

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**华滋国际海洋股份有限公司**  
**Watts International Maritime Company Limited**

(前稱Watts International Maritime Engineering Limited 华滋国际海洋工程有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2258)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度之  
 年度業績公告**

**財務摘要**

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	<b>2,262,779</b>	1,818,384
毛利	<b>207,768</b>	202,641
除所得税前利潤	<b>58,042</b>	58,897
年內利潤	<b>47,062</b>	46,836
本公司股東應佔年內綜合收益總額	<b>45,128</b>	37,061
本公司股東應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣分列示)：		
— 每股基本盈利	<b>5.75</b>	5.69
— 每股攤薄盈利	<b>5.75</b>	5.69
	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
總資產	<b>3,335,550</b>	3,432,028
總權益	<b>703,360</b>	663,724

## 截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度業績

董事會特此公佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合年度業績，其已經審核委員會審閱，並已經董事會於二零二二年三月二十九日批准。

## 合併綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	3	2,262,779	1,818,384
銷售成本		<u>(2,055,011)</u>	<u>(1,615,743)</u>
毛利		207,768	202,641
銷售及分銷開支		(3,994)	(3,530)
行政開支		(113,565)	(93,046)
金融資產減值虧損淨額		(20,855)	(26,800)
其他經營開支		(2,315)	(1,372)
其他收入		8,398	6,125
其他虧損—淨額		<u>(3,564)</u>	<u>(12,441)</u>
經營利潤		71,873	71,577
財務收入		5,282	7,568
財務成本		<u>(19,113)</u>	<u>(20,248)</u>
除所得稅前利潤		58,042	58,897
所得稅開支	4	<u>(10,980)</u>	<u>(12,061)</u>
年內利潤		<u><u>47,062</u></u>	<u><u>46,836</u></u>
其他綜合收益			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(1,895)	(8,244)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的權益工具之公允價值變動		<u>(39)</u>	<u>(1,531)</u>
年內其他綜合收益(扣除稅項)		<u>(1,934)</u>	<u>(9,775)</u>
本公司股東應佔年內綜合收益總額		<u><u>45,128</u></u>	<u><u>37,061</u></u>
本公司股東應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣分列示):			
— 每股基本盈利	5	<u><u>5.75</u></u>	<u><u>5.69</u></u>
— 每股攤薄盈利	5	<u><u>5.75</u></u>	<u><u>5.69</u></u>

# 合併財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		86,557	107,116
使用權資產		14,117	15,972
無形資產		292	403
合同資產	3	538,541	482,300
貿易及其他應收款項	6	152,086	112,386
遞延稅項資產		15,997	10,457
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產		6,253	3,792
		<u>813,843</u>	<u>732,426</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		42,708	68,781
合同資產	3	642,639	679,468
貿易及其他應收款項	6	1,316,533	1,413,376
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		—	50
受限制現金		75,994	114,231
現金及現金等價物		443,833	423,696
		<u>2,521,707</u>	<u>2,699,602</u>
<b>總資產</b>		<u><u>3,335,550</u></u>	<u><u>3,432,028</u></u>

於十二月三十一日  
二零二一年 二零二零年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

<b>權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本		7,303	7,303
股份溢價		291,505	296,997
其他儲備		14,404	11,521
持作僱員股份計劃的股份		(4,756)	(4,756)
留存收益		<u>394,904</u>	<u>352,659</u>
<b>總權益</b>		<u><b>703,360</b></u>	<u>663,724</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		19,500	24,500
租賃負債		2,941	4,087
貿易及其他應付款項	7	<u>260,127</u>	<u>256,224</u>
		<u><b>282,568</b></u>	<u>284,811</u>
<b>流動負債</b>			
租賃負債		2,117	2,507
借款		104,885	29,500
貿易及其他應付款項	7	2,175,944	2,321,453
應付所得稅		20,377	18,579
合同負債	3	<u>46,299</u>	<u>111,454</u>
		<u><b>2,349,622</b></u>	<u>2,483,493</u>
<b>總負債</b>		<u><b>2,632,190</b></u>	<u>2,768,304</u>
<b>總權益及負債</b>		<u><b>3,335,550</b></u>	<u><b>3,432,028</b></u>

## 年度業績公告附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1 一般資料

本公司於二零一七年十二月二十日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司(為一家投資控股公司)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中國內地及東南亞提供海洋建築及市政工程建設服務。最終控股股東為王士忠先生、葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士、王士勤先生及王利凱先生(「控股股東」)，彼等為一致行動人士，並自本集團旗下公司註冊成立起一直控制集團公司。

本公司於二零一八年十一月十九日完成其首次公開發售，並且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

除另有指明外，合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

合併財務報表已於二零二二年三月二十九日獲董事會批准發佈。

## 2 重大會計政策概要

本公司之合併財務報表乃根據《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)及香港《公司條例》(第622章)披露規定編製。除若干金融資產及負債(包括衍生工具)按公允價值計量外，該等金融資產及負債乃按歷史成本基準編製。

