

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## China Dredging Environment Protection Holdings Limited

### 中國疏浚環保控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：871)

### 截至二零二二年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公告

中國疏浚環保控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核簡明綜合中期業績，以及截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核的比較數據如下(均根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製並以人民幣(「人民幣」)呈列)：

#### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收益	4	172,731	146,807
營運成本		<u>(144,251)</u>	<u>(131,174)</u>
毛利		28,480	15,633
其他收入		4,746	1,830
應付豁免債券收益		-	210,306
其他收益及虧損淨額	6	386	(2,475)
市場推廣及宣傳開支		(346)	(2,500)
行政開支		(15,851)	(24,136)
應佔聯營公司業績		(104)	(1)
融資成本		<u>(13,549)</u>	<u>(17,444)</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)  
截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
除稅前溢利		3,762	181,213
所得稅開支	7	<u>(9,652)</u>	<u>(4,868)</u>
期內(虧損)/溢利及全面(開支)/收益總額	8	<u>(5,890)</u>	<u>176,345</u>
下列人士應佔期內(虧損)/溢利 及全面(開支)/收益總額：			
本公司擁有人		(17,626)	168,076
非控股權益		<u>11,736</u>	<u>8,269</u>
		<u>(5,890)</u>	<u>176,345</u>
期內每股(虧損)/盈利	9		
—基本及攤薄(人民幣分)		<u>(1.17)</u>	<u>13.41</u>

簡明綜合財務狀況表  
於二零二二年六月三十日

		於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二一年 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		1,095,093	1,144,460
使用權資產		46,315	47,670
投資物業		439,272	439,272
商譽		201	201
於一間聯營公司的權益		1,913	2,017
按公平值計入其他全面收入的權益工具		3,000	3,000
合約資產		1,330	5,365
		<u>1,587,124</u>	<u>1,641,985</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款以及預付款	11	581,206	591,888
合約資產		5,263	3,701
銀行結餘及現金		28,216	32,075
		<u>614,685</u>	<u>627,664</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	12	344,219	359,728
合約負債		10,490	34,974
應付本公司董事款項		88,177	34,207
應付一間附屬公司非控股股東款項		3,437	3,554
應付稅項		69,288	64,382
銀行借貸	13	217,950	276,300
其他借貸		49,897	47,574
租賃負債		917	1,322
		<u>784,375</u>	<u>822,041</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(169,690)</u>	<u>(194,377)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,417,434</u>	<u>1,447,608</u>

簡明綜合財務狀況表(續)  
於二零二二年六月三十日

		於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	14	255,247	255,247
儲備		<u>747,213</u>	<u>764,839</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>1,002,460</b>	1,020,086
非控股權益		<u>152,339</u>	<u>140,603</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>1,154,799</u></b>	<u>1,160,689</u>
非流動負債			
應付一間附屬公司非控股股東款項		59,887	59,887
遞延稅項負債		14,991	15,748
其他借貸		187,598	210,762
租賃負債		<u>159</u>	<u>522</u>
		<u>262,635</u>	<u>286,919</u>
		<b><u>1,417,434</u></b>	<b><u>1,447,608</u></b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

### 1. 一般資料

中國疏浚環保控股有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的直接及最終控股公司為旺基有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其由執行董事兼本公司董事會(「董事會」)主席劉開進先生(「劉先生」)最終及全資擁有。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，其香港主要營業地點為香港銅鑼灣謝斐道482號兆安廣場15樓1501-2室。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事提供疏浚及水務管理業務、提供海上吊裝、安裝及其他工程服務。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」，亦為本公司的功能貨幣)呈列。

由於簡明綜合財務報表中所有於中國成立的公司概無正式英文名稱，故所載英文名稱為本公司董事(「董事」)竭盡所能翻譯該等公司之中文名稱後所得的。

### 2. 簡明綜合財務報表的編製基準

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

#### 持續經營評估

於二零二二年六月三十日，本集團分別擁有流動負債淨額約人民幣169,690,000元(二零二一年六月三十日：人民幣317,760,000元)、銀行借貸約人民幣217,950,000元(二零二一年六月三十日：人民幣291,800,000元)及其他借貸約人民幣49,897,000元(二零二一年六月三十日：人民幣102,072,000元)，均將於二零二二年六月三十日後十二個月內到期。

