

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或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



DENOX ENVIRONMENTAL & TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

迪諾斯環保科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1452)

截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度業績

迪諾斯環保科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合業績連同截至二零一五年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	3	69,780	149,604
銷售成本	4	(93,117)	(100,860)
(毛損)／毛利		(23,337)	48,744
銷售及市場推廣開支	4	(6,404)	(3,701)
行政開支	4	(36,826)	(55,051)
其他收益淨額	5	9,213	2,460
經營虧損		(57,354)	(7,548)
融資收入	6	488	2,692
融資成本	6	(2,447)	(3,823)
融資成本－淨額		(1,959)	(1,131)
A系列可轉換可贖回優先股的公平值收益		—	39,892
除所得稅前(虧損)／溢利		(59,313)	31,213
所得稅開支	7	(1,544)	(5,667)
年內(虧損)／溢利		(60,857)	25,546
其他全面收入			
其後可重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		12,560	282
年內其他全面收入		12,560	282
年內全面(虧損)／收入總額		(48,297)	25,828
應佔(虧損)／溢利：			
— 本公司股東		(60,416)	25,546
— 非控股權益		(441)	—
		(60,857)	25,546
應佔全面(虧損)／收入總額：			
— 本公司股東		(47,856)	25,828
— 非控股權益		(441)	—
		(48,297)	25,828
每股(虧損)／盈利(每股以人民幣列示)	8		
每股基本(虧損)／盈利		(0.12)	0.08
每股攤薄虧損		(0.12)	(0.04)

綜合資產負債表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		57,921	45,413
土地使用權		16,036	8,202
無形資產		34,837	6,074
長期預付款	12	2,995	4,840
遞延所得稅資產		–	3,126
受限制現金		2,104	358
非流動資產總額		113,893	68,013
流動資產			
存貨	10	39,402	49,249
貿易應收款項及應收票據	11	56,258	54,766
預付款項、按金及其他應收款項	12	18,421	91,660
可供出售金融資產		2,000	–
受限制現金		2,558	1,244
現金及現金等價物		223,805	229,433
流動資產總額		342,444	426,352
總資產		456,337	494,365
權益			
本公司股東應佔權益			
股本		31,802	31,802
股份溢價		851,181	851,181
資本儲備		(552,410)	(552,410)
其他儲備		35,669	23,100
保留盈利		35,232	95,657
		401,474	449,330
非控股權益		13,651	–
總權益		415,125	449,330

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		130	2,090
遞延所得稅負債		3,614	—
非流動負債總額		<u>3,744</u>	<u>2,090</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	6,918	6,435
客戶墊款		6,035	8,861
應計費用及其他應付款項		19,268	19,516
即期所得稅負債		5,247	8,133
流動負債總額		<u>37,468</u>	<u>42,945</u>
總負債		<u>41,212</u>	<u>45,035</u>
總權益及負債		<u><u>456,337</u></u>	<u><u>494,365</u></u>

綜合財務報表附註

1. 基本資料

本公司於二零一四年十一月七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司及其附屬公司(「**本集團**」)主要於中華人民共和國(「**中國**」)設計、開發及生產板式脫硝催化劑。本集團的最終控股公司為Advant Performance Limited，該公司於英屬維京群島(「**英屬維京群島**」)註冊成立並由趙姝女士(「**控股股東**」)全資擁有。

於二零一五年十一月十二日，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

除非另行指明，綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

2. 編製基準

迪諾斯環保科技控股有限公司綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)按歷史成本法編製，並就可轉換可贖回優先股及可供出售金融資產之重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

會計政策變動及披露

(a) 本集團於二零一六年採納之新訂及經修訂準則

以下為本集團於二零一六年一月一日開始之財政年度首次採納之準則修訂：

- 國際財務報告準則第14號「監管遞延賬目」
- 國際財務報告準則第11號之修訂，內容有關收購合營業務權益的會計方法
- 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂，內容有關澄清折舊及攤銷可接受之方法
- 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂，內容有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資
- 國際會計準則第27號之修訂，內容有關獨立財務報表的權益法

- 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進，乃對國際財務報告準則第5號「持作出售非流動資產及已終止業務」、國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」、國際會計準則第19號「僱員福利」及國際會計準則第34號「中期財務報告」作出修訂
- 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂：應用綜合入賬的例外情況
- 國際會計準則第1號之修訂，內容有關披露計劃

採納該等修訂本不會對本期間或任何過往期間構成任何影響，且不大可能影響未來期間。

(b) 本集團並無提早採納於二零一七年一月一日之後開始的財政年度已頒佈但尚未生效之新訂準則及修訂

多項新訂準則、準則修訂及詮釋將於日後報告期間採納，但並無於編製綜合財務資料時採納。預期該等新訂準則、準則修訂及詮釋不會對本集團的綜合財務資料有重大影響，惟下列者除外：

