

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2023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2023年12月31日止年度之經審核綜合業績連同2022年之可比較數字。

合併損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	1,816,842	792,988
銷售成本		<u>(1,359,387)</u>	<u>(1,071,716)</u>
毛利／(損)		457,455	(278,728)
其他收入及收益	5	306,497	181,525
銷售及分銷開支		(139,222)	(85,029)
行政費用		(469,794)	(606,375)
金融及合約資產的減值虧損 撥回／(減值虧損)淨額		8,091	(76,362)
其他費用		(26,551)	(238,556)
財務成本	6	<u>(322,580)</u>	<u>(314,864)</u>
除稅前虧損		(186,104)	(1,418,389)
所得稅抵免	7	<u>4,197</u>	<u>9,531</u>
年內虧損		<u><u>(181,907)</u></u>	<u><u>(1,408,858)</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(197,259)	(1,395,911)
非控股權益		<u>15,352</u>	<u>(12,947)</u>
		<u><u>(181,907)</u></u>	<u><u>(1,408,858)</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損	8		
基本及攤薄			
一年內虧損(人民幣分)		<u><u>(2.43)</u></u>	<u><u>(17.31)</u></u>

合併全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損	<u>(181,907)</u>	<u>(1,408,858)</u>
其他全面收益／(虧損)		
於期後期間可重新分類至損益的其他全面虧損：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(51,601)</u>	<u>(278,431)</u>
物業、廠房及機器重估收益	29,665	—
所得稅影響	<u>(7,416)</u>	<u>—</u>
	22,249	—
於期後期間可重新分類至損益的其他全面虧損淨額	<u>(29,352)</u>	<u>(278,431)</u>
於期後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>56,013</u>	<u>266,765</u>
於期後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益淨額	<u>56,013</u>	<u>266,765</u>
年內其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)	<u>26,661</u>	<u>(11,666)</u>
年內全面虧損總額	<u>(155,246)</u>	<u>(1,420,524)</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	(170,598)	(1,407,577)
非控股權益	<u>15,352</u>	<u>(12,947)</u>
	<u>(155,246)</u>	<u>(1,420,524)</u>

合併財務狀況表
2023年12月31日

	附註	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,523,087	5,166,069
投資物業		257,349	122,477
使用權資產		1,484,515	1,476,716
無形資產		22,140	11,683
透過損益按公允價值列賬的金融資產		36,915	54,900
遞延稅項資產		34,136	14,263
長期預付款項、應收款項及按金		146,630	217,648
發展中物業		299,849	299,789
非流動資產總額		<u>8,804,621</u>	<u>7,363,545</u>
流動資產			
持作出售的已落成物業		22,498	22,498
存貨		54,137	31,743
生物資產		7,005	6,980
貿易應收款項	9	46,209	47,597
預付款項及其他應收款項		395,687	990,898
分類為持作出售的投資物業		374,897	387,836
透過損益按公允價值列賬的金融資產		109,514	110,120
已抵押存款	10	5,912	5,075
現金及現金等值物	10	1,702,264	1,244,633
流動資產總額		<u>2,718,123</u>	<u>2,847,380</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	735,561	649,989
其他應付款項及應計費用		681,465	444,302
來自客戶墊款		11,349	10,847
計息銀行及其他借款	12	1,403,535	1,461,220
租賃負債	12	35,087	25,833
政府補貼		13,678	15,329
應付稅項	7	34,827	33,459
流動負債總額		<u>2,915,502</u>	<u>2,640,979</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(197,379)</u>	<u>206,401</u>
總資產減流動負債		<u>8,607,242</u>	<u>7,569,946</u>

		2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	12	4,739,333	3,687,947
租賃負債	12	121,017	92,730
長期應付款項		771,141	666,761
政府補貼		390,844	403,152
遞延稅項負債		<u>66,545</u>	<u>43,029</u>
非流動負債總額		<u>6,088,880</u>	<u>4,893,619</u>
資產淨額		<u>2,518,362</u>	<u>2,676,327</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		2,489	2,489
儲備		<u>2,413,541</u>	<u>2,621,268</u>
		2,416,030	2,623,757
非控股權益		<u>102,332</u>	<u>52,570</u>
總權益		<u>2,518,362</u>	<u>2,676,327</u>

財務報表附註

2023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。本公司的註冊地址為P.O. Box 309, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