上文所述狀況顯示存在重大不明朗因素，可能對本集團繼續按持續經營基準的能力及其後對其於一般業務過程中變現其資產及償還負債的能力產生重大疑問。

## 2. 簡明綜合財務報表的編製基準(續)

### 持續經營評估(續)

編製綜合財務報表時，董事已審慎考慮本集團之未來流動現金量。董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自報告期末起不少於十二個月的期間。彼等認為，經考慮以下計劃及措施，本集團將擁有足夠營運資金支持其營運及履行其將於報告期末起計未來十二個月內到期的財務責任。然而，於考慮下列各項後，綜合財務報表乃按本集團可以持續經營的假設而編製：

- 1) 本公司接獲劉先生之承諾函(「承諾函」)，當中表示(i)彼同意，直至本集團擁有充足資金償付所有將於二零二二年六月三十日起計未來十二個月內到期之負債及履行有關期間之所有財務責任為止，不會要求本集團償還應付其款項約人民幣83,053,000元，有關款項計入應付本公司董事款項；及(ii)彼亦同意將為本集團提供充足資金，致使本集團能夠償付所有將於二零二二年六月三十日起計未來十二個月內到期之負債及履行有關期間之所有財務責任；
- 2) 由於在二零二二年六月三十日為人民幣217,950,000元的銀行借貸大部分均由本集團資產作抵押，董事相信，有很大可能可於未來十二個月內續借該借貸；
- 3) 董事亦相信有很大可能可續借於二零二二年六月三十日約為人民幣49,897,000元之其他借貸，有關借貸將於二零二二年六月三十日後十二個月內到期；及
- 4) 本集團繼續通過收緊對各項營運開支施加的成本控制措施，產生來自其經營活動的現金流入，從而改善其日後現金流量狀況及增加自其經營產生的正現金流入。

根據上述考量，董事相信本集團於可預見未來可償還其負債及履行其財務責任，因此簡明綜合財務報表乃以持續經營基準編製。簡明綜合財務報表並無包括在本集團未能持續經營的情況下，必須對賬面值以及就重新分類資產及負債作出之任何調整。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干投資物業及金融工具乃按各報告期末的公平值計量(如下述會計政策所闡述)。

除應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)導致之其他會計政策外，於截至二零二二年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 應用經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之經修訂香港財務報告準則，就編製本集團之簡明綜合財務報表而言，該等準則之修訂本乃於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的引用
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後COVID-19相關租金寬免
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則 二零一八年至二零二零年週期的年度改進

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

本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。董事預計應用所有該等新訂準則、修訂本及詮釋對未經審核簡明綜合財務報表將無重大影響。

### 4. 收益

來自客戶合約的收益細分

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益類別</b>		
基建及填海疏浚業務	<b>47,708</b>	37,896
環保疏浚及水務管理業務	<b>4,774</b>	19,457
其他海事業務	<b>116,645</b>	85,542
物業管理業務	<b>3,604</b>	3,912
	<b>172,731</b>	146,807
<b>收益確認的時間</b>		
於某一時間點	-	-
隨時間	<b>172,731</b>	146,807
<b>總計</b>	<b>172,731</b>	146,807

## 5. 分部資料

本集團基於由本公司執行董事(亦為本集團主要運營決策者(「主要運營決策者」))審閱並用作制定戰略決定的報告釐定其營運分部。向主要運營決策者呈報的資料乃基於本集團運營項目的不同性質而編製。

本集團四個可呈報及經營分部的詳情載列如下：

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

### 分部收益及業績

本集團之可呈報分部收益及分部業績分析如下。

截至二零二二年六月三十日止六個月

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收益					
外部銷售	<u>47,708</u>	<u>4,774</u>	<u>116,645</u>	<u>3,604</u>	<u>172,731</u>
分部業績	<u>7,691</u>	<u>1,263</u>	<u>7,482</u>	<u>644</u>	<u>17,080</u>
應佔聯營公司業績					(104)
未分配其他收入、收益及虧損淨額					4,762
未分配企業開支					(12,923)
未分配融資成本					<u>(5,053)</u>
除稅前溢利					<u>3,762</u>