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號的完整版本於2014年7月頒佈。該準則取代國際會計準則第39號中與金融工具的分類及計量相關之指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了混合計量模式，並確立了金融資產的三個主要計量類別：攤銷成本、以公允價值計量並計入其他全面收益（「其他全面收益」）及以公允價值計量並計入損益。分類基準視乎實體的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。股本工具投資須以公允價值計量並計入損益，而初始不可撤銷地選擇在其他全面收益呈列的公允價值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模式，取代在國際會計準則第39號中使用的已產生減值虧損模式。金融負債方面，就指定為以公允價值計量並計入損益的負債而言，除在其他全面收益中確認本身信貸風險的變動外，分類及計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號通過取代明確對沖成效測試，放寬對沖有效性的規定。其規定對沖項目與對沖工具之間須存在經濟關係，以及「對沖比例」須與管理層就風險管理目的實際使用的對沖比例一致。國際財務報告準則第9號仍規定須編製同期資料，惟與現時根據國際會計準則第39號所編製者不同。該準則將於2018年1月1日或之後開始的會計期間生效，並可提早採納。本集團尚未評估國際財務報告準則第9號對其財務報表產生的全面影響。

國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」處理收入確認，並確立向財務報表使用者報告有用資料（有關實體與客戶訂立的合約所產生的收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素之資料）的原則。當客戶取得貨品或服務的控制權，並因而有能力指示貨品或服務的用途以及可從有關貨品或服務獲得利益時，即確認收入。該準則取代國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。該準則將於2018年1月1日或之後開始的年度生效，並可提早應用。本集團將對未來12個月的影響作出詳細評估。

國際財務報告準則第16號「租賃」將主要影響本集團經營租賃的會計法。根據新準則，資產(有權使用租賃項目)及支付租金的金融負債於綜合資產負債表中確認。本集團正在評估經營租賃承擔將確認資產及負債對本集團溢利、財務狀況及現金流量分類的影響程度。

預期概無其他尚未生效的修訂、新訂及經修訂準則將對本集團產生重大影響。

3. 收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售貨物	69,780	149,291
提供服務	—	313
	<u>69,780</u>	<u>149,604</u>

本集團的主要產品為板式脫硝催化劑，佔本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度營業額的100%(二零一五年：99.8%)。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，來自若干個別客戶的收益佔各自年度本集團總收益的10%或以上。該等客戶的收益概述如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
客戶A	28.7%	不適用
客戶B	18.4%	不適用
客戶C	18.0%	不適用
客戶D	13.7%	不適用
客戶E	不適用	21.3%
客戶F	不適用	11.6%

4. 按性質分類的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
製成品及在製品的存貨變動	8,949	35,493
所耗原材料及所用消耗品	58,483	45,333
僱員福利開支(包括以股份為基礎的薪酬開支)	14,124	19,557
折舊、攤銷及減值開支	26,093	6,442
存貨撇減(附註10)	6,149	7,450
專業服務費	5,091	605
水電費及辦公開支	3,485	2,918
運輸及倉儲開支	2,856	1,147
顧問服務費用	2,301	2,059
研發開支	2,162	1,900
差旅、通訊及娛樂開支	2,116	2,090
核數師酬金：		
— 審計服務	1,440	1,640
— 非審計服務	10	10
經營租賃租金	907	546
印花稅、物業稅及其他稅收	881	1,465
應收款項減值撥備(附註11)	429	1,949
會議費用	87	78
投標服務開支	62	251
上市開支	—	28,010
保證金撥回	(210)	(216)
其他	932	885
	136,347	159,612

5. 其他收益淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助(a)	5,160	2,110
補償收入(b)	2,000	—
其他服務撥備	1,815	—
利息收入	300	45
外匯收益	13	303
投資收益	12	—
出售物業、廠房及設備的虧損	(87)	—
其他	—	2
	<u>9,213</u>	<u>2,460</u>

(a) 該款項指中國河北政府向本公司授出之補貼收入。

(b) 該款項指因客戶違反銷售合約而向其收取補償人民幣2,000,000元。該款項已於二零一七年一月由客戶結清。

6. 融資成本淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資收入		
現金及現金等價物與受限制現金的利息收入	488	272
融資活動的滙兌收益淨額	—	2,420
	<u>488</u>	<u>2,692</u>
融資成本		
融資活動的滙兌虧損淨額	(2,360)	—
A系列可轉換可贖回優先股發行成本	—	(3,823)
銀行借款之利息開支	(87)	—
	<u>(2,447)</u>	<u>(3,823)</u>
融資成本—淨額	<u>(1,959)</u>	<u>(1,131)</u>

7. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期所得稅開支	322	6,842
上年度撥備不足	(1,575)	—
遞延所得稅抵免	2,797	(1,175)
	<u>1,544</u>	<u>5,667</u>

本集團除稅前(虧損)/溢利的稅項與按綜合實體溢利適用的加權平均稅率計算的理論金額的差異載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利	(59,313)	31,213
按適用於中國溢利的國內稅率(25%)計算的稅項	(14,828)	7,803
稅務影響：		
適用於不同稅務司法權區的不同稅率	676	(500)
中國優惠稅福利	4,416	(2,400)
未確認遞延所得稅資產之稅項虧損	5,883	5,604
遞延所得稅未確認之可供扣減暫時差額	6,913	—
不可扣稅開支		
— 以股份為基礎的薪酬	—	1,532
— A系列可轉換可贖回優先股的公平值收益	—	(6,582)
— 其他永久差額	59	210
上年度撥備不足	(1,575)	—
所得稅開支	<u>1,544</u>	<u>5,667</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

於香港註冊成立的公司須於所有呈列年度按稅率16.5%繳納利得稅。由於本集團截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無估計應繳納香港利得稅的溢利，故並未就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅

於中國註冊成立的企業於所有呈列年度一般按25%的稅率繳納所得稅，惟獲批享有優惠稅率的企業除外。

作為受地方科技部門與地方財政及稅務管理部門認證的高新技術企業，北京迪諾斯已獲批二零一六年享有15%的優惠稅率。

(d) 中國預扣所得稅

根據適用中國稅務法規，在中國成立的外資企業向海外投資者宣派的股息須繳納10%預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與海外投資者所在司法權區訂有稅務條約，則可能適用較低的預扣稅率。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無就於中國註冊成立的本集團附屬公司（「中國附屬公司」）所產生溢利的預扣所得稅計提撥備，乃由於董事確認本集團將再投資中國附屬公司不會於可見未來分派保留盈利。

8. 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃以每年本公司股東應佔(虧損)/溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司股東應佔(虧損)/溢利	(60,416)	25,546
已發行普通股的加權平均數(千股)	500,000	334,122
每股基本(虧損)/盈利(每股以人民幣為單位表示)	<u>(0.12)</u>	<u>0.08</u>

本公司在聯交所主板進行首次公開發售後，本公司當時現有普通股股東收到368,071,331股股份，因此，當時現有已發行普通股調整為375,000,000股。

為計算每股基本(虧損)/盈利，各年度已發行普通股數目已就因資本化股份溢價導致的已發行普通股數目比例變動作出追溯調整。

(b) 攤薄

每股攤薄(虧損)/盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，除以發行在外的普通股的加權平均股數計算。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團僅有一類可攤薄的潛在普通股，即A系列可轉換可贖回優先股及該等股份於本公司首次公開發售後於二零一五年十一月十二日轉換成普通股。已假定A系列可轉換可贖回優先股自優先股發行日期至轉換日轉換為普通股，溢利淨額調整為剔除負債部分公平值變動。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
(虧損)／盈利		
本公司股東應佔(虧損)／溢利	(60,416)	25,546
就以下項目作出的調整：		
A系列可轉換可贖回優先股負債部分公平值變動	<u>-</u>	<u>(39,892)</u>
本公司股東應佔攤薄虧損	<u>(60,416)</u>	<u>(14,346)</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)		
計算每股攤薄(虧損)／盈利之攤薄普通股 加權平均數(千股)	<u>500,000</u>	<u>381,023</u>
每股攤薄虧損(每股以人民幣為單位表示)	<u>(0.12)</u>	<u>(0.04)</u>

9. 股息

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團現時旗下各公司並無宣派或派付股息。

10. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	15,972	12,143
在製品	3,770	7,057
製成品	8,333	17,152
在運貨品	<u>11,327</u>	<u>12,897</u>
	<u>39,402</u>	<u>49,249</u>

於「銷售成本」內確認為開支的存貨成本約人民幣92,886,000元(二零一五年：人民幣100,086,000元)包括存貨撇減人民幣6,149,000元(二零一五年：人民幣7,450,000元)。

11. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收票據	4,150	1,002
貿易應收款項	59,473	60,700
	63,623	61,702
減：減值撥備	(7,365)	(6,936)
	56,258	54,766

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項的公平值與賬面值相若。

(a) 各結算日的貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
少於3個月	7,551	8,906
3個月至6個月	3,395	6,809
6個月至1年	14,074	33,293
一年至兩年	21,237	7,503
兩年至三年	12,826	4,189
三年以上	390	—
	59,473	60,700

