



中國海螺環保控股有限公司

China Conch Environment Protection Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：587

2023 年度報告



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、2023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	23
六、企業管治報告	34
七、董事會報告	56
八、董事及高級管理人員簡歷	85
九、獨立核數師報告	90
十、合併損益表	98
十一、合併損益及其他全面收益表	99
十二、合併財務狀況表	100
十三、合併權益變動表	102
十四、合併現金流量表	103
十五、財務報表附註	104



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
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，一家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，其於上海證券交易所(股份代號：600585)及聯交所主板(股份代號：914)上市，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，一家在中國成立的股份有限公司，其於深圳證券交易所上市(股份代號：000619)
海螺創業：	中國海螺創業控股有限公司，一家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)
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

本集團：	本公司及其附屬公司
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
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
最後實際可行日期：	2024年4月19日，即本年度報告付印前為確定其中若干資料的最後實際可行日期
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
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

釋義

一致行動人士：	根據《公司收購、合併及股份回購守則》，與海螺水泥一致行動的人士，包括但不限於海螺創業、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：	2023年1月1日至2023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)
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

釋義

西部水泥：	中國西部水泥有限公司，於聯交所上市的公司(股份代號：2233)
蕪湖海螺環保：	蕪湖海螺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
清遠海環：	清遠海螺環保科技有限責任公司(前稱：清遠海創環保科技發展有限責任公司)，一家在中國成立的公司，為本公司非全資附屬公司
廣英水泥：	廣東清遠廣英水泥有限公司，一家在中國成立的公司，並為海螺水泥的非全資附屬公司

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)
蔣德洪先生
馬偉先生
- (四) 獨立非執行董事： 丁文江先生
王嘉奮女士
李琛女士
- (五) 審核委員會： 王嘉奮女士(主席)
丁文江先生
李琛女士
- (六) 薪酬及提名委員會： 丁文江先生(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)
李曉波先生
丁文江先生
蔣德洪先生
- (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) 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》
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： 銀豐環球投資有限公司
- (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2023年12月31日止年度)

1、經營業績

項目	2023	2022	2021	單位：人民幣·千元	
				2020	2019
收入	1,881,556	1,729,598	1,698,153	1,143,991	737,772
稅前利潤	352,267	410,531	697,713	574,160	432,951
年內利潤	304,013	360,463	646,577	557,994	426,662
本公司權益股東應佔淨利潤	264,130	328,656	578,607	468,986	353,314

2、資產及負債

項目	2023	2022	2021	單位：人民幣·千元	
				2020	2019
總資產	9,412,268	8,536,568	7,510,221	4,888,112	2,431,472
總負債	5,702,078	5,148,934	4,420,301	3,086,475	1,065,604
本公司權益股東應佔權益	2,993,037	2,728,907	2,420,593	1,053,244	1,035,746

海螺環保大事記



2023年3月28日，海螺環保在香港香格里拉酒店舉行了2022年度業績發佈會，公司管理層與參會的資深分析師及機構投資者進行了熱烈的交流討論。

03/28



2023年4月13日，安徽海螺環保集團黨員大會順利召開，大會選舉產生了中國共產黨安徽海螺環保集團委員會和紀律檢查委員會。

04/13



2023年8月23日，海螺環保與三棵樹塗料股份有限公司舉行合作簽約儀式，為推動雙方開展業務合作，實現互利共贏奠定基礎。

08/23

04/07

2023年4月7日，本集團廣東韶關水泥窯協同處置固危廢項目正式進入運營，進一步完善了公司在華南區域的市場佈局。



06/05

2023年6月5日，蕪湖海螺環保受地方主管部門邀請，組織開展「環保設施向公眾集中開放日活動」。



CONCH ENVIRO



2023年11月26日，本集團替代燃料「全能工廠」一蕪湖項目順利投料運行。

11/26



2023年12月16日，吳豐昌院士工作站正式落戶蕪湖海螺環保，院士工作站的成立是海螺環保開啓與頂尖院士團隊合作的一個重要里程碑。

12/16

12/25

2023年12月25日，本集團成功收購武漢漢氏醫療廢物處置項目，標誌著本集團正式進軍醫廢處置領域，進一步延伸了公司產業鏈。



12/09

2023年12月9日，為推動管理人員業務技能、管理水平、理論素養全面提升，本集團於西安建築科技大學成功舉辦海螺環保第一期管理幹部培訓班。



09/10

2023年9月10日，海螺環保科學技術成果鑒定會在蕪湖召開，由本集團完成的涉及飛灰處置、污泥處置2項關鍵科技成果獲得鑒定。



四、業績回顧與展望

(一) 宏觀環境

2023年，國際環境複雜多變，地緣政治衝突頻發。我國在國家宏觀政策調控下，堅定推動高質量發展及綠色轉型，取得了顯著成果。經濟回升向好，各項宏觀指標穩中有進，GDP較去年增長約5.2%。

