

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份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。



## CHANHIGH HOLDINGS LIMITED

### 滄海控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2017)

## 截至二零二一年十二月三十一日止年度 未經審核全年業績公告

### 財務摘要

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
收入	1,768,762	1,594,568
毛利	154,998	137,288
年內溢利	31,300	22,597
以下人士應佔年內溢利／(虧損)及全面收益總額：		
本公司擁有人	31,410	23,030
非控股權益	(110)	(433)

滄海控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「本年度」)之未經審核綜合業績，連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數據。本公告所載本集團之未經審核財務資料乃根據本集團本年度之未經審核綜合財務報表編製。

由於中國內地及香港就最近新冠肺炎疫情爆發對於出行及物流實施嚴格的管控措施，故部分主要審核程序(例如審計函證)未能如期完成。本公告內呈列之本年度之未經審核全年業績尚未經與本公司核數師(「核數師」)協定同意。本公告中未經審核的全年業績已經本公司審核委員會審閱。當根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則完成審核程序後，本公司將刊發有關經審核業績之公告。

未經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
收入	4	1,768,762	1,594,568
提供服務的成本		(1,607,246)	(1,448,696)
銷售相關稅金及附加		(6,518)	(8,584)
<b>毛利</b>		<b>154,998</b>	137,288
其他收入及收益		9,926	13,440
行政及其他經營開支		(66,673)	(62,238)
貿易、票據及其他應收款項及合約資產 減值虧損，淨額		(29,841)	(32,712)
<b>經營所得溢利</b>		<b>68,410</b>	55,778
財務成本		(28,889)	(26,081)
應佔聯營企業虧損		(127)	—
<b>除稅前溢利</b>		<b>39,394</b>	29,697
所得稅開支	5	(8,094)	(7,100)
<b>年內溢利</b>	6	<b>31,300</b>	22,597
年內其他全面收益，扣除稅款		—	—
<b>年內全面收益總額</b>		<b>31,300</b>	22,597
以下人士應佔年內溢利／(虧損)及 全面收益總額：			
本公司擁有人		31,410	23,030
非控股權益		(110)	(433)
		<b>31,300</b>	22,597
<b>每股盈利</b>			
基本及攤薄(每股人民幣分)	7	<b>5.1</b>	3.7

未經審核綜合財務狀況報表  
於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		27,125	27,094
使用權資產		1,608	2,623
無形資產		125,953	123,758
聯營企業之權益		24	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>154,710</b>	<b>153,475</b>
<b>流動資產</b>			
貿易、票據及其他應收款項	8	804,956	810,121
合約資產		976,791	954,564
銀行及現金餘額		353,751	302,983
<b>流動資產總額</b>		<b>2,135,498</b>	<b>2,067,668</b>
<b>資產總值</b>		<b>2,290,208</b>	<b>2,221,143</b>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	9	5,487	5,487
儲備		901,565	870,155
		907,052	875,642
非控股權益		6,723	6,833
<b>權益總額</b>		<b>913,775</b>	<b>882,475</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		638	2,081
借款		104,796	113,443
<b>非流動負債總額</b>		<b>105,434</b>	<b>115,524</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	329,230	324,268
應計費用及其他應付款項		148,946	142,793
合約負債		84,833	69,958
租賃負債		1,443	1,591
借款		584,000	566,483
即期稅項負債		122,547	118,051
<b>流動負債總額</b>		<b>1,270,999</b>	<b>1,223,144</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>2,290,208</b>	<b>2,221,143</b>

## 附註

### 1. 一般資料

本公司於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Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）浙江省寧波市鄞州區滄海路3388號滄海實業大廈17及18樓。

