

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度業績公告

摘要

- 本集團預期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)股份分拆並於聯交所主板獨立上市，固廢處置業務已被分類為本集團終止經營業務。
- 二零二一年度本集團收入約為人民幣8,350.49百萬元(二零二零年：人民幣6,604.57百萬元)，較二零二零年度增長26.43%。二零二一年度本集團持續經營業務收入約為人民幣6,680.74百萬元(二零二零年：人民幣5,467.18百萬元)，較二零二零年度增長22.20%。
- 二零二一年度本集團權益股東應佔本年度淨利潤約為人民幣7,458.13百萬元(二零二零年：人民幣7,617.63百萬元)，較二零二零年度下降2.09%。二零二一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6,905.39百萬元(二零二零年：人民幣7,144.96百萬元)，較二零二零年度下降3.35%。
- 二零二一年度本集團權益股東應佔本年度主業淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)約為人民幣1,289.99百萬元(二零二零年：人民幣1,230.19百萬元)，較二零二零年度增長4.86%。二零二一年度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747.07百萬元(二零二零年：人民幣768.60百萬元)，較二零二零年度下降2.80%。

- 二零二一年每股基本盈利為人民幣4.10元(二零二零年：每股人民幣4.22元)。二零二一年持續經營業務每股基本盈利為人民幣3.80元(二零二零年：每股人民幣3.96元)。
- 董事會建議宣派二零二一年末期現金股息每股0.70港元(二零二零年：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」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報告期」)經審核綜合全年業績及財務狀況。

合併收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務			
收入	3	6,680,738	5,467,178
銷售成本		<u>(5,033,282)</u>	<u>(4,055,231)</u>
毛利		1,647,456	1,411,947
其他收入淨額	4	187,865	197,688
分銷成本		(20,228)	(18,434)
行政開支		<u>(403,925)</u>	<u>(270,921)</u>
經營利潤		1,411,168	1,320,280
財務費用	5(a)	(310,965)	(223,748)
應佔聯營公司利潤		<u>6,158,328</u>	<u>6,376,356</u>
稅前利潤	5	7,258,531	7,472,888
所得稅	6(a)	<u>(305,105)</u>	<u>(283,164)</u>
年內持續經營利潤		<u>6,953,426</u>	<u>7,189,724</u>
終止經營業務			
年內終止經營利潤	14	<u>623,730</u>	<u>562,890</u>
年內利潤		<u>7,577,156</u>	<u>7,752,614</u>

合併收益表(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
本公司權益股東應佔：		
持續經營業務	6,905,394	7,144,957
終止經營業務	552,735	472,670
	<u>7,458,129</u>	<u>7,617,627</u>
本公司非控股股東應佔：		
持續經營業務	48,032	44,767
終止經營業務	70,995	90,220
	<u>119,027</u>	<u>134,987</u>
年內利潤	<u>7,577,156</u>	<u>7,752,614</u>
每股基本盈利	7(a)	
持續經營業務(人民幣元)	3.80	3.96
終止經營業務(人民幣元)	0.30	0.26
	<u>4.10</u>	<u>4.22</u>
每股攤薄盈利	7(b)	
持續經營業務(人民幣元)	3.66	3.81
終止經營業務(人民幣元)	0.29	0.25
	<u>3.95</u>	<u>4.06</u>

合併全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
年內利潤	<u>7,577,156</u>	<u>7,752,614</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	7,061	9,569
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	(13,016)	(29,621)
海外附屬公司財務報表外幣折算 差異	<u>88,041</u>	<u>169,651</u>
	<u>82,086</u>	<u>149,599</u>
年內全面收益總額：	<u>7,659,242</u>	<u>7,902,213</u>
本公司權益股東應佔：		
持續經營業務	6,987,480	7,294,556
終止經營業務	<u>552,735</u>	<u>472,670</u>
	<u>7,540,215</u>	<u>7,767,226</u>
本公司非控股股東應佔：		
持續經營業務	48,032	44,767
終止經營業務	<u>70,995</u>	<u>90,220</u>
	<u>119,027</u>	<u>134,987</u>
年內全面收益總額	<u>7,659,242</u>	<u>7,902,213</u>

合併財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,212,651	3,714,696
使用權資產		1,109,297	590,650
無形資產		10,007,101	6,366,195
於聯營公司的權益	9	35,768,449	31,085,116
服務特許經營權資產的非即期部分	10	5,280,042	4,945,952
貿易及其他應收款項的非即期部分	11	1,145,323	1,073,404
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
投資誠意金		1,003,000	—
遞延稅項資產		76,143	63,093
		<u>55,684,506</u>	<u>47,921,606</u>
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		12,255	13,239
存貨		378,324	269,957
服務特許經營權資產	10	186,598	137,088
貿易及其他應收款項	11	1,554,313	1,908,676
受限制銀行存款		277,858	44,767
三個月後到期的銀行存款		1,150,000	681,700
現金及現金等價物		2,560,045	3,350,539
		<u>6,119,393</u>	<u>6,405,966</u>
持有待分配資產	14	7,115,167	—
		<u>13,234,560</u>	<u>6,405,966</u>

合併財務狀況表(續)

於二零二一年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動負債			
銀行貸款		602,528	1,282,264
貿易及其他應付款項	12	4,299,189	4,201,641
合約負債		57,074	62,153
租賃負債		5,942	2,652
應付所得稅		174,497	139,028
		<u>5,139,230</u>	<u>5,687,738</u>
持有待分配負債	14	<u>3,878,999</u>	<u>—</u>
		<u>9,018,229</u>	<u>5,687,738</u>
流動資產淨值		<u>4,216,331</u>	<u>718,228</u>
總資產減流動負債		<u>59,900,837</u>	<u>48,639,834</u>
非流動負債			
銀行貸款		9,655,302	5,124,458
可換股債券	13	3,483,286	3,470,110
租賃負債		4,813	397
遞延稅項負債		100,000	67,690
		<u>13,243,401</u>	<u>8,662,655</u>
資產淨值		<u>46,657,436</u>	<u>39,977,179</u>
資本及儲備			
股本		14,530	14,347
儲備		<u>45,255,264</u>	<u>38,550,638</u>
本公司權益股東應佔權益		<u>45,269,794</u>	<u>38,564,985</u>
非控股權益		<u>1,387,642</u>	<u>1,412,194</u>
總權益		<u>46,657,436</u>	<u>39,977,179</u>

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」)(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當前及過往會計期間的財務報表的影響的相關資料。

(b) 編製及呈列基準

截至二零二一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。

編制合併財務報表所使用之計算基準為歷史成本法，惟股本投資按公允價值列賬。

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 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈新訂及經修訂的國際財務報告準則，該等準則於本集團的本會計期間首次生效。這些準則修訂均未對本集團在財務報告中如何編製或列報當前或以往期間的業績及財務狀況產生重大影響。

本集團沒有採用在當前會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

3 收入及分部報告

(a) 收入

本集團主要業務為提供固廢處置、建造及運營垃圾處置項目、港口物流服務、新型建材的生產銷售與投資。

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
垃圾處置		
垃圾處置(i)	5,743,801	4,811,273
節能裝備	569,811	316,374
小計	6,313,612	5,127,647
港口物流服務	224,276	216,151
新型建材銷售	142,850	123,380
持續經營業務收入總計	6,680,738	5,467,178
終止經營業務		
固廢處置	1,669,747	1,137,395
	8,350,485	6,604,573

