

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，概不就因本公告全部或任何部分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。

CONCH VENTURE
China Conch Venture Holdings Limited
中國海螺創業控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：586)

截至二零二二年十二月三十一日止年度業績公告

摘要

- 本集團於二零二二年三月透過向本公司股東作實物分派以介紹形式分拆固廢處置業務，該業務已在本公告中列為終止經營業務。
- 二零二二年度本集團持續經營業務收入約為人民幣7,896.32百萬元(二零二一年：人民幣6,680.74百萬元)，較二零二一年度增長18.20%。
- 二零二二年度本集團權益股東應佔本年度持續經營業務淨利潤約為人民幣3,852.18百萬元(二零二一年：人民幣6,905.39百萬元)，較二零二一年度下降44.21%。
- 本集團權益股東應佔本年度持續經營業務主業淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)約為人民幣915.39百萬元(二零二一年：人民幣747.07百萬元)，較二零二一年度上升22.53%。
- 二零二二年持續經營業務每股基本盈利為人民幣2.12元(二零二一年：每股人民幣3.80元)。
- 董事會建議宣派二零二二年末期現金股息每股0.40港元(二零二一年：每股0.70港元)。

中國海螺創業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期」)經審核合併全年業績及財務狀況。

合併收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	3	7,896,322	6,680,738
銷售成本		(5,667,569)	(5,033,282)
毛利		2,228,753	1,647,456
其他收入淨額	4	357,513	187,865
分銷成本		(19,808)	(20,228)
行政開支		(531,576)	(403,925)
經營利潤		2,034,882	1,411,168
財務費用	5(a)	(599,440)	(310,965)
應佔聯營公司利潤	9	2,936,787	6,158,328
稅前利潤	5	4,372,229	7,258,531
所得稅	6(a)	(288,662)	(305,105)
年內持續經營利潤		4,083,567	6,953,426
終止經營業務			
年內終止經營利潤	14	56,758	623,730
實物分派淨收益		12,049,261	—
年內利潤		16,189,586	7,577,156

合併收益表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司權益股東應佔：			
— 持續經營業務		3,852,177	6,905,394
— 終止經營業務		12,107,011	552,735
		<u>15,959,188</u>	<u>7,458,129</u>
本公司非控股股東應佔：			
— 持續經營業務		231,390	48,032
— 終止經營業務		(992)	70,995
		<u>230,398</u>	<u>119,027</u>
年內利潤		<u>16,189,586</u>	<u>7,577,156</u>
每股基本盈利			
— 持續經營業務(人民幣元)	7(a)	2.12	3.80
— 終止經營業務(人民幣元)		6.63	0.30
		<u>8.75</u>	<u>4.10</u>
每股攤薄盈利			
— 持續經營業務(人民幣元)	7(b)	2.12	3.66
— 終止經營業務(人民幣元)		6.63	0.29
		<u>8.75</u>	<u>3.95</u>

合併收益表及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內利潤	<u>16,189,586</u>	<u>7,577,156</u>
年內其他全面收益(稅後及重分類調整後)		
不會重新分類至損益中的項目：		
除稅後應佔聯營公司其他全面收益	(178,707)	7,061
可能於日後被重新分類至損益中的項目：		
除稅後應佔聯營公司其他全面收益	(48,836)	(13,016)
海外附屬公司財務報表外幣折算差異	(317,061)	88,041
	<u>(544,604)</u>	<u>82,086</u>
年內全面收益總額：	<u>15,644,982</u>	<u>7,659,242</u>
本公司權益股東應佔：		
— 持續經營業務	3,307,573	6,987,480
— 終止經營業務	12,107,011	552,735
	<u>15,414,584</u>	<u>7,540,215</u>
本公司非控股股東應佔：		
— 持續經營業務	231,390	48,032
— 終止經營業務	(992)	70,995
	<u>230,398</u>	<u>119,027</u>
年內全面收益總額	<u>15,644,982</u>	<u>7,659,242</u>

合併財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

		二零二二年 十二月 三十一日	二零二一年 十二月 三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,077,828	1,212,651
使用權資產		1,743,969	1,109,297
無形資產		16,688,910	10,007,101
商譽		134,927	–
於聯營公司的權益	9	36,896,482	35,768,449
合約資產	10	4,805,720	5,280,042
貿易及其他應收款項的非即期部分	11	1,513,072	1,145,323
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		82,500	82,500
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		10,320	–
投資誠意金		–	1,003,000
遞延稅項資產		62,404	76,143
		66,016,132	55,684,506
流動資產			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		364,596	12,255
存貨		444,393	378,324
合約資產	10	526,408	186,598
貿易及其他應收款項	11	2,845,863	1,554,313
受限制銀行存款		110,848	277,858
三個月後到期的銀行存款		710,000	1,150,000
現金及現金等價物		4,361,637	2,560,045
		9,363,745	6,119,393
持有待分配資產		–	7,115,167
		9,363,745	13,234,560

合併財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

		二零二二年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動負債			
銀行貸款		690,590	602,528
可換股債券	13	3,880,344	–
貿易及其他應付款項	12	5,530,039	4,299,189
合約負債		56,404	57,074
租賃負債		8,047	5,942
應付所得稅		188,240	174,497
		10,353,664	5,139,230
持有待分配負債		–	3,878,999
		10,353,664	9,018,229
流動(負債)/資產淨值		(989,919)	4,216,331
總資產減流動負債		65,026,213	59,900,837
非流動負債			
銀行貸款		17,495,845	9,655,302
可換股債券	13	–	3,483,286
租賃負債		20,031	4,813
遞延收益		97,828	–
遞延稅項負債		240,105	100,000
		17,853,809	13,243,401
資產淨值		47,172,404	46,657,436
資本及儲備			
股本		14,412	14,530
儲備		44,847,601	45,255,264
本公司權益股東應佔權益		44,862,013	45,269,794
非控股權益		2,310,391	1,387,642
總權益		47,172,404	46,657,436

財務報表附註

1 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)和香港公司條例的披露規定編製。國際財務報告準則包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋，依照香港公司條例的規定而作出披露。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的有關披露規定。本集團所採用的主要會計政策列示如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干經修訂國際財務報告準則，該等準則於當前會計期間首次生效或可供本集團提早採納。附註2已提供就首次採用相關會計政策對本集團本年度及以前年度的財務報表的影響的相關資料。

(b) 編製及呈列基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併財務報表包含本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)以及本集團應佔聯營公司的權益。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣990百萬元，其中主要由於二零二三年九月到期贖回的賬面值為人民幣3,880百萬元的可換股債券導致。鑒於這些情況，本公司董事已採取以下措施以確保本集團擁有足夠的財務資源償還到期可換股債券：

本公司已獲得中國銀行間市場交易商協會的書面準予(中市協注[2023]GN1)，發行總額不超過人民幣40億元的無擔保中期票據(「熊貓債」)，有效期為兩年，自二零二三年一月十八日註冊完成之日起計算。根據本公司熊貓債的招股說明書，本公司將利用人民幣35億元的債券募集資金償還二零二三年九月到期的可換股債券。二零二三年三月二十日，第一期人民幣12億元熊貓債已成功發行。

因此，管理層認為本集團擁有足夠的資源在可預見的未來繼續運營，並且無論是在獨立還是整體層面下，不存在任何有重大不確定性的事件或情況導致本集團的可持續經營能力存在重大疑慮。

編製合併財務報表所使用之計算基準為歷史成本法，惟若干金融工具按照下列會計政策按公允價值列賬。

編製符合國際財務報告準則的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及支出金額。估計及相關假設基於過往經驗及在特定情況下應屬合理的多項其他因素作出，其結果即無法根據其他資料來源確定賬面價值之資產及負債賬面價值的判斷基準。實際結果或有別於該等估計。

估計及相關假設以持續經營為基礎。若會計估計的變更僅影響當期，則會計估計變更的影響在當期確認，若會計估計的變更影響當前及未來期間，則於作出變更當期及未來期間確認。

2 主要會計政策

國際會計準則委員會已頒布以下國際財務報告準則的修訂，該等修訂在本集團當前會計期間首次生效。

- 《國際會計準則第16號—不動產、廠房及設備》的修訂：達到預定用途前所獲收益；
- 《國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產》的修訂：虧損合同—履行合同的成本。

該等準則變化均沒有對本集團在當前或以往期間如何編製或呈列業績及財務狀況造成重大影響。本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3 收入及分部報告

(a) 收入

本集團主要業務為提供建造及運營垃圾發電項目、港口物流服務、新型建材及新能源材料的生產銷售與投資。

收入分類

來自於客戶合約之收入按照主要產品或服務類別分類如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
垃圾處置		
垃圾處置(i)	6,561,015	5,743,801
節能裝備	<u>967,810</u>	<u>569,811</u>
小計	7,528,825	6,313,612
港口物流服務	234,414	224,276
新型建材銷售	127,349	142,850
新能源材料銷售	<u>5,734</u>	<u>—</u>
持續經營業務收入總計	<u>7,896,322</u>	<u>6,680,738</u>
終止經營業務		
固廢處置	<u>328,034</u>	<u>1,669,747</u>
	<u>8,224,356</u>	<u>8,350,485</u>

來自於客戶合約之收入按照收益確認時點類別分類如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
根據收入確認時點分為		
持續經營業務		
於一段時間內確認	6,913,901	5,968,077
於時點確認	<u>982,421</u>	<u>712,661</u>
小計	<u>7,896,322</u>	<u>6,680,738</u>
終止經營業務		
於一段時間內確認	<u>328,034</u>	<u>1,669,747</u>

- (i) BOT安排項下垃圾處置收入主要指來自建造服務的收入、來自垃圾處置項目營運服務的收入和利息收入。於本年度內確認的各大收入類別如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
垃圾處置項目建造服務收入	3,884,903	4,489,191
垃圾處置項目運營服務收入	2,456,540	1,061,602
利息收入	<u>219,572</u>	<u>193,008</u>
總計	<u>6,561,015</u>	<u>5,743,801</u>

