

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)

截至二零二三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」)截至二零二三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，以及截至二零二二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

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	220,691	172,731
營運成本		<u>(147,035)</u>	<u>(144,251)</u>
毛利		73,656	28,480
其他收入		4,601	4,746
其他收益及虧損淨額	6	1,509	386
市場推廣及宣傳開支		(92)	(346)
行政開支		(22,334)	(15,851)
應佔聯營公司業績		185	(104)
融資成本		<u>(12,590)</u>	<u>(13,549)</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零二三年	二零二二年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
除稅前溢利		44,935	3,762
所得稅開支	7	<u>(19,949)</u>	<u>(9,652)</u>
期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	8	<u>24,986</u>	<u>(5,890)</u>
下列人士應佔期內溢利(虧損) 及全面收益(開支)總額：			
— 本公司擁有人		(4,960)	(17,626)
— 非控股權益		<u>29,946</u>	<u>11,736</u>
		<u>24,986</u>	<u>(5,890)</u>
期內每股虧損	9		
— 基本及攤薄(人民幣分)		<u>(0.33)</u>	<u>(1.17)</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二三年六月三十日

		於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	1,004,446	1,050,948
使用權資產		45,547	46,144
投資物業		296,666	296,666
商譽		201	201
於一間聯營公司的權益		1,931	1,746
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		39	39
		<u>1,351,830</u>	<u>1,398,744</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款以及預付款	12	432,799	445,314
合約資產		10,190	9,527
銀行結餘及現金		40,610	35,067
		<u>483,599</u>	<u>489,908</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	13	340,333	387,441
合約負債		8,535	10,847
應付關聯方款項		89,100	88,613
應付一間附屬公司非控股股東款項		3,415	3,389
應付稅項		74,740	64,349
銀行借貸	14	202,750	209,100
其他借貸		52,722	50,399
租賃負債		1,280	1,105
		<u>772,875</u>	<u>815,243</u>
流動負債淨值		<u>(289,276)</u>	<u>(325,335)</u>
總資產減流動負債		<u>1,062,554</u>	<u>1,073,409</u>

簡明綜合財務狀況表(續)
於二零二三年六月三十日

		於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	15	255,247	255,247
儲備		<u>419,468</u>	<u>424,428</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>674,715</u>	<u>679,675</u>
非控股權益		<u>180,245</u>	<u>158,089</u>
權益總額		<u>854,960</u>	<u>837,764</u>
非流動負債			
應付一間附屬公司非控股股東款項		57,937	59,887
遞延稅項負債		12,910	13,636
其他借貸		136,188	161,552
租賃負債		<u>559</u>	<u>570</u>
		<u>207,594</u>	<u>235,645</u>
		<u>1,062,554</u>	<u>1,073,409</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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，其由劉開進先生(「劉先生」)及其配偶周淑華女士(「周女士」)最終及全資擁有。周女士為本公司執行董事兼董事會(「董事會」)主席。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

於二零二三年六月三十日，本集團分別擁有流動負債淨額約人民幣289,276,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣325,335,000元)、銀行借貸約人民幣202,750,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣209,100,000元)及其他借貸約人民幣52,722,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣50,399,000元)，均將於二零二三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，本公司董事(「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二零二三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82,832,000元，有關款項計入應付本公司股東款項；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二零二三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) 董事認為，銀行及借款人將分別同意重續銀行借貸約人民幣202,750,000元及其他借貸約人民幣52,722,000元，而該等借貸將於二零二三年六月三十日起計未來十二個月內到期；
- 3) 本集團正持續尋求額外融資及借貸來源作資金，以結清其現有財務責任以及未來經營及資本開支；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)。

本中期財務業績包含簡明綜合財務報表及經選錄之說明附註。有關附註包括對了解本集團自二零二二年度財務報表以來的財務狀況及表現的變動而言屬重大的事件及交易的說明。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則編製之完整財務報表所需的所有資料。

3. 主要會計政策(續)

本中期財務業績載有與截至二零二二年十二月三十一日止財政年度有關的財務資料以作比較，惟有關資料僅源自但並不構成本公司該財政年度的法定年度綜合財務報表。

除下文所述應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)導致之會計政策變動外，於截至二零二三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，與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

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二零二三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17號(包括 二零二零年十月及二零二二年二月 之香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋 第5號(二零二零年)之相關修訂
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號(修訂本)	會計政策之披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項

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／或本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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
來自客戶合約的收益類別		
基建及填海疏浚業務	20,948	47,708
環保疏浚及水務管理業務	3,474	4,774
其他海事業務	191,822	116,645
物業管理業務	4,447	3,604
	<u>220,691</u>	<u>172,731</u>
收益確認的時間		
隨時間	<u>220,691</u>	<u>172,731</u>