(b) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，已到期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
少於6個月	7,428	7,653
6個月至1年	9,367	26,973
一年至兩年	14,930	4,683
兩年以上	8,978	800
	40,703	40,109

已逾期貿易應收款項指自本集團確立收回權當日起計30天(正式信貸期)仍未償付的貿易應收款項。根據過往經驗及檢討客戶的經營情況，董事認為，於二零一六年十二月三十一日，約人民幣40,703,000元(二零一五年：人民幣40,109,000元)的已到期貿易應收款項並未減值，是由於各客戶的信貸質量並無重大變動。

(c) 本集團貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	6,936	4,987
應收款項減值撥備	4,513	3,546
已撥回未動用款項	<u>(4,084)</u>	<u>(1,597)</u>
於十二月三十一日	<u><u>7,365</u></u>	<u><u>6,936</u></u>

產生及解除應收款項減值撥備已經包括在收益表中「行政開支」內(附註4)。於備抵賬戶扣除的金額一般在預期不能收回更多現金時撤銷。

(d) 各報告日期的最大信貸風險為應收款項淨結餘的賬面值。

12. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已計入非流動資產		
收購無形資產預付款項	-	2,024
收購物業、廠房及設備預付款項	1,744	1,367
長期預付開支	1,251	1,449
	<u>2,995</u>	<u>4,840</u>
已計入流動資產		
可收回增值稅	4,764	523
按金	2,667	1,772
預付專業服務費	2,395	-
預付供應商款項	1,945	3,264
應收補償金(附註5(b))	1,580	-
預付營銷服務費	1,040	-
應收第三方款項	927	927
出口退稅	842	-
預付僱員住房補貼	360	410
員工墊款	202	392
短期固定收入存款(a)	-	83,778
其他	1,699	594
	<u>18,421</u>	<u>91,660</u>
總計	<u>21,416</u>	<u>96,500</u>

- (a) 該數額為於一間第三方資產管理公司存置於一間大型商業銀行之短期按金，該存款期限為兩個月，按固定年利率0.68厘計息。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，預付款項，按金及其他應收款項的賬面值與其公允值相若。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，並無已逾期的重大結餘。

各報告日期的最大信貸風險為上述各類預付款項，按金及其他應收款項的賬面值。

預付款項、按金及其他應收款項以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣元	18,689	12,680
港元	1,170	83,778
美元	-	42
歐元	1,557	-
	<u>21,416</u>	<u>96,500</u>

13. 貿易應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
第三方	<u>6,918</u>	<u>6,435</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
少於6個月	6,524	5,627
6個月至1年	-	480
1年至2年	123	328
兩年以上	271	-
	<u>6,918</u>	<u>6,435</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應付款項以人民幣計值，於各結算日，貿易應付款項的公平值與其賬面值相若。

業務回顧

2016年，雖然中國的大氣污染程度從全年統計資料來看有所好轉，但2016年秋冬季在以京津冀地區為核心的半個中國左右的國土面積上，霧霾讓大家感覺卻是更加惡化的趨勢，為此對於消除霧霾主要成因之一氮氧化物的脫硝催化劑的市場需求是不容置疑的。但我們也看到，從平板式脫硝催化劑在中國雖然只有少數幾家能夠生產，2015年下半年開始，但殘酷的行業競爭仍沒有結束，催化劑價格更是一路跌入谷底，這對公司造成持續的經營壓力。與此同時，憑藉高品質的產品，公司在歐洲市場的催化劑銷售取得了較大突破，海外市場也將是公司重點發展的領域。公司2016年主要經營工作如下：

1. 市場行銷工作

2016年電力行業脫硝催化劑市場競爭異常激烈，市場行銷部全體員工相互配合，完成了約90個項目催化劑技術方案；完成各發電集團、地方電力等客戶正式投標71個。市場行銷部還多次與客戶進行前期技術交流、產品介紹、客戶溝通、設計聯絡等，並編製各個專案的催化劑資料和催化劑運行維護教材，為客戶提供脫硝催化劑運行維護培訓。市場行銷部在2016年共完成13個專案，共23台機組的發貨前溝通工作，確保貨物及時運輸到安裝現場，滿足客戶要求。

2. 售後服務工作

2016年內共計完成13個客戶的專案執行，並簽署最終驗收證明書13份，簽署最初驗收證明書21份，完成19個專案的催化劑取樣工作。部門所有員工工作態度端正積極，在客戶需要時都是第一時間趕到現場，始終把客戶的需要始終放在第一位。通過大家的共同努力，全年公司沒有發生一件被客戶投訴案例，個別專案得到客戶的高度認可並受到書面表揚。在做好對外客戶服務的同時，售後服務部還加強內部員工尤其是新員工的培訓工作，從而不斷提升售後服務人員的整體服務意識和售後服務技能。