## 5. 分部資料(續)

### 分部收益及業績(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收益					
外部銷售	<u>37,896</u>	<u>19,457</u>	<u>85,542</u>	<u>3,912</u>	<u>146,807</u>
分部業績	<u>(5,770)</u>	<u>148</u>	<u>7,706</u>	<u>1,136</u>	<u>3,220</u>
應佔聯營公司業績					(1)
未分配其他收入、收益及虧損淨額					(645)
應付豁免債券收益					210,306
未分配企業開支					(17,390)
未分配融資成本					<u>(14,277)</u>
除稅前溢利					<u>181,213</u>

可呈報分部的會計政策與附註3所載本集團的會計政策相同。

分部業績指各分部賺取之溢利或產生之虧損、未分配若干其他收入、投資物業公平值變動、應付豁免債券收益、匯兌差額淨值、中央行政成本、若干獲確認預期信貸虧損之撥備、董事薪酬、融資成本以及上列之其他項目。此為向主要運營決策者呈報之方式，以分配資源及評估表現。

## 5. 分部資料(續)

### 分部資產

於二零二二年六月三十日

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (未經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (未經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (未經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部資產	<u>754,532</u>	<u>181,568</u>	<u>640,962</u>	<u>492,773</u>	2,069,835
未分配資產：					
使用權資產					1,120
銀行結餘及現金					28,216
其他企業資產					<u>102,638</u>
綜合資產					<u>2,201,809</u>

於二零二一年十二月三十一日

	基建及填海 疏浚業務 人民幣千元 (經審核)	環保疏浚及 水務管理業務 人民幣千元 (經審核)	其他海事業務 人民幣千元 (經審核)	物業管理業務 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
分部資產	<u>693,287</u>	<u>214,381</u>	<u>714,870</u>	<u>525,525</u>	2,148,063
未分配資產：					
使用權資產					1,122
銀行結餘及現金					32,075
其他企業資產					<u>88,389</u>
綜合資產					<u>2,269,649</u>

為監察分部表現及於各分部間分配資源，資產均分配至可呈報及營運分部，惟上文所列的未分配項目除外。

## 5. 分部資料(續)

### 分部負債

由於主要運營決策者定期為本集團對負債進行整體審閱，因此並無呈列可呈報分部的總負債計量。

### 地區資料

#### 來自外部客戶的收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
中國內地	130,595	120,540
其他地區	<u>42,136</u>	<u>26,267</u>
	<u>172,731</u>	<u>146,807</u>

有關本集團來自外部客戶的收益資料基於營運地點呈列。

### 非流動資產

本集團絕大部分非流動資產，包括物業、廠房及設備、使用權資產、投資資產及其他無形資產位於中國內地／於中國內地註冊。

## 6. 其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
出售物業、廠房及設備收益	370	902
匯兌收益或虧損淨額	<u>16</u>	<u>(3,377)</u>
	<u>386</u>	<u>(2,475)</u>

## 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
支出包括：		
即期稅項		
－中國企業所得稅(「企業所得稅」)	10,409	5,643
遞延稅項		
－本期間	<u>(757)</u>	<u>(775)</u>
	<b><u>9,652</u></b>	<b><u>4,868</u></b>

根據有關企業所得稅之中國法律(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於該兩個期間之稅率為25%。

於兩個期間，香港利得稅乃按估計應課稅溢利(如有)以稅率16.5%計算。

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

## 8. 期內(虧損)/溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內溢利已經扣除(計入)下列各項：		
董事酬金	950	950
其他員工成本	26,852	24,950
退休福利計劃供款	2,758	2,464
績效相關獎金	-	-
以權益結算以股份為基礎之付款	-	-
	<u>30,560</u>	<u>28,364</u>
投資物業租金收入總額	(3,604)	(3,912)
減：期內錄得租金收入之投資物業產生之直接營運開支	122	157
期內並無錄得租金收入之投資物業產生之直接營運開支	63	53
	<u>(3,419)</u>	<u>(3,702)</u>
物業、廠房及設備折舊	54,252	52,241
使用權資產折舊	1,392	1,719
其他無形資產攤銷	-	167
出售物業、廠房及設備之淨收益	370	902
運營成本	<u>144,251</u>	<u>131,174</u>