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。

5. 分部資料(續)

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。

截至二零二三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>20,948</u>	<u>3,474</u>	<u>191,822</u>	<u>4,447</u>	<u>220,691</u>
分部業績	<u>(23,300)</u>	<u>(657)</u>	<u>88,602</u>	<u>1,186</u>	<u>(65,831)</u>
應佔聯營公司業績					185
未分配其他收入、收益及虧損淨額					3,909
未分配企業開支					(18,991)
未分配融資成本					<u>(5,999)</u>
除稅前溢利					<u>44,935</u>

5. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

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>	17,080
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>

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，當中不包括分配若干其他收入、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

於二零二三年六月三十日

	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>543,783</u>	<u>289,510</u>	<u>625,374</u>	<u>334,558</u>	1,793,225
未分配資產：					
使用權資產					539
銀行結餘及現金					40,610
其他企業資產					<u>1,055</u>
綜合資產					<u>1,835,429</u>

於二零二二年十二月三十一日

	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>561,998</u>	<u>301,639</u>	<u>652,775</u>	<u>335,493</u>	1,851,905
未分配資產：					
使用權資產					725
銀行結餘及現金					35,067
其他企業資產					<u>955</u>
綜合資產					<u>1,888,652</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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
中國內地	208,761	130,595
其他地區	11,930	42,136
	<u>220,691</u>	<u>172,731</u>

有關本集團來自外部客戶的收益資料乃按營運地點呈列。

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均位於中國內地／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	
	二零二三年	二零二二年
	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(虧損)收益	(1)	370
重組應付賬款收益(附註13)	2,202	-
匯兌收益及虧損淨額	(692)	16
	<u>1,509</u>	<u>386</u>

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	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」)	20,675	10,409
遞延稅項		
－本期間	<u>(726)</u>	<u>(757)</u>
	<u>19,949</u>	<u>9,652</u>

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. 期內溢利(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	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	334	950
其他員工成本	36,840	26,852
退休福利計劃供款	2,014	2,758
	<u>39,188</u>	<u>30,560</u>
投資物業租金收入總額	(4,447)	(3,604)
減：期內錄得租金收入之投資物業產生之直接營運開支	61	122
期內並無錄得租金收入之投資物業產生之直接營運開支	31	63
	<u>(4,355)</u>	<u>(3,419)</u>
物業、廠房及設備折舊	47,120	54,252
使用權資產折舊	1,128	1,392
其他無形資產攤銷	-	-
出售物業、廠房及設備之(虧損)收益淨額	(1)	370
運營成本	<u>147,035</u>	<u>144,251</u>

9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	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盈利(虧損)而言的		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(4,960)</u>	<u>(17,626)</u>
	千股	千股
股份數目		
就計算每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<u>1,503,882</u>	<u>1,503,882</u>

於二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日，本集團並無潛在普通股。

10. 股息

於截至二零二三年六月三十日及二零二二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. 物業、廠房及設備變動

於本中期期間，本集團出售若干合共賬面值人民幣4,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣354,000元)的廠房及設備，現金所得款項人民幣3,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣724,000元)，導致出售損失人民幣1,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣370,000元)。

於本中期期間，本集團購買物業、廠房及設備人民幣622,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣1,153,000元)。

12. 應收賬款及其他應收款

	附註	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款			
— 客戶合約		1,408,739	1,422,109
— 經營租賃應收款項		13,819	13,574
減：預期信貸虧損撥備		(1,110,152)	(1,112,354)
		<u>312,406</u>	<u>323,329</u>
應收票據	(i)	26,122	26,035
可收回增值稅	(ii)	15,644	15,736
應收政府財務獎勵淨額	(iii)	5,110	5,110
其他預付款項	(iv)	35,597	36,526
按金		12,372	13,143
給予投資對象的貸款	(v)	21,669	21,304
其他應收款項		3,879	4,131
		<u>432,799</u>	<u>445,314</u>

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。

12. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

(i) 應收賬款(續)

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 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	78,711	22,511
61至90天	35,041	60,794
91至180天	22,803	23,329
181至365天	24,704	50,287
1年至2年	26,803	34,783
超過2年	124,344	131,625
	312,406	323,329

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。

截至二零二三年六月三十日止六個月，應收賬款人民幣39,053,000元(扣除人民幣2,202,000元撥備)轉讓予債權人，以抵銷應付賬款應付款項人民幣39,053,000元，有關詳情載於附註13。

12. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

(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15,644,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣15,736,000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、按金及其他應收款項