3. 產品生產工作

2016年，公司共完成13個電廠項目的催化劑生產工作，生產計畫和發貨完成率均為100%。全年公司加強了安全生產管理，認真排查事故隱患、修護好安全設施、做好緊急預案和演練工作，全年做到了安全生產無事故。部門還完成了對一線員工和各級生產管理人員的年度評價工作，同時為2017年柴油車專案作準備培訓了部分員工。部門對生產人員採用優勝劣汰、獎優罰懶的動態管理方法，使得員工工作積極和主動性有了較大提高。同時，通過合理化建議和技改等工作，提高了員工工作效率，降低了產品的廢品率、提高了產品品質。

4. 生產技術革新工作

公司確定2016年為技術革新年，在公司的大力支持下，以課題組為核心，通過多種方式充分調動大家積極性。從一線員工、基層班組長到公司各職能部門，全員共同參與。結合生產訂單充分利用現有設備、人員和材料等資源條件，提出45項合理化建議和改善提案，涵蓋了降低生產消耗、提高工作效率、環境改善及廢品回收利用等方方面面的內容，技術革新工作取得了實實在在的效果。

5. 技術研發工作

為了進一步提升產品品質，公司進行了大量的原材料、半成品、成品檢驗工作，經過一年的摸索實踐，對檢測工作進行了細化和完善。同時，公司結合國家標準、行業標準等各項標準和規範對制訂了平板催化劑檢測規範，制定了檢驗標準和檢驗報告，對實驗室的管理工作也進一步細化，對實驗室儀器操作進行規範管理。為了進一步滿足客戶強制檢驗要求，公司通過大量實驗進一步優化了生產工藝，這不僅滿足了客戶要求，也降低了生產成本。

2017年重點工作安排

1. 繼續大力加強市場行銷和售後服務工作

- 進一步加大公司的宣傳力度和銷售管道建設，加強銷售和售後隊伍建設，更好的服務已有客戶，並不斷開拓新的客戶。
- 進一步加強售後服務工作，為每一個專案創建客戶檔案，建立定期電話回訪、短信回訪機制，建立客戶催化劑的基礎資訊管理和壽命管理檔案。
- 利用歐洲辦事處和其他海外代理機構，公司將大力加強海外市場的開拓，力爭在2017年實現更多的出口合同。

2. 加快對柴油車催化劑設備調試和產品生產

柴油車催化劑是公司大力發展的產品，是公司未來的主營產品和利潤來源，公司在2016年成立籌建組，力爭早日實現投產和盈利目標，為公司新階段的發展打下堅實基礎。目前柴油車項目進度受到一些影響，除了柴油車催化劑對技術工藝有更高的要求之外，還有一個重要原因是因為生產基地處於京津冀地區，近年來霧霾較為嚴重，公司生產經常受到當地政府的限產停產管制要求，公司已經開始考慮在其他地方購置土地建設廠房來規避政府限產的問題。

3. 繼續跟蹤儲備新的環保技術和環保產品

根據公司戰略規劃，公司將繼續加大對其他環保新技術的跟蹤，引進、消化吸收和轉化。除了目前板式催化劑和柴油車催化劑外，公司還將加強對輪船催化劑以及其他用於大氣治理的環保技術和產品的開發，公司準備派員工到德國合作公司學習，公司要始終保證在環保技術上的領先優勢，並最終把領先的技術轉化為高品質的產品和公司的效益。

4. 繼續加強人力資源儲備和培養

為了滿足公司未來業務快速發展需要，公司將繼續加強各類人才的招聘和培養工作。2017年公司將對人員進一步考核和篩選，公司繼續對技術革新、柴油車催化劑項目起到突出作用，為公司做出突出業績的團隊和個人給予獎勵，公司逐漸培養起人才梯隊，一如既往的為全體員工提供良好的發展平台。

5. 確定2017年為公司精細管理年

目前，中國處於產業轉型階段，總體宏觀經濟形勢和行業競爭壓力均不容樂觀，各行業均面臨不同程度的危機。但同時我們也應深深的意識到，目前的危機將是一些優秀企業的機會。本公司希望能通過自身努力轉危機為機會，迎來新的發展階段。公司確立2017年為精細管理年，將在人力資源、行政後勤、物資採購、資金等各方面加強精細管理工作。

6. 繼續在節能環保領域開展並購重組工作

繼公司在2016年上半年成功控股收購無錫迪諾斯環保科技有限公司之外，為了解決公司產品過於單一的問題，公司還將繼續在節能環保領域尋找並購重組的機會，力爭提高公司的盈利能力和抗風險能力。