本公司是投資控股公司。其附屬公司的主要活動是提供市政工程、建築工程及園林建設，及相關服務。

董事認為，於二零二一年十二月三十一日，彭氏家族，包括彭道生先生、王素芬女士、彭天斌先生及彭永輝先生為本公司的最終控股方。

### 2. 編製基準

未經審核綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的所有適用《國際財務報告準則》（「國際財務報告準則」）編製。國際財務報告準則包括《國際財務報告準則》（「國際財務報告準則」）；《國際會計準則》（「國際會計準則」）；及詮釋。未經審核綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文及第622章香港公司條例的披露規定。

除採納附註3所詳述與本集團相關並由本年度起生效的新訂／經修訂國際財務報告準則外，該等未經審核綜合財務報表已按截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表所採納的會計政策一致的基準編製。

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團於編製未經審核綜合財務報表時已首次應用由國際會計準則理事會頒佈的以下國際財務報告準則之修訂，該等修訂於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號之修訂	COVID-19相關租金減免
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革－第二階段

於本年度應用國際財務報告準則之修訂對本集團本年度及過往年度之財務狀況以及表現及／或該等未經審核綜合財務報表載列之披露並無重大影響。

本集團尚未提早採納任何其他已頒布但尚未生效的準則、詮釋或修訂。本集團正在評估該等修訂及新訂準則預期於首次應用期間的影響。截至目前，本集團已經得出結論，採用這些準則不太可能對未經審核綜合財務報表產生重大影響。

#### 4. 收入及分部資料

本集團之收入主要產生自與客戶的合約。

##### (i) 有關經營分部損益的資料：

	園林建設 人民幣千元	市政工程 建設 人民幣千元	建築工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二一年(未經審核)					
外部收入	611,060	570,157	525,588	61,957	1,768,762
分部業績	<u>51,055</u>	<u>66,636</u>	<u>22,288</u>	<u>15,019</u>	<u>154,998</u>
二零二零年(經審核)					
外部收入	354,759	552,746	629,647	57,416	1,594,568
分部業績	<u>34,400</u>	<u>64,757</u>	<u>27,036</u>	<u>11,095</u>	<u>137,288</u>

##### (ii) 經營分部損益的對賬：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
<b>損益</b>		
可呈報分部溢利總額	154,998	137,288
未分配金額：		
利息收入	6,110	5,936
政府補貼、激勵及獎勵	1,938	1,717
物業、廠房及設備折舊	(3,923)	(3,342)
使用權資產折舊	(1,015)	(760)
無形資產攤銷	(4,404)	(4,404)
財務成本	(28,889)	(26,081)
經營性租賃支出	(2,543)	(2,716)
匯兌收益／(虧損)	147	(731)
員工成本	(37,420)	(30,392)
研發支出	(863)	(2,745)
貿易、票據及其他應收款項及合約資產減值虧損	(29,841)	(32,712)
其他	(14,901)	(11,361)
除稅前綜合溢利	<u>39,394</u>	<u>29,697</u>

##### (iii) 地理信息

根據客戶的位置，所有收入都是在中國賺取的。

## 5. 所得稅開支

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
即期稅項－中國 年內撥備	<b>8,094</b>	7,100

中國附屬公司的中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)已按25%稅率(二零二零年：25%)計算。

根據兩級制利得稅制度，合資格實體的首港幣2.0百萬元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅。超過港幣2.0百萬元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。

由於本集團本年度並無應課稅溢利，故無須就香港利得稅計提撥備(二零二零年：無)。

本年度及去年，本公司附屬公司浙江展海實業有限公司(「浙江展海」)具有中國小型微利企業資格。浙江展海按以下基礎計算中國企業所得稅：如果年度應稅收入低於人民幣1.0百萬元，相關稅務機關決定的適用企業所得稅率為5%；如果年度應稅收入超過人民幣1.0百萬元但低於人民幣3.0百萬元，適用企業所得稅率為20%，並按優惠核算扣減50%。

本公司於中國成立的附屬公司浙江滄海建設有限公司(「滄海建設」)獲得高新技術企業認定，由二零二零年起有效期三年。本年度滄海建設適用所得稅稅率為15%(二零二零年：15%)。