編製符合香港財務報告準則的合併財務報表須使用若干關鍵會計估計，同時亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及須行使較高判斷力或複雜性的範疇，或假設及估計均對合併財務報表有重大影響的範疇將於二零二一年年度報告中披露。

### (i) 本集團採用的新準則及準則修訂

本集團在二零二一年一月一日開始的年度報告期間首次採用了下列準則及準則修訂：

- 利率基準改革 – 第二階段 — 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂
- COVID 19 — 二零二一年六月三十日之後的相關租金寬減

上述修訂對前期已確認金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

(ii) 尚未採納之新訂及經修訂準則及經修訂概念框架

本集團並未提前採用已發佈但在二零二一年十二月三十一日的報告期間尚未強制採納的若干新訂會計準則、會計準則之修訂及解釋。該等準則、修訂及解釋預計在當期或未來報告期間不會對本集團及可預見的未來交易產生重要影響。

		於下列日期 或之後開始 的年度期間 生效
香港審計準則第16號 (經修訂)	物業、廠房及設備： 用作擬訂用途之前的所得款項	二零二二年 一月一日
香港審計準則第37號 (經修訂)	虧損性合約—履行合約的成本	二零二二年 一月一日
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	對概念框架的提述	二零二二年 一月一日
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計法	二零二二年 一月一日
香港審計準則第1號 (經修訂)	負債分類為流動或非流動	二零二三年 一月一日
香港審計準則第12號 (經修訂)	與單一交易產生的資產及負債有關 的遞延稅項	二零二三年 一月一日
香港財務報告準則第8號 (經修訂)	會計估計的定義	二零二三年 一月一日
香港財務報告準則 第17號	保險合約	二零二三年 一月一日
香港詮釋第5號 (二零二零年)	財務報表的呈列—借款人對載有按 要求償還條款的定期貸款的分類	二零二三年 一月一日
香港財務報告準則 第10號及香港審計 準則第28號(經修訂)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	待確定
香港財務報告準則 二零一八年至 二零二零年之年度改進		二零二二年 一月一日

### 3 分部資料

#### (a) 分部及主要業務的描述

首席經營決策者確認為執行董事。本集團管理層從服務及地理角度評估本集團的表現並確定了其業務的兩個可呈報分部：

- (i) 海洋建設(包括港口基礎設施建設、航道工程及其他服務)；及
- (ii) 市政工程建設(包括市內公共基礎設施建設、城市綠化及建築施工)。

分部業績為海洋建設與市政工程建設的毛利。

分部資產及負債的計量方法與合併財務報表中的計量方法相同。分部資產根據分部的經營及資產的實地位置分配。分部負債根據分部的經營分配。

(b) 分部業績及其他資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度		
	海洋建設	市政 工程建設	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	871,189	1,391,590	2,262,779
銷售成本	<u>(788,458)</u>	<u>(1,266,553)</u>	<u>(2,055,011)</u>
毛利	<u>82,731</u>	<u>125,037</u>	<u>207,768</u>
未分配項目			
經營開支			(140,729)
其他收入			8,398
其他虧損 — 淨額			(3,564)
財務成本 — 淨額			<u>(13,831)</u>
除所得稅前利潤			58,042
所得稅開支(附註4)			<u>(10,980)</u>
年內利潤			<u><u>47,062</u></u>
分部項目包括：			
折舊及攤銷	(11,280)	(7,479)	(18,759)
金融資產減值虧損淨額	<u>(16,112)</u>	<u>(4,743)</u>	<u>(20,855)</u>

於二零二一年十二月三十一日的分部資產及負債如下：

	於二零二一年十二月三十一日			
	市政			總計
	海洋建設	工程建設	分部間抵銷	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
總資產	<u>1,732,275</u>	<u>1,709,109</u>	<u>(105,834)</u>	<u>3,335,550</u>
總負債	<u>1,277,298</u>	<u>1,460,726</u>	<u>(105,834)</u>	<u>2,632,190</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度			
	市政			總計
	海洋建設	工程建設	分部間抵銷	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入	524,322	1,421,426	(127,364)	1,818,384
銷售成本	<u>(466,835)</u>	<u>(1,276,272)</u>	<u>127,364</u>	<u>(1,615,743)</u>
毛利	<u>57,487</u>	<u>145,154</u>	<u>—</u>	<u>202,641</u>
未分配項目				
經營開支				(124,748)
其他收入				6,125
其他虧損 — 淨額				(12,441)
財務成本 — 淨額				<u>(12,680)</u>
除所得稅前利潤				58,897
所得稅開支(附註4)				<u>(12,061)</u>
年內利潤				<u>46,836</u>
分部項目包括：				
折舊及攤銷	(11,277)	(6,409)	—	(17,686)
金融資產減值虧損淨額	<u>(23,761)</u>	<u>(3,039)</u>	<u>—</u>	<u>(26,800)</u>