## 9. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
就計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利而言的 本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利	<b>(17,626)</b>	168,076
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<b>1,503,882</b>	1,253,457

於二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日，本集團並無潛在普通股。

## 10. 股息

於截至二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日止六個月概無派付或建議股息，而自報告期末起亦無建議任何股息。

## 11. 應收賬款及其他應收款

	於	
	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
應收賬款	<b>1,631,817</b>	1,632,858
減：預期信貸虧損撥備	<b>(1,159,371)</b>	(1,159,371)
應收票據	<b>472,446</b>	473,487
可收回增值稅	<b>28,868</b>	29,997
應收政府財務獎勵淨額	<b>37,063</b>	26,889
其他預付款項	<b>5,120</b>	5,120
按金	<b>24,283</b>	36,784
其他應收款項	<b>7,646</b>	12,852
	<b>5,780</b>	6,759
	<b>581,206</b>	591,888

## 11. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：

### (i) 應收賬款

於接納任何新客戶前，本集團會根據客戶於行業內的聲譽評估該潛在客戶的信貸質素及設定其信貸限額。

本集團基於本集團與客戶就已提供服務量達成共識的日期(由進度證書證明)編製其應收賬款的賬齡分析。期間報表乃經客戶同意向其提供的服務後由客戶發出。

大部分疏浚合同要求客戶於發出進度證書後30日至90日內根據完成服務量(通常為上月完成服務量的95%)支付月度進度付款。根據該等疏浚合同，餘額(通常為完成服務量的5%)為保固金，由客戶於(a)項目完成及(b)客戶接納有關項目後三十至六十日內支付。

合約資產乃於提供建築服務之期間獲確認，為本集團就提供之服務收取代價之權利，此乃由於有關權利以(a)、(b)及缺陷責任期滿為先決條件。

應收保固金於缺陷責任期屆滿前獲分類為合約資產，而缺陷責任期為自達成(a)及(b)當日起介乎30至365日之期間。當缺陷責任期屆滿時，合約資產的有關金額會獲重新分類為應收賬款。缺陷責任期之作用為保證所提供的建築服務符合協定的規格，惟不能單獨購買有關保證。應收保固金會於預定付款時間產生，且存在履約風險，惟於應收保固金到期前，時間之流逝並非唯一會產生有關款項之因素。

本集團應收賬款賬齡分析(扣除預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))

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

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	4,634	71,054
31至60天	13,982	21,545
61至90天	38,340	6,890
91至180天	30,009	22,517
181至365天	36,399	35,627
1年至2年	40,424	14,392
超過2年	308,658	301,462
	<b>472,446</b>	<b>473,487</b>

## 11. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

### (i) 應收賬款(續)

本集團應收賬款賬齡分析(扣除預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))(續)

預期信貸虧損公式中之估計虧損率乃基於過往觀察債務人於預期年期間之違約率作估計，並按毋需不必要成本或努力便可取得的前瞻性資料作調整。分組由管理層定期審閱，以確保特定債務人之相關資料為最新資料。

### (ii) 可收回增值稅(「增值稅」)

本集團就其物業、廠房及機械以及未完工程支付增值稅約人民幣37,063,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣26,889,000元)，有關稅款可抵銷本集團日後之應付增值稅。

### (iii) 應收政府財務獎勵淨額

應收政府財務獎勵、按金及其他應收款項之賬面值合共約為人民幣18,546,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣24,731,000元)。截至二零二二年六月三十日止期間，本公司確認約人民幣5,000,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣5,000,000元)之預期信貸虧損撥備。

### (iv) 其他預付款項

於二零二二年六月三十日，本集團之其他預付款項計及本集團就中國及海外項目支付之租船成本、泊船成本及燃料成本約人民幣29,897,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣36,784,000元)。



## 12. 應付賬款及其他應付款

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款		
分包費用	85,219	117,996
燃料成本	3,632	8,459
維修及保養	28,748	19,807
其他	7,470	1,885
	<u>125,069</u>	<u>148,147</u>
其他應付款		
投資物業建設成本應付款項(附註)	73,873	73,873
應計其他稅項	55,851	51,688
應計員工薪金及福利	39,780	36,705
其他	49,646	49,315
	<u>219,150</u>	<u>211,581</u>
	<u>344,219</u>	<u>359,728</u>

