



China Conch Environment Protection Holdings Limited
中國海螺環保控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：587)

年度報告
2022



本年報的中、英文版本已登載於本公司網站<http://www.conchenviro.com>(「本公司網站」)。已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊(「公司通訊」)的股東，如因任何理由在收取或下載於本公司網站登載的公司通訊有任何困難，只要提出要求，均可立刻獲免費發送公司通訊的印刷本。

股東可隨時更改收取公司通訊的方式的選擇(即收取公司通訊的印刷本，或透過本公司網站取得公司通訊)。

股東可於任何時間以書面通知本公司的股份過戶登記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室提出收取本年報的要求及／或更改收取公司通訊的方式的選擇。

目錄

釋義	2
一、公司資料	7
二、財務資料摘要	9
三、2022年海螺環保大事記	10
四、業績回顧與展望	12
五、管理層討論與分析	22
六、企業管治報告	33
七、董事會報告	56
八、董事及高級管理人員簡歷	81
九、獨立核數師報告	86
十、合併損益表	94
十一、合併損益及其他全面收益表	95
十二、合併財務狀況表	96
十三、合併權益變動表	98
十四、合併現金流量表	99
十五、財務報表附註	100



釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下意義：

安徽海螺環保集團：	安徽海螺環保集團有限公司
組織章程細則：	本公司之組織章程細則
相聯法團：	具有證券及期貨條例所賦予的涵義
審核委員會：	董事會轄下的審核委員會
董事會：	本公司董事會
長慶油田：	中國石油天然氣股份有限公司長慶油田分公司
奇瑞汽車：	奇瑞汽車股份有限公司
海川工程：	安徽海螺川崎工程有限公司
中國建材：	中國建材股份有限公司，於聯交所上市的公司(股份代號：3323)，連同其附屬公司及聯繫人統稱為中國建材集團
本公司／公司／海螺環保／我們：	中國海螺環保控股有限公司，在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其於聯交所主板上市(股份代號：587)
海螺水泥：	安徽海螺水泥股份有限公司，一家在中國成立的股份有限公司，於上海證券交易所(股份代號：600585)及聯交所主板(股份代號：914)上市的公司，並為本公司控股股東。

釋義

海螺水泥集團：	海螺水泥、其附屬公司及聯繫人
海螺設計院：	安徽海螺建材設計研究院有限責任公司，一家於1998年8月10日於中國註冊成立的有限責任公司，為海螺集團的全資附屬公司及海螺水泥的聯繫人
海螺集團：	安徽海螺集團有限責任公司
海螺信息工程公司：	安徽海螺信息技術工程有限責任公司，一家於2008年6月12日在中國註冊成立的有限責任公司，為海螺集團的全資附屬公司及海螺水泥的聯繫人
海螺新材：	海螺(安徽)節能環保新材料股份有限公司，於深圳證券交易所上市(股份代號：000619)的公司
海螺創業：	中國海螺創業控股有限公司，在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其於聯交所主板上市(股份代號：586)；上市前本公司由海螺創業全資持有，緊隨本公司以介紹方式透過實物分派完成分拆上市後，海螺創業不再持有本公司的任何權益
關連人士：	具有上市規則所賦予的涵義
控股股東：	具有上市規則所賦予的涵義
海創集團：	安徽海創集團股份有限公司(前稱：安徽海螺創業投資有限責任公司)
董事：	本公司董事

釋義

葛洲壩水泥：	中國葛洲壩集團水泥有限公司
本集團：	本公司及其附屬公司
廣州環境：	廣州市環境保護技術有限公司
海中環保：	安徽海中環保有限責任公司，一家在中國成立的有限責任公司，為本公司非全資附屬公司
港元：	香港法定貨幣
控股公司：	具有上市規則所賦予的涵義
鴻發投資：	廣東鴻發投資集團有限公司
香港：	中國香港特別行政區
獨立股東：	就有關2023年工業固廢及危廢處置框架協議、2023年工程設計服務框架協議及2023年信息系統採購框架協議(包括截至2025年12月31日止三個年度的建議年度上限)而言，指海螺水泥連同其附屬公司及其一致行動人士以外的股東
獨立第三方：	並非本公司關連人士(具有上市規則所賦予的涵義)的任何實體或人士
上市日期：	2022年3月30日，股份在聯交所上市及獲准交易的日期

釋義

上市文件：	就上市刊發的本公司日期為2022年3月22日的上市文件
上市規則：	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
管理層：	本公司經營管理層
一致行動人士：	根據收購守則與海螺水泥一致行動的人士，即海螺創業、任勇、齊生立、李群峰、李曉波、周小川、郭丹、晏滋、紀憲、馬偉及王敬謙
中國：	中華人民共和國(就本報告而言不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)
薪酬及提名委員會：	董事會轄下的薪酬及提名委員會
報告期：	2022年1月1日至2022年12月31日
人民幣：	中國法定貨幣
海螺工會：	安徽海螺集團有限責任公司工會委員會
證券及期貨條例：	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
陝西邦達：	陝西邦達環保工程有限公司
陝西歐菲德：	陝西歐菲德環保科技有限公司

釋義

韶關鴻豐環保：	韶關海創鴻豐綠色環保科技有限公司
股份：	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
股東：	本公司股東
聯交所：	香港聯合交易所有限公司
戰略、可持續發展及 風險管理委員會：	董事會轄下的戰略、可持續發展及風險管理委員會
附屬公司：	具有上市規則所賦予的涵義
收購守則：	香港證券及期貨事務監察委員會刊發的《公司收購、合併及股份回購守則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
蕪湖海創環保：	蕪湖海創環保科技有限責任公司
堯柏環保：	西安堯柏環保科技工程有限公司
堯柏特種水泥：	堯柏特種水泥集團有限公司

一、公司資料

- (一) 公司法定中文名稱：中國海螺環保控股有限公司
- 中文名稱縮寫：海螺環保
- 公司法定英文名稱：CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTECTION HOLDINGS LIMITED
- 英文名稱縮寫：CONCH ENVIRO
- (二) 執行董事：李曉波先生(總經理)
廖丹女士
凡展先生
- (三) 非執行董事：李群峰先生(董事會主席)
肖家祥先生
馬偉先生
- (四) 獨立非執行董事：戴曉虎先生
王嘉奮女士
李琛女士
- (五) 審核委員會：王嘉奮女士(主席)
戴曉虎先生
李琛女士
- (六) 薪酬及提名委員會：戴曉虎先生(主席)
李群峰先生
王嘉奮女士
李琛女士
- (七) 戰略、可持續發展及風險管理委員會：李群峰先生(主席)
戴曉虎先生
李曉波先生
肖家祥先生
- (八) 聯席公司秘書：廖丹女士
李亮賢先生

一、公司資料

- (九) 授權代表： 李群峰先生
李曉波先生
- (十) 公司開曼群島註冊辦事處： Campbells Corporate Services Limited
Floor 4, Willow House, Cricket Square
Grand Cayman, KY1-9010, Cayman Island
- (十一) 總部及中國主要營業地址： 中國安徽省蕪湖市弋江區九華南路 1005 號
蕪湖海螺國際會議中心
- (十二) 郵政編碼： 241070
- (十三) 公司電子信箱： hlhb@conchenviro.com
- (十四) 公司網址： <http://www.conchenviro.com>
- (十五) 香港主要營業地點： 香港九龍觀塘道 348 號宏利廣場 5 樓
- (十六) 香港法律顧問： 高偉紳律師行
- (十七) 國際核數師： 畢馬威會計師事務所
根據《會計及財務匯報局條例》(香港法例第 588 章)
註冊的公眾利益實體核數師
香港中環遮打道 10 號太子大廈 8 樓
- (十八) 合規顧問： 富德金融有限公司
- (十九) 開曼群島主要股份過戶登記處： Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681, Grand Cayman
KY1-1111, Cayman Islands
- (二十) 香港證券登記處： 香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東 183 號
合和中心
17 樓 1712-1716 號舖
- (二十一) 股份代號： 00587

二、財務資料摘要

財務概況(截至2022年12月31日止年度)

1、經營業績

項目	2022	2021	2020	單位：人民幣·千元	
				2019	2018
收入	1,729,598	1,698,153	1,143,991	737,772	396,656
稅前利潤	410,531	697,713	574,160	432,951	286,624
年內利潤	360,463	646,577	557,994	426,662	280,917
本公司權益股東應佔淨利潤	328,656	578,607	468,986	353,314	233,551

2、資產及負債

項目	2022	2021	2020	單位：人民幣·千元	
				2019	2018
總資產	8,536,568	7,510,221	4,888,112	2,431,472	1,341,204
總負債	5,148,934	4,420,301	3,086,475	1,065,604	522,513
本公司權益股東應佔權益	2,728,907	2,420,593	1,053,244	1,035,746	650,772

海螺環保 大事記



01/26

海螺環保以資產收購方式成功落地浙江省舟山市3.6萬噸/年油泥資源循環利用項目，彌補了公司在浙江區域的油泥市場空白，拓寬了油泥產業在全國的佈局。

01/24

海螺環保與鴻發投資、韶關鴻豐環保正式簽署了股權合作協議，各方將結合優勢資源，共同推進年處置20萬噸水泥窯協同處置固體（危險）廢物項目建設。



06/17

海螺環保與葛洲壩水泥簽訂戰略合作框架協議，推動雙方在工業固危廢處置業務的深度合作。



08/19

海螺環保納入恒生綜合指數、恒生港股通股指數、恒生港股通中小型股指數、恒生港股通小型股指數、恒生港股通中國內地公司指數、恒生港股通非AH股公司指數、恒生小型股（可投資）指數等7只恒生指數系列成份股。

恒生指數
HANG SENG INDICES

新聞稿
PRESS RELEASE

4. 恒生綜合指數

恒生綜合指數成份股將有以下的變動，成份股數目由508只增加至518只。

加入：

代碼	公司
587	中國海運洋行股份有限公司
650	聯想科技控股有限公司
732	信利國際有限公司
956	新天綠色能源股份有限公司 - H股
1119	信祥太保科技控股有限公司
1361	壹源控股有限公司
1675	信利科技控股有限公司
1725	香港航天科技集團有限公司
1798	中國大唐集團新能源股份有限公司 - H股
2121	廣品創新數科集團股份有限公司 - H股
2157	宏華生物科技股份有限公司 - B - H股

CONCH ENVIRO

MAJOR
EVENTS



12/19

海螺環保榮獲第二屆財經風雲榜一年度海外先鋒獎。

03/30

海螺環保成功在聯交所主板掛牌交易，正式駛入國際資本市場新航道。

0587.HK



05/09

海螺環保成功簽約重慶梁平6萬噸/年污泥幹化項目和5萬噸/年飛灰資源化利用項目，進一步完善本集團在西南地區的產業佈局。

06/02

海螺環保附屬公司蕪湖海創環保榮獲全國“2022年十佳環保設施開放單位”稱號。



10/28

海螺水泥成功併表海螺環保，海螺環保正式成為海螺水泥附屬公司。

11/02

海螺環保與奇瑞汽車簽訂戰略合作框架協議，搭建高效共用平臺，實現合作業務領域的資源共用和優勢互補。



四、業績回顧與展望

(一) 宏觀環境

2022年，由於國際環境複雜多變，地緣政治局勢動盪不安，全球經濟下行的風險加大，需求收縮、供給沖擊、預期轉弱三重壓力持續顯現。在國家宏觀政策調控下，全國經濟迎難而上，有效應對超預期負面因素的衝擊，宏觀經濟大盤總體穩定，GDP較去年增長約3.0%。

2022年3月，本公司成功登陸聯交所主板，為本公司順利駛入國際資本新航道，開啟新一輪高質量發展奠定了堅實基礎。同年10月，海螺水泥成為本集團控股股東，本公司之財務業績併入海螺水泥合併財務報表。董事會改組後，本集團進一步加強與水泥企業處置工廠的生產管理協同力度，管理融合初見成效，運營質量穩步提升。

(二) 業務回顧

2022年，在市場競爭激烈、水泥行業加大錯峰力度等不利因素的背景下，本集團努力克服困難，對外加快項目發展，積極開拓市場、穩固經濟效益，對內狠抓安全管理、促進降本增效、堅持科技創新，實現進廠量及處置量逆勢上揚。

於報告期末，本集團在全國19個省、市、自治區共投運、建設環保項目63個，其中一般危廢項目37個、飛灰水洗項目5個、油泥處置項目5個、工業固廢項目15個、資源綜合利用項目1個，所涉及的處理規模約681.57萬噸／年（不含報批待建，尚未建設的項目）。

四、業績回顧與展望

工業危廢處置

1) 項目拓展

本集團持續挖掘水泥窯協同處置危廢項目發展潛力，報告期內順利簽約廣東韶關(20萬噸/年)、陝西銅川(20萬噸/年)、四川筠連(20萬噸/年)等3個項目，涉及產能規模約60萬噸/年；非窯項目發展方面，本集團嚴格執行飛灰產業發展規劃，堅持市場先行，全面了解核實地方政策規劃，完成河北邢臺(10萬噸/年)、廣西扶綏(10萬噸/年)、河北保定(5萬噸/年)、重慶梁平(5萬噸/年)、雲南文山(10萬噸/年)、四川綿陽(5萬噸/年)、山東泰安(10萬噸/年)等7個飛灰項目的簽約，涉及產能規模約55萬噸/年。本集團還成功簽約舟山油泥項目(3.6萬噸/年)，填補了浙江區域油泥市場空白。此外，本集團還與葛洲壩水泥、奇瑞汽車簽訂戰略合作協議，為雙方深度合作，實現優勢互補奠定基礎。

報告期內，本集團積極開拓新項目，共成功簽約危廢項目11個，涉及產能規模118.6萬噸/年。

2) 項目運營

市場拓展方面，本集團以市場建設為著力點，開拓客戶渠道，客戶數量穩步增長，並與長慶油田、廣州環境等大型產廢企業達成戰略合作關係；加深行業交流合作，規範價格運行管理機制；聚焦跨省轉移業務擴展，成功打通了上海、浙江、寧夏等跨省轉移通道，空白市場佈局進一步完善。

運營管理方面，不斷優化處置工藝，著力推廣「一機雙窯」、「階梯爐」及「熱盤爐」等技改方案，生產處置臺時有效提升。同步實施飛灰水洗系統技改優化，飛灰水洗技改路線有序推進；完善安全生產管理制度建設，持續優化環保排放，企業安全環保管理水準不斷提高。

報告期內，本集團共處置工業危廢約92.16萬噸，同比增長約17.42%。其中一般危廢約77.55萬噸，油泥約9.84萬噸，飛灰約4.77萬噸。

四、業績回顧與展望

工業固廢處置

1) 項目拓展

2022年以來，本集團加大與政府相關部門、地方水務企業的溝通聯繫，加快推進污泥項目拓展。報告期內，本集團新簽約工業固廢處置項目6個，涉及產能規模61.4萬噸/年，包括蕪湖污泥(13.2萬噸/年)、重慶污泥(6.6萬噸/年)、四川綿陽(10萬噸/年)、貴州水城(6.6萬噸/年)、江西玉山(15萬噸/年)、海南昌江(10萬噸/年)。

2) 項目運營

2022年，本集團積極開展污染土市場拓展，搶抓機遇，取得了多家產廢企業的污染土處置權，大大提升進廠量，有效提升了公司運營效益。報告期內，本集團共處置工業固廢約159.36萬噸，同比增長約10.30%。

資源綜合利用

本集團已投運浙江寧海資源綜合利用項目，涉及的產能處理規模約10萬噸/年。報告期內，本集團積極開展技改技措，積極探索、優化工序配料方案，同時持續推進渠道拓展，不斷完善供銷市場建設。2022年，本集團共出售資源綜合利用產品約7,115噸。

四、業績回顧與展望

於報告期末，一般危廢處置已投運及在建項目詳情請見下表：

編號	建築狀態	項目地點	處置能力	危廢資質	實際／預計 建成日期
1	營運中	陝西省富平	10萬噸／年	10萬噸／年	2016年4月
2		陝西省乾縣	7萬噸／年	6.36萬噸／年	2017年4月
3		安徽省蕪湖	2×10萬噸／年	13萬噸／年(兩期)	2017年12月
4		江西省弋陽	2×10萬噸／年	17萬噸／年(兩期)	2018年5月
5		廣西省興業	2×10萬噸／年	16.15萬噸／年(兩期)	2018年8月
6		安徽省宿州	2×10萬噸／年	12.5萬噸／年(兩期)	2018年8月
7		陝西省千陽	10萬噸／年	10萬噸／年	2018年10月
8		重慶市忠縣	2×10萬噸／年	9.52萬噸／年(兩期)	2019年6月
9		陝西省銅川	10萬噸／年	8.15萬噸／年	2019年8月
10		雲南省文山	10萬噸／年	6.6萬噸／年	2019年8月
11		福建省三明	10萬噸／年	4.05萬噸／年	2019年8月
12		貴州省清鎮	10萬噸／年	10萬噸／年	2019年9月
13		江蘇省宜興	10萬噸／年	10萬噸／年	2019年12月
14		山東省泗水	10萬噸／年	10萬噸／年	2020年1月
15		湖南省祁陽	10萬噸／年	6.95萬噸／年	2020年1月
16		廣東省陽春	10萬噸／年	6.53萬噸／年	2020年8月
17		河南省洛陽	10萬噸／年	7.2萬噸／年	2020年12月
18		河南省濟源	10萬噸／年	5萬噸／年	2020年12月
19		山東省德州	10萬噸／年	7.5萬噸／年	2020年12月
20		山東省泰安	10萬噸／年	10萬噸／年	2020年12月

四、業績回顧與展望

編號	建築狀態	項目地點	處置能力	危廢資質	實際/預計 建成日期
21	營運中	湖南省臨湘	10萬噸/年	8.85萬噸/年	2021年1月
22		安徽省蕪湖	1.65萬噸/年	1.65萬噸/年	2021年1月
23		廣西省崇左	10萬噸/年	8.5萬噸/年	2021年3月
24		廣西省隆安	10萬噸/年	7萬噸/年	2021年3月
25		廣西省桂林	10萬噸/年	6萬噸/年	2021年7月
26		河南省登封	10萬噸/年	8萬噸/年	2021年7月
27		安徽省寧國	10萬噸/年	7萬噸/年	2022年1月
28		江蘇省南京	10萬噸/年	9.46萬噸/年	2022年1月
29		甘肅省平涼	13萬噸/年	6萬噸/年	2022年6月
30		浙江省富陽	20萬噸/年	9萬噸/年	2022年6月
31		甘肅省嘉峪關	10萬噸/年	10萬噸/年	2022年6月
32		內蒙古呼倫貝爾	5萬噸/年	3.5萬噸/年	2022年6月
33		內蒙古阿榮旗	10萬噸/年	8.5萬噸/年	2022年6月
34		江西省撫州	10萬噸/年	7.5萬噸/年	2022年10月
小計			386.65萬噸/年	287.47萬噸/年	
35	在建	廣東省韶關	20萬噸/年	/	2023年3月
36		廣東省雲浮	10萬噸/年		2023年5月
37		廣東省清遠	10萬噸/年		2023年8月
小計			40萬噸/年		
總計			426.65萬噸/年	287.47萬噸/年	

四、業績回顧與展望

於報告期末，飛灰水洗已投運及在建項目詳情請見下表：

編號	建築狀態	項目地點	處置能力	實際／預計 建成日期
1	營運中	安徽省蕪湖	10萬噸／年	2020年12月
2		湖南省益陽	4.95萬噸／年	2022年3月
3		江西省弋陽	10萬噸／年	2022年3月
小計			24.95萬噸／年	
4	在建	安徽省全椒	10萬噸／年	2023年4月
5		陝西省乾縣	5萬噸／年	2023年7月
小計			15萬噸／年	
總計			39.95萬噸／年	

於報告期末，油泥處置已投運及在建項目詳情請見下表：

編號	建築狀態	項目地點	處置能力	危廢資質	實際／預計 建成日期
1	營運中	陝西省榆林(一期)	10萬噸／年	10萬噸／年	2020年5月 (收購)
2		山東省濱州	10萬噸／年	10萬噸／年	2021年5月 (收購)
3		山東省東營(一期)	8萬噸／年	8萬噸／年	2022年1月
小計			28萬噸／年	28萬噸／年	
4	在建	陝西省榆林(二期)	10萬噸／年	／	2023年2月
5		遼寧省錦州	油泥處置：2萬噸／年 焚燒：4.2萬噸／年		2023年5月
6		山東省東營(二期)	8萬噸／年		2023年9月
7		甘肅省慶陽	8萬噸／年		2024年1月
小計			32.2萬噸／年		
總計			60.2萬噸／年	28萬噸／年	

四、業績回顧與展望

於報告期末，工業固廢處置已投運及在建項目詳情請見下表：

編號	建築狀態	項目地點	處置能力	實際／預計 建成日期
1	營運中	安徽省懷寧	7萬噸／年	2017年9月
2		陝西省勉縣	1.65萬噸／年	2017年10月
3		安徽省淮北	2×6.6萬噸／年	2017年12月
4		重慶市梁平	7.5萬噸／年	2019年9月
5		四川省廣元	7萬噸／年	2020年1月
6		安徽省繁昌	21萬噸／年	2020年7月
7		安徽省池州	10萬噸／年	2020年11月
8		湖南省益陽	6.62萬噸／年	2021年1月
9		河北省保定	10萬噸／年	2021年3月
10		安徽省全椒	6萬噸／年	2021年7月
11		安徽省樅陽	10萬噸／年	2021年7月
12		湖南省新化	6.6萬噸／年	2022年1月
13		河南省新安	5萬噸／年	2022年6月
小計			111.57萬噸／年	
14	在建	安徽省巢湖	20萬噸／年	2023年1月
15		安徽省蕪湖(污泥乾化)	13.2萬噸／年	2023年2月
小計			33.2萬噸／年	
總計			144.77萬噸／年	

於報告期末，資源綜合利用項目詳情請見下表：

建築狀態	項目地點	處置能力	危廢資質	建成日期
營運中	浙江省寧海	10萬噸／年	10萬噸／年	2021年5月

四、業績回顧與展望

於報告期末，本集團已投運、在建項目所涉及的處理規模約681.57萬噸／年，詳細如下表：

(單位：萬噸／年)

類別	一般危險廢棄物		飛灰水洗		油泥處置		固廢		資源綜合利用
	運營中	在建	運營中	在建	運營中	在建	運營中	在建	運營中
規模	386.65	40	24.95	15	28	32.2	111.57	33.2	10

(三) 未來計劃與展望

黨的二十大報告明確指出：要加快發展方式綠色轉型，發展綠色低碳產業，深入推進環境污染防治，加快實施重要生態系統保護和修復重大工程，積極穩妥推進碳達峰碳中和。本集團將以宣傳貫徹黨的二十大精神為強大動力，以「經營效益為先、開源節流保障、市場提價拓量、治理水準提升、發展賦能突破」為主線，借國家「推動經濟社會發展綠色轉型」的東風，積極拓展項目，完善市場佈局，提升市場份額，保障安全生產，夯實管理基礎，鞏固行業領軍地位，實現本集團更高質量發展。為此，本集團將從以下方面重點開展工作：

四、業績回顧與展望

堅持發展規劃不動搖，多點開花，穩固行業地位

本集團將堅持「一張藍圖繪到底」，以「2028年實現固危廢處置簽約規模3,000萬噸/年」（其中危廢1,000萬噸，固廢（含污泥）1,000萬噸，飛灰600萬噸，油泥300萬噸，新產業100萬噸）的規劃為抓手，各項產業協同發展、齊頭並進，構建產業發展新格局。

工業危廢處置業務方面一是以飛灰發展規劃為指引，充分做好市場調研與盈利分析，逐步完善項目布點。同時強化與政府、大型垃圾發電企業的溝通交流，抓好重點項目落地；二是積極尋求與油氣田開發上游企業戰略合作機會，鎖定市場，推動布點；圍繞尚未佈點的空白區域，加快項目佈局，以點帶面建設油泥處置標桿企業；三是充分考慮傳統處置和水泥窯的相互結合，針對錯峰停窯時間長、大氣管控壓力大的區域，審慎開展傳統處置項目收購，完善市場網絡覆蓋。

工業固廢處置業務方面一是深挖污泥處置產業市場，優先對接長三角、京津冀等重點區域。同時，加強與大型水務處理企業戰略合作，共同推進「污水+污泥」示範項目建設。二是加強固體廢棄物製備替代燃料技術研究及開發，開展市場前端調研工作，系統做好項目布點、實施及生產模式研討，試點實施替代燃料項目。

四、業績回顧與展望

統籌運營質量再提升，深化技改技措，增強核心競爭力

細耕市場，提高市場把控能力。一是全面提升市場份額，搶抓客戶資源。關注高產廢量企業招標動態，做好與大型產廢企業的協作溝通。利用暫存庫資源優勢，擴大小微客戶服務範圍。抓實跨省業務拓展，全力打通京津冀等跨省轉移通道；二是積極與大型環保企業開展行業交流，建立良好的企業競合關係；三是全面推動市場一體化管理，做好區域資源整合。堅持「直銷為主、經銷為輔」經營理念，實現成本管理再優化。

深化技改，推動管理模式有機融合。一是圍繞年度目標任務，強化工作調度，抓好任務兌現，重點加強區域統籌，加快解決生產經營瓶頸；二是加強與水泥窯協同處置單位溝通，科學配伍；試點探索與水泥企業協同處置工廠管理模式的有機融合，提高生產處置效率；同時做好採購資源統籌，降低運營成本。三是繼續深化技改技措，優化飛灰處置工藝技術，打通關鍵制約因素，實現項目運營提質增效。

嚴控工程進度，壓實安全責任，提升風險管控水平

一是嚴控工程建設時間節點，保障工程建設質量，確保工程如期保質建成，持續優化工程設計方案，降低工程建設費用，打造樣板工程項目；二是壓實安全責任，加強安全管理過程的監督、檢查，抓實環保設備運營及維護，推動管理效能再提升；三是加強風險源頭控制，強化合約執行跟蹤，緊抓應收賬款管理不放鬆；四是高度重視合規管理，緊盯公司運營的關鍵要素，加大風險領域的監察力度，提升審計監督綜合效能。

五、管理層討論與分析

(一) 財務盈利情況

項目	2022年 金額 (人民幣千元)	2021年 金額 (人民幣千元)	本報告期比上年 同期增減 (%)
收入	1,729,598	1,698,153	1.85
稅前利潤	410,531	697,713	-41.16
年內利潤	360,463	646,577	-44.25
本公司權益股東應佔淨利潤	328,656	578,607	-43.20

報告期內，本集團實現收入為人民幣1,729.60百萬元，同比上升1.85%。稅前利潤為人民幣410.53百萬元，同比下降41.16%。年內利潤人民幣360.46百萬元，同比下降44.25%。本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣328.66百萬元，同比減少43.20%。截至2022年12月31日止年度，每股基本盈利為人民幣0.18元，同比下降0.14元。

1、分業務收入

項目	2022年		2021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 (%)		
工業危廢處置服務	1,241,852	71.80	1,241,974	73.14	-0.01	-1.34
一般危廢	1,057,841	61.16	1,052,033	61.95	0.55	-0.79
油泥	124,277	7.19	131,987	7.77	-5.84	-0.58
飛灰	59,734	3.45	57,954	3.42	3.07	0.03
工業固廢處置服務	463,153	26.78	456,179	26.86	1.53	-0.08
資源綜合利用	24,593	1.42	-	-	-	-
總計	1,729,598	100.00	1,698,153	100.00	1.85	-

五、管理層討論與分析

報告期內，本集團的收入來自三個業務分部，即(i)工業危廢處置服務；(ii)工業固廢處置服務；(iii)資源綜合利用。分業務來看：

(i) 工業危廢處置服務實現收入為人民幣1,241.85百萬元，同比減少0.01%，

其中：

一般危廢實現收入為人民幣1,057.84百萬元，同比增長0.55%。主要為本集團新增南京、寧國、富陽、嘉峪關等項目投產以及隆安、重慶等項目同比增長較快，使得收入增長。

油泥處置實現收入為人民幣124.28百萬元，同比減少5.84%。主要因產廢單位油氣田開採量階段性減少導致進廠量減少，影響收入減少。

飛灰處置實現收入為人民幣59.73百萬元，同比增長3.07%。主要因益陽項目投產，收入增長。

(ii) 工業固廢處置服務實現收入為人民幣463.15百萬元，同比增長1.53%。主要為本集團全椒、樅陽、貴陽、陽春等項目同比增長較快，使得收入增長。

(iii) 資源綜合利用實現收入為人民幣24.59百萬元，同比增長主要因寧海項目投產運營。

2、毛利及毛利率

項目	2022年		2021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 (%)		
工業危廢處置服務	670,207	53.97	760,467	61.23	-11.87	-7.26
一般危廢	599,638	56.69	687,363	65.34	-12.76	-8.65
油泥	63,117	50.79	63,828	48.36	-1.11	2.43
飛灰	7,452	12.48	9,276	16.01	-19.66	-3.53
工業固廢處置服務	231,780	50.04	254,568	55.8	-8.95	-5.76
資源綜合利用	8,153	33.15	-	-	-	33.15
合計	910,140	52.62	1,015,035	59.77	-10.33	-7.15

