

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)

### 截至二零一七年六月三十日止六個月 中期業績公告

#### 財務摘要

- 公園收入同比提升15.8%達到人民幣5.81億元
- 門票收入同比提升15.2%達到人民幣4.15億元
- 非門票收入同比提升17.4%達到人民幣1.66億元
- 淨利潤同比增長36.9%達到人民幣5,800萬元
- 歸屬母公司股權持有人溢利同比增長42.8%達到人民幣5,505萬元

#### 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」）截至二零一七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  
截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日 止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	<b>644,052</b>	663,071
銷售成本		<b>(323,754)</b>	(362,838)
<b>毛利</b>		<b>320,298</b>	300,233
其他收入及收益	5	<b>64,136</b>	52,729
銷售及市場推廣開支		<b>(47,738)</b>	(44,296)
行政費用		<b>(140,151)</b>	(117,718)
其他費用		<b>(417)</b>	(2,016)
財務成本	6	<b>(69,610)</b>	(74,378)
應佔一間聯營公司之虧損		<b>(21)</b>	—
<b>除稅前溢利</b>		<b>126,497</b>	114,554
所得稅支出	7	<b>(68,947)</b>	(72,513)
<b>期內溢利</b>		<b>57,550</b>	42,041
歸屬於：			
母公司擁有人		<b>55,051</b>	38,563
非控股權益		<b>2,499</b>	3,478
		<b>57,550</b>	42,041
<b>每股盈利</b>			
— 基本及攤薄 (人民幣分)	8	<b>1.38</b>	0.96

未經審核中期簡明綜合全面收益表  
截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內溢利	<u>57,550</u>	<u>42,041</u>
其他全面收益／(虧損)		
於其後期間將重新分類至損益賬的		
其他全面收益／(虧損) (扣除稅項)：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>70,759</u>	<u>(59,284)</u>
於其後期間將重新分類至損益賬的		
其他全面收益／(虧損) 淨額 (扣除稅項)	<u>70,759</u>	<u>(59,284)</u>
於其後期間不會重新分類至損益賬的		
其他全面 (虧損)／收益 (扣除稅項)：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(71,930)</u>	<u>61,371</u>
於其後期間不會被重新分類至損益賬的		
其他全面 (虧損)／收益淨額 (扣除稅項)	<u>(71,930)</u>	<u>61,371</u>
其他全面 (虧損)／收益 (扣除稅項)	<u>(1,171)</u>	<u>2,087</u>
全面收益總額 (扣除稅項)	<u>56,379</u>	<u>44,128</u>
以下項目應佔：		
母公司擁有人	<u>53,880</u>	<u>40,650</u>
非控股權益	<u>2,499</u>	<u>3,478</u>
	<u>56,379</u>	<u>44,128</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表  
於二零一七年六月三十日

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	3,707,972	3,014,867
投資物業	2,394,610	2,418,890
預付土地租賃付款	1,224,757	1,239,908
無形資產	11,204	12,127
可供出售投資	19,170	19,170
遞延稅項資產	29,148	35,730
於一間聯營公司之投資	79,122	47,143
長期預付款項及存款	185,498	163,377
	<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產總值</b>	<b>7,651,481</b>	<b>6,951,212</b>
<b>流動資產</b>		
持作出售的已落成物業	228,372	260,399
發展中物業	514,776	512,563
應收合約客戶的總額	5,120	12,938
存貨	26,521	22,337
貿易應收款項	101,258	81,054
可供出售投資	200	200
預付款項、按金及其他應收款項	365,529	418,503
應收關聯公司款項	23,098	12,649
應收一名非控股權益持有人款項	71,129	47,220
已抵押銀行結餘	1,093	6,548
現金及現金等值物	1,073,832	873,499
	<hr/>	<hr/>
<b>流動資產總值</b>	<b>2,410,928</b>	<b>2,247,910</b>