報告期內，面對固危廢處置行業競爭加劇、處置價格持續下滑等諸多不利因素，本集團聚焦經營目標任務，全力以赴外拓市場，強化與水泥企業工廠的生產管理協同，夯實基礎管理，促進降本增效，實現「進廠量」及「處置量」再創新高。

(二) 業務回顧

2023年以來，在董事會的領導下，本集團緊緊圍繞發展規劃，緊抓「綠色低碳轉型」政策機遇，持續鞏固水泥窯協同處置龍頭地位，加快替代燃料、飛灰處置、油泥處置等業務佈局，主動進軍醫廢處置市場。

於報告期末，本集團在全國22個省、市、自治區共投運、建設環保項目82個，其中一般危廢項目41個、飛灰水洗項目5個、油泥處置項目7個、工業固廢項目25個及資源綜合利用項目4個，所涉及的處理規模約943.63萬噸／年（不含報批待建，尚未建設的項目）。

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業危廢處置及資源綜合利用

(1) 項目拓展

本集團積極應對水泥窯運轉率下行，加快危廢處置及資源綜合利用業務多元佈局。報告期內，本集團充分發揮院士工作站平台優勢，優先在經濟發達、政策良好的區域佈點飛灰項目；搶抓雙碳政策機遇，在珠三角、長三角等物料資源富足的地區積極儲備發展替代燃料項目；主動進軍醫廢處置行業，順利完成湖北武漢項目併購，填補了本集團醫療廢物處置領域空白；充分利用地區資源優勢，完成重慶忠縣20萬噸/年油基岩屑處置項目年內簽約、年內開工。與此同時，本集團還圍繞有機溶劑、廢鹽廢酸等產業開展技術調研，為後續產業發展做好鋪墊。

報告期內，本集團成功簽約危廢處置項目4個(含併購)，包括四川樂山(10萬噸/年)、河南確山(10萬噸/年)等2個飛灰處置項目，重慶忠縣(20萬噸/年)油基岩屑處置項目1個，湖北武漢(1.8萬噸/年)醫廢處置項目1個，涉及處置能力約41.8萬噸/年；成功簽約資源綜合利用項目3個，包括安徽蕪湖(10萬噸/年)、安徽池州(50萬噸/年)等2個替代燃料加工項目，及海南昌江(5萬輛/年)報廢機動車回收拆解項目1個。

(2) 項目運營

市場拓展方面，本集團借助詳實的產廢企業調研數據庫，從源頭客戶攻關，市場份額持續鞏固，客戶數、簽約量進一步提升。聚焦重點產廢企業投標管理，先後取得涉及大修渣、填埋危廢處置等重點項目處置權。與此同時，本集團成功打通了湖北、天津、四川跨省轉移通道，有效彌補了西北、華南等項目公司經營效益。

運營管理方面，本集團積極推動與水泥企業管理融合，持續開展生產運營專題分析研討，建立區域危廢大數據庫，優化市場配伍，紮實推進技改技措，處置效率穩步提升。

報告期內，本集團共處置工業危廢約107.66萬噸，同比增長約16.82%，其中一般危廢約94.05萬噸，油泥約6.37萬噸及飛灰約7.24萬噸。出售資源綜合利用產品約0.30萬噸，處置及供應替代燃料約10.15萬噸。

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置

(1) 項目拓展

本集團充分利用區域資源優勢，優先開展經濟發達、處置價格合理的區域佈點，並積極與水務集團、地方政府溝通對接，加速推進污泥處置項目落地。報告期內，本集團成功簽約四川樂山(10萬噸/年)、黑龍江賓縣(20萬噸/年)等2個固廢處置項目。