五、管理層討論與分析

報告期內，本集團產品實現毛利為人民幣910.14百萬元，同比減少10.33%。分項目看：

- (i) **一般危廢**毛利率為56.69%，同比下降8.65個百分點，主要原因：一是市場競爭加劇價格下行，安徽、江西、貴州、廣東、廣西等省份公司收入同比減少；二是山東、河南等省份水泥企業加大錯峰停窯力度，運轉率較低，產能未得到有效發揮。

油泥處置毛利率為50.79%，同比上升2.43個百分點，主要因油泥進廠價格同比上升。

飛灰處置毛利率為12.48%，同比下降3.53個百分點。同比下降主要原因：一是飛灰處置所需原材料市場價格上升，導致採購成本上升；二是因進廠飛灰結構變化，需承擔運費飛灰進廠比例提高，運輸成本上升。

- (ii) **工業固廢處置服務**毛利率為50.04%，同比下降5.76個百分點，主要原因整治土業務因市場競爭，價格下降影響毛利率下降。

- (iii) **資源綜合利用**毛利率為33.15%。

五、管理層討論與分析

3、其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣62.85百萬元，同比下降人民幣21.02百萬元，降幅為25%，主要因取得政府補助同比下降及同期處置海螺創業環保科技(上海)有限公司產生處置收益。

4、分銷成本

報告期內，本集團分銷成本為人民幣157.47百萬元，同比上升人民幣26.13百萬元，增幅為19.89%，主要原因為本集團投產項目增多導致人工成本支出增加。

5、行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣317.96百萬元，同比上升人民幣90.38百萬元，增幅為39.71%，主要因公司發展導致人工成本、上市費用、安全生產費、研發費用支出增加。

6、財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣92.03百萬元，同比上升人民幣39.95百萬元，增幅為76.70%，主要原因為本集團新增銀行貸款導致財務費用上升。

7、稅前利潤

報告期內，稅前利潤為人民幣410.53百萬元，同比下降人民幣287.18百萬元，降幅為41.16%。應佔聯營公司利潤為人民幣5百萬元，同比下降49.08%。

五、管理層討論與分析

(二) 財務狀況

於2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣8,536.57百萬元，較上年末增加人民幣1,026.35百萬元。公司權益股東應佔權益為人民幣2,728.91百萬元，較上年末增加人民幣308.31百萬元。本集團資產負債率（總負債／總資產）為60.32%，較上年末增加1.46個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於2022年 12月31日 (人民幣千元)	於2021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	6,366,191	5,170,495	23.13
非流動資產	7,217,071	5,806,723	24.29
流動資產	1,319,497	1,703,498	-22.54
非流動負債	3,169,857	2,425,630	30.68
流動負債	1,979,077	1,994,671	-0.78
淨流動負債	659,580	291,173	126.53
公司權益股東應佔權益	2,728,907	2,420,593	12.74
資產總額	8,536,568	7,510,221	13.67
負債總額	5,148,934	4,420,301	16.48

五、管理層討論與分析

1、非流動資產及流動資產

於2022年12月31日，本集團非流動資產為人民幣7,217.07百萬元，較上年末增長24.29%，主要為物業、廠房及設備增加影響。

本集團流動資產為人民幣1,319.50百萬元，較上年末下降22.54%。主要為本集團項目發展資金需求量較大以及償還貸款所致。

2、非流動負債及流動負債

於2022年12月31日，本集團非流動負債為人民幣3,169.86百萬元，較上年末增長30.68%，主要為報告期內本集團新增長期貸款影響。

本集團流動負債為人民幣1,979.08百萬元，較上年末下降0.78%，主要因報告期內應付所得稅、貿易及其他應付款項減少。

於2022年12月31日，本集團流動比率為0.67(上年末為0.85)，負債比率(按貸款總額除以總權益計算)為1.11(上年末為0.99)。

3、流動負債淨值

於2022年12月31日，本集團流動負債淨值為人民幣659.58百萬元，較上年末上升人民幣368.41百萬元，主要為本集團因項目發展現金及現金等價物減少，同時償還貸款所致。

4、公司權益股東應佔權益

於2022年12月31日，本公司權益股東應佔權益為人民幣2,728.91百萬元，較上年末增長12.74%，主要為本公司權益股東應佔主業淨利潤增加所致。

五、管理層討論與分析

(三) 流動性及資金來源

報告期內，本集團提高存量資金收益，加強資金計劃管理及合理安排項目貸款，全面滿足本集團資金需求。截至2022年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣273.06百萬元，主要幣種為人民幣。

1、銀行貸款

項目	於2022年 12月31日 (人民幣千元)	於2021年 12月31日 (人民幣千元)
1年以內	637,566	634,033
1-2年內到期	1,135,745	343,522
2-5年內到期	1,634,774	1,766,994
5年以上	366,607	299,312
合計	3,774,692	3,043,861

於2022年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣3,774.69百萬元，較上年末增加人民幣730.83百萬元，主要為報告期內本集團新增1-2年期銀行貸款所致。於2022年12月31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。

五、管理層討論與分析

2、現金流量

於2022年12月31日，本集團現金及現金等價物餘額為人民幣273.06百萬元，同比減少人民幣323.05百萬元。

項目	2022年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	542,994	767,721
投資活動所用現金淨額	-1,407,369	-2,182,069
融資活動所得現金淨額	541,320	1,371,677
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	-323,055	-42,671
期初現金及現金等價物	596,113	638,784
期末現金及現金等價物	273,058	596,113

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542.99百萬元，同比下降人民幣224.73百萬元，主要因疫情期間，本集團放寬客戶信用期，使得經營活動所得現金淨額下降。

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1,407.37百萬元，同比下降人民幣774.70百萬元，主要為報告期內購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產付款減少影響。

融資活動所得現金淨額

報告期內，本集團的融資活動所得現金淨額為人民幣541.32百萬元，同比下降人民幣830.36百萬元，主要因部分貸款到期，償還貸款所致。

五、管理層討論與分析

(四) 承擔

於2022年12月31日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔如下：

項目	於2022年 12月31日 (人民幣千元)	於2021年 12月31日 (人民幣千元)
已批准訂約	385,482	504,362
已批准未訂約	313,766	793,689
合計	699,248	1,298,051

(五) 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。

本集團並無使用金融工具以對沖任何外匯風險。

(六) 或有負債

於2022年12月31日止，本集團並無任何重大或有負債。

(七) 資產抵押

於2022年12月31日止，本集團銀行貸款人民幣47,857,000元(2021年12月31日：人民幣50,000,000元)由本集團之附屬公司洛陽海中環保科技有限責任公司提供使用權資產抵押。

(八) 重大投資

於2022年12月31日止，本集團並無任何重大投資。

(九) 未來作出重大投資或購入資本資產的計劃

除本年報所披露者外，於本年報之日期，董事會並無批准任何重大投資或資本資產購入計劃。

五、管理層討論與分析

(十) 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於2022年3月，本公司收購韶關鴻豐環保51%權益，現金對價為人民幣34,510,000元，該項投資截至2022年12月31日佔本公司的資產總額的比例未達5%。

除本年報所披露者外，截止2022年12月31日止，本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

(十一) 可轉換債券

於2022年12月31日止，本集團並無任何可轉換債券。

如上市文件所披露，於2018年9月，中國海創控股國際有限公司(海螺創業的附屬公司)發行本金總額為3,925,000,000港元、於2023年到期的零息擔保可換股債券(「**2018年可換股債券**」)，該債券於2018年9月在法蘭克福證券交易所上市。根據2018年可換股債券的條款及條件(「**2018年可換股債券條款及條件**」)(見海螺創業於2018年8月30日在聯交所網站的公告所披露)，2018年可換股債券可於2018年10月16日及之後的任何時間，直至2023年9月5日(即2018年可換股債券的到期日)前的第10天營業時間結束時，按初始轉換價40.18港元(可根據2018年可換股債券條款及條件調整)轉換為海螺創業的普通股。根據2018年可換股債券條款及條件，倘發生分拆，將不會對轉換價作出調整，而債券持有人僅能就海螺創業的股份及本公司的股份共同行使其轉換權，不得單獨行使該等權利。截至2022年12月31日，所有2018年可換股債券仍未行使，其可轉換為(1)106,715,606股海螺創業股份，根據目前的轉換價36.78港元計，佔海螺創業已發行股本的約5.89%，以及佔海螺創業經發行轉換股份後擴大的已發行股本的約5.56%；及(2)103,698,811股本公司無償股份，根據目前的轉換價37.85港元計，佔本公司緊隨上市完成後已發行股本的約5.68%，以及佔本公司經發行轉換股份後擴大的已發行股本的約5.37%。

五、管理層討論與分析

(十二) 人力資源

本集團從未來發展戰略規劃和經營管理實際需要出發，不斷探索更加優化的用工管理模式，並結合各項目實際情況創新用工方式；同時，在本集團現有的薪酬績效考核體系下，不斷完善和細化考核指標，使之於本集團經營管理實際更加貼合，更能發揮績效考核的作用。並且本集團亦結合同行業薪酬水平、項目所在地地方經濟發展水平向僱員提供具有競爭力的薪酬待遇及各項豐富的培訓計劃。

報告期內，本集團持續優化和改進薪酬管理體系，中高級管理人員方面實行自上而下的縱向管理的薪酬考核激勵體系，進一步細化考核內容，採取獎懲並行的方式，激發員工的積極性，充分發揮本集團薪酬機制的激勵和約束作用。

此外，本集團繼續實行區域化管理，並進一步發揮區域管理的作用，使之在區域公司經營管理、區域市場統籌建設、區域人力資源管理等方面發揮作用，進一步提升本集團經營發展水平。

本集團力圖打造多元化、專業化的培訓體系，先後分專業組織開展安全、營銷、財務專業知識技能培訓，並參與開展工程系、機電系列、化工系列等中、高級專業職稱的申報評審工作以及組織參加國家性安全類資格考試，大力推進本集團專業化人才培訓和專業技能提升，力圖搭建專業化、多層次的人才管理梯隊，為本集團長遠發展做好人力保障。

於2022年12月31日，本集團僱員人數為3,686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2022年12月31日止年度，員工的薪酬總額(包括董事薪酬)約為人民幣386.39百萬元。

六、企業管治報告

董事會欣然提交本集團於本年度之企業管治報告。

(一) 企業管治守則

本公司已自上市日期起採納上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)的守則條文作為本公司企業管治常規的基準。

自上市日期至報告期末，本公司已遵守《企業管治守則》所載所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。本公司不斷促進良好的投資者關係，加強與股東及潛在投資者的溝通，使股東能夠對本公司企業管治守則的應用作出評價。詳見「與股東及投資者的溝通」和「股東權利」。

(二) 管治文化

本集團是一家專注於節能環保領域，集工藝開發、設計創新、生產運營、終端處置和售後服務於一體的大型綜合環保企業，主營業務包括工業固廢及一般危廢處置、飛灰處置、油泥處置等。本集團深刻認識到健康的企業文化對實現企業願景及策略至關重要。董事會的職責為培養具有下列核心原則的企業文化，並確保本集團的願景、價值觀及業務策略與企業文化保持一致。

- 1、 守道德、控風險、促合規。本集團建立了以「治理 — 管理 — 執行」為核心的治理架構，將可持續發展管治逐步嵌入業務與運營的多維度系統化專業管理當中。同時，我們加強自身合規管理，完善內部監督和風險控制，從而打造誠信廉潔的商業環境。
- 2、 致力於可持續發展，積極踐行環保責任。本集團始終秉承著「綠水青山就是金山銀山」的經營理念，積極響應國家節能減排號召，承擔著普及環保理念、推動生態環境改善的重任，並將氣候變化風險識別工作納入企業管理的重要部分。
- 3、 堅持「團結、創新、奉獻、敬業」的文化理念。我們鼓勵員工追求執著專注、精益求精、一絲不苟的工匠精神，我們認為團結創新、敬業奉獻的海螺精神能夠激發員工的使命感，凝聚員工的歸屬感，是本集團不斷前進的動力之源。

六、企業管治報告

(三) 董事進行證券交易之標準守則

本公司已自上市日期起採納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》」)作為其董事進行本公司證券交易的守則。

本公司已向所有董事作出特定查詢，且所有董事確認，彼等自上市日期至報告期末一直遵守《標準守則》。

(四) 董事會

董事會目前由九名成員組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，本公司現任董事的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理人員簡歷」一節。

自上市日期至本年度報告日期，董事會組成如下：

姓名	職務
李群峰先生(於2022年10月9日獲委任)	非執行董事、董事會主席
李曉波先生(於2022年10月9日獲委任)	執行董事、總經理
廖丹女士(於2022年10月9日獲委任)	執行董事
凡展先生(於2022年10月9日獲委任)	執行董事
肖家祥先生	非執行董事
馬偉先生(於2022年10月9日獲委任)	非執行董事
戴曉虎先生	獨立非執行董事
王嘉奮女士(於2022年7月18日獲委任)	獨立非執行董事
李琛女士(於2023年3月27日獲委任)	獨立非執行董事
郭景彬先生(於2022年10月9日辭任)	執行董事、董事會主席
疏茂先生(於2022年10月9日辭任)	執行董事、總經理
萬長寶先生(於2022年4月22日獲委任， 於2022年10月9日辭任)	執行董事
張可可先生(於2022年10月9日辭任)	執行董事
李大明先生(於2022年4月22日辭任)	非執行董事
紀勤應先生(於2022年10月9日辭任)	非執行董事
郝吉明先生(於2023年3月27日辭任)	獨立非執行董事
蔡洪平先生(於2022年7月18日辭任)	獨立非執行董事

董事會所有成員之間概無任何財務，業務，家屬或其他重大／相關的關係。

六、企業管治報告

獨立非執行董事的獨立性

於上市日期，本公司有三名獨立非執行董事，即郝吉明先生、戴曉虎先生及蔡洪平先生。於2022年7月18日，蔡洪平先生辭任獨立非執行董事。同日，王嘉奮女士獲委任為獨立非執行董事。於2023年3月27日，郝吉明先生辭任獨立非執行董事。同日，李琛女士獲委任為獨立非執行董事。

自上市日期至報告期末，本公司一直遵守上市規則有關獨立非執行董事的人數須至少佔董事會的三分之一且不少於三名，且至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條對其獨立性作出的書面確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

(五) 董事會及管理層的職能與運作

董事會負責領導、監控及管理本公司，其基本責任是對本公司的戰略性指導和對管理人員的有效監督，每一位董事在履行職責時必須客觀審慎，以本公司利益為本，對股東負責。

董事會保留其在本公司所有重大事項的決策權，包括：批准及監察所有政策事務、整體策略及預算、內部控制及風險管理系統、重大交易(尤其是可能牽涉利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及其他重大財務及經營事宜等。

本公司管理層負責本公司業務營運的日常管理，實施本公司的策略規劃及業務目標，並制定及向董事會推薦業務規劃及預算。

所有董事均可充分及準時獲取所有相關資料及聯席公司秘書的建議及服務，以確保遵守董事會的處事程序及所有適用的規則及規例。每位董事一般可於適當情況下向董事會提出尋求獨立專業人士意見並由本公司支付開支的要求。

六、企業管治報告

(六) 董事的持續培訓及發展

於報告期內，董事確認，彼等已遵守有關董事培訓的《企業管治守則》守則條文第C.1.4條規定，持續獲提供有關法律、監管發展以及業務及市場環境的最新資料，以協助彼等履行職責。

每名董事均於獲委任時獲提供正式、全面及針對性入職介紹，確保適當了解本公司業務及營運，並充分了解於上市規則及相關法定規定下的董事職責及責任。本公司執行董事兼聯席公司秘書廖丹女士亦參加了香港公司治理公會舉辦的「中國境外上市公司企業規管高級研修班2022暨第六十七期公司治理專業人士ECPD講座」。此外，本公司於報告期內定期向董事推送環保行業新聞週報供董事了解行業發展動態。

於報告期內，董事所接受的培訓概要如下：

董事姓名	出席課程／ 研討會／會議	閱讀書籍／ 期刊／文章
李群峰先生(於2022年10月9日獲委任)	✓	✓
李曉波先生(於2022年10月9日獲委任)	✓	✓
廖丹女士(於2022年10月9日獲委任)	✓	✓
凡展先生(於2022年10月9日獲委任)	✓	✓
肖家祥先生	✓	✓
馬偉先生(於2022年10月9日獲委任)	✓	✓
戴曉虎先生	✓	✓
王嘉奮女士(於2022年7月18日獲委任)	✓	✓
李琛女士(於2023年3月27日獲委任)	✓	✓
郭景彬先生(於2022年10月9日辭任)	✓	✓
疏茂先生(於2022年10月9日辭任)	✓	✓
李大明先生(於2022年4月22日辭任)	✓	✓
萬長寶先生(於2022年4月22日獲委任， 於2022年10月9日辭任)	✓	✓
張可可先生(於2022年10月9日辭任)	✓	✓
紀勤應先生(於2022年10月9日辭任)	✓	✓
郝吉明先生(於2023年3月27日辭任)	✓	✓
蔡洪平先生(於2022年7月18日辭任)	✓	✓

六、企業管治報告

(七) 主席及行政總裁

根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，主席管理董事會的職責與行政總裁管理本公司業務的職責應有清晰的區分，並不應由一人同時兼任。

本公司董事會主席和行政總裁(即總經理)分別由李群峰先生和李曉波先生擔任，以確保彼等之責任存在清晰劃分。李群峰先生主要負責本集團的整體策略發展，並履行董事會主席職位，領導董事會並確保其有效運作。李曉波先生主要負責本公司的日常經營管理工作，組織實施董事會決議、本公司策略計劃和業務目標。

(八) 董事的委任及重選

董事委任、重選及任免的程序已於組織章程細則內作出規定。

截至本報告日期，本公司與全部執行董事和全部非執行董事訂立為其三年的服務合約。此外，本公司已與全部獨立非執行董事簽訂為其三年的委任書。上述委任可藉任何一方發出不少於三個月的書面通知終止。

根據組織章程細則108(a)及(b)條規定，儘管受本細則任何其他條文所規限，於每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事(或如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數)應輪值退任，惟每名董事(包括以指定任期獲委任的董事)須至少每三年於股東週年大會輪值退任一次。退任董事合資格膺選連任。本公司可於股東大會上就任何董事的退任填補職位空缺。輪值退任的董事須包括(就獲得所需人數而言屬必需)任何有意退任的董事以及不願膺選連任的董事。任何在股東週年大會前三年未有輪值退任的董事須在股東週年大會上輪值退任。任何退任的董事應為上一次重選或委任董事後在任最長時間者，在該等於同日成為或被重選為董事的人士之間(除非彼等之間另有協定)須以抽籤方式決定退任者。

六、企業管治報告

根據組織章程細則112條，董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或增加董事會成員，但以此方式獲委任的董事人數不得多於股東在股東大會上不時釐定的最多人數。獲董事會委任以填補臨時空缺的任何董事的任期僅直至其獲委任後本公司下屆股東週年大會，並須在該大會上膺選連任。獲董事會委任以加入現存董事會的任何董事的任期僅直至其獲委任後下屆股東週年大會，並合資格膺選連任。任何根據本條細則獲委任的董事不得計入決定於股東週年大會上須輪值退任的董事或董事人數內。

因此，根據組織章程細則108(a)及(b)條，肖家祥先生、戴曉虎先生及凡展先生將於本公司2023年股東週年大會輪值退任，彼等均符合資格並表示願意膺選連任。根據組織章程細則112條，王嘉奮女士(於2022年7月18日獲董事會委任為獨立非執行董事)及李琛女士(於2023年3月27日獲董事會委任為獨立非執行董事)的任期將至本公司2023年股東週年大會為止，彼等均符合資格並表示願意膺選連任。

(九) 董事會會議

《企業管治守則》守則條文C.5.1條規定，每年至少召開四次定期董事會會議，至少每季度召開一次，且大多數董事須積極參與會議(無論親身或通過電子通信方式)。本公司已採納定期召開董事會會議的慣例。本公司就所有定期舉行的董事會會議會發出不少於十四天的通知，以給予全體董事出席定期會議及將相關事項納入議程的機會。

自上市日期至報告期末，董事會已舉行六次會議。其中四次為定期會議，旨在批准截至2021年12月31日止年度之末期業績及截至2022年6月30日止期間之中期業績等。董事會認為各董事在本年度舉行的會議內有充分的空間監督本公司的事務。

2023年本公司將會繼續遵守《企業管治守則》守則條文第C.5.1條，於每季度至少召開一次董事會會議，以討論或批准本公司經營策略、對外發展、財務計劃等事項。

六、企業管治報告

自上市日期至報告期末，各董事於出席本公司之董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的記錄如下：

董事姓名	董事會	審核委員會	戰略、可持續			
			薪酬及提名委員會	發展及風險管理委員會	股東週年大會	股東特別大會
李群峰先生 (於2022年10月9日獲委任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
李曉波先生 (於2022年10月9日獲委任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
廖丹女士 (於2022年10月9日獲委任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
凡展先生 (於2022年10月9日獲委任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
肖家祥先生	6/6	不適用	不適用	1/1	1/1	0/1
馬偉先生 (於2022年10月9日獲委任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
戴曉虎先生	6/6	2/2	3/3	1/1	1/1	1/1
王嘉奮女士 (於2022年7月18日獲委任)	3/3	1/1	1/1	不適用	不適用	1/1
郭景彬先生 (於2022年10月9日辭任)	5/5	不適用	3/3	1/1	1/1	不適用
疏茂先生 (於2022年10月9日辭任)	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1	不適用
李大明先生 (於2022年4月22日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
萬長寶先生 (於2022年4月22日獲委任， 於2022年10月9日辭任)	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用
張可可先生 (於2022年10月9日辭任)	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1	不適用
紀勤應先生 (於2022年10月9日辭任)	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用
郝吉明先生 (於2023年3月27日辭任)	6/6	2/2	3/3	不適用	0/1	0/1
蔡洪平先生 (於2022年7月18日辭任)	3/3	1/1	2/2	不適用	0/1	不適用

六、企業管治報告

(十) 董事會委員會

董事會設立三個委員會，即審核委員會、薪酬及提名委員會和戰略、可持續發展及風險管理委員會，並制定相應的職責範圍，以監察本公司特定方面之事務。董事會委員會均以書面界定職權範圍。各董事會委員會之職權範圍刊載於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.conchenviro.com)，供股東查閱。

1. 審核委員會

(1) 成員

於2022年7月18日，蔡洪平先生辭任審核委員會主席及成員，王嘉奮女士於同日獲委任為審核委員會主席及成員，於2023年3月27日，郝吉明先生辭任審核委員會成員，李琛女士於同日獲委任為審核委員會成員。

目前審核委員會由三名獨立非執行董事組成，彼等所擔任的職位如下：

姓名	職務
王嘉奮女士(獨立非執行董事) (於2022年7月18日獲委任)	主席
戴曉虎先生(獨立非執行董事)	成員
李琛女士(獨立非執行董事) (於2023年3月27日獲委任)	成員
蔡洪平先生(獨立非執行董事) (於2022年7月18日辭任)	主席
郝吉明先生(獨立非執行董事) (於2023年3月27日辭任)	成員

審核委員會成員概不是本公司現有外聘核數師的前合夥人。

《董事會審核委員會職權範圍》中明確規定了委員會的職責及工作制度。根據《董事會審核委員會職權範圍》規定，委員會主席必須由獨立非執行董事擔任。

六、企業管治報告

(2) 職責及工作概要

本公司自2022年5月25日起採納最新修訂的《董事會審核委員會職權範圍》，將《董事會審核委員會職權範圍》第6、第7條「委員會的權力」、「職責」相關條款中涉及「內控管理」的內容刪除，而在《董事會戰略、可持續發展及風險管理委員會職權範圍》第6條第V部分中體現。

新的《董事會審核委員會職權範圍》規定審核委員會的主要職責為就外聘核數師的任免向董事會提供建議；審閱財務報表報告及資料；就財務申報提供建議以及監督；及考慮任何重大或不尋常事項，然後提呈董事會審議。

自上市日期至報告期末，本公司已舉行2次審核委員會會議。審核委員會曾履行的工作概述如下：

- a. 審閱本集團截至2021年12月31日止經審核的年度綜合業績及截至2022年6月30日止的中期業績，以及相關業績公佈、報告及外聘核數師提出的其他事宜或事項；
- b. 審閱外聘核數師的審核結果；
- c. 檢討外聘核數師的獨立身份及就年度審核服務考慮外部核數師委聘事宜；
- d. 對本集團2021年度的財務報告制度和內部審核系統之有效性進行了檢討，包括所有重要監控，特別是財務監控、運作監控及合規監控；及
- e. 檢討及向董事會建議本集團的持續關連交易。

六、企業管治報告

2. 薪酬及提名委員會

(1) 成員

於2022年7月18日，蔡洪平先生辭任薪酬及提名委員會成員，王嘉奮女士於同日獲委任為薪酬及提名委員會成員。於2022年10月9日，郭景彬先生辭任薪酬及提名委員會成員，李群峰先生於同日獲委任為薪酬及提名委員會成員。於2023年3月27日，郝吉明先生辭任薪酬及提名委員會成員，李琛女士於同日獲委任為薪酬及提名委員會成員。

目前薪酬及提名委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，彼等所擔任的職位如下：

姓名	職務
戴曉虎先生(獨立非執行董事)	主席
李群峰先生(非執行董事) (於2022年10月9日獲委任)	成員
王嘉奮女士(獨立非執行董事) (於2022年7月18日獲委任)	成員
李琛女士(獨立非執行董事) (於2023年3月27日獲委任)	成員
蔡洪平先生(獨立非執行董事) (於2022年7月18日辭任)	成員
郭景彬先生(執行董事) (於2022年10月9日辭任)	成員
郝吉明先生(獨立非執行董事) (於2023年3月27日辭任)	成員

《董事會薪酬及提名委員會職權範圍》中明確規定了委員會的職責及工作制度。根據《董事會薪酬及提名委員會職權範圍》規定，委員會主席必須由獨立非執行董事擔任。

六、企業管治報告

(2) 職責及工作概要

本公司自2022年12月11日起採納最新修訂的《董事會薪酬及提名委員會職權範圍》，於《董事會薪酬及提名委員會職權範圍》新修訂以下職責：檢討及／或批准上市規則第17章項下有關股份計劃之事項。

薪酬及提名委員會主要職責為：就本集團全體董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議，向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；檢討績效薪酬並確保概無任何董事參與釐定自身薪酬；至少每年檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識與經驗)；為配合本公司的公司策略，就董事會的建議變動向董事會提出建議；發掘並推選適合的合資格董事會成員人選或就獲提名為董事的成員甄選向董事會提出推薦建議；評核獨立非執行董事的獨立性；就委任及續聘董事以及董事(尤其是主席／行政總裁／總經理)的繼任計劃向董事會提出推薦建議；及檢討及／或批准上市規則第17章項下有關股份計劃之事項。

自上市日期至報告期末，本公司已舉行3次薪酬及提名委員會會議。薪酬及提名委員會曾履行的工作概述如下：

- a. 檢討本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構；
- b. 評估執行董事的表現，批准執行董事服務合約條款；
- c. 審視並評核獨立非執行董事的獨立性；
- d. 檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識與經驗)；
- e. 討論董事會成員多元化層面的組合，並推行董事會成員多元化可計量目標；及
- f. 審議通過重選及委任董事的議案。

六、企業管治報告

(3) 董事提名政策

本公司已採納董事提名政策，其載列提名本公司董事候選人的程序、薪酬及提名委員會於甄選及推薦本公司董事候選人時採納的程序及標準以及審議及酌情批准董事會及(倘適用)本公司股東所作提名的後續程序。

本公司在評估及挑選候選人擔任董事時，薪酬及提名委員會須審核獲提名候選人提供的履歷資料(或相關詳情)及進行下列程序(根據下列標準)以評估及評價該候選人是否符合資格獲委任為本公司董事：

1. 資格、技能、知識、能力及經驗以及對根據普通法、法例及適用規例、法規及指引履行董事職責可能付出的時間及關注；與本公司有關的相應專業知識及行業經驗以及該候選人可能為董事會作出的貢獻；
2. 個人道德、誠信及聲譽(包括但不限於對該候選人進行適當的背景調查及其他驗證程序)；
3. 參考本公司董事會成員多元化政策、董事會現有架構、人數及組成及公司戰略；
4. 董事會繼任計劃因素及本公司長期需求；
5. 就獨立非執行董事而言，該候選人是否符合上市規則的獨立性標準，及上市規則附錄十四以及聯交所頒佈的「董事會及董事指引」所載與獨立非執行董事有關的指引及規定；及
6. 薪酬及提名委員會可能認為適當的任何其他因素及事項。

薪酬及提名委員會於報告期內已根據本公司董事提名政策之提名程序以及遴選及推薦準則就甄選董事向董事會提出推薦建議(包括重選及委任)。董事會已考慮薪酬及提名委員會的推薦，從而作出委任候選董事的決定。

六、企業管治報告

(4) 董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策。

由於本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質的裨益，因此董事會採納了董事會成員多元化政策，載列為達致董事會成員多元化而採取的方針。

董事會指派薪酬及提名委員會負責遵守企業管治守則項下監管董事會多元化之有關守則。本公司在甄選候選人時將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、種族、語言、年齡、文化背景、教育背景、行業經驗、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。公司致力維持董事會全方位多元化的觀點，特別是與公司策略及目標一致的觀點，定期評估董事會多元化狀況及實現多元化目標的進展。