於截至2023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

於2023年12月31日，本集團的流動負債淨額為人民幣197,379,000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，收入已逐漸恢復；
- (b) 於2023年12月31日後，本集團已獲若干銀行批授人民幣64,300,000元於2024年12月31日後到期的新銀行及其他貸款；
- (c) 本集團預期將於2024年12月31日前獲授地方政府同意給予總額為人民幣94,500,000元的補貼，以支持本集團的公園營運；
- (d) 直至本公佈日期，本集團有效期直至2024年12月31日後的未動用銀行及信貸融資總金額為人民幣2,163,000,000元，其中人民幣500,000,000元由一間金融機構於2023年12月31日後授出及人民幣1,000,000,000元由一間關聯公司授出；
- (e) 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2023年12月31日起不少於12個月期間履行其到期債務及負債；
- (f) 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2023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2023年12月31日止年度的合併財務報表為恰當。

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集團截至2023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，則會取消確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及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

本集團已於本年度財務報表中首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務公告第2號之修訂	會計政策的披露
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號之修訂	與單項交易產生的資產和負債相關的 遞延稅項
國際會計準則第12號之修訂	國際稅務改革 – 支柱二立法模板

以下所述為適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響：

- (a) 國際會計準則第1號之修訂要求實體披露重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。國際財務報告準則實務公告第2號作出重大性判斷之修訂為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表披露重大會計政策資料。該等修訂對本集團財務報表任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第8號之修訂澄清會計估計變更與會計政策變更的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明了實體使用計量技術及輸入數據編製會計估計的方法。由於本集團的方法及政策與該等修訂一致，因此該等修訂對本集團的財務報表並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第12號之修訂與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅和可扣減暫時差額的交易，例如租賃及棄置責任。因此，實體需就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(須有充足應課稅溢利)及遞延稅項負債。

在首次應用該等修訂前，本集團應用初步確認例外且並無就與租賃有關的交易的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。本集團已對2022年1月1日與租賃有關的暫時差額應用該等修訂。

應用該等修訂後，本集團已分別釐定使用權資產及租賃負債產生的暫時差額，有關差額已反映於財務報表披露的對賬內。然而，由於相關遞延稅項結餘符合國際會計準則第12號項下的抵銷資格，故有關差額對合併財務狀況表中呈列的整體遞延稅項結餘並無任何重大影響。

- (d) 國際會計準則第12號之修訂*國際稅務改革 – 支柱二立法模板*引入一項強制性暫時例外，豁免確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模板產生的遞延稅項。該等修訂亦引入與使受影響實體幫助財務報表使用者更好地了解實體面臨的支柱二所得稅風險有關的披露要求，包括於支柱二立法生效期間單獨披露支柱二所得稅相關即期稅項及於該立法已實施或實際上實施但尚未生效期間披露與其所面臨的支柱二所得稅風險有關的已知或合理估計資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團並不屬於支柱二立法模板範圍，該等修訂對本集團並無任何影響。

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2023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	物業營運 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>1,687,376</u>	<u>129,466</u>	<u>—</u>	<u>1,816,842</u>
總分部收入				<u><u>1,816,842</u></u>
分部業績	444,096	13,359	—	457,455
對賬：				
未分配收入及收益				306,497
未分配開支				(627,476)
財務成本				<u>(322,580)</u>
除稅前虧損				<u><u>(186,104)</u></u>
分部資產	8,710,123	222,061	322,347	9,254,531
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>2,268,213</u>
總資產				<u><u>11,522,744</u></u>
分部負債	226,687	171,481	—	398,168
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>8,606,214</u>
總負債				<u><u>9,004,382</u></u>
其他分部資料				
於損益表確認的減值虧損撥回 淨額	(8,722)	—	—	(8,722)
折舊及攤銷				
未分配				8,288
分部	361,159	35,798	—	396,957
資本開支*				
未分配				18,745
分部	1,245,984	52,709	—	1,298,693

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	物業營運 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	748,941	44,047	–	792,988
總分部收入				<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				<u>(314,864)</u>
除稅前虧損				<u>(1,418,389)</u>
分部資產	7,316,913	135,320	322,287	7,774,520
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

* 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2023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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	1,791,557	769,217
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	594	372
其他租賃付款，包括固定付款	24,691	23,399
小計	25,285	23,771
總計	1,816,842	792,988

來自客戶合約的收入

(i) 經分解的收入資料

截至2023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	總計 人民幣千元
貨品或服務種類			
門票銷售	902,753	–	902,753
食品及飲品銷售	247,577	–	247,577
貨品銷售	140,842	–	140,842
園內遊樂收費收入	177,245	–	177,245
來自酒店營運的收入	193,674	–	193,674
諮詢、管理及遊樂收入	–	129,466	129,466
總計	1,662,091	129,466	1,791,557
地區市場			
中國內地	1,662,091	129,466	1,791,557
確認收入的時間			
於一個時點移交貨品	389,811	–	389,811
於一段時間移交服務	1,272,280	129,466	1,401,746
總計	1,662,091	129,466	1,791,557