來自於客戶合約之收入按照收益確認時點類別分類如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
根據收入確認時點分為		
持續經營業務		
於一段時間內確認	5,968,077	5,027,424
於時點確認	<u>712,661</u>	<u>439,754</u>
	<u>6,680,738</u>	<u>5,467,178</u>
終止經營業務		
於一段時間內確認	<u>1,669,747</u>	<u>1,137,395</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、來自垃圾處置項目運營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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
垃圾處置項目建造服務收入	4,489,191	4,089,923
垃圾處置項目運營服務收入	1,061,602	572,981
利息收入	<u>193,008</u>	<u>148,369</u>
總計	<u>5,743,801</u>	<u>4,811,273</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%。截至二零二一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4,801,918,000元(二零二零年：人民幣4,270,115,000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，本集團列報了以下五個可報告分部。於二零二一年，本公司建議透過介紹上市方式，將本集團經營固廢處置業務的中國海螺環保控股有限公司（「**海螺環保**」）的股份分拆並於聯交所主板獨立上市。本集團於分拆後主營業務仍為垃圾處置、港口物流服務、銷售新型建材及投資。固廢處置分部被分類為本集團的終止經營業務。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) 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**」）。
 - (5) 固廢處置：該分部主要從事固體和危險廢物處理服務，並以終止經營業務呈現。
- (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。截至二零二一年及二零二零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：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度							
	持續經營業務					終止 經營業務		總計 人民幣千元
	港口 垃圾處置 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	新型建材 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	固廢處置 人民幣千元	抵消 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>1,698,153</u>	<u>(684,603)</u>	<u>8,350,485</u>
報告分部稅前利潤/(虧損)	<u>1,179,361</u>	<u>120,003</u>	<u>(16,281)</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	2,532,815	35,637,850	3,318,493	7,523,347	(5,182,579)	68,919,066
報告分部負債	15,684,940	39,815	2,349,328	-	4,796,084	4,426,043	(5,034,580)	22,261,630

	截至二零二零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		總計 人民幣千元
	港口 垃圾處置 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	新型建材 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	固廢處置 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
來自外界客戶的收入	5,127,647	216,151	123,380	-	-	1,137,395	-	6,604,573
分部間收入	419,901	-	-	-	-	12,730	(432,631)	-
報告分部收入	<u>5,547,548</u>	<u>216,151</u>	<u>123,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,150,125</u>	<u>(432,631)</u>	<u>6,604,573</u>
報告分部稅前利潤/(虧損)	<u>1,109,259</u>	<u>117,468</u>	<u>(2,953)</u>	<u>6,387,437</u>	<u>(104,866)</u>	<u>592,887</u>	<u>(46,517)</u>	<u>8,052,715</u>
利息收入	57,363	109	355	-	28,615	9,927	-	96,369
利息開支	106,980	-	-	-	117,891	9,547	-	234,418
折舊及攤銷	120,771	45,837	15,402	-	279	96,653	-	278,942
減值虧損撥備								
—貿易及其他應收款項	9,438	-	-	-	-	2,242	-	11,680
報告分部資產	18,119,790	425,824	1,689,956	31,085,116	2,395,755	4,721,602	(4,110,471)	54,327,572
報告分部負債	10,535,556	126,283	1,484,837	-	3,599,319	2,714,869	(4,110,471)	14,350,393

(ii) 報告分部收入，利潤，資產和負債之對賬

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
收入						
報告分部收入	7,336,935	5,887,079	1,698,153	1,150,125	9,035,088	7,037,204
分部間收入抵銷	(656,197)	(419,901)	(28,406)	(12,730)	(684,603)	(432,631)
合併收入(附註3(a))	<u>6,680,738</u>	<u>5,467,178</u>	<u>1,669,747</u>	<u>1,137,395</u>	<u>8,350,485</u>	<u>6,604,573</u>

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤						
報告分部稅前利潤	7,294,279	7,506,345	693,556	592,887	7,987,835	8,099,232
分部間利潤抵銷	(35,748)	(33,457)	(18,626)	(13,060)	(54,374)	(46,517)
合併稅前利潤	<u>7,258,531</u>	<u>7,472,888</u>	<u>674,930</u>	<u>579,827</u>	<u>7,933,461</u>	<u>8,052,715</u>

二零二一年
人民幣千元

二零二零年
人民幣千元

資產

報告分部資產	74,101,645	58,438,043
分部間應收款項抵銷	(5,182,579)	(4,110,471)
合併總資產	<u>68,919,066</u>	<u>54,327,572</u>

二零二一年
人民幣千元

二零二零年
人民幣千元

負債

報告分部負債	27,296,210	18,460,864
分部間應付款項抵銷	(5,034,580)	(4,110,471)
合併總負債	<u>22,261,630</u>	<u>14,350,393</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、於聯營公司的權益、服務特許經營權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)、經營所在地(就無形資產、服務特許經營權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。

來自外部客戶的收益

	持續經營業務		終止經營業務	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
中國大陸	6,481,158	5,394,973	1,669,747	1,137,395
亞太地區 (除中國大陸)	197,917	70,816	-	-
南美洲	1,663	1,389	-	-
	<u>6,680,738</u>	<u>5,467,178</u>	<u>1,669,747</u>	<u>1,137,395</u>

特定非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國大陸	54,348,120	47,746,662
亞太地區(除中國大陸)	174,743	29,351
	<u>54,522,863</u>	<u>47,776,013</u>

4 其他收入淨額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
銀行存款及銀行現金的利息收入	83,647	84,992
政府補助金(i)	98,922	124,839
處置使用權資產及物業、廠房及設備淨收益/(虧損)	172	(90)
匯兌虧損淨額	(898)	(6,396)
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	(984)	(7,406)
其他	7,006	1,749
	<u>187,865</u>	<u>197,688</u>
終止經營業務		
銀行存款及銀行現金的利息收入	8,489	11,377
政府補助金(i)	58,776	23,058
處置使用權資產及物業、廠房及設備淨收益	25	8
以前持有聯營公司權益之收益	856	-
負商譽確認為收入	928	9,538
其他	1,934	(503)
	<u>71,008</u>	<u>43,478</u>
	<u>258,873</u>	<u>241,166</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、新型建材分部及固廢處置分部的補助金。

5 稅前利潤

稅前利潤經扣除／(計入)以下各項：

(a) 財務費用：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
銀行貸款之利息	285,895	157,196
租賃負債之利息	205	286
可換股債券之利息	<u>113,882</u>	<u>117,845</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	399,982	275,327
減：資本化至在建工程及無形資產的利息開支*	<u>(89,017)</u>	<u>(51,579)</u>
	310,965	223,748
終止經營業務		
銀行貸款之利息	83,445	25,537
租賃負債之利息	<u>171</u>	<u>-</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	83,616	25,537
減：資本化至在建工程及無形資產的利息開支*	<u>(37,915)</u>	<u>(14,867)</u>
	45,701	10,670
	356,666	234,418

* 二零二一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1.75%–4.05% (二零二零年(經重述)為3.30%–4.45%)和2.65%–4.65% (二零二零年(經重述)為3.85%–4.65%)。

(b) 僱員成本：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
薪金、工資及其他福利	333,498	286,312
向界定供款計劃供款(i)	<u>40,836</u>	<u>2,936</u>
	<u>374,334</u>	<u>289,248</u>
終止經營業務		
薪金、工資及其他福利	240,995	170,931
向界定供款計劃供款(i)	<u>35,806</u>	<u>2,127</u>
	<u>276,801</u>	<u>173,058</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。

