

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



新疆天業節水灌溉股份有限公司

XINJIANG TIANYE WATER SAVING IRRIGATION SYSTEM COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：840)

截至二零一九年十二月三十一日止年度經審計全年業績

茲提述新疆天業節水灌溉股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)日期為二零二零年三月三十一日的公告，該公告涉及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核全年業績(「該公告」)。

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司的核數師天健會計師事務所(特殊普通合伙)已根據中國註冊會計師審計準則的規定完成本集團截至二零一九年十二月三十一日年度的全年業績(「二零一九年全年業績」)審核程序。

除(i)合併資產負債表、合併利潤表內若干項目的調整，以及(ii)資產減值損失進一步計提約人民幣9,991,000外，該公告並無其他重大變動。

由於本公司於審核程序完成後需要更多時間完成及安排批量印刷本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報(「二零一九年年報」)，故董事會謹此宣佈，二零一九年年報預期將於二零二零年五月十五日或之前刊發。

業績回顧

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度經審計的營業額約為人民幣624,288,000元，較二零一八年上升約16.44%。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度歸屬於母公司所有者經審計的淨虧損約為人民幣47,948,000元(二零一八年：歸屬於母於公司所有者的淨虧損約為人民幣47,637,000元)。
- 年內每股基本及攤薄虧損約為人民幣0.0923元(二零一八年：虧損約人民幣0.0917元)。

業績

董事會欣然公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審閱綜合業績，連同二零一八年同期之比較數字載列如下。此等經審計年度財務報表已經由本公司審核委員會審閱。

合併利潤表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 項目 | 註釋號 | 本期數 人民幣元 | 上年同期數 人民幣元 |
|---------|-----|-----------------------|----------------|
| 一、營業總收入 | | 624,288,061.94 | 536,156,710.34 |
| 其中：營業收入 | 5 | 624,288,061.94 | 536,156,710.34 |
| 二、營業總成本 | | 678,183,734.60 | 588,584,454.04 |
| 其中：營業成本 | 5 | 540,229,993.72 | 490,620,405.75 |
| 營業税金及附加 | | 4,034,696.18 | 3,945,389.43 |
| 銷售費用 | 6 | 52,722,388.01 | 39,284,374.87 |
| 管理費用 | 7 | 43,527,509.34 | 34,759,918.74 |
| 研發費用 | | 5,253,168.26 | 3,570,440.28 |
| 財務費用 | 8 | -836,803.26 | 55,170.91 |
| 資產減值損失 | 9 | 33,252,782.35 | 16,348,754.06 |
| 加：投資損失 | | -817,958.32 | -14,371.02 |
| 資產處置損失 | | -328,587.55 | -235,343.05 |
| 其他收益 | | 5,502,314.69 | 4,055,599.70 |

合併利潤表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 項目 | 註釋號 | 本期數 人民幣元 | 上年同期數 人民幣元 |
|----------------------|-----|----------------|----------------|
| 三、營業虧損 | | -49,539,903.84 | -48,621,858.07 |
| 加：營業外收入 | | 2,576,582.20 | 1,243,277.07 |
| 減：營業外支出 | | 706,183.77 | 610,531.53 |
| 四、虧損總額 | | -47,669,505.41 | -47,989,112.53 |
| 減：所得稅費用 | 10 | 543,653.54 | 1,446,389.54 |
| 五、淨虧損 | | -48,213,158.95 | -49,435,502.07 |
| (一) 1. 持續經營淨虧損 | | -48,213,158.95 | -49,435,502.07 |
| 2. 終止經營淨虧損 | | 0 | 0 |
| (二) 1. 歸屬於母公司所有者的淨虧損 | | -47,948,484.10 | -47,636,809.08 |
| 2. 少數股東權益 | | -264,674.85 | -1,798,692.99 |
| 六、每股虧損： | | | |
| (一) 基本每股虧損 | 12 | -0.0926 | -0.0917 |
| (二) 稀釋每股虧損 | 12 | -0.0926 | -0.0917 |
| 七、其他綜合收益 | | 0 | 0 |
| 八、綜合收益總額 | | -48,213,158.95 | -49,435,502.07 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合虧損總額 | | -47,948,484.10 | -47,636,809.08 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | -264,674.85 | -1,798,692.99 |