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	總計 人民幣千元
貨品或服務種類			
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
總計	<u>725,170</u>	<u>44,047</u>	<u>769,217</u>
地區市場			
中國內地	<u>725,170</u>	<u>44,047</u>	<u>769,217</u>
確認收入的時間			
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
總計	<u>725,170</u>	<u>44,047</u>	<u>769,217</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：

	2023年 人民幣千元	2022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：		
門票銷售	51,993	129,424
來自酒店營運的收入	35	396
諮詢、管理及遊樂收入	1,475	3,503
總計	<u>53,503</u>	<u>133,323</u>

(ii) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

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。

提供園內遊樂服務

履約責任隨著提供服務的時間滿足，一般客戶須於提供服務前預先付款。

酒店營運

履約責任隨著提供服務的時間滿足，一般客戶須於提供服務前預先付款。

提供諮詢、管理及遊樂服務

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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預期將確認為收入的金額：		
一年內	<u>264,959</u>	<u>53,503</u>

所有已分配至餘下履約責任的交易價格其他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。

其他收入及收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	58,870	54,088
利息收入	34,194	19,453
來自保險索償的收入	10,654	22,746
透過損益按公允價值列賬的金融資產之 股息收入	35,548	—
其他	<u>30,021</u>	<u>29,148</u>
其他收入總額	<u>169,287</u>	<u>125,435</u>
收益		
金融負債發生不導致終止確認的變更的 收益	40,563	56,090
投資物業公允價值收益	48,647	—
出售一間聯營公司收益	<u>48,000</u>	<u>—</u>
收益總額	<u>137,210</u>	<u>56,090</u>
其他收入及收益總額	<u>306,497</u>	<u>181,525</u>

6. 財務成本

持續經營業務的財務成本分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息	288,559	290,798
租賃負債的利息	<u>9,026</u>	<u>4,370</u>
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	297,585	295,168
減：資本化利息	<u>27,453</u>	<u>4,556</u>
小計	270,132	290,612
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	<u>52,448</u>	<u>24,252</u>
總計	<u><u>322,580</u></u>	<u><u>314,864</u></u>

7. 所得稅

截至2023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%（2022年：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。

於合併損益表內的所得稅為：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期－中國內地：		
年內支出	2,326	2,513
過往年度（超額撥備）／撥備不足	<u>(2,750)</u>	<u>10,489</u>
	(424)	13,002
遞延稅項	<u>(3,773)</u>	<u>(22,533)</u>
總計	<u><u>(4,197)</u></u>	<u><u>(9,531)</u></u>

使用法定稅率計算適用於除稅前虧損的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(186,104)</u>	<u>(1,418,389)</u>
按法定稅率25% (2022年：25%) 計算的稅項	(46,526)	(354,597)
本集團中國附屬公司可分派溢利的5%預扣稅的影響	-	(3,806)
就過往期間的即期稅項作出的調整	(2,750)	10,489
不同稅率的影響	8,007	18,699
毋須課稅收入	(553)	(105)
不可扣稅開支	6,120	5,280
使用往期稅項虧損	(21,322)	-
未確認的稅項虧損	39,695	257,908
未確認的暫時差額	<u>13,132</u>	<u>56,601</u>
按本集團實際稅率計算的稅項抵免	<u>(4,197)</u>	<u>(9,531)</u>

於合併財務狀況表內的應付稅項為：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
中國企業所得稅	<u>34,827</u>	<u>33,459</u>

8. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃按母公司普通股權持有人應佔年內虧損，以及年內已發行普通股的加權平均數8,104,147,056股股份(2022年：8,063,334,444股股份)計算。

每股基本虧損金額乃根據以下數據計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
虧損		
用作計算每股基本虧損之母公司普通股權 持有人應佔虧損	<u>(197,259)</u>	<u>(1,395,911)</u>
		股份數目
	2023年	2022年
股份		
用作計算每股基本虧損之年內已發行普通股 的加權平均數	<u>8,104,147,056</u>	<u>8,063,334,444</u>

截至2023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

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	99,831	103,878
減：呆賬撥備	<u>53,622</u>	<u>56,281</u>
賬面淨值	<u>46,209</u>	<u>47,597</u>

本集團與其機構性客戶及租戶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結餘。於2023年12月31日，本集團面對若干集中的信貸風險，本集團34.14%的貿易應收款項乃應收本集團其中一名債務人的款項(2022年：34.76%為應收本集團其中兩名債務人的款項)。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：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
90日內	27,299	9,436
超過90日及1年內	1,339	6,534
超過1年	17,571	31,627
總計	<u>46,209</u>	<u>47,597</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
於年初	56,281	44,499
減值虧損淨額	950	32,198
已撇銷為不可收回的金額	(3,609)	(20,416)
於年末	<u>53,622</u>	<u>56,281</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950,000元(2022年：人民幣32,198,000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3,609,000元(2022年：人民幣20,416,000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2023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	9.28%	76.61%	72.55%	53.71%
賬面總值(人民幣千元)	30,090	5,724	64,017	99,831
預期信貸虧損(人民幣千元)	2,791	4,385	46,446	53,622