截至二零二一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，於二零二一年十二月三十一日止年度內並無動用被沒收的供款。而於二零二一年十二月三十一日，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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
存貨成本#	570,125	332,728
提供服務成本#	4,463,157	3,722,503
自有物業、廠房和設備折舊#	90,907	83,507
使用權資產折舊#	20,564	11,893
無形資產攤銷#	186,421	92,623
研發成本	35,876	20,476
貿易應收款項之虧損撥備	9,557	9,438
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	5,327	3,968
核數師酬金	2,340	2,226
	<u>6,341,382</u>	<u>4,276,272</u>
終止經營業務		
提供服務成本#	672,985	388,603
自有物業、廠房和設備折舊#	145,328	82,279
使用權資產折舊#	4,812	3,757
無形資產攤銷#	7,859	4,883
貿易應收款項之虧損撥備	12,896	2,242
未計入租賃負債計量的短期租賃款項	2,826	2,142
核數師酬金	2,300	20
上市費用	24,764	-
	<u>864,870</u>	<u>483,926</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427,424,000元(二零二零年(經重述)：人民幣307,624,000元)和人民幣277,989,000元(二零二零年(經重述)：人民幣162,311,000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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
即期稅項—香港利得稅		
年內撥備	<u>-</u>	<u>615</u>
即期稅項—中國所得稅		
年內撥備	224,334	235,255
過往年度多計撥備	(6,082)	(1,790)
	218,252	234,080
遞延稅項：		
暫時差額的產生及撥回	86,853	49,084
持續經營業務的所得稅費用	<u>305,105</u>	<u>283,164</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	58,128	17,325
過往年度少計／(多計)撥備	162	(291)
	58,290	17,034
遞延稅項：		
暫時差額的產生及撥回	(7,090)	(97)
終止經營業務的所得稅費用	<u>51,200</u>	<u>16,937</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) 二零二一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，而其餘的應課稅溢利按16.5%的稅率繳稅。香港利得稅撥備計算基準與二零二零年相同。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。

截至二零二一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100,000,000元(二零二零年：人民幣58,000,000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。
- (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。
- (7) 本集團的附屬公司安徽海螺川崎節能設備製造有限公司(「川崎節能」)獲得高新技術企業證書，於二零二零年至二零二二年期間享有15%的優惠稅率。

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計利潤之對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
稅前利潤	<u>7,258,531</u>	<u>7,472,888</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)	1,852,536	1,898,470
中國稅項優惠	(101,767)	(77,427)
中國境內公司分紅預扣所得稅	100,000	58,000
過往年度多計撥備	(6,082)	(1,790)
分佔聯營公司利潤	<u>(1,539,582)</u>	<u>(1,594,089)</u>
持續經營業務所得稅費用	<u>305,105</u>	<u>283,164</u>
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
終止經營業務		
稅前利潤	<u>674,930</u>	<u>579,827</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)	184,315	148,653
中國稅項優惠	(130,824)	(128,655)
過往年度少計(多計)撥備	162	(291)
分佔聯營公司利潤	<u>(2,453)</u>	<u>(2,770)</u>
終止經營業務所得稅費用	<u>51,200</u>	<u>16,937</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

	二零二一年 (千股)	二零二零年 (千股)
於一月一日已發行的普通股數	1,804,750	1,804,750
於二零二一年六月二十八日新發行股份的影響	<u>11,130</u>	<u>-</u>
普通股加權平均數	<u>1,815,880</u>	<u>1,804,750</u>

(ii) 歸屬於本公司普通權益股東利潤

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
歸屬於本公司普通權益股東利潤		
— 持續經營業務	6,905,394	7,144,957
— 終止經營業務	<u>552,735</u>	<u>472,670</u>
	<u>7,458,129</u>	<u>7,617,627</u>

(iii) 每股基本盈利

	二零二一年 人民幣元	二零二零年 人民幣元 (經重述)
每股基本盈利		
— 持續經營業務	3.80	3.96
— 終止經營業務	<u>0.30</u>	<u>0.26</u>
	<u>4.10</u>	<u>4.22</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按照本公司普通權益股東應佔年內利潤及年內加權平均普通股股數計算。計算結果如下所示：

(i) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零二一年 (千股)	二零二零年 (千股)
年末普通股加權平均數	1,815,880	1,804,750
可換股債券轉股的影響	102,665	100,704
年末普通股加權平均數(攤薄)	<u>1,918,545</u>	<u>1,905,454</u>

(ii) 歸屬於本公司普通權益股東利潤(攤薄)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
歸屬於本公司普通權益股東利潤		
— 持續經營業務	6,905,394	7,144,957
— 終止經營業務	552,735	472,670
	<u>7,458,129</u>	<u>7,617,627</u>
可換股債券負債部分稅後有效利息		
— 持續經營業務	113,882	117,845
— 終止經營業務	—	—
	<u>113,882</u>	<u>117,845</u>
歸屬於本公司普通權益股東利潤(攤薄)		
— 持續經營業務	7,019,276	7,262,802
— 終止經營業務	552,735	472,670
	<u>7,572,011</u>	<u>7,735,472</u>

(iii) 每股攤薄盈利

	二零二一年 人民幣元	二零二零年 人民幣元 (經重述)
每股攤薄盈利		
— 持續經營業務	3.66	3.81
— 終止經營業務	0.29	0.25
	<u>3.95</u>	<u>4.06</u>

8 股息

根據二零二二年三月二十八日通過的董事會決議，建議股東大會批准派發末期股息，每普通股0.70港元(二零二零年：每股0.70港元)，共計1,278,736,000港元，約等於人民幣1,045,878,000元(二零二零年：1,263,325,000港元，約等於人民幣1,063,265,000元)。該股息並未於截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併財務報表中撥備。

於二零二二年三月十六日，本公司董事會宣佈，通過以實物分配方式分派海螺環保的所有股份，派付有條件特別股息。該分派須待上市委員會授出上市批准，且該批准並無於海螺環保的股份發行日期之前撤回後，方可作實。

9 於聯營公司的權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分佔資產淨值	<u>35,768,449</u>	<u>31,085,116</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

於二零二一年十二月三十一日，海螺集團之投資控股詳情如下：

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	海螺集團 所持權益	主要業務
安徽海螺水泥股份有限公司 (「海螺水泥」)	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
蕪湖海螺型材科技股份 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

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	海螺集團 所持權益	主要業務
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
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
安徽精公檢測檢驗中心 有限公司	註冊成立的有限 責任公司	中國	人民幣 8,000,000元	100%	檢測檢驗
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%	投資控股及貿易
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%	技術研究所

10 服務特許經營權資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期部分	186,598	137,088
非即期部分	5,280,042	4,945,952
	<u>5,466,640</u>	<u>5,083,040</u>

服務特許經營權資產於二零二一年十二月三十一日按年息率6.01%至9.41%(二零二零年十二月三十一日: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。在總額人民幣5,466,640,000元(二零二零年十二月三十一日:人民幣5,083,040,000元)中,人民幣1,788,552,000元(二零二零年十二月三十一日:人民幣2,254,774,000元)關乎尚在建造期之BOT安排,根據國際財務報告準則第15號將其認定為合約資產。

在總額人民幣5,466,640,000元(二零二零年十二月三十一日:人民幣5,083,040,000元)中,人民幣152,706,000元(二零二零年十二月三十一日:人民幣104,304,000元)為若干項目之政府上網電價補貼,其將於根據國家財政部、國家發展和改革委員會及國家能源局聯合發佈之通知,成功完成政府行政程序後發單及收回。