附註：於二零二二年六月三十日，根據發票日期，投資物業建設成本的其他應付款項約人民幣73,873,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣73,873,000元)已逾期超過1年。

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

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	12,206	17,626
31至60天	611	37,879
61至90天	2,678	4,042
91至180天	8,032	19,337
超過180天	101,542	69,263
	<u>125,069</u>	<u>148,147</u>

### 13. 銀行借貸

於本中期期間，本集團借入銀行貸款人民幣149,950,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣193,800,000元)並償還銀行貸款人民幣208,300,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣210,900,000元)。於二零二二年六月三十日，銀行借貸的實際年利率介乎5.10%至8.31%(二零二一年十二月三十一日：5.22%至8.05%)之間。

### 14. 股本

	股份數目		金額 千港元	人民幣 等同金額 人民幣千元
	按每股面值 0.2港元計算 千股	按每股面值 0.1港元計算 千股		
法定				
於二零二一年一月一日	–	10,000,000	10,000,000	不適用
股份合併(附註(ii)(a))	5,000,000	(10,000,000)	–	不適用
於二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及 二零二二年六月三十日	5,000,000	–	10,000,000	不適用
已發行及繳足				
於二零二一年一月一日之結餘	不適用	1,974,283	197,428	167,914
行使購股權(附註(i))	不適用	17,000	1,700	1,420
股份合併(附註(ii)(a))	995,642	(1,991,283)	–	–
認購新合併股份(附註(ii)(b))	508,240	–	101,648	85,913
於二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及 二零二二年六月三十日	1,503,882	–	300,776	255,247

附註：

#### (i) 行使購股權

於二零二一年一月十一日，17,000,000份購股權之持有人行使其購股權，以0.1港元之行使價認購本公司17,000,000股新股份。本公司向購股權持有人發行新股份後，本公司之已發行股本當中，有1,991,283,000股每股面值0.1港元之股份。

該等新股份與本公司當時現有股份於所有方面享有同等地位。

#### (ii) 股份合併及認購新合併股份

誠如本公司日期為二零二一年二月三日之通函所述，本公司建議：(a)合併本公司已發行及未發行股本(「股份合併」)；及(b)認購新合併股份(「認購事項」)，有關詳情如下：

## 14. 股本(續)

附註：(續)

### (ii) 股份合併及認購新合併股份(續)

#### (a) 股份合併

建議於本公司股本中，按每兩(2)股每股面值0.10港元的已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.20港元的合併股份(「合併股份」)的基準進行股份合併。

本公司股東已於在二零二一年三月五日舉行之股東特別大會上批准股份合併，股份合併已於二零二一年三月九日生效。因此，本公司法定股本變成1,000,000,000港元，分成5,000,000,000股每股面值0.20港元之股份，並已發行當中995,641,500股合併股份。截至二零二一年三月八日，本公司法定股本為1,000,000,000港元，分成10,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，該等股份為或已獲列作已繳足股本股份，並已配發及發行當中1,991,283,000股股份。

股份合併生效後，合併股份與彼此在所有方面上享有同等地位，而股份合併將不會使股東之有關權利出現任何變動。

#### (b) 認購新合併股份

本公司主要股東、主席兼執行董事劉先生已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行508,240,000股新合併股份(「認購股份」)予劉先生，認購價為每股認購股份0.20港元(「認購價」)。認購價乃參考每股合併股份之理論收市價0.180港元後釐定，有關收市價乃基於每股現有股份於最後交易日(即二零二一年一月十三日)之收市價0.090港元計算，而最後交易日為緊接於二零二一年一月十四日訂立認購協議前本公司股份之最後交易日。

由於合併股份之每股面值為0.20港元，因此認購股份之市值為91,483,200港元，而總面值為101,648,000港元。認購事項所得款項淨額將用作悉數贖回本公司之債券，餘額則將用作本公司之一般營運資金。

本公司股東已於在二零二一年三月五日舉行之股東特別大會上批准股份合併。因此，於二零二一年三月三十日，本公司已配發及發行，而劉先生已認購本公司508,240,000股新合併股份，認購價為每股0.20港元。

於本公司股本中，新發行股份與彼此在所有方面享有同等地位。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年二月三日之通函以及日期為二零二一年三月五日之公告。