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據		390,548	289,583
其他應付款項及應計費用		294,400	318,175
應付關聯公司款項		619	1,929
來自客戶墊款		24,723	24,366
計息銀行及其他借款	9	1,562,012	1,322,063
政府補貼		22,533	22,540
遞延收入		14,813	15,993
應付稅項		274,208	276,447
<b>流動負債總額</b>		<b>2,583,856</b>	<b>2,271,096</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(172,928)</b>	<b>(23,186)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>7,478,553</b>	<b>6,928,026</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	9	2,115,184	1,579,546
政府補貼		957,077	926,466
遞延稅項負債		215,856	203,180
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,288,117</b>	<b>2,709,192</b>
<b>資產淨值</b>		<b>4,190,436</b>	<b>4,218,834</b>
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本		2,451	2,451
儲備		4,083,257	4,029,377
		4,085,708	4,031,828
非控股權益		104,728	187,006
<b>總權益</b>		<b>4,190,436</b>	<b>4,218,834</b>

# 未經審核中期財務資料附註

於二零一七年六月三十日

## 1. 公司資料

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

本公司的附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事開發、建設及營運主題公園、物業發展，以及投資和酒店營運。本公司董事認為，於二零一七年六月三十日，本公司的直接及最終控股公司為海昌集團有限公司，該公司為一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司。

## 2 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月期間的未經審核中期財務資料（「中期財務資料」）乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

中期財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

### 綜合基準

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務資料乃於與本公司相同的報告期內採納一致之會計政策編製。附屬公司的業績乃於本集團取得控制權的日期起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

溢利或虧損及其他全面收益的各個部份乃歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘。因本集團成員公司之間進行交易而產生的所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均會於綜合時悉數對銷。

倘事實和情況顯示本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表有關附屬公司的會計政策所述之三項控制權要素的其中一項或以上出現變動，本集團會重新評估是否仍控制被投資公司。附屬公司擁有權益的變動（並未失去控制權）作為一項股權交易入賬。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則會取消確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)在權益內記錄的累計換算差額；並確認(i)已收取代價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)任何在損益中產生的盈餘或虧絀。本集團先前在其他全面收益中確認的應佔部份，按假設本集團已直接出售相關資產或負債所須的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

### 3 重大會計政策

編製中期財務資料所採納之會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致，惟採納於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效之經修訂準則及詮釋除外。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂。

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

#### **國際會計準則第7號的修訂本：現金流量表：披露計劃**

該等修訂本規定實體提供有關其融資活動所產生的負債變動的披露資料，包括現金流量產生的變動及非現金變動（如外匯收益或虧損）。於首次應用修訂本時，實體毋須提供先前期間的比較資料。本集團毋須於其簡明中期綜合財務報表內作出額外披露，惟將於其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內披露額外資料。

#### **國際會計準則第12號的修訂本：所得稅：就未實現虧損確認遞延稅項資產**

該等修訂本釐清實體需要考慮稅法有否限制有關可扣稅暫時差額撥回時可作扣減的應課稅溢利來源。此外，該等修訂本就實體應如何釐定日後應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過賬面值的部分資產的情況。

實體須追溯應用該等修訂本。然而，於首次應用該等修訂本時，最早比較期間的期初權益變動可在期初保留盈利（或於權益的另一組成部分，如適用）內確認，而毋須在期初保留盈利與權益的其他組成部分之間分配此變動。應用此項寬免措施的實體必須披露此事實。

本集團已追溯應用此等修訂本。然而，由於本集團並無任何可扣稅暫時差額或該等修訂本範圍內的資產，故應用該等修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

## 二零一四年 – 二零一六年之年度改進

國際財務報告準則第12號的修訂本在其他實體中權益的披露：對國際財務報告準則第12號中披露規定之範圍的澄清

該等修訂本釐清國際財務報告準則第12號內之披露規定（第B10至B16段除外）適用於實體於附屬公司、合營公司或聯營公司分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組合）之權益（或其於合營公司或聯營公司之權益之一部分）。

本集團已追溯應用該等修訂本。由於國際財務報告準則第12號並無指定應用於中期簡明綜合財務報表內，本集團毋須於其簡明中期綜合財務報表內作出額外披露，惟將於其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內披露所需資料。