財務回顧

收益

下表載列所示年內銷售貨品及提供服務所得收益的絕對金額及佔收益百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	收益 人民幣千元	佔收益 百分比 %	收益 人民幣千元	佔收益 百分比 %
銷售貨品	69,780	100.0	149,291	99.8
提供服務	-	-	313	0.2
總計	<u>69,780</u>	<u>100.0</u>	<u>149,604</u>	<u>100.0</u>

本集團的收益主要來自中國板式脫硝催化劑產品的銷售

於二零一六年，本集團錄得收益總額約人民幣69.8百萬元，來自板式脫硝催化劑的銷售。板式脫硝催化劑的銷售產生的收益較二零一五年減少53.3%主要由於市場競爭加劇致使中國板式脫硝催化劑的售價下降，平均售價自二零一五年的每立方米人民幣20,120元下降至二零一六年的每立方米人民幣9,414元，下降53.2%。

銷售成本

本集團銷售成本由二零一五年的約人民幣100.9百萬元減少7.7%至二零一六年的約人民幣93.1百萬元。通過持續不斷地革新技術維持產品的更高質量，平均生產成本自二零一五年的每立方米人民幣13,593元下降約7.6%至二零一六年的每立方米人民幣12,562元。

(毛損)毛利

於二零一六年，本集團錄得毛損約人民幣23.3百萬元，而於二零一五年錄得毛利約人民幣48.7百萬元，主要由於中國板式脫硝催化劑的售價降低所致。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支主要包括運輸成本、顧問服務開支及招標服務費。本集團的銷售及市場推廣開支由二零一五年的約人民幣3.7百萬元增加73.0%至二零一六年的約人民幣6.4百萬元。該項減少乃主要由於因配合擴展海外經營，海外銷售貨運成本以及諮詢服務開支增加人民幣0.6百萬元，致使運輸成本增加約人民幣1.6百萬元。

行政開支

行政開支主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷、物業、廠房及設備以及無形資產減值、研發開支與專業費用。本集團的行政開支由二零一五年的約人民幣55.1百萬元減少33.2%至二零一六年的約人民幣36.8百萬元。該項減少主要由於上一年度同期產生一次性開支，如上市開支約人民幣28.0百萬元以及購回138,889股普通股及向Advant Performance Limited及EEC Technology Limited分別購回138,889股普通股(「購回」)產生以股份為基礎的薪酬開支約人民幣10.2百萬元，部分由於二零一六年物業、廠房及設備以及無形資產減值開支抵銷所致。鑒於二零一六年板式脫硝催化劑業務的業績不理想及板式脫硝催化劑的售價持續走低，本集團就物業、廠房及設備以及無形資產作出減值虧損約人民幣15.7百萬元。

其他收益淨額

其他收益淨額主要包括政府補助、匯兌收益或虧損、出售物業、廠房及設備之虧損及補償收入。本集團的其他收益淨額由二零一五年的約人民幣2.5百萬元增加至二零一六年的約人民幣9.2百萬元。該項增加乃主要由於本集團於二零一六年因股份於聯交所主板成功上市而自河北地方政府收取約人民幣5.0百萬元(二零一五年：人民幣2.0百萬元)，以及於二零一六年因一位客戶違反銷售合約錄得來自客戶補償收入人民幣2.0百萬元所致。

融資(成本)／收入淨額

融資成本／收入淨額主要包括融資收入及融資成本。融資成本包括本公司優先股的發行成本以及融資活動的外匯虧損淨值。融資收入包括現金及現金等價物與受限制現金的利息收入以及融資活動的匯兌收益淨值。本集團於二零一六年錄得融資成本／收益淨額約人民幣2.0百萬元，主要由於銀行存款外匯虧損約人民幣2.4百萬元所致。於二零一五年，本集團錄得融資成本／收益淨額約人民幣1.1百萬元，主要由於因發行優先股而產生費用約人民幣3.8百萬元，部分由以美元計值的銀行存款外匯收益約人民幣2.4百萬元抵銷所致。

所得稅計入／(開支)

本集團須繳納中國及香港所得稅。中國及香港一般分別按25%及16.5%的稅率徵收企業所得稅。本公司的全資附屬公司北京迪諾斯環保科技有限公司(「北京迪諾斯」)獲認可為「高新技術企業」，截至二零一七年十二月三十一日止三個年度享有15%的優惠稅率。本集團所得稅開支由二零一五年的約人民幣5.7百萬元減少至二零一六年的約人民幣1.5百萬元。實際稅率由二零一五年的18.2%減少至二零一六年的負2.6%，該減少乃主要由於可扣稅暫時性差異及稅務虧損因本集團於二零一六年錄得虧損而未確認為遞延所得稅資產所致。