11 貿易及其他應收款項

	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	881,426	1,101,403
應收票據	69,632	181,691
減:虧損撥備	(55,330)	(56,155)
貿易應收款項及應收票據	895,728	1,226,939
按金及預付款項	64,131	126,420
其他應收款項	491,221	479,736
應收利息	51,382	18,295
應收第三方款項	1,502,462	1,851,390
應收股利	-	6,400
應收關聯方款項	51,851	50,886
貿易及其他應收款項的即期部分	<u>1,554,313</u>	<u>1,908,676</u>
其他應收款項的非即期部分	1,145,323	1,043,338
應收關聯方款項的非即期部分	-	30,066
貿易及其他應收款項的非即期部分	<u>1,145,323</u>	<u>1,073,404</u>
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	<u>2,699,636</u>	<u>2,982,080</u>

所有貿易及其他應收款項的即期部分預期於一年內收回。

於二零二一年十二月三十一日，本集團為結算貿易應付款項人民幣428,100,000元(二零二零年：人民幣371,084,000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，二零二一年十二月三十一日為人民幣428,100,000元(二零二零年：人民幣371,084,000元)。該等未到期應收票據限期為六個月。

(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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期	817,605	1,151,246
不超過一年	70,229	64,055
一至兩年	5,487	7,222
兩至三年	2,407	4,416
	<u>895,728</u>	<u>1,226,939</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

本年度貿易應收款項及應收票據虧損撥備全年的變動情況如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務：		
年初	53,978	44,540
虧損撥備的計提	9,557	9,438
核銷	(8,205)	-
年末	<u>55,330</u>	<u>53,978</u>
終止經營業務：		
年初	2,177	-
虧損撥備的計提	12,896	2,242
核銷	-	(65)
年末	<u>15,073</u>	<u>2,177</u>

12 貿易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項	2,358,279	2,408,221
應付票據	891,391	795,970
	<u>3,249,670</u>	<u>3,204,191</u>
其他應付款項及應計費用	784,380	816,440
	<u>4,034,050</u>	<u>4,020,631</u>
應付第三方款項	4,034,050	4,020,631
應付股東權益股息	9,127	-
應付非控股權益股息	10,566	24,000
應付關聯方款項	245,446	157,010
	<u>4,299,189</u>	<u>4,201,641</u>

本集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	3,239,416	3,171,796
一至兩年	8,900	29,222
兩至三年	1,014	2,032
三年後但五年內	340	1,141
	<u>3,249,670</u>	<u>3,204,191</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，本公司附屬子公司海創國際發行了合計3,925,000,000港元(約等於人民幣3,413,730,000元)的零息可換股擔保債券(「該債券」)。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全部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
於二零二零年一月一日	3,574,266	54,466	3,628,732
利息費用	117,845	-	117,845
匯兌調整	<u>(222,001)</u>	<u>-</u>	<u>(222,001)</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	3,470,110	54,466	3,524,576
利息費用	113,882	-	113,882
匯兌調整	<u>(100,706)</u>	<u>-</u>	<u>(100,706)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u><u>3,483,286</u></u>	<u><u>54,466</u></u>	<u><u>3,537,752</u></u>

14 終止經營業務與持有待分配之資產／負債

於二零二一年九月二十八日，海螺環保就申請海螺環保股份於聯交所主板上市及獲准買賣，向聯交所遞交上市申請表格。

於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極有可能於未來十二個月內分派予本公司股東。因此，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，海螺環保的業務已在本截至二零二一年十二月三十一日止年度的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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	1,669,747	1,137,395
銷售成本	<u>(672,985)</u>	<u>(388,603)</u>
毛利	996,762	748,792
其他收入淨額	71,008	43,478
分銷成本	(131,345)	(88,827)
行政開支	<u>(225,606)</u>	<u>(124,027)</u>
經營利潤	710,819	579,416
財務費用	(45,701)	(10,670)
應佔聯營公司利潤	<u>9,812</u>	<u>11,081</u>
稅前利潤	674,930	579,827
所得稅	<u>(51,200)</u>	<u>(16,937)</u>
終止經營業務年內利潤	<u><u>623,730</u></u>	<u><u>562,890</u></u>
以下應佔：		
本公司權益股東	552,735	472,670
非控股股東	<u>70,995</u>	<u>90,220</u>
終止經營業務年內利潤	<u><u>623,730</u></u>	<u><u>562,890</u></u>

(b) 終止經營業務產生／(使用)的現金流量

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	767,721	453,462
投資活動所用現金淨額	(2,133,069)	(1,552,039)
融資活動所得現金淨額	<u>1,322,677</u>	<u>1,487,665</u>
終止經營業務現金及現金等價物(減少)／增加淨額	<u><u>(42,671)</u></u>	<u><u>389,088</u></u>

(c) 持有待分配資產及負債

終止經營業務之資產及負債主要類別如下：

二零二一年
人民幣千元

持有待分配資產

物業、廠房及設備	4,947,771
使用權資產	197,156
無形資產	63,047
商譽	5,815
於聯營公司的權益	68,839
貿易及其他應收款項非流動部分	293,062
遞延稅項資產	5,347
存貨	8,061
貿易及其他應收款項	855,127
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15,000
受限制銀行存款	58,149
三個月後到期的銀行存款	1,680
現金及現金等價物	596,113
	<hr/>
	7,115,167
	<hr/> <hr/>

二零二一年
人民幣千元

持有待分配負債

銀行貸款	3,043,861
貿易及其他應付款項	789,125
合約負債	9,858
租賃負債	4,136
應付所得稅	19,823
遞延稅項負債	12,196
	<u>3,878,999</u>

(d) 採購承擔和資本承擔

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約	504,362	1,282,602
已批准未訂約	793,689	1,657,329
	<u>1,298,051</u>	<u>2,939,931</u>

管理層討論及分析

宏觀環境

二零二一年以來，「新冠」疫情在全球範圍內影響持續擴大，國內外經濟環境日漸複雜，國家間的貿易衝突摩擦不斷，全球多國經濟發展面臨多重挑戰。在國家多項宏觀政策的調控下，國內經濟總體呈現出穩步增長的態勢，經濟發展構建出新格局，各產業高質量發展取得新成效，較好地完成全年經濟社會發展目標，GDP較去年增長約8.1%，為國家「十四五」發展規劃謀求了良好開局。

本集團搶抓國家環保產業戰略發展機遇，緊密圍繞項目拓展和提質增效兩大核心主題，深入貫徹落實「雙輪驅動」的發展戰略，內求變革，外拓市場，持續推動項目精細化運營管理，主動開展環保產業的併購合作，積極投身污染防治攻堅戰，以實踐「低碳、綠色」的發展理念，環保業務版圖在全國範圍內快速擴張。

報告期內，本集團攻堅剋難，銳意進取，實現收入為人民幣83.50億元，同比增長26.43%。報告期內，本集團權益股東應佔本年度主業淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)人民幣12.90億元，較去年同期增長了4.86%。

業務回顧

在董事會的帶領下，本集團主動適應經濟發展新態勢，持續聚焦環保主業，不斷籌劃新動能，經營業績實現穩步攀升。報告期內，本集團緊跟國家新能源發展政策，主動佈局建設磷酸鐵鋰正、負極材料及鋰電池綜合利用項目，為本集團未來新一輪產業發展儲備了堅實的力量。同時，適時啟動了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）的分拆上市工作，集團環保產業邁入新台階。

截至本公告日期，本集團新增簽約垃圾處置項目23個（含併購項目10個）以及新能源材料項目2個。

截至本公告日期，本集團在全國22個省市自治區和越南、斯里蘭卡共推廣簽約95個環保項目，其中：爐排爐垃圾發電項目81個、水泥窯處置垃圾項目10個、黑臭水體治理項目2個，新能源材料項目2個，已形成年處理生活垃圾約1,753萬噸（約50,300噸／日）的規模。