本集團與若干中國地方政府機構進行交易，總額超過本集團收入的10%。截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自中國地方政府機關的BOT安排項目下垃圾處置的收入為人民幣4,675,389,000元(二零二一年：人民幣4,801,918,000元)。

(b) 分部報告

本集團按根據業務綫分類的分部管理業務。按照符合向本集團最高行政管理人員內部呈報資料的方式呈列以便分配資源及評估表現，本集團列報了以下六個可報告分部。二零二二年，本集團確定了一個新的新能源材料報告分部，該分部於二零二一年下半年起曾被列入新型建材分部。分部資料之前期比較數字已按本期間陳述相應重列。

- (1) 垃圾處置：該分部包括垃圾處置、生產與銷售餘熱發電、立磨以及相關售後服務。
 - (2) 港口物流服務：該分部主要從事貨物處理、轉運及倉儲服務。
 - (3) 新型建材：該分部主要用於替代牆體材料，如纖維素纖維水泥板、蒸壓板和木絲水泥板。
 - (4) 新能源材料：該分部於二零二一年下半年新設立，主要從事磷酸鐵鋰正極和負極材料，以及鋰電池回收。
 - (5) 投資：該分部包括投資安徽海螺集團有限責任公司(「**海螺集團**」)。海螺集團主要業務詳情載於附註9。
 - (6) 固廢處置：該分部主要從事固體和危險廢物處理服務，並以終止業務呈現。
- (i) 為評估分部表現及各分部間資源配置，本集團最高行政管理人員按以下基準監控各報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有流動資產及非流動資產。分部負債包括貿易及其他應付款項、應付所得稅及直接由分部管理的銀行貸款。

收入及開支乃參考分部的銷售額及開支，分配至各報告分部。分部間收入包括一個分部向另一個分部銷售環保設備。

本集團最高行政管理人員採用稅前利潤計量方法評估報告分部經營成果。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，向本集團最高行政管理人員提供用於分配資源及評估分部表現之本集團報告分部相關資料呈列如下：

	截至二零二二年十二月三十一日止年度								
	持續經營業務						終止經營業務		
	港口								
	垃圾處置	物流服務	新型建材	新能源材料	投資	其他	固廢處置	抵銷	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
來自外界客戶的收入	7,528,825	234,414	127,349	5,734	-	-	328,034	-	8,224,356
分部間收入	28,928	-	-	-	-	-	9,745	(38,673)	-
報告分部收入	<u>7,557,753</u>	<u>234,414</u>	<u>127,349</u>	<u>5,734</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>337,779</u>	<u>(38,673)</u>	<u>8,224,356</u>
報告分部利潤/(虧損)	<u>1,370,107</u>	<u>124,240</u>	<u>(14,696)</u>	<u>26,754</u>	<u>2,936,787</u>	<u>(80,209)</u>	<u>12,122,817</u>	<u>2,740</u>	<u>16,488,540</u>
利息收入	34,006	320	509	-	-	60,839	2,524	(4,324)	93,874
利息開支	464,573	-	-	-	-	139,191	21,404	(4,324)	620,844
折舊及攤銷	622,962	40,509	15,800	-	-	1,693	49,795	-	730,759
減值虧損(轉回)/撥備									
— 貿易及其他應收款項	(7,732)	-	-	-	-	-	870	-	(6,862)
報告分部資產	32,336,393	415,555	2,216,419	1,686,211	36,896,482	6,269,334	-	(4,440,517)	75,379,877
報告分部負債	23,712,166	48,924	2,442,285	933,845	-	5,510,770	-	(4,440,517)	28,207,473

	截至二零二一年十二月三十一日止年度(經重述)								
	持續經營業務						終止經營業務		
	港口								
	垃圾處置	物流服務	新型建材	新能源材料	投資	其他	固廢處置	抵銷	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
來自外界客戶的收入	6,313,612	224,276	142,850	-	-	-	1,669,747	-	8,350,485
分部間收入	656,168	-	29	-	-	-	28,406	(684,603)	-
報告分部收入	<u>6,969,780</u>	<u>224,276</u>	<u>142,879</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,698,153</u>	<u>(684,603)</u>	<u>8,350,485</u>
報告分部利潤/(虧損)	<u>1,179,361</u>	<u>120,003</u>	<u>(16,281)</u>	<u>-</u>	<u>6,135,587</u>	<u>(124,391)</u>	<u>693,556</u>	<u>(54,374)</u>	<u>7,933,461</u>
利息收入	83,093	112	563	-	-	5,443	8,254	(5,329)	92,136
利息開支	192,587	-	-	-	-	123,671	45,737	(5,329)	356,666
折舊及攤銷	231,992	45,137	16,775	-	-	3,988	167,391	(9,392)	455,891
減值虧損撥備									
— 貿易及其他應收款項	9,557	-	-	-	-	-	12,896	-	22,453
報告分部資產	24,693,005	396,135	2,202,421	525,113	35,637,850	3,318,493	7,523,347	(5,377,298)	68,919,066
報告分部負債	15,684,940	39,815	2,418,934	125,113	-	4,796,084	4,426,043	(5,229,299)	22,261,630

(ii) 報告分部收入、損益、資產和負債之對賬

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入						
報告分部收入	7,925,250	7,336,935	337,779	1,698,153	8,263,029	9,035,088
分部間收入抵銷	(28,928)	(656,197)	(9,745)	(28,406)	(38,673)	(684,603)
合併收入(附註3(a))	<u>7,896,322</u>	<u>6,680,738</u>	<u>328,034</u>	<u>1,669,747</u>	<u>8,224,356</u>	<u>8,350,485</u>

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
稅前利潤						
報告分部利潤	4,362,983	7,294,279	12,122,817	693,556	16,485,800	7,987,835
分部間利潤抵銷	9,246	(35,748)	(6,506)	(18,626)	2,740	(54,374)
合併稅前利潤	<u>4,372,229</u>	<u>7,258,531</u>	<u>12,116,311</u>	<u>674,930</u>	<u>16,488,540</u>	<u>7,933,461</u>

二零二二年
人民幣千元

二零二一年
人民幣千元

(經重述)

資產

報告分部資產	79,820,394	74,296,364
分部間應收款項抵銷	(4,440,517)	(5,377,298)
合併總資產	<u>75,379,877</u>	<u>68,919,066</u>

二零二二年
人民幣千元

二零二一年
人民幣千元

(經重述)

負債

報告分部負債	32,647,990	27,490,929
分部間應付款項抵銷	(4,440,517)	(5,229,299)
合併總負債	<u>28,207,473</u>	<u>22,261,630</u>

(iii) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、商譽、於聯營公司的權益、合約資產的非即期部分及貿易及其他應收款項的非即期部分(「特定非流動資產」)的地理位置資料。客戶的地理位置乃根據服務提供或貨物交付地劃分。特定非流動資產的地理位置乃根據資產所在地(就使用權資產、物業、廠房及設備而言)及經營所在地(就無形資產、商譽、合約資產的非即期部分及貿易、其他應收款項的非即期部分、於聯營公司的權益而言)劃分。

來自外部客戶的收入

	持續經營業務		終止經營業務	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸	7,787,839	6,481,158	328,034	1,669,747
亞太地區 (除中國大陸)	108,483	197,917	-	-
南美洲	-	1,663	-	-
	<u>7,896,322</u>	<u>6,680,738</u>	<u>328,034</u>	<u>1,669,747</u>

特定非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸	65,643,152	54,348,120
亞太地區(除中國大陸)	301,844	174,743
	<u>65,944,996</u>	<u>54,522,863</u>

4 其他收入淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
銀行存款及銀行現金的利息收入	91,350	83,647
政府補助金(i)	252,036	98,922
處置使用權資產及物業、廠房及設備淨收益	1,746	172
匯兌收益／(虧損)淨額	27,023	(898)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產未變現虧損淨額	(34,252)	(984)
負商譽確認為收入	17,680	-
其他	1,930	7,006
	<u>357,513</u>	<u>187,865</u>
終止經營業務		
銀行存款及銀行現金的利息收入	2,524	8,489
政府補助金(i)	5,776	58,776
處置使用權資產及物業、廠房及設備淨收益	-	25
以前持有聯營公司權益之收益	-	856
負商譽確認為收入	-	928
其他	215	1,934
	<u>8,515</u>	<u>71,008</u>
	<u><u>366,028</u></u>	<u><u>258,873</u></u>

- (i) 政府補助金主要為本集團從當地政府機構收到的鼓勵集團在中國各城市發展垃圾處置分部、新型建材分部、新能源材料分部、及終止經營業務的補助金。

5 稅前利潤

稅前利潤經扣除／(計入)以下各項：

(a) 財務費用：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
銀行貸款之利息	567,014	285,895
租賃負債之利息	1,189	205
可換股債券之利息	<u>123,259</u>	<u>113,882</u>
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債利息支出總額	691,462	399,982
減：資本化至在建工程及無形資產的利息開支*	<u>(92,022)</u>	<u>(89,017)</u>
	<u>599,440</u>	<u>310,965</u>
終止經營業務		
銀行貸款之利息	30,388	83,445
租賃負債之利息	<u>39</u>	<u>171</u>
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債利息支出總額	30,427	83,616
減：資本化至在建工程及無形資產的利息開支*	<u>(9,023)</u>	<u>(37,915)</u>
	<u>21,404</u>	<u>45,701</u>
	<u>620,844</u>	<u>356,666</u>

* 二零二二年持續經營業務和終止經營業務的借貸成本資本化利率分別為1.45%–6.22% (二零二一年為1.75%–4.05%) 和2.65%–7.00% (二零二一年為2.65%–4.65%)。

(b) 僱員成本：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
薪金、工資及其他福利	525,165	333,498
向界定供款計劃供款(i)	<u>60,092</u>	<u>40,836</u>
	<u>585,257</u>	<u>374,334</u>
終止經營業務		
薪金、工資及其他福利	57,425	240,995
向界定供款計劃供款(i)	<u>10,381</u>	<u>35,806</u>
	<u>67,806</u>	<u>276,801</u>