截至二零二零年十二月三十一日的分部資產及負債如下：

	於二零二零年十二月三十一日			
	市政			總計
	海洋建設	工程建設	分部間抵銷	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
總資產	<u>1,817,405</u>	<u>1,710,094</u>	<u>(95,471)</u>	<u>3,432,028</u>
總負債	<u>1,353,910</u>	<u>1,509,865</u>	<u>(95,471)</u>	<u>2,768,304</u>

(c) 來自客戶合同收入及銷售成本

本集團在一段時間內從向客戶轉移服務中獲得收入，並按以下服務及客戶所在地進行劃分：

	截至十二月三十一日止年度						
	二零二一年			二零二零年			
	市政		總計	市政			總計
海洋建設	工程建設	海洋建設		工程建設	分部間抵消		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地							
收入	640,957	1,391,590	2,032,547	431,495	1,421,426	(127,364)	1,725,557
銷售成本	(577,984)	(1,266,553)	(1,844,537)	(403,987)	(1,276,272)	127,364	(1,552,895)
	<u>62,973</u>	<u>125,037</u>	<u>188,010</u>	<u>27,508</u>	<u>145,154</u>	<u>—</u>	<u>172,662</u>
東南亞							
收入	230,232	—	230,232	92,827	—	—	92,827
銷售成本	(210,474)	—	(210,474)	(62,848)	—	—	(62,848)
	<u>19,758</u>	<u>—</u>	<u>19,758</u>	<u>29,979</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>29,979</u>

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，超過本集團總收入10%的個別客戶收入明細如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>424,323</u>	<u>287,080</u>

(d) 按地區劃分的分部資產

按地區劃分之非流動資產(非流動應收款項、合同資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及遞延稅項資產除外)：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國內地	89,474	108,071
東南亞	11,492	15,420
總計	<u>100,966</u>	<u>123,491</u>

(e) 合同資產及負債

本集團已確認下列與客戶合同有關的資產及負債：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
合同資產		
流動部分		
海洋建設	441,216	414,458
市政工程建设	216,493	278,734
減：合同資產減值撥備	(15,070)	(13,724)
	<u>642,639</u>	<u>679,468</u>
非流動部分		
海洋建設	83,383	73,997
市政工程建设	469,188	420,240
減：合同資產減值撥備	(14,030)	(11,937)
	<u>538,541</u>	<u>482,300</u>
合同資產總額	<u>1,181,180</u>	<u>1,161,768</u>

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
合同負債		
海洋建設	12,859	40,483
市政工程建设	33,440	70,971
	<u>          </u>	<u>          </u>
合同負債總額	<u>46,299</u>	<u>111,454</u>

#### 4 所得稅開支

於合併綜合收益表扣除的稅務開支金額指：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期所得稅	16,546	16,469
遞延所得稅	(5,566)	(4,408)
	<u>          </u>	<u>          </u>
所得稅開支—淨額	<u>10,980</u>	<u>12,061</u>

##### (a) 開曼群島利得稅

本公司為根據開曼群島公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司並獲豁免繳納開曼群島所得稅。

**(b) 英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)利得稅**

本公司附屬公司於英屬維爾京群島根據英屬維爾京群島國際商業公司法註冊成立，獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

**(c) 香港利得稅**

本公司其中一家附屬公司於香港註冊成立，須繳納香港利得稅。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的適用香港利得稅稅率為16.5%。

**(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)**

本集團於中國的附屬公司須繳交中國企業所得稅，其根據中國稅務法律法規就附屬公司的應課稅利潤按適用所得稅稅率25%(二零二零年：25%)計算(以下所述一家附屬公司除外)。

本集團之附屬公司三航奔騰海洋自截至二零一九年十二月三十一日止年度獲批准成為高新技術企業，可享受15%的優惠所得稅稅率。高新技術企業資質每隔三年更新一次。

**(e) 汶萊所得稅**

本公司其中一家附屬公司於汶萊註冊成立，須繳納汶萊所得稅。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的適用汶萊所得稅稅率為18.5%。

**(f) 印尼所得稅**

本公司其中一家附屬公司於印尼註冊成立，須繳納印尼所得稅。印尼所得稅乃通過預扣稅制度徵收。本集團的客戶須就建築服務預扣最終所得稅，銀行亦須就銀行存款的利息收入預扣最終所得稅。根據相關印尼所得稅法律及法規，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，就建築服務收入按3%稅率計提所得稅撥備，並已就銀行存款利息收入按20%稅率計提所得稅撥備。