生活垃圾處置

1. 爐排爐垃圾發電

1) 項目拓展

本集團持續注重優質項目的獲取，主動面向市場，並適時開展部分優質項目的兼併收購。截至本公告日期，本集團成功取得貴州清鎮、重慶巫山、吉林洮南、河北圍場、陝西華陰、遼寧臺安、湖南祁陽、貴州湄潭、重慶梁平、青海海東、湖北丹江口、雲南永德、越南春山等13個項目以及併購的10個項目，共計23個項目，涉及產能規模約567萬噸/年。

2) 項目運營

本集團重點抓噸發電量、噸上網電量、項目運轉率等運營指標，對標優質運營公司，運用智能化和新技術對項目進行技改技措，推行專業化管理。同時，加強運營管控，努力降低單位消耗，不斷豐富垃圾來源渠道，致力提升單位運營指標。

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540萬噸，處置生活垃圾約456萬噸，上網電量約16.65億度，按照入爐量計算的平均噸上網電量約為365度，較去年同比提高19度。

序號	建設情況	項目地點	處理能力	建成時間	合作方式
1	已投運	安徽金寨	2×10萬噸/年(2×300噸/日)	2016年1月	全資項目
2		貴州銅仁	2×10萬噸/年(2×300噸/日)	2017年7月	
3		雲南硯山	10萬噸/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)	10萬噸/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	2×10萬噸/年(2×300噸/日)	2019年6月	
9		新疆莎車	2×10萬噸/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	10萬噸/年(300噸/日)	2019年7月	
12		陝西洋縣	10萬噸/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	2×10萬噸/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	2×25萬噸/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	10萬噸/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		雲南騰衝	10萬噸/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	2×10萬噸/年(2×300噸/日)	2021年1月	
23		雲南芒市	10萬噸/年(300噸/日)	2021年3月	
24		雲南羅平	10萬噸/年(300噸/日)	2021年3月	

序號	建設情況	項目地點	處理能力	建成時間	合作方式	
25	已投運	江西德興	14萬噸/年(400噸/日)	2020年11月	本集團持股90%	
26		安徽樅陽(一期)	14萬噸/年(400噸/日)	2021年4月	全資項目	
27		河北沙河(一期)	2×18萬噸/年(2×500噸/日)	2021年4月	本集團持股66%	
28		湖南石門	18萬噸/年(500噸/日)	2021年5月	全資項目	
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		
32		貴州綏陽	14萬噸/年(400噸/日)	2021年6月	本集團持股70%	
33		吉林磐石	14萬噸/年(400噸/日)	2021年7月	全資項目	
34		廣西平果	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	10萬噸/年(300噸/日)	2021年11月		
41		貴州桐梓	14萬噸/年(400噸/日)	2021年11月	本集團持股70%	
42		安徽無為(一期)	18萬噸/年(500噸/日)	2021年12月	全資項目	
43		河北灤州	18萬噸/年(500噸/日)	2021年1月		
44		河北館陶	18萬噸/年(500噸/日)	2021年1月	已投運 (收購項目)	
45		山東冠縣	20萬噸/年(600噸/日)	2020年3月		本集團持股90%
46		山東茌平	20萬噸/年(600噸/日)	2018年6月		本集團持股95%
47	山東金鄉	28萬噸/年(800噸/日)	2019年10月	本集團持股90%		
48	內蒙古包頭	48萬噸/年(1,350噸/日)	2012年12月	全資項目		
49	內蒙古呼和浩特(一期)	36萬噸/年(1,000噸/日)	2017年12月	本集團持股70%		
50	吉林吉林	54萬噸/年(1,500噸/日)	2019年1月	本集團持股99%		
51	貴州華節	28萬噸/年(800噸/日)	2021年4月	本集團持股90%		
52	江西景德鎮	36萬噸/年(1,000噸/日)	2016年11月	本集團持股70%		
小計			1,048萬噸/年(30,050噸/日)			

序號	建設情況	項目地點	處理能力	預計建成時間	合作方式
53	在建項目	河南扶溝	20萬噸/年(600噸/日)	2022年4月	全資項目
54		安徽宿州	18萬噸/年(500噸/日)	2022年5月	
55		廣西鹿寨	14萬噸/年(400噸/日)	2022年5月	
56		河北張家口	18萬噸/年(500噸/日)	2022年6月	
57		廣西都安	18萬噸/年(500噸/日)	2022年6月	
58		內蒙古呼和浩特(二期)	25萬噸/年(750噸/日)	2022年6月	本集團持股70%
59		山東龍口	20萬噸/年(600噸/日)	2022年7月	本集團持股60%
60		越南北寧	10萬噸/年(300噸/日)	2022年8月	本集團持股95%
61		內蒙古奈曼旗	14萬噸/年(400噸/日)	2022年9月	全資項目
62		安徽和縣	20萬噸/年(600噸/日)	2022年10月	
63		河北豐寧	10萬噸/年(300噸/日)	2022年11月	
64		吉林舒蘭	14萬噸/年(400噸/日)	2023年1月	
65		雲南晉寧	14萬噸/年(400噸/日)	2023年5月	
66		吉林洮南	14萬噸/年(400噸/日)	2023年6月	
67		河北圍場	10萬噸/年(300噸/日)	2023年6月	
小計			239萬噸/年(6,950噸/日)		

序號	建設情況	項目地點	處理能力	預計建成時間	合作方式	
68	報批待建	雲南西疇	14萬噸/年(400噸/日)	/	全資項目	
69		貴州清鎮	2×18萬噸/年(2×500噸/日)			
70		雲南嵩明(二期)	10萬噸/年(300噸/日)			
71		重慶巫山	14萬噸/年(400噸/日)			
72		陝西華陰	14萬噸/年(400噸/日)			
73		遼寧臺安	14萬噸/年(400噸/日)			
74		青海海東	18萬噸/年(500噸/日)			
75		貴州湄潭	20萬噸/年(600噸/日)			本集團持股90%
76		湖南祁陽	18萬噸/年(500噸/日)			全資項目
77		重慶梁平	14萬噸/年(400噸/日)			本集團持股60%
78		湖北丹江口	10萬噸/年(300噸/日)			
79		雲南永德	18萬噸/年(500噸/日)			全資項目
80		越南春山	2×18萬噸/年(2×500噸/日)			本集團持股97.5%
81		斯里蘭卡 加姆帕哈區	18萬噸/年(500噸/日)			
82		雲南鎮雄(二期)	18萬噸/年(500噸/日)			
83	儲備項目	安徽無為(二期)	18萬噸/年(500噸/日)	/	本集團持股66%	
84		河北沙河(二期)	2×18萬噸/年(2×500噸/日)			
85		河南南陽	20萬噸/年(600噸/日)		全資項目	
86		貴州習水(二期)	14萬噸/年(400噸/日)			
87		安徽樅陽(二期)	14萬噸/年(400噸/日)			
88		越南太原	18萬噸/年(500噸/日)			本集團持股51%
小計			392萬噸/年(11,100噸/日)			
總計			1,679萬噸/年(48,100噸/日)			

2. 水泥窯處置垃圾

報告期內，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56萬噸，實際處置生活垃圾量約56萬噸。

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	合作方式
1	已投運	貴州玉屏	BOT	3萬噸／年(100噸／日)	本集團持股70%
2		貴州清鎮		10萬噸／年(300噸／日)	全資項目
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)	

截至本公告日期，本集團已形成生活垃圾處置規模約1,753萬噸／年(約50,300噸／日)，其中：建成約1,122萬噸／年(約32,250噸／日)，在建、報批待建及儲備約631萬噸／年(約18,050噸／日)。