採納這些經修訂國際財務報告準則對中期財務資料並無重大財務影響，而於中期財務資料應用的會計政策亦無重大改變。

### 4. 經營分部資料

除為分部負債的應付合約客戶的總額外，本集團的負債按集體基準管理。

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

#### 經營分部

下表呈列由二零一七年及二零一六年一月一日至六月三十日止六個月期間本集團經營分部的收入、溢利及若干資產、負債及支出資料：

截至二零一七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	總計 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><u>644,052</u></u>
分部業績	<b>288,743</b>	<b>31,555</b>	<b>320,298</b>
對賬：			
未分配收入及收益			64,136
未分配開支			(188,306)
應佔一間聯營公司之虧損			(21)
財務成本			<u>(69,610)</u>
除稅前溢利			<u><u>126,497</u></u>

於二零一七年六月三十日  
(未經審核)

	公園營運 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	7,721,546	748,268	8,469,814
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配資產			<u>1,592,595</u>
總資產			<u><u>10,062,409</u></u>
分部負債	-	-	-
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配負債			<u>5,871,973</u>
總負債			<u><u>5,871,973</u></u>
其他分部資料：			
應佔一間聯營公司之虧損	(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
於一間聯營公司之投資	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、無形資產及長期預付款項。

截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)	公園營運 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶及總收入	<u>501,557</u>	<u>161,514</u>	<u>663,071</u>
收入			<u><u>663,071</u></u>
分部業績	236,170	64,063	300,233
<u>對賬：</u>			
未分配收入			52,729
未分配開支			(164,030)
財務成本			<u>(74,378)</u>
除稅前溢利			<u><u>114,554</u></u>
於二零一六年十二月三十一日	公園營運 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	6,985,651	785,900	7,771,551
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配資產			<u>1,427,571</u>
總資產			<u><u>9,199,122</u></u>
分部負債	–	–	–
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配負債			<u>4,980,288</u>
總負債			<u><u>4,980,288</u></u>
截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)			
其他分部資料：			
於損益表的減值虧損	977	–	977
折舊及攤銷			
未分配			797
分部	101,859	–	101,859
資本開支*			
未分配			1,282
分部	160,050	–	160,050

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備及無形資產。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入指截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月來自主題公園營運的門票銷售及餐廳及百貨店營運的貨品銷售的收入、園內遊樂收費收入、來自酒店營運的收入、來自諮詢及管理服務的收入、物業銷售的收入，以及已收及應收投資物業的總租金收入及適當比例的建築合約的合約收入的總額。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
<u>收入</u>		
門票銷售	415,427	360,514
物業銷售	63,017	161,514
食物及飲品銷售	44,989	33,627
貨品銷售	19,798	14,985
租金收入	46,468	36,125
園內遊樂收費收入	38,798	28,279
來自酒店營運的收入	5,027	5,255
諮詢及管理服務收入	10,528	22,772
	<u>644,052</u>	<u>663,071</u>
<u>其他收入</u>		
政府補貼	20,363	37,842
銀行利息收入	1,519	2,947
其他利息收入	37,176	—
來自保險索償的收入	1,820	9,603
其他	1,067	1,406
	<u>61,945</u>	<u>51,798</u>
<u>收益</u>		
於持作出售的落成物業重新分類及投資物業 公允價值變動時的重估收益淨額	1,448	931
處置一項投資物業的收益	743	—
	<u>2,191</u>	<u>931</u>
	<u>64,136</u>	<u>52,729</u>

## 6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款及其他借款的利息	88,446	74,094
融資租賃的利息	188	284
	<hr/>	<hr/>
並非透過損益按公允價值列賬的金融負債的總利息開支	88,634	74,378
減：資本化利息	(19,024)	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>69,610</b>	<b>74,378</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 7. 所得稅

截至二零一七年六月三十日止六個月，中國企業所得稅（「企業所得稅」）撥備按本集團於中國內地的附屬公司的應課稅溢利以25%（截至二零一六年六月三十日止六個月：25%）的適用所得稅率作出。