合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

| 項目 | | 本期數 人民幣元 | 上年同期數 人民幣元 |
|---------|----|------------------------------|------------------------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 63,242,448.73 | 109,601,975.60 |
| 應收賬款 | 13 | 198,433,332.17 | 213,964,316.50 |
| 預付款項 | | 12,835,641.05 | 13,888,696.97 |
| 其他應收款 | | 23,119,600.39 | 15,993,338.32 |
| 存貨 | | 368,481,208.36 | 413,570,287.98 |
| 其他流動資產 | | 4,394,124.42 | 3,714,856.58 |
| 流動資產合計 | | <u>670,506,355.12</u> | <u>770,733,471.95</u> |
| 非流動資產： | | | |
| 長期股權投資 | 14 | 7,585,586.14 | 7,856,660.42 |
| 固定資產 | | 141,906,357.63 | 154,581,546.49 |
| 在建工程 | | 14,968,683.01 | 4,513,524.38 |
| 生產性生物資產 | 15 | 8,809,551.08 | 0 |
| 無形資產 | | 16,699,683.28 | 13,659,963.36 |
| 長期待攤費用 | | 7,261,022.23 | 3,275,296.43 |
| 遞延所得稅資產 | 16 | 1,203,866.95 | 1,081,604.23 |
| 其他非流動資產 | | 291,703.20 | 2,070,700.00 |
| 非流動資產合計 | | <u>198,726,453.52</u> | <u>187,039,295.31</u> |
| 資產總計 | | <u><u>869,232,808.64</u></u> | <u><u>957,772,767.26</u></u> |

合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

| 項目 | 註釋號 | 本期數 人民幣元 | 上年同期數 人民幣元 |
|------------------|-----|----------------|----------------|
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 應付賬款 | 17 | 196,117,145.12 | 217,513,969.66 |
| 合同負債 | | 33,278,348.10 | 46,759,656.76 |
| 應付職工薪酬 | | 8,314,311.94 | 9,036,937.94 |
| 應交稅費 | 18 | 5,043,594.52 | 5,961,071.48 |
| 其他應付款 | | 17,932,391.35 | 22,886,473.68 |
| 其他流動負債 | | 2,601,842.95 | 0 |
| 流動負債合計 | | 293,287,633.98 | 332,158,109.52 |
| 非流動負債： | | | |
| 專項應付款 | | 0 | 0 |
| 遞延收益 | | 7,580,656.25 | 9,036,980.38 |
| 非流動負債合計 | | 7,580,656.25 | 9,036,980.38 |
| 負債合計 | | 300,868,290.23 | 341,195,089.90 |
| 所有者權益： | | | |
| 股本 | | 519,521,560.00 | 519,521,560.00 |
| 資本公積 | | 15,372,472.17 | 15,372,472.17 |
| 盈餘公積 | | 34,724,097.27 | 34,724,097.27 |
| 未分配利潤(虧損以「-」號填列) | | -10,329,050.11 | 37,619,433.99 |
| 歸屬於母公司所有者權益合計 | | 559,289,079.33 | 607,237,563.43 |
| 少數股東權益 | | 9,075,439.08 | 9,340,113.93 |
| 所有者權益合計 | | 568,364,518.41 | 616,577,677.36 |
| 負債和所有者權益總計 | | 869,232,808.64 | 957,772,767.26 |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

金額單位：人民幣

1. 公司基本情況

新疆天業節水灌溉股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)系由新疆天業股份有限公司與新疆石河子運發投資有限責任公司共同投資設立，於1999年12月27日在新疆維吾爾自治區工商行政管理局登記註冊，總部位於新疆維吾爾自治區石河子市。公司現持有統一社會信用代碼為91650000757655578C的營業執照，註冊資本人民幣519,521,560.00元，股份總數519,521,560股(每股面值人民幣1元)。其中，境內法人持股317,121,560股，境外H股202,400,000股。公司股票於2008年1月24日由香港交易所創業板轉至香港交易所主板上市，股票代碼由8280變更為0840。

本公司屬塑料製品製造行業。主要經營活動為給水用PVC管材、PE管材及各種配件、壓力補償滴灌帶、迷宮式滴灌帶、內鑲式滴灌帶、農膜及滴灌器生產和銷售。

本財務報表業經公司2020年4月27日第六屆八次董事會批准對外報出。

本公司將甘肅天業節水有限公司(以下簡稱甘肅天業)、甘肅天業水利水電工程有限公司(以下簡稱甘肅天業水利水電)、哈密天業紅星節水灌溉有限責任公司(以下簡稱哈密天業)、奎屯天屯節水有限責任公司(以下簡稱奎屯節水)、阿克蘇天業節水有限公司(以下簡稱阿克蘇天業)、石河子市天誠節水器材有限公司(以下簡稱天誠節水)、遼寧天業節水灌溉有限公司(以下簡稱遼寧天業)、新疆天業南疆節水農業有限公司(以下簡稱南疆節水)、中新農現代節水科技有限公司(以下簡稱中新農節水)、新疆天業智慧農業科技有限公司(以下簡稱智慧農業)、石河子西域水利水電建築安裝工程有限責任公司(以下簡稱西域水利)和石河子市天業西營節水器材有限責任公司(以下簡稱西營節水)13家子公司納入本期合併財務報表範圍，情況詳見本財務報表附註合併範圍的變更和在其他主體中的權益之說明。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 財務報表的編製基礎