新能源材料

面對經濟發展中存在的高能耗和資源環境約束問題，全世界開始尋求經濟增長模式的全面轉變，走節約型發展道路。鋰電池產業的發展，是發展綠色低碳經濟，走可持續發展道路的一項朝陽產業，不僅利國利民，而且大有可為，前景廣闊。鋰離子電池以其輕巧、電容量大、壽命長等優點，廣泛應用於電動工具、電動汽車、儲備電源、軍用電源等多種領域。就我國而言，政府為加強鋰電行業管理，推動鋰離子電池產業健康發展，陸續出台了多項支持政策，主要集中在下遊動力電池、儲能電池應用領域，引導和支持新能源汽車產業鏈、電化學儲能和電池材料技術的健康發展。

本集團緊跟國家新能源產業發展風口，搶抓戰略機遇期，於報告期內正式進入新能源材料業務領域。截至本公告日期，本集團先後與蕪湖經濟技術開發區管理委員會簽約磷酸鐵鋰正級材料項目、以及與樂山高新技術產業開發區管理委員會及尚緯股份有限公司簽約動力儲能電池負極材料項目。

磷酸鐵鋰正極材料項目規劃建設產能約50萬噸／年，一期建設約5萬噸／年規模。目前正有序開展項目報批報建，全速推進廠房樁基施工及主機設備招標等前期工作，力爭二零二二年十一月實現設備安裝調試試生產。動力儲能電池負極材料項目規劃建設約20萬噸／年負極材料，一期項目規劃約4萬噸／年，目前正有序推進初勘、總圖審查、工藝選擇等前期工作，力爭儘快開工建設，早日建成投產。上述兩項目的順利實施，將為本集團積累豐富的鋰電池材料生產項目實施經驗，為本集團新一輪環保產業發展儲備發展動力。

新型建材及港口物流

新型建材業務板塊將持續強化基礎管理，不斷加大市場開拓力度，努力實現精準產銷對接。同時，港口物流業務板塊緊跟市場需求，調整市場拓展策略，加強技術改造，努力豐富貨源渠道，確保已有貨源應攬盡攬，確保業務板塊穩定運營。

報告期內，本集團銷售新型建材產品約902萬平方米，實現營業收入人民幣142.85百萬元。港口物流實現吞吐量約3,378萬噸，實現營業收入人民幣224.28百萬元。

固廢處置

本公司預期於二零二二年三月透過向本公司股東作實物分派以介紹方式，將海螺環保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。固廢處置業務被分類為本集團終止經營業務。報告期內，本集團充分發揮行業資源優勢，穩步推進與行業內公司間的合作，深化環保領域技術交流，在全國範圍內尋找優質項目載體，致力與水泥窯協同處置進行優勢互補，業務足跡不斷延伸，取得了項目簽約數量的新突破。

財務盈利情況

項目	2021年 金額 (人民幣千元)	2020年 金額 (人民幣千元) (經重述)	本報告期比 上年同期增減 (%)
收入	8,350,485	6,604,573	26.43
其中：持續經營業務	6,680,738	5,467,178	22.20
終止經營業務	1,669,747	1,137,395	46.80
稅前利潤	7,933,461	8,052,715	-1.48
其中：持續經營業務	7,258,531	7,472,888	-2.87
終止經營業務	674,930	579,827	16.40
應佔聯營公司利潤	6,168,140	6,387,437	-3.43
其中：持續經營業務	6,158,328	6,376,356	-3.42
終止經營業務	9,812	11,081	-11.45
主業稅前利潤	1,765,321	1,665,278	6.01
其中：持續經營業務	1,100,203	1,096,532	0.33
終止經營業務	665,118	568,746	16.94
本公司權益股東應佔淨利潤	7,458,129	7,617,627	-2.09
其中：持續經營業務	6,905,394	7,144,957	-3.35
終止經營業務	552,735	472,670	16.94
本公司權益股東應佔主業淨利潤	1,289,989	1,230,190	4.86
其中：持續經營業務	747,066	768,601	-2.80
終止經營業務	542,923	461,589	17.62

報告期內，本集團實現收入為人民幣8,350.49百萬元，同比上升26.43%。稅前利潤為人民幣7,933.46百萬元，同比下降1.48%，主要因為應收海螺集團等聯營公司利潤減少影響。應佔聯營公司利潤為人民幣6,168.14百萬元，同比下降3.43%。主業稅前利潤為人民幣1,765.32百萬元，同比上升6.01%。本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣7,458.13百萬元，同比下降2.09%，其中權益股東應佔主業淨利潤為人民幣1,289.99百萬元，同比增長4.86%。每股基本盈利為人民幣4.10元，每股攤薄盈利為人民幣3.95元。

報告期內，本集團持續經營業務實現收入為人民幣6,680.74百萬元，同比上升22.20%。持續經營業務稅前利潤為人民幣7,258.53百萬元，同比下降2.87%，主要因為應收海螺集團等聯營公司利潤減少影響。持續經營業務應佔聯營公司利潤為人民幣6,158.33百萬元，同比下降3.42%。持續經營業務主業稅前利潤為人民幣1,100.20百萬元，同比增幅0.33%。本公司權益股東應佔持續經營業務淨利潤為人民幣6,905.39百萬元，同比下降3.35%。本公司權益股東應佔持續經營業務主業淨利潤為人民幣747.07百萬元，同比下降2.80%。扣除境內附屬公司分紅預扣所得稅影響因素後，本公司權益股東應佔持續經營業務主業淨利潤為人民幣847.07百萬元，同比增長2.48%。持續經營業務每股基本盈利為人民幣3.80元，持續經營業務每股攤薄盈利為人民幣3.66元。

1. 分業務收入

項目	2021年		2020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) (經重述)	比重 (%)		
垃圾處置	5,743,801	68.78	4,811,273	72.85	19.38	-4.07
節能裝備	569,811	6.82	316,374	4.79	80.11	2.03
新型建材	142,850	1.71	123,380	1.87	15.78	-0.16
港口物流	224,276	2.69	216,151	3.27	3.76	-0.58
持續經營業務小計	6,680,738	80.00	5,467,178	82.78	22.20	-2.78
固廢處置*	1,669,747	20.00	1,137,395	17.22	46.80	2.78
總計	8,350,485	100.00	6,604,573	100.00	26.43	-

* 註：固廢處置被分類為本集團終止經營業務。

報告期內，本集團各板塊收入均保持增長，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5,743.80百萬元，同比增長19.38%，主要為本集團新增沙河、寧國、樅陽、德興、羅平等18個項目投產，以及垃圾發電在建項目增多，影響收入增長。
- (ii) 節能裝備實現收入為人民幣569.81百萬元，同比增長80.11%。主要為本集團新增雲峰水泥、池州海螺等餘熱發電訂單增加，影響收入增長。
- (iii) 新型建材實現收入同比增長15.78%，主要為積極開拓市場，量價均有所提升，影響收入增長。

垃圾處置收入構成

收入結構	2021年		2020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	4,489,191	78.16	4,089,923	85.01	9.76	-6.85
爐排爐垃圾發電	4,441,704	77.33	4,071,321	84.62	9.10	-7.29
水泥窯處置垃圾	47,487	0.83	18,602	0.39	155.28	0.44
運營收入	1,254,610	21.84	721,350	14.99	73.93	6.85
爐排爐垃圾發電	1,201,941	20.94	623,803	12.97	92.68	7.97
水泥窯處置垃圾	52,669	0.92	97,547	2.03	-46.01	-1.11
合計	<u>5,743,801</u>	<u>100.00</u>	<u>4,811,273</u>	<u>100.00</u>	<u>19.38</u>	<u>-</u>