根據一九九四年一月一日起生效的中國土地增值稅（「土地增值稅」）暫行條例及一九九五年一月二十七日起生效的中國土地增值稅暫行條例實施細則的規定，出售或轉讓中國內地國有土地租賃權益、建築物及其附著物所得全部收益均須按增值30%至60%的累進稅率繳納土地增值稅，惟倘增值不超過全部可扣稅項目總和的20%，則普通住宅物業的物業銷售可豁免繳納土地增值稅。

本集團已根據相關中國稅務法例及法規所載規定估計、計提及計入土地增值稅撥備。實際的土地增值稅負債須待物業發展項目落成後由稅務機關釐定，而稅務機關可能不同意本集團計算土地增值稅撥備的基準。

於綜合損益表內的所得稅為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地：		
期內支出－企業所得稅	44,480	31,509
土地增值稅	5,209	6,476
	<u>49,689</u>	<u>37,985</u>
遞延稅項	19,258	34,528
	<u>68,947</u>	<u>72,513</u>
期內稅項支出總額	<u>68,947</u>	<u>72,513</u>

## 8. 每股盈利

每股基本盈利金額乃按截至二零一七年六月三十日止六個月母公司普通股權持有人應佔溢利，以及期內已發行普通股的加權平均數4,000,000,000股（截至二零一六年六月三十日止六個月：4,000,000,000股）計算。

每股基本盈利金額乃根據以下數據計算：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本盈利之母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>55,051</u>	<u>38,563</u>
<b>股份</b>		
用作計算每股基本盈利之期內已發行普通股的加權平均數	<u>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

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

## 9. 計息銀行及其他借款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
融資租賃應付款項	1,246	1,553
其他貸款－有抵押	379,745	69,373
銀行貸款－有抵押	3,296,205	2,830,683
	<b>3,677,196</b>	<b>2,901,609</b>
須於以下期間償還：		
一年內或按要求	1,562,012	1,322,063
第二年內	807,562	723,279
第三至第五年（包括首尾兩年）	807,032	610,027
超過五年	500,590	246,240
	<b>3,677,196</b>	<b>2,901,609</b>
其中，		
流動：		
融資租賃應付款項	1,246	1,553
其他貸款－有抵押	49,745	69,373
銀行貸款－有抵押	645,000	692,834
非流動貸款的流動部份－有抵押	866,021	558,303
	<b>1,562,012</b>	<b>1,322,063</b>
非流動：		
其他貸款－有抵押	330,000	—
銀行貸款－有抵押	1,785,184	1,579,546
	<b>2,115,184</b>	<b>1,579,546</b>

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

二零一七年上半年，全球經濟出現同步復蘇態勢，發達國家與新興市場經濟均不同程度得以改善。雖然當前我國經濟仍面臨結構轉型壓力，但整體保持了穩中有進、穩中向好局面。上半年全國居民人均可支配收入人民幣12,932元，同比增長8.8%，人均消費支出人民幣8,834元，同比增長7.6%。伴隨人均可支配收入不斷提升，居民消費意願明顯增強，尤其是新生代消費群體逐漸壯大，消費升級帶來新的市場需求，居民在泛娛樂、休閒旅遊等服務領域的支出比重顯著提升。

我國旅遊市場延續了往年的高景氣度，居民出遊意願較高。二零一七年上半年，國內旅遊人數25.37億人次，同比增長13.5%，國內旅遊收入人民幣2.17萬億元，同比增長15.8%。根據中國航信數據，上半年1-5月民航客運量同比增速均在12%以上，國內航空訂座量同比增速維持在10%以上，景氣度優於國際航線，顯示國內遊增速仍快於出境遊。隨着國民旅遊消費需求的爆發式增長，將進入大眾旅遊時代，預計到二零四零年，我國將建成世界旅遊強國，居民年出遊將達9次以上，全國旅遊市場規模超140億人次。