2.1. 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

2.2. 持續經營能力評價

本公司不存在導致對報告期末起12個月內的持續經營假設產生重大疑慮的事項或情況。

3. 重要會計政策及會計估計

重要提示：本公司根據實際生產經營特點針對金融工具減值、固定資產折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷、收入確認等交易或事項制定了具體會計政策和會計估計。

3.1 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

3.2 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3.3 營業週期

公司經營業務的營業週期較短，以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。

3.4 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策及會計估計(續)

3.5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。公司按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額與支付的合併對價賬面價值或發行股份面值總額的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2. 非同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在購買日對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；如果合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

3.6 合併財務報表的編製方法

母公司將其控制的所有子公司納入合併財務報表的合併範圍。合併財務報表以母公司及其子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由母公司按照《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》編製。

3.7 重大會計判斷和估計

編製財務報表時，本公司需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本公司對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 稅項

不同稅率的納稅主體企業所得稅稅率說明

| 納稅主體名稱 | 所得稅稅率 (%) |
|--|--------------|
| 新疆天業節水灌溉股份有限公司、甘肅天業節水有限公司(「甘肅天業」)、阿克蘇天業節水有限公司(「阿克蘇天業」)、石河子市天誠節水器材有限公司(「天誠節水」) | 15 |
| 哈密天業紅星節水灌溉有限責任公司(「哈密天業」)、奎屯天屯節水有限責任公司(「奎屯節水」)、遼寧天業節水灌溉有限公司(「遼寧天業」)、石河子市天業西營節水器材有限公司(「西營節水」)、石河子西域水利水電建築安裝工程有限責任公司(「西域水利」)、新疆天業智慧農業科技有限公司(「智慧農業」)、中新農現代節水科技有限公司(「中新農節水」)、甘肅天業水利水電工程有限公司(「甘肅天業水利水電」) | 20 |
| 除上述以外的其他納稅主體 | 25 |

企業所得稅

- (1) 本公司及子公司甘肅天業、阿克蘇天業符合西部大開發稅收優惠政策的規定，2019年按15%的稅率繳納企業所得稅。
- (2) 子公司天誠節水所從事的農用塑料滴灌帶生產業務符合國家發展和改革委員會9號令，根據《財政部、海關總署、國家稅務總局產三十深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，自2011年1月1日至2020年12月31日，按15%的稅率徵收企業所得稅。
- (3) 子公司哈密天業、奎屯節水、遼寧天業、西營節水、西域水利、智慧農業、中新農節水及孫公司甘肅水利水電屬於符合條件的小型微利企業，其所得減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。
- (4) 子公司南疆節水符合《財政部國家稅務總局關於新疆困難地區新辦企業所得稅優惠政策的通知》規定的條件，自2018年1月1日至2020年12月31日，按照企業所得稅25%的法定稅率計算的應納稅額減半徵稅。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 營業收入／營業成本

(1) 明細情況

| 項目 | 本期數 | | 上年同期數 | |
|------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 604,285,027.22 | 526,180,586.75 | 521,337,248.33 | 478,264,456.65 |
| 其他業務 | 20,003,034.72 | 14,049,406.7 | 14,819,462.01 | 12,355,949.10 |
| 合計 | <u>624,288,061.94</u> | <u>540,229,993.72</u> | <u>536,156,710.34</u> | <u>490,620,405.75</u> |

(2) 主營業務收入／主營業務成本(分產品)

| 產品明細 | 本期數 | | 上年同期數 | |
|----------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 滴灌膜及滴灌配件 | 135,089,310.99 | 133,415,771.79 | 94,782,838.98 | 94,642,118.96 |
| PVC管／PE管 | 391,561,540.84 | 319,740,909.87 | 317,943,087.25 | 285,336,683.75 |
| 工程收入 | 77,634,175.39 | 73,023,905.09 | 108,611,322.10 | 98,285,653.94 |
| 小計 | <u>604,285,027.22</u> | <u>526,180,586.75</u> | <u>521,337,248.33</u> | <u>478,264,456.65</u> |