## 15. 比較數字

若干比較金額經重列以符合本期間之呈報。

## 管理層討論及分析

### 概覽

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

於報告期間，本集團錄得虧損約人民幣5,900,000元，而二零二一年上半年則錄得溢利約人民幣176,300,000元。本公司股東應佔虧損為約人民幣17,600,000元。

### 業務回顧

基建及填海疏浚業務為本集團的核心業務。於報告期間，國內工程已順利展開。至於海外工程方面，本集團繼續拓展於東南亞地區如印尼、孟加拉、緬甸、柬埔寨及泰國多個疏浚項目。由於海外項目於上半年產回復正常，基建及填海疏浚業務表現較二零二一年同期有改善。

環保疏浚及水務管理業務於報告期間錄得收益減少，但由於加強成本控制所致，分部業績有改善。

其他海事業務，即包括海上風電設備的安裝、港口碼頭和橋梁建設大件吊裝及其他工程服務。由於目前國內海上風電建設發展迅速，本集團已於二零二一年間打造一艘2,300噸固定臂式自航起重船，以便抓住更多商機。

興宇國際家居廣場總建築面積達7.56萬平方米，用於物業管理業務之商業租賃，其為一間大型家居建材主題購物中心，向顧客提供傢俱、家居用品及裝潢裝飾材料等「一站式」服務。惟受封城及出租率下降影響，租賃該廣場物業所得收益大幅減少。

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

## 財務回顧

### 收益

於報告期間，本集團錄得收益約人民幣172,700,000元，較二零二一年同期約人民幣146,800,000元上升17.7%。

於報告期間，基建及填海疏浚業務分部錄得收益約人民幣47,700,000元，較二零二一年同期相應分部收益增加25.9%。基建及填海疏浚業務分部收益增加乃主要由於國內的二零一九冠狀病毒病疫情得到有效控制，國內工程可順利展開，以及海外項目於上半年回復正常。

於報告期間，環保疏浚及水務管理業務分部錄得收益約人民幣4,800,000元，較二零二一年同期相應分部收益減少75.5%。收益減少乃由於報告期間施工的工程項目數目減少所致。

其他海事業務於報告期間錄得收益約人民幣116,600,000元，較二零二一年同期增加36.4%。收益增加乃由於已交付一艘2,300噸固定臂式自航起重船。

於報告期間的物業管理業務收入約人民幣3,600,000元，較二零二一年同期約人民幣3,900,000元減少7.9%。

### 營運成本及毛利

本集團營運成本由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣131,200,000元增加10.0%至報告期間約人民幣144,300,000元。

本集團毛利由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣15,600,000元增加82.2%至報告期間約人民幣28,500,000元。

報告期間的基建及填海疏浚業務由截至二零二一年六月三十日止六個月的分部毛損率15.2%改善至毛利率16.1%。於報告期間，環保疏浚及水務管理業務的分部毛利率為26.5%，較去年同期的0.8%有所上升，主要由於截至二零二一年六月三十日止六個月新項目開工，前期費用較多所致。其他海事業務的分部毛利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的9.0%下跌至報告期間6.4%，主要由於船舶維修成本上升所致。

報告期間的物業管理業務的分部毛利率為17.9%，較去年同期的29.0%有所下降。

因此，本集團的整體毛利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的10.6%增加至報告期間的16.5%。

### 其他收入

報告期間，其他收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣1,800,000元增加至約人民幣4,700,000元，主要是由於報告期間的雜項收入增加。

## 其他收益淨額

於報告期間，本集團其他收益淨額約人民幣400,000元，而截至二零二一年六月三十日止六個月則其他虧損淨額約人民幣2,500,000元，主要是由於截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣3,400,000元的匯兌虧損所致。

## 市場推廣及宣傳開支

於報告期間的市場推廣及宣傳開支約為人民幣300,000元，較截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣2,500,000元減少86.2%，主要由於加強成本控制所致。

## 行政開支

本集團的行政開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣24,100,000元減少34.3%至報告期間的約人民幣15,900,000元，主要由於加強成本控制所致。