親子遊、周邊遊仍是行業增長主要驅動力，尤其是我國私人汽車保有量不斷提升，以及80、90後成為新的消費核心群體。其中「親子遊」市場規模在過去幾年以年均高於60%的比例飛速增長，隨着二胎政策的落實，預計未來每年新生兒數將介於1,780至1,950萬人，兒童人口總數將維持在2.2-2.5億之間，按3口之家計最大可能撬動7.5億人口的市場，進而產生海量需求。另據《二零一七年驢媽媽親子遊白皮書》顯示，傳統「2大1小」仍是親子遊出行主力，佔市場達52%，預計到二零一八年末，中國親子用戶將達2.86億，市場規模達到人民幣500億元。上半年來，各主要節假日的周邊遊市場持續高熱度，特別是在上海、北京、南京、杭州、深圳、廣州、成都等城市，遊客短途自駕遊興趣濃厚。以上城市周邊旅遊基建較完善，居民收入普遍高於全國其它城市，無論是出行人次，還是人均消費均較往年有不錯提升。總體來看，傳統景區增速普遍低於休閒類景區，親子遊、周邊遊的新興旅遊業態逐步取代傳統的景區業態成為拉動旅遊業持續增長的新動力。

當前我國主題公園市場還處於發展中階段，細分行業呈現供需兩旺的態勢。二零一六年全球前十大旅遊集團接待遊客約4.37億人次，同比增長3.9%，增速穩定，其中我國前三的主題公園集團平均增速達22%，增長明顯。隨着上海迪斯尼的開園運營，首年接待遊客超一千萬，主題公園消費熱情進一步高漲，同時主題公園投資井噴，加之受國內遊和親子遊的熱潮影響，主題公園成為家庭旅遊的熱點目的地。據《中國主題公園行業發展模式與投資戰略規劃分析報告》預計，到二零二零年，我國主題公園市場規模有望翻倍。另據全球技術和管理服務諮詢集團AECOM預測，我國主題公園整體遊客量將在二零二零年前超越美國，可見我國主題公園行業增長空間巨大，迎來發展的黃金窗口期。

## 業務回顧

二零一七年上半年，在旅遊行業供需兩旺的大背景下。本集團堅持貫徹執行升級改造存量項目，打造區域旅遊目的地；全力推進新項目建設，完善全國網絡布局；以及積極拓展創新輕資產業務的戰略發展主線，以客戶需求為導向，以提升遊客體驗為目標，取得了經營業績與市場口碑的雙豐收。

期內，本集團持續提升品牌影響力與美譽度。啟動第四屆海昌小小旅行家活動，整合優勢資源，就少兒節目《大手牽小手》以及電影《白鯨之戀》開展與中央電視台的合作，並參與真人秀《奔跑吧！兄弟》的錄製，並於二零一七年夏季達沃斯論壇期間實現本集團及項目品牌露出，成功打造具有全國影響力的品牌活動。此外，本集團上半年參加七次大型會展，並榮獲二十餘個榮譽及獎項，如中國遊樂行業「發展30年突出貢獻獎」、世界旅遊博覽會「最具人氣海洋主題公園獎」等，有效提升品牌聲譽。

本集團亦積極踐行企業社會責任，四月啟動「與星星同閃爍」二零一七年孤獨症兒童月，向孤獨症兒童及家庭免費開放。還邀請鞠萍、福利院兒童，成功舉辦「江豚的感動·圓夢航天城」公益畫展。此外，成功舉辦海昌獎表彰大會，更連續5年獲得農業部頒發的「愛心公益企業」榮譽稱號。持續關注動物保護與救治，參與農業部長江物種遷地保護項目、舉辦各類動物保護及環保宣教等活動，推動動物保護與環境保護公益事業。

### 存量項目升級改造，優化遊客體驗

期內，通過升級改造以及業態體系的優化整合，本集團積極推進將存量項目打造為區域旅遊休閒目的地之戰略。持續對現有主題公園進行升級改造，對旗下各項目進行階段性升級擴容，在天津海昌極地海洋世界和成都海昌極地海洋世界建成並運營獨具「五覺體驗」特色的水母館，在大連海昌發現王國新加入家庭娛樂中心—酷樂迷你世界。本集團亦提升現場演藝質量及演藝管理水平，升級日場巡遊、夜場巡遊、焰火表演等，亦推出全新情景歌舞劇《人魚公主》。此外，本集團持續優化園內消費產品的開發及銷售，商品方面，通過研發自主知識產權的海昌優品系列，在保證高品質的基礎上，增添實用性強的商品，提升主題商品的銷量；餐飲方面，通過強化餐廳的主題特色，對部份餐廳擴容，提升遊客用餐舒適度，打造明星食品等措施，提升餐飲銷量；衍生娛樂產品方面，結合虛擬現實、多媒體等技術，升級深海大冒險等二次收費項目，研發新產品，增強遊客的互動體驗感。市場營銷方面，本集團延續傳統與網絡併舉的模式，對特定目標區域市場實施旅行社模式，就此，成功舉辦產品戰略發佈會、區域渠道大會及區域合作