(3) 主營業務收入(分地區)

| 地區名稱 | 本期數 | 上年同期數 |
|------|------------------------------|-----------------------|
| 疆內 | 435,730,430.33 | 380,147,859.26 |
| 疆外 | 168,554,596.89 | 141,189,389.07 |
| 小計 | <u>604,285,027.22</u> | <u>521,337,248.33</u> |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 銷售費用

| 項目 | 本期數 | 上年同期數 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 工資福利費及社會保險 | 13,961,847.35 | 14,769,781.42 |
| 運輸費 | 12,109,841.89 | 8,699,677.01 |
| 銷售服務費 | 9,473,931.86 | 6,204,419.17 |
| 倉儲保管費 | 355,113.46 | 1,716,128.66 |
| 差旅費 | 2,777,265.90 | 1,705,179.13 |
| 招標費 | 4,419,947.33 | 1,356,936.17 |
| 折舊攤銷費 | 1,050,916.35 | 1,078,403.49 |
| 場地費 | — | 780,251.66 |
| 廣告費 | 616,609.19 | 390,760.97 |
| 其他 | 7,956,914.68 | 2,582,837.19 |
| 合計 | <u>52,722,388.01</u> | <u>39,284,374.87</u> |

7. 管理費用

(1) 明細情況

| 項目 | 本期數 | 重新編列 上年同期數 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 工資福利費及社會保險 | 22,894,194.74 | 20,671,260.40 |
| 停工損失 | 3,051,411.66 | 2,959,998.95 |
| 折舊攤銷費 | 3,617,038.17 | 2,855,811.45 |
| 中介機構服務費 | 3,869,309.06 | 2,193,032.97 |
| 差旅費 | 1,410,722.92 | 1,003,053.79 |
| 小車費用 | 505,827.78 | 477,240.72 |
| 租賃費 | 811,114.62 | 739,926.42 |
| 其他 | 7,367,890.39 | 3,859,594.04 |
| 合計 | <u>43,527,509.34</u> | <u>34,759,918.74</u> |

(2) 本年管理費用中包括審計師酬金人民幣62.5萬元(2018年：人民幣62.50萬元)。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

8. 財務費用

| 項目 | 本期數 | 上年同期數 |
|-----------------|--------------------|------------------|
| 利息支出 | 1,154,925.00 | 407,943.00 |
| 非5年內全數償還的其他貸款利息 | | |
| 減：利息收入 | 2,177,886.19 | 492,644.80 |
| 加：匯兌收益 | 217.49 | 607.92 |
| 加：手續費及其他支出 | 185,940.44 | 139,264.79 |
| 合計 | <u>-836,803.26</u> | <u>55,170.91</u> |

9. 資產減值損失

| 項目 | 本期數 | 上年同期數 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 壞賬損失 | 8,111,638.87 | 3,853,611.04 |
| 存貨跌價損失 | 25,141,143.48 | 9,991,412.94 |
| 固定資產減值 | 0 | 2,503,730.08 |
| 合計 | <u>33,252,782.35</u> | <u>16,348,754.06</u> |

10. 所得稅費用

(1) 明細情況

| 項目 | 本期數 | 上年同期數 |
|---------|-------------------|---------------------|
| 當期所得稅費用 | 665,916.26 | 768,557.49 |
| 遞延所得稅費用 | -122,262.72 | 677,832.05 |
| 合計 | <u>543,653.54</u> | <u>1,446,389.54</u> |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目 | 本期數 | 上年同期數 |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| 利潤總額 | -47,669,505.41 | -47,989,112.53 |
| 按母公司適用稅率(15%)計算的所得稅費用 | -7,150,425.81 | -7,198,366.88 |
| 子公司適用不同稅率(5%、10%)的影響 | 904,532.90 | -279,829.85 |
| 調整以前期間所得稅的影響 | 341,354.27 | 199,113.13 |
| 不可抵扣費用的納稅影響 | 12,570.45 | 146,584.72 |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的影響 | -118,426.73 | -87,372.64 |
| 本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響(註) | 6,554,048.46 | 8,666,261.06 |
| 合計 | <u>543,653.54</u> | <u>1,446,389.54</u> |

註：主要係本期虧損子公司尚不能確定未來是否有足夠的應納稅所得稅額，未對可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產所產生的影響。

(3) 本公司及子公司2019年及2018年無在香港產生或來自香港的利潤，無需計繳香港利得稅。

11. 股息

董事會不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一八年：無)。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益的計算過程

| 項目 | 序號 | 本期數 |
|--------------------------|--|----------------|
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | A | -47,948,484.10 |
| 非經常性損益 | B | 6,440,958.63 |
| 扣除非經常性損益後的歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | C=A-B | -54,389,442.73 |
| 期初股份總數 | D | 519,521,560.00 |
| 因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數 | E | |
| 發行新股或債轉股等增加股份數 | F | |
| 增加股份次月起至報告期期末的累計月數 | G | |
| 因回購等減少股份數 | H | |
| 減少股份次月起至報告期期末的累計月數 | I | |
| 報告期縮股數 | J | |
| 報告期月份數 | K | 12 |
| 發行在外的普通股加權平均數 | $L=D+E+F \times G /$ $K-H \times I / K-J$ | 519,521,560.00 |
| 基本每股收益 | M=A/L | -0.0923 |
| 扣除非經常損益基本每股收益 | N=C/L | -0.1047 |