其他地區應課稅溢利的稅項支出乃根據本集團經營所在國家的現行法例、詮釋及慣例按其現行稅率計算。

所得稅開支與除稅前溢利乘以中國企業所得稅稅率所得乘積的對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
除稅前溢利	<b>39,394</b>	29,697
按25%計算的企業所得稅(二零二零年：25%)	<b>9,848</b>	7,424
不同稅率的稅務影響	<b>(4,975)</b>	(4,491)
毋須課稅收入的稅務影響	<b>(2)</b>	(50)
不可扣減開支的稅務影響	<b>3,483</b>	4,604
優惠稅務處理	<b>(260)</b>	(387)
所得稅開支	<b>8,094</b>	7,100

## 6. 年內溢利

本集團的年內溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
核數師酬金	1,230	1,239
無形資產攤銷	4,404	4,404
提供服務的成本	1,607,246	1,448,696
物業、廠房及設備折舊	3,923	3,342
使用權資產折舊	1,015	760
物業、廠房和設備處置上的的損失	-	404
研發開支	863	2,745
匯兌(收益)／虧損	(147)	731
貿易、票據及其他應收款項及 合約資產減值虧損	29,841	32,712
經營租賃開支－土地及樓宇	2,543	2,716

本年度，提供服務的成本包括員工成本及折舊約人民幣12,456,000元(二零二零年：人民幣11,623,000元)，計入獨立披露的款項中。

## 7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列資料計算：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利及攤薄盈利之本公司擁有人應佔利潤	31,410	23,030
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利及攤薄盈利的 已發行普通股加權平均數量(千股)	618,502	618,502

用作計算基本每股收益和稀釋每股收益的分母的普通股的加權平均數相同。於二零二一年十二月三十一日，本公司無稀釋性潛在普通股(二零二零年：無)。

## 8. 貿易、票據及其他應收款項

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
<b>應收貿易賬款和應收票據</b>		
應收貿易賬款	491,518	491,898
呆壞賬撥備	(42,776)	(33,515)
	<u>448,742</u>	<u>458,383</u>
<b>應收票據</b>	1,008	6,000
呆壞賬撥備	(2)	(6)
	<u>1,006</u>	<u>5,994</u>
	<u>449,748</u>	<u>464,377</u>
<b>其他應收款</b>		
建造合約履約保證金及投標保證金	38,334	56,840
應收保固金	49,287	52,746
應收預付拆遷款項	32,076	29,070
其他	17,534	11,626
	<u>137,231</u>	<u>150,282</u>
呆壞賬撥備	(2,675)	(798)
	<u>134,556</u>	<u>149,484</u>
<b>預付款和按金</b>		
其他按金	–	5,000
預付供應商	220,395	189,960
行政及其他經營開支	257	1,300
	<u>220,652</u>	<u>196,260</u>
	<u><b>804,956</b></u>	<u><b>810,121</b></u>

應收貿易賬款及應收票據指於各報告日期就建設合約及提供服務應收客戶款項。本集團與客戶的貿易條款主要按照合約條款。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，以減低信貸風險。董事定期審查逾期結餘。



根據已核證工程的合約條款作出及扣除應收貿易賬款及應收票據減值撥備後應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
0至90天	164,577	224,064
91至180天	92,177	38,895
181至365天	64,053	49,685
1年以上但少於2年	24,169	73,774
2年以上但少於3年	59,660	22,046
3年以上	45,112	55,913
	<b>449,748</b>	<b>464,377</b>

## 9. 股本

	股份數目 千股	金額	
		千港元	人民幣千元
法定：			
每股0.01港元的普通股			
於二零二零年一月一日、			
二零二零年十二月三十一日、二零二一年			
一月一日及二零二一年十二月三十一日			
(未經審核)	2,000,000	20,000	17,733
已發行及繳足：			
每股0.01港元的普通股			
於二零二零年一月一日、			
二零二零年十二月三十一日、二零二一年			
一月一日及二零二一年十二月三十一日			
(未經審核)	618,502	6,185	5,487