報告期內，垃圾處置板塊建設期收入為4,489.19百萬元，同比增長9.76%，主要為本集團爐排爐垃圾發電在建項目增多所致。垃圾處置板塊運營收入為1,254.61百萬元，同比增長73.93%，主要為本集團新增沙河、寧國、樅陽、德興、羅平等18個項目投產運營所致。

2. 分區域收入

項目	2021年		2020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 (%)		
持續經營業務						
中國	6,481,158	97.01	5,394,973	98.68	20.13	-1.67
亞太地區(中國除外)	197,917	2.96	70,816	1.30	179.48	1.66
南美洲	1,663	0.03	1,389	0.02	19.73	-0.01
總計	<u>6,680,738</u>	<u>100.00</u>	<u>5,467,178</u>	<u>100.00</u>	<u>22.20</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20.13%，主要為本集團投產項目及爐排爐垃圾發電在建項目增多使得收入增長。來源於亞太地區(中國除外)市場實現收入為197.92百萬元，同比上升179.48%，主要為本集團越南等海外項目訂單增加，影響收入上升。來源於南美洲市場實現收入為1.66百萬元，同比上升19.73%。

3. 毛利及毛利率

項目	2021年		2020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	1,367,043	23.80	1,170,025	24.32	16.84	-0.52
節能裝備	118,283	20.76	77,818	24.60	52.00	-3.84
新型建材	24,253	16.98	29,208	23.67	-16.96	-6.69
港口物流	137,877	61.48	134,897	62.41	2.21	-0.93
持續經營業務小計	1,647,456	24.66	1,411,948	25.83	16.68	-1.17
固廢處置*	996,762	59.70	748,792	65.83	33.12	-6.13
總計	2,644,218	31.67	2,160,740	32.72	22.38	-1.05

* 註：固廢處置被分類為本集團終止經營業務。

報告期內，本集團產品綜合毛利率為31.67%，同比下降1.05個百分點，其中持續經營業務毛利率為24.66%，同比下降1.17個百分點。分板塊看：

(i) 垃圾處置實現毛利率為23.80%，同比下降0.52個百分點。

(ii) 節能裝備毛利率為20.76%，同比下降3.84個百分點。

(iii) 新型建材毛利率為16.98%，同比下降6.69個百分點，主要為紙漿、水泥等原材料價格上漲影響。

(iv) 港口物流毛利率為61.48%，同比下降0.93個百分點。

4. 其他收入淨額

報告期內，本集團其他收入淨額為人民幣258.87百萬元，同比上升人民幣17.71百萬元。持續經營業務其他收入淨額為人民幣187.87百萬元，同比下降人民幣9.82百萬元，降幅為4.97%，主要原因為本集團政府補助同比減少所致。

5. 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣629.53百萬元，同比上升人民幣234.58百萬元。持續經營業務行政開支為人民幣403.93百萬元，同比上升人民幣133百萬元，增幅為49.09%，主要原因為運營公司增加使得職工薪酬、折舊等增加所致。

6. 財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣356.67百萬元，同比上升人民幣122.25百萬元。持續經營業務財務費用為人民幣310.97百萬元，同比上升人民幣87.22百萬元，增幅為38.98%，主要原因為本集團新增銀行貸款導致財務費用上升。

財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣68,919.07百萬元，較上年末增加人民幣14,591.49百萬元。公司權益股東應佔權益為人民幣45,269.79百萬元，較上年末增加人民幣6,704.81百萬元。本集團資產負債率（總負債／總資產）為32.30%，較上年末上升5.89個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於2021年 12月31日 (人民幣千元)	於2020年 12月31日 (人民幣千元)	本報告期末 比上年末增減 (%)
物業、廠房及設備	1,212,651	3,714,696	-67.36
非流動資產	55,684,506	47,921,606	16.20
非流動負債	13,243,401	8,662,655	52.88
流動資產	13,234,560	6,405,966	106.60
流動負債	9,018,229	5,687,738	58.56
流動資產淨值	4,216,331	718,228	487.05
公司權益股東應佔權益	45,269,794	38,564,985	17.39
資產總額	68,919,066	54,327,572	26.86
負債總額	22,261,630	14,350,393	55.13

於二零二一年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備為人民幣1,212.65百萬元，較上年末下降67.36%；流動資產淨值為人民幣4,216.33百萬元，較上年末增幅較大，主要為海螺環保劃分為持有待分派而列入流動資產所致。

於二零二一年十二月三十一日，本集團公司權益股東應佔權益為人民幣45,269.79百萬元，較上年末增長17.39%，主要為本集團權益股東應佔聯營公司權益及主業淨利潤增加所致。

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。截至二零二一年十二月三十一日，本集團持續經營業務現金及現金等價物為人民幣2,560.05百萬元，主要幣種為人民幣、港幣和美元。

銀行貸款

項目	於2021年 12月31日 (人民幣千元)	於2020年 12月31日 (人民幣千元)
一年內	602,528	1,282,264
一年後但兩年內	832,071	1,223,516
二年後但五年內	2,972,312	2,192,600
五年後	5,850,919	1,708,342
合計	<u>10,257,830</u>	<u>6,406,722</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團持續經營業務銀行貸款餘額為人民幣10,257.83百萬元，較上年末增加人民幣3,851.11百萬元，主要為報告期內本集團新增銀行貸款所致。於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行貸款均為人民幣計價，大部分貸款利息按可變利率計算。

現金流量

項目	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	1,307,889	715,084
投資活動所用現金淨額	-7,007,927	-3,124,103
融資活動所得現金淨額	5,518,323	2,849,706
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	-181,715	440,687
匯率變動影響	-12,666	-52,348
期初現金及現金等價物	3,350,539	2,962,200
轉撥至持有待分配資產	-596,113	-
期末現金及現金等價物	<u>2,560,045</u>	<u>3,350,539</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1,307.89百萬元，同比上升人民幣592.81百萬元，主要為本集團投產運營項目增加影響。

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7,007.93百萬元，同比上升人民幣3,883.82百萬元，主要為本集團在建項目投資增加及購買股權預付款增加影響。

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5,518.32百萬元，同比上升人民幣2,668.62百萬元，主要為銀行貸款所得款項增加影響。

承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有未兌現的有關BOT建造合約的條購承擔及並無於合併財務報表撥備的資本承擔如下：

項目	於2021年 12月31日 (人民幣千元)	於2020年 12月31日 (人民幣千元)
已批准訂約	2,485,364	2,868,376
已批准未訂約	<u>4,039,912</u>	<u>3,585,630</u>
合計	<u><u>6,525,276</u></u>	<u><u>6,454,006</u></u>

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得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

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，賬面值人民幣191.13百萬元的使用權資產已作為若干銀行貸款的抵押品。

重大投資、收購或出售

於二零二一年六月七日，海螺環保(本公司之直接全資附屬公司)、馬朝陽先生(「**第一賣方**」)及中國西部水泥有限公司(「**第二賣方**」)訂立買賣協議(「**買賣協議**」)，據此，海螺環保有條件同意：

- (i) 向**第一賣方**收購Aqualink Global Limited之全部已發行股本，代價為616,151,831港元(「**AGL代價**」)；及
- (ii) 向**第二賣方**收購西部環保科技控股有限公司之全部已發行股本，代價為190,847,580港元(「**WETH代價**」)。