夥伴大會，發佈七大全新產品、一大全新形象及四條全新旅遊線路，深化區域市場，得到各區域合作方的認可；本集團亦不斷深耕互聯網市場，拓展跨界合作，與美團點評合作共同打造的一站式官方品牌館；亦整合OTA平台資源，定制個性化遊玩產品組合。此外，本集團通過合理規劃旗下主題公園周邊商業業態組合，進一步推進區域旅遊目的地的建設，期內物業整體租金水平亦有所增加。

本集團積極倡導動物保護理念，持續提升動物種群及保育相關的核心競爭力。本集團於期內成功繁育四十頭／只大型珍稀極地海洋動物，其中包含國內首例人工飼養條件下繁育成活的灰海豹，開創了國內人工哺育灰海豹的先河。動物總數超過六萬頭／只，穩居亞洲首位。為了進一步鞏固行業領先地位，本集團推進海外動物保育基地的搭建，拓寬物種引入渠道。本集團還十分注重產業拓展和技術交流，分別與中國科學院、海洋國家實驗室、中國水產科學研究院、全國水生野生動物保護分會、青島農大等單位開展動物保育科研項目合作。本集團現有超過600人的專業技術團隊，上半年組織技術骨幹參加若干個國際技術研討會。此外，本集團亦注重後繼人才的培養，通過組織多場國外專家研討會、舉辦「海昌二零一七年國際水族飼養繁育培訓班」、與高校聯合開展海洋哺乳動物專業授課等措施做好技術人員培訓和技術品牌推廣，為後續可持續發展奠定人才基礎。

## 海洋文化創新業務不斷突破

二零一七年上半年，本集團創新輕資產業務的穩步擴大，產品及服務標準化、體系化，管理輸出團隊不斷壯大，業務品牌獲得專業市場普遍認可。期內，本集團研發新產品，不斷豐富產品組合。期內，本集團新簽約三個管理輸出項目，另有十餘個在談項目。其中，深圳大鵬灣下沙項目將成為本集團繼長沙項目後，第二個「品牌輸出+技術輸出+管理輸出」的項目，通過輕資產的形式，「海昌」品牌將進入華南市場，開拓全國佈局又一疆土。此外，本集團還分別與碧桂園控股有限公司（「碧桂園」；股份代號：2007.HK）、中國鐵建股份有限公司（股份代號：1186.HK；上交所：601186）、佳兆業集團控股有限公司（股份代號：1638.HK）簽署戰略合作框架協議，豐富項目資源，開拓發展空間。此外，本集團簽訂又一嘉年華項目巡展，並於七月在山西完成巡演。文化知識產權（「IP」）業務方面，本集團完成海昌自主原創IP七萌團的基礎形象設計、世界觀及角色個性設定，完成此套形象在園內標識、景觀、商餐、宣發、場館及設施等層面的運用指導規範，並完成、海昌IP優品系列的第二批次設計。研發以自主IP形象為主角，融匯海洋文化及快樂精神的系列繪本讀物、親子舞台劇、動畫短片等內容產品，於全國範圍內推廣傳播。期內，本集團與博濤文化、恒潤數字等知名企業落實簽署戰略合作協議，推動在互動科技娛樂業務層面的創新合作，並就上海及三亞項目的高科技互動產品展開具體的合作。