- (i) 本集團之中國附屬公司的僱員須參與地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團之中國附屬公司按地方市政府所協定僱員平均薪金的一定百分比計算後的供款資金，為僱員的退休福利提供資金。

截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，並無任何界定供款退休計劃下的供款(本集團代表於悉數歸屬供款前退出該計劃之僱員)被沒收，而有關供款可供本集團於減低現有的供款水平。因此，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內並無動用被沒收的供款。而於二零二二年十二月三十一日，並無被沒收之供款可用於減低本集團向界定供款退休計劃之現有供款水平。

除上述年度供款外，本集團並無與該計劃的退休福利付款有關的其他重大責任。

(c) 其他項目：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
存貨成本#	819,600	570,125
提供服務成本#	4,847,969	4,463,157
自有物業、廠房和設備折舊#	174,872	90,907
使用權資產折舊#	30,186	20,564
無形資產攤銷#	475,906	186,421
研發成本	60,549	35,876
貿易應收款項之虧損(轉回)/撥備	(7,732)	9,557
自有物業、廠房和設備減值損失	-	7,669
未計入租賃負債計量的短期租賃款項	5,248	5,327
核數師酬金	2,340	2,340
	<u>2,340</u>	<u>2,340</u>
終止經營業務		
提供服務成本#	163,125	672,985
自有物業、廠房和設備折舊#	46,433	145,328
使用權資產折舊#	1,360	4,812
無形資產攤銷#	2,002	7,859
貿易應收款項之虧損撥備	870	12,896
未計入租賃負債計量的短期租賃款項	2,066	2,826
核數師酬金	-	2,300
上市費用	10,334	24,764
	<u>10,334</u>	<u>24,764</u>

持續經營業務和終止經營業務的存貨成本和提供服務成本中分別包括人民幣955,191,000元(二零二一年：人民幣427,424,000元)和人民幣76,995,000元(二零二一年：人民幣277,989,000元)的僱員成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊和無形資產攤銷。

6 合併收益表的所得稅

(a) 合併收益表的所得稅指：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
即期稅項－香港利得稅 年內撥備	<u>-</u>	<u>-</u>
即期稅項－中國所得稅 年內撥備	266,139	224,334
過往年度多計撥備	<u>(6,293)</u>	<u>(6,082)</u>
	259,846	218,252
遞延稅項： 暫時差額的產生及撥回	<u>28,816</u>	<u>86,853</u>
持續經營業務的所得稅費用	<u>288,662</u>	<u>305,105</u>
終止經營業務		
即期稅項－香港利得稅 年內撥備	<u>-</u>	<u>-</u>
即期稅項－中國所得稅 年內撥備	10,153	58,128
過往年度少計撥備	<u>-</u>	<u>162</u>
	10,153	58,290
遞延稅項： 暫時差額的產生及撥回	<u>139</u>	<u>(7,090)</u>
終止經營業務的所得稅費用	<u>10,292</u>	<u>51,200</u>

- (1) 根據開曼群島和英屬維京群島的規則及規例，本集團毋須於開曼群島和英屬維京群島繳納任何所得稅。
- (2) 二零二二年香港利得稅撥備乃遵照應課稅溢利的首二百萬港元按8.25%稅率繳稅，而其餘應課稅溢利按16.5%稅率繳稅。香港利得稅撥備計算基準與二零二一年相同。香港公司派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。
- (3) 中國所得稅法律及相關法律法規同樣要求，如果企業發放的股利，其來源於二零零八年一月一日至今的累計留存收益，將徵收10%的預扣所得稅，除非有相關的稅務協定／安排規定可以調減。二零零八年一月一日之前的留存收益如果用於發放股利，將不再需要徵收此類10%的預扣所得稅稅率。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，屬於「受益所有人」並持有中國居民公司25%或以上股權的合資格香港納稅居民可就所收取的股息按經調整預扣稅稅率5%納稅。

由於本集團可以控制中國境內附屬公司發放股利的時間以及金額，因此計算遞延稅項負債時只用考慮未來用於發放的股利金額。

截至二零二二年十二月三十一日止十二個月期間，就本集團中國境內附屬公司的未分派盈利應付的預扣稅款，已確認為遞延稅項費用人民幣55,500,000元(二零二一年：人民幣100,000,000元)。董事預期上述未分派盈利將於可見將來於中國大陸向境外分派。

- (4) 中國所得稅撥備乃遵照中國相關所得稅規則及規例按本公司的中國大陸附屬公司應課稅收入的法定稅率25%計算。

根據中國所得稅法，除七個因被認為高新技術企業而享有15%優惠所得稅稅率的實體外，本公司的所有中國子公司均按25%的稅率繳納中國所得稅。根據國稅函[2009] 203號，如果實體被認為高新技術企業，則在確認期內可享受15%的優惠所得稅稅率。

- (5) 根據國家稅務總局二零二零年四月二十三日發佈的23號公告以及相關地方稅務局的公告，若干西部地區註冊的公司符合優惠條件適用15%優惠所得稅稅率。
- (6) 根據中華人民共和國國務院頒發之中國企業所得稅實施條例，從事垃圾處置和固廢處置業務的特定附屬公司自取得經營收入開始享受前三年免稅，後三年稅收減半的優惠政策。

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計利潤之對賬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務		
稅前利潤	<u>4,372,229</u>	<u>7,258,531</u>
稅前利潤的名義稅項(按相關課稅司法權區適用的 利潤稅率計算)	1,143,455	1,852,536
中國稅項優惠	(169,803)	(101,767)
中國境內公司分紅預扣所得稅	55,500	100,000
過往年度多計撥備	(6,293)	(6,082)
分佔聯營公司利潤	<u>(734,197)</u>	<u>(1,539,582)</u>
持續經營業務所得稅費用	<u>288,662</u>	<u>305,105</u>
終止經營業務		
稅前利潤	<u>67,050</u>	<u>674,930</u>
稅前利潤的名義稅項(按相關課稅司法權區適用的 利潤稅率計算)	17,823	184,315
中國稅項優惠	(6,965)	(130,824)
過往年度少計撥備	-	162
分佔聯營公司利潤	<u>(566)</u>	<u>(2,453)</u>
終止經營業務所得稅費用	<u>10,292</u>	<u>51,200</u>

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據公司歸屬於普通股股東的利潤和已發行普通股的加權平均數計算。

(i) 普通股加權平均數

	二零二二年 (千股)	二零二一年 (千股)
於一月一日已發行的普通股數	1,826,765	1,804,750
新發行股份的影響	-	11,130
回購及註銷股份的影響	(7,398)	-
普通股加權平均數	<u>1,819,367</u>	<u>1,815,880</u>

(ii) 歸屬於普通權益股東利潤

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
歸屬於普通權益股東利潤		
— 持續經營業務	3,852,177	6,905,394
— 終止經營業務	12,107,011	552,735
	<u>15,959,188</u>	<u>7,458,129</u>

(iii) 每股基本盈利

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
每股基本盈利		
— 持續經營業務	2.12	3.80
— 終止經營業務 ⁽ⁱ⁾	6.63	0.30
	<u>8.75</u>	<u>4.10</u>

- (i) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，終止經營業務每股基本收益乃按照本公司普通權益股東應佔終止經營業務利潤人民幣12,107,011,000元及截至二零二二年三月三十一日止三個月的加權平均普通股股數1,826,765,000股計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，乃由於概無發行潛在攤薄普通股。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的持續經營業務每股攤薄盈利乃按照本公司普通權益股東應佔持續經營業務利潤人民幣7,019,276,000元及加權平均普通股股數1,918,545,000股計算。截至二零二一年十二月三十一日止年度的終止經營業務每股攤薄盈利乃按照本公司普通權益股東應佔終止經營業務利潤人民幣552,735,000元及加權平均普通股股數1,918,545,000股計算。

8 股息

根據董事會於二零二三年三月二十九日通過的決議，每股普通股末期股息為港幣0.40元(二零二一年：港幣0.70元)，共計港幣725,194,000元，折合約人民幣647,794,000元(二零二一年：港幣1,278,736,000元，折合約人民幣1,045,878,000元)，該決議已提請股東批准。截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併財務報表並未計提股息。

9 於聯營公司的權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分佔資產淨值	<u>36,896,482</u>	<u>35,768,449</u>

主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情	本集團實際 所持權益比例	主要業務
海螺集團	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣800,000,000元	49%	投資控股

於二零二二年十二月三十一日，海螺集團公司之投資控股詳情如下：

投資對象名稱	業務 架構形式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情	海螺集團 公司 所持權益	主要業務
安徽海螺水泥股份有限公司	註冊成立的 股份有限公司	中國	5,299,302,579股 每股面值 人民幣1元的普通股	36.40%	生產及銷售水泥 相關產品
海螺(安徽)節能環保新材料 股份有限公司	註冊成立的 股份有限公司	中國	360,000,000股 每股面值 人民幣1元的普通股	33.44%	生產新型化學品 及建材
安徽海螺建材設計研究院 有限責任公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣150,000,000元	100%	設計及承包水泥/ 輕鋼工程
英德海螺國際大酒店 有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣63,800,000元	100%	酒店服務
蕪湖海螺國際大酒店 有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣268,500,000元	100%	酒店服務
安徽海螺信息技術工程 有限責任公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣50,000,000元	100%	電腦系統設計 與開發

投資對象名稱	業務 架構形式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情	海螺集團	
				公司 所持權益	主要業務
安徽海螺投資有限責任公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣700,000,000元	100%	投資控股
蕪湖海螺貿易有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣300,000,000元	100%	貿易
安徽國貿集團控股有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣661,111,111元	55%	投資控股與貿易
三碳(安徽)科技研究院 有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣100,000,000元	100%	技術研發及諮詢 服務
中碳(安徽)環境科技有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	註冊資本： 人民幣30,000,000元 實收資本： 人民幣5,400,000元	80%	技術研發及諮詢 服務
安徽海螺資本管理有限公司	註冊成立的 有限責任公司	中國	註冊資本： 人民幣30,000,000元 實收資本： 人民幣15,000,000元	100%	資產管理服務