本公司已制訂以下實施董事會多元化政策的可計量目標：

- (a) 至少80%的董事會成員受過大學教育；
- (b) 至少80%的董事會成員具備與中國相關的工作經驗；
- (c) 至少委任一位女性董事；及
- (d) 至少三分之一的董事會成員為獨立非執行董事。

董事會確認，董事會於報告期末已達成上述目標。薪酬及提名委員會將定期審閱有關政策及可計量目標，以確保有效達成董事會多元化。

本公司認為，考慮到現有董事的技能、地區、性別及其他質素，符合董事會成員多元化政策中的多元化原則，董事會的人員組成均可滿足公司經營和發展的需要。在本公司今後的發展中，若考慮變更董事會的成員及組合，將會考慮上述分別，所有董事會成員之任命均會以用人唯才為原則，並考慮多元化。

六、企業管治報告

(5) 員工性別多元化

於報告期末，本集團女性員工佔全體員工比例約為15%。本集團認為員工多元化比例並非均衡，乃由於本集團所屬行業有關。由於工業固廢及危廢處置過程涉及運輸、分揀、檢測等環節，勞動強度大，男性應聘者數量遠超於女性，而本集團聘用僱員時主要考慮其知識技能、學歷、工作經驗等，而並非將性別作為主要因素。未來，本集團將進一步做好人員優化，並利用社會招聘及高校校園招聘方式，吸納更多女性人才，努力於2025年實現女性員工佔全體員工比例超過20%的長遠目標。

3. 戰略、可持續發展及風險管理委員會

(1) 成員

於2022年10月9日，郭景彬先生辭任戰略、可持續發展及風險管理委員會主席及成員，疏茂先生及張可可先生辭任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。李群峰先生於同日獲委任為戰略、可持續發展及風險管理委員會主席及成員，李曉波先生獲委任為戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。

目前戰略、可持續發展及風險管理委員會由一名執行董事、兩名非執行董事及一名獨立非執行董事組成，彼等所擔任的職位如下：

姓名	職務
李群峰先生(非執行董事) (於2022年10月9日獲委任)	主席
李曉波先生(執行董事) (於2022年10月9日獲委任)	成員
肖家祥先生(非執行董事)	成員
戴曉虎先生(獨立非執行董事)	成員
郭景彬先生(執行董事) (於2022年10月9日辭任)	主席
疏茂先生(執行董事) (於2022年10月9日辭任)	成員
張可可先生(執行董事) (於2022年10月9日辭任)	成員

《董事會戰略、可持續發展及風險管理委員會職權範圍》中明確規定了委員會的職責及工作制度。

六、企業管治報告

(2) 職責及工作概要

本公司自2022年5月25日起採納最新修訂的《董事會戰略、可持續發展及風險管理委員會職權範圍》，新增內控管理職能。戰略、可持續發展及風險管理委員會主要職責為制訂本集團中長期發展戰略規劃、對可持續發展政策開展研究並提出建議，監督及審議發展戰略規劃及可持續發展的相關政策實施情況，監督及審議風險及內控管理系統，以及協助董事會履行其關於本集團可持續發展的管理監督職責。

自上市日期至報告期末，本公司已舉行1次戰略、可持續發展及風險管理委員會會議。戰略、可持續發展及風險管理委員會曾履行的工作概述如下：

- a. 審議2021年環境、社會及管治報告；及
- b. 檢討2021年度風險管理系統。

有關審核委員會及戰略、可持續發展及風險管理委員會檢討本公司2021年度內部監控及風險管理有效性之詳情，請參閱本公司2021年度報告之企業管治報告「風險管理及內部監控」章節。

(十一) 企業管治職能

自上市日期至報告期末，董事會已履行以下《企業管治守則》守則條文第A.2.1條載列的職能：董事會須制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；制定、檢討及監察董事及僱員進行本集團證券交易的行為守則之遵守情況；以及檢討本公司遵守《企業管治守則》之情況以及於企業管治報告中所作出之披露。

六、企業管治報告

(十二) 董事會獨立性

本公司已制定董事會獨立性評估機制，該機制訂明流程和程序，以確保董事會擁有強大的獨立元素，從而使董事會有效地進行獨立判斷而更好地保障股東利益。

評估的目標是本公司通過董事會獨立性評估而持續改進和發展董事會及其委員會的流程和程序，為提高董事會效率、最大程度地發揮優勢和識別需要改進或進一步發展的領域提供了一個強大而有價值的回饋機制。評估過程還明確訂明本公司需要採取行動以維持和提高董事會績效，例如每位董事的個人培訓和發展需求。

所有董事均已以問卷形式單獨完成獨立性評估。董事會獨立性評估報告已提交董事會，評估結果令人滿意。

(十三) 核數師酬金

本公司核數師於過往三年並無變動。本公司外聘核數師就其申報對本集團截至2022年12月31日止年度的合併財務報表責任的聲明載於本報告的「獨立核數師報告」一節。

截至2022年12月31日止年度，本公司已付／應付核數師畢馬威會計師事務所的費用如下：

服務類別	已付／應付費用 (人民幣：千元)
審計服務 — 2022年度審計費用	1,900
合計	1,900

六、企業管治報告

(十四) 董事編製財務報表的責任

董事明白並確認彼等對編製本公司各財政年度的財務報表的責任，財務報表已真實並公平地反映本集團及本公司的財務狀況以及本集團於該年的業績與現金流。於編製截至2022年12月31日止年度財務報表時，董事會選擇適當會計政策並貫徹應用；作出的判斷及估計為審慎、公平及合理，並按持續經營基準編製賬目。董事於作出合理查詢後認為本集團具備足夠資源以於可見將來繼續營運，故於編製財務報表時適合採用持續經營基準。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本報告的「獨立核數師報告」一節。

(十五) 風險管理及內部監控

董事會全權負責和評估本集團的風險管理及內部監控系統，以保障本公司股東的投資和本集團的資產。董事會已遵守《企業管治守則》所載有關風險管理及內部監控系統的守則條文。董事會確認對本集團風險管理及內部監控系統負責，並定期檢討該等制度的有效性及承認該風險管理及內部監控系統旨在管理與達成業務目標相關的風險，而非消除未能達成業務目標的風險，且只能就不會由重大失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本公司已設立內部審核功能並完善風險管理和內部監控體系，對內控體系的工作範圍、內容、方法、步驟等持續改進。本公司設立審計部作為風險管理及內部監控的常設部門，用於辨認、評估及管理重大風險，審計部組織實施風險管理日常工作，對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統進行檢查，若發現嚴重的內部監控缺失時，將直接向戰略、可持續發展及風險管理委員會及董事會報告並採取合理的措施和及時改善。

六、企業管治報告

報告期內，本公司致力於在組織架構方面健全完善，界定職權範圍，同時貫徹不相容職務相分離的原則，細化經營管理和生產運行的領導組織和內控責任主體；以企業安全環保監管為重點，狠抓責任落實，全面推進安全標準化建設；以發展規劃和年度預算為重點，強化決策部署，規範公司戰略風險的內控流程；加強物資供應和採購業務內部監控，發揮部室和區域統籌優勢，推動實現降本增效；全面梳理、規範財務管理各項業務流程，明確應收賬款、融資管理、合約管理、並購項目、預算管理、成本管控、財稅政策、資產保險、工程管理等重點合規風險領域，築牢內部風險防線。

報告期內，本公司製定了《年度內控工作指導意見》，明確年度風險管理及內部監控的總體要求、責任主體和主要工作。按照內控全覆蓋和內控實效性原則，重點關注公司發展、生產、經營、管理等方面重要業務存在的內控缺陷，進一步夯實基礎管理。本公司按照《全面風險管理辦法》製定了《2022年風險管理及內控自評工作方案》，圍繞內部控制要素，對公司內部控制設計及運行的有效性、完整性進行全面評價。根據內控自評結果，本公司及附屬公司未發生財務報告和非財務報告方面的重大內控缺陷，未發生重大的合規、安全、環境、訴訟事件，未發生僱員關於財務彙報、內部監控或其他方面的不正當行為而被舉報的事件。

董事會一直持續監督本公司的風險管理及內部監控系統，每年對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效進行年末審閱，已取得管理層對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統有效性的確認，並認為該等系統有效運作及足夠。董事會已透過戰略、可持續發展及風險管理委員會對本集團報告期內風險管理及內部監控系統之有效性進行了檢討，包括所有重要監控，特別是財務監控、運作監控、合規監控，並考慮公司在會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗、以及員工所接受培訓是否足夠，確保風險管理及內部監控系統的有效性及風險的識別和防範，從而就本集團有效經營提供合理的保障。

六、企業管治報告

本公司已修訂《投訴舉報工作管理辦法》，其中已對投訴舉報責任主體、投訴舉報受理範圍、投訴舉報工作程序等進行了規定，包括相關事項處理的核查規定，工作基本要求、保密措施、舉報人保護等，督促下屬單位依法依規開展經營管理，合理解決相關訴求，真正發揮監督作用。

本公司已制訂《信息披露事務管理規定》，其中已對公司信息，包括內幕消息在內的處理和披露程序做了相應的規定，如內幕消息的保密措施、對內幕消息知情人的管理等，並不時更新對內幕消息知情人的統計，及時對他們進行相關規則的宣講，從而有效的監控及處理內幕消息。

(十六) 聯席公司秘書

疏茂先生於2022年10月9日辭任本公司之公司秘書。

廖丹女士及李亮賢先生於2022年10月14日獲委任為本公司之聯席公司秘書。廖丹女士為本公司的內部聯席公司秘書。李亮賢先生為卓佳專業商務有限公司的企業服務高級經理，該公司為專門提供綜合業務、企業及投資者服務的全球專業服務供應商。全體董事均可就企業管治及董事會常規及事宜取得聯席公司秘書的意見及服務。本公司與李亮賢先生的主要聯絡人為廖丹女士(本公司執行董事兼聯席公司秘書)，廖丹女士將就本公司的企業管治以及秘書及行政事宜與李亮賢先生協作及溝通。

截至2022年12月31日止年度，廖丹女士及李亮賢先生已根據上市規則第3.29條參與不少於十五小時之相關專業培訓。

廖丹女士及李亮賢先生的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理人員簡歷」一節。

六、企業管治報告

(十七) 股東權利

股東召開股東特別大會的程序

本公司根據組織章程細則第64條制訂下列本公司股東召開本公司股東特別大會的程序。

1. 一名或多名於遞呈要求當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票的繳足股本十分之一的股東(「遞呈要求人士」)有權以書面形式要求本公司董事就該項要求所指定的任何業務交易要求召開股東特別大會。
2. 該項要求須以書面形式透過以下方式向董事會或公司秘書提呈：

地址： 中華人民共和國安徽省蕪湖市九華南路1005號
電郵： liaodan@conchenviro.com
收件人： 董事會／公司秘書
3. 股東特別大會須於該項要求遞呈後兩個月內舉行。
4. 倘於有關要求提出後二十一(21)日內，董事未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事未能召開大會而產生的所有合理開支。

六、企業管治報告

提出查詢的程序

1. 股東如對其持股量、股份過戶、登記及股息支付有任何疑問，應聯絡本公司的香港證券登記分處，詳情如下：

香港中央證券登記有限公司

地址： 香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 舖
電郵： hkinfo@computershare.com.hk
電話： (852)28628555
傳真： (852)28650990/25296087

2. 股東可隨時透過本公司以下指定聯絡人、通訊地址、電郵地址及查詢熱線向本公司提出查詢：

地址： 中華人民共和國安徽省蕪湖市九華南路 1005 號
電郵： liaodan@conchenviro.com
電話： 86-553-8395059
收件人： 董事會／公司秘書

3. 歡迎本公司股東透過本公司網站 www.conchenviro.com 的網上查詢表格作出查詢。
4. 股東提出查詢時，請提供詳細聯絡資料，以便本公司可在合適時迅速回應。

股東大會提呈建議的程序及詳細聯絡資料

1. 倘擬於本公司股東大會提呈建議，股東須將書面建議通知(「**建議**」)，以及詳細聯絡資料呈交本公司的香港主要營業地點，地址為香港九龍觀塘道 348 號宏利廣場 5 樓。
2. 本公司會向本公司的香港證券登記分處核實該要求。獲證券登記分處確認該要求為適當及有效後，董事會將在股東大會的議程加入有關建議。

六、企業管治報告

3. 就上述股東所提出擬於股東大會審議的建議而向全體股東發出通告的通知期因應會議類別有所不同，詳情如下：
- (1) 倘建議須獲本公司股東週年大會通過為普通決議案或特別決議案，則須發出不少於21個整日及不少於20個完整營業日的書面通知；
 - (2) 召開所有其他股東大會(包括股東特別大會)則須至少提前14個整日(及不少於10個完整營業日)發出書面通知。

(十八) 憲章文件

自上市日期截至報告期末，組織章程細則並無變動，組織章程細則的最新版本於本公司網站(www.conchenviro.com)及香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)可供查閱。

(十九) 與股東及投資者的溝通

本公司已採納股東通訊政策，目的為確保股東可平等並及時取得本公司的信息，使股東在知情情況下行使彼等權利及允許彼等積極參與本公司事務。資料將主要透過本公司網站、公司電郵、財務報告、股東週年大會及其他可能召開的股東特別大會與向香港聯交所提交的披露資料知會股東。本公司確認公司資料透明且披露及時，可使股東及投資者作出最佳投資決定，與股東之間有效溝通對提升投資者關係及促進投資者瞭解本集團業務表現及策略十分重要。

為徵求並理解股東和持份者的意見，本公司設立網站www.conchenviro.com作為與股東和投資者溝通的平台，讓公眾取得關於本公司財務及其他有關資料。股東及投資者可直接致函本公司查詢或提出要求，方式如下：

境內辦公及通訊地址：

中國安徽蕪湖市九華南路1005號

香港主要營業地：

香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓

電郵：hlhb@conchenviro.com

六、企業管治報告

股東須於上述地址存置及寄發正式簽署之書面要求、通知或聲明，或查詢(視情況而定)正本，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

本集團於報告期內已定期檢討股東通訊政策，並認為其有效執行，主要基於：

- 1、 年度及中期報告、公告及通函按上市規則的規定適時刊發；
- 2、 於本公司網站發佈新聞公告及簡報資料，有助股東及投資者了解本集團最新發展情況；
- 3、 報告期內，本公司積極與資本市場保持溝通，定期舉辦投資者關係活動，包括股東週年大會、年度及中期業績發佈會、路演、與投資者／分析員一對一或小組會議等。

七、董事會報告

董事謹此提呈本集團截至2022年12月31日止年度的年報及經審核合併財務報表。

(一) 一般資料

本公司於2020年3月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份於2022年3月30日在聯交所主板上市。

(二) 主要業務

本集團是一家專注於節能環保領域，集科研開發、設計、生產、銷售和售後服務於一體的大型節能環保企業，本集團率先使用水泥窯協同處置服務，以促成工業固危廢安全、無害化及有效處置。

我們亦採納飛灰水洗、油泥處置等新興技術，滿足不斷變化的行業需求，並致力於進一步發展我們的技術，以持續滿足客戶不斷變化的廢物處置需求。

(三) 與主要持份者的關係

本集團深知員工、客戶和供應商是本集團持續穩定發展的關鍵。本集團致力與員工緊密聯繫，與供應商協力同心，為客戶提供優質的產品及服務，以達至企業可持續發展。

本集團客戶主要為需要處置工業固廢及危廢的工業公司。為維持客戶關係，本集團已建設各區域管理團隊，分別負責於中國東部、南部、北部、中部、東北部、西北部及西南部地區的整體市場發展。同時，我們亦聘請第三方為我們的工業固危廢處置服務開展營銷活動，輔助內部團隊的工作。

本集團高度重視員工感受和發展，向僱員提供具有競爭力的薪酬福利待遇、健全完善的職業技能培訓體系和職業生涯發展規劃。本集團致力通過開拓外部引進渠道、健全內部選拔機製、完善培訓交流體系等一系列方式不斷加強人才隊伍建設。

本集團供應商主要包括工程設備供應商、建築服務供應商及水泥公司供應商。本集團希望與供應商建立共同合作價值觀，致力於打造責任供應鏈，實現長遠合作、責任合作。

七、董事會報告

(四) 業績

本集團於報告期內的業績載於第95頁的本報告合併損益及其他全面收益表。

(五) 業績回顧

本集團業務的公平回顧及對本集團未來業務發展之討論載於本報告的「業績回顧與展望」一節。

本年度利用財務關鍵績效指標對本集團業績的分析載於本報告的「管理層討論與分析」一節。

與主要持份者的關係、對本集團面臨的風險及不明朗因素的描述、遵守法律及法規、本集團之環境政策及表現及報告期後重大事項分別載於本報告的「董事會報告」一節。

該等資料構成本董事會報告的一部份。

(六) 儲備及股息

儲備之其他變動詳情載於財務報表附註24及第98頁的合併權益變動表。

董事會於2022年3月16日採納一項股息政策，當中載列本集團原則及指引。本公司擬按年度向其股東宣派及派付股息。股息的宣派、派付及金額由董事會視乎本公司財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來營運及收入、資金需求及支出計劃、股東的利益，任何派付股息的限制及董事會可能視為相關的任何其他因素全權酌情決定。董事會可在財政年度或其間建議及／或宣派中期股息，年度特別股息及任何董事會認為合適的純利分發。股東可在股東大會上批准任何股息宣派，其不得超過董事會建議的金額。

於2022年12月31日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣1,186.91百萬元。董事會不建議分派截至2022年12月31日止年度的末期股息。

七、董事會報告

(七) 物業、廠房及設備

於報告期末，本集團擁有的物業、廠房及設備約人民幣6,369.76百萬元。報告期內，本集團的物業、廠房及設備的變動情況詳載於財務報表附註10。

如本公司上市文件第179頁至第186頁所披露，截至最後實際可行日期(2022年3月13日)，我們尚未取得總建築面積合共為39,133.8平方米的八項物業所佔用土地(「**相關土地**」)的土地使用權證。相關土地的詳細信息，包括但不限於用途、不合規的原因、整改狀況及預計取得房屋所有權證的時間等，詳見上市文件第179頁至第182頁的表格內披露。

截至報告期末，我們已經於2022年3月23日取得相關土地中第二號物業的土地使用權證，該物業佔地面積27,229平方米，使用期限為2022年6月7日起至2072年6月7日止，建築面積預計為6,914.33平方米。鑒於項目竣工驗收完成時間較預期有所延遲，本集團預計該物業的房屋所有權證的預期取得時間由2023年3月調整為2023年8月。

於2022年6月24日，本集團取得相關土地中第八號物業的土地使用權證，該物業佔地面積10,636.19平方米，使用期限為2011年1月17日起至2061年1月16日止，該物業的建築面積預計為3,456平方米，房屋所有權證的預期取得時間為2023年9月或之前。

於2022年9月19日，本集團取得相關土地中第五號物業的土地使用權證，由於項目擴建及新建，該物業佔地面積由27,240平方米調整為123,969平方米，使用期限為2022年9月19日起至2071年11月25日止，建築面積預計為60,293平方米。鑒於項目竣工驗收完成時間較預期有所延遲，本集團預計該物業的房屋所有權證的預期取得時間由2023年3月調整為2023年12月或之前。

截至報告期末，其餘五塊物業相較上市文件披露並無更新進展。本公司致力採取積極行動，以取得相關土地的土地使用權證，並取得相關土地上八項物業的房屋所有權證。

(八) 附屬公司和聯營公司

本公司各主要附屬公司和聯營公司的詳細資料載於財務報表附註13和附註14。

(九) 股本

本公司的詳細股本結構資料載於財務報表附註24。於報告期末，本公司已發行總股本為1,826,765,059股。

七、董事會報告

(十) 權益披露

1. 主要股東的權益或淡倉

於報告期末，就董事所知，除本公司董事及最高行政人員外，依照本公司根據證券及期貨條例第336條規定備存的主要股東登記冊所載，以下人士於本公司的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文所披露的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略 持股比例
海螺創業	實益擁有人	13,900,000	好倉	0.76%
	受控法團權益(附註1)	480,402,979	好倉	26.30%
	小計	494,302,979		27.06%
中國海創控股國際有限公司	受控法團權益(附註1)	480,402,979	好倉	26.30%
海螺水泥	實益擁有人	79,219,500	好倉	4.34%
	受控法團權益(附註2)	286,134,000	好倉	15.66%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	115,049,479	好倉	6.30%
	小計	480,402,979		26.30%
海螺國際控股(香港)有限公司	實益擁有人	286,134,000	好倉	15.66%
海螺集團	受控法團權益(附註1)	480,402,979	好倉	26.30%
蕪湖海創實業有限責任公司	受控法團權益(附註1)	480,402,979	好倉	26.30%
海螺工會	受控法團權益(附註4)	110,194,500	好倉	6.03%
海創集團	實益擁有人	4,680,000	好倉	0.26%
	受控法團權益(附註5)	105,514,500	好倉	5.78%
	小計	110,194,500		6.03%

七、董事會報告

股東名稱	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略 持股比例
任勇	實益擁有人	21,184,826	好倉	1.16%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	459,218,153	好倉	25.14%
	小計	480,402,979		26.30%
齊生立	實益擁有人	9,412,500	好倉	0.52%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	470,990,479	好倉	25.78%
	小計	480,402,979		26.30%
周小川	實益擁有人	783,000	好倉	0.04%
	配偶的權益(附註6)	573,142	好倉	0.03%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	479,046,837	好倉	26.22%
	小計	480,402,979		26.30%
韓祝華	實益擁有人	573,142	好倉	0.03%
	配偶的權益(附註7)	479,829,837	好倉	26.27%
	小計	480,402,979		26.30%
郭丹	受控法團權益(附註8)	32,725,000	好倉	1.79%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	447,677,979	好倉	24.51%
	小計	480,402,979		26.30%

七、董事會報告

股東名稱	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略 持股比例
晏滋	受控法團權益(附註9)	35,033,752	好倉	1.92%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	445,369,227	好倉	24.38%
	小計	480,402,979		26.30%
紀憲	受控法團權益(附註10)	10,080,000	好倉	0.55%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	470,322,979	好倉	25.75%
	小計	480,402,979		26.30%
王敬謙	實益擁有人	930,000	好倉	0.05%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	479,472,979	好倉	26.25%
	小計	480,402,979		26.30%

附註：

- 在上述股份當中，(i)194,268,979股股份由海螺水泥及其一致行動人士持有；及(ii)286,134,000股股份由海螺水泥全資附屬公司海螺國際控股(香港)有限公司持有。海螺集團為海螺水泥的控股公司。由於海螺集團由蕪湖海創實業有限責任公司持有49%，蕪湖海創實業有限責任公司由中國海創控股國際有限公司全資擁有，而中國海創控股國際有限公司最終由海螺創業全資擁有。根據證券及期貨條例，海螺集團、蕪湖海創實業有限責任公司、中國海創控股國際有限公司及海螺創業各自被視為於海螺水泥及其一致行動人士及海螺國際控股(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。
- 該286,134,000股股份由海螺水泥全資附屬公司海螺國際控股(香港)有限公司持有。因此，根據證券及期貨條例，海螺水泥被視為海螺國際控股(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。
- 根據證券及期貨條例，海螺水泥及其一致行動人士各自被視為於海螺水泥及其一致行動人士所持股份中擁有權益，即(i)海螺水泥及其全資附屬公司海螺國際控股(香港)有限公司合計持有的365,353,500股股份、(ii)任勇持有的21,184,826股股份、(iii)齊生立持有的9,412,500股股份、(iv)李群峰持有的2,050,000股股份、(v)李曉波持有的170,132股股份、(vi)周小川持有的1,356,142股股份、(vii)郭丹持有的32,725,000股股份、(viii)晏滋持有的35,033,752股股份、(ix)紀憲持有的10,080,000股股份、(x)馬偉持有的2,107,127股股份及(xi)王敬謙持有的930,000股股份。

七、董事會報告

- (4) 在上述股份當中，4,680,000股股份由海創集團直接擁有，其餘93,359,000股股份、5,913,000股股份及6,242,500股股份分別由(i)海螺創投控股(珠海)有限公司(「創投控股(珠海)」)、(ii)安徽海螺創業醫療投資管理有限責任公司(「海創醫療」)及(iii)海螺創業國際有限公司(「海螺創業國際」)擁有，該等公司均由海創集團全資擁有。根據證券及期貨條例，海創集團被視為於創投控股(珠海)、海創醫療及海螺創業國際所持股份中擁有權益。由於海創集團82.93%註冊資本由海螺工會擁有，根據證券及期貨條例，海螺工會被視為於海創集團持有的股份中擁有權益。
- (5) 在該等股份當中，創投控股(珠海)、海創醫療及海螺創業國際分別持有93,359,000股股份、5,913,000股股份及6,242,500股股份。根據證券及期貨條例，海創集團被視為於創投控股(珠海)、海創醫療及海螺創業國際擁有權益的股份中擁有權益。
- (6) 該等股份由周小川的配偶韓祝華持有。根據證券及期貨條例，周小川被視為於其配偶所持股份中擁有權益。
- (7) 該等股份由韓祝華的配偶及海螺水泥一致行動人士之一周小川持有。根據證券及期貨條例，韓祝華被視為於其配偶所持股份中擁有權益。
- (8) 該等股份由Dazzling Star Investments Limited持有，Dazzling Star Investments Limited由郭丹全資擁有。根據證券及期貨條例，郭丹被視為於Dazzling Star Investments Limited所持股份中擁有權益。
- (9) 該等股份由Fortune Gold Limited持有，Fortune Gold Limited由晏滋全資擁有。根據證券及期貨條例，晏滋被視為於Fortune Gold Limited所持股份中擁有權益。
- (10) 該等股份由Golden Convergence Limited持有，Golden Convergence Limited由紀憲擁有。根據證券及期貨條例，紀憲被視為於Golden Convergence Limited所持股份中擁有權益。

根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件已達成，則股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及聯交所，故股東於本公司的最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

除上文及於下文「董事及最高行政人員的權益及淡倉」所披露者外，於報告期末，依照本公司根據證券及期貨條例第336條規定備存的主要股東登記冊所載，董事並無知悉董事及本公司最高行政人員以外的任何其他人士於本公司的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文所披露的權益或淡倉。

七、董事會報告

2. 董事及最高行政人員的權益及淡倉

於報告期末，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須儲存的登記冊內的權益及淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司

董事姓名	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略 持股比例
李群峰先生(附註1)	實益擁有人	2,050,000	好倉	0.11%
	與另一人共同持有的權益	478,352,979	好倉	26.19%
	小計	480,402,979		26.30%
李曉波先生(附註1)	實益擁有人	170,132	好倉	0.01%
	與另一人共同持有的權益	480,232,847	好倉	26.29%
	小計	480,402,979		26.30%
馬偉先生(附註1)	實益擁有人	2,107,127	好倉	0.12%
	與另一人共同持有的權益	478,295,852	好倉	26.18%
	小計	480,402,979		26.30%
廖丹女士(附註2)	配偶的權益	480,402,979	好倉	26.30%

七、董事會報告

附註：

1. 李群峰先生、李曉波先生及馬偉先生為一致行動人士。因此，李群峰先生、李曉波先生及馬偉先生被視為於(i)海螺水泥及其全資附屬公司海螺國際控股(香港)有限公司合計持有的365,353,500股股份、(ii)任勇持有的21,184,826股股份、(iii)齊生立持有的9,412,500股股份、(iv)李群峰持有的2,050,000股股份、(v)李曉波持有的170,132股股份、(vi)周小川持有的1,356,142股股份、(vii)郭丹持有的32,725,000股股份、(viii)晏滋持有的35,033,752股股份、(ix)紀憲持有的10,080,000股股份、(x)馬偉持有的2,107,127股股份及(xi)王敬謙持有的930,000股股份中擁有權益。
2. 廖丹女士被視為於王敬謙先生(廖丹女士的配偶及一致行動人士)所持的股份中擁有權益。王敬謙先生被視為於(i)海螺水泥持有的365,353,500股股份、(ii)任勇持有的21,184,826股股份、(iii)齊生立持有的9,412,500股股份、(iv)李群峰持有的2,050,000股股份、(v)李曉波持有的170,132股股份、(vi)周小川持有的1,356,142股股份、(vii)郭丹持有的32,725,000股股份、(viii)晏滋持有的35,033,752股股份、(ix)紀憲持有的10,080,000股股份、(x)馬偉持有的2,107,127股股份及(xi)王敬謙持有的930,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於報告期末，本公司董事及最高行政人員並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(十一) 主要客戶及供應商

報告期內，本集團前五大客戶合共佔本集團銷售總額未超過30%。原因為本集團主要客戶為工業固廢及危廢產廢企業，包括汽車製造、化工、紡織、垃圾處置等企業。本集團客戶數量眾多，未有單一佔比較大的主要客戶。

報告期內，本集團最大供應商佔本集團採購總額的15%，而本集團前五大供應商合共佔本集團採購總額的36%。就董事所知於截至2022年12月31日，在五家最大的供應商中，(i)海螺水泥是一家在聯交所主板上市的公司，其中一名董事持有該公司不到1%的股東權益；(ii)海螺創業為一家在聯交所主板上市的公司，其中三名董事及其各自的關係人持有合共少於1%的股東權益及海螺水泥(本公司控股股東)持有約4.94%股東權益。