## 有序推進新項目建設及運營籌備

期內，在建項目有序推進，本集團旗下上海海昌海洋公園項目所有建築物建築混凝土主體結構全部封頂，距離工程完工進入倒計時階段。項目團隊有節奏地展開開業前的運營籌備及市場宣傳預熱工作，啟動項目開業倒計時一周年各項營銷活動的籌備工作，如上海海昌海洋公園開園倒計時一年誓師大會、試運營、開業盛典等，並成功舉辦「海昌海洋風車節」。此外，向社會徵集LOGO設計，開啟項目開業前的首次亮相及造勢活動，反響熱烈。本集團旗下三亞海昌夢幻世界項目於期內獲得工程施工許可證，全面進入主體工程施工階段。產品進入深化設計階段，已啟動二期項目定位策劃工作。經過一年多的研策工作，本集團於期內成功摘得鄭州項目地塊，並完成土地出讓合同的簽署，進一步完善全國佈局，該項目亦是與碧桂園合作的首個項目。該項目將落戶鄭州國際文化創意產業園，毗鄰方特主題樂園、華誼兄弟電影小鎮等文旅項目，有望形成文旅產品聚集勝地，產生良好的協同效應，亦將成中原地區國際級的海洋文化旅遊目的地。該項目將圍繞海洋、極地兩大核心，融合創新的互動科技元素，重點打造包含海洋公園、極地公園、未來探索世界三大核心組團，海洋主題酒店，以及海洋文化休閒體驗商業區，項目落成後將有效填補中原地區大型海洋主題旅遊的空白。

## 業務前景

未來，本集團將繼續落實戰略發展目標，將存量項目打造為區域性旅遊休閒目的地，繼續以「場景+」為核心，有序推進升級改造，啟動重慶項目升級改造、武漢項目二期方案規劃及一期改造升級方案，持續優化公園業務和收入結構。推進本集團自主研發的9大創新產品在存量項目的應用，並加強配套商業物業租賃管理，打造與主題公園業態協同的城市休閒娛樂業態。新項目方面，保證幾個在建項目建設保質守時推進，全面推進新項目運營籌備工作，並有序推進儲備項目前期研策、規劃工作和投資合作協議落實。此外，本集團還會與碧桂園共同推進存量地塊合作開發，通過項目分立、聯合拿地、分項合作開發的模式，共同在全國適合的城市範圍內開發及獲取優質（包括不限於海洋主題公園）旅遊休閒項目及其配套商業、酒店、住宅等項目。海洋文化創新業務方面，積極制定營銷計劃，主動尋求市場機遇，促成在談項目的簽約。本集團亦會與碧桂園在輕資產業務層面開張合作，為管理輸出業務打開增長空間。同時，利用「品牌輸出+技術輸出+管理輸出+產品內容+場景應用」的創新模式，積極在全球範圍佈局「海昌海洋公園」品牌。本集團亦會積極實現自主IP產品的變現價值，落實IP戰略，深化七萌團形象與內容創意設計，並配合存量、在建項目加快落地實施，未來進一步延伸品牌的文化內涵。

## 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二零一六年六月三十日止六個月約人民幣501.6百萬元，增加約15.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣581.0百萬元，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二零一六年同期增加所致。門票業務收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣360.5百萬元，增加約15.2%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣415.4百萬元。非門票業務收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣141.0百萬元，增加約17.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣165.6百萬元。

來自本集團物業發展分部的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣161.5百萬元，減少約61.0%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣63.0百萬元。

綜上所述，截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約人民幣644.1百萬元（截至二零一六年六月三十日止六個月：約人民幣663.1百萬元），較去年同期減少約2.9%。營業額減少，是由於物業銷售收入下降所致。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣362.8百萬元，減少約10.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣323.8百萬元，主要為與物業銷售相匹配的成本的減少。