## 5 每股基本及攤薄盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司股東應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數(經調整以反映截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度根據股份獎勵計劃購回的股份)計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	47,062	46,836
已發行普通股加權平均數(千股)	819,008	822,455
本集團普通股權益持有人應佔 每股基本盈利總額(人民幣分)	<u>5.75</u>	<u>5.69</u>

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，由於於二零二一年及二零二零年十二月三十一日並無具有攤薄潛力的發行在外普通股。

## 6 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項(i)	1,106,874	1,124,138
減：貿易應收款項減值撥備	(86,210)	(74,021)
貿易應收款項 — 淨額(i)	<u>1,020,664</u>	<u>1,050,117</u>
質保金應收款項(ii)	253,332	259,912
減：質保金應收款項減值撥備	(23,335)	(18,222)
質保金應收款項 — 淨額(ii)	<u>229,997</u>	<u>241,690</u>
應收票據(i)	26,810	21,381
長期貿易應收款項(iii)	50,874	54,398
減：長期貿易應收款項減值撥備	(1,750)	(1,880)
長期貿易應收款項 — 淨額(iii)	<u>49,124</u>	<u>52,518</u>
其他應收款項	51,161	53,065
預付款項	89,363	106,396
預付稅項	1,500	595
	<u>1,468,619</u>	<u>1,525,762</u>
減：非流動部分		
質保金應收款項(ii)	(102,030)	(59,474)
長期貿易應收款項(iii)	(45,574)	(49,158)
其他應收款項	(4,482)	(3,754)
	<u>(152,086)</u>	<u>(112,386)</u>
流動部分	<u><u>1,316,533</u></u>	<u><u>1,413,376</u></u>

- (i) 本集團的收入透過海洋建築工程服務及市政工程建設服務產生，並按有關交易合同指定的條款結算。本集團致力於對其未償還應收款項實施嚴格控制，以降低信貸風險。高級管理層對過期結餘作出定期審查。鑒於上文所述，且事實上本集團的貿易應收款項乃與大量多元客戶有關，若干客戶可能擁有龐大貿易應收款項結餘且可能會出現信貸集中風險。若干長賬齡貿易及質保金應收款項的客戶與部分大型項目有關，而該等客戶具備穩健財務能力及低信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信安排。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，貿易及質保金應收款項的賬面值與其公允價值相若。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，基於客戶所確認的付款要求的貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	418,251	374,850
4至6個月	134,618	144,160
7至12個月	142,021	95,271
1至2年	172,778	263,133
2至3年	119,426	124,241
超過3年	146,590	143,864
	<u>1,133,684</u>	<u>1,145,519</u>

- (ii) 質保金應收款項指應於建造服務的免費缺陷責任期屆滿後應收客戶的款項，免費缺陷責任期通常為期一至五年，而保修期費用於該期間內通常並不重大。於合併財務狀況表內，倘質保金應收款項預期於一年或少於一年內收取，則分類為流動資產。反之，則呈列為非流動資產。質保金應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1年內	134,239	42,864
1至2年	29,024	103,467
2至3年	36,035	19,862
3至4年	1,498	53,410
4至5年	43,543	18,309
超過5年	8,993	22,000
	<u>253,332</u>	<u>259,912</u>

本集團一般向客戶授出30至60天的信貸期。

- (iii) 長期貿易應收款項指就與社會資本方對政府和社會資本合作有關的服務而應收客戶的款項，每季分期付款十五年。長期貿易應收款項採用實際利率法按攤余成本計量，平均利率為5.39%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團就金額人民幣24,500,000元(二零二零年：人民幣29,000,000元)的長期銀行借款已質押賬面值約人民幣49,124,000元(二零二零年：人民幣52,518,000元)的長期貿易應收款項。

## 7 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(i)	1,579,958	1,674,743
應付票據(i)	—	28,000
質保金應付款項(ii)	194,899	180,382
長期應付款項(iii)	391,175	438,401
員工薪金及社會保障	19,927	23,355
其他應付款項	98,515	88,695
其他稅項負債(不包括所得稅負債)	151,597	144,101
	<u>2,436,071</u>	<u>2,577,677</u>
<b>減：非流動部分</b>		
質保金應付款項(ii)	(107,118)	(95,654)
長期應付款項(iii)	(112,608)	(129,770)
其他應付款項	(40,401)	(30,800)
	<u>(260,127)</u>	<u>(256,224)</u>
<b>流動部分</b>	<u><u>2,175,944</u></u>	<u><u>2,321,453</u></u>

- (i) 本集團之貿易應付款項及應付票據主要以人民幣計值。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，基於付款要求或即期票據的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	607,472	634,850
4至6個月	199,662	190,834
7至12個月	265,183	234,488
1至2年	136,495	321,015
2至3年	162,017	144,190
超過3年	209,129	177,366
	<u>1,579,958</u>	<u>1,702,743</u>