(2) 稀釋每股收益的計算過程

稀釋每股收益的計算過程與基本每股收益的計算過程相同。

13. 應收賬款

(1) 賬齡分析

| 賬齡 | 期末數 | 期初數 |
|------|------------------------------|------------------------------|
| 1年以內 | 120,459,757.89 | 157,325,723.70 |
| 1-2年 | 66,016,432.98 | 43,954,095.17 |
| 2-3年 | 15,672,820.08 | 16,615,845.95 |
| 3-4年 | 10,410,550.28 | 9,078,415.75 |
| 4-5年 | 4,878,208.37 | 4,882,321.83 |
| 5年以上 | 19,421,664.92 | 12,754,504.84 |
| 合計 | <u>236,859,434.52</u> | <u>244,610,907.24</u> |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 應收賬款(續)

(2) 類別明細情況

| 種類 | 賬面餘額 | | 期末數 | | 賬面價值 |
|---------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 單項金額重大併單項 計提壞賬準備 | 15,058,288.45 | 6.36 | 14,534,478.93 | 96.52 | 523,809.52 |
| 按信用風險特徵組合 計提壞賬準備 | 2,923,450.00 | 1.23 | 0 | 0 | 2,923,450.00 |
| 按組合計提壞賬準備 | 218,877,696.07 | 92.41 | 23,891,623.42 | 10.92 | 194,986,072.65 |
| 合計 | <u>236,859,434.52</u> | <u>100.00</u> | <u>38,426,102.35</u> | <u>16.22</u> | <u>198,433,332.17</u> |
| | | | 期初數 | | |
| 種類 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 單項金額重大併單項 計提壞賬準備 | 13,767,201.67 | 5.63 | 13,653,977.71 | 99.18 | 113,223.96 |
| 按信用風險特徵組 合計提壞賬準備 | 2,600,000.00 | 1.06 | 0 | 0 | 2,600,000.00 |
| 按組合計提壞賬準備 | 228,243,705.57 | 93.31 | 16,992,613.03 | 7.45 | 211,251,092.54 |
| 合計 | <u>244,610,907.24</u> | <u>100.00</u> | <u>30,646,590.74</u> | <u>12.53</u> | <u>213,964,316.50</u> |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 長期股權投資

| 項目 | 賬面餘額 | 期末數 | | 賬面餘額 | 期初數 | |
|---------|----------------------------|-----------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| | | 減值準備 | 賬面價值 | | 減值準備 | 賬面價值 |
| 對聯營企業投資 | <u>7,585,586.14</u> | <u>0</u> | <u>7,585,586.14</u> | 7,856,660.42 | 0 | 7,856,660.42 |
| 合計 | <u><u>7,585,586.14</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>7,585,586.14</u></u> | <u><u>7,856,660.42</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>7,856,660.42</u></u> |

15. 生產性生物資產

(1) 明細情況

| 項目 | 種植業 未成熟 | 合計 |
|--------|----------------------------|----------------------------|
| 賬面原值 | | |
| 期初數 | | |
| 本期增加金額 | | |
| 1)外購 | 8,809,551.08 | 8,809,551.08 |
| 本期減少金額 | | |
| 1)處置 | | |
| 期末數 | 8,809,551.08 | 8,809,551.08 |
| 累計折舊 | | |
| 期初數 | | |
| 本期增加金額 | | |
| 1)計提 | | |
| 本期減少金額 | | |
| 1)處置 | | |
| 期末數 | | |
| 減值準備 | | |
| 期初數 | | |
| 本期增加金額 | | |
| 1)計提 | | |
| 本期減少金額 | | |
| 1)處置 | | |
| 期末數 | | |
| 賬面價值 | | |
| 期末賬面價值 | <u><u>8,809,551.08</u></u> | <u><u>8,809,551.08</u></u> |
| 期初賬面價值 | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> |

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

16. 未經抵銷的遞延所得稅資產

| 項目 | 期末數 | | 期初數 | |
|--------|----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延所得稅 資產 | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延所得稅 資產 |
| 資產減值準備 | <u>8,489,749.86</u> | <u>1,203,866.95</u> | 7,171,476.68 | 1,081,604.23 |
| 合計 | <u><u>8,489,749.86</u></u> | <u><u>1,203,866.95</u></u> | <u>7,171,476.68</u> | <u>1,081,604.23</u> |