10、合約資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產		
服務特許經營權資產(i)	4,805,720	5,280,042
流動資產		
服務特許經營權資產(i)	39,566	33,892
未入庫政府上網電價補貼(ii)	379,546	152,706
應收質保金(iii)	107,296	—
	526,408	186,598
	5,332,128	5,466,640
履行服務特許經營權安排相關建造合約而產生 並計入「無形資產」之合約資產	3,061,045	2,318,867

- (i) 服務特許經營權資產於二零二二年十二月三十一日按年息率6.01%至9.41%(二零二一年十二月三十一日：6.01%至9.41%)計算利息，且與本集團的若干BOT安排有關。BOT項目的尚未到期付款金額將於BOT項目運營期間支付。其中人民幣504,590,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,788,552,000元)關乎尚在建造期之BOT安排。
- (ii) 餘額為若干項目之政府上網電價補貼，按照財政部和發改委和國家能源局的相關規定，特定項目的政府上網電價，會在政府完成行政流程後結算。
- (iii) 本集團節能設備質保金通常約定為銷售合約金額的10%。該數額包括在合約資產中，直至質保期結束。由於預計在本集團正常經營週期內可收回餘額，因此將其列為流動性餘額。

11 貿易及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	1,830,396	881,426
應收票據	92,857	69,632
減：虧損撥備	(101,098)	(55,330)
	<u>1,822,155</u>	<u>895,728</u>
貿易應收款項及應收票據	1,822,155	895,728
按金及預付款項	133,029	64,131
其他應收款項	570,978	491,221
應收利息	28,542	51,382
	<u>2,554,704</u>	<u>1,502,462</u>
應收第三方款項	2,554,704	1,502,462
應收關聯方款項	291,159	51,851
	<u>2,845,863</u>	<u>1,554,313</u>
貿易及其他應收款項的即期部分	2,845,863	1,554,313
	<u>1,513,072</u>	<u>1,145,323</u>
貿易及其他應收款項的非即期部分	1,513,072	1,145,323
	<u>4,358,935</u>	<u>2,699,636</u>
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	4,358,935	2,699,636

所有貿易及其他應收款項的即期部分預期於一年內收回。

於二零二二年十二月三十一日，本集團為結算貿易應付款項人民幣168,973,000元(二零二一年：人民幣428,100,000元)而將等額的未到期應收票據背書予供應商，而由於本集團管理層認為該等未到期票據所有權之風險及回報已實質轉移，故而完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項。本集團對該等完全終止確認之未到期應收票據的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據人結算款項為限。本集團繼續涉入所承受的最大虧損為本集團背書予供應商的未到期應收票據款項，二零二二年十二月三十一日為人民幣168,973,000元(二零二一年：人民幣428,100,000元)。該等未到期應收票據限期為六個月。

於二零二二年十二月三十一日，約人民幣298,071,000元(二零二一年十二月三十一日：無)的貿易應收賬款被抵押為集團借款的抵押品。

(a) 賬齡分析

截至報告期間結算日，基於逾期狀態，經扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據(均計入貿易及其他應收款項)之賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期	1,463,265	817,605
不超過一年	252,416	70,229
一至兩年	101,425	5,487
兩至三年	5,049	2,407
	<u>1,822,155</u>	<u>895,728</u>

應收關聯方款項賬齡均為一年以內。

(b) 貿易應收款項及應收票據之虧損撥備

就應貿易應收款項及應收票據虧損撥備全年的變動情況如下所示：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務：		
年初	55,330	53,978
虧損撥備的(轉回)/計提	(7,732)	9,557
收購附屬公司	71,408	—
核銷	(17,908)	(8,205)
年末	<u>101,098</u>	<u>55,330</u>
終止經營業務：		
年初	15,073	2,177
虧損撥備的計提	870	12,896
核銷	(15,943)	—
終止經營業務分配	<u>—</u>	<u>15,073</u>

12 貿易及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項	3,399,138	2,358,279
應付票據	214,889	891,391
	<u>3,614,027</u>	<u>3,249,670</u>
其他應付款項及應計費用	1,562,197	793,507
應付第三方款項	5,176,224	4,043,177
應付被收購附屬公司前股東權益股息	58,728	-
應付非控股權益股息	10,972	10,566
應付關聯方款項	284,115	245,446
	<u>5,530,039</u>	<u>4,299,189</u>

本集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	3,556,093	3,239,416
一至兩年	40,712	8,900
兩至三年	9,093	1,014
三年後但五年內	8,129	340
	<u>3,614,027</u>	<u>3,249,670</u>

所有應付關聯方款項均於一年內到期，且為無抵押、免息及按需償還。

13 可換股債券

二零一八年九月五日，本公司附屬公司海創國際發行了合計3,925,000,000港元的零息可換股擔保債券（「債券」）（約等於人民幣3,413,730,000元）。扣除交易成本後，本集團合計收到3,882,043,000港元（約等於人民幣3,376,369,000元）。

根據債券的條款，該債券於二零二三年九月到期，本公司對其提供擔保。債券持有人有權將其部分或剩餘未到期債券以每股港幣40.18元的初始價格轉換為本公司的普通股股權，轉股價格可根據債券的某些條款及條件進行調整。

可換股債券可以固定金額的港幣現金交換本公司固定數量的權益工具。根據本集團會計政策的要求，可換股債券是既包含權益部分又包含負債部分的復合金融工具。

可換股債券本期各組成變動如下所示：

	負債部分 (按攤銷成本) 人民幣千元	權益部分 (餘下金額) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一月一日	3,470,110	54,466	3,524,576
利息費用	113,882	—	113,882
匯兌調整	(100,706)	—	(100,706)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	3,483,286	54,466	3,537,752
利息費用	123,259	—	123,259
可換股債券贖回	(48,579)	(675)	(49,254)
匯兌調整	322,378	—	322,378
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,880,344</u>	<u>53,791</u>	<u>3,934,135</u>

二零二二年十一月，海創國際分別以債券面值的106.00%和106.13%提前贖回可換股債券，合計對價為55,160,000港元（相當於約人民幣49,254,000元）。

14 終止經營業務

二零二一年十二月三十一日，本公司董事認為固廢處置業務很可能於未來十二個月內分配予本公司股東。二零二二年三月三十日，海螺環保股份在聯交所上市並分拆完成。

故此，有關海螺環保於二零二一年十二月三十一日之合併資產及負債已在本合併財務報表中被呈列為持有待分配類別，海螺環保於二零二二年一月一日至二零二二年三月三十日期間及截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績已在合併財務報表中列為已終止經營業務。合併收益表和其他綜合收益表將終止經營業務與持續經營業務區分開來，前期比較數字已按本期陳述相應重列。

下表所列的海螺環保財務資料概要為抵銷後金額。

(a) 終止經營業務之經營業績

	附註	截至 二零二二年 一月一日至 二零二二年 三月三十日 止期間 二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	3	328,034	1,669,747
銷售成本		<u>(163,125)</u>	<u>(672,985)</u>
毛利		164,909	996,762
其他收入淨額	4	8,515	71,008
分銷成本		(28,244)	(131,345)
行政開支		<u>(58,988)</u>	<u>(225,606)</u>
經營利潤		86,192	710,819
財務費用	5(a)	(21,404)	(45,701)
應佔聯營公司利潤		<u>2,262</u>	<u>9,812</u>
稅前利潤	5	67,050	674,930
所得稅	6(a)	<u>(10,292)</u>	<u>(51,200)</u>
期內／年內經營利潤		56,758	623,730
實物分派淨收益		<u>12,049,261</u>	<u>—</u>
終止經營業務期內／年內利潤		<u>12,106,019</u>	<u>623,730</u>
以下應佔：			
本公司權益股東		12,107,011	552,735
非控股股東		<u>(992)</u>	<u>70,995</u>
終止經營業務期內／年內利潤		<u>12,106,019</u>	<u>623,730</u>

(b) 終止經營業務使用的現金流量

	截至	
	二零二二年	二零二一年
	一月一日至	一月一日至
	二零二二年	二零二一年
	三月三十日	三月三十一日
	止期間	止期間
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	148,450	767,721
投資活動所用現金淨額	(473,011)	(2,133,069)
融資活動所得現金淨額	270,354	1,322,677
	<u> </u>	<u> </u>
終止經營業務現金及現金等價物減少淨額	<u>(54,207)</u>	<u>(42,671)</u>

(c) 實物分派淨收益

終止經營業務之資產及負債於分派日主要類別如下：

	於二零二二年
	三月三十日
	二零二二年
	人民幣千元
淨分派資產	
物業、廠房及設備	5,543,932
使用權資產	207,531
無形資產	132,231
商譽	9,219
於聯營公司的權益	71,101
貿易及其他應收款項的非即期部分	339,101
遞延所得稅資產	4,864
存貨	9,897
貿易及其他應收款項	793,082
受限制銀行存款	25,827
三個月後到期的銀行存款	1,680
現金及現金等價物	<u>541,906</u>
總資產	<u>7,680,371</u>

於二零二二年
三月三十日
二零二二年
人民幣千元

貸款及借款	(3,339,595)
貿易及其他應付款項	(1,072,017)
合約負債	(17,895)
租賃負債	(3,976)
應付所得稅	(18,348)
遞延稅項負債	(28,974)
總負債	(4,480,805)
淨資產帳面價值	3,199,566
非控股權益	(677,292)
淨分派資產帳面價值	2,522,274