就董事所知，除上文所披露者外，所有董事、其聯繫人或報告期末擁有本公司已發行股本5%以上的股東概無擁有上文所披露的五大客戶及供應商任何一方的任何權益。

(十二) 購回、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期至報告期末，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。

七、董事會報告

(十三) 最低公眾持股量

根據本公司可得的公開資料及就董事所知，本公司自上市日期至本報告日期已維持上市規則項下所述公眾持股量百分比。

(十四) 僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團僱員人數約為3,686人。下表列明於報告期末按業務職能及地區劃分的僱員明細。

職能	2022年人數
管理	491
技術、研究及開發	1,920
營運	465
財務	148
人力資源	383
運輸	279
總計	3,686

地區	2022年人數
中國東部	986
中國南部	558
中國北部	563
中國中部	473
中國西南部	320
中國西北部	615
中國東北部	171
總計	3,686

於報告期末，1,004名僱員擁有學士或以上學位，佔僱員總數的27.24%。

七、董事會報告

本集團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，員工的薪酬總額（包括董事薪酬）約為人民幣386.39百萬元（2021年：人民幣276.80百萬元）。

(十五) 董事（本財政年度及截至本報告日）

姓名	職務	任職時間
李群峰先生	非執行董事、主席	2022年10月9日獲委任
李曉波先生	執行董事、總經理	2022年10月9日獲委任
廖丹女士	執行董事	2022年10月9日獲委任
凡展先生	執行董事	2022年10月9日獲委任
肖家祥先生	非執行董事	2021年9月17日獲委任
馬偉先生	非執行董事	2022年10月9日獲委任
戴曉虎先生(附註)	獨立非執行董事	2021年9月17日獲委任
王嘉奮女士	獨立非執行董事	2022年7月18日獲委任
李琛女士	獨立非執行董事	2023年3月27日獲委任
郭景彬先生	執行董事、主席	2020年3月2日獲委任，2021年9月17日調任為執行董事，2022年10月9日辭任
疏茂先生	執行董事、總經理	2021年2月25日獲委任，2021年9月17日調任為執行董事，2022年10月9日辭任
萬長寶先生	執行董事	2022年4月22日獲委任，2022年10月9日辭任
張可可先生	執行董事	2021年2月25日獲委任，2021年9月17日調任為執行董事，2022年10月9日辭任
紀勤應先生	非執行董事	2021年2月25日獲委任，2021年9月17日調任為非執行董事，2022年10月9日辭任
李大明先生	非執行董事	2021年9月17日獲委任，2022年4月22日辭任
郝吉明先生(附註)	獨立非執行董事	2021年9月17日獲委任，2023年3月27日辭任
蔡洪平先生(附註)	獨立非執行董事	2021年9月17日獲委任，2022年7月18日辭任

七、董事會報告

附註：獨立非執行董事郝吉明先生、蔡洪平先生、戴曉虎先生的委任於2022年3月22日，即上市文件日期起生效。

根據組織章程細則108(a)及(b)條，肖家祥先生、戴曉虎先生及凡展先生將於本公司2023年股東週年大會輪值退任，彼等均符合資格並表示願意膺選連任。根據組織章程細則112條，王嘉奮女士(於2022年7月18日獲董事會委任為獨立非執行董事)及李琛女士(於2023年3月27日獲董事會委任為獨立非執行董事)的任期將至本公司2023年股東週年大會為止，彼等均符合資格並表示願意膺選連任。概無擬在2023年股東週年大會上重選連任的董事與本公司或其附屬公司訂立倘無作出賠償(法定賠償除外)則不得於一年內終止的服務合約。

(十六) 董事於重大交易、安排或合約中的權益

除董事服務協議及本報告所披露外，於報告期內，概無董事或任何與彼等有關連之實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

(十七) 董事於競爭性業務的權益

除本報告所披露者及彼等各自於本集團的權益外，報告期內，董事及或彼等各自之緊密聯繫人士概無於任何與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

(十八) 董事及高級管理人員薪酬及五位最高酬金人士

董事的薪酬待遇由董事會按薪酬及提名委員會參考同類公司支付的薪金、董事投入的時間及責任和本集團的表現所提出的建議而釐定。董事及高級管理人員可獲得薪金、實物利益及／或與本集團績效掛鈎的酌情花紅形式的酬金。本公司亦會補償彼等因向本公司提供服務或執行與運營相關職權所產生的合理必要費用。根據董事服務協議，本公司執行董事凡展先生、非執行董事李群峰先生、肖家祥先生及馬偉先生不從本集團領取薪酬。本公司會經常檢討並釐定董事及高級管理人員的薪酬。

報告期內，本公司董事薪酬及五位最高酬金人士，請詳見財務報表附註7和附註8。

七、董事會報告

報告期內，本公司高級管理人員的個人薪酬的區間如下：

區間(人民幣)	人數
0-1,000,000	2
1,000,000-2,000,000	2

(十九) 董事會及董事會專業委員會

於本報告日期，本公司董事會由9名董事組成，董事個人簡介載於本報告「董事及高級管理人員簡歷」一節。

本公司董事會下設審核委員會、薪酬及提名委員會和戰略、可持續發展及風險管理委員會三個專業委員會，詳見本報告「企業管治報告」一節。

(二十) 董事及高級管理人員變動

截至報告期末，本公司董事及高級管理人員變動詳情如下：

- 1、因個人工作安排，李大明先生自2022年4月22日起辭任本公司非執行董事；
- 2、萬長寶先生自2022年4月22日起獲委任為本公司執行董事及常務副總經理。因個人工作安排，萬長寶先生自2022年10月9日起辭任本公司執行董事，自2022年10月14日起辭任本公司常務副總經理；
- 3、因個人工作安排，蔡洪平先生自2022年7月18日起辭任本公司獨立非執行董事；
- 4、王嘉奮女士自2022年7月18日起獲委任為本公司獨立非執行董事；
- 5、因個人工作安排，郭景彬先生自2022年10月9日起辭任本公司執行董事、董事會主席；
- 6、因個人工作安排，疏茂先生自2022年10月9日起辭任本公司執行董事、總經理及公司秘書；

七、董事會報告

- 7、因個人工作安排，張可可先生自2022年10月9日起辭任本公司執行董事；
- 8、因個人工作安排，紀勤應先生自2022年10月9日起辭任本公司非執行董事；
- 9、李群峰先生自2022年10月9日起獲委任為本公司非執行董事、董事會主席；
- 10、李曉波先生自2022年10月9日起獲委任為本公司執行董事，自2022年10月14日起獲委任為本公司總經理；
- 11、廖丹女士自2022年10月9日起獲委任為本公司執行董事，自2022年10月14日起獲委任為本公司聯席公司秘書；
- 12、凡展先生自2022年10月9日起獲委任為本公司執行董事；
- 13、馬偉先生自2022年10月9日起獲委任為本公司非執行董事；
- 14、因個人工作安排，章邦志先生自2022年12月1日起辭任本公司總經理助理；
- 15、周正友先生自2022年12月26日起獲委任為本公司副總經理；
- 16、方存先生自2022年12月26日起獲委任為本公司總經理助理；
- 17、因個人工作安排，郝吉明先生自2023年3月27日起辭任本公司獨立非執行董事；
- 18、李琛女士自2023年3月27日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

(十一) 管理合約

於報告期內，本公司概無與任何個人、公司或法團訂立任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理或行政合約。

(十二) 與控股股東的重大合約

除下文「關連交易」一節所披露者外，於報告期內，(i) 本集團與控股股東或其附屬公司之間概無訂立任何重大合約，及(ii) 概無控股股東或其附屬公司向本集團提供服務的重要合約。

七、董事會報告

(三) 關連交易

本公司自2022年3月30日於聯交所主板上市。於上市後，根據上市規則第14A章，本集團成員公司與我們關連人士之間的交易成為本公司的關連交易或持續關連交易。本集團的持續關連交易（其條款於上市日期生效）之詳情載列如下：

1、關連人士

2022年1月1日至2022年5月26日期間，陝西歐菲德持有陝西邦達（為本公司附屬公司）約26.15%的股權，剩餘約70%、3.85%股權由本公司及陝西邦達遠誠企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）持有。陝西歐菲德符合根據上市規則第14A.07(1)條，上市發行人附屬公司層面主要股東的定義，因此被視為本公司的關連人士。自2022年5月27日，本公司完成收購陝西歐菲德及陝西邦達遠誠企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）持有的陝西邦達18.15%及3.85%股權，陝西歐菲德持有陝西邦達的股權比例由26.15%減少至8%，不再成為本公司關連人士。

截止報告期末，中國建材持有海建香港控股有限公司（「海建香港」，為本公司附屬公司）50%股權，符合根據上市規則第14A.07(1)條，上市發行人附屬公司層面主要股東的定義，因此被視為本公司的關連人士。

截止報告期末，海螺水泥為本公司的控股股東，連同其附屬公司及其一致行動人士持有及控制約27%附於本公司全部已發行股份的投票權。符合根據上市規則第14A.07(1)條，上市發行人主要股東的定義，因此被視為本公司的關連人士。海螺設計院及海螺信息工程公司均為海螺集團（海螺水泥的控股公司）的全資附屬公司。因此，海螺設計院及海螺信息工程公司均為海螺水泥的聯繫人及本公司的關連人士。

七、董事會報告

2、不獲豁免持續關連交易

1) 與中國建材集團的持續關連交易

於2022年3月16日，海中環保(為其本身及代表其附屬公司)與中國建材(為其本身及代表中國建材集團的其他成員公司)訂立水泥窯協同處置框架協議(「水泥窯協同處置框架協議」)。據此，中國建材集團同意向海中環保提供綜合的水泥窯協同處置服務及相關支持服務，以用於若干工業廢物處置項目。綜合的水泥窯協同處置服務及支持服務主要包括提供水泥窯系統、配套設備(如製氮設備、破碎機、柱塞泵)，以及協同處置設計服務。服務的確實範圍、服務費計算方法、支付方式及其他服務安排的詳情將由相關訂約方另行商定。水泥窯協同處置框架協議的初步年期將自上市日期起至2024年12月31日。

歷史金額及建議年度上限

與中國建材就水泥窯協同處置服務及相關支持服務交易的歷史金額及水泥窯協同處置框架協議所涉交易的年度上限載列如下：

截至2022年12月31日的 止三個年度的歷史金額 (人民幣：百萬元)	截至2024年12月31日 止三個年度的建議年度上限 (人民幣：百萬元)
2020年：20.9	2022年：165
2021年：118	2023年：215
2022年：87.91	2024年：240

水泥窯協同處置框架協議定價政策

就水泥窯協同處置應付的服務費而言，本集團應付的服務費主要基於(i)項目地點、水泥窯處置的工業固廢及危廢的數量；(ii)工業固廢及危廢的類別；及(iii)訂約方經參照現行市場收費率後經公平磋商協定的各自收費率。

就配套設備及設計服務應付的購買費而言，我們應付的購買費乃經參照(i)項目選址的總面積、地點及地形；(ii)設備的規格、型號、單價類型及質量；(iii)營運成本(包括勞工成本、物料成本及行政成本)；及(iv)獨立第三方提供的類似設備或設計服務的現行市場費用率後經公平磋商釐定。

七、董事會報告

水泥窯協同處置框架協議訂立的理由

中國建材水泥產能充沛，為中國最大的水泥生產商及水泥工程服務供應商之一。利用中國建材的額外產能及水泥生產過程中產生的餘熱，本集團可通過水泥窯協同處置業務的合作，藉著使用其現有的水泥窯設施及設備，以可靠及具有成本效益的方式對工業固廢及危廢進行協同處置。有關合作業務模式獲中國政府頒佈的一系列利好政策鼓勵，且符合環保行業的一般市場常規。

2) 與海螺水泥集團的持續關連交易

於2022年5月25日，本公司(代表本集團)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)同意就(其中包括)水泥窯協同處置項目的合作訂立水泥窯協同處置框架協議(「**2022年水泥窯協同處置框架協議**」)。據此，海螺水泥集團同意向本集團提供綜合的水泥窯協同處置服務及配套產品以用於若干工業廢物處置項目，主要包括提供水泥窯系統、水泥窯熱源及勞工保護器具等。服務及產品的確實範圍、費用計算方法、支付方式及其他服務安排的詳情將由相關訂約方另行商定。

歷史金額及建議年度上限

與海螺水泥(代表海螺水泥集團)就水泥窯協同處置服務及配套產品的歷史金額及2022年水泥窯協同處置框架協議所涉交易的年度上限載列如下：

截至 2022年12月31日 的 止三個年度的歷史金額 (人民幣：百萬元)	於 2022年4月4日 (即海螺水泥成為本公司 關連人士之日) 至 2022年12月31日 的建議年度上限 (人民幣：百萬元)
2020年：57.8	2022年：82.0
2021年：78.2	
2022年：75.5	

七、董事會報告

報告期內，2022年水泥窯協同處置框架協議項(所涵蓋的交易期自2022年4月4日，即海螺水泥成為本公司關連人士之日起至2022年12月31日止)的交易金額為人民幣59.52百萬元，未超過本年度交易額上限人民幣82.0百萬元。

2022年水泥窯協同處置框架協議定價政策

就水泥窯協同處置應付的服務費而言，本集團應付的服務費須按合理成本加合理利潤釐定。成本主要由訂約方公平磋商後釐定，基準為(i)水泥窯處理的工業固廢及危廢的數量及種類，所導致耗用燃料及水電等的成本變動，及(ii)項目所在地理區域的現行成本的市場價格。利潤主要根據上述成本及合理的利潤率釐定，且最終根據交易訂約方按照正常商業條款協商後釐定。根據過往交易，利潤率一般介乎10%至15%不等。

就配套產品應付的採購費用而言，本集團應付的採購費用須參考(i)該等產品的規格、型號、單價類型及質量，(ii)營運成本(包括材料成本及行政成本)，及(iii)獨立第三方於日常業務過程中按正常商業條款所提供類似產品的現行市場費率後經公平磋商後釐定。

2022年水泥窯協同處置框架協議訂立的理由

海螺水泥擁有完備的現有水泥窯系統，且具備雄厚的水泥生產能力。借助海螺水泥的產能及水泥生產過程中產生的餘熱，本集團可以透過水泥窯協同處置的商業合作，藉著使用其現有水泥窯設施及設備，以可靠且具有成本效益的方式對工業固廢及危廢進行協同處置。該合作商業模式一直受到中國政府頒佈的一系列利好政策所鼓勵，且符合環保行業的一般市場慣例。

七、董事會報告

鑒於2022年水泥窯協同處置框架協已於2022年12月31日屆滿，本集團將於日常及一般業務過程中繼續進行2022年水泥窯協同處置框架協議項下的交易。基於商業安排考慮，為重續之目的，於2022年12月9日：

- i. 本公司(代表本集團)與海螺水泥(代表海螺水泥及其附屬公司和聯繫人，但不包括海螺設計院及海螺信息工程公司)訂立工業固廢及危廢處置框架協議(「**2023年工業固廢及危廢處置框架協議**」)，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置項目的合作，協議期限自股東特別大會通過之日(2023年3月8日)起至2025年12月31日，截至2025年12月31日止三個年度的建議年度上限分別為人民幣135百萬元、人民幣150百萬元及人民幣159百萬元；
- ii. 本公司(代表本集團)與海螺設計院訂立工程設計服務框架協議(「**2023年工程設計服務框架協議**」)，內容有關(其中包括)採購工業固廢及危廢處置項目的工程設計服務及／或技術改造服務，協議期限自股東特別大會通過之日(2023年3月8日)起至2025年12月31日，截至2025年12月31日止三個年度的建議年度上限分別為人民幣19百萬元、人民幣16百萬元及人民幣15百萬元；及
- iii. 本公司(代表本集團)與海螺信息工程公司訂立信息系統採購框架協議(「**2023年信息系統採購框架協議**」)，內容有關(其中包括)採購工業固廢及危廢處置項目的信息技術系統，協議期限自股東特別大會通過之日(2023年3月8日)起至2025年12月31日，截至2025年12月31日止三個年度的建議年度上限分別為人民幣22百萬元、人民幣15百萬元及人民幣13百萬元。

由於海螺設計院提供的工程設計服務及／或技術改造服務以及海螺信息工程公司提供的信息技術產品均屬於工業固廢及危廢處置項目的配套產品或服務，故2023年工業固廢及危廢處置框架協議、2023年工程設計服務框架協議及2023年信息系統採購框架協議的建議年度上限須合併計算(「**合併建議年度上限**」)。

七、董事會報告

由於有關合併建議年度上限的最高適用百分比率超過5%，因此其項下擬進行交易須遵守上市規則第14A章的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

2023年工業固廢及危廢處置框架協議、2023年工程設計服務框架協議、2023年信息系統採購框架協議已於2023年3月8日由獨立股東批准，有關詳情請參閱本公司日期為2022年12月11日和2023年3月8日的公告及日期為2023年2月16日的通函。

3、獲豁免持續關連交易

於2022年3月16日，陝西歐菲德與陝西邦達訂立化學品採購框架協議（「採購框架協議」），據此，陝西邦達將向陝西歐菲德採購化學品。過往，陝西邦達一直採購由陝西歐菲德生產的化學品作油泥處置用途。由於陝西歐菲德熟悉本集團的質量標準，並一直向本集團提供符合本集團所要求的標準及質量的化學品，故陝西邦達繼續向陝西歐菲德採購化學品。採購價格經參照可資比較化學品的市場價格後經公平磋商釐定。化學品的確切類型、採購價格、付款方式及其他詳情將由相關訂約方另行商定。目前，本集團在採購框架協議下每年應付的採購金額將不超過人民幣1.8百萬元。採購框架協議的初步年期將自上市日期起至2024年12月31日，並可在訂約雙方同意下重續。

採購框架協議按正常商業條款訂立，且根據上市規則第14A章計算的所有適用百分比率每年均低於1%。根據上市規則第14A.76(1)(b)條，採購框架協議及其項下擬進行的任何交易構成符合最低豁免水平的持續關連交易，並將豁免遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

自2022年5月27日，本公司完成收購陝西歐菲德持有的陝西邦達18.15%股權，陝西歐菲德持有陝西邦達的股權比例由26.15%減少至8%，不再成為本公司關連人士。自2022年5月27日起，陝西歐菲德與陝西邦達之間的採購框架協議項下的交易不再構成本公司的持續關連交易。

七、董事會報告

綜合財務報表附註29所述的關聯方交易不構成上市規則第14A章所定義的本公司於報告期內之關連交易或持續關連交易，惟本集團與海螺水泥集團的關聯方交易構成關連交易或持續關連交易除外，本公司已根據上市規則第14A章的規定遵守披露規定。

本公司於報告期內已遵守上市規則第十四A章項下的披露規定。除本年報所披露者外，於報告期內，本公司概無根據上市規則第十四A章項下有關關連交易及持續關連交易的披露條文而須予披露的關連交易或持續關連交易。

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該等持續關連交易已：

- i. 在本集團的一般及日常業務過程中訂立；
- ii. 按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- iii. 根據監管該等交易的相關協議進行，條款公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

本公司核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱歷史財務資料以外之核證委聘」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就有關上文所載本集團於截至2022年12月31日止年度訂立的持續關連交易執行若干商定程序及確認：

- i. 並無注意到任何事項令核數師認為該等已披露的持續關連交易未獲董事會批准；
- ii. 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，並無注意到任何事項令核數師認為該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- iii. 並無發現任何事項令核數師認為該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行；及
- iv. 就各項持續關連交易的總額，並無注意到任何事項令核數師相信該等持續關連交易的金額超過本公司訂立的全年上限。

七、董事會報告

(二十四) 購份計劃

於報告期末，本集團並無採納根據上市規則第17章規定的購份計劃。

(二十五) 股票掛鈎協議

報告期內，本公司並無訂立且於本年度結束時並無存在任何股票掛鈎協議。

(二十六) 稅項減免

董事並不知悉股東因其持有本公司證券而享有任何稅項減免。

(二十七) 優先購買權

組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立地點)適用法例並無有關訂明優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

(二十八) 核數師

本公司於2022年聘任畢馬威會計師事務所為本公司截至2022年12月31日止年度的國際審計師，且本公司核數師上市後並無變動。截至2022年12月31日止年度的合併財務報表已經由畢馬威會計師事務所審核。

畢馬威會計師事務所將於即將舉行之股東週年大會上(「股東週年大會」)任滿告退並願意膺選連任。

本公司將於股東週年大會上提呈續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師之決議案。

董事會及審核委員會就續聘本公司外聘核數師意見一致。

(二十九) 購買股份或債券之安排

於報告期內，本公司或其任何附屬公司或控股公司並無參與任何安排，以使本公司董事能藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益，而董事或彼等任何配偶或十八歲以下子女概無擁有或行使任何可認購本公司或任何其他法人團體股本或債務證券的權利。

七、董事會報告

(三) 主要風險及不確定性

本集團主要業務為提供工業固危廢處置服務，其面臨多種主要風險及不確定性，包括：(1)本集團發展的環保行業符合國家政策要求，但不排除因行業政策影響所帶來的波動風險；(2)本集團客戶為需要處置工業固危廢的工業公司，主要涉及能源化工、石油開採、電子設備及汽車製造等行業。若主要客戶的財務狀況或經營發生重大不利變化，對公司財務狀況和經營成果產生不利影響；(3)本集團提供的固危廢處置服務在運輸、儲存等環節受外部因素影響存在不確定性，對安全環保生產存在潛在風險。上述並未盡列所有風險因素。除上文所列者外，或會存在本集團並未知悉或目前可能不重要但日後可能變得重要的其他風險及不明朗因素。

(三-) 重大法律訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司概無任何尚未了結或面臨威脅的任何重大訴訟或申索。

(三-) 遵守法律及法規

本集團確認符合法規要求的重要性，不符合該等要求的風險可導致終止經營許可證。本集團已分配系統及人力資源，確保持續符合規則及規例，並通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係。

七、董事會報告

回顧年內，盡本集團所知，本集團已：(1)就固體廢物及危險廢物的處置而言，遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《危險廢物經營許可證管理辦法》、《危險廢物轉移管理辦法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《中華人民共和國道路運輸條例》、《道路危險貨物運輸管理規定》及其他有關的法律法規；(2)就環境保護而言，遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《建設項目環境保護管理條例》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《排污許可管理條例》及其他有關的法律法規；(3)就有關外商投資企業的設立、經營及管理而言，遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國外商投資法》、《中華人民共和國外商投資法實施條例》及其他有關的法律法規；(4)就生產安全而言，遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國消防法》、《生產安全事故報告和調查處理條例》、《建設工程安全生產管理條例》及其他有關的法律法規；(5)就勞動保護而言，遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動合同法實施條例》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國職業病防治法》及其他有關的法律法規；(6)就有關外匯而言，遵守《中華人民共和國外匯管理條例》；(7)就稅收而言，遵守《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》及其他有關的法律法規；(8)就知識產權而言，遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國專利法》及其他有關的法律法規。

七、董事會報告

(三三) 環境政策及表現

本集團意識到環境保護的重要性，並已採取嚴格的環保措施，以確保本集團遵守現行環保法律及法規。就本集團的環境政策及表現的情況，請參閱本公司截至2022年12月31日止年度的《環境、社會及管治報告》，該報告將根據上市規則於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.conchenviro.com>)獨立刊發。

(三四) 捐款

報告期內，本集團並無作出任何慈善及其他捐款。

(三五) 獲准許彌償條文

組織章程細則規定，董事(其中包括其他人士)因彼等各自職務或信託履行職責或假定職責時所作出、贊成或遺漏之行動而引致或蒙受之任何行為、成本、費用、損失、賠償及開支可獲彌償，惟因彼等本身欺騙或欺詐而引致或蒙受者(如有)除外。本公司於報告期內維持董事責任保險，為董事面對若干法律行動時提供適當的保障。

(三六) 專業稅務意見建議

如果股東對購買、持有、處置及買賣本公司股份或行使任何與本公司股份有關的權利的稅務影響存有疑問，建議諮詢專家意見。

(三七) 報告期後重大事項

除在財務報表附註31披露外，本集團於2022年12月31日後及直至本報告日並無進行任何重大期後事項。

代表董事會
李群峰先生
董事會主席

2023年3月27日

八、董事及高級管理人員簡歷

(一) 董事

1. 執行董事

李曉波先生，53歲，於2022年10月9日獲委任為本公司執行董事，目前擔任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員、本公司總經理及本公司多間附屬公司董事、總經理。李曉波先生負責主持本集團生產經營全面工作。彼於1990年7月畢業於天津建材學校，主修建材機械及於2001年7月畢業於蕪湖教育學院，主修外貿英語。李曉波先生在水泥工藝技術和裝備管理方面具有豐富經驗。彼於1990年加入海螺水泥集團，曾於海螺水泥擔任裝備部部長助理、副部長、常務副部長、總經理助理及副總經理，英德海螺水泥有限責任公司常務副總經理、重慶海螺水泥有限責任公司董事長兼總經理、達州海螺水泥有限責任公司董事長兼總經理、川渝區域管理委員會主任、皖北區域管理委員會主任等職務。

廖丹女士，43歲，於2022年10月9日獲委任為本公司執行董事，彼目前亦擔任本公司聯席公司秘書及本公司附屬公司安徽海螺環保集團董事。廖丹女士於2004年7月畢業於鄭州航空工業管理學院，主修財務管理。廖丹女士在企業管理及合規方面具有豐富經驗。彼於2004年7月加入海螺水泥集團，曾於安徽海螺水泥股份有限公司寧國水泥廠擔任財務主管，海螺水泥證券事務代表及董事會秘書室副主任。

凡展先生，39歲，於2022年10月9日獲委任為本公司執行董事，彼目前亦擔任本公司附屬公司安徽海螺環保集團董事。凡展先生於2006年7月畢業於銅陵學院，主修會計學。凡展先生在財務及投資管理方面具有豐富經驗。彼於2006年7月加入海螺水泥集團，曾於安徽銅陵海螺水泥有限公司擔任財務主管，海螺水泥財務部主管及部長助理。彼目前擔任海螺水泥財務部副部長。

八、董事及高級管理人員簡歷

2. 非執行董事

李群峰先生，52歲，於2022年10月9日獲委任為本公司非執行董事、董事會主席，目前擔任薪酬及提名委員會成員及戰略、可持續發展及風險管理委員會主席及本公司多間附屬公司董事。李群峰先生負責指導本集團戰略發展及投資決策。彼於1994年8月畢業於洛陽理工學院（前稱洛陽工業高等專科學校），主修硅酸鹽工藝。李群峰先生在企業管理、投資發展及水泥生產技術等領域具有豐富經驗。彼於1994年加入海螺水泥集團，曾擔任安徽銅陵海螺水泥有限公司製造分廠廠長、生產品質處處長、總經理助理、副總經理、總經理，海螺水泥集團皖北區域管理委員會主任及海螺水泥總經理助理、副總經理等職務。彼目前擔任海螺水泥執行董事、總經理。

肖家祥先生，59歲，於2021年9月17日獲委任為本公司的非執行董事，目前擔任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。肖先生負責提供有關本集團整體發展的戰略建議。肖先生擁有近30年的企業管理及資本市場投融資經驗。肖先生自2019年2月加入本集團，當時獲委任為海中環保的董事。加入本集團前，於1982年7月至1991年7月，肖先生曾先後擔任貴州水城水泥廠的工程師及車間主管。於1991年7月至2001年11月，彼先後於華新水泥股份有限公司（一間於聯交所（股份代號：6655）及上海證券交易所（股份代號：600801）上市的公司）擔任董事及副總經理等職務。於2001年11月至2006年1月，肖先生曾任大冶市委副書記、市長、黨委書記、常委會主任。於2006年2月至2008年12月，彼擔任天瑞集團股份有限公司的行政總裁，以及中國天瑞集團水泥有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1252）的主席兼總經理。肖先生自2009年2月起在中國建材及其附屬公司擔任各種管理職務。肖先生於1982年8月在武漢理工大學（前稱武漢建築材料工業學院）取得非金屬礦系採礦工程專業學士學位，於1997年7月在武漢理工大學（前稱武漢工業大學）取得管理學碩士學位，於2011年6月在華中科技大學取得管理科學與工程博士學位。彼於2002年11月獲授教授級高級工程師，並於2013年2月獲得國務院發放的政府特殊津貼。肖先生自2007年4月起擔任中國水泥協會的副會長。

八、董事及高級管理人員簡歷

馬偉先生，55歲，於2022年10月9日獲委任為本公司非執行董事，彼目前亦擔任本公司附屬公司安徽海螺環保集團董事。馬偉先生於1989年7月畢業於安徽職業技術學院（前稱安徽省建材工業學校），主修水泥工藝及於1997年1月畢業於武漢理工大學（前稱武漢工業大學），主修硅酸鹽工藝。馬偉先生在項目投資、開發及營運方面具有豐富經驗。彼於1989年7月加入海螺水泥集團，曾先後於海螺水泥附屬公司擔任總經理助理、副總經理、總經理等職務。彼目前擔任海螺水泥戰略發展部部長。