- (ii) 質保金應付款項指於建設服務的免費缺陷責任期屆滿後應付供應商的款項，免費缺陷責任期通常為期一至五年。於合併財務狀況表內，倘質保金應付款項預期將於一年或一年內支付，則分類為流動負債。反之，則呈列為非流動負債。質保金應付款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1年內	19,786	34,438
1至5年	119,636	101,449
超過5年	55,477	44,495
	<u>194,899</u>	<u>180,382</u>

(iii) 於二零二一年十二月三十一日，長期應付款項主要包括長期貿易應付款項及就收購作為未結算代價結欠上海華滋奔騰控股集團有限公司（「華滋奔騰」）的款項約人民幣24,265,000元（二零二零年：人民幣46,863,000元）。長期貿易應付款項指預期賬期為一年以上的應付供應商若干未開賬單的建設服務款項。對於一些供應商，施工完工後通常將支付10%至35%的款項，保質期屆滿後支付5%至10%的款項。長期應付款項使用實際利率法按3.97%至5.01%的平均利率按攤餘成本計量。於合併財務狀況表內，倘長期應付款項預期將須於一年或一年內支付，則分類為流動負債，反之，則呈列為非流動負債。長期應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1年內	139,884	131,265
1至5年	172,873	237,570
超過5年	78,418	69,566
	<u>391,175</u>	<u>438,401</u>

## 8 股息

於二零二二年三月二十九日召開的會議上，董事會建議自股份溢價賬派付末期每股股息1.60港仙（相當於約人民幣1.31分）（二零二零年：每股0.80港仙（相當於約人民幣0.66分）），總金額約為13,206,000港元（相當於人民幣10,813,000元）（二零二零年：6,603,000港元（相當於人民幣5,492,000元））。該股息未在該等合併財務報表中反映為應付股息，但將反映為截至二零二二年十二月三十一日止年度的股份溢價賬撥款。

## 9 承諾

### (a) 資本承諾

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大資本承諾。

### (b) 不可撤銷經營租賃

#### 作為承租人

本集團以不可撤銷的經營租賃方式租賃各種辦公室和土地，租賃期限在一至三年內。該等租賃具有不同的條款、升級條款和續訂權。續訂時，將重新協商租賃條款。

自二零一九年一月一日起，本集團已確認這些租賃為使用權資產，短期和低價值租賃除外。

財務報表中未確認的不可撤銷之經營租賃下的最低租賃付款為以下應付款項：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
不遲於1年	150	300
遲於1年但不遲於2年	—	150
	<u>150</u>	<u>450</u>

## 作為出租人

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團不可撤銷經營租賃下未來最低租賃應收款項總額到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
不遲於1年	1,932	1,932
遲於1年但不遲於2年	—	1,932
	<u>1,932</u>	<u>3,864</u>

## 管理層討論與分析

本公司是中國領先的港口、航道、海洋工程及市政工程服務提供商，致力於(i)港口基礎設施；(ii)航道工程；(iii)市內公共基礎設施建設；(iv)城市綠化；及(v)建築施工服務。

### 業務回顧

本集團現同時擁有中國的港口、航道及海洋工程業務總承包一級資質，建築工程施工總承包一級資質以及市政公用工程施工總承包一級資質，能夠同時承接內河、港口、航道工程以及市政公用工程項目，具備中國境內外最高梯隊的建築施工能力，具有良好的客戶基礎，從而為本集團的長期穩定發展奠定了堅實的基礎，能夠最大化實現股東回報。

於二零二一年度，本集團錄得收入為人民幣2,262.8百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增長約24.4%。收入的增加主要為海洋建設分部收入增加明顯，較去年增長66.2%。自二零二零年初開始爆發的新冠疫情後於二零二一年持續蔓延以及防疫措施的全面開展，包括隔離、封鎖及旅行限制等，致使本集團在中國境內及境外在手及在建工程項目的成本增加、工作時間表出現延誤的情況下，加強了項目管理，整合集團資源，同時通過承接更多的項目，推動項目進展，促進了本集團收入的增加。尤其針對東南亞疫情的擴散，本集團通過深化市場開發，擴大項目範圍，強化項目管理，增加閉環管控等措施，東南亞海洋建設分部二零二一年度收入較去年增長148.2%。對於市政工程建设分部，我們仍然採用穩健和審慎的經營策略，穩步推進各項目開展，二零二一年度收入與去年度基本持平。綜合國內外疫情對本集團業務的開展和成本的影響，本集團二零二一年度毛利率為9.2%，較二零二零年度略有下降。

面對我國經濟尚處於突發疫情等嚴重衝擊後的恢復發展過程，國內外形勢又出現很多新變化，保持經濟平穩運行難度加大的複雜環境，本集團繼續堅持固根基，夯實現有核心競爭業務，求創新，拓展環境工程業務，打造立體式、專業化的市場營銷體系和團隊，強化市場爭奪力，取得了初步成績。