本集團根據國際財務報告解釋公告第17號以海螺環保上市首日二零二二年三月三十日之收盤價及發行股數對海螺環保的公允價值進行確認。

實物分派淨收益分析：

於二零二二年
三月三十日
二零二二年
人民幣千元

海螺環保公允價值	14,495,378
減：淨分派資產帳面價值	(2,522,274)
減：確認集團內部交易未實現溢利	76,157
實物分派淨收益	12,049,261
應佔利潤：	
本公司權益股東	12,049,261
本公司非控股股東	-
實物分派淨收益	12,049,261

管理層討論及分析

宏觀環境

二零二二年，隨著全球經濟體之間貿易博弈的持續深入，國家間貿易摩擦日趨頻繁，進一步抑制了全球消費和投資需求。在此複雜外部環境下，我國高效落實多項穩定宏觀經濟的政策，GDP較二零二一年增長約3%，在全球主要經濟體中位居前列，發展態勢穩中向好。

當前，我國正處於向低碳社會轉型的關鍵時期，環保產業亦位於國家「十四五」發展規劃中重要戰略地位。本集團始終堅持綠色發展的道路，聚焦環保主業，持續提升項目運營品質，努力打造標桿項目，堅持技術創新引領企業未來發展，重點發展生活垃圾處置和新能源材料兩大業務板塊，推動本集團產業結構優化升級，以新技術、新工藝、新產業鞏固本集團在行業中的優勢地位。

報告期內，本集團持續經營業務實現收入為人民幣78.96億元，同比增長18.20%。本集團權益股東應佔本年度持續經營業務主業淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)人民幣9.15億元，較去年同期增長了22.53%。

業務回顧

在董事會的堅強領導下，本集團克服諸多不利的外部因素，聚焦全國垃圾發電業務拓展，搶抓項目工程建設，優化項目技改技措，加強項目數字化管理，實現規模和效益的雙增長。同時，大力發展新能源產業，加強市場拓展，深化與上下游企業間的業務合作，拓寬產業發展思路，為本集團未來新能源產業發展儲備優質技術。報告期內，實現新能源產業磷酸鐵鋰正極材料一期項目順利投運及負極材料項目開工建設，穩步構建新能源產業佈局。

報告期內，本集團新增簽約垃圾處置項目26個(含併購項目11個)，新能源材料項目1個，鋰電池回收綜合利用項目3個。

於二零二二年三月，通過向本公司股東作實物分派以介紹方式，本集團將中國海螺環保控股有限公司(「**海螺環保**」)(該公司連同其附屬公司主要從事於固廢處置業務)股份分拆並於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板獨立上市(「**分拆海螺環保**」)，本集團環保產業邁入新台階。固廢處置業務被分類為本集團終止經營業務。有關分拆海螺環保的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年九月二十八日、二零二二年三月四日、二零二二年三月七日及二零二二年三月十六日的公告及海螺環保於二零二二年三月二十二日刊發有關分拆海螺環保的上市文件。

截至報告期末，本集團在全國25個省市自治區和越南共推廣簽約118個環保項目，其中：爐排爐垃圾發電項目101個、廚餘垃圾處置項目2個、水泥窯處置垃圾項目10個、新能源材料項目2個，鋰電池回收綜合利用項目3個，已形成年處理生活垃圾約2,032.4萬噸(約56,670噸/日)的規模。

生活垃圾處置

1. 爐排爐垃圾發電

1) 項目拓展

本集團始終將項目拓展置於重要地位，充分發揮本集團資源優勢，不斷豐富項目來源渠道，開展優質項目的兼併收購。報告期內，本集團實現對雅居樂集團控股有限公司（「雅居樂控股」）、杭州錦江集團有限公司（「杭州錦江集團」）等下屬11家爐排爐垃圾發電項目的收購，並成功簽約湖北丹江口、雲南永德、安徽東至、廣西平果二期、雲南硯山二期、雲南嵩明二期、甘肅莊浪、雲南建水等15個垃圾處置項目，涉及產能規模約633萬噸／年。

2) 項目運營

本集團一方面對外拓寬高質量垃圾來源渠道，增加垃圾進廠量，另一方面總結優質項目的運營經驗，加強技術升級改造，通過推行專業化管理，提升項目運營效率，穩步優化噸發電量、噸上網電量及項目運轉率等運營指標。

報告期內，本集團爐排爐垃圾發電業務板塊共接收生活垃圾約1,214萬噸，同比增長125%。處置生活垃圾約1,033萬噸，同比增長127%。上網電量約34.7億度，同比增長109%。按照入爐量計算的平均噸上網電量約為336度。

本集團爐排爐垃圾發電項目詳情請見下表：

序號	建設情況	項目地點	處理能力	建成時間
1	已投運	安徽金寨	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2016年1月
2		貴州銅仁	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2017年7月
3		雲南硯山(一期)	11萬噸/年(300噸/日)	2017年8月
4		安徽霍邱	2×14萬噸/年(2×400噸/日)	2018年1月
5		湖南澧縣	2×14萬噸/年(2×400噸/日)	2018年4月
6		雲南嵩明(一期)	11萬噸/年(300噸/日)	2019年1月
7		江西上高	14萬噸/年(400噸/日)	2019年2月
8		江西弋陽	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2019年6月
9		新疆莎車	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2019年6月
10		山東泗水	14萬噸/年(400噸/日)	2019年6月
11		新疆博樂	11萬噸/年(300噸/日)	2019年7月
12		陝西洋縣	11萬噸/年(300噸/日)	2019年10月
13		雲南保山	2×14萬噸/年(2×400噸/日)	2020年1月
14		貴州福泉	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2020年1月
15		安徽廬江	2×18萬噸/年(2×500噸/日)	2020年1月
16		陝西咸陽	2×27萬噸/年(2×750噸/日)	2020年7月
17		貴州習水(一期)	14萬噸/年(400噸/日)	2020年7月
18		重慶石柱	11萬噸/年(300噸/日)	2020年8月
19		安徽霍山	14萬噸/年(400噸/日)	2020年8月
20		雲南騰沖	11萬噸/年(300噸/日)	2020年11月
21		安徽寧國	14萬噸/年(400噸/日)	2020年11月
22		雲南瀘西	2×11萬噸/年(2×300噸/日)	2021年1月
23		雲南芒市	11萬噸/年(300噸/日)	2021年3月
24		雲南羅平	11萬噸/年(300噸/日)	2021年3月
25		江西德興	14萬噸/年(400噸/日)	2020年11月
26		安徽樅陽(一期)	14萬噸/年(400噸/日)	2021年4月
27		河北沙河(一期)	2×18萬噸/年(2×500噸/日)	2021年4月
28		湖南石門	18萬噸/年(500噸/日)	2021年5月
29		甘肅酒泉	18萬噸/年(500噸/日)	2021年6月
30		內蒙古滿洲里	14萬噸/年(400噸/日)	2021年6月
31		湖南漢壽	14萬噸/年(400噸/日)	2021年6月

序號	建設情況	項目地點	處理能力	建成時間
32	已投運	貴州綏陽	14萬噸/年(400噸/日)	2021年6月
33		吉林磐石	14萬噸/年(400噸/日)	2021年7月
34		廣西平果(一期)	14萬噸/年(400噸/日)	2021年7月
35		陝西銅川	18萬噸/年(500噸/日)	2021年8月
36		雲南鎮雄(一期)	18萬噸/年(500噸/日)	2021年9月
37		湖南雙峰	18萬噸/年(500噸/日)	2021年10月
38		山西河津	18萬噸/年(500噸/日)	2021年10月
39		甘肅平涼	18萬噸/年(500噸/日)	2021年11月
40		陝西彬州	11萬噸/年(300噸/日)	2021年11月
41		貴州桐梓	18萬噸/年(500噸/日)	2021年11月
42		安徽無為	18萬噸/年(500噸/日)	2021年12月
43		河南扶溝	22萬噸/年(600噸/日)	2022年4月
44		廣西都安	14萬噸/年(400噸/日)	2022年6月
45		廣西鹿寨	14萬噸/年(400噸/日)	2022年6月
46		安徽宿州	18萬噸/年(500噸/日)	2022年8月
47		山東龍口	22萬噸/年(600噸/日)	2022年8月
48		河北張家口	18萬噸/年(500噸/日)	2022年9月
49		河北豐寧	11萬噸/年(300噸/日)	2022年10月
50		安徽和縣	22萬噸/年(600噸/日)	2022年10月
51		內蒙古奈曼旗	11萬噸/年(300噸/日)	2022年11月
52		已投運 (收購項目)	河北灤州	18萬噸/年(500噸/日)
53	河北館陶		18萬噸/年(500噸/日)	2021年1月
54	山東冠縣		22萬噸/年(600噸/日)	2020年3月
55	山東茌平		22萬噸/年(600噸/日)	2018年6月
56	山東金鄉		29萬噸/年(800噸/日)	2019年10月
57	湖南郴州		45萬噸/年(1,250噸/日)	2015年7月
58	內蒙古包頭		49萬噸/年(1,350噸/日)	2012年12月
59	內蒙古呼和浩特(一期)		36萬噸/年(1,000噸/日)	2017年11月
60	吉林吉林		54萬噸/年(1,500噸/日)	2009年1月
61	貴州畢節		29萬噸/年(800噸/日)	2021年4月
62	江西景德鎮(一期)		36萬噸/年(1,000噸/日)	2016年11月
小計			1,281萬噸/年(35,600噸/日)	