應收政府財務獎勵淨額、按金及其他應收款項之賬面值合共約為人民幣5,110,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣43,688,000元)。截至二零二三年六月三十日止期間，本公司確認約人民幣15,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣2,072,000元)之預期信貸虧損撥備。

(iv) 其他預付款項

於二零二三年六月三十日，本集團之其他預付款項為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。

(v) 給予投資對象的貸款

年內，本集團分別向江蘇龍祥航務工程有限公司及非上市實體提供人民幣8,894,000元及人民幣12,775,000元的股東貸款，以供日常運營及船舶建設之用。利率將每年審閱，須按要求償還及為無抵押。

13. 應付賬款及其他應付款

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款		
分包費用	85,172	120,767
燃料成本	16,922	15,174
維修及保養	14,640	15,631
其他	9,329	14,354
	<u>126,063</u>	<u>165,926</u>
其他應付款		
投資物業建設成本應付款項(附註載於下文)	70,973	70,973
應計其他稅項	52,832	53,222
應計員工薪金及福利	32,344	39,823
其他	58,121	57,497
	<u>214,270</u>	<u>221,515</u>
	<u>340,333</u>	<u>387,441</u>

附註：於二零二三年六月三十日，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70,973,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣70,973,000元)已逾期超過1年。

截至二零二三年六月三十日止六個月，根據本公司與客戶及債權人訂立的協議，應收賬款人民幣39,053,000元(扣除人民幣2,202,000元的撥備)已用於抵銷應付賬款人民幣39,053,000元，導致產生收益人民幣2,202,000元，並已於年內在損益予以扣除(見附註6)。

13. 應付賬款及其他應付款(續)

本集團於各報告期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 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	11,507	30,956
31至60天	2,713	2,971
61至90天	4,440	14,526
91至180天	874	2,390
超過180天	106,529	115,083
	<u>126,063</u>	<u>165,926</u>

14. 銀行借貸

於本中期期間，本集團借入銀行貸款人民幣121,100,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣195,450,000元)並償還銀行貸款人民幣127,450,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣262,650,000元)。於二零二三年六月三十日，銀行借貸的實際年利率介乎4.50%至6.80%(二零二二年十二月三十一日：4.50%至6.80%)之間。

15. 股本

	每股面值 0.2港元的 股份數目 千股	金額 千港元	人民幣 等同金額 人民幣千元
法定			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日	<u>5,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>不適用</u>
已發行及繳足			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日之結餘	<u>1,503,882</u>	<u>300,776</u>	<u>255,247</u>

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，本集團錄得溢利約人民幣25,000,000元，而二零二二年上半年則錄得虧損約人民幣5,900,000元。本公司股東應佔虧損為約人民幣5,000,000元。

業務回顧

於報告期間，本集團的核心業務基建及填海疏浚業務面對挑戰。國內及海外建設項目的執行及管理的進展未如預期，導致基建及填海疏浚業務表現欠佳。與二零二二年同期相比，基建及填海疏浚業務分部收益大幅下跌約56%。

儘管面對困難，本集團仍致力積極在東南亞地區尋找疏浚項目機會。具體而言，本集團放眼印尼、孟加拉、緬甸及泰國等國家尋找潛在項目。本集團希望藉此把握這些市場的增長前景，改善基建及填海疏浚業務的未來表現。

環保疏浚及水務管理業務於報告期間較二零二二年同期錄得收益減少。環保疏浚及水務管理業務於今年下半年的發展仍然相對不穩。

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。由於去年本集團為其他海事業務進行設備能力升級，因此本集團在其他海事業務分部的收益由二零二二年上半年約人民幣116,600,000元大幅增加至報告期間約人民幣191,800,000元。

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。雖然租賃市場在疫情過後復甦緩慢，但報告期間本集團物業管理業務所得收益仍較去年同期輕微增長。

財務回顧

收益

於報告期間，本集團錄得收益約人民幣220,700,000元，較二零二二年同期約人民幣172,700,000元上升27.8%。

於報告期間，基建及填海疏浚業務分部錄得收益約人民幣20,900,000元，較二零二二年同期相應分部收益減少56.2%。基建及填海疏浚業務分部收益減少乃主要由於今年上半年中國內地及海外若干建設項目的項目擁有人延遲項目實施及偏離原定項目日程。

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3,500,000元，較二零二二年同期相應分部收益減少27.2%。收益減少乃由於報告期間施工的工程項目數目減少所致。

於報告期間，其他海事業務錄得收益約人民幣191,800,000元，較二零二二年同期相應分部收益增加64.5%。收益增加乃由於本集團於二零二二年優化其他海事業務的設備能力，從而提升項目在一段時間內的承載能力。