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)	2,191	5,923	48,167	56,281

10. 現金及現金等值物以及已抵押存款

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,708,176	1,249,708
減：已就計息銀行貸款抵押(附註12)	5,912	5,075
無抵押現金及現金等值物	1,702,264	1,244,633
減：被凍結或受限制現金及銀行結餘*	6,854	18,938
無抵押、無凍結及不受限制現金及現金等值物	<u>1,695,410</u>	<u>1,225,695</u>

* 於2023年12月31日，本集團若干銀行賬戶涉款人民幣6,854,000元(2022年：人民幣18,938,000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1,706,591,000元(2022年：人民幣1,241,317,000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

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
一年內	840,751	374,345
超過一年	<u>560,980</u>	<u>802,493</u>
	1,401,731	1,176,838
減：非流動部分	<u>666,170</u>	<u>526,849</u>
流動部分	<u>735,561</u>	<u>649,989</u>

貿易應付款項為不計息，而除供應商同意自2023年12月31日起延長信貸期至超過一年外，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2024年12月31日後償還將到期的貿易應付款項人民幣723,159,000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

	2023年12月31日			2022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
流動						
其他貸款－有抵押*	7-12	2024	96,065	7-12	2023	61,189
銀行貸款－有抵押	3-5	2024	317,904	3-7	2023	442,042
長期銀行貸款的流動部分 －有抵押	4-7	2024	<u>989,566</u>	4-7	2023	<u>957,989</u>
計息銀行及其他借款小計			1,403,535			1,461,220
租賃負債	5	2024	<u>35,087</u>	5	2023	<u>25,833</u>
總計－流動			<u>1,438,622</u>			<u>1,487,053</u>
非流動						
其他貸款－有抵押*	7-12	2025-2028	164,993	7	2024-2025	64,591
銀行貸款－有抵押	4-7	2025-2033	<u>4,574,340</u>	4-7	2024-2030	<u>3,623,356</u>
計息銀行及其他借款小計			4,739,333			3,687,947
租賃負債	5	2025-2033	<u>121,017</u>	5	2024-2032	<u>92,730</u>
總計－非流動			<u>4,860,350</u>			<u>3,780,677</u>
總計			<u>6,298,972</u>			<u>5,267,730</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2023年12月31日的總額為人民幣231,058,000元(2022年：人民幣95,780,000元)。本集團於上述安排下的相關資產於2023年12月31日的賬面值為人民幣150,168,000元(2022年：人民幣68,830,000元)。

本公司的附屬公司海昌(中國)有限公司就於2023年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣30,000,000元(2022年：人民幣30,000,000元)(由曲程先生擔保)與一間金融機構訂立協議。

按利率類型劃分的借款賬面值分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
固定利率	2,251,247	3,560,894
浮動利率	4,047,725	1,706,836
總計	6,298,972	5,267,730
	2023年 12月31日 人民幣千元	2022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	1,307,470	1,400,031
第二年內	798,958	1,122,026
第三至第五年(包括首尾兩年)	2,300,271	1,726,528
超過五年	1,475,111	774,802
小計	5,881,810	5,023,387
須於以下期間償還的其他借款：		
一年內或按要求	96,065	61,189
第二年內	61,967	33,542
第三至第五年(包括首尾兩年)	103,026	31,049
小計	261,058	125,780
租賃負債：		
一年內或按要求	35,087	25,833
第二年內	25,987	25,940
第三至第五年內(包括首尾兩年)	57,977	43,551
超過五年	37,053	23,239
小計	156,104	118,563
總計	6,298,972	5,267,730

本集團的銀行及其他貸款以本集團於2023年及2022年12月31日下列賬面值的資產作為抵押：

		2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
主題公園的建築物及機器		2,336,823	1,053,871
使用權資產		1,228,254	825,641
已抵押銀行結餘	10	5,912	5,075
分類為持作出售的投資物業		<u>203,850</u>	<u>244,800</u>

本集團已就於2023年12月31日其已獲授的若干借款人民幣560,000,000元(2022年：人民幣150,000,000元)，將其於重慶海昌加勒比海旅遊發展有限公司(本公司全資附屬公司)的100%權益抵押。

本集團已就於2023年12月31日其已獲授的若干借款人民幣150,000,000元(2022年：無)，將其於鄭州海昌海洋公園旅遊發展有限公司(本公司全資附屬公司)的100%權益抵押。