序號	建設情況	項目地點	處理能力	預計建成時間
63	在建項目	河北圍場	11萬噸/年(300噸/日)	2023年2月
64		安徽舒城	14萬噸/年(400噸/日)	2023年4月
65		吉林舒蘭	14萬噸/年(400噸/日)	2023年4月
66		越南北寧	11萬噸/年(300噸/日)	2023年5月
67		內蒙古呼和浩特(二期)	27萬噸/年(750噸/日)	2023年5月
68		雲南晉寧	14萬噸/年(400噸/日)	2023年7月
69		吉林洮南	14萬噸/年(400噸/日)	2023年7月
70		江西景德鎮(二期)	18萬噸/年(500噸/日)	2023年8月
71		貴州湄潭	14萬噸/年(400噸/日)	2023年8月
72		雲南西疇	18萬噸/年(500噸/日)	2023年9月
73		雲南嵩明(二期)	18萬噸/年(500噸/日)	2023年10月
74		重慶梁平	14萬噸/年(400噸/日)	2023年10月
75		湖北丹江口	11萬噸/年(300噸/日)	2023年10月
76		陝西華陰	14萬噸/年(400噸/日)	2023年11月
77		貴州清鎮	18萬噸/年(500噸/日)	2023年11月
78		廣西平果(二期)	14萬噸/年(400噸/日)	2023年12月
79		湖南祁陽	18萬噸/年(500噸/日)	2023年12月
80		安徽東至	14萬噸/年(400噸/日)	2024年1月
81		雲南耿馬	11萬噸/年(300噸/日)	2024年4月
82		雲南建水	18萬噸/年(500噸/日)	2024年4月
83		雲南永德	18萬噸/年(500噸/日)	2024年5月
84		重慶巫山	13萬噸/年(350噸/日)	2024年5月
85		甘肅莊浪	18萬噸/年(500噸/日)	2024年7月
86		青海海東	18萬噸/年(500噸/日)	2024年8月
小計：			372萬噸/年(10,400噸/日)	

序號	建設情況	項目地點	處理能力	預計建成時間
87	報批待建	遼寧臺安	11萬噸/年(300噸/日)	/
88		雲南硯山(二期)	11萬噸/年(300噸/日)	/
89		山西渾源	18萬噸/年(500噸/日)	/
90		雲南祿豐	11萬噸/年(300噸/日)	/
91		福建尤溪	2×14萬噸/年(2×400噸/日)	/
92		雲南雲縣	18萬噸/年(500噸/日)	/
小計：			97萬噸/年(2,700噸/日)	
93	儲備項目	雲南鎮雄(二期)	18萬噸/年(500噸/日)	/
94		貴州習水(二期)	14萬噸/年(400噸/日)	/
95		安徽樅陽(二期)	14萬噸/年(400噸/日)	/
96		廣西南丹	11萬噸/年(300噸/日)	/
97		雲南元陽	11萬噸/年(300噸/日)	/
98		河北沙河(二期)	2×18萬噸/年(2×500噸/日)	/
99		越南太原	18萬噸/年(500噸/日)	/
100		越南春山	2×18萬噸/年(2×500噸/日)	/
101		斯里蘭卡加姆帕哈區	18萬噸/年(500噸/日)	/
小計：			176萬噸/年(4,900噸/日)	
總計：			1,926萬噸/年(53,600噸/日)	

截至本公告日期，本集團共有29個爐排爐垃圾發電項目列入國家可再生能源發電補貼項目清單。

2、廚餘垃圾處置

本集團積極拓展廚餘垃圾處置業務。截至報告期末，共簽約項目13個，涉及處置規模約32.4萬噸／年，其中安徽蕪湖和安徽靈璧為獨立運行的項目公司。

本集團廚餘垃圾處置項目詳情請見下表：

序號	建設情況	項目地點	處理能力
1	已投運	山東龍口	1萬噸／年(30噸／日)
2		河北豐寧	0.7萬噸／年(20噸／日)
3		河南扶溝	1萬噸／年(30噸／日)
4		山西河津	2萬噸／年(45噸／日)
5		甘肅平涼	2萬噸／年(50噸／日)
6		安徽宿州	7萬噸／年(200噸／日)
小計：			13.7萬噸／年(375噸／日)
7	在建項目	河北圍場	0.7萬噸／年(20噸／日)
8		安徽金寨	2萬噸／年(45噸／日)
9		雲南嵩明	2萬噸／年(50噸／日)
10		雲南晉寧	1萬噸／年(30噸／日)
11		重慶梁平	2萬噸／年(50噸／日)
12		安徽蕪湖	7萬噸／年(200噸／日)
13		安徽靈璧	4萬噸／年(100噸／日)
小計：			18.7萬噸／年(495噸／日)
總計：			32.4萬噸／年(870噸／日)

3、水泥窯處置垃圾

截至報告期末，水泥窯處置垃圾業務板塊已建成項目10個，涉及處置規模約74萬噸／年，共接收生活垃圾約41.7萬噸，實際處置生活垃圾量約38.8萬噸。

本集團水泥窯處置垃圾項目詳情請見下表：

序號	建設情況	項目地點	商業模式	處理能力
1	已投運	貴州玉屏	BOT	3萬噸／年(100噸／日)
2		貴州清鎮		10萬噸／年(300噸／日)
3		廣東陽春		7萬噸／年(200噸／日)
4		湖南祁陽		10萬噸／年(300噸／日)
5		廣西扶綏		7萬噸／年(200噸／日)
6		四川南江		7萬噸／年(200噸／日)
7		廣西凌雲		3萬噸／年(100噸／日)
8		甘肅臨夏		10萬噸／年(300噸／日)
9		廣西興安		10萬噸／年(300噸／日)
10		雲南盈江		7萬噸／年(200噸／日)
總計				74萬噸／年(2,200噸／日)

截至報告期末，本集團已形成生活垃圾處置規模約2,032.4萬噸／年(約56,670噸／日)，其中：建成約1,368.7萬噸／年(約38,175噸／日)，在建、報批待建及儲備約663.7萬噸／年(約18,495噸／日)。

新能源材料

我國新能源汽車產業正處於快速發展階段，鋰電池以其儲存能量密度高、壽命長、綠色環保等優點，成為新能源汽車動力電池的首選。目前，我國是鋰電池最大的生產國，也是最大的出口國。

本集團審時度勢，主動佈局新能源產業，搶抓項目工程建設，推進項目早日投產，加大市場拓展，努力提升市場份額，接力固危廢處置業務，與爐排爐垃圾發電業務板塊形成「環保+新能源」新雙輪驅動的發展格局。報告期內，磷酸鐵鋰正極材料一期年產規模5萬噸項目於二零二二年九月竣工投產並實現產品試銷售。本集團正主動與各動力電池及儲能電池企業進行產品測試，力爭早日實現產銷目標。動力儲能電池負極材料項目規劃建設年產規模20萬噸負極材料，其中一期項目建設年產規模4萬噸負極材料，當前正有序推進工程建設。

同時，本集團充分利用掌握的水泥窯資源，開展鋰電池回收綜合利用技術研發，打造新能源產業閉環。報告期內，本集團自主研發的處置規模為5,000噸／年資源化循環利用項目已正式投產，並成功入選國家工信部廢舊動力蓄電池綜合利用「白名單」企業，項目將為本集團積累豐富的運營經驗，高質量推進全國鋰電池回收項目佈局。報告期內，本集團先後簽約安徽淮北、安徽蕪湖、河南登封等三個鋰電池回收項目，簽約處置規模為4.5萬噸／年。未來，本集團將通過加大技術創新，提高鋰電池回收利用效率，借助核心技術優勢，提前佈局鋰電池回收產業，為本集團新一輪環保產業發展儲備動力。

新型建材及港口物流

本集團通過創新新型建材銷售策略，打造專業的營銷團隊，聚焦重點區域的市場拓展，以市場需求為導向，努力提升產品的競爭力。同時，本集團積極打造綠色生態碼頭，通過技術改造降低能源消耗，優化工藝流程，豐富貨物來源渠道，實現港口物流業務的穩步發展。

報告期內，本集團銷售新型建材產品約772萬平方米，實現營業收入人民幣127.35百萬元。港口物流實現吞吐量約3,405萬噸，實現營業收入人民幣234.41百萬元。

持續經營業務盈利情況

項目	二零二二年	二零二一年	本報告期
	金額	金額	比上年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	同期增減
			(%)
收入	7,896,322	6,680,738	18.20%
稅前利潤	4,372,229	7,258,531	-39.76%
應佔聯營公司利潤	2,936,787	6,158,328	-52.31%
主業稅前利潤	1,435,442	1,100,203	30.47%
本公司權益股東應佔淨利潤	3,852,177	6,905,394	-44.21%
本公司權益股東應佔主業淨利潤	<u>915,390</u>	<u>747,066</u>	<u>22.53%</u>

報告期內，本集團持續經營業務實現收入為人民幣7,896.32百萬元，同比上升18.20%。持續經營業務稅前利潤為人民幣4,372.23百萬元，同比下降39.76%，主要因為應佔聯營公司海螺集團利潤減少影響。持續經營業務應佔聯營公司利潤為人民幣2,936.79百萬元，同比下降52.31%。持續經營業務主業稅前利潤為人民幣1,435.44百萬元，同比增幅30.47%。持續經營業務本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣3,852.18百萬元，同比下降44.21%。其中持續經營業務權益股東應佔主業淨利潤為人民幣915.39百萬元，同比上升22.53%。持續經營業務每股基本盈利和每股攤薄盈利為人民幣2.12元。

1. 分業務收入

項目	二零二二年		二零二一年		金額	比重
	金額	比重	金額	比重	增減	增減
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(%)	(百分點)
垃圾處置	6,561,015	83.09	5,743,801	85.98	14.23	-2.89
節能裝備	967,810	12.26	569,811	8.53	69.85	3.73
新型建材	127,349	1.61	142,850	2.14	-10.85	-0.53
新能源材料	5,734	0.07	-	-	-	0.07
港口物流	234,414	2.97	224,276	3.36	4.52	-0.39
總計	<u>7,896,322</u>	<u>100.00</u>	<u>6,680,738</u>	<u>100.00</u>	<u>18.20</u>	<u>-</u>

報告期內，本集團持續經營業務收入保持增長，其中節能裝備、垃圾處置收入同比增幅較大。分業務來看：

- (i) 垃圾處置實現收入為人民幣6,561.02百萬元，同比增長14.23%，主要為報告期內本集團新增無為、河津、周口、平涼、桐梓、張家口、馬鞍山等14個項目陸續投產，以及併購雅居樂控股、杭州錦江集團等下屬11個項目，使得收入增長。