## 10. 貿易應付款項

貿易應付款項按收取貨物日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
0至90日	85,688	139,836
91至180日	55,683	55,010
181至365日	79,885	31,519
1年以上但不超過2年	39,639	28,257
2年以上但不超過3年	18,821	13,597
3年以上	49,514	56,049
	<b>329,230</b>	<b>324,268</b>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

二零二一年是我國十四五規劃實施第一年，在統籌推進常態化疫情防控和經濟運行持續穩定恢復過程中。建築業運行質量進一步提升，企業面臨新的發展機遇，具體情況如下：

#### 一、建築業產值和增加值不斷增長

根據國家統計局發佈數據顯示：本年度全國建築業總產值29.3萬億元，同比增長11.0%，增加值佔國內生產總值的比重達到7%，為社會提供了超過5000萬個就業崗位；全國建築業房屋建築施工面積157.5億平方米，同比增長5.4%。在「去產能、去庫存、去槓桿」的宏觀背景下，保持較高的增長率，建築業整體發展趨勢平穩。

#### 二、建築業商務活動指數平穩增長

本年度建築業商務活動指數整體平穩增長，持續位於高位景氣區間，反映建築業生產保持較快增長。從業人員指數和業務活動預期指數也有所增長，表明建築業企業用工量繼續增加，對行業發展持續看好。十一月份建築業商務活動指數和新訂單指數均有明顯上升，建築業生產和市場需求均加快擴張，表明隨着部分「十四五」規劃重大項目逐步落地，基礎設施建設進度有所加快。

#### 三、建築業信息化拓展新市場

「十四五」建築業發展規劃中指出「十四五」時期是新發展階段的開局起步期，是實施城市更新行動、推進新型城鎮化建設的機遇期，也是加快建築業轉型發展的關鍵期。一方面，建築市場作為我國超大規模市場的重要組成部分，是構建新發展格局的重要陣地，在與先進製造業、新一代信息技術深度融合發展方面有着巨大的潛力和發展空間。另一方面，我國城市發展由大規模增量建設轉為存量提質改造和增量結構調整並重，建築業迫切需要樹立新發展思路，將擴大內需與轉變發展方式有機結合起來，同步推進，從追求高速增長轉向追求高質量發展，從「量」的擴張轉向「質」的提升，走出一條內涵集約式發展新路。

十四五規劃中指出打造數字中國，加快發展現代服務業，統籌推進基礎設施建設，數字浙江指出「城市大腦+未來小區」場景應用，數字寧波要大力推進基礎感知層的佈設，構建「傳感器及硬設備+平台+應用場景」全產業鏈。本集團已逐步開展科技板塊相關業務，部署低成本、低功耗、高精度、高可靠的智能化傳感器，與集團傳統建築相結合，通過傳感器將建築的物理屬性轉化為數據屬性，再利用集團自主研發的軟件系統對數據進行分析，展示建築的「生命特徵」實時監測狀態，為智能城市的建設提供數據數據。

本集團擁有市政、建築、水利等多個壹級資質，與國家「兩重一新」產業發展佈局高度吻合，本集團的科技板塊更是積極響應建築與新一代信息技術相結合，在項目發展上擁有較大的競爭優勢。

## 業務回顧

本年度，本集團年收入約為人民幣1,768.8百萬元，較二零二零年同期增長約10.9%，業務收入主要來自：i) 園林建設、ii) 市政工程、iii) 建築工程、iv) 其他，收入佔比分別是34.6%、32.2%、29.7%、3.5%。