大連旅遊就於2023年12月31日本集團已獲授的若干銀行借款人民幣290,574,000元(2022年：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2023年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣2,557,900,000元(2022年：人民幣962,889,000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)、曲程先生及楊迪(「楊女士」，曲程先生的配偶)亦已就於2023年12月31日本集團已獲授的若干借款人民幣4,790,795,000元(2022年：人民幣4,043,327,000元)提供個人擔保。

本集團所有的借款均以人民幣計值。

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

本集團是以海洋主題為基礎的中國領先的綜合性文旅集團。截至2023年12月31日，本集團在全國範圍內擁有並運營7家以「海昌」為品牌、以海洋文化為主的大型主題公園。在提升主題公園遊客體驗和產品的同時，本集團逐漸將業務拓展至文旅服務及解決方案業務、IP運營及新消費業務，通過持續地將我們的大型文旅項目管理運營經驗、IP加持的高體驗度優秀文旅產品，輸出到全國各地以及海外。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。我們的目標是成為一家讓大家玩得更好的公司，希望能打造一個「有夢*有愛*有快樂」的地方，不斷滿足人們對高質量文旅消費產品的需求。

2023年，整個國內文旅市場出現了反彈，我們的公園也實現了一定程度的恢復。本集團收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣793.0百萬元增加到2023年12月31日止年度的人民幣1,816.8百萬元，增長約129.1%。本集團截至2023年12月31日止年度的毛利、歸屬股東之淨虧損分別為人民幣457.5百萬元，為人民幣181.9百萬元，經調整後EBITDA利潤（非國際財務報告準則財務計量）為人民幣458.9百萬元，而去年同期毛虧損為人民幣278.7百萬元，歸屬股東淨虧損為人民幣1,408.9百萬元，經調整後EBITDA虧損（非國際財務報告準則財務計量）為人民幣423.2百萬元，較去年同期有較大改善^(附註)。

	人民幣千元	
	截至12月31日止年度	
	2023	2022
按業務劃分的收入		
公園運營	1,687,376	748,941
門票收入	902,753	348,340
園內消費 ^(附註)	565,664	276,296
租金收入	25,285	23,771
酒店收入	193,674	100,534
文旅服務及解決方案	129,466	44,047
總計	1,816,842	792,988

附註：(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

附註：有關本公司達致經調整後EBITDA所作調整的詳情，請參閱「財務回顧－非國際財務報告準則計量－經調整EBITDA利潤／(虧損)」一節。

公園運營

截至2023年12月31日，本集團擁有並運營7家主題公園。

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 (「上海公園」)	極地海洋及遊樂設施	上海	2018	約29.7萬平	4A
鄭州海昌海洋 旅遊度假區 (「鄭州公園」)	極地海洋及遊樂設施	鄭州	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46.7萬平	5A
三亞海昌夢幻海洋 不夜城	沉浸式文娛綜合體	三亞	2019	約23.3萬平	待定
大連老虎灘海洋公園	極地海洋	大連	2002	約2.3萬平	5A
重慶海昌加勒比 海水世界	水上樂園	重慶	2009	約24萬平	4A
煙台海昌海洋公園	極地海洋	煙台	2011	約15.7 萬平	4A

在過去相當長的一段逆境裡，我們始終在不斷地提升公園遊客體驗和產品質量。因此，在國內文旅行業出現反彈之際，我們能夠實現迅速恢復。截至2023年12月31日止年度，本集團旗下公園入園人次共計約929萬人。除去新開業的鄭州公園，總入園人數對比2022年同期大幅增長101.9%，對比2019年相同公園入園人數亦有增長8.0%。截至2023年12月31日年度，公園板塊收入約人民幣1,687.4百萬元，除去新開業的鄭州公園，對比2022年同期大幅增長118.6%，對比2019年相同公園收入增長4.4%。

我們在公園板塊深入落實我們的IP戰略。我們於2022年第一次將奧特曼IP融入我們的上海公園，建設並運營了奧特曼主題館及主題區，提供富有吸引力的吃喝玩樂的IP產品。進一步地，我們於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，廣受遊客歡迎，該酒店在節假日旺季時常實現100%滿房率。此外，除了奧特曼IP以外，我們繼續在我們的上海公園落地了航海王寶藏區域、Baby Shark主題客房、餐廳、商店及巡遊產品等知名IP產品／活動。2023年上半年，我們在大連發現王國繼續落地奧特曼主題館及航海王傳奇城堡，持續引領當地文旅潮流。我們的鄭州公園奧特曼主題區已建成開業，我們將持續的引入優秀IP，並推動優質IP在其他主題公園的落地，這將大大的拓寬公園板塊的收入高度，並優化我們的收入結構。