- (ii) 節能裝備實現收入為人民幣967.81百萬元，同比增長69.85%，主要為本集團餘熱發電、立磨等業務訂單增加影響。
- (iii) 新型建材實現收入為人民幣127.35百萬元，同比下降10.85%，主要為市場競爭加劇，使得銷量下降影響。
- (iv) 新能源材料實現收入為人民幣5.73百萬元，主要為本集團開拓新的業務板塊。
- (v) 港口物流實現收入為人民幣234.41百萬元，同比增長4.52%，主要為本集團積極開拓市場，吞吐量同比上升，使得收入增長。

垃圾處置收入構成

收入結構	二零二二年		二零二一年		金額增減 (%)	比重增減 (百分點)
	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	金額 (人民幣千元)	比重 (%)		
建設收入	3,884,903	59.21	4,489,191	78.16	-13.46	-18.95
爐排爐垃圾發電	3,834,396	58.44	4,441,704	77.33	-13.67	-18.89
水泥窯處置垃圾	50,507	0.77	47,487	0.83	6.36	-0.06
運營收入	2,676,112	40.79	1,254,610	21.84	113.30	18.95
爐排爐垃圾發電	2,611,752	39.81	1,201,941	20.93	117.29	18.89
水泥窯處置垃圾	64,360	0.98	52,669	0.92	22.20	0.06
合計	<u>6,561,015</u>	<u>100.00</u>	<u>5,743,801</u>	<u>100.00</u>	<u>14.23</u>	<u>-</u>

報告期內，垃圾處置板塊建設期收入為人民幣3,884.90百萬元，同比下降13.46%，主要為在建項目減少及進度滯後影響。垃圾處置板塊運營收入為人民幣2,676.11百萬元，同比增長113.30%，主要為報告期內本集團新增無為、河津、周口、平涼、桐梓、張家口、馬鞍山等14個項目陸續投產，以及併購雅居樂控股、杭州錦江集團等下屬11個項目，使得收入增長。

2. 分區域收入

項目	二零二二年		二零二一年		金額增減 (%)	比重增減 (百分點)
	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	金額 (人民幣千元)	比重 (%)		
中國	7,787,839	98.63	6,481,158	97.01	20.16	1.61
亞太地區(除中國大陸)	108,483	1.37	197,917	2.96	-45.19	-1.59
南美洲	-	-	1,663	0.02	-100.00	-0.02
總計	<u>7,896,322</u>	<u>100.00</u>	<u>6,680,738</u>	<u>100.00</u>	<u>18.20</u>	<u>-</u>

報告期內，本集團持續經營業務來源於中國市場收入同比增長20.16%，主要為本集團境內垃圾發電投產項目增多使得收入增長。本集團持續經營業務來源於亞太地區(中國大陸除外)市場實現收入為人民幣108.48百萬元，同比下降45.19%，主要為本集團海外訂單減少影響。

3. 毛利及毛利率

項目	二零二二年		二零二一年		金額增減 (%)	毛利率變動 (百分點)
	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)		
垃圾處置	1,803,312	27.49	1,367,043	23.80	31.91	3.69
節能裝備	262,829	27.16	118,283	20.76	122.20	6.40
新型建材	17,976	14.12	24,253	16.98	-25.88	-2.86
新能源材料	488	8.51	-	-	-	8.51
港口物流	144,148	61.49	137,877	61.48	4.55	0.01
總計	<u>2,228,753</u>	<u>28.23</u>	<u>1,647,456</u>	<u>24.66</u>	<u>35.28</u>	<u>3.57</u>

報告期內，本集團持續經營業務毛利率為28.23%，同比上升3.57個百分點。分板塊看，

- (i) 垃圾處置實現毛利率為27.49%，同比上升3.69個百分點，主要原因為本集團垃圾發電投運項目增多，運營期毛利佔比增長，使得整體毛利率上升。
- (ii) 節能裝備毛利率為27.16%，同比上升6.40個百分點，主要原因為本集團加強成本管控，使得毛利率提升。
- (iii) 新型建材毛利率為14.12%，同比下降2.86個百分點，主要為原材料價格上漲影響。
- (iv) 港口物流毛利率為61.49%，同比上升0.01個百分點。

4. 其他收入淨額

報告期內，本集團持續經營業務其他收入為人民幣357.51百萬元，同比上升人民幣169.65百萬元，增幅為90.30%，主要原因為本集團政府補助及銀行存款利息收入同比增加所致。

5. 行政開支

報告期內，本集團持續經營業務行政開支為人民幣531.58百萬元，同比上升人民幣127.65百萬元，增幅為31.60%，主要原因為運營公司增多使得職工薪酬增加、及研發費用等增加所致。

6. 財務費用

報告期內，本集團持續經營業務財務費用為人民幣599.44百萬元，同比上升人民幣288.48百萬元，增幅為92.77%，主要原因為本集團新增銀行貸款影響財務費用增加。

財務狀況

於二零二二年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣75,379.88百萬元，較上年末增加人民幣6,460.81百萬元。公司權益股東應佔權益為人民幣44,862.01百萬元，較上年末減少人民幣407.78百萬元。本集團資產負債率(總負債／總資產)為37.42%，較上年末上升5.12個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於二零二二年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零二一年 十二月三十一日 (人民幣千元)	本報告期末 比上年末增減 (%)
物業、廠房及設備	4,077,828	1,212,651	236.27
非流動資產	66,016,132	55,684,506	18.55
非流動負債	17,853,809	13,243,401	34.81
流動資產	9,363,745	13,234,560	-29.25
流動負債	10,353,664	9,018,229	14.81
淨流動(負債)／資產	-989,919	4,216,331	-123.48
公司權益股東應佔權益	44,862,013	45,269,794	-0.90
資產總額	75,379,877	68,919,066	9.37
負債總額	28,207,473	22,261,630	26.71

非流動資產及非流動負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團非流動資產為人民幣66,016.13百萬元，較上年末增長18.55%，主要為本集團物業、廠房及設備及無形資產投資增加影響；非流動負債為人民幣17,853.81百萬元，較上年末增長34.81%，主要為報告期內本集團銀行貸款增加影響。

流動資產及流動負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動資產為人民幣9,363.75百萬元，流動負債為人民幣10,353.66百萬元，淨流動負債為人民幣989.92百萬元，較上年末餘額下降5,206.25百萬元，主要為二零一八年九月發行的可換股債券(定義見下文)將於二零二三年九月到期及海螺環保劃分為持有待分配資產及負債以實物分配方式派付影響。

公司權益股東應佔權益

於二零二二年十二月三十一日，本集團公司權益股東應佔權益為人民幣44,862.01百萬元，較上年末下降0.90%，主要為海螺環保分拆上市及以實物分派方式派付影響。

流動性及資金來源

報告期內，本集團利用資金規模優勢，提高存量資金收益，加強資金計劃管理及合理安排項目貸款，全面滿足公司資金需求。截至二零二二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣4,361.64百萬元，主要幣種為人民幣、港幣和美元。

本公司已獲得中國銀行間市場交易商協會的書面準予(中市協注[2023]GN1)，發行總額不超過人民幣40億元的無擔保中期票據(「熊貓債」)，有效期為兩年，自二零二三年一月十八日註冊完成之日起計算。根據本公司熊貓債的招股說明書，本公司將利用人民幣35億元的債券募集資金償還二零二三年九月到期的可換股債券。二零二三年三月二十日，第一期人民幣12億元熊貓債已成功發行。

銀行貸款

項目	於二零二二年	於二零二一年
	十二月三十一日 (人民幣千元)	十二月三十一日 (人民幣千元)
一年內	690,590	602,528
一年後但兩年內	940,520	832,071
二年後但五年內	6,474,896	2,972,312
五年後	10,080,429	5,850,919
合計	<u>18,186,435</u>	<u>10,257,830</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行貸款餘額為人民幣18,186.44百萬元，較上年末增加人民幣7,928.60百萬元，主要為報告期內本集團新增銀行貸款所致。於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行貸款為人民幣、美元計價，大部分貸款利息按可變利率計算。

現金流量

項目	二零二二年	二零二一年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	1,810,383	1,307,889
投資活動所用現金淨額	-4,848,238	-7,007,927
融資活動所得現金淨額	4,779,923	5,518,323
現金及現金等價物增加淨額	1,742,068	-181,715
匯率變動影響	5,317	-12,666
期初現金及現金等價物	3,156,158	3,350,539
實物分派	-541,906	-
期末現金及現金等價物	4,361,637	2,560,045
現金及現金等價物分析		
現金及現金等價物	4,361,637	2,560,045
轉撥至持有待分配資產	-	596,113
	<u>4,361,637</u>	<u>3,156,158</u>

經營活動所得現金淨額

報告期內，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣1,810.38百萬元，同比上升人民幣502.49百萬元，主要為本集團新投產垃圾發電項目增多及部分發電項目可再生能源電費補貼到賬增多影響。

投資活動所用現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用現金淨額為人民幣4,848.24百萬元，同比減少人民幣2,159.69百萬元，主要為本集團分拆海螺環保影響購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產投資支出減少及三個月後到期的銀行存款所得款增加影響。

融資活動所得現金淨額

報告期內，本集團融資活動所得現金淨額為人民幣4,779.92百萬元，同比下降人民幣738.40百萬元，主要為本集團償還貸款及回購本公司股份影響。

承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團持續經營業務為建造合約而訂約之採購承擔如下：

項目	於二零二二年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零二一年 十二月三十一日 (人民幣千元)
已批准訂約	5,856,926	2,485,364
已批准未訂約	2,484,854	4,039,912
合計	8,341,780	6,525,276

外匯風險

本集團的功能貨幣為人民幣，本集團面臨的外幣風險主要來自以外幣計值的銷售及採購所產生的應收款項、應付款項，產生該風險的貨幣主要有美元及港幣。除此之外，本集團大部分資產和多數交易均以人民幣計值，且基本以人民幣收入支付國內業務的資金支出，因此不存在重大外匯風險。