買賣協議於二零二一年六月二十八日根據買賣協議的條款完成，根據授予董事的一般授權，(i) **AGL代價**已透過向**第一賣方**配發及發行16,808,710股本公司新股份償付，及(ii) **WETH代價**已透過向**第二賣方**配發及發行5,206,349股本公司新股份償付，發行價為每股股份36.6567港元。收購事項的詳情載於本公司日期分別為二零二一年六月七日及二零二一年六月二十八日的公告。

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（「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。於報告期內，債券持有人並無行使換股權，而海創國際亦無贖回債券中任何金額。

建議將海螺環保股份分拆並於聯交所主板獨立上市

本公司已根據聯交所證券上市規則（「《上市規則》」）第15項應用指引，向聯交所提交透過介紹上市方式將海螺環保股份分拆並於聯交所主板獨立上市之建議（「建議分拆」）。聯交所已確認本公司可進行建議分拆。

於二零二一年九月二十八日，海螺環保就申請海螺環保股份於聯交所主板上市及獲准買賣，向聯交所遞交上市申請表格（A1表格）。於二零二二年三月十六日，本公司已向董事會提交決議案，並通過（其中包括）建議分拆及宣派以實物分派方式派付的有條件特別股息。海螺環保已於二零二二年三月二十二日刊發有關建議分拆的上市文件（「上市文件」）。海螺環保股份預期於二零二二年三月三十日或前後於聯交所主板上市。

海螺環保股份根據建議分拆上市須待（其中包括）聯交所上市委員會批准海螺環保股份於聯交所主板以介紹方式上市及買賣以及海螺環保的董事會的最終決定後，方可作實。故此，建議分拆不保證一定進行，亦不確定進行日期。

有關建議分拆詳情載於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上市文件。

人力資源

本集團持續重視人力資源開發，探索並不斷優化企業管理制度，努力為員工提供良好的工作環境、具有競爭力的薪酬體系和溫馨備至的配套福利，定期向各崗位員工開展業務培訓，以提升其職業綜合技能，激發員工在工作中的主動性和積極性。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，通過多種渠道招聘職業院校、大學的學生，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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱員人數為7,090人。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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，員工的薪酬總額(包括董事薪酬)約為人民幣651.14百萬元(二零二零年：人民幣462.31百萬元)。

報告期後重大事項

於二零二二年一月，本集團與雅居樂集團控股有限公司(「雅居樂控股」)的附屬公司簽訂了五份獨立的股權轉讓協議，收購雅居樂控股旗下五家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799.6百萬元，有關代價會根據相關買賣協議的條款作出調整。收購事項的詳情載於本公司日期為二零二二年一月二十八日的公告。

於二零二二年三月，本集團與杭州錦江集團有限公司(「杭州錦江集團」)的附屬公司簽訂了五份獨立的股權轉讓協議，收購杭州錦江集團直接或間接持有的五家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。上述股權轉讓協議中的有關代價會根據相關買賣協議的條款作出調整。

除上述及於本公告「建議將海螺環保股份分拆並於聯交所主板獨立上市」一段所披露外，本集團於二零二一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

展望未來，國家宏觀經濟將繼續保持穩中發展的總基調，國家產業結構升級將繼續深化落實，宏觀經濟亦將保持穩定運行。在國家推行「碳達峰，碳中和」的戰略背景下，環保產業作為新經濟結構下的重要支柱產業，未來持續處於快速增長的風口。

二零二二年，作為本集團超前實現五年發展規劃的關鍵之年，本集團將凝心聚力，砥礪前行，持續聚焦環保主業，並以技術革新，市場開拓來鞏固行業優勢地位。聚焦行業內優質資源整合，積極拓展垃圾處置業務板塊，努力提升項目運營質量，大力發展新能源業務產業，以實際行動踐行本集團的使命和擔當。本集團上下將繼續保持昂揚的鬥志、奮發有為的信心，全面開展以下重點工作：

高質量推進垃圾處置業務，為新一輪發展積聚優勢

垃圾處置業務，作為本集團最早踏入的環保領域業務，本集團未來將進一步深挖垃圾處置業務細分領域，緊抓國家大力推行雙碳戰略實施的發展機遇，謀求業務轉型升級，助力本集團行穩致遠發展，實現本集團環保產業新跨越。

一是在新項目拓展方面，將抓住國家環保攻堅戰略機遇期，靈活運用產業發展政策，利用各區域、項目公司的示範作用與一切社會資源，加快項目拓展，強化新建項目邊界條件、存量併購項目的盡職調查，提高項目發展品質；同時，融合各種社會資源，探索細分領域業務。二是在經營效益提升方面，把垃圾量作為重點業務拓展方向，並加強運行系統參數分析和線上運行監管，複製和推廣技術優勢，實施技改技措，努力提升機組運轉率、噸發電量、噸上網電量，降低單位採購成本，促進項目公司補齊短板，提質增效，提升核心競爭力。三是提升新併購公司的經營效益。主動開展新併購公司的結對幫扶，解決制約生產經營的瓶頸問題，夯實內部基礎管理工作，促進經營效益提升，為本集團高質量發展注入新能量。

大力推進新能源業務，打造未來發展新動力

新能源產業作為國家風口期的朝陽產業，同時也是本集團重點發展的產業，本集團將充分發揮資源優勢、市場優勢，加快推進項目建設，協同各方優質合作夥伴，將其打造成行業內的標杆企業，努力成為本集團未來的核心業務板塊，為新一輪環保產業發展打造堅實基礎。

首先，本集團將加快新能源領域新技術、新政策的研究，加強與國內外高等院校的合作，建立長期業務合作機制，開展鋰電池的工藝研發與技術創新，推動鋰電池業務的迭代升級，豐富產品的應用場景，為本集團打造新的業績增長點提供技術支撐。其次，開展上游產業調研，完成對鋰電池行業市場和生產工藝技術、經濟、可行性的深入調研，為項目後期鋰電池正負極材料原料穩定供應奠定基礎，降低原材料採購成本，並適時開展上下游公司的兼併收購。三是，充分重視市場銷售人才隊伍建設，努力做好產品的市場宣傳及推廣工作，提升企業在市場中知名度與競爭力。

持續推動業務創新，穩步提升盈利能力

新材料業務將繼續以提升產品銷量和市場份額作為發展目標，以市場為導向，提高生產效率，嚴格控制成本，主動開發新客戶，創建新業務渠道，努力提升產品的綜合競爭力和市場知名度。

港口物流業務將推進碼頭改造，加大智能化改造，完善本集團設備數位化水準，建設資訊化管理系統，打造穩定的業務增長點。

末期股息

於二零二二年三月二十八日舉行的董事會會議上，董事建議就二零二一年十二月三十一日止年度宣派末期現金股息每股0.7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。末期股息預計將於二零二二年七月二十二日派付。

股東週年大會

本公司之二零二二年股東週年大會將於二零二二年六月二十四日(星期五)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二零二一年十二月三十一日止年度的年報(「二零二一年年報」)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二零二二年六月十七日(星期五)至二零二二年六月二十四日(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二零二二年六月十六日(星期四)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，本公司將於二零二二年七月四日(星期一)至二零二二年七月八日(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二零二二年六月三十日(星期四)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，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

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《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》內列明之原則及守則條文，規範運作，在《上市規則》、本公司組織章程細則等規範性文件的指導下，不斷完善公司治理結構，提高公司管治水平。

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》」)。經本公司特別查詢後,本公司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

本公司截至二零二一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

本業績公佈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二零二一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,二零二二年三月二十八日

於本公告日期,董事會包括執行董事紀勤應先生(行政總裁)、李劍先生及李大明先生;非執行董事郭景彬先生(主席)、疏茂先生及于凱軍先生;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。