## 未來計劃與前景

全球疫情仍在持續，世界經濟復甦動力不足，外部環境更趨複雜嚴峻和不確定，本集團將堅持穩中求進的工作總基調，繼續採取適當措施減少不利影響的出現，瞄準頭部企業，找準差距，持續提升市場競爭力。

從國內市場看，局部疫情時有發生，消費和投資恢復遲緩，我國發展面臨的風險挑戰明顯增多，但國內經濟長期向好的基本面不會改變，持續發展具有多方面有利條件。為推動經濟持續發展，我國將積極擴大有效投資，圍繞國家重大戰略部署和「十四五」規劃，適度超前開展基礎設施投資，建設重點水利工程、綜合立體交通網、重要能源基地和設施，對本集團而言具有重大利好。本集團將繼續立足我們在港口、航道、市政、建築行業的市場領先地位，加快構建新發展格局，順應經濟發展新趨勢，加大對環境科技業務的持續投入，擴大市場份額，切實做好穩中求進，做到穩步增長。

從國際市場看，全球疫情仍在持續，國際政經格局更趨複雜，全球經濟系統性風險升高，全球產業鏈、供應鏈、價值鏈加速重構，海外拓展、合規經營、供應鏈穩定等方面壓力持續增加。本集團將審慎觀察東南亞市場變化，加大海外風險管控體系投入，嚴防風險，同時立足「穩」字，把握當前眾多東南亞國家基礎設施建設剛性需求，高質量共建「一帶一路」。

## 財務概覽

### 收入

於二零二一年，本集團合併收入為人民幣2,262.8百萬元，與上個財年的收入人民幣1,818.4百萬元同比增加約24.4%。主營業務收入分為海洋建設分部及市政工程建设分部，收入分別為人民幣871.2百萬元和人民幣1,391.6百萬元。其中二零二一年國內與東南亞的收入分別為人民幣2,032.5百萬元及人民幣230.3百萬元。

本年度本集團的收入增加主要是因為承接了更多的項目，加強了項目管理，使項目進展推動得更快。

### 銷售成本及主營業務利潤

二零二一年合併銷售成本為人民幣2,055.0百萬元，較二零二零年人民幣1,615.7百萬元增加27.2%。二零二一年海洋建設分部及市政工程建设分部的成本分別為人民幣788.5百萬元及人民幣1266.5百萬元，其中在二零二一年國內與東南亞的成本分別為人民幣1,844.5百萬元及人民幣210.5百萬元。

銷售成本主要包括我們使用的原材料及消耗品及分包成本。二零二一年所用原材料及消耗品的成本及分包成本分別為人民幣1,126.2百萬元及人民幣769.9百萬元，分別較二零二零年的人民幣954.2百萬元和人民幣516.9百萬元增加18.0%及48.9%。本集團主營業務利潤很大程度上取決於項目的地區和組成，於二零二一年度合併毛利約為人民幣207.8百萬元，較二零二零年度的人民幣202.6百萬元增加2.6%。

### 行政開支

二零二一年行政開支為人民幣113.6百萬元，與二零二零年的人民幣93.0百萬元相比增加22.2%。二零二一年度由於受到新冠疫情的影響，本集團疫情防控開支有所增加，但行政開支佔收入的百分比由二零二零年度的5.1%下降至二零二一年度的5.0%。

## 所得稅開支

本集團之全資附屬公司三航奔騰海洋於二零一九年十月獲取高新技術企業認可，可享受所得優惠稅率15%。高新技術企業認證每三年重續一次。本集團管理層預期，當三航奔騰海洋高新技術企業認證的目前三年期限屆滿時，可於二零二二年重續。

本集團二零二一年所得稅開支為人民幣11.0百萬元，較二零二零年的人民幣12.1百萬元減少9.1%，主要是由於在二零二一年三航奔騰海洋的利潤佔比提升所致。

## 貿易及其他應收款項

截至二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應收款項淨額下降至人民幣1,468.6百萬元(截至二零二零年十二月三十一日：人民幣1,525.8百萬元)，其主要組成項目的應收進度款，項目的竣、交、結及已完工項目的應收質保金。貿易及其他應收款項於二零二一年度的減少主要是由於信貸管制的改善以及應收賬款結算的投入。本集團已評估預期信貸虧損並已就減值虧損作出適當撥備。本集團考慮到於初步確認資產後違約的可能性，及於各報告期間信貸風險是否持續大幅增加。為評估信貸風險是否大幅增加，本集團將資產於報告日期出現違約的風險與初步確認日期的違約風險進行比較，考慮可供查閱的合理及有證據支持的前瞻性資料。