17. 應付賬款

賬齡分析

| 賬齡 | 期末數 | 期初數 |
|------|------------------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 105,564,152.33 | 128,258,585.42 |
| 1-2年 | 34,224,041.81 | 63,763,263.89 |
| 2-3年 | 46,813,103.25 | 14,234,078.36 |
| 3年以上 | 9,515,847.73 | 11,258,041.99 |
| 合計 | <u><u>196,117,145.12</u></u> | <u>217,513,969.66</u> |

18. 應交稅費

| 項目 | 期末數 | 期初數 |
|-----------|----------------------------|---------------------|
| 增值稅 | 3,847,476.71 | 4,885,707.09 |
| 企業所得稅 | 114,937.04 | 368,668.43 |
| 代扣代繳個人所得稅 | 488,273.68 | 29,931.19 |
| 城市維護建設稅 | 282,892.84 | 373,878.82 |
| 房產稅 | 35,998.64 | 0 |
| 教育費附加 | 124,570.55 | 164,225.04 |
| 地方教育附加 | 83,047.03 | 106,983.37 |
| 印花稅 | 43,914.18 | 31,677.54 |
| 車船稅 | 720.00 | 0 |
| 環境保護稅 | 21,763.85 | 0 |
| 合計 | <u><u>5,043,594.52</u></u> | <u>5,961,071.48</u> |

管理層討論及分析

經營業績

營業收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入額約為人民幣624,288,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣536,157,000元，上升約16.44%。

下表概述以產品劃分本集團截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止兩個年度各年的營業額收入分析：

| 類別 | 截至二零一九年 十二月三十一日止年度 | | 截至二零一八年 十二月三十一日止年度 | | 按年變動 百分比 |
|----------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| | 營業額 人民幣千元 | 佔總 營業額 百分比 | 營業額 人民幣千元 | 佔總 營業額 百分比 | |
| 滴灌帶及滴灌配件 | 135,089 | 21.64 | 94,783 | 17.68 | 42.52 |
| PVC/PE管 | 391,562 | 62.72 | 317,943 | 59.30 | 23.15 |
| 提供安裝服務 | 77,634 | 12.44 | 108,611 | 20.26 | -28.52 |
| 其他業務收入 | 20,003 | 3.20 | 14,820 | 2.76 | 34.97 |
| 合計 | <u>624,288</u> | <u>100.00</u> | <u>536,157</u> | <u>100.00</u> | <u>16.44</u> |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，滴灌帶及滴灌配件的銷售額上升約42.52%至約人民幣135,089,000元，PVC/PE管的銷售額輕微增加約23.15%至約人民幣391,562,000元。同時，滴灌帶及滴灌配件的銷售量由截至二零一八年十二月三十一日止年度約8,821噸增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約10,837噸。PVC/PE管的銷售量由截至二零一八年十二月三十一日止年度約33,219噸增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約39,141噸。營業收入的增加主要是由於二零一九年度公司產品銷量增加及銷售單價上升所致。

毛利及毛利率

毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣45,536,600元(毛利率8.49%)增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣84,058,000元(毛利率13.46%)，增加主要原因主要是銷售單價因市場需求增加而有所上升。

營業成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的營業成本約為人民幣540,230,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣490,620,000元增加約10.11%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，營業成本包括直接物料成本約人民幣448,507,000元、直接勞工成本約人民幣43,486,000元及生產間接費用約人民幣48,237,000元，分別佔二零一九年的總營業成本約83.02%，8.05%及8.93%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，營業成本包括直接物料成本約人民幣410,453,000元、直接勞工成本約人民幣39,593,000元及生產間接費用約人民幣40,574,000元，分別佔二零一八年的總營業成本約83.66%，8.07%及8.27%。

營業外收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度的營業外收入約人民幣2,577,000元，主要來自於無需支付的款項約人民幣2,156,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度營業外收入約為人民幣1,243,000元。

銷售費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售費用與二零一八年比較增加約34.21%至約人民幣52,722,000元。此數額佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的總營業額約8.45%，比去年佔總營業額約7.33%有所增加。銷售費用主要包括運輸費、工資薪金、銷售服務費及倉儲保管費等。截至二零一九年十二月三十一日止年度，運輸費增加39.20%至約人民幣12,110,000元，銷售服務費增加約52.70%至約人民幣9,474,000元，其他費用增加約208.07%至約人民幣7,957,000元，主要是由於其他費用當中新增裝卸費2,661,000元、物料費1,366,000元、租賃費用1,039,000元導致銷售費用上升。