報告期內，本集團並無使用金融工具以對沖任何外匯風險。

或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣423.96百萬元的使用權資產、人民幣936.45百萬元的物業、廠房及設備及人民幣298.07百萬元的貿易及其他應收款已作為若干銀行貸款的抵押品。

除以上所披露外，本集團於二零二二年十二月三十一日並無任何其他的資產抵押。

重大投資、收購或出售

報告期內，本集團收購雅居樂集團控股有限公司旗下直接或間接持有的六家主要從事垃圾焚燒發電項目之附屬公司的股權，總代價為人民幣1,401.81百萬元。

報告期內，本集團收購杭州錦江集團有限公司直接或間接持有的五家主要從事垃圾焚燒解決方案的附屬公司的股權，總代價為人民幣673.97百萬元。

於二零二二年三月，通過向本公司股東作實物分派以介紹方式，本集團將海螺環保股份分拆並於聯交所主板獨立上市。有關分拆海螺環保的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年九月二十八日、二零二二年三月四日、二零二二年三月七日及二零二二年三月十六日的公告及海螺環保於二零二二年三月二十二日刊發有關分拆海螺環保的上市文件。

除上文所披露外，於報告期內，本集團並無任何其他重大投資、收購或出售。

可換股債券

於二零一八年九月五日，本公司之全資附屬公司中國海創控股國際有限公司（「海創國際」）發行39.25億港元零票息有擔保可換股債券（「可換股債券」），所得款項淨額約為人民幣3,376.40百萬元（「所得款項淨額」）。募集所得款項淨額已於截至二零二零年十二月三十一日止年度按照已披露之擬定用途全部使用完畢。

於二零二二年十一月十四日至二零二二年十一月十五日，中國海創控股國際有限公司部分贖回本金額為52,000,000港元的可換股債券（「部分贖回事項」）。可換股債券的本金額概無轉換為換股股份。緊隨部分贖回事項完成後及於二零二二年十二月三十一日，可換股債券的未償還本金額為3,873,000,000港元。於報告期內，可換股債券持有人並無行使換股權。

人力資源

本集團高度重視人力資源體系建設與開發，探索並不斷優化企業管理制度，致力於營造「尊重勞動、尊重知識、尊重人才、尊重創造」的人才發展理念氛圍，立志於為員工提供具有競爭力的薪酬水準、安全舒適的工作環境以及全方位的福利保障，並不定期組織開展各類專業業務培訓，並鼓勵員工參與社會性、行業組織的培訓交流活動，以提升員工綜合素養和專業技能，激發員工能動性、創造性工作。同時，本集團也積極搭建公平、公正且充滿機遇的多元化人才戰略發展平台，通過多種方式拓展招聘渠道，儲備具備高學歷高素質的院校學生，進一步完善本集團人才體系建設，為本集團發展儲備專業人才力量。

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱員人數為5,551人（不包含固廢處置業務板塊人員）。僱員之薪酬乃根據資歷、經驗、工作表現及市場情況釐定。按中國社會保險條例規定，本集團參與地方政府部門運作的社會保險計劃，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。報告期內，持續經營業務員工的薪酬總額（包括董事薪酬）約為人民幣585.26百萬元（二零二一年：人民幣374.33百萬元）。

本公司已根據全體股東於二零一三年十二月三日以書面通過的一項決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)，目的為讓本集團可向部分參與者授出購股權作為彼等對本集團作出貢獻的激勵或獎勵。自本公司上市以來，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

報告期後重大事項

於二零二二年十二月，本集團與第三方簽訂了四份獨立的股權轉讓協議，以合計人民幣478.7百萬元的對價收購四家從事垃圾焚燒解決方案的附屬公司的股權，有關代價會根據相關買賣協議的條款作出調整。截至本公告日期，上述收購已完成，本集團根據《國際財務報告準則》第3號「業務合併」將四家公司自此入賬列作本集團的附屬公司。

除上述披露外，本集團於二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期並無進行任何重大期後事項。

未來計劃與展望

當前，我國正處於能源結構升級、向低碳循環社會轉型的戰略機遇期。隨著國家碳達峰、碳中和目標的正式提出，全方位開展生態環境治理，引領環保企業高質量發展，推動社會經濟的可持續發展已成為當前國民經濟發展的主旋律，環保產業將迎來新的發展機遇。歷經發展，本集團環保項目規模位居行業前列，項目運營品質穩步提升，新能源產業蓄勢待發，循環產業加速佈局，環保產業方興未艾。本集團將在董事會的領導下，凝心聚力，砥礪前行，以新一輪發展規劃為綱領，聚焦全產業鏈的發展，重點開展以下工作：

推進專業化管理，保障項目高質量發展

本集團將穩步發展垃圾發電業務，持續對標優質企業，加強項目日常運營管理，謀求產業發展新思路，穩固在行業中的優勢地位。

首先，努力實現項目運營品質的再提升。通過開展項目技改，降低單位能源消耗、提升項目運轉率。同時，發揮本集團區域協同優勢，創新業務發展格局，豐富垃圾來源渠道與種類，進一步優化噸發電量和噸上網電量等運營指標，努力打造行業標桿企業。其次，強化項目日常管理。在本集團內部推行標準化管理機制，加強成本管控，降低單位運營成本。最後，持續加強開展項目拓展，加快項目未佈局省份的布點，開展同行業公司的兼併收購，努力提升行業地位。

搶抓行業機遇，夯實發展新動力

新能源產業為國家未來發展的朝陽行業，亦為本集團未來產業發展的核心。本集團將緊抓新能源產業發展機遇，深化上下游產業間的業務合作，以技術創新為支撐，以市場需求為導向，加快推進循環產業佈局，協同各方優質資源，全方位保障新能源產業板塊發展，並重點開展以下工作：

一是拓展市場份額，創新銷售思路。重點開展與行業領先企業間的業務合作，加強與潛在客戶間業務拓展，持續開展外部宣傳，努力擴大產品知名度，持續完善產品銷售體系，提升產品的市場佔有率。二是進一步完善產業鏈。統籌開展原材料集中採購，降低單位製造成本，並適時開展上下游企業間的兼併收購，提升本集團在行業中的綜合競爭力。三是加快佈局循環產業。本集團將統籌鋰電池回收產業的渠道建設，加強與各大水泥企業間的合作，推動鋰電池回收綜合利用項目的全國佈局。同時，依託本集團的技術優勢，開展技術交流與研討，進一步優化技術工藝。

奮力拓展市場，提升板塊盈利能力

新型建材板塊將持續聚焦市場，關注市場份額的拓展，努力實現產量和銷量的共同提升。同時加強專業化管理，把控制造成本，持續做大新型建材產業。

港口物流板塊將加快推進碼頭技改，建立專業化運營系統，提升貨物運轉效率。同時加強市場拓展，豐富轉運貨物種類，穩步提升板塊盈利能力。

末期股息

於二零二三年三月二十九日舉行的董事會會議上，董事會建議就二零二二年十二月三十一日止年度宣派末期現金股息每股0.40港元。擬派末期股息須待股東於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。末期股息將於二零二三年七月二十一日派付。

股東週年大會

本公司之二零二三年股東週年大會將於二零二三年六月二十日（星期二）舉行。股東週年大會通知載於發給股東的通函內，該通函將連同本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報（「二零二二年年報」）一併寄發予各股東。

暫停辦理過戶登記手續

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股東名冊將於二零二三年六月十三日（星期二）至二零二三年六月二十日（星期二）（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合股東資格以出席大會並於會上投票，投資者須將所有股份過戶文件連同有關股票於二零二三年六月十二日（星期一）下午四時三十分前送抵本公司的香港證券登記分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舖），辦理登記手續。

為釐定享有建議末期股息的權利，本公司將於二零二三年七月三日（星期一）至二零二三年七月七日（星期五）（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，投資者須將所有股份過戶文件連同有關股票於二零二三年六月三十日（星期五）下午四時三十分前送抵本公司的香港證券登記分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舖），辦理登記手續。

購回、出售或贖回公司的上市證券

報告期內，本公司撥付本集團內部資源於聯交所購回合共13,780,000股本公司股份，總代價為276,985,110港元(未計及開支)。

報告期內購回的股份詳情如下：

於二零二二年 購回股份 的月份	註銷日期	購回 股份數目 (股)	支付的 每股股份 最高價 (港元)	支付的 每股股份 最低價 (港元)	支付的 總代價 (港元)
四月	二零二二年六月十五日	7,149,500	22.50	19.98	154,538,385
五月	二零二二年六月十五日	1,154,000	20.05	19.82	22,968,045
六月	二零二二年六月十五日及 二十七日	5,476,500	20.00	16.22	99,478,680
總計		<u>13,780,000</u>			<u>276,985,110</u>

董事認為作出上述股份購回旨在注重股東權益。除上文所披露者外，報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治常規守則

董事會確認，報告期內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「《上市規則》」)附錄十四所載《企業管治守則》，第二部分內列明之原則及所有適用的守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納了一套標準不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)之規定的本公司有關董事及相關僱員(即可能擁有本公司內幕消息的僱員)進行本集團證券交易的守則(「《證券買賣守則》」)。本公司特定查詢後，全體董事確認於報告期內彼等均已遵守《標準守則》及《證券買賣守則》。

審閱全年業績

本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年業績已經由本公司的審核委員會審閱。

刊登業績報告

本業績公告於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.conchventure.com>)可供瀏覽，而載有《上市規則》規定的所有資料的本公司二零二二年年報將於稍後寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

代表董事會
中國海螺創業控股有限公司
China Conch Venture Holdings Limited
主席
郭景彬

中國，二零二三年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事紀勤應先生(副主席兼行政總裁)、疏茂先生、李劍先生及李大明先生；非執行董事郭景彬先生(主席)及于凱軍先生；以及獨立非執行董事陳志安先生、陳繼榮先生及劉志華先生。