## 貿易及其他應付款項

截至二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應付款項淨額下降至人民幣2,436.1百萬元(截至二零二零年十二月三十一日：人民幣2,577.7百萬元)，主要是受到疫情的影響，加強貿易及其他應付款項的管理以支持工程項目的順利推進。

## 流動資產、資本結構及資產負債水平

本集團的流動資金狀況維持健康，於二零二一年十二月三十一日的流動資產淨值及現金及現金等價物分別約為人民幣172.1百萬元(截至二零二零年十二月三十一日：人民幣216.1百萬元)及人民幣443.8百萬元(截至二零二零年十二月三十一日：人民幣423.7百萬元)。本集團於二零二一年十二月三十一日的資產負債率(將負債總額除以資產總額計算)為78.9%(截至二零二零年十二月三十一日：80.7%)。本集團於二零二一年十二月三十一日的流動資產淨值及資產負債率下降反映了本集團加強應收款及負債的管理，優化了資本結構。本

集團於二零二一年十二月三十一日的借款為人民幣124.4百萬元(截至二零二零年十二月三十一日：人民幣54.0百萬元)，該等借款均以人民幣計值，採用固定利率。本集團於二零二一年十二月三十一日的借款人民幣105.0百萬元將於二零二二年十二月三十一日前償還，人民幣15.0百萬元將於二零二五年十二月三十一日前償還，每年的年度償還金額為人民幣5.0百萬元，餘下人民幣4.5百萬元將於二零二六年十二月三十一日前償還。

## 外匯

本集團之業務主要使用主要貨幣進行交易。本集團並無採納任何對沖政策，董事認為，通過使用主要貨幣(i)作為本集團與客戶訂立之合約之主要貨幣；(ii)結算應付供應商的款項及經營開支(如可能)，可降低外匯風險；及(iii)若干現金及銀行結餘以美元計值。倘本集團客戶以主要貨幣以外之貨幣結算款項，有關貨幣將只會在需要時保留作為支付經營開支之用，其餘外幣將盡速兌換為港元或美元。

## 資本開支及承擔

本集團一般以營運所得現金流量撥付其資本開支，上市所得款項淨額提供了額外的資金來源，以應付本集團之資本開支計劃。

於二零二一年度，本集團支付人民幣8.5百萬元用於購買施工用機器設備。截至二零二一年十二月三十一日，本集團無重大資本承擔。

## 或然負債

截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團就金額人民幣24.5百萬元(二零二零年：人民幣29.0百萬元)的長期銀行借款已質押賬面值約人民幣49.1百萬元(二零二零年：人民幣52.5百萬元)的長期貿易應收款項。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

## 所持有之重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資或重大投資或資本資產的未來計劃。

## 所得款項用途

本集團的上市所得款項淨額約為202.9百萬港元。截至二零二一年十二月三十一日，本集團自上市籌得所得款項淨額的使用如下：

(百萬港元)

	招股章程 所述所得 款項淨額的 初始分配	所得 款項淨額的 經修訂分配	直至 二零二一年 十二月 三十一日 已使用	直至 二零二一年 十二月 三十一日 未使用	使用 未動用所得 款項淨額的 預期時間 (附註1)
為我們在中國及東南亞的現有項目的資金需求及現金流量提供資金	65.5	21.3	21.3	—	—
購買新船隊及施工設備	35.7	24.5	24.5	—	—
為本集團的港口、航道及海洋工程項目的資金需求及現金流量提供資金(附註2)	—	44.2	44.2	—	—
購買新船隊及施工設備以及船隊及施工設備維修及維護(附註2)	—	11.2	11.2	—	—
招聘人才	13.0	13.0	11.6	1.4	二零二二年十二月或之前
戰略股權投資	68.8	68.8	—	68.8	二零二二年十二月或之前
一般營運資金	19.9	19.9	19.9	—	—
總計	<u>202.9</u>	<u>202.9</u>	<u>132.7</u>	<u>70.2</u>	

附註：

1. 動用餘下所得款項的預期時間是根據本集團就未來市場情況的最佳估計而作出。有關時間將視乎市場情況的現時及未來發展而更改。

2. 於二零二零年十二月十七日，董事會決議 (i)更改仍未動用之用於撥資現有中國及東南亞項目的資金需求及現金流的所得款項淨額用途，並批准該筆約44.2百萬港元的款項應重新分配用於為本集團港口、航道及海洋工程項目的資金需求及現金流提供資金；及(ii)更改購買新船隊及施工設備所用所得款項淨額用途，並批准該筆約11.2百萬港元的款項應擴展用於購買新船隊及施工設備，以及修理及維護船舶及施工設備。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年十二月十七日之公告。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司上市所得款項乃根據本公司之前所披露之計劃已獲動用或擬動用。