本年度本集團獲得授權專利十項，其中實用新型專利七項，發明專利兩項；成功編製發佈叁篇QC (Quality Control (品質控制)) 報告，獲得全國市政工程QC成果發佈一等獎一個，浙江省市政行業優秀質量管理小組一等獎兩個，二等獎一個，寧波市市政行業優秀質量管理小組二等獎兩個；榮獲全國城市園林綠化企業五十強、浙江省市政行業先進單位、寧波市百強企業等榮譽；本集團工程創優工獲評二十二項省、市乃至國家榮譽，公司承建的阜陽市一道河路西延(三十里河—航潁路)建設工程項目榮獲國家優質工程獎；滁河水系綜合治理工程EPC項目、青島中建錦繡城園林景觀工程、健康生物產業園濕地公園EPC總承包工程等多個項目榮獲寧波市園林「茶花杯」金獎榮譽；本年度公司獲得浙江省博士後工作辦公室批准，成功設立省級博士後工作站；公司科技板塊成功通過審核，獲得ISO9001質量管理體系認證證書、ISO14001環境管理體系認證證書、ISO45001職業健康安全體系認證證書。

## 前景

建築業發展分為傳統基礎建設與新基建，從各地政府工作報告和中央政策方向來看，二零二二年，基建投資將向新型基礎設施建設傾斜，預計二零二二年的新基建規模近1.6萬億元，增速約為17%。但傳統基建仍是最大投資方向，從目前主要省市重大項目開工情況也可看出，重大交通、水利工程建設項目已開啟，傳統基建已告別高速增長時代，大幅增長空間不大，而新基建仍處於高增長、低存量階段。整體看，預計二零二二年基建投資增速區間範圍為5%-7%。

近期，地產行業的格局正在發生變化，地產產業鏈循環受到衝擊，甚至已經衝擊到國民經濟大循環的順暢，房地產市場部分已經失靈。為了實現「穩地價、穩房價、穩預期」的樓市長效機制目標，國企積極參與房地產。國企重回房地產行業將為地產行業帶來新的活力，尤其在城市更新領域更加明顯，國家明確了推進城市更新行動、禁止大拆大建，舊改完全向回歸公共屬性的城市更新靠攏，城市更新不是房地產，而是公共服務，國企下的房地產行業將帶動更多的公共基礎建設，會為建築業行業帶來更多的機會。

未來本集團緊跟國家政策，在立足寧波發展業務的同時，積極拓展全國業務，本集團要繼續圍繞以傳統基礎建設為基礎，大力發展建築全產業鏈業務，以科技創新為突破，為基礎建設賦能，進軍新基建，務實奮進，譜寫滄海新篇章。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入由去年的人民幣1,594.6百萬元增加10.9%或人民幣174.2百萬元至本年度的人民幣1,768.8百萬元，增加主要由於本年度園林建設分部收入的上升抵消了建築工程分部收入的下跌，使本集團整體收入有所上升。

本年度完成的項目和於二零二一年十二月三十一日時正在進行的項目的收入與上一年度相比，列示如下：

業務分部	收入 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年		收入 人民幣千元 (經審核)	二零二零年	
		年內完成 項目數量	年度結束時 仍在進行 項目數量		年內完成 項目數量	年度結束時 仍在進行 項目數量
園林建設	611,060	40	61	354,759	27	59
市政工程建设	570,157	53	77	552,746	31	89
建築工程	525,588	18	23	629,647	8	22
其他	61,957	13	23	57,416	12	22
總計	<u>1,768,762</u>	<u>124</u>	<u>184</u>	<u>1,594,568</u>	<u>78</u>	<u>192</u>

相較於去年，本年度收入增加10.9%而整體項目數量上升14.1%。收入增加主要因為園林建設分部本年度收入及項目數量分別上升72.2%或者人民幣256.3百萬元及17.4%。園林分部收入的重大增加主要由於平均合同價值上升所致。本年度，建築工程分部收入下降16.5%或者人民幣104.0百萬元，項目數量上升36.7%，主要由於部分建築工程項目於以往年度已基本完成，本年度只進行少量收尾階段工作。