於報告期間，物業管理業務收益約人民幣4,400,000元，較二零二二年同期約人民幣3,600,000元增加22.2%。

營運成本及毛利

本集團營運成本由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣144,300,000元增加1.9%至報告期間約人民幣147,000,000元。

本集團毛利由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣28,500,000元增加159%至報告期間約人民幣73,700,000元。

報告期間的基建及填海疏浚業務由截至二零二二年六月三十日止六個月的分部毛利率16.1%下跌至毛損率111.5%，產生虧損主要是由於報告期間的所得收益不足以應付折舊及相關設備維護之開支。報告期間的環保疏浚及水務管理業務由截至二零二二年六月三十日止六個月的分部毛利率27.1%下跌至毛損率20%，與基建及填海疏浚業務相似，報告期間的所得收益不足以應付折舊及相關設備維護之開支為導致虧損的主要因素。其他海事業務的分部毛利率由截至二零二二年六月三十日止六個月的6.4%增加至報告期間的46.2%。此分部毛利率增加的主要原因為設備能力提升使生產力及效率有所改善。

報告期間的物業管理業務的分部毛利率為27.3%，較去年同期的16.7%有所上升。

因此，本集團的整體毛利率由截至二零二二年六月三十日止六個月的16.5%增加至報告期間的33.4%。

其他收入

於報告期間，其他收入由截至二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣4,700,000元減少至約人民幣4,600,000元，主要是由於報告期間的雜項收入減少。

其他收益淨額

於報告期間，本集團其他收益淨額約人民幣1,500,000元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得其他收益淨額約人民幣400,000元，主要是由於重組應付賬款收益所致。

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100,000元，較截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣300,000元減少66.7%，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二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣15,900,000元增加40.3%至報告期間的約人民幣22,300,000元，主要由於固定資產(包括辦公大樓及相關設備)折舊增加。

融資成本

報告期間的融資成本約人民幣12,600,000元，較去年同期下跌7.1%。

所得稅開支

所得稅開支由二零二二年同期約人民幣9,700,000元增加至報告期間約人民幣20,000,000元。

期內溢利

由於以上因素的綜合影響，報告期間錄得溢利約人民幣25,000,000元，而二零二二年同期則錄得虧損約人民幣5,900,000元。

每股虧損

報告期間每股虧損為約人民幣0.33元，而去年同期則為每股虧損約人民幣1.17元。

財務狀況

於二零二三年六月三十日，本集團的權益總額約為人民幣855,000,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣837,800,000元)。

本集團於二零二三年六月三十日的流動負債淨值約為人民幣289,300,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣325,300,000元)。於二零二三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0.63(二零二二年十二月三十一日：0.6)。

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。於二零二三年六月三十日，流動資產淨值中包括現金及多項銀行存款共約人民幣40,600,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣35,100,000元)。

本集團於二零二三年六月三十日的應收款項由二零二二年十二月三十一日約人民幣323,300,000元減少3.4%至約人民幣312,400,000元。

於二零二三年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣980,500,000元，較去年同期減少約6.7%。本集團的資產負債比率(以計息工具(包括銀行借貸及其他借貸)除以權益總額計算)為45.8%(二零二二年十二月三十一日：50.3%)。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)及本公司擁有人應佔權益儲備(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。

於二零二三年六月三十日，本公司已發行股份總數為1,503,881,500股。

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，於報告期確認匯兌虧損約人民幣700,000元(二零二二年六月三十日：收益約人民幣20,000元)。本集團正密切應對相關匯率風險。

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

於二零二三年六月三十日，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

於二零二三年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣73,600,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣73,600,000元)，當中主要包括酒店建設成本。

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二二年十二月三十二日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團擁有451名(二零二二年十二月三十一日：471名)員工。於報告期間總員工成本約為人民幣39,200,000元(二零二二年六月三十日：約人民幣30,600,000元)。員工成本增加約人民幣9,000,000元乃由於疫情期間出於各種原因未能向部分員工及時支付薪金。該等並未支付的薪金已延遲至報告期間支付，導致員工成本總額整體上升。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

儘管二零一九冠狀病毒病的負面影響已逐漸消退，地緣政局緊張及通脹壓力仍阻礙不同行業的復甦步伐和動力。面對複雜多變的環境，本集團將進一步鞏固其穩定收入及保持增長的策略措施，包括維持穩定且技巧嫻熟的施工和經營隊伍，同時在適當的條件下及時提升本集團的運作能力。

至於資本營運方面，本集團將按照海外項目的進度，積極尋找落實穩健可行的融資方案。此方針旨在優化本集團的資本結構，從而支援配合本集團的業務發展需要。

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(截至二零二二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

於二零二三年六月三十日，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)及聯交所網站(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
周淑華

香港，二零二三年八月三十一日

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