我們的主題公園於2023年的增長及恢復度均超過文旅行業平均水平。根據Euromonitor的數據，我們的主題公園於2023年的增長及恢復度遠超中國主題公園平均水平。我們的主題公園能夠集遊樂、休閒度假、教育科普於一體，內容豐富，因此能夠廣受遊客的喜愛。2024年春節期間，除去新開業的鄭州公園，總購票人數對比2023年同期增長18.3%，主題公園板塊收入約增長15.9%。

上海項目：作為我們的旗艦項目，上海公園已成為海洋文化的體驗標桿。得益於正常化的外部環境所帶來的遊客恢復，以及不斷努力提高遊玩體驗所帶來的人均二消增長，我們的入園人數及收入也大幅恢復。截至2023年12月31日止年度，上海公園入園人次對比2022年同期大幅增長118.6%，對比2019年同期亦有增長16.6%。截至2023年12月31日止年度，上海公園收入對比2022年同期大幅增長132.4%，對比2019年同期增長6.9%。2024年春節期間，上海公園總購票人次對比2023年同期增長12.1%，總收入對比2023年同期大幅增長16.5%。

這正證明了我們在提供優質文旅體驗上的努力，以及我們商業模式的優勢：優質的、成熟的上海公園將帶來持續穩定的現金流回報。

我們的上海公園毗鄰滴水湖，位於臨港文商旅聚集區內，與周邊多個包括耀雪冰雪世界、上海天文館、中國航海博物館等知名文旅體驗項目相鄰，我們期待該區域成為世界級文體旅遊目的地和上海國際消費中心城市承載地，我們的上海公園作為海洋文化體驗標桿，已然成為長三角地區乃至全國休閒度假目的地。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海昌海洋公園二期項目，將涵蓋溫泉酒店、海洋酒店、海洋探索中心及特色溫泉館等元素，預計於2025年開業。

鄭州項目：我們的鄭州公園位於中原地區重要的國家交通樞紐城市鄭州，2小時交通圈可輻射4.5億人口，潛在客源市場巨大。目前鄭州公園一期項目已於2023年9月底開業，整個鄭州主題公園的面積是我們的上海公園的143%，相關設施包括：海洋主題公園、酒店、商業街、IP主題小鎮。鄭州項目將成為集團另一個重要收入來源。我們預計2024年鄭州項目現金流即會轉正。

文旅服務及解決方案板塊

逾20年的文旅運營讓我們擁有了對產業的經驗和洞見。因此，我們積極開展文旅服務及解決方案業務，提供全週期OAAS(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。

期內，我們與北京市通州區人民政府簽署戰略合作協議，還與北京通州城市建設運行集團有限公司簽署合作框架協議，將合作開發建設北京海昌海洋公園項目（「北京項目」）。北京項目選址位於北京城市副中心文化旅遊區環球影城北側，總建築規模約14萬平方米。北京項目是我們在北京區域的首個項目，也是又一個由地方國資主導投資並由本集團全面運營管理的項目，標誌着OAAS業務模式，「海洋文化+IP」雙引擎戰略得到進一步的認可。此項合作將凝聚雙方優勢資源，與環球影城形成有效聯動，助力文化旅遊區打造地標性文旅目的地品牌集群，亦將有利推動本集團市場佔有率和收入全面提升。截至目前，北京項目已經進入設計階段。

此外，大型項目如金橋海昌企鵝度假酒店及上海公園二期項目處於建設階段，預期分別於2024年及2025年開業。於2024年3月26日，我們與福州新區管理委員會簽署戰略合作框架協議，合作開發建設福州海昌海洋公園（「福州項目」）。截至目前，我們有若干項目潛在合作機會仍在洽談中。

精品海洋館是我們目前推進較快的一條產品線。懷著「每座城市都值得擁有一座海昌海洋（探索）館」的信念，於2022年上半年我們全新推出了「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改造，改善原有景觀，提高遊玩體驗，並提供海昌的各類配套系統支持，並派出我們的經驗員工提供管理支持。截至2024年3月17日，我們已運營20座富含海洋文化和城市親子體驗的海洋館。目前仍有約10家精品海洋館處於洽商當中。該等項目為利用我們在海洋文化上的經營優勢和經驗，通過整合託管在運營的精品小型海洋館持續擴大我們的遊客規模。通過植入海昌的優質文旅產品、營銷體系、引進IP衍生品、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。截至2023年12月31日年度，我們精品海洋館收入約為人民幣93.6百萬元。2024年1至2月，我們精品海洋館入館收入約為人民幣11百萬元。

中國仍有龐大的區域休閒文旅市場，以及仍有龐大的對優質文旅休閒產品具備需求的區域消費者群體。因此，我們計劃希望能夠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。我們也會不斷地對我們的精品海洋館組合進行調整，以滿足我們對其的效益要求。此外，我們也會將我們的IP新零售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新零售產品，不斷滿足區域消費者對優質IP產品的需求，提升項目綜合盈利能力。