## 報告期後事項

本集團並無任何重大報告期後事項。

## 末期股息

董事會建議向名列本公司二零二二年六月二十四日(星期五)股東名冊的股東派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.60港仙(相當於約人民幣1.31分)(二零二零年：每股0.80港仙(相當於約人民幣0.66分))。待於二零二二年股東週年大會上獲股東批准後，有關股息將於二零二二年八月十六日(星期二)支付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年六月十三日(星期一)至二零二二年六月十六日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席、表決二零二二年股東週年大會及於會上表決的股東身份。所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零二二年六月十日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於二零二二年六月二十二日(星期三)至二零二二年六月二十四日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權獲分派建議末期股息的股東身份。為符合資格獲分派建議末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二二年六月二十一日(星期二)下午四時三十分前送交本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 僱員及薪酬政策

截至二零二一年十二月三十一日，本集團共有603名僱員(二零二零年：557名僱員)。具體而言，三航奔騰海洋的僱員人數合共為155名，印尼奔騰的僱員人數合共143名(包括18名由三航奔騰海洋指派的中國僱員，彼等已與三航奔騰海洋訂立僱傭合同，且在中國及印尼兩地均已購買相關保險)。汶萊奔騰的僱員人數為1名(1名由三航奔騰海洋指派的中國僱員，彼等已與三航奔騰海洋訂立僱傭合同，且已購置中國的相關保險)，上海華滋環境科技有限公司的僱員人數為30名。上海市政集團的僱員人數為274名。我們的僱員薪酬已根據中國、印尼及汶萊等地有關法律及法規支付。本集團經參考實際常規支付適當薪金和花紅。其他相應福利包括退休金、失業保險及房屋津貼等。於報告期間，本集團的員工成本(包括董事酬金)約為人民幣69.9百萬元(二零二零年：約人民幣58.1百萬元)。

薪酬委員會已成立，以就全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會提供推薦建議，檢討薪酬以及確保並無董事釐定其本身薪酬。

於報告期間，本集團並無罷工、停擺或重大勞資糾紛影響經營，亦無在聘用及挽留合格員工方面遇到任何重大困難。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期間，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。

## 董事進行證券交易的標準守則

本集團已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為本集團就董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出具體詢問後，所有董事確認，於本報告期間彼等已完全遵守本公司自身行為守則及標準守則所載的相關規定。

## 企業管治守則

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及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的原則作為其自身的企業管治守則。於報告期內，本公司已遵守於年內生效的企業管治守則之所有適用守則條文。

## 審核委員會

審核委員會已與管理層討論及審閱本集團於報告期間的經審核合併財務報表。

審核委員會對本公司採納的會計處理並無異議。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本公告所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度合併綜合收益表及合併財務狀況表以及相關附註所列數字，已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所核對，有關數字與本集團於該年度之經審核合併財務報表所載金額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則所進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未就本公告發表核證。

## 年度業績及年度報告刊載

本年度業績公告刊載於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.shbt-china.com>。載有上市規則規定所有資料的二零二一年度報告將於適當時機寄發予本公司股東，及將刊載於上述網站。

## 釋義

二零二二年股東週年大會	指	將於二零二二年六月十六日(星期四)舉行之本公司股東週年大會
審核委員會	指	本公司審核委員會
汶萊奔騰	指	Pahaytc & Benteng JV Sdn Bhd，一家於二零一六年一月根據汶萊法律註冊成立的有限公司
印尼奔騰	指	PT. Shanghai Third Harbor Benteng Construction and Engineering，一家於二零一六年九月十六日根據印尼法例註冊成立及於二零一六年九月二十一日獲得法人實體身份的公司
汶萊元	指	汶萊的法定貨幣汶萊元
董事會	指	本公司董事會
本公司	指	华滋国际海洋股份有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
董事	指	本公司董事
本集團	指	本公司及其不時的附屬公司
港元	指	香港的法定貨幣港元
印尼盾	指	印度尼西亞的法定貨幣印尼盾
上市	指	本公司股份於二零一八年十一月十九日在聯交所主板上市
上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
主要貨幣	指	人民幣、港元、汶萊元、印尼盾及美元，本集團進行業務時使用的主要貨幣

中國	指	中華人民共和國，但僅就本報告而言，除文義另有所指外，不包括中華人民共和國香港特別行政區、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
招股章程	指	本公司於二零一八年十月三十日的招股章程
人民幣	指	中國的法定貨幣人民幣
報告期	指	二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
股份	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
股東	指	股份持有人
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
三航奔騰海洋	指	上海三航奔騰海洋工程有限公司，一家於二零一七年八月十四日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
美元	指	美國的法定貨幣美元

承董事會命  
**华滋国际海洋股份有限公司**  
 主席兼執行董事  
**王秀春**

上海，二零二二年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事王秀春先生、萬雲女士、王利江先生、王利凱先生；非執行董事王士忠先生；獨立非執行董事王洪衛先生、侯思明先生及孫大建先生。