### 毛利

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團綜合毛利上升約6.7%至約人民幣320.3百萬元（截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣300.2百萬元），綜合毛利率改善至49.7%（截至二零一六年六月三十日止六個月：45.3%）。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團公園運營的分部毛利增加22.3%至約人民幣288.7百萬元（二零一六年同期：人民幣236.2百萬元），本集團公園運營的分部毛利率則由截至二零一六年六月三十日止六個月的47.1%改善至截至二零一七年六月三十日止六個月的49.7%，主要由於公園收入增加的同時本集團多數主題公園的經營開支相對穩定以及本集團加強成本管控所致。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團物業發展分部的毛利減少50.7%至約人民幣31.6百萬元（截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣64.1百萬元）。本集團物業發展分部毛利率為50.1%（截至二零一六年六月三十日止六個月：39.7%），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二零一六年六月三十日止六個月約人民幣52.7百萬元，增加21.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣64.1百萬元，主要由於本期來自利息收入的收益增加所致。

### **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二零一六年六月三十日止六個月約人民幣44.3百萬元，增加約7.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣47.7百萬元，與總收入的增加相匹配。

### **行政費用**

本集團的行政費用由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣117.7百萬元，增加約19.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣140.2百萬元，主要由於推進上海、三亞項目所致。

### **財務成本**

本集團的財務成本由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣74.4百萬元，減少約6.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣69.6百萬元，主要由於本集團銀行貸款綜合付息率有所下降所致。

### **所得稅支出**

本集團的所得稅支出由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣72.5百萬元，減少約4.9%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣68.9百萬元，主要由於本期物業銷售減少帶來相應的土地增值稅減少所致。

## 期內溢利

由於上文所述原因，本集團期內溢利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣42.0百萬元，增加約36.9%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣57.6百萬元，淨利潤率由截至二零一六年六月三十日止六個月約6.3%上升至截至二零一七年六月三十日止六個月約8.9%。於同期間，母公司擁有人應佔溢利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣38.6百萬元，增加約42.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣55.1百萬元。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣2,410.9百萬元（於二零一六年十二月三十一日：約人民幣2,247.9百萬元）。本集團的現金及銀行存款約為人民幣1,073.8百萬元（於二零一六年十二月三十一日：約人民幣873.5百萬元），已抵押銀行結餘約為人民幣1.1百萬元（於二零一六年十二月三十一日：約人民幣6.5百萬元）。

於二零一七年六月三十日，本集團總權益約為人民幣4,190.4百萬元（於二零一六年十二月三十一日：約人民幣4,218.8百萬元）。於二零一七年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借貸總額約為人民幣3,677.2百萬元（於二零一六年十二月三十一日：人民幣2,901.6百萬元）。

於二零一七年六月三十日，本集團的淨負債比率為59.9%（於二零一六年十二月三十一日：46.7%）。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。截至二零一七年六月三十日止六個月的淨負債比率有所上升，主要是由於二零一七年上半年貸款本金增加所致。

上述數據顯示，本集團擁有穩健財務資源，可應付其未來承擔及未來投資以進行擴展。董事會相信，現有財務資源將足夠讓本集團執行未來擴展計劃，而於有需要時，本集團亦能夠按有利條款獲取額外融資。

## 資本架構

截至二零一七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

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 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*	<u>40,261</u>	<u>76,556</u>
	<u>40,261</u>	<u>76,556</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相關按揭貸款起至買家簽訂抵押協議為止。

於期內，本集團並無因就授予本集團持作出售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

於二零一七年六月三十日，本集團合共有2,775名全職僱員（於二零一六年十二月三十一日：2,758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。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

截至二零一七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。

截至二零一七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，除獨立非執行董事張夢女士外的所有非執行董事（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二零一七年六月二十三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，於截至二零一七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，陳國輝教授、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。陳國輝教授為審核委員會主席。

審核委員會連同董事及本公司外部核數師已審閱本集團截至二零一七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二零一七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

本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期業績公告已刊載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.haichangoceanpark.com](http://www.haichangoceanpark.com)。

## 鳴謝

最後，本人謹代表董事會，藉此機會向為本集團發展作出貢獻的管理層及全體員工表示謝意。同時，各位股東、業務夥伴、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

中華人民共和國大連，二零一七年八月二十二日

於本公佈日期，本公司的執行董事為王旭光先生、曲程先生及高杰先生；本公司的非執行董事為曲乃杰先生、井上亮先生及袁兵先生；而本公司的獨立非執行董事為陳國輝先生、孫建一先生及張夢女士。