此外，我們另一條產品線少兒冰雪中心項目已於2023年4月在深圳寶安區正式落地。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線落地，以此為起點未來在全國範圍內拓展佈局更多項目。該項目於2023年產生正現金流，驗證了該產品的正確性。

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運營品的版圖。我們希望打造一個獨一無二的IP運營品平台，通過持續與全球有影響力的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IP+新場景的新業態。

我們會不斷豐富我們的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日港交所之公告）。我們亦和東映動畫企業有限公司合作，獲得電視動畫《航海王》作品相關授權，開展一系列商業合作。我們仍和諸多優秀IP持有方進行潛在的合作商討。我們亦在開發海昌的自有IP，如胖豆丁，胖豆丁為第一隻在上海公園繁育的虎鯨寶寶。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已在上海海昌海洋公園的奧特曼舞台劇中登台。一經演出，已收獲無數好評。未來我們將進一步運營我們的自有IP。

除了在我們自有的公園裡落地IP主題館之外，我們也在積極地拓展其他的落地渠道。目前我們的計劃是優先在其他景區、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，我們的產品將會受到當地遊客的歡迎。這是被驗證過成功的商業化機會。我們預計將盡快在非自有景區落地主題館，為未來全市場成規模快速發展IP業務打下堅實基礎。此外，我們於2023年推出數場Baby Shark主題客房、餐廳、商店及巡遊產品等活動並成功吸引到遊客。

	類型	面積	開業時間	
上海海昌海洋公園	奧特曼主題館	2,226m ²	2022年7月	自有景區
上海海昌海洋公園	奧特曼主題酒店	105間房	2023年1月	自有景區
鄭州海昌海洋公園	奧特曼主題館	1,330m ²	2023年9月	自有景區
鄭州海昌海洋公園	奧特曼小鎮	10,526m ²	2024年1月	自有景區
鄭州海昌海洋公園	奧特曼主題酒店	105間房	2024年1月	自有景區
大連發現王國	奧特曼主題館	4,147m ²	2023年5月	自有景區
成都歡樂谷	奧特曼主題館	2,650m ²	2023年6月	非自有景區
上海海昌海洋公園	航海王主題館	820m ²	2023年6月	自有景區
大連發現王國	航海王主題館	1,190m ²	2023年6月	自有景區

未來展望

以豐富的文旅運營經驗為基礎，我們將繼續不斷拓展我們業務的寬度與深度。

我們仍是一家不斷成長的企業。以下是我們接下來能見度較高的新項目，但我們並不保證所有項目能完全落地：

	類型	預期開業時間	
金橋海昌企鵝度假酒店	度假酒店	2024	海昌運營
鄭州海昌海洋公園二期項目	主題公園	2024	海昌自有並運營
上海海昌海洋公園二期項目	主題公園	2025	海昌運營
北京海昌海洋公園項目	主題公園	2026-2027	海昌運營
沙特阿拉伯王國 海昌海洋公園項目	主題公園	2030	海昌運營

除了新的大型項目之外，我們仍有許多增長空間，包括現有文旅項目的運營優化、加快IP與主題公園的深度融合、IP主題館的商業化機會、地方文旅項目輸出等等。

另外，我們也希望我們能夠更聚焦於運營，我們將對資本化道路進行進一步的探索，進一步改善資本結構。除了未來的項目原則上採用輕資產的開發模式外，我們也會對現有重資產積極尋求創新融資新模式，釋放束縛資金，為集團未來快速增長提供資金的有力支持，同時探索通過海昌運營賦能資產升值的商業模式。

財務回顧

收入

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得營業額約人民幣1,816.8百萬元（2022年：約人民幣793.0百萬元），較上年度增長約129.1%，主要由於文旅市場實現反彈以及鄭州公園於2023年新開業，公園運營業務收入及文旅服務及解決方案業務收入均有較大增加所致。

	截至12月31日			
	2023 人民幣千元	%	2022 人民幣千元	%
按業務劃分的收入				
公園運營	1,687,376	92.9%	748,941	94.4%
文旅服務及解決方案	129,466	7.1%	44,047	5.6%
總計	1,816,842	100.0%	792,988	100.0%

來自本集團公園營運分部的收入由2022年約人民幣748.9百萬元增長約125.3%至2023年約人民幣1,687.4百萬元。

來自本集團文旅服務及解決方案分部的收入由2022年約人民幣44.0百萬元增長約193.9%至2023年約人民幣129.5百萬元。

銷售成本

本集團的銷售成本由2022年約人民幣1,071.7百萬元，提升約26.8%至2023年約人民幣1,359.4百萬元，乃由於收入增長所致。

毛利／(損)