### 園林建設

本集團錄得園林建設分部的收入由去年的人民幣354.8百萬元增加72.2%或人民幣256.3百萬元至本年度的人民幣611.1百萬元。如上所述，增加主要由於與去年比較，本年度項目數量及平均合約價值增加。

## 市政工程建設

本集團的市政工程建設分部收入由去年的人民幣552.8百萬元增加3.1%或人民幣17.4百萬元至本年度的人民幣570.2百萬元，增加主要由於與去年比較，本年度項目數量增加。

## 建築工程

本集團的建築工程分部收入由去年的人民幣629.6百萬元減少16.5%或人民幣104.0百萬元至本年度的人民幣525.6百萬元。如上所述，減少主要由於部分建築工程項目於以往年度已基本完成，本年度只進行少量收尾階段工作。

## 其他

本集團的其他分部收入由去年的人民幣57.4百萬元增加8.0%或人民幣4.6百萬元至本年度的人民幣62.0百萬元。增加主要是由於與去年比較，本年度項目數量有所增加。

## 提供服務的成本

提供服務的成本由去年的人民幣1,448.7百萬元增加10.9%或人民幣158.5百萬元至本年度的人民幣1,607.2百萬元。整體上於有關期間提供的服務的成本的增加與本年度收入的增加相符。

## 毛利及毛利率

鑑於上文所述，本集團的毛利由去年的人民幣137.3百萬元增加12.9%或人民幣17.7百萬元至本年度的人民幣155.0百萬元。園林建設分部較其他業務分部一般而言毛利率較高，由於園林建設分部貢獻的收入比例上升，導致本集團的毛利率由去年的8.6%上升至本年度的8.8%。毛利增加主要是由於本年度之收入較去年上升所致。

## 其他收入及收益

其他收入及收益由去年的人民幣13.4百萬元減少26.1%或人民幣3.5百萬元至本年度的人民幣9.9百萬元。減少主要歸因於去年收到一次性政府土地徵收賠償款人民幣5.2百萬元。

## 行政及其他經營開支

本集團的行政開支由去年的人民幣62.3百萬元增加7.1%或人民幣4.4百萬元至本年度的人民幣66.7百萬元，主要由於業務擴展導致人工成本增加。

## 融資成本

本集團的融資成本由去年的人民幣26.1百萬元增加10.7%或人民幣2.8百萬元至本年度的人民幣28.9百萬元，主要由於銀行借款結餘及利率增加。

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由去年的人民幣7.1百萬元增加14.1%或人民幣1.0百萬元至本年度的人民幣8.1百萬元，主要由於收入增長所致應課稅溢利上升。

## 流動資金及資本來源

二零二一年 二零二零年

現金及現金等價物(不包括存期超過三個月之存款)(人民幣千元)	<b>309,791</b>	281,483
流動比率	<b>1.7</b>	1.7
負債比率	<b>0.8</b>	0.8

本集團於二零二一年十二月三十一日的流動比率(按各年末流動資產總值除以各年末流動負債總額計算)為1.7。

本集團於二零二一年十二月三十一日的負債比率(按各年末總債務總額除以各年末權益總額計算)為0.8。

## 資本開支及承擔

### 資本開支

本年度與物業、廠房及設備及無形資產相關的資本開支共人民幣8.4百萬元。

### 資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團無重大資本承擔。

## 債項

### 借款

下表載列本集團於年末的債務總額：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
銀行借款	688,796	654,443
有追索權保理貸款	—	25,483
	<u>688,796</u>	<u>679,926</u>

於二零二一年十二月三十一日銀行借款和有追索權保理貸款的平均年利率分別為4.64%和5.94%。

除上文所披露者以及租賃負債人民幣2,081,000元外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何尚未償還已發行或同意將予發行貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債項、承兌負債（一般商業票據除外）或可接受的信用證、債權證、按揭、質押、金融租賃或租購承擔、擔保、重大契諾或其他重大或然負債。