3. 獨立非執行董事

戴曉虎先生，60歲，於2021年9月17日獲委任為獨立非執行董事，自2022年3月22日起生效，目前擔任審核委員會成員、薪酬及提名委員會主席及戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。戴先生負責向董事會提供獨立意見及判斷。戴先生長期從事環境工程、污染控制、固廢資源化、節能減排領域理論與技術研究。戴先生自2010年2月起擔任同濟大學城市污染控制國家工程研究中心主任，自2022年11月30日獲委任為北控水務集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代碼：371）的獨立非執行董事。戴先生於1985年7月在同濟大學取得環境工程專業學士學位及於1992年2月在德國波鴻魯爾大學土木工程學部取得環境工程專業博士學位。

王嘉奮女士，50歲，於2022年7月18日獲委任為獨立非執行董事，目前擔任審核委員會主席、薪酬及提名委員會成員。王女士自2011年3月起在索爾維（中國）投資有限公司任職，目前擔任家用和個人消費市場及胺類市場的全球財務總監兼任亞太區域財務總監。王女士於1995年8月至1998年12月就職於安達信，最終職位為高級核數師；於2000年7月至2001年11月在新加坡報業控股有限公司擔任財經新聞記者；於2002年8月至2005年8月在阿克蘇諾貝爾（亞洲）有限公司先後擔任亞太區財務總監及亞太區會計經理；於2005年8月至2006年6月在埃梯梯（中國）投資有限公司任職擔任亞太區合規經理；並於2006年8月至2010年12月在優利（上海）信息技術有限公司任職亞太區高級經理。彼自2015年8月至2022年6月止為上海美國學校審核委員會成員。王女士於1995年6月取得上海財經大學經濟學學士學位，於2000年7月取得新加坡國立大學商務管理研究生文憑，並於2016年6月取得美國西北大學Kellogg商學院與香港科技大學EMBA（行政人員工商管理碩士）學位。王女士為中國註冊會計師協會、全球特許管理會計師協會及英國特許管理會計師公會成員，並為註冊內部審計師及註冊內部控制自我評估師。

八、董事及高級管理人員簡歷

李琛女士，39歲，於2023年3月27日獲委任為獨立非執行董事，目前擔任審核委員會成員、薪酬及提名委員會成員。李女士於水泥及環保領域的投資、開發及技術創新方面具有豐富經驗。彼自2015年9月至2016年9月，於中國建築材料聯合會擔任研究員，自2016年10月至2017年1月，於中國水泥協會擔任研究員，自2017年1月起於中國水泥協會轄下碳減排專家委員會擔任秘書長，自2019年12月起於中國水泥協會擔任副秘書長。自2020年起，李女士亦擔任北京工業大學的兼職研究生導師，並自2022年5月起擔任甘肅上峰水泥股份有限公司的獨立董事，該公司為一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000672。李女士於2007年7月於北京工業大學獲得材料科學與工程學士學位，於2010年7月於北京工業大學獲得材料科學與工程碩士學位，於2015年7月於北京工業大學獲得材料學博士學位。李女士於2018年12月獲得高級工程師資格，並於2020年獲中國建築材料聯合會及中國硅酸鹽學會頒發的2019年度建築材料科學技術獎。

(二) 高級管理人員

張可可先生，60歲，於2021年9月17日獲委任為本公司副總經理。張先生於2021年2月25日獲委任為董事及於2021年9月17日調任為本公司執行董事，自2022年3月30日獲委任為戰略、可持續發展及風險管理委員會成員，於2022年10月9日辭任本公司執行董事、戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。張先生負責本集團日常運營管理、營銷及銷售。張先生於建材行業及市場營銷及銷售領域擁有逾30年的豐富經驗。彼自2016年6月加入本集團，目前亦於我們多家附屬公司擔任董事、總經理。加入本集團前，由1984年6月至2000年10月，張先生於海螺水泥擔任多個不同職務，例如寧國水泥廠團委副書記及海螺水泥供應部部長。由2000年10月至2016年5月，張先生於海螺集團及其附屬公司擔任高級管理職位，包括由2000年9月至2011年3月擔任海螺新材的副總經理。張先生於2018年4月至2020年12月擔任海螺創業的總經理助理及於2020年12月獲委任為副總經理，為了進行分拆，彼於2021年9月不再擔任海螺創業的高級管理職位。張先生於1988年7月自安徽開放大學(前稱安徽廣播電視大學)取得法律專業文憑。

八、董事及高級管理人員簡歷

周正友先生，56歲，於2022年12月26日獲委任為本公司副總經理，彼目前亦擔任本公司多間附屬公司董事。周先生於水泥生產及項目運營方面擁有逾30年經驗。周先生於1990年加入海螺水泥集團，曾先後於海螺水泥附屬公司擔任總經理助理、副總經理、總經理，海螺水泥集團皖北、江西區域管理委員會主任及總裁等職務。周先生於1990年7月自南京化工學院取得水泥工藝學士學位。

王建禮先生，59歲，於2021年9月17日獲委任為本公司總工程師。王先生於建材行業工序設計及技術升級方面擁有逾30年經驗。王先生自2015年12月起擔任堯柏環保總經理，於2021年3月獲委任為堯柏環保的董事長，彼目前亦擔任本公司多間附屬公司董事、總經理。加入本集團前，王先生歷任堯柏特種水泥總工程師、副總經理及副總裁，中國西部水泥有限公司董事、總工程師。王先生於1982年12月畢業於洛陽理工學院水泥工藝專業，1988年12月取得西安理工大學工業電氣自動化專業工學學士學位，2005年12月在西北大學經濟管理學院完成EMBA課程及於2014年9月完成浙江大學新材料領域高層次人才能力建設研修班課程。

方存先生，45歲，於2022年12月26日獲委任為本公司總經理助理，彼目前亦擔任本公司多間附屬公司董事、總經理。方先生於水泥生產及項目發展方面擁有逾20年經驗。方先生於1999年加入海螺水泥集團，於2007年加入海螺創業，曾先後擔任海川工程總經理助理、副總經理，海螺創業戰略企劃部副部長，本集團投資發展部部長，彼目前擔任海中環保總經理。方先生於1999年7月自安徽大學取得工業自動化專業學士學位。

(三) 聯席公司秘書

廖丹女士，見前述執行董事之簡歷。

李亮賢先生，於2022年10月14日獲委任為本公司聯席公司秘書。李先生為卓佳專業商務有限公司企業服務部高級經理，該公司為一間專注於綜合業務、企業及投資者服務的全球專業服務提供商。李先生於公司秘書領域擁有逾12年經驗。李先生一直為香港上市公司以及跨國、私人及離岸公司提供專業企業服務。李先生為特許秘書、特許企業管治專業人員以及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。

獨立核數師報告



獨立審計師給股東的報告

中國海螺環保控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們審計了第94頁至第200頁的中國海螺環保控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的合併財務報表，其中包括截至二零二二年十二月三十一日的合併財務狀況表、合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表及合併財務報表附註和主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及與我們對開曼群島合併財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。該事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該事項提供單獨的意見。

收入確認

請參閱合併財務報表附註3和121頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

本集團的主要業務為提供工業固體及危險廢物處理解決方案。我們評估收入確認的審計程序包括以下內容：

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團來自工業固廢及危廢處理服務的收入分別約為人民幣1,267百萬元及人民幣463百萬元，佔本集團全年總收入約73.2%及26.8%。

當對服務的控制權按本集團預期有權收取的承諾對價金額轉移至客戶時確認收入。

我們將收入確認識別為關鍵審計事項，因為收入是本集團的關鍵績效指標之一，因此存在管理層為實現特定目標或預期而操縱收入確認時間和金額的固有風險。

- 瞭解並評估與收入確認相關的關鍵內部控制的設計、實施和運行有效性；
- 抽樣檢查銷售合約，識別與收入確認相關的關鍵條款，並參照現行會計準則的要求評估收入確認標準；
- 將當年記錄的收入交易抽樣與服務合約和客戶結算單或稱重單(以適用者為準)(「相關基礎文件」)進行比較，並評估相關收入是否已按照集團的收入確認會計政策；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

收入確認

請參閱合併財務報表附註3和121頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

- 抽樣獲取本集團客戶關於年內銷售交易和年末應收賬款餘額的確認函，對於未返回的確認函，通過將交易的銷售額與相關標的進行比較，執行替代程序與貿易應收賬款餘額相關的財政年度結束後的文件或現金收據；
- 在樣本的基礎上，將報告日期前後記錄的收入交易與相關基礎文件(以適用者為準)進行比較，以確定相關收入是否已在適當的財務期間確認；
- 檢查報告期內與收入相關的日記帳分錄是否符合某些基於風險的標準；向管理層詢問此類調整的原因，並將調整的細節與相關基礎文件進行比較。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

請參閱合併財務報表附註17和111-113頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

於二零二二年十二月三十一日，貴集團的貿易總額和應收票據總額為人民幣914百萬元，其中計提的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備為人民幣35百萬元。

管理層使用基於逾期狀態的撥備矩陣，並考慮歷史違約率、當前市場狀況和前瞻性信息，以等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶的虧損模式存在顯著差異，因此基於逾期狀態的虧損撥備未在本集團的不同客戶群之間進一步區分。

我們評估應收賬款預期信貸虧損撥備的審計程序包括以下內容：

- 瞭解並評估與信貸控制、債務催收、預期信貸虧損估計以及在財務報表中記錄相關虧損撥備相關的關鍵內部控制的設計、實施和運行有效性；
- 參照現行會計準則的要求，評估管理層採用預期信貸虧損模型的適當性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

應收賬款的預期信貸虧損撥備(續)

請參閱合併財務報表附註17和111-113頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

我們將應收賬款的預期信貸虧損撥備識別為關鍵審計事項，因為預期信貸虧損的估計本質上是主觀的，需要運用重大的管理層判斷。

- 通過檢查管理層用於得出此類估計的信息來評估管理層在估計貿易應收賬款虧損率方面的假設的適當性，包括測試歷史違約數據的準確性以及評估歷史虧損率是否根據當前經濟狀況進行了適當調整和前瞻性信息；
- 通過抽樣比較個別項目與銷售發票和與客戶協定的信用條款，評估逾期貿易應收賬款報告中的項目是否分類在適當的賬齡範圍內；和
- 參考逾期報告和預期虧損率重新計算本集團的虧損撥備。

獨立核數師報告

合併財務報表及其核數師報告以外的信息

董事對其他信息負責。其他信息包括年報中包含的所有信息，但合併財務報表和我們的審計報告除外。

我們對合併財務報表發表的意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。

獨立核數師報告

核數師對合併財務報表的審計責任(續)

- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是區日科。

畢馬威會計師事務所

註冊會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

2023年3月27日

合併損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	3	1,729,598	1,698,153
銷售成本		(819,458)	(683,118)
毛利		910,140	1,015,035
其他收入	4	62,850	83,871
分銷成本		(157,470)	(131,345)
行政開支		(317,959)	(227,581)
經營利潤		497,561	739,980
財務費用	5(a)	(92,026)	(52,079)
應佔聯營公司利潤	14	4,996	9,812
稅前利潤	5	410,531	697,713
所得稅	6(a)	(50,068)	(51,136)
年內利潤		360,463	646,577
以下應佔：			
本公司權益股東		328,656	578,607
非控股股東		31,807	67,970
年內利潤		360,463	646,577
每股盈利	9		
基本(人民幣元)		0.18	0.32
攤薄(人民幣元)		0.18	0.30

載於第 100 至 200 頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內利潤	360,463	646,577
年內其他全面收益(稅後及重分類調整後)	-	-
年內全面收益總額	360,463	646,577
以下應佔：		
本公司權益股東	328,656	578,607
非控股股東	31,807	67,970
年內全面收益總額	360,463	646,577

載於第 100 至 200 頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日
(以人民幣元表示)

	附註	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			
物業·廠房及設備	10	6,366,191	5,170,495
使用權資產	11	234,630	197,156
無形資產	12	121,537	63,047
商譽	26(b)	9,219	5,815
於聯營公司的權益	14	65,919	68,839
貿易及其他應收款項的非即期部分	17	410,652	293,062
遞延稅項資產	21(b)	8,923	8,309
		7,217,071	5,806,723
流動資產			
存貨	16	17,842	8,061
貿易及其他應收款項	17	975,728	1,024,495
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15	–	15,000
受限制銀行存款	18	52,869	58,149
三個月後到期的銀行存款	18	–	1,680
現金及現金等價物	18	273,058	596,113
		1,319,497	1,703,498
流動負債			
貸款及借款	19	637,566	634,033
貿易及其他應付款項	20	1,314,478	1,330,427
合約負債	22	10,676	9,858
租賃負債	23	1,691	530
應付所得稅	21(a)	14,666	19,823
		1,979,077	1,994,671
流動負債淨值		(659,580)	(291,173)
總資產減流動負債		6,557,491	5,515,550

載於第 100 至 200 頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日
(以人民幣元表示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動負債			
貸款及借款	19	3,137,126	2,409,828
租賃負債	23	6,124	3,606
遞延稅項負債	21(b)	26,607	12,196
		3,169,857	2,425,630
資產淨值		3,387,634	3,089,920
資本和儲備	24		
股本		14,837	—*
儲備		2,714,070	2,420,593
本公司權益股東應佔權益		2,728,907	2,420,593
非控制權益		658,727	669,327
總權益		3,387,634	3,089,920

* 餘額不足人民幣1,000元。

董事會於2023年3月27日批准並授權發行。

李群峰
董事

李曉波
董事

載於第100至200頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

附註	本公司權益股東應佔						非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24(c))	股本溢價 人民幣千元 (附註24(d)(i))	資本儲備 人民幣千元 (附註24(d)(ii))	中國法定儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iii))	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
二零二一年一月一日的餘額	-	-	273,686	109,216	670,342	1,053,244	748,393	1,801,637
年內利潤	-	-	-	-	578,607	578,607	67,970	646,577
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	-	-	-	-	578,607	578,607	67,970	646,577
新設立附屬公司產生的非控股權益	-	-	-	-	-	-	109,267	109,267
收購包含非控股權益附屬公司	26	-	-	-	-	-	19,759	19,759
收購非控股權益	24(d)(ii)	-	(439,829)	-	-	(439,829)	(231,635)	(671,464)
轉撥至儲備	24(d)(iii)	-	-	72,881	(72,881)	-	-	-
通過資本化應付關聯方結餘發行普通股	24(d)(i)	-*	1,199,004	-	-	1,199,004	-	1,199,004
視作來自最終母公司的注資	24(d)(ii)	-	-	29,567	-	29,567	-	29,567
出售包含非控股權益附屬公司	-	-	-	-	-	-	(31,760)	(31,760)
非控股權益利潤分配	-	-	-	-	-	-	(12,667)	(12,667)
二零二一年十二月三十一日的餘額	-*	1,199,004	(136,576)	182,097	1,176,068	2,420,593	669,327	3,089,920

附註	本公司權益股東應佔						非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24(c))	股本溢價 人民幣千元 (附註24(d)(i))	資本儲備 人民幣千元 (附註24(d)(ii))	中國法定儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iii))	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
二零二二年一月一日的餘額	-*	1,199,004	(136,576)	182,097	1,176,068	2,420,593	669,327	3,089,920
年內利潤	-	-	-	-	328,656	328,656	31,807	360,463
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	-	-	-	-	328,656	328,656	31,807	360,463
資本化發行	24(d)(i)	14,837	(14,837)	-	-	-	-	-
新設立附屬公司產生的非控股權益	-	-	-	-	-	-	32,508	32,508
收購包含非控股權益附屬公司	26	-	-	-	-	-	29,886	29,886
收購非控股權益	24(d)(ii)	-	-	(19,877)	-	(19,877)	(78,509)	(98,386)
轉撥至儲備	24(d)(iii)	-	-	-	65,976	(65,976)	-	1,199,004
出售包含非控股權益附屬公司	-	-	(465)	-	-	(465)	7,539	7,074
非控股權益利潤分配	-	-	-	-	-	-	(33,831)	(33,831)
二零二二年十二月三十一日餘額	14,837	1,184,167	(156,918)	248,073	1,438,748	2,728,907	658,727	3,387,634

* 餘額不足人民幣1,000元。

合併現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動：			
經營所得現金	18(b)	601,544	812,463
支付的所得稅	21(a)	(58,550)	(44,742)
經營活動所得現金淨額		542,994	767,721
投資活動：			
購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產付款		(1,440,615)	(1,803,163)
處置物業、廠房和設備以及使用權資產所得款項		3,064	1,297
購買使用權資產付款		(49,143)	(458,799)
收購附屬公司付款，扣除獲得的現金	26	(101,092)	(66,310)
於聯營公司之投資付款		(1,704)	(23,220)
處置附屬公司所得款項，扣除持有的現金		5,705	39,969
償還應收關聯方款項		150,000	93,868
獲取以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產支付的現金		-	(15,000)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產獲得的現金		15,000	-
三個月後到期的銀行存款所得款項		1,680	51,700
三個月後到期的銀行存款之付款		-	(21,680)
從聯營公司收到的股息		9,620	6,400
利息收入		116	12,869
投資活動所用現金淨額		(1,407,369)	(2,182,069)
融資活動：			
貸款及借款所得款項	18(c)	1,925,841	2,169,226
償還貸款及借款	18(c)	(1,195,010)	(164,337)
關聯方墊款	18(c)	-	219,626
償還應付關聯方款項	18(c)	-	(565,236)
向非控股權益支付已分派利潤		(4,085)	(36,667)
已付股息	24(b)	-	(228,072)
已付利息	18(c)	(131,151)	(81,041)
非控股權益投入資本		32,508	109,267
收購附屬公司的非控股權益		(84,860)	-
償還因重組產生的收購附屬公司的應付款項		-	(50,000)
已付租金之資本部分	18(c)	(1,657)	(918)
已付租金之利息部分	18(c)	(266)	(171)
融資活動所得現金淨額		541,320	1,371,677
現金及現金等價物減少淨額		(323,055)	(42,671)
年初現金及現金等價物		596,113	638,784
年末現金及現金等價物	18(a)	273,058	596,113

載於第 100 至 200 頁的附註屬本財務報表的一部分

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策

(a) 基本信息

中國海螺環保控股有限公司(「本公司」)為一間根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法律三經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司股份已於二零二二年三月三十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)利用水泥窯廢物處置技術提供工業固廢及危廢的處置解決方案。

(b) 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及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1(d)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。

(c) 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」)以及本集團於聯營公司的權益。

編製合併財務報表所使用之計算基準為歷史成本法，惟以下資產及負債按公允價值列賬，如下文載列之會計政策說明：

— 金融資產及股本投資按公允價值呈列(見附註1(h))。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(c) 編製及呈列基準(續)

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。

管理層運用國際財務報告準則所作對財務報表具重大影響之判斷以及估計不明朗因素之主要來源於附註2討論。

合併財務報表的編制假設本集團將繼續作為持續經營企業，儘管於二零二二年十二月三十一日，本集團淨流動負債為人民幣659,580,000元。董事會已審查了當前的財務業績和營運資本預測，作為其對集團持續經營能力評估的一部分，並在仔細考慮了下述事項後，董事們有合理的依據得出結論，集團能夠在截至二零二二年十二月三十一日止年度起的至少十二個月內持續經營，以履行其到期的義務，並考慮以下事項：

- (1) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，集團經營活動產生的現金流入淨額約為人民幣5.43億元，並預計將繼續改善其營運資金管理，於未來十二個月產生正經營現金流量；
- (2) 本集團有能力獲得新的銀行和其他融資授信、借款，並有能力在銀行授信到期時續期或再融資，並獲得其他借款。於二零二二年十二月三十一日，集團可用未動用的銀行授信額度為人民幣61億元；

因此，董事認為，本集團有足夠的資源在可見未來繼續經營，且不存在與單獨或共同可能對本集團的持續經營能力產生重大疑問的事件或環境有關的重大不明朗因素。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(d) 會計政策變更

本集團已將國際會計準則委員會發佈的下列國際財務報告準則修正案應用於本會計期間的財務報表：

- 《國際會計準則第16號—物業、廠房和設備》的修訂：擬定用途前所得款項
- 《國際會計準則第37號—撥備、或有負債和或有資產》的修訂：虧損合約—履約成本

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。採用經修訂的國際財務報告準則的影響討論如下：

《國際會計準則第16號—物業、廠房和設備》的修訂：擬定用途前所得款項

修正案禁止實體從物業、廠房和設備項目的成本中扣除在該資產可供使用之前生產的項目的銷售收益。相反，銷售所得款項和相關成本應計入損益。由於本集團不出售在物業、廠房和設備項目可供使用之前生產的項目，因此修訂對這些財務報表沒有重大影響。

《國際會計準則第37號—撥備、或有負債和或有資產》的修訂：虧損合約—履約成本

修訂澄清，為評估合約是否虧損，履行合約的成本包括履行該合約的增量成本以及與履行合約直接相關的其他成本的分攤。

此前，本集團在判斷合約是否虧損時僅計入增量成本。根據過渡規定，本集團對截至二零二二年一月一日尚未履行全部義務的合約應用新會計政策，並得出結論認為該合約不屬於虧損合約。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制之實體。倘本集團擁有或有權支配參與實體營運所獲可變回報，並有能力施展權力影響該等回報，即存在控制權。當評估該集團是否擁有此權力時，只有實質性的權利(被集團或其他團體控制)才會被認同。

附屬公司之投資自開始控制日期起載入財務資料，直至不再控制日期止。集團內公司間結餘及交易與集團內公司間交易所產生之任何未變現利潤，於編製財務資料時悉數撇銷。集團內公司間的交易所產生之未變現虧損則僅於並無減值跡象時按與未變現收益相同之方法撇銷。

非控股權益指並非歸本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何會使本集團整體就該等權益承擔符合金融負債所定義之合約責任的額外條款。各項業務合併後，本集團可選擇以公允價值或所佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表的權益呈列，且獨立於本公司權益股東應佔權益。非控股股東所佔本集團業績作為本年度損益總額及合併收益總額在非控股股東權益與本公司的股東權益持有人之間的分配，於合併收益表及全面收益表內單獨列示。來自非控股權益持有人之貸款及對該等持有人之其他合約責任，視乎負債性質按照附註1(o)於合併財務狀況表呈列為金融負債。

本集團於附屬公司的權益變動如並無導致失去控制權，則列作權益交易，對合併權益中控股及非控股權益作出調整，以反映有關權益之變動，惟概無對商譽作任何調整，亦無確認任何損益。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(e) 附屬公司及非控股權益(續)

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則列作出售其於該附屬公司之全部權益，由此所產生的收益或虧損於損益確認。於失去控制權當日，倘仍持有於前附屬公司之任何權益，則按公允價值確認，且該金額視為首次確認金融資產時的公允價值，或(如適用)首次確認於聯營公司投資的成本(見附註1(f))。

於附屬公司的權益於本公司財務狀況表按成本減減值虧損列賬(見附註1(l)(ii))。

(f) 聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其有重大影響力，但未控制或共同控制其管理層(包括參與財務及營運政策決策)的實體。

在合併財務報表中，除待售聯營公司或合營公司(或被包含於待售資產組中)外，對聯營公司或合營公司的投資是按權益法核算，根據權益法，投資初步按成本列賬，並對本集團應佔投資對象於收購日可識別資產淨值的公允價值超過投資成本(如有)作出調整。本集團股權投資的成本包含交易對價及其他直接和投資相關的成本以及直接對聯營公司的投資對價。其後，對本集團所佔投資對象資產淨值的收購後變動及任何與投資有關的減值虧損進行投資調整(見附註1(l)(ii))。於每個報告日，本集團會評估是否有任何客觀證據表明相關投資出現減值。倘於收購日超過成本，年內本集團所佔投資對象的收購後稅後業績及任何減值虧損於合併收益表確認，而本集團所佔投資對象的收購後稅後其他全面收益項目則於合併全面收益表確認。

倘本集團所佔虧損超過於聯營公司的權益，則本集團所持權益減至零，並終止確認其他虧損，惟倘本集團已產生法律或推定責任或已代投資對象付款則除外。就此而言，本集團所持權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成本集團對聯營公司淨投資一部分的任何其他長期權益。

本集團與聯營公司及聯營公司交易產生的未變現損益以本集團所持投資對象權益為限撇銷，惟倘有跡象顯示所轉讓資產減值時，未變現虧損即時於損益確認。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策 (續)

(f) 聯營公司 (續)

在所有情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力，則入賬為出售投資對象的全部權益，所造成的收益或虧損於損益確認。於失去重大影響或對投資對象的共同控制權當日，所保留於前投資對象的任何權益按公允價值確認，且該金額視為首次確認金融資產時的公允價值。

於聯營公司的權益於本公司財務狀況表按成本減減值虧損列賬(見附註1(n))。

(g) 商譽

商譽指

- (i) 所轉讓對價的公允價值、被收購方的任何非控股權益的金額與本集團過往持有的被收購方的股權的公允價值的總和；超過
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債於收購日的公允價值淨值的部分。

當(ii)大於(i)時，則超出部分立即在損益中確認為議價購買的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列報。業務合併產生的商譽被分配至各現金產生單位或現金產生單位組別，有關單位預期將從合併的協同效應中受益，並每年進行減值測試(見附註1(l))。

年內出售現金產生單位時，已收購商譽的任何應佔金額計入出售損益的計算中。

(h) 其他債務及股本證券投資

本集團關於債務及股本證券投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)的政策如下：

其他債務及股本證券投資於本集團承諾購買/出售投資之日確認/終止確認。該等投資的初始價值是以公允價值(包括直接應佔交易成本)列賬，除非該等投資為按公允價值計量且其變動計入當期損益，其交易成本直接於損益確認。該等投資將按照下述分類進行記賬：

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(h) 其他債務及股本證券投資(續)

(i) 股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資按下述分類進行計量：

- 按攤銷成本計量。如果本集團管理該等投資的業務模式是以收取合約現金流量為目標，僅為對本金和未償付本金金額的利息的支付。對於該類投資的利息收入採用實際利率法以攤銷成本計量(見附註1(v)(ii))。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可循環)。倘若該投資的合約現金流量僅包括本金和利息的支付，且本集團持有該投資的業務模式既以收取合約現金流量又以出售該等投資為目標。公允價值的變動計入其他全面收益，惟在損益表中確認的預計信貸虧損、以實際利率計算的利息收入以及匯兌損益外。當該投資終止確認後，其他全面收益的累計金額可從權益重分類至損益。
- 按公允價值計量且其變動計入當期損益。倘若該投資不符合按攤銷成本和按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可循環)，則按公允價值計量且其變動計入當期損益。該投資的公允價值變動(包括利息)可於損益中確認。

(ii) 股本投資

惟股本證券投資並非為交易目的持有或在初始確認時，本集團選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可循環)外(即後續公允價值的變動於其他全面收益確認)，其他股本證券投資按以公允價值計量且其變動計入當期損益。該類選擇針對每項投資單個進行確認，該項投資需滿足發行方對於權益的定義。一旦指定股本證券投資為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，則在處置該投資之前，其他全面收益的累計金額仍保留在公允價值儲備(不可循環)中。在投資處置後，公允價值儲備的金額(不可循環)直接轉入未分配利潤，不會於損益確認。對於股本證券投資的股息收入，無論是否分類為公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，均根據附註1(v)(iii)中的會計政策要求在損益表中確認其他收益。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(i) 物業，廠房及設備

物業、廠房及設備以成本減去累計折舊和減值虧損後的金額列示(見附註1(l)(ii))。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料、直接勞動力及拆除項目和使所在地恢復原貌所發生支出的初始估計(如相關)及按適當比例分攤的製造費用以及借貸成本(見附註1(x))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值間的差額釐定，並在報廢或出售當日於損益確認。

物業、廠房及設備折舊按下列估計可使用年期在扣除其估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷項目成本計算：

廠房及樓宇	20 – 30年
機械及設備	10 – 15年
辦公及其他設備	5年
車輛	5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在各部分間分配，且各部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均會每年檢討。

(j) 無形資產

研究活動的支出在發生的當期確認為費用。開發活動的支出在其發生的當期確認為費用。

本集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(如果估計使用壽命有限)和減值虧損的金額列示(見附註1(l)(ii))。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(j) 無形資產(續)

具有有限可使用年期的無形資產按直線法於資產預計可使用年期內攤銷計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產自可供使用之日起攤銷，預計可使用年期如下：

軟件	2 – 10年
排污許可證	5年
客戶關係	10年
非專利技術	10年

每年均會重新檢討攤銷期限及方法。

無形資產在其使用壽命被評估為不確定的情況下不進行攤銷。任何有關無形資產使用壽命不確定的結論每年都會進行審查，以確定事件和情況是否繼續支持對該資產的無限使用壽命評估。否則，使用壽命評估從無限期變為有限的變化自變化之日起按照上述有限壽命無形資產的攤銷政策採用未來法進行會計處理。

(k) 租賃資產

訂立合約時，本集團會評估相關合約是否屬於或包含租賃。如果相關合約在一段期間內，為換取對價而讓渡一項被識別資產使用的控制權，則相關合約屬於或包含租賃。若客戶不但擁有主導被識別資產使用的權利，還有權獲得使用被識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