截至2023年12月31日止年度，本集團的整體毛利約為人民幣457.5百萬元(2022年：毛損約人民幣278.7百萬元)，因此整體毛利率約為25.2%(2022年：毛損率約35.1%)，主要由於疫情後收入大幅增加導致。

其他收入及收益

本集團其他收入及收益由2022年約人民幣181.5百萬元，增加約68.8%至2023年的約人民幣306.5百萬元，主要由於投資物業公允價值收益、出售一間關聯公司收益以及金融資產股息收入。

銷售及市場推廣開支

本集團的銷售及市場推廣開支由2022年約人民幣85.0百萬元，增加約63.7%至2023年的約人民幣139.2百萬元，主要由於疫情後市場推廣加強以及鄭州公園開業帶來銷售及市場推廣開支的增加所致。

行政費用

本集團的行政費用由2022年約人民幣606.4百萬元，降低約22.5%至2023年約人民幣469.8百萬元，主要由於2022年長期資產減值人民幣148百萬元導致。

財務成本

本集團的財務成本由2022年的約人民幣314.9百萬元，增加約2.5%至2023年的約人民幣322.6百萬元，主要由於為支持鄭州公園2023年產生更多計息債務。

所得稅抵免

本集團於2022年錄得所得稅抵免約人民幣9.5百萬元，而2023年則錄得抵免約人民幣4.2百萬元，主要由於遞延所得稅的影響。

年內虧損

由於上文所述原因，本集團於截至2023年12月31日止年度實現虧損約人民幣181.9百萬元(2022年虧損：約人民幣1,408.9百萬元)，淨虧損率約10.0%(2022年淨虧損率：約177.7%)。於同期間，母公司擁有人應佔虧損約人民幣197.3百萬元(2022年：母公司擁有人應佔虧損約人民幣1,395.9百萬元)。

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利潤／(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，因此可能與其他在香港聯合交易所有限公司(「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利潤／(虧損)

截至2023年12月31日止年度經調整後EBITDA盈利為人民幣458.9百萬元(2022年：虧損約人民幣423.2百萬元)，主要是由於文旅市場實現反彈收入有較大增加。

下表為呈列期間經調整EBITDA的調節：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
息稅前利潤／(虧損)	102,282	(1,122,978)
－ 折舊攤銷	405,245	350,021
－ 投資物業公允價值變動	(48,648)	179,830
－ 物業、廠房及設備以及無形資產減值	－	148,114
－ 持作出售的已落成物業減值	－	21,810
調整後EBITDA利潤／(虧損)	<u>458,879</u>	<u>(423,203)</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2022年及2023年12月31日止年度本集團資本開支金額分別為人民幣804.1百萬元及人民幣1,317.4百萬元。

流動資金及財務資源

於2023年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣2,718.1百萬元（2022年：約人民幣2,847.4百萬元）。於2023年12月31日，本集團的現金及銀行存款約為人民幣1,702.3百萬元（2022年：約人民幣1,244.6百萬元）。

於2023年12月31日，本集團總權益約為人民幣2,518.4百萬元（2022年：約人民幣2,676.3百萬元）。於2023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6,142.9百萬元（2022年：約人民幣5,149.2百萬元）。於2023年12月31日，本集團的租賃負債總額約為人民幣156.1百萬元（2022年：約人民幣118.6百萬元）。

於2023年12月31日，本集團的淨負債比率約為182.5%（於2022年12月31日：約150.3%）。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。

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2023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

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12,585,000元及由於有關逾期建築成本款項產生的利息約人民幣305,000元。於2023年12月31日，本集團銀行賬戶涉款人民幣2,592,000元已被浦東新區人民法院凍結作財產保全。於本公佈日期，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，本集團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2023年12月31日止年度，本集團的資本承擔約為人民幣643.6百萬元（2022年：人民幣608.4百萬元），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2023年12月31日，本集團合共有3,725名全職僱員（2022年：3,060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。本集團與其僱員須按有關法律及法規列明的比率向社會保險計劃（包括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

除全年合併財務資料所披露者外，截至2023年12月31日止年度，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C1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。本公司認為偏離該守則實屬恰當，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C3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2023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，朱玉辰先生、王軍先生及沈涵女士組成。朱玉辰先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱及討論截至2023年12月31日止年度的全年業績及業績公佈。

載於本公佈的財務資料不構成本集團截至2023年12月31日止年度的經審核賬目，但乃摘錄自截至2023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鑒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2023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2023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 及本公司網站 www.haichangoceanpark.com。2023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，2024年3月26日

於本公佈日期，執行董事為曲乃杰先生、曲程先生及李珂暉先生；非執行董事為王旭光先生、吳桐桐先生及袁兵先生；獨立非執行董事為朱玉辰先生、王軍先生及沈涵女士。