## 融資成本

報告期間的融資成本約人民幣13,500,000元，較去年同期下跌22.3%。

## 所得稅開支

所得稅開支由二零二一年同期約人民幣4,900,000元增加至報告期間約人民幣9,700,000元。

## 期內虧損

由於以上因素的綜合影響，報告期間錄得虧損約人民幣5,900,000元，而二零二一年同期則錄得溢利約人民幣176,300,000元。

## 每股盈利

報告期間每股虧損為約人民幣0.01元，而去年同期則每股盈利約人民幣0.13元。

## 財務狀況

於二零二二年六月三十日，本集團的權益總額約為人民幣1,154,800,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣1,160,700,000元)。

本集團於二零二二年六月三十日的流動負債淨值約為人民幣169,700,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣194,400,000元)。於二零二二年六月三十日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為0.78(二零二一年十二月三十一日：0.76)。

## 流動資金及財務資源

本集團採取審慎的現金及財務管理政策。為求能夠更好控制成本及提高資金使用效率，本集團的財資活動均為集中管理，而現金一般會存放於銀行，大部分以人民幣及港元計值。於二零二二年六月三十日，流動資產淨值中包括現金及多項銀行存款共約人民幣28,200,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣32,100,000元)。

本集團於二零二二年六月三十日的應收款項由二零二一年十二月三十一日約人民幣473,500,000元減少0.2%至約人民幣472,400,000元。

於二零二二年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣1,047,000,000元，較於上年度同期減少約5.6%。本集團的資產負債比率(以計息工具(包括銀行借貸、其他借貸及應付債券)除以權益總額計算)為39.4%(二零二一年十二月三十一日：46.1%)，資產負債比率下降主要由於本公司於報告期間償還銀行借貸及其他借貸所致。

## 本集團的資本結構

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



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

## 股份合併

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

於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份總數為1,503,881,500股。

## 發行合併股份及資金用途

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

## 風險管理政策

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

由於本集團的大部分買賣交易、貨幣資產及負債主要以人民幣(本集團的功能及呈報貨幣)計值，惟債券及若干銀行貸款及結餘以美元及港元計值，於報告期確認匯兌收益約人民幣20,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣3,400,000元)，本集團正密切應對相關匯率風險。

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

## **本集團資產抵押**

於二零二二年六月三十日，本集團的銀行借貸乃以本集團所持有的若干挖泥船及土地、劉先生擁有實益權益的一家公司所持有的一處物業以及劉開進先生及周淑華女士的個人擔保作抵押。本公司兩間全資附屬公司間因合約安排(據此由江蘇興宇控股集團有限公司的業務中產生的一切經濟利益及風險均轉撥至江蘇翔宇港建工程管理有限公司)而產生集團內抵押。

## **重大收購事項及出售事項**

於報告期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

## **資本承擔及或然負債**

於二零二二年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣73,600,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣80,700,000元)，當中主要包括一家酒店的建設成本。

於二零二二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二一年十二月三十一日：無)。

## **僱員及薪酬政策**

於二零二二年六月三十日，本集團擁有485名(二零二一年十二月三十一日：479名)員工。於報告期間總員工成本約為人民幣30,600,000元(二零二一年六月三十日：人民幣28,400,000元)。本集團薪酬政策乃基本上由董事基於個別僱員表現及市場狀況而釐訂。除薪金及酌情花紅外，員工福利包括退休金供款及根據購股權計劃可能授出之購股權。

## 未來展望

雖然二零一九冠狀病毒病疫情持續，隨著世界各地相繼展開疫苗接種計劃，全球市場趨見穩定，經濟亦逐漸重啟。至於國內項目，因國內疫情防控成效顯著，預計國內工程項目整體將持續穩定。此外，本集團採取多種鞏固措施，包括確保施工和經營隊伍、在手工程和後續項目、現有設備改造和新設備投資推進進度等方面維持穩定。

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

## 中期股息

董事已決定將不會支付有關報告期間之任何股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何證券。

## 遵守企業管治守則

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

## 審核委員會及未經審核財務報表的審閱

於二零二二年六月三十日，本公司審核委員會(「審核委員會」)的成員包括陳銘燊先生(主席)、還學東先生及梁澤泉先生，彼等均為獨立非執行董事。

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

## 刊登中期業績及中期報告

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

承董事會命  
中國疏浚環保控股有限公司  
主席及執行董事  
劉開進

香港，二零二二年八月三十一日

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