## 上市所得款項淨額用途

按本公司日期為二零一七年十二月八日的公告內對於所得款項淨額用途的更改，下表載列本集團截至本公告日期所得款項淨額用途：

	經調整 所得款項 用途分配 (百萬港元)	截至 本公告日期 已動用金額 (百萬港元)	於 本公告日期 尚餘金額 (百萬港元)
收購於市政項目(包括但不限 於公路項目及水務項目) 具備壹級資質及證書的建設公司	195.8	120.2 <sup>(附註1)</sup>	75.6
收購或戰略投資於長江三角洲 具備壹級建築設計資質的 建築設計公司	91.4	7.5 <sup>(附註2)</sup>	83.9
收購或成立一家具備檢驗、分析及 測試建設所用來料及／或檢驗及 監督建築工程資格認證的 新檢驗中心	7.9	—	7.9
一般營運資金	20.2	20.2	—
<b>總計</b>	<b>315.3</b>	<b>147.9</b>	<b>167.4</b>

附註：

1. 本集團取得多項建築許可證，包括中國的水利水電工程施工總承包壹級資質、公路工程施工總承包貳級資質連同水利水電工程施工總承包貳級以及建築工程施工總承包壹級，代價分別為人民幣76.0百萬元，人民幣13.6百萬元及人民幣13.5百萬元，合共人民幣103.1百萬元(120.2百萬港元)。
2. 本集團取得風景園林工程設計專項甲級資質，代價為人民幣6.7百萬元(7.5百萬港元)。

餘下所得款項淨額約167.4百萬港元目前持有於銀行存款，並擬按照本公司日期為二零一七年十二月八日的公告內的建議分配方式應用。該等餘下所得款項淨額預期於二零二三年末前使用。

## 末期股息

董事不建議就本年度派發任何股息。

## 並無重大變動

於本年度，自刊發本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度最新年度報告以來，本公司的財務狀況或業務並無重大變動。

## 企業管治概要

本公司力求達到並保持高標準的企業管治。董事會相信，有效的企業管治及披露常規不僅對增強本公司的問責性及透明度以及投資者的信心起關鍵作用，亦對本集團的長遠成功至關重要。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）的守則條文作為其自身的企業管治守則。

本年度，本公司已遵守企業管治守則內所載的守則條文，除了由於突發事務，董事會主席及策略委員會主席彭天斌先生沒有出席於二零二一年六月七日舉行的股東週年大會。

## 購買、出售或贖回上市證券

本年度內，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。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載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的行為準則。經向全體董事作出具體查詢，全體董事已確認於本年度內，彼等均遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會

遵循上市規則，本公司設有由三名獨立非執行董事（為范榮先生、施衛星先生及楊仲凱先生）組成的審核委員會（「**審核委員會**」）。審核委員會已審閱本集團採納的會計政策，並討論審核、風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團本年度的未經審核綜合業績。

## 進一步公告

在審核程序完成後，本公司將刊發有關以下方面的進一步公告：(i) 經核數師同意的本年度的經審核全年業績及與本公告所載未經審核全年業績相比之重大差異（如有）；(ii) 擬召開應屆股東週年大會的日期；及(iii) 為確定股東出席上述會議並於會上投票的資格而暫停辦理本公司股東登記手續的期間。此外，倘審核程序完成後有其他重大發展，本公司將於必要時另行發佈公告。本公司預期審核流程將於二零二二年四月三十日或之前完成，並將就年度業績取得核數師同意。

本公告所載有關本集團全年業績之財務資料未經審核且尚未取得核數師同意。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命  
滄海控股有限公司  
彭天斌  
主席兼執行董事

香港，二零二二年三月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事彭天斌先生、彭永輝先生及彭道生先生；非執行董事王素芬女士；以及獨立非執行董事范榮先生、施衛星先生及楊仲凱先生。