(i) 作為承租人

對於合約中含有的租賃成分和非租賃成分，本集團已選擇不分離非租賃成分，並將所有租賃成分和任何相關的非租賃成分作為所有租賃的單一租賃成分進行會計處理。

在租賃開始日，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產的租賃除外。當本集團訂立低價值資產的租賃時，本集團決定是否將每項租賃予以資本化。若租賃未被資本化，與該等租賃相關的租賃付款採用系統性方法於租賃期限內確認為支出。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

若租賃被資本化，租賃負債按照租賃期內的租賃應付款按租賃內含利率(若租賃內含利率無法直接確定，則使用相關的增量借款利率)折現後的現值進行初始確認。初始確認後，租賃負債按攤餘成本計量，並採用實際利率法計算利息開支。不取決於指數或比率的可變租賃付款不納入租賃負債的計量，因此在其發生的會計期間內在損益中列支。

在資本化租賃時確認的使用權資產按成本初始計量。使用權資產的成本包括租賃負債的初始金額，加上在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額以及已發生的初始直接費用。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆卸及移除標的資產、復原標的資產或其所在場所估計將發生的成本折現後的現值，減去收到的租賃激勵。下列使用權資產後續按成本減去累計折舊和減值虧損後的金額列賬(見附註1(l)(ii))。

- 來自租賃土地及物業的使用權資產，而本集團並非物業權益的登記所有者；
- 向中國政府或第三方支付預付土地使用權資產。

倘指數或比率變化導致未來租賃付款額發生變動，或者本集團根據餘值擔保估計的應付金額發生變動，或者對於本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止租賃選擇權的重估結果發生變化，則應重新計量租賃負債。倘在這種情況下重新計量租賃負債，應對使用權資產的賬面金額作出相應調整；倘使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

當租賃範圍或沒有作為單獨租賃列賬的租賃合約中原本未計提的租賃對價出現變動(「租賃修訂」)時，本集團亦會重新計量租賃負債。在這種情況下，租賃負債會根據修訂後的租賃付款及租賃期，於相關修訂生效日按照修訂後的折現率重新計量。由二零一九冠狀病毒大流行直接產生的任何租金減讓，如符合《國際財務報告準則》第16號「租賃」第46B段所載條件則作別論。在這些情況下，本集團會使用實際權宜法，不評估租金優惠是否為租賃修改，並在觸發租金優惠的事件或條件發生期間，將對價變動確認為損益中的負可變租賃付款。

在合併財務狀況表中，長期租賃負債的當前部分被確定為應在報告期後十二個月內結算的契約付款的現值。

(l) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具、合約資產和租賃應收款項之信貸虧損

本集團確認按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、銀行存款以及貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損的虧損撥備。

其他金融資產按公允價值計量，包括債券基金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資(不可循環)，以及衍生金融資產，不適用預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金流缺口的現值計量(即本集團根據合約應收的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額)。

倘貼現影響重大，則預期現金流缺口將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 金融工具、合約資產和租賃應收款項之信貸虧損(續)

預期信貸虧損的計量(續)

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮無需花費不必要成本或精力即可獲取的合理且有依據的資料，包括關於過去時間、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下方式之一計量：

- 十二個月預期信貸虧損：預計報告日期後十二個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：預計採用預期信貸虧損模式的項目在整個預計存續期內所有可能發生的違約時間而導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備需確認整個存續期的預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損採用撥備矩陣進行評估，該矩陣基於本集團的歷史信貸虧損經驗釐定并根據債務人特定的情況、於報告日對目前和未來經濟狀況的評估進行適當調整。

對於其他所有金融工具，本集團確認相當於十二個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非初始確認後金融工具的信貸風險顯著增加，在這種情況下虧損撥備的金額等於整個存續期的預期信貸虧損。

信用風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日評估的金融工具之違約風險與初始確認時評估的違約風險進行比較。在進行重新評估時，當債務人無法全額支付其對本集團的信貸責任且本集團無追索權以採取例如實現擔保(如有擔保)等行動，則本集團認定發生違約事件。本集團將合理及有依據的定性及定量信息均納入考慮，其中包括無需付出不當成本或努力即可獲得的歷史經驗和前瞻性信息。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產和租賃應收款項之信貸虧損(續)

信用風險顯著增加(續)

特別地，在評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，需考慮以下信息：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級(如適用)發生實際或預期的顯著惡化；
- 債務人的經營業績發生實際或預期的顯著惡化；和
- 現有或預期技術、市場、經濟或法律環境之變化對債務人履行其對本集團償債義務的能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性质，信貸風險是否顯著增加的評估乃基於單項或組合進行。當評估基於組合進行時，金融工具根據共同信貸風險特徵進行分組，例如逾期狀況和信貸風險評級。

預期信貸虧損自於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值，惟以公允價值計量且其變動計入其他全面益的(可循環)計量之債務證券投資除外，其虧損撥備於在其他全面收益中確認並於公允價值儲備(可循環)中累計。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 金融工具、合約資產和租賃應收款項之信貸虧損(續)

利息收入的計算基礎

根據附註1(v)(ii)確認的利息收入乃根據資產的賬面總額確認，若金融資產產生減值，則利息收入按照該資產的賬面淨額(即扣減預期信貸虧損)確認。

本集團在各報告日期評估金融資產是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產發生減值。

金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合約，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 現有或預期技術、市場、經濟或法律環境之變化對債務人履行其對本集團償債義務的能力產生重大不利影響；或
- 發行方財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

核銷政策

在沒有證據表明未來可以收回的情況下，金融資產的賬面總額需進行核銷(部分或全部)。通常情況下，本集團於債務人之現有資產或收入來源未能產生足夠現金流入以償還款項時確認核銷。

先前已核銷的資產後續收回的，於收回期間之損益表中確認減值撥回。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值

本集團於各報告期結算日審閱內部及外界資料來源，以確定下列資產有否減值跡象，商譽情況除外，或先前已確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 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；及
- 本公司財務狀況表中對附屬公司的投資。

倘出現任何上述跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就尚未可供使用之商譽和無形資產而言，其可收回金額會每年估計(不論有否出現損耗跡象)。

— 計算可收回金額

資產可收回金額為公允價值減銷售成本與使用價值的較高者。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流貼現至現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。倘若公司資產(如：總部辦公樓)的部分賬面金額能夠在合理且一致的基準上進行分配，則將且分配至個別現金產出單元，否則將其分配至最小的現金產出單元組。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(l) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值(續)

— 減值虧損的確認

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先予以分配，以減少已分配至現金產生單位(或單位組別)商譽的賬面值，然後按比例減少該單位(或該單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得降至低於其個別公允價值減銷售成本或使用價值(如可釐定)。

— 減值虧損的撥回

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估算出現有利變動，則撥回減值虧損。商譽的減值虧損不予保留。

撥回的減值虧損以於過往年度在並無確認減值虧損的情況下原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(m) 存貨與其他合約成本

(i) 存貨

存貨是在企業日常業務經營當中持有以備出售的資產，為了出售而處於生產狀態的存貨以及在生產過程和提供服務過程中使用的原材料。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本，加工費用和運送存貨達至當前地點及現狀的其他成本。

可變現淨值為以日常業務中的估計售價減估計完成成本及銷售所需的估計成本後所得金額。

存貨出售時，存貨的賬面值於確認相關收入的期間確認為開支。

存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回的金額，在撥回期間於確認為開支的存貨金額內確認為開支。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(m) 存貨與其他合約成本(續)

(ii) 其他合約成本

其他合約成本包括為取得合約發生的增量成本或為履行合約發生的不得計入存貨(見附註1(m)(i))、物業、廠房及設備(見附註1(i))或無形資產(見附註1(j))。

合約的增量成本是指本集團為獲得合約而必須發生的成本，倘若集團不發生該成本，則無法獲得該項客戶之合約，如合約佣金。當與增量成本相關的收入預期在未來報告期間可確認且其成本能夠收回，則合約成本可資本化。其他合約成本在發生時確認為費用。

倘若合約成本直接與現有合約或特定的預期合約相關；且該成本可產生或改良本集團將來履行履約義務時所使用的資源，則合約成本可資本化。直接與現有合約或特定的預期合約相關的合約成本包括直接人工、直接材料、分配費用，明確由客戶承擔之成本及僅因該合約發生而產生的其他成本(如支付給分包商款項)。其他為履行合約而產生，且不能資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產的成本，在實際發生時確認為費用。

資本化的合約成本以其成本減累計攤銷和減值虧損之後的淨額列示。集團以與合約成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額為限確認減值虧損金額：(i) 本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩余代價；(ii) 為轉讓該相關商品或服務預計將發生且尚未確認的成本。

合約成本的攤銷於相關收入確認時直接計入損益。相關收入確認的會計政策請詳見附註1(v)。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策 (續)

(n) 合約資產和合約負債

合約資產是指本集團在有無條件權利收取合約中商品和服務對價前已確認收入(附註1(v))之款項。根據會計政策附註1(l)(i)的規定，合約資產適用預期信貸虧損。當收取對價之權利變成無條件時(見附註1(o))，合約資產重分類至應收款項。

合約負債是指集團確認相關收入(附註1(v))之前客戶已支付不可退回對價之款項。倘若集團在確認收入前已經取得無條件收取合約對價的權利，則亦應確認合約負債。在此等情況下，需同時確認對應的應收款項(見附註1(o))。

同一合約下的合約資產和合約負債以淨額列示。不同合約下的合約資產和合約負債不能互相抵銷。

(o) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收入在本集團有無條件權利收取代價前已經確認，則金額呈列為合約資產。(詳見附註1(n))。

未包含重大融資成分的應收賬款按其交易價格進行初始計量。包含重大融資成分的應收賬款及其他應收款則按公允價值加交易成本進行初始計量。

貿易及其他應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註1(l)(i))。

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款，以及隨時可轉換為已知數額現金、價值波動風險不大且於收購後三個月內到期之短期、高流通投資。現金及現金等價物乃根據附註1(l)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(q) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後按攤銷成本列賬，惟倘折現影響並不重大，則按成本列賬。

(r) 計息借款

計息借貸初步按公允價值減應佔交易成本確認。初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬。利息費用將會根據集團會計政策 — 借貸成本(見附註1(x))進行確認。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、帶薪年假，界定供款退休計劃的供款及非貨幣性福利成本於僱員提供相關服務年度累計。倘因推延付款或結算而產生重大影響，則按有關金額之現值列賬。

(ii) 界定供款退休計劃

根據中國相關勞動規則及法規，中國地方退休計劃供款於產生時在損益確認為開支。

(t) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關的以上稅項之相關金額，則分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項是對年內應課稅收入按已實行或於各報告期結算日實質已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上對過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可抵扣及應課稅暫時性差額，即財務申報時資產及負債賬面值與稅基的差額。未動用稅項虧損及未動用稅款抵免亦會產生遞延稅項資產。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

除若干少數例外情況外，均確認所有遞延稅項負債，而於日後可能有應課稅利潤抵銷可利用資產時則確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產之日後應課稅利潤，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，惟差額須與相同的稅務機關及稅務實體有關，且預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。如該等差額與同一稅務機關及稅務實體有關，且預期於可動用稅項虧損或稅項抵免期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以支持確認源自未動用稅項虧損及稅項抵免之遞延稅項資產時，會採用相同準則。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況包括源自不可扣稅商譽的暫時差額；不影響會計及應課稅利潤的資產或負債的首次確認(惟不屬業務合併)；以及有關附屬公司投資的暫時差額如屬應課稅差額，僅限於本集團可以控制撥回的時間，且在可見將來不大可能撥回的差額；倘屬可扣稅差額，則僅限於未來可能撥回的差額。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期結算日進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤允許動用有關稅務優惠時扣減。若可能存在足夠應課稅利潤，則撥回該等扣減。

股息分配產生的額外所得稅應在支付有關股息時確認為負債。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及相關變動分開呈列，互不對銷。倘本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合以下附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債，本公司或本集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債與同一稅務機關對以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 計劃在預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額或同時變現即期稅項資產與清償即期稅項負債的不同應課稅實體。

(u) 撥備和或有負債

當本集團因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能導致經濟利益外流且能可靠估計時，則會確認撥備該等時間或數額不定的負債。倘金額時間價值重大，則撥備按履行責任的預期開支之現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則該責任披露為或然負債，惟發生經濟利益外流的可能性微乎其微則除外。倘可能責任的存在僅以一項或多項未來事件的發生方可確認，則亦將可能責任披露為或然負債，惟經濟利益外流可能性微乎其微除外。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(v) 收入和其他收入

本集團的正常經營活動中的提供服務收入分類為收入。

關於集團的收入和其他收入的確認政策如下所示：

(i) 客戶合約收入

當產品或服務的控制權按本集團預期有權收取的承諾對價金額(不包括代第三方收取的金額)轉移至客戶時確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

(a) 服務收入

本集團向客戶提供現成的固廢及危廢處置解決方案，並在合約期內一般按服務量收取固定價格。本集團於執行相關服務量的期間確認其有權出具發票的服務收入。

(b) 產品銷售收入

本集團銷售危廢處理副產品，屬於資源綜合利用的一種。當客戶取得併接受產品時確認收入。付款條款和條件因客戶而異，並基於與客戶簽訂的合約或採購訂單中確定的計費時間表。

(ii) 來自其他來源的收入和其他收入

(a) 利息收入

利息收入於應計提時採用實際利率法確認。就按經攤銷成本計量或計入其他全面收益(可循環)且並無存在信貸虧損的金融資產而言，按資產的賬面原值採用實際利率。就存在信貸虧損的金融資產而言，資產的經攤銷成本(即賬面原值扣除虧損撥備)採用實際利率(見附註1(l)(i))。

(b) 股息

投資非上市公司所得股息應在股東有權利收取股息時確認。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(v) 收入和其他收入(續)

(ii) 來自其他來源的收入和其他收入(續)

(c) 政府補助金

倘可合理確認能收取政府補助金，且本集團會符合相關補助金所附帶的條件，政府補助金初步於財務狀況表確認。補償本集團已產生開支的補助金於產生開支同期用系統性方法於損益確認為收益。由於補償本集團資產成本的補助金自資產賬面值扣減，故於資產的可使用年期在損益實際確認為經扣減折舊費用。

(w) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期結算日的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣性資產及負債按交易日的匯率換算。交易日為公司首次確認這些非貨幣性資產及負債之日。以外幣計值並按公允價值列賬的非貨幣性資產及負債乃按釐定公允價值當日的匯率換算。

境外經營業績按與交易日適用的外匯匯率相若的匯率換算為人民幣。包括商譽在內的財務狀況表項目按報告期末的收盤匯率折算為人民幣。由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在匯兌儲備中的權益中單獨累計。

構成對境外經營的淨投資的那部分貨幣性項目所形成的匯兌差額，應在個別財務報表中計入當期損益。在同時包括境外運營和相關主體的合併財務報表中，該匯兌差額應確認為其他全面收益。

當本集團處置境外運營分部時，應當將與境外運營分部相關的財務報表外幣折算差額由權益重新分類為當期損益。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(x) 借貸成本

直接涉及收購、建設或生產資產(須於較長時期後方能投入作擬定用途或出售者)的借貸成本均會資本化作為該資產的部分成本。其他借貸成本於產生期間列作開支。

借貸成本於資產相關開支產生、借貸成本產生及有關籌備資產作擬定用途或出售所需活動進行時開始資本化為合資格資產成本的一部分。當有關籌備合資格資產作擬定用途或出售所需絕大部分活動中斷或完成時，即會暫停或終止資本化借貸成本。

(y) 關聯方

(a) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其家庭近親成員與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團擁有重大影響；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

(b) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

1 重要會計政策(續)

(y) 關聯方(續)

(b) (續)

- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或者該實體的組成部分向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

某名人士的家庭近親成員指在與該實體進行交易的過程中預計會影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員。

(z) 分部報告

本集團為分配資源予各業務及地區並評估其表現，經常向本集團最高級行政管理人員提供的財務資料中，載有財務報表所呈報經營分部及各分部項目的金額。

個別重要的經營分部不會匯總作財務申報，除非有關分部具有類似經濟特徵且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方法及監管環境的性質方面相似。倘並非個別重要的經營分部共同擁有上述大部分特徵，則可予匯總呈報。

2 會計判斷及估計

(a) 應用本集團會計政策時的重要會計判斷

在應用本集團會計政策的過程中，管理層作出了以下會計判斷：

(i) 折舊和攤銷

按附註1(i)及1(k)所述，物業、廠房及設備和使用權資產經考慮估計剩餘價值後於資產的估計可使用年期內按直線法折舊。按附註1(l)所述，無形資產於估計可使用年期內按直線法攤銷。為釐定於任何報告期間列賬的折舊及攤銷開支金額，管理層每年對資產的可使用年期及剩餘價值(如有)進行複核。

可使用年期及剩餘價值以本集團對類似資產的過往經驗為基準，並已考慮預計方法及其他變動。倘先前估計有重大改變，會調整未來期間的折舊及攤銷開支。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

2 會計判斷及估計(續)

(a) 應用本集團會計政策時的重要會計判斷(續)

(ii) 貿易應收款項虧損撥備

管理層按相當於整個存續期的預期信貸虧損的金額，計量應收賬款的虧損撥備。管理層會使用以本集團的歷史信貸虧損經驗為基礎的撥備矩陣，估計相關金融資產的預期信貸虧損，然後就適用於債務人的特定因素作出調整，並在報告日評估當前和預測的整體經濟狀況。管理層會於報告期末重新評估應收賬款的虧損撥備。

3 收入和分部報告

(a) 收入

本集團的主要業務為提供工業固體及危險廢物處理解決方案。

(i) 收入分類

按每個重要類別劃分的來自客戶合約的收入分解如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
國際財務報告準則第 15 號範圍內的客戶合約收入， 全部在一段時間內確認		
工業固廢處置服務	463,153	456,179
工業危廢處置服務		
— 一般危廢	1,057,841	1,052,033
— 油泥	124,277	131,987
— 飛灰	59,734	57,954
	1,705,005	1,698,153
國際財務報告準則第 15 號範圍內的客戶合約收入， 在一個時間點確認		
資源綜合利用	24,593	—
	1,729,598	1,698,153

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

3 收入和分部報告(續)

(a) 收入(續)

(i) 收入分類(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度，單獨佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	-	176,438

(ii) 於報告日期存在而預期於未來確認的客戶合約收益

本集團已應用國際財務報告準則第15號第121段中的實務變通，但未披露本集團在履行剩餘履約義務時將有權獲得的收入，因為本集團按其有權開具發票的金額確認收入，直接對應於合約期內每提供服務量的固定價格。

(b) 分部報告

(i) 可報告分部產生收入的服務：

就資源分配及評估分部業績而向本集團最高行政管理人員報告的資料更側重於本集團整體，因為本集團的所有活動被認為主要取決於固廢及危廢解決方案的業績。資源分配乃基於改善固廢及危廢解決方案活動對本集團整體的有利之處進行，而非基於任何特定服務。業績評估乃基於本集團的整體業績。因此，管理層認為根據國際財務報告準則第8號經營分部的要求，集團只有一個經營分部。

(ii) 地區資料

收入的地理位置按銷售地點劃分。本集團來自外部客戶的收入全部來自中國。指定非流動資產(主要為物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及於聯營公司的權益)的地理位置基於資產的實際位置(就物業、廠房及設備而言)、所分配的營運地點(就無形資產及商譽而言)及營運地點(就於聯營公司的權益而言)。於有關期間，本集團的絕大部分指定非流動資產實際位於中國。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

4 其他收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	9,294	9,009
政府補助金 (i)	49,645	58,776
出售附屬公司(虧損)/收益	(439)	13,709
出售使用權資產及物業、廠房及設備(虧損)/收益淨額	(564)	25
先前持有的聯營公司權益的收益	–	856
負商譽確認為收益	–	928
其他	4,914	568
	62,850	83,871

(i) 政府補助金主要指地方政府當局為鼓勵本集團於中國各城市發展工業固廢及危處置業務而提供的補貼。

5 除稅前利潤

除稅前利潤經扣除/(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
貸款及借款之利息(附註18(c))	129,305	89,823
租賃負債之利息(附註18(c))	266	171
* 減：資本化至在建工程的利息開支	(37,545)	(37,915)
	92,026	52,079

* 截至二零二二年十二月三十一日止年度，借貸成本按1.70% – 4.65%的年利率進行資本化(二零二一年：2.65% – 4.65%)。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

5 除稅前利潤(續)

(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
薪金、工資和其他福利	340,690	240,995
向界定供款計劃供款 (i)	45,703	35,806
	386,393	276,801

- (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準。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準。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

5 除稅前利潤(續)

(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
提供服務成本 [#]	819,458	683,118
自有物業、廠房和設備折舊 [#]	205,644	148,274
使用權資產折舊 [#]	4,261	4,673
無形資產攤銷 [#]	12,390	6,827
貿易應收款項之虧損撥備	3,424	12,896
未計入租賃負債計量的短期租賃付款	4,834	2,826
核數師酬金	1,900	2,300
上市開支	30,881	24,764

[#] 截至二零二二年十二月三十一日止年度，所提供服務的成本包括與僱員成本、自有物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷相關的人民幣372,704,000元(二零二一年：人民幣286,654,000元)，相關總額也同時分別列示於上文或附註5(b)的不同費用種類中。

6 合併損益表中的所得稅

(a) 合併損益表的即期稅項指：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項 — 香港利得稅 年度撥備	—	—
即期稅項 — 中國所得稅 年度撥備	52,842	58,130
過往年度撥備不足	551	151
遞延稅項： 暫時差額的產生及撥回(附註21(b))	(3,325)	(7,145)
	50,068	51,136

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

6 合併損益表中的所得稅(續)

(a) 合併損益表的即期稅項指：(續)

- (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) 適用於在香港註冊成立的集團實體的應繳香港利得稅收益的所得稅稅率為16.5%。由於截至二零二二年十二月三十一日止年度期間本集團並無賺取任何應繳付香港利得稅的收益(二零二一：無)，因此於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度期間並無就香港利得稅計提撥備。
- (3) 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益的法定稅率25%計算。
- (4) 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中國附屬公司符合優惠條件適用15%優惠所得稅稅率。
- (5) 根據中國國務院頒發之中國企業所得稅實施條例，從事工業固危廢處置業務的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
稅前利潤	410,531	697,713
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)	111,458	184,256
中國稅收優惠	(60,692)	(130,818)
過往年度撥備不足/(多計撥備)	551	151
應佔聯營公司利潤	(1,249)	(2,453)
所得稅費用	50,068	51,136

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

7 董事酬金

披露的董事薪酬如下：

		截至二零二二年十二月三十一日的年度				
		薪金津貼和				總計 人民幣千元
附註	董事袍金 人民幣千元	實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休供款計劃 人民幣千元		
執行董事：						
	李曉波先生 (i)	-	129	-	8	137
	廖丹女士 (ii)	-	69	644	8	721
	凡展先生 (iii)	-	-	-	-	-
非執行董事：						
	李群峰先生 (iv)	-	-	-	-	-
	馬偉先生 (iv)	-	-	-	-	-
	肖家祥先生 (iv)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
	郝吉明先生 (v)	150	-	-	-	150
	戴曉虎先生 (v)	150	-	-	-	150
	王嘉奮女士 (vi)	-	-	-	-	-
		300	198	644	16	1,008

		截至二零二一年十二月三十一日的年度				
		薪金津貼和				總計 人民幣千元
附註	董事袍金 人民幣千元	實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休供款計劃 人民幣千元		
執行董事：						
	郭景彬先生 (vii)	-	384	1,144	-	1,528
	疏茂先生 (vii)	-	596	1,427	55	2,078
	張可可先生 (vii)	-	487	1,154	32	1,673
非執行董事：						
	記勤應先生 (viii)	-	216	424	-	640
	李大明先生 (viii)	-	-	-	-	-
	肖家祥先生 (iv)	-	-	-	-	-
		-	1,683	4,149	87	5,919

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

7 董事酬金(續)

- (i) 李曉波先生於二零二二年十月二十八日獲委任為本公司執行董事。
- (ii) 廖丹女士於二零二二年十月二十八日獲委任為本公司執行董事。
- (iii) 凡展先生於二零二二年十月二十八日獲委任為本公司執行董事。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無向該董事支付任何款項。
- (iv) 李群峰先生和馬偉先生於二零二二年十月二十八日獲委任為本公司非執行董事。肖家祥先生於二零二一年九月十七日獲委任為本公司非執行董事。本集團未向這些董事支付任何款項在截至二零二二年十二月三十一日的年度內。
- (v) 郝吉明先生和戴曉虎先生於二零二二年三月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (vi) 王嘉奮女士於二零二二年七月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無向該董事支付任何款項。
- (vii) 郭景彬先生、疏茂先生和張可可先生於二零二二年十月九日辭去董事職務。
- (viii) 記勤應先生於二零二二年十月九日辭去非執行董事職務，李大明先生於二零二二年十月九日辭去非執行董事職務。

上述薪酬代表這些董事在截至二零二二年和二零二一年十二月三十一日止的年度中作為本集團旗下公司的董事／僱員所收取的薪酬。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本公司概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

於有關年度，本集團概無向董事或五名最高薪酬人士(如下文附註8所示)已付或應付款項，作為邀請加盟或加盟本集團的獎金或作離職補償。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

8 薪酬最高人士

本集團本年度薪酬最高的五名人士包括一名(二零二一年：三名)董事，其薪酬在附註7中披露。其餘五名(二零二一年：兩名)最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼和實物利益	2,798	1,017
酌情花紅	3,498	1,989
退休福利計劃供款	197	66
	6,493	3,072

上述最高薪酬人士的個人薪酬的區間如下：

	二零二二年 人數	二零二一年 人數
港元		
1,000,001 – 1,500,000	3	2
1,500,001 – 2,000,000	2	–

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

9 每股收益

(a) 每股基本收益

每股基本盈利乃按照本公司普通權益股東應佔利潤人民幣328,656,000元(二零二一年：人民幣578,607,000元)計算。

(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人民幣328,656,000元(二零二一年：人民幣578,607,000元)及年內加權平均普通股股數1,826,765,000(二零二一年：1,930,464,000)計算得出的，計算結果如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
假設於十二月三十一日普通股的加權平均數	1,826,765	1,826,765
可換股債券轉股的影響 (i)	-	103,699
假設於十二月三十一日普通股加權平均數(攤薄)	1,826,765	1,930,464

(i) 可轉債轉股的影響

二零一八年九月，中國海創控股國際有限公司(海螺創業的附屬公司)發行了本金總額為港幣3,925,000,000、於二零二三年到期的零息可換股擔保債券(「二零一八年可換股債券」)。根據二零一八年可換股債券的條款，其合格可換股債券持有人每持有一份二零一八年可換股債券，均無對價享有一份本公司股份的轉股權。

截至二零二一年十二月三十一日，二零一八年可換股債券全部尚未到期，可換股債券的轉股影響為(1)海螺創業103,698,811股，(2)本公司103,698,811股，假設本公司103,698,811股已於截至二零二一年十二月三十一日止年度內發行。

管理層認為，預計公司股價將遠低於調整後到期的可換股債券轉股價格。債券持有人不會選擇將未償還的債券餘額轉換為已繳足的公司普通股，因此公司將不會發行具有潛在攤薄性的普通股。因此，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收益相同。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

10 物業，廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零二一年一月一日	836,018	958,206	28,923	109,844	1,295,938	3,228,929
收購附屬公司增加	69,825	66,936	2,048	1,213	59,096	199,118
添置	-	37,437	18,408	22,308	2,062,451	2,140,604
在建工程轉入	544,658	673,752	1,178	-	(1,219,588)	
出售附屬公司	-	-	(235)	(4,119)	(75,388)	(79,742)
處置	(181)	(407)	(208)	(1,663)	-	(2,459)
於二零二一年 十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,450,320	1,735,924	50,114	127,583	2,122,509	5,486,450
收購附屬公司(附註26)	370	1,794	516	666	166,058	169,404
添置	74,307	77,242	15,191	11,811	1,064,122	1,242,673
在建工程轉入	551,749	585,584	1,308	-	(1,138,641)	-
處置	(1,746)	(2,607)	(128)	(607)	-	(5,088)
二零二二年十二月三十一日	2,075,000	2,397,937	67,001	139,453	2,214,048	6,893,439

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

10 物業，廠房及設備(續)

	廠房及樓宇 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於二零二一年一月一日	(33,135)	(87,082)	(6,334)	(36,367)	-	(162,918)
年內折舊	(35,487)	(89,238)	(5,318)	(24,713)	-	(154,756)
處置時撥回	-	27	55	1,105	-	1,187
出售附屬公司	-	-	28	504	-	532
於二零二一年 十二月三十一日及 二零二二年一月一日	(68,622)	(176,293)	(11,569)	(59,471)	-	(315,955)
年內折舊	(52,370)	(125,527)	(9,917)	(24,939)	-	(212,753)
處置時撥回	173	656	53	578	-	1,460
二零二二年十二月三十一日	(120,819)	(301,164)	(21,433)	(83,832)	-	(527,248)
賬面淨值：						
二零二一年十二月三十一日	1,381,698	1,559,631	38,545	68,112	2,122,509	5,170,495
二零二二年十二月三十一日	1,954,181	2,096,773	45,568	55,621	2,214,048	6,366,191

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

11 使用權資產

於報告期末，本集團按資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析如下：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
自用的租賃物業，按折舊成本列賬	(i)	4,304	191
自用的租賃土地，按折舊成本列賬	(ii)	230,326	196,965
		234,630	197,156