本公司股東應佔(虧損)／溢利

由於上文所述，本集團於二零一六年錄得本公司股東應佔虧損人民幣60.4百萬元，而於二零一五年錄得本公司股東應佔溢利人民幣25.5百萬元。

其他績效指標

下表載列本集團於所示日期或所示年度的其他績效指標：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
流動比率(附註1)	9.1倍	9.9倍
速動比率(附註2)	8.1倍	8.8倍
股本回報率(附註3)	不適用	9.6%
總資產回報率(附註4)	不適用	6.9%

附註：

- (1) 流動比率乃按截至各年末的本集團流動資產總額除以本集團流動負債總額計算。
- (2) 速動比率乃按截至各年末本集團已扣除存貨的流動資產總額除以本集團流動負債總額計算。
- (3) 股本回報率乃按本公司股東應佔本集團年內純利除以本公司股東應佔年初權益總額結餘及年末權益總額結餘的算術平均值計算。
- (4) 總資產回報率乃按本公司股東應佔年內純利除以本集團年初總資產結餘及年末總資產結餘的算術平均值計算。

流動比率及速動比率

本集團於二零一六年十二月三十一日及二零一六年之流動比率及速動比率相對穩定，分別保持在9.1倍(二零一五年：9.9倍)及8.1倍(二零一五年：8.8倍)。

股本回報及總資產回報率

於二零一六年，由於截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團錄得股東應佔虧損，本集團並無錄得股本回報及總資產回報。

流動資金及資本來源

本集團的財務狀況仍屬穩健，且本集團擁有充足的現金可滿足其承擔及營運資金需求。於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為約人民幣305.0百萬元(二零一五年：約人民幣383.4百萬元)，其中二零一六年十二月三十一日的現金及現金等價物約人民幣223.8百萬元(二零一五年：約人民幣229.4百萬元)以人民幣、美元及港幣及歐元計值。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何銀行借款。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團為客戶就履約情況、產品質量及投標的合約罰款或責任作出的銀行擔保分別為人民幣5.9百萬元及人民幣0.6百萬元。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，未動用銀行授信額度分別為約人民幣19.1百萬元及約人民幣15.7百萬元。

於二零一五年二月，本公司分別以代價約15.0百萬美元及8.1百萬美元向Kickstart Holdings Limited (「**Kickstart**」)及Sea of Wealth International Investment Company Limited (「**Sea of Wealth**」，連同Kickstart統稱「**A系列投資者**」)發行合共742,550股及403,452股A系列優先股，分別作為首次公開發售前投資(定義見下文)的一部分。1,146,002股A系列優先股的總面值為11,460.02美元。每股A系列優先股的費用及每股A系列優先股的費用淨額分別約為0.37美元及0.36美元。該發行價乃按A系列投資者所支付代價除以彼等緊隨首次公開發售(定義見下文)完成後所持股份數目計算。誠如本公司日期為二零一五年十月三十日之招股章程(「**招股章程**」)所披露者，6.15百萬美元將用於購回及餘下節餘將用於擴展本集團業務、營運及發展。於二零一五年十二月三十一日，6.15百萬美元及12.25百萬美元分別用於購回及作為一般營運資金。於二零一六年十二月三十一日，已動用餘額4.7百萬美元。

於二零一五年十一月十二日，本公司股份成功於聯交所主板上市（「上市」），本公司以2.10港元的價格就其首次公開發售（「首次公開發售」）配發及發行125,000,000股股份。首次公開發售的所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為人民幣171.0百萬元。成功上市為本集團奠定新的里程碑，並推動本集團邁向國際資本市場。因此，本集團現具備財務靈活性可爭取於板式脫硝催化劑行業的更多發展機會。

上市所得款項淨額的用途

於二零一六年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額約人民幣109.3百萬元已存入持牌商業銀行的計息銀行賬戶，並將根據招股章程「所得款項用途」一節予以應用。

	計劃金額 人民幣百萬元	直至二零一六年 十二月三十一日止 已動用金額 人民幣百萬元	於二零一六年 十二月三十一日 的餘額 人民幣百萬元
開發柴油車專用脫硝催化劑	78.6	14.3	64.3
收購有助本集團擴大市場覆蓋的業內潛在目標公司或主要 原材料供應商	46.2	21.9	24.3
研發	17.1	2.5	14.6
擴充本集團銷售網絡並於中國及歐洲 建立本集團的區域銷售辦事處	6.9	2.5	4.4
更換本集團的一號生產線	5.1	3.5	1.6
營運資金及一般公司用途	17.1	17.0	0.1
	<u>171.0</u>	<u>61.7</u>	<u>109.3</u>

