加所致。

期內溢利

由於上文所述原因，本集團期內溢利由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣57.6百萬元，增加約41.2%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣81.3百萬元，淨利潤率由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約8.9%上升至截至二零一八年六月三十日止六個月期間約12.3%。於同期間，母公司擁有人應佔溢利由截至二零一七年六月三十日止六個月期間的約人民幣55.1百萬元，增加約49.0%至截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣82.0百萬元。

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣2,767.0百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣2,407.7百萬元）。本集團的現金及銀行存款約為人民幣1,623.7百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣1,305.1百萬元），已抵押銀行結餘約為人民幣28.4百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣1.1百萬元）。

於二零一八年六月三十日，本集團總權益約為人民幣4,507.0百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣4,422.9百萬元）。於二零一八年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借貸總額約為人民幣6,243.2百萬元（於二零一七年十二月三十一日：人民幣4,732.4百萬元）。

於二零一八年六月三十日，本集團的淨負債比率為102.8%（於二零一七年十二月三十一日：77.8%）。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。截至二零一八年六月三十日止六個月的淨負債比率有所上升，主要是由於二零一八年上半年貸款本金增加所致。

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。

資本架構

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司的股本由普通股（「股份」）組成。

或然負債

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 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*	13,159	15,423
	<u>13,159</u>	<u>15,423</u>

* 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

於二零一八年六月三十日，本集團合共有4,098名全職僱員（於二零一七年十二月三十一日：2,990名全職僱員），主要由於上海項目、三亞項目臨近開園，全職僱員人數增加逾1,000人。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

截至二零一八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平的企業管治，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。

截至二零一八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A.6.7，建議所有非執行董事出席本公司的股東大會。然而，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二零一八年五月十六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。董事會主席兼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。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。

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，於截至二零一八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，審核委員會由三名獨立非執行董事，陳國輝先生、孫建一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及本公司外部核數師已審閱本集團截至二零一八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二零一八年六月三十日止六個月之任何中期股息。

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

本公司截至二零一八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。

代表董事會
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，二零一八年八月二十七日

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、井上亮先生及袁兵先生；而獨立非執行董事為陳國輝先生、孫建一先生及張夢女士。