於損益中確認的租賃相關費用項目分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
自用的租賃物業，按折舊成本列賬	1,049	645
自用的租賃土地，按折舊成本列賬	6,360	7,250
	7,409	7,895
租賃負債利息(附註5(a))	266	171
短期租賃費用	4,834	2,826

與租賃相關現金流出總額和租賃負債的期限分析詳情分別載於附註18和23。

(i) 自用的租賃物業

本集團已通過租賃協議獲得使用物業用作其辦公樓的權利。相關租賃一般為期2至3年。

部分租賃包含可選擇在合約期限結束後將租賃重續額外期間的權利。在可行情況下，本集團尋求可由本集團行使的續約選擇權，為業務營運提供靈活性。本集團於租賃開始日期評估是否合理確定會行使續約選擇權。如果本集團不能合理確定將行使續約選擇權，則在續約期間的未來租賃付款不會計入租賃負債的計量。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

11 使用權資產(續)

(ii) 自用租賃土地

	土地使用權 人民幣千元	其他自用的 租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零二一年一月一日	135,941	4,081	140,022
收購附屬公司增加(附註26)	18,025	–	18,025
添置	458,797	250	459,047
出售附屬公司	(411,603)	–	(411,603)
二零二一年十二月三十一日及二零二二年 一月一日	201,160	4,331	205,491
添置	39,548	3,321	42,869
處置	–	(3,470)	(3,470)
二零二二年十二月三十一日	240,708	4,182	244,890
累計折舊：			
於二零二一年一月一日	(4,300)	(198)	(4,498)
按年收費	(7,011)	(239)	(7,250)
處置附屬公司	3,222	–	3,222
二零二一年十二月三十一日及二零二二年 一月一日	(8,089)	(437)	(8,526)
年內攤銷	(6,056)	(304)	(6,360)
處置	–	322	322
二零二二年十二月三十一日	(14,145)	(419)	(14,564)
賬面淨值：			
二零二一年十二月三十一日	193,071	3,894	196,965
二零二二年十二月三十一日	226,563	3,763	230,326

本集團在中國取得的土地使用權租期自獲授起不超過50年。

於二零二二年十二月三十一日，其他自用的租賃土地的餘下租期介乎4至20年。

於二零二二年十二月三十一日，自用租賃土地人民幣9,476,000元(二零二一年：人民幣21,756,000元)作為若干銀行貸款的抵押品(見附註19)。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

12 無形資產

	軟件 人民幣千元	污染物排放 許可證 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	總計 RMB'000
成本：					
於二零二零年一月一日	1,503	5,160	66,078	-	72,741
收購附屬公司增加	219	-	-	-	219
添置	2,885	-	-	-	2,885
二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	4,607	5,160	66,078	-	75,845
收購附屬公司增加(附註26)	-	-	-	71,185	71,185
添置	727	-	-	-	727
二零二二年十二月三十一日	5,334	5,160	66,078	71,185	147,757
累計攤銷：					
於二零二一年一月一日	(148)	(1,148)	(3,643)	-	(4,939)
年內攤銷	(304)	(1,032)	(6,523)	-	(7,859)
二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	(452)	(2,180)	(10,166)	-	(12,798)
年內攤銷	(528)	(1,032)	(6,523)	(5,339)	(13,422)
二零二二年十二月三十一日	(980)	(3,212)	(16,689)	(5,339)	(26,220)
賬面淨值：					
二零二一年十二月三十一日	4,155	2,980	55,912	-	63,047
二零二二年十二月三十一日	4,354	1,948	49,389	65,846	121,537

客戶關係於二零二零年通過收購邦達環保獲得，於收購日按公允價值確認，隨後按十年平均攤銷。於收購日期的客戶關係公允價值由本公司董事參考獨立合資格專業估值師北京工商企業資產評估有限公司的估值釐定。

非專利技術係於二零二二年收購韶關環保取得，按收購日的公允價值計量，並按十年平均攤銷。非專利技術於收購日期的公允價值由本公司董事參考獨立合資格專業估值師北京職業國際資產評估有限公司進行的估值而釐定。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資

下表列載了對本集團業績、資產或負債存在主要影響的附屬公司情況。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		由附屬公司 持有	主要業務
			集團的 實際利益	本公司持有		
中國海螺環保控股國際有限公司 (「海螺環保國際」) (i)	英屬維爾京群島 2020年3月31日	-/-	100%	100%	-	投資控股
海創國際控股(香港)有限公司(「海創國際」)	香港 2016年12月7日	-/10,000港元	100%	-	100%	投資控股
海建香港控股有限公司(「海建香港」) (ii)	香港 2019年2月12日	人民幣500,000,000元/ 人民幣500,000,000元	50%	-	50%	投資控股
安徽海創環保科技有限公司	中國 2020年6月5日	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	100%	-	100%	投資控股
安徽海螺環保集團有限公司	中國 2020年6月24日	人民幣202,020,000元/ 人民幣202,020,000元	99%	-	99%	投資控股
蕪湖海創環保科技有限責任公司	中國 2016年6月13日	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
懷寧海創環保科技有限責任公司	中國 2016年11月16日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
宿州海創環保科技有限責任公司	中國 2016年8月9日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
弋陽海創環保科技有限責任公司	中國 2016年11月9日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
淮北海創環境工程有限責任公司	中國 2016年5月19日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
廣元海創環保科技有限責任公司	中國 2016年12月12日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
興業海創環保科技有限責任公司	中國 2017年1月18日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
貴陽海創環保科技有限責任公司	中國 2018年4月28日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	85%	-	85%	工業固廢及危廢處理
文山海創環保科技有限責任公司	中國 2017年3月8日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
重慶海創環保科技有限責任公司	中國 2017年9月11日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
祁陽海創環保科技有限責任公司	中國 2017年12月26日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
濟南海螺創業環境科技有限責任公司	中國 2017年6月12日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
重慶市梁平海創環保科技有限責任公司	中國 2018年6月12日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
英德海創環保科技有限責任公司	中國 2018年9月20日	人民幣1,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
陽春海創環保科技有限責任公司	中國 2018年12月27日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
臨湘海創環保科技有限責任公司	中國 2019年1月18日	人民幣20,000,000元/ 人民幣14,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
達州海創環保科技有限責任公司(i)	中國 2019年4月9日	人民幣3,700,000元/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
隆安海創環保科技有限責任公司	中國 2019年5月17日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
甯國海創環保科技有限責任公司	中國 2019年3月27日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
繁昌海創環保科技有限責任公司	中國 2019年8月13日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
池州海創環保科技有限責任公司	中國 2019年9月11日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
全椒海創環保科技有限責任公司	中國 2020年2月26日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
縱陽海創環境工程有限責任公司	中國 2020年3月24日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
煙臺海創泛林環保科技有限責任公司	中國 2020年7月8日	人民幣1,000,000元/ 人民幣30,000,000元	53%	-	53%	工業固廢及危廢處理
東營海濠環保科技有限責任公司	中國 2020年11月30日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
雙峰海創環保科技有限責任公司	中國 2019年10月24日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
西安堯柏環保科技工程有限公司	中國 2013年6月3日	人民幣150,000,000元/ 人民幣150,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
咸陽海創環境工程有限公司	中國 2014年10月27日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
漢中堯柏環保科技工程有限公司	中國 2016年9月27日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
千陽海創環保科技有限責任公司	中國 2017年2月28日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
銅川海創環保科技有限責任公司	中國 2018年4月2日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
富平海創堯柏環保科技有限責任公司	中國 2019年7月18日	人民幣71,250,000元/ 人民幣71,250,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
內蒙古海創蒙西科技發展有限公司	中國 2019年11月27日	人民幣80,000,000元/ 人民幣80,000,000元	65%	-	65%	投資控股
呼倫貝爾市海蒙科技發展有限責任公司	中國 2019年12月19日	人民幣23,000,000元/ 人民幣23,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
鄂爾多斯市海蒙科技發展有限責任公司	中國 2020年1月6日	-/人民幣36,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
阿榮旗海蒙科技發展有限責任公司	中國 2020年5月11日	人民幣23,000,000元/ 人民幣23,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
寧海馨源泰環保科技有限公司	中國 2016年10月11日	6666.67萬元/6666.67萬元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
益陽海創環保科技有限責任公司	中國 2019年3月1日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
新化海創環保科技有限責任公司	中國 2020年3月24日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
蕪湖海創再生資源綜合利用有限責任公司	中國 2020年1月15日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
慶陽海創環保科技有限責任公司	中國 2020年3月11日	人民幣16,000,000元/ 人民幣20,000,000元	80%	-	80%	工業固廢及危廢處理
陝西邦達環保工程有限公司	中國 2008年10月30日	人民幣130,000,000元/ 人民幣130,000,000元	92%	-	92%	工業固廢及危廢處理
錦州金利源環保科技有限公司	中國 2018年8月3日	人民幣75,000,000元/ 人民幣75,000,000元	80%	-	80%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	由附屬公司 本公司持有		
安徽海中環保有限責任公司	中國 2019年3月14日	人民幣500,000,000元/ 人民幣500,000,000元	100%	-	100%	的管理工業固廢物處理 業務
洛陽海中環保科技有限責任公司	中國 2019年6月13日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
濟源海中環保科技有限責任公司	中國 2019年6月18日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
杭州富陽海中環保科技有限責任公司	中國 2019年9月17日	人民幣60,000,000元/ 人民幣60,000,000元	55%	-	55%	工業固廢及危廢處理
崇左海中環保科技有限責任公司	中國 2019年10月12日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
桂林海中環保科技有限責任公司	中國 2017年7月24日	人民幣21,000,000元/ 人民幣21,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
登封海中環保科技有限責任公司	中國 2019年8月28日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
衢州海中環保科技有限責任公司	中國 2019年12月31日	人民幣3,000,000元/ 人民幣3,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
泰安德正海中環保科技有限責任公司	中國 2019年12月17日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	51%	-	51%	工業固廢及危廢處理
嘉峪關海中環保科技有限責任公司	中國 2020年3月16日	人民幣40,000,000元/ 人民幣40,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
保定海中眾天環保科技有限責任公司	中國 2020年4月21日	人民幣7,000,000元/ 人民幣7,000,000元	51%	-	51%	工業固廢及危廢處理
南陽海中環保科技有限責任公司	中國 2020年5月18日	人民幣60,000,000元/ 人民幣60,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
濟寧海中環保科技有限責任公司	中國 2020年6月16日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
滕州海中鴻順環保科技有限公司	中國 2019年12月13日	人民幣10,000,000元/ 人民幣20,000,000元	51%	-	51%	工業固廢及危廢處理
新安海中環保科技有限責任公司	中國 2020年7月23日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
蕪湖海創物流有限責任公司	中國 2017年3月3日	人民幣32,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	固廢及危廢物流服務
陽春海創物流有限責任公司	中國 2020年4月7日	人民幣4,300,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	固廢及危廢物流服務
陝西邦達捷順運輸有限責任公司	中國 2019年6月14日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	92%	-	92%	固廢及危廢物流服務
石門海創環保科技有限責任公司	中國 2020年7月3日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
安徽海化環保有限責任公司	中國 2020年8月18日	人民幣200,000,000元/ 人民幣250,000,000元	65%	-	65%	工業固廢及危廢處理
全椒海化環保科技有限責任公司	中國 2020年11月24日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
乾縣海化環保科技有限責任公司	中國 2020年11月26日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
南陽臥龍海中環保科技有限責任公司	中國 2020年8月17日	-/人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
雲浮海中環保科技有限責任公司	中國 2020年11月10日	人民幣7,000,000元/ 人民幣7,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
臨湘海創物流有限責任公司	中國 2021年1月22日	人民幣4,600,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	固廢及危廢物流服務
貴陽海化環保有限責任公司	中國 2021年1月3日	-/人民幣40,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
海環環境科技(上海)有限公司	中國 2021年1月26日	-/人民幣100,000,000元	100%	-	100%	資源回收服務技術諮詢

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
雷州海創勵福環保科技有限責任公司	中國 2021年1月18日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
贛州海創環保科技有限責任公司	中國 2021年3月3日	人民幣6,660,000元/ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
誠信環保科技有限公司(「誠信環保」)	香港 2020年9月22日	港幣200元/港幣200元	100%	-	100%	投資控股
萬福興業有限公司(「萬福興業」)	香港 2015年12月24日	港幣200元/港幣200元	100%	-	100%	投資控股
西部環保科技控股有限公司(「西部環保」)	英屬維爾京群島 2020年9月9日	200美元/50,000美元	100%	-	100%	投資控股
Aqualink Global Limited(「Aqualink」)	英屬維爾京群島 2016年1月19日	200美元/50,000美元	100%	-	100%	投資控股
巢湖海創環保科技有限責任公司	中國 2021年5月27日	人民幣6,000,000元/ 人民幣6,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
海南海創環保科技有限責任公司	中國 2021年6月28日	人民幣2,450,000元/ 人民幣20,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
巢湖海化環保科技有限責任公司	中國 2021年5月26日	人民幣10,500,000/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
海南海化環保科技有限責任公司	中國 2021年6月29日	人民幣1,200,000元/ 人民幣50,000,000元	60%	-	60%	工業固廢及危廢處理
銅川海螺堯柏環保科技有限責任公司	中國 2021年11月29日	-/人民幣20,000,000元	60%	-	60%	工業固廢及危廢處理
延安海創環保科技有限責任公司	中國 2021年3月3日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	60%	-	60%	工業固廢及危廢處理
北京海創能遠環保科技發展有限公司	中國 2021年2月5日	人民幣30,000,000元/ 人民幣100,000,000元	60%	-	60%	資源回收服務技術諮詢

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	本公司持有 由附屬公司 持有		
上海海環能遠環保科技有限責任公司	中國 2021年4月26日	人民幣5,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	資源回收服務技術諮詢
浙江海宇能遠環保科技有限責任公司	中國 2021年7月6日	人民幣5,000,000元/ 人民幣10,000,000元	70%	-	70%	資源回收服務技術諮詢
德州海中諾客環保科技有限責任公司	中國 2019年8月15日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	89%	-	89%	工業固廢及危廢處理
莒縣海中環保科技有限責任公司	中國 2021年1月13日	-/人民幣15,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
福建三明海中環保科技有限責任公司	中國 2017年4月24日	人民幣60,000,000元/ 人民幣60,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
南京海中環保科技有限責任公司	中國 2021年2月8日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
贛州海化環保科技有限責任公司	中國 2021年7月30日	人民幣100,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
海環綠源環保科技(上海)有限公司	中國 2021年10月22日	-/人民幣50,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
蘭州海中環保科技有限責任公司	中國 2021年10月15日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
長治海創環保科技有限責任公司	中國 2021年10月15日	-/人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
貴定海螺環保科技有限責任公司	中國 2021年10月25日	-/人民幣9,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
長治海化環保科技有限責任公司	中國 2021年10月26日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
貴定海化環保科技有限責任公司	中國 2021年10月25日	-/人民幣21,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	由附屬公司 本公司持有		
陽春海化環保科技有限責任公司	中國 2021年10月27日	-/人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
平涼海創環境工程有限責任公司	中國 2013年9月23日	-/人民幣35,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
綿陽市海中環保科技有限責任公司	中國 2022年3月3日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
筠連海中環保科技有限責任公司	中國 2022年4月8日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
達州海宇能遠環保科技有限公司	中國 2022年5月10日	-/人民幣10,000,000元	85%	-	85%	工業固廢及危廢處理
銅仁海化環保科技有限責任公司	中國 2022年1月5日	-/人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
六盤水海螺環保科技有限責任公司	中國 2014年12月9日	-/人民幣32,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
北流海化環保科技有限責任公司	中國 2022年1月4日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
扶綏海創環保科技有限責任公司	中國 2022年5月20日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
清遠海創環保科技發展有限責任公司	中國 2020年8月3日	人民幣17,230,000元/ 人民幣30,000,000元	61%	-	61%	工業固廢及危廢處理
韶關海創鴻豐綠色環保科技有限公司	中國 2019年3月19日	-/人民幣40,000,000元	51%	-	51%	工業固廢及危廢處理
弋陽海化環保科技有限責任公司	中國 2021年12月20日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
湘潭海環能遠環保科技有限公司	中國 2022年5月12日	-/人民幣5,000,000元	60%	-	60%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	由附屬公司 持有		
舟山海創環保科技有限責任公司	中國 2022年2月24日	-/人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
建德海中環環保科技有限責任公司	中國 2021年12月14日	-/人民幣25,000,000元	81%	-	81%	工業固廢及危廢處理
蕪湖海環綠源環保科技有限責任公司	中國 2022年2月17日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
懷寧海創環保科技有限責任公司	中國 2016年11月16日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
安徽海環環保科技有限責任公司	中國 2022年4月20日	-/人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
銅陵海環能遠環保科技有限責任公司	中國 2022年1月12日	-/人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
宜陽海中環環保科技有限責任公司	中國 2022年1月10日	-/人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
濱州海創環保科技有限責任公司	中國 2021年4月9日	-/人民幣50,000,000元	70%	-	70%	工業固廢及危廢處理
保定海中環環保科技有限責任公司	中國 2022年5月13日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
邢臺海創環保科技有限責任公司	中國 2022年3月25日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	35%	工業固廢及危廢處理
咸陽海創環保科技有限責任公司	中國 2022年7月12日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
銅川海螺堯柏環保科技有限責任公司	中國 2022年11月29日	-/人民幣20,000,000元	60%	-	60%	工業固廢及危廢處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	繳足/註冊股本	持股比例		主要業務	
			集團的 實際利益	由附屬公司 持有		
玉山海中環保科技有限責任公司	中國 2021年8月19日	-/人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
新化海化環保科技有限責任公司	中國 2022年7月15日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
三明海化環保科技有限責任公司	中國 2022年5月17日	-/人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固廢及危廢處理
瀏陽海環能遠環保科技有限責任公司	中國 2022年9月29日	-/人民幣5,000,000元	51%	-	51%	資源回收服務技術諮詢
常山海宇能遠環保科技有限公司	中國 2022年11月8日	-/人民幣10,000,000元	51%	-	51%	資源回收服務技術諮詢
廬江海環環保科技有限公司	中國 2022年11月25日	-/人民幣10,000,000元	51%	-	51%	資源回收服務技術諮詢

(i) 公司名稱的英文翻譯僅供參考。在中國成立的公司的正式名稱為中文。

(ii) 對海建香港的控制權

雖然本集團僅持有海建香港50%的股權，但根據與中國建材的協議，本集團對海建香港的相關活動擁有決定性質的投票權，並有權委任及罷免董事會的大多數成員。本集團管理層認為，本集團持有大多數實質性投票權，因此本集團擁有足夠的支配性投票權以指導海建香港的相關活動並影響其參與該實體的可變回報，故此對海建香港擁有控制權。因此，海建香港入賬列作本公司的附屬公司。

(iii) 除了在英屬維京群島註冊的海螺環保國際、西部環保及Aqualink，在香港註冊的海創國際、海建香港、誠信環保及萬福興業外，上述實體均為在中國大陸註冊經營的有限責任公司。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

14 在聯營公司的權益

以下列表包含本集團的聯營公司，它們是非上市公司實體，不適用市場報價：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及 營運地點	註冊股本/法定及 繳足股本	本集團實際 所持權益比例		主要業務
				截至十二月三十一日		
				二零二二年	二零二一年	
江蘇傑夏環保科技有限公司 (ii)	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣80,000,000元/ 人民幣80,000,000元	35%	35%	工業固危廢處置
雲浮光嘉海中環保科技有限公司 (ii)	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣60,000,000元/ 人民幣16,500,000元	40%	40%	工業固危廢處置
重慶南桐環保科技有限公司 (ii)	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	35%	30%	工業固危廢處置
南城諾客海中環保科技有限責任公司 (ii)	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣18,000,000元/ 人民幣18,000,000元	49%	49%	工業固危廢處置
上海海創德鑫環保發展有限公司 (ii)	註冊成立的 有限責任公司	中國	人民幣50,000,000元/-	40%	-	工業固危廢處置

(i) 這些中國實體是有限責任公司。公司名稱的英文翻譯僅供參考。這些公司的正式名稱是中文。

(ii) 上述聯營公司(個別並不重大)於合併財務報表使用權益法入賬。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

14 在聯營公司的權益(續)

聯營公司資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
聯營公司的賬面價值	65,919	68,839
應占本集團聯營公司金額		
持續經營利潤	4,996	9,812
其他綜合收益	-	-
全面收益總額	4,996	9,812
收到股息	9,620	6,400

15 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產		
投資於結構性存款(i)	-	15,000

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，結構性存款由一家信譽良好的中國大型商業銀行發行，利率為浮動利率，於二零二二年三月二十九日到期。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

16 存貨

(a) 計入合併財務狀況表之存貨包括：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	12,557	8,061
產成品	5,285	–
	17,842	8,061

(b) 確認為開支且計入損益之存貨金額分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已使用存貨的賬面價值	90,636	54,135
存貨撇減	–	–
	90,636	54,135

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

17 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		
— 第三方	795,900	681,441
— 關聯方(附註28(c))	4,499	17,125
應收票據，以攤餘成本計量	101,315	75,659
應收票據，以公允價值計入其他綜合收益計量	12,006	13,350
減：虧損撥備(附註17(b))	(35,493)	(32,276)
貿易應收款項及應收票據	878,227	755,299
其他應收款		
— 按金	15,009	9,850
— 待抵扣增值稅	60,280	82,821
— 其他	4,729	12,933
預付款項	16,242	8,726
	974,487	869,629
應收關聯方款項(附註28(c))		
— 關聯方墊款(i)	—	150,000
— 其他	1,241	4,866
貿易及其他應收款項的即期部分	975,728	1,024,495
貿易及其他應收款項的非即期部分(ii)	410,652	293,062
貿易及其他應收款項的即期及非即期總額	1,386,380	1,317,557

所有貿易及其他應收款項的即期部分預期於一年內收回。

- (i) 截至二零二二年十二月三十一日，應收關聯方款項全部均為無抵押、免息且應要求償還。
- (ii) 貿易及其他應收款項的非即期部分主要為非即期待抵扣增值稅，預計一年後予以抵扣，以及預付土地款。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

17 貿易及其他應收款(續)

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66,728,000元(二零二一年：人民幣33,161,000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66,728,000元(二零二一年：人民幣33,161,000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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期	651,923	671,366
不超過一年	220,082	82,692
一至兩年	6,222	1,241
	878,227	755,299

本集團有關應收款項及應收票據的信貸政策詳情載於附註25(a)。

(b) 貿易應收賬款和應收票據的虧損撥備

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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	32,276	19,380
虧損撥備的計提	3,424	12,896
核銷	(207)	—
年末	35,493	32,276

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

18 現金及現金等價物

(a) 現金和現金等價物包括：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行存款和手頭現金	325,927	655,942
減：限制性存款(附註)	(52,869)	(58,149)
三個月後到期銀行存款	-	(1,680)
合併財務狀況表及合併現金流量表的現金 及現金等價物	273,058	596,113

附註：於二零二二年十二月三十一日，受限制銀行存款人民幣52,869,000元(二零二一年：人民幣58,149,000)主要指為發行應付銀行承兌匯票的存款。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

18 現金及現金等價物(續)

(b) 稅前利潤與經營產生的現金的調節：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前利潤		410,531	697,713
調整：			
自有物業、廠房和設備的折舊	5(c)	205,644	148,274
使用權資產折舊	5(c)	4,261	4,673
無形資產攤銷	5(c)	12,390	6,827
貿易應收款項之虧損撥備	5(c)	3,424	12,896
處置使用權資產和物業、廠房和設備的 淨虧損／(收益)	4	564	(25)
以前持有的聯營公司權益的收益	4	–	(856)
企業合併的商譽損失	4	–	(928)
處置附屬公司的損失／(收益)	4	439	(13,709)
財務費用	5(a)	92,026	52,079
利息收入	4	(116)	(9,009)
應佔聯營公司利潤		(4,996)	(9,812)
營運資金變動前之經營利潤		724,167	888,123
存貨增加		(9,781)	(4,238)
受限制的銀行存款減少／(增加)		5,280	(32,940)
貿易及其他應收款項增加		(131,462)	(179,674)
貿易及其他應付款項增加		12,522	134,902
合約負債增加		818	6,290
經營所得現金		601,544	812,463

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

18 現金及現金等價物(續)

(c) 融資活動產生的負債的調節：

	貸款及借款 人民幣千元 (注19)	關聯方墊款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元 (注(ii))	應付股息 人民幣千元 (注20)	租賃負債 人民幣千元 (注23)	總計 人民幣千元
二零二一年一月一日	1,161,472	659,447	1,049	288,319	4,975	2,115,262
融資現金流的變動：						
貸款及借款所得款項	2,169,226	-	-	-	-	2,169,226
償還貸款及借款	(164,337)	-	-	-	-	(164,337)
關聯方墊款	-	219,626	-	-	-	219,626
償還應付關聯方款項	-	(565,236)	-	-	-	(565,236)
向非控股權益支付已分派利潤	-	-	-	(36,667)	-	(36,667)
向本公司權益股東派發股息	-	-	-	(228,072)	-	(228,072)
已付租金之資本部分	-	-	-	-	(918)	(918)
已付租金之利息部分	-	-	-	-	(171)	(171)
已付利息	-	-	(81,041)	-	-	(81,041)
融資現金流量變動總額	2,004,889	(345,610)	(81,041)	(264,739)	(1,089)	1,312,410
其他變動：						
收購附屬公司取得的銀行貸款 (附註26(b))	9,000	-	-	-	-	9,000
出售附屬公司	(131,500)	(41,384)	(6,177)	-	-	(179,061)
應付關聯方款項轉增股本發行普通股	-	(272,453)	-	-	-	(272,453)
利息支出(附註5(a))	-	-	51,908	-	171	52,079
資本化之借貸成本(附註5(a))	-	-	37,915	-	-	37,915
對非控股權益的溢利分派	-	-	-	12,667	-	12,667
年內因訂立新租賃而租賃負債增加	-	-	-	-	79	79
其他變動總額	(122,500)	(313,837)	83,646	12,667	250	(339,774)

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

18 現金及現金等價物 (續)

(c) 融資活動產生的負債的調節：(續)

	貸款及借款 人民幣千元 (注19)	關聯方墊款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元 (注(i))	應付股息 人民幣千元 (注20)	租賃負債 人民幣千元 (注23)	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	3,043,861	-	3,654	36,247	4,136	3,087,898
融資現金流的變動：						
貸款及借款所得款項	1,925,841	-	-	-	-	1,925,841
償還貸款及借款	(1,195,010)	-	-	-	-	(1,195,010)
已付股息	-	-	-	(4,085)	-	(4,085)
已付租金之資本部分	-	-	-	-	(1,657)	(1,657)
已付租金之利息部分	-	-	-	-	(266)	(266)
已付利息	-	-	(131,151)	-	-	(131,151)
融資現金流量變動總額	730,831	-	(131,151)	(4,085)	(1,923)	593,672
其他變動：						
利息支出(附註5(a))	-	-	91,760	-	266	92,026
資本化之借貸成本(附註5(a))	-	-	37,545	-	-	37,545
對非控股權益的溢利分派	-	-	-	33,831	-	33,831
年內因訂立新租賃而租賃負債增加	-	-	-	-	5,336	5,336
其他變動總額	-	-	129,305	33,831	5,602	168,738
二零二二年十二月三十一日	3,774,692	-	1,808	65,993	7,815	3,850,308

注(一)：應付利息包括在附註20中披露的貿易及其他應付款項中。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

18 現金及現金等價物(續)

(d) 租賃現金流出總額

計入合併現金流量表的租賃金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動現金流量	4,835	2,826
融資活動現金流量	1,923	1,089
	6,758	3,915

這些金額涉及以下方面：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已付租金	6,758	3,915

19 貸款及借款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期	637,566	634,033
非即期	3,137,126	2,409,828
總計	3,774,692	3,043,861

(i) 截至二零二二年十二月三十一日，應償還的銀行貸款如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	637,566	634,033
一年後但兩年內	1,135,745	343,522
兩年後但五年內	1,634,774	1,766,994
五年後	366,607	299,312
總計	3,774,692	3,043,861

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

19 貸款及借款(續)

(ii) 於二零二二年十二月三十一日，銀行借款的擔保情況如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行貸款		
— 有擔保	34,303	47,637
— 有抵押	47,857	50,000
— 有擔保及有抵押	—	7,000
— 無抵押	3,692,532	2,939,224
總計	3,774,692	3,043,861

附註：

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借款人民幣12,333,000元(二零二一年：人民幣25,667,000元)由本集團之附屬公司蕪湖環保與貴陽海螺環保科技有限責任公司的非控股股東共同擔保。

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣21,970,000元(二零二一年：人民幣21,970,000元)由獨立第三方提供擔保。

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣47,857,000元(二零二一年：人民幣50,000,000元)由本集團之附屬公司洛陽海中提供使用權資產抵押和由本集團之附屬公司安徽海中提供擔保。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