管理費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度的管理費用增加約25.22%至約人民幣43,528,000元。此數額佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的總營業額約6.97%，較去年佔總營業額比率約6.48%稍微上調。截至二零一九年十二月三十一日止年度，工資福利費用增加約10.75%至約人民幣22,894,000元，折舊攤銷費增加約26.65%至約人民幣3,617,000元，停工損失費增加約3.09%至約人民幣3,051,000元，中介機構服務費用增加約76.44%至約人民幣3,869,000元，及其他費用增加90.90%至人民幣7,368,000元，主要是由於中介服務費、工資福利費用及其他費用中新增服務費2,209,000元、公告費362,000元導致管理費用上升增加所致。

財務收入／費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務收入約為人民幣837,000元，主要來自利息收入扣除利息支出及手續費用，相對於截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務支出約為人民幣55,000元，主要來自利息支出及手續費用。

資產減值損失

截至二零一九年十二月三十一日止年度的資產減值損失約為人民幣33,253,000元，主要來自存貨跌價準備約為人民幣25,141,000元，以及壞帳損失約為人民幣8,112,000元。而截至二零一八年十二月三十一日止年度的資產減值損失約為人民幣16,349,000元，主要來自固定資產減值準備約為人民幣2,504,000元，存貨跌價準備約為人民幣9,991,000元，以及壞帳損失約為人民幣3,854,000元。

營業虧損

基於上文所述因素，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審計的營業虧損約為人民幣49,540,000元，較去年同期營業虧損約為人民幣48,622,000元增加約人民幣918,000元。本集團的營業虧損(營業虧損佔本集團營業額的百分比)於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度分別約為7.94%及9.07%。

歸屬於母公司所有者的淨利潤／虧損

基於上文所述因素，歸屬於母公司所有者的淨虧損由截至二零一八年十二月三十一日止年度淨虧損約人民幣47,637,000元，增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度淨虧損約人民幣47,948,000元。本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度的淨利虧損率分別約為7.68%及8.88%。

未來展望

水資源是事關國計民生的基礎性自然資源和戰略性經濟資源。我國水資源分佈體現出「總量多、人均少；南方多、北方少；東部多，西部少；夏秋多，冬春少；山區多，平原少」的「五多五少」的特點，水資源時空分佈不均，供需矛盾突出，農業用水佔到60%以上，大水漫灌現象明顯，全社會節水意識不強、用水粗放、浪費嚴重的情況依然存在，不僅造成水資源的極大浪費，且影響經濟作物畝產，水資源短缺已經成為生態文明建設和經濟社會可持續發展的瓶頸制約。

隨著水資源短缺、生態環境等問題的涌現，國家對於節水農業的發展關注度越來越高。國家相繼出台多項節水規劃、實施方案，強調要把節水作為一個方向性、戰略性的大事來抓，加快完善一整套、一系列促進農業節水的政策體系。縱觀2019年高效節水行業政策所處的環境，從節水政策法規、市場機制、標準體系不斷完善，到技術支撐能力，管理機制逐步健全，都在加速優化行業結構，刺激節水行業加速發展。中國節水行業正在進入到高效、科學的發展階段。根據財政部發布的《全國農業可持續發展規劃》中的目標，全國新增高效節水灌溉面積1億畝，其中管道輸水灌溉面積4,015萬畝，噴灌面積2,074萬畝，微灌面積3,911萬畝。計劃到2020年，節水灌溉工程面積達到7.0億畝左右，全國高效節水灌溉面積達到3.6億畝左右，農田灌溉水有效利用係數達到0.55。巨大的市場容量及廣闊的市場前景將為高效節水行業的發展帶來良好的發展機遇。

公司將繼續放眼未來，迎接新的機遇和挑戰，立足當下努力開創公司發展新局面。

2020發展計劃：2020年，本集團將全方位梳理國家及高效節水行業政策，加強市場環境分析，調整產業佈局，通過產品業務優化調整、加快壯大工程業務、建設數字農業與農服業務、區域規劃建設等一系列措施，提升公司市場核心競爭力。同時，本集團將不忘初心，以客戶需求為導向，秉承技術領先、質量領先的管理理念，為客戶提供全方位的技術支持及售後服務，不斷提升企業綜合實力，公司將繼續圍繞「十三五」戰略規劃目標統籌佈局，為實現2020年各項工作業務而不斷努力奮鬥。