借款

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無尚未償還的銀行貸款及其他借款（二零一五年：無）。

已抵押資產

於二零一六年十二月三十一日，本集團已抵押總賬面值為約人民幣17.8百萬元（二零一五年十二月三十一日：約人民幣13.1百萬元）的資產，以獲得銀行授信額度。

資本支出及承擔

本集團擴充業務、維護設備及提高經營效率均產生資本支出。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已分別投資約人民幣4.1百萬元及人民幣16.0百萬元用於購買物業、廠房及設備，以及人民幣2.0百萬元及人民幣15.4百萬元用於購買無形資產。該等資本支出均已由本集團的內部資源撥付。

於二零一六年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本支出達約人民幣4.5百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣3.1百萬元)。

或然負債

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

所持主要投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零一六年四月，北京迪諾斯以總代價約人民幣21.9百萬元收購無錫迪諾斯環保科技有限公司(前身為無錫市泰迪金屬製品有限公司) (「無錫迪諾斯」) 之51%股權。無錫迪諾斯成為本公司之間接非全資附屬公司，其財務業績將於本集團之財務業績綜合入賬。

除上文所披露者外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無持有其他主要投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

除本報告所披露者外，於本報告日期並無經董事會授權的有關其他重大投資或資本資產添置的任何計劃。

報告期後影響本集團的重要事項

於二零一七年二月十七日，本公司與挪寶能源控股(中國)有限公司簽訂不具法律約束力諒解備忘錄，以收購其附屬公司99%的權益。

除上文所披露者外，自二零一六年十二月三十一日起至本報告日期並未發生影響本集團的其他重要事項。

僱員

於二零一六年十二月三十一日，本集團有140名僱員(二零一五年：119名)。本集團會定期檢討薪酬政策，以確保本集團向僱員提供具競爭力的受聘條款。本集團僱員的薪酬包括薪金、退休金、酌情花紅、醫療保險計劃及其他適用的社會保險。本集團對董事、高級管理層及僱員的薪酬政策乃基於彼等的經驗、職責及整體市況而制定。任何酌情花紅及其他獎金與本集團的盈利表現和董事、高級管理人員及僱員的個人表現掛鈎。此外，本集團已於二零一五年十月十四日採納購股權計劃。有關該購股權計劃的進一步資料可於本公司年度報告獲得。本集團的增長取決於僱員的技能及貢獻。本集團肯定人力資源於競爭激烈的行業中甚為重要，故在僱員培訓方面投放資源。本集團已為僱員設立年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的基本技能，而現有僱員則可提升或改善生產技能。

末期股息

董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：無)。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席本公司於二零一七年六月二十九日(星期四)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)及於會上投票的本公司股東身份，本公司將由二零一七年六月二十六日至二零一七年六月二十九日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一七年六月二十三日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，辦理股份過戶登記手續。

購買、出售或贖回證券

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司均未購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守企業管治常規守則

本公司致力於企業管治的最高水平並確認良好的企業管治對本公司業務的長期成功十分重要。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則之適用守則條文，惟下文所載守則條文第A.12.1條除外。

根據企業管治守則第A.2.1條，本公司主席及行政總裁的職位須分開且不應由同一人擔任。考慮到(a)趙姝女士(亦為本公司主席)擔任行政總裁之日常職責；及(b)趙姝女士為本集團主席且於一般業務營運與管理方面具有豐富經驗，本公司主席及行政總裁的職位並無分開。鑒於本集團業務的現有階段，董事會認為，同一人士擔任同一職位為本公司提供強有力及一致性的領導力，且有助於本集團業務策略的實施及執行，且符合本公司的最佳利益。

為維持高標準的企業管治，董事會將繼續檢討及監察本公司的常規。

審核委員會審閱

本公司的審核委員會由三位獨立非執行董事組成，即林曉波先生、李俊華先生及王祖偉先生。審核委員會連同本公司核數師及管理層已審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，並就審核、風險管理、內部監控及財務申報事項，包括本集團所採納的會計慣例及原則作出討論。

核數師之工作範圍

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之初步業績公告中所列數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所亦未就初步公告表達完成核證。

刊發二零一六年年度業績公告及年度報告

本業績公告將刊發於本公司網站(www.china-denox.com)及聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)。本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度年報及股東週年大通告將於本公司網站及聯交所網站登載，並將於適當時寄發予本公司股東。

承董事會命
迪諾斯環保科技控股有限公司
主席
趙姝

香港，二零一七年三月二十四日

於本公告日期，董事會包括執行董事趙姝女士、孔紅軍先生及李可先生；非執行董事李興武先生及張毅達先生；獨立非執行董事李俊華先生、林曉波先生及王祖偉先生。