20 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		
— 第三方	140,955	90,799
— 關聯方(附註28(c))	33,924	32,924
應付票據	40,795	39,880
貿易應付款項及應付票據	215,674	163,603
其他應付款項及應計費用		
— 應付工程及設備款	465,213	377,444
— 按金	25,334	35,593
— 其他稅項及應付附加費	4,588	3,676
— 應計薪金及其他福利	132,050	99,758
— 應計開支	70,561	75,204
— 其他	53,611	29,503
	967,031	784,781
應付控股權益股息	65,993	36,247
應付關聯方款項(附註28(c))		
— 應付工程及設備款	280,910	508,288
— 其他	544	1,111
貿易及其他應付款項	1,314,478	1,330,427

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

20 貿易及其他應付款項(續)

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	215,674	163,603

應付關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

21 合併財務狀況表中所得稅

(a) 合併財務狀況表中應付所得稅指：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初餘額	19,823	6,284
年內即期所得稅撥備(附註6(a))	53,393	58,281
年內付款	(58,550)	(44,742)
年末餘額	14,666	19,823

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

21 合併財務狀況表中所得稅(續)

(b) 確認的遞延所得稅資產和負債：

(i) 遞延所得稅資產和負債各組成部分的變動情況：

合併財務狀況表中確認的遞延所得稅資產/(負債)的構成及年度變動情況如下：

	抵銷 未實現利潤 人民幣千元	貿易應收 賬款虧損撥備 人民幣千元	與企業合併 相關的 公允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自以下方面的遞延所得稅資產：				
二零二一年一月一日	97	2,907	(9,690)	(6,686)
於損益計入	3,471	1,834	1,840	7,145
收購附屬公司(附註26)	-	-	(4,346)	(4,346)
二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	3,568	4,741	(12,196)	(3,887)
於損益計入	132	482	2,711	3,325
收購附屬公司(附註26)	-	-	(17,122)	(17,122)
二零二二年十二月三十一日	3,700	5,223	(26,607)	(17,684)

(ii) 與合併財務狀況表的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	8,923	8,309
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(26,607)	(12,196)
	(17,684)	(3,887)

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

21 綜合財務狀況表中的所得稅(續)

(c) 未確認的遞延所得稅負債：

由於中國境內附屬公司之未分派盈利人民幣1,899,131,000元(二零二一年：人民幣1,248,375,000元)可能不會於可見未來分派予中國境外的控股公司，故本集團並未於二零二二年十二月三十一日就該等盈利確認遞延稅項負債。

22 合約負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就以下各項預收客戶款：		
提供工業固廢及危廢的處置解決方案	10,676	9,858

合約負債預計在本集團正常營業周期內清償，並在履行相關履約義務時確認為收入。合約負債預期於一年內確認為收入。

23 租賃負債

於二零二二年十二月三十一日，租賃負債須於以下時間支付：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	1,691	530
一年後但兩年內	1,622	311
兩年後但五年內	1,116	763
五年後	3,386	2,532
年末餘額	7,815	4,136

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

24 股本、儲備金和股息

(a) 所有者權益變動

本公司單獨權益部分的變動詳情列示如下：

	分享首都 人民幣千元	分享優質的 人民幣千元	首都預訂 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	全部的公平 人民幣千元
二零二一年一月一日餘額	-	-	-	-	-
本年利潤	-	-	-	(13,319)	(13,319)
通過資本化應付關聯方款項					
發行普通股	-*	1,199,004	-	-	1,199,004
視作來自母公司的注資	-	-	29,567	-	29,567
二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日結餘	-*	1,199,004	29,567	(13,319)	1,215,252
資本化發行	14,837	(14,837)	-	-	-
本年利潤	-	-	-	(28,340)	(28,340)
二零二二年十二月三十一日結餘	14,837	1,184,167	29,567	(41,659)	1,186,912

* 餘額不足人民幣 1,000 元。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

24 股本、儲備金和股息(續)

(b) 股息

本公司自其註冊成立日期以來概無支付股息。

(c) 股本

本公司於二零二零年三月二日在開曼群島註冊成立為豁免有限責任公司。註冊成立後，本公司的法定股本為150,000,000港元，分為15,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於二零二二年三月十六日，中國海螺創業控股有限公司(「海螺創業」)董事會向合資格海螺創業股東宣派海螺創業分派。海螺創業分派將通過從本公司股份溢價賬中撥出18,267,651港元(相當於約人民幣14,837,000元)，完全以實物分派方式向合資格海螺創業股東分派合共1,826,765,059股股份(相當於本公司所有已發行股份)予以滿足。

於二零二二年十二月三十一日合併財務狀況表中的股本為本公司已發行股本。

(d) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價和可供分配儲備

根據開曼群島的公司法，當決定即日發放股息後不久，本公司可在日常經營過程中支付其到期債務，此時股份溢價可用於支付股東的股息。

於二零二一年八月二十六日、二零二一年八月二十七日、二零二一年八月三十日及二零二一年九月十三日，本公司分別以每股0.01港元的發行價向海螺創業配發及發行一股、一股、兩股及一股股份，以結付應付關聯方的款項結餘合共人民幣1,199,004,000元。應付關聯方款項與已發行股本之間的差額已於股份溢價入賬。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

24 股本、儲備金和股息(續)

(d) 儲備的性質及目的(續)

(ii) 資本儲備

資本儲備括下列部分：

— 重組時視作向母公司分派

重組時向同一控制下的保留集團收購營運公司股權的對價為人民幣305,087,000元，截至二零二零年十二月三十一日止年度入賬為視為分配；和

— 收購非控股權益

二零二二年五月二十七日，本集團收購陝西邦達環保工程有限公司(「邦達環保」)22%的少數股權之後，本集團持有邦達環保92%權益。收購對價人民幣96,800,000元與上述附屬公司在收購日的少數股東權益賬面價值人民幣76,109,000元之間的差額已計入資本儲備。

二零二二年八月十八日，本集團收購達州海創環保科技有限責任公司(「達州環保」)20%的少數股權之後，本集團持有達洲環保100%權益。收購對價人民幣1,586,000元與上述附屬公司在收購日的少數股東權益賬面價值人民幣2,400,000元之間的差額計入資本儲備。

— 二零二一年十二月三十一日，視作來自母公司的注資人民幣29,567,000元為母公司豁免的負債。

(iii) 中國法定儲備

中國法定儲備是根據有關中國法律法規和在中國註冊成立公司的組織章程設立的。提取法定儲備已獲董事會批准。

對有關實體，中國法定儲備可用於彌補以前年度虧損(如有)和按現有投資者比例轉為股本，轉換後的儲備不得低於註冊資本的25%。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

24 股本、儲備金和股息(續)

(d) 儲備的性質及目的(續)

(iv) 資本風險管理

本集團管理資本的首要目的是保障本集團能夠持續經營，從而透過與風險水平相應之產品及服務定價以及獲得合理成本的融資繼續為權益股東提供回報及為其他利益相關人士謀求利益。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在提高股東回報(可能伴隨較高的借貸水準)與穩健資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化調整資本架構。

本集團以資產負債比率為基準監察資本架構。本集團將負債總額與資產總額的比率界定為資產負債比率。

本集團的策略是將資產負債比率維持在合理水平。本集團於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日的資產負債率如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
總負債	5,148,934	4,420,301
總資產	8,536,568	7,510,221
資產負債率	60.32%	58.86%

本公司及其附屬公司一概無受制於外界施加之資本規定。

本集團因正常經營活動會面臨信貸、流動資金、利率和外幣風險。

本集團所面臨的風險因素以及本集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例如下。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值

(a) 信貸風險

信貸風險是指由於交易的對手方違反合約義務而對本集團造成財務虧損的風險。本集團的銀行存款存於中國境內及香港管理層認為信用評級較高的銀行。相應地，本集團的信貸風險主要是貿易及其他應收款項引致。管理層實施信貸政策，持續監察該等信貸風險。

本集團的信貸風險主要受客戶的個別情況影響，而非受客戶經營所處行業或國家所影響。因此，本集團的信貸風險高度集中主要是於個別客戶的重大信貸風險。於二零二二年十二月三十一日，應收最大單一債務人及前五大債務人的款項佔貿易及其他應收款項總額的4%（二零二一年：6%）及14%（二零二一年：13%）。信貸風險最多為各項金融資產於合併財務狀況表內的賬面值。

本集團會對所有信貸需求超過一定金額的客戶進行個別信貸評估。有關評估主要針對客戶過往的到期付款紀錄及目前的付款能力，並考慮客戶的特殊情況及有關客戶經營所處經濟環境。貿易應收款項於發票日期起計30至180日內到期。本集團通常不會要求客戶提供抵押物。

本集團衡量應收賬款的減值虧損以其存續期內預期信貸虧損為基礎，通過壞賬撥備矩陣模型進行計算。根據本集團歷史經驗，未發現不同分部間不同類型的客戶發生信貸虧損的情況存在顯著差異，因此在根據逾期情況計算虧損撥備時，不再對本集團的不同客戶加以區分。

本集團並無向第三方提供會使本集團面臨信貸風險的任何其他擔保。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

下表列載本集團貿易應收款項及應收票據面臨的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	截至二零二二年十二月三十一日		
	預期虧損率 %	賬面總額 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.55%	655,523	(3,600)
逾期少於1年	6.89%	236,379	(16,298)
逾期1至2年	59.22%	15,261	(9,038)
逾期多於2年	100.00%	2,516	(2,516)
		909,679	(31,452)
個別評估	100.00%	4,041	(4,041)
		913,720	(35,493)
	截至二零二一年十二月三十一日		
	預期虧損率 %	賬面總額 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.52%	674,854	(3,487)
逾期少於1年	11.22%	93,138	(10,446)
逾期1至2年	83.86%	7,684	(6,444)
逾期多於2年	100.00%	2,596	(2,596)
		778,272	(22,973)
個別評估	100.00%	9,303	(9,303)
		787,575	(32,276)

預期虧損率基於過往年度的實際虧損經驗得出。預期損失率基於本集團的歷史信貸虧損經驗釐定并根據債務人特定的情況、於報告日對目前和未來經濟狀況的評估進行適當調。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(b) 流動風險

在本集團內的單個經營主體都有義務對他們自己的資金進行管理，包括對盈餘現金的短期投資和增加貸款來滿足資金需求，當相關貸款金額超過特定的預定水平時需要受到母公司董事會的批准。本集團的政策規定定期監控其流動資金需求，以及是否符合貸款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券以滿足短期和長期流動資金的需求。

下表載列本集團非衍生金融負債於各報告期結算日的剩餘訂約到期日，乃根據已訂約未貼現現金流量(包括使用合約利率計算的利息支付，倘利率為浮動的，則基於目前報告期結算日的利率)本集團須支付的最早日期計算：

	截至二零二二年十二月三十一日					
	已訂約未貼現現金流出					
	一年內到期 或活期 人民幣千元	一年後 但兩年內 人民幣千元	兩年後 但五年內 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
貸款及借款	764,118	1,225,149	1,750,201	395,018	4,134,486	3,774,692
貿易及其他應付款項	1,314,478	-	-	-	1,314,478	1,314,478
租賃負債	1,961	1,840	1,913	5,070	10,784	7,815
	2,080,557	1,226,989	1,752,114	400,088	5,459,748	5,096,985

	截至二零二一年十二月三十一日					
	已訂約未貼現現金流出					
	一年內到期 或活期 人民幣千元	一年後 但兩年內 人民幣千元	兩年後 但五年內 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
貸款及借款	748,084	439,898	1,899,403	304,934	3,392,319	3,043,861
貿易及其他應付款項	1,330,427	-	-	-	1,330,427	1,330,427
租賃負債	530	313	847	3,718	5,408	4,136
	2,079,041	440,211	1,900,250	308,652	4,728,154	4,378,424

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(c) 利率風險

(i) 利率組合

利率風險是指由市場利率變動使金融工具的公允價值或未來現金流量產生波動。本集團的利率風險主要因貸款及借貸所引致。浮息或定息借貸使本集團分別面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。下文載列管理層監察的本集團利率組合。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行現金、向關聯方貸款及計息借款以及其利率列載如下：

	二零二二年		二零二一年	
	利率%	人民幣千元	利率%	人民幣千元
固定利率：				
三個月後到期銀行存款	不適用	–	0.35%	1,680
應收關聯方款項	不適用	–	7.00%	150,000
		–		151,680
浮動利率：				
銀行存款和手頭現金	0.25%	273,058	0.30%	596,113
限制性存款	0.30%–2.60%	52,869	0.30%–2.60%	58,149
貸款及借款	1.70%–4.65%	(3,774,692)	2.65%–4.65%	(3,043,861)
		(3,448,765)		(2,389,599)

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感性分析

於二零二二年十二月三十一日，據估計，在其他變量保持不變的情況下，利率總體上升／下降25個基本點會減少／增加本集團稅後利潤和留存收益大約人民幣7,971,000元(二零二一年：人民幣5,324,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設有關期間末發生利率變動，而該等變動用於重新計量本集團期間所持令自身面臨利率風險的金融工具所引致本集團除稅後利潤(及保留利潤)及其他合併權益組成部分於有關期間末的即時變動。關於本集團於有關期間末所持浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險，對本集團除稅後利潤(或保留利潤)及其他合併權益組成部分的影響，預計列為利息開支或因利率變動而引致的收入的年化影響。

(d) 貨幣風險

本集團於中國內地的附屬公司的功能貨幣為人民幣。本集團幾乎所有經營活動均在中國內地進行，大部分交易以人民幣計值。本集團認為匯率變動的風險不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(e) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融資產和金融負債

公允價值層級

以下表格根據國際財務報告準則第13號「公允價值計量」中所定義公允價值三層體系列示了本集團金融工具於報告期末經常計量的公允價值。公允價值計量所歸入的層級參照估值技術所用輸入參數的可觀察性及重要性釐定，具體如下：

- 第一層估值：公允價值僅採用第一層輸入參數，即由活躍市場中與其完全相同的金融資產或負債的報價(未經調節)衡量
- 第二層估值：公允價值採用第二層輸入參數，即不符合第一層的可觀察輸入參數，並且未採用不可觀察的重要參數。不可觀察的參數為市場上無法獲取的數據
- 第三層估值：公允價值採用基於重要不可觀察數據衡量

於二零二二年十二月三十一日，以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值為人民幣零元(二零二一年十二月三十一日：人民幣15,000,000元)。

公允價值 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	公允價值計量 二零二一年十二月三十一日分類為		
	第一層	第二層	第三層
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

以公允價值計量且其變動計入

當期損益的金融資產

— 投資於結構性存款	15,000	—	15,000	—
------------	--------	---	--------	---

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

25 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(e) 公允價值計量(續)

(i) 以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

公允價值層級(續)

截至二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日止年度，第一層級和第二層級之間未發生轉換，第三層級未發生轉入或者轉出。本集團的政策是於公允價值層級之間出現轉移的報告期結束時確認有關轉移。

第二層公平值計量中使用的估值技術和投入

於二零二一年十二月三十一日以公允價值計量且其變動計入當期損益的結構性存款投資，其公允價值根據現金流折現方法進行計算。

有關第三層公平值計量的資料

於二零二零年十二月三十一日，本集團非上市股本於投資的公允價值參考證券的最新一輪融資價格確定，並根據被投資方最新可得財務信息等信息(如適用)對不可觀察輸入值進行調整。

(ii) 不採用公允價值計量的金融資產與金融負債之公允價值

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團以成本或攤餘成本計量的金融所有其他金融資產及負債，其公允價值與賬面價值沒有重大差異。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司

(a) 收購平涼環保

於二零二二年三月二十八日，本集團從蕪湖海螺投資有限公司收購了平涼海創環境工程有限責任公司(「平涼環保」)的100%股權(在二零二二年三月三十日之前與本集團共同屬於海螺創業)，收購代價為人民幣35,000,000元。

平涼環保各項可辨認資產、負債於購買日的公允價值如下：

	收購前 帳面金額 人民幣千元	公允價值 調整 人民幣千元	收購日時的 公允價值 人民幣千元
物業，廠房及設備	89,866	—	89,866
貿易及其他應收款項	9,053	—	9,053
現金	293	—	293
貿易及其他應付款項	(64,212)	—	(64,212)
可辨認淨資產合計	35,000	—	35,000
減：			
總現金對價			(35,000)
商譽			—

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司(續)

(a) 收購平涼環保(續)

於收購日期有關收購平涼環保的現金流量分析：

	人民幣千元
總現金對價	35,000
減：購買日取得的現金	(293)
計入投資活動現金流量的現金淨流出	34,707

平涼環保自收購日起至二零二二年十二月三十一日為本集團貢獻的收入及淨利潤分別為人民幣5,163,000元及人民幣1,380,000元。

如果收購發生在二零二二年一月一日，管理層估計集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併收入和合併利潤不會發生重大變化。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司(續)

(b) 收購韶關環保

為擴大危險廢物和固體廢物處理的業務規模，二零二二年三月七日，本集團向其前控股股東收購韶關海創鴻豐綠色環保科技有限公司(「韶關環保」)的51%股權，代價為人民幣34,510,000元。通過此次收購，本集團持有韶關環保的51%股權，並將其作為附屬公司入賬。

韶關環保於收購日可辨認資產、負債的公允價值如下：

	收購前 帳面金額 人民幣千元	公允價值 調整 人民幣千元	收購日時的 公允價值 人民幣千元
物業，廠房及設備	10,399	—	10,399
無形資產	—	71,185	71,185
貿易及其他應收款項	44	—	44
現金	34	—	34
貿易及其他應付款項	(3,548)	—	(3,548)
遞延所得稅負債	—	(17,122)	(17,122)
可辨認淨資產合計	6,929	54,063	60,992
減：非控股股東根據其應佔比例所收購 的可辨認淨資產金額			(29,886)
本集團取得的可辨認淨資產合計			31,106
減：			
總現金對價			(34,510)
商譽			(3,404)

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司(續)

(b) 收購韶關環保(續)

商譽指於購買日支付對價超過韶關環保可辨認淨資產公允價值的部分。

收購韶關環保的現金流量分析如下：

	人民幣千元
總現金對價	34,510
減：	
購買日取得的現金	(34)
計入投資活動現金流量的現金淨流出	34,476

韶關環保自收購日至二零二二年十二月三十一日為本集團貢獻的收入和淨利潤分別為人民幣零元和人民幣零元。

如果收購發生在二零二二年一月一日，管理層估計集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併收入和合併利潤不會發生重大變化。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司(續)

(c) 收購水城環境

二零二二年八月十八日，本集團以人民幣32,000,000元向蕪湖海螺投資有限公司收購了六盤水海螺環保科技有限責任公司(「水城環境」)100%股權。

水城環境於購買日可辨認資產、負債的公允價值如下：

	收購前 帳面金額 人民幣千元	公允價值 調整 人民幣千元	收購日時的 公允價值 人民幣千元
物業，廠房及設備	69,139	—	69,139
貿易及其他應收款項	26,885	—	26,885
現金	91	—	91
貿易及其他應付款項	(64,115)	—	(64,115)
本集團取得的可辨認淨資產合計	32,000	—	32,000
減：			
總現金對價			(32,000)
商譽			—

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 收購附屬公司(續)

(c) 收購水城環境(續)

	人民幣千元
總現金對價	32,000
減：	
購買日取得的現金	(91)
計入投資活動現金流量的現金淨流出	31,909

水城環境自收購日至二零二二年十二月三十一日期間為本集團貢獻的收入和淨虧損分別為人民幣零元和人民幣零元。

如果收購發生在二零二二年一月一日，管理層估計集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併收入和合併利潤不會發生重大變化。

27 資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無於合併財務報表撥備的資本承擔如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約	385,482	504,362
已批准未訂約	313,766	793,689
	699,248	1,298,051

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易

於相關期間，與下列各方的交易視為關聯方交易。

關聯方名稱 (i)	關係
中國海螺創業控股有限公司(「海螺創業」)	海螺集團大股東(二)
中國海創控股(香港)有限公司(「海螺香港」)	海螺創業的附屬公司
蕪湖海創實業有限責任公司	海螺創業的附屬公司
硯山海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
霍邱海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
弋陽海創環境能源有限責任公司	海螺創業的附屬公司
泗水海螺創業環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
上高海創環保科技有限公司	海螺創業的附屬公司
石門海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
石柱縣海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易(續)

關聯方名稱 (i)	關係
祁陽海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
咸陽海創環境能源有限責任公司	海螺創業的附屬公司
銅川海創環境能源有限責任公司	海螺創業的附屬公司
扶綏海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
甯國海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
無為縣海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
瀘西海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
樅陽海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
保山海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
平果海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
德興海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
安徽海創新型節能建築材料有限責任公司	海螺創業的附屬公司
馬鞍山海創環境科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
騰沖海創能源科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
漢壽海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
湖南惠明環保科技有限公司	海螺創業的附屬公司
雙峰海創環境工程有限責任公司	海螺創業的附屬公司
德宏海創環保科技有限責任公司	海螺創業的附屬公司
海螺創業環保科技(上海)有限公司	海螺創業的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易(續)

關聯方名稱 (i)	關係
安徽海創綠能環保集團股份有限公司	海螺創業的附屬公司
安徽海螺川崎工程有限公司	海螺創業的附屬公司
上海海螺川崎節能環保工程有限公司	海螺創業的附屬公司
安徽海螺川崎節能設備製造有限公司	海螺創業的附屬公司
安徽海螺集團有限責任公司(「海螺集團」)	海螺水泥母公司
安徽海螺建材設計研究院有限責任公司 (「海螺設計院」)	海螺集團的附屬公司
安徽海螺信息技術工程有限責任公司 (「海螺信息技術工程」)	海螺集團的附屬公司
海螺(安徽)節能環保新材料股份有限公司 (「海螺型材」)	海螺集團聯營公司
蕪湖海螺門窗有限責任公司	海螺型材的附屬公司
蕪湖海螺擠出裝備有限公司	海螺型材的附屬公司
蕪湖海螺新材料有限責任公司	海螺型材的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
英德海螺型材有限責任公司	海螺型材的附屬公司
寶雞海螺型材有限責任公司	海螺型材的附屬公司
寧波海螺塑料型材有限責任公司	海螺型材的附屬公司
安徽海螺水泥股份有限公司(「海螺水泥」)	最終母公司 (iii)
安徽銅陵海螺水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽荻港海螺水泥股份有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽樅陽海螺水泥股份有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽池州海螺水泥股份有限公司	海螺水泥的附屬公司
分宜海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
江西廬山海螺水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽懷寧海螺水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
中國水泥廠有限公司	海螺水泥的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易(續)

關聯方名稱 (i)	關係
蕪湖海螺水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
湖南海螺水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
英德海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
興業葵陽海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
臨湘海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
全椒海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
廣元海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
重慶海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
江西贛江海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
達州海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
禮泉海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
千陽海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
陽春海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
濟寧海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
祁陽海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
湖南益陽海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
宿州海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
廣元海螺塑料包裝有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
貴定海螺盤江水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
遵義海螺盤江水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
貴州六礦瑞安水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
梁平海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
黔西南州發展資源開發有限公司	海螺水泥的附屬公司
雲南壯鄉水泥股份有限公司	海螺水泥的附屬公司
隆安海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
乾縣海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
安徽海螺暹羅耐火材料有限公司	海螺水泥的附屬公司
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
文山海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
寶雞海螺塑膠包裝有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
水城海螺盤江水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
巢湖海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
陝西銅川鳳凰建材有限公司	海螺水泥的附屬公司
重慶海螺物資貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
雲南海中貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
弋陽海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
蕪湖海螺塑料製品有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽寧昌塑料包裝有限公司	海螺水泥的附屬公司
江西海中貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
貴州海中貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
山東海中貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
陝西海中貿易有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
安徽海慧供應鏈科技有限公司	海螺水泥的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
安徽海螺川崎裝備製造有限公司(「海川裝備」)	海螺水泥的附屬公司
淮北眾城水泥有限責任公司	海螺水泥的聯營公司
江蘇傑夏環保科技有限公司	本集團的聯營公司

(i) 名稱的英文翻譯僅供參考。這些實體的正式名稱是中文的。

(ii) 在本公司於二零二二年三月三十日完成從海螺創業分拆之前，海螺創業為本公司的最終母公司，因此在二零二二年三月三十日後不再是本公司的關聯方。

海螺集團的主要股東海螺創業自二零二二年十月二十八日起再次成為本公司的關聯方，因為海螺集團的附屬公司海螺水泥於同日成為本公司的母公司。

(iii) 海螺水泥為海螺創業的聯營公司，公司於二零二二年三月三十日完成從海螺創業分拆前為本公司的關聯方。

海螺水泥於二零二二年十月二十八日成為本公司的最終母公司，因此自那時起再次被視為本公司的關聯方。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

(a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬如下所示，包括向本公司董事支付的薪酬金額(披露於附註7)：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期員工福利	2,818	5,832
退休福利	12	87
	2,830	5,919

(b) 重大關聯交易

本集團於年內與上述關聯方進行重大交易之詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
提供勞務：		
海螺創業及其附屬公司	12,598	28,406
海螺集團	5	1
海螺型材	200	162
海川裝備	98	–
海螺水泥	270	1,083
	13,171	29,652

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

(b) 重大關聯交易 (續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
採購商品及設備：		
海螺創業及其附屬公司	77,531	648,982
海螺信息技術工程	10,171	6,391
海螺集團	343	35
海螺型材	213	903
海螺水泥	5,267	8,603
	93,525	664,914
接受勞務：		
海螺創業及其附屬公司	3,764	9,230
海螺設計院	6,876	6,362
海螺集團	233	505
海螺信息技術工程	1,195	–
海螺水泥聯營公司	3,216	–
海螺水泥	29,703	69,605
	44,987	85,702
購買使用權資產		
海螺水泥	–	14,662

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

(b) 重大關聯交易 (續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
利息收入		
海螺創業及其附屬公司	-	7,693
貸款利息支出		
海螺創業及其附屬公司	-	5,855
已支付股利		
海螺創業及其附屬公司	-	228,072
收到關聯方墊款還款		
海螺創業及其附屬公司	150,000	93,868
來自關聯方墊款		
海螺創業及其附屬公司	-	219,626

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

(b) 重大關聯交易 (續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
償還關聯方墊款		
海螺創業及其附屬公司	-	565,236
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
償還因重組產生的收購附屬公司的應付款項		
海螺創業及其附屬公司	-	50,000
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
資本化應付關聯方款項		
海螺創業及其附屬公司	-	1,199,004
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
視作來自母公司的注資		
海螺創業及其附屬公司	-	29,567
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就關聯方銀行貸款提供擔保		
海螺創業及其附屬公司 (i)	-	49,000

於二零二一年十二月三十一日，本集團為原本集團附屬公司上海海創人民幣49,000,000元的銀行貸款提供擔保(見附註27)。於二零二二年二月，本集團已解除擔保。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易 (續)

(c) 與關聯方的餘額

各報告期末關聯方餘額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收賬款：		
海螺創業及其附屬公司	4,365	17,048
海川裝備	67	–
海螺水泥	67	77
	4,499	17,125
其他應收款項(非貿易)：		
海螺創業及其附屬公司	338	154,599
海螺水泥	748	173
海螺信息技術工程	133	94
海螺型材	22	–
	1,241	154,866

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯交易(續)

(c) 與關聯方的餘額(續)

	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：		
海螺創業及其附屬公司	1,099	327
海螺水泥	28,036	32,597
海螺水泥聯營公司	4,789	—
	33,924	32,924
其他應付款(非貿易)：		
海螺創業及其附屬公司	271,539	504,728
海螺水泥	230	163
海螺信息技術工程	5,556	2,238
海螺設計院	4,115	2,264
海川裝備	8	—
海螺型材	6	6
	281,454	509,399
應付股利：		
海螺創業及其附屬公司	48,682	36,247

所有應收／應付關聯方款項均為無擔保、免息，並須應要求償還。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

29 公司層面的財務狀況表

	附註	截至 12 月 31 日	
		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			
於附屬公司的權益		671,464	671,464
貿易及其他應收款項		511,589	525,566
		1,183,053	1,197,030
流動資產			
貿易及其他應收款項		11	25,891
現金及現金等價物		4,843	911
		4,854	26,802
流動負債			
貿易及其他應付款項		995	8,580
流動資產淨值		3,859	18,222
總資產減流動負債		1,186,912	1,215,252
股本及儲備	24(a)		
股本		14,837	—*
儲備		1,172,075	1,215,252
總權益		1,186,912	1,215,252

* 餘額不足人民幣 1,000 元。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

30 於二零二二年十二月三十一日已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期國際會計準則委員會已發布多項新準則或經修訂的準則，於截至二零二二年十二月三十一日止年度尚未生效且於該等財務報表尚未採用之修訂、新訂準則及詮釋。其中以下準則可能與本集團有關。

	在以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號的修訂， <i>保險合同</i>	2023年1月1日
國際會計準則第1號和國際財務報告準則第實務聲明第2號的修訂， <i>會計政策的披露</i>	2023年1月1日
國際會計準則第8號的修訂， <i>會計估計的定義</i>	2023年1月1日
國際會計準則第12號的修訂， <i>與單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項</i>	2023年1月1日
國際會計準則第1號的修訂， <i>負債分類為流動或非流動</i>	2024年1月1日
國際會計準則第1號的修訂， <i>附有契約的非流動負債</i>	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號的修訂， <i>售後回租中的租賃責任</i>	2024年1月1日

本集團正在評估預期初步應用該等修訂、新訂準則及詮釋造成的影響。目前本集團認為採用這些準則不太可能對合併財務報表產生重大影響。