債務

借款

於二零一九年十二月三十一日，本集團未償還銀行貸款為人民幣30,000,000元（二零一八年：人民幣30,000,000元）。

承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團有已訂約但未在綜合財務報表作出撥備的資本開支人民幣1,518,000元（二零一八年：人民幣6,090,000元）。

流動資金、財政資源及資本結構

流動性比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動比率及速動比率分別約為2.29及1.03，與二零一八年十二月三十一日相比，流動比率輕微下降0.03，而速動比率輕微上升0.01。

財政資源

本集團目前主要以內部產生資金、銀行貸款及手頭現金為其業務撥付資金。董事認為，長期而言，本集團將從業務營運產生其流動資金，並將於必要時考慮利用額外股本融資。

資本開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，與本集團的拓展計劃一致，本集團有關收購物業、廠房及設備的資本開支，就收購物業，廠房及設備已付按金及預付租賃款項約為人民幣1,452,000元（二零一八年：約為人民幣12,973,000元）。

資本結構

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的資本負債比率（即總借款除以權益總額）為5.28%（二零一八年：4.87%），這主要是本年度二零一八年度銀行貸款3,000萬元。董事確認，本集團主要以來自經營業務及銀行信貸所獲取的現金為其業務提供資金，且本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並未遇到任何流動資金問題。

資金及財務政策

董事確認，本集團的資金及財務政策乃主要根據其現金流量預測及預算系統來監控資金的來源及應用。

本集團訂立資金及財務政策的目標在於防止對資金作出不合理的動用、加強營運資金在動用上的有效程度、確保本集團的負債在有關到期日時得以準時償還，以及確保營運資金得以流通，從而優化本集團的淨現金流量狀況。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債（二零一八年：無）。

匯率波動風險及有關對沖

本集團現時的業務主要在中國進行，而本集團的貨幣資產、貸款和交易主要以人民幣（「人民幣」）計值。年內，人民幣匯率並無重大波動，而本集團在業務上並未承擔任何重大外匯風險。本集團並沒有參與任何衍生工具活動，於二零一八年及二零一九年亦沒有使用任何金融工具以對沖財務狀況報表的風險。

員工及酬金政策

董事相信，僱員的素質是維持本集團業務增長及提高盈利能力的最重要因素。本集團之薪酬計劃乃經參考個別員工之表現、工作經驗及市場之現行薪酬水平而定。於二零一九年十二月三十一日，本集團合共僱用530名員工(二零一八年：625)。

退休福利計劃及其他福利

本集團向其員工所提供的僱員福利包括老年保險計劃、醫療保險計劃、失業保險計劃、工傷保險計劃及分娩保險計劃(全部歸入社會保險計劃)，就此，本集團須向此等計劃每月作出供款。除上述按月供款外，本集團並無責任支付僱員退休及其他退休後福利。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度就此等退休福利計劃產生的開支約為人民幣7,890,000元。

本集團遵守香港法例第485章強制性公積金計劃條例，為其香港員工提供一項公積金計劃。本集團負責向基金作出相當於僱員每月薪金5%的供款(每名僱員每月最多1,500港元)。

重大收購或出售附屬公司及聯營公司

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

重大投資

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無重大投資。

股息

董事會建議不派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一八年：無)。

企業管治常規

本集團相信應用嚴格的企業管治常規可以提高其可信性及透明度，從而增強股東及公眾對本集團的信心。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內均遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則及企業管治報告之守則條文（「守則」）的規定。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事及監事均確認，除下列以外，彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守標準守則下的規定標準。

根據守則條文第I(f)條，本公司應足夠數目的獨立非執行董事及具備會計或有關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司在報告期間曾經未能遵守相關守則條文。但本公司現已有足夠獨立非執行董事以符合相關守則條文。

董事及監事於競爭性業務的權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事並不知悉董事、監事、管理層股東及彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）從事的業務或擁有的權益與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭，以及上述人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先購買權的條文，要求本公司按比例向現有股東發行新股份。

購買、出售或贖回證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併年度業績，包括本集團所採納的會計原則及慣例，並與管理層就截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表進行核數、內控及財務申報事宜的討論。

核數師

本公司已委任天健會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司的核數師，以審核截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。

年度報告

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.tianyejieshui.com.cn>)登載。

致謝

最後，本人藉此感謝本集團股東及業務夥伴在過去一年給予本集團的支持與鼓勵，同時感謝董事及本集團全體員工的辛勤工作及對本集團的貢獻。

承董事會命
新疆天業節水灌溉股份有限公司
主席
陳林

中國，新疆，二零二零年四月二十七日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，分別為陳林先生(主席)、黃東先生、譚新民先生；以及四名獨立非執行董事，分別為尹飛虎先生、秦明先生、谷莉女士及洪維德先生。

* 僅供識別