(2) 項目運營

本集團一方面，積極開展固廢處置市場拓展，取得多個大型重點項目處置權，另一方面，聚焦生產效率提升，進一步提升處置量。報告期內，本集團共處置工業固廢約207.15萬噸，同比增長約29.99%。

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

於報告期末，本集團一般危廢處置已投運及在建項目詳情請見下表：

序號	建設狀態	項目地點	處理能力	危廢資質	實際/預計 建成時間
1	已投運	陝西富平	10萬噸/年	10萬噸/年	2016年4月
2		陝西乾縣	8.01萬噸/年	8.01萬噸/年	2017年4月
3		安徽蕪湖	2×10萬噸/年	13萬噸/年	2017年12月
4		江西弋陽	2×10萬噸/年	17萬噸/年	2018年5月
5		廣西興業	2×10萬噸/年	16.15萬噸/年	2018年8月
6		安徽宿州	2×10萬噸/年	12.5萬噸/年	2018年8月
7		陝西千陽	10萬噸/年	10萬噸/年	2018年10月
8		重慶忠縣	2×10萬噸/年	14.35萬噸/年	2019年6月
9		陝西銅川	10萬噸/年	8.15萬噸/年	2019年8月
10		雲南文山*	7.1萬噸/年	6.6萬噸/年	2019年8月
11		福建三明	10萬噸/年	4.05萬噸/年	2019年8月
12		貴州清鎮	10萬噸/年	10萬噸/年	2019年9月
13		江蘇宜興	10萬噸/年	10萬噸/年	2019年12月
14		山東泗水	10萬噸/年	10萬噸/年	2020年1月
15		湖南祁陽	10萬噸/年	6.95萬噸/年	2020年1月
16		廣東陽春	10萬噸/年	8.53萬噸/年	2020年8月
17		河南洛陽	10萬噸/年	7.2萬噸/年	2020年12月
18		河南濟源*	8萬噸/年	5萬噸/年	2020年12月
19		山東德州	10萬噸/年	7.5萬噸/年	2020年12月
20		山東泰安	10萬噸/年	10萬噸/年	2020年12月

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

序號	建設狀態	項目地點	處理能力	危廢資質	實際/預計 建成時間
21		湖南臨湘	10萬噸/年	8.85萬噸/年	2021年1月
22		安徽蕪湖	1.65萬噸/年	1.65萬噸/年	2021年1月
23		廣西崇左	10萬噸/年	8.5萬噸/年	2021年3月
24		廣西隆安	10萬噸/年	7萬噸/年	2021年3月
25		廣西桂林	10萬噸/年	5萬噸/年	2021年7月
26		河南登封	10萬噸/年	8萬噸/年	2021年7月
27		安徽寧國	10萬噸/年	7萬噸/年	2022年1月
28		江蘇南京	10萬噸/年	9.46萬噸/年	2022年1月
29		甘肅平涼	10萬噸/年	6萬噸/年	2022年6月
30		浙江富陽	2×10萬噸/年	9萬噸/年	2022年6月
31		甘肅嘉峪關	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		江西撫州	10萬噸/年	7.5萬噸/年	2022年10月
35		重慶南桐	10萬噸/年	2.23萬噸/年	2022年12月
36		廣東韶關	2×10萬噸/年	18.26萬噸/年	2023年4月
37		廣東清遠	10萬噸/年	6.75萬噸/年	2023年8月
38		湖北武漢	1.8萬噸/年	1.8萬噸/年	2023年12月
小計			421.56萬噸/年	323.99萬噸/年	
39	在建項目	陝西銅川	2×10萬噸/年	/	2024年4月
40		廣東羅定	8萬噸/年		2024年4月
41		甘肅永登	10萬噸/年		2024年12月
小計			38萬噸/年		
合計			459.56萬噸/年	323.99萬噸/年	

附註*：上述項目的處置能力根據已獲環評批覆產能進行調整。

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

於報告期末，本集團飛灰水洗已投運及在建項目詳情請見下表：

序號	建設狀態	項目地點	處理能力	實際/預計 建成時間
1	已投運	安徽蕪湖	10萬噸/年	2020年12月
2		湖南益陽	4.95萬噸/年	2022年3月
3		江西弋陽	10萬噸/年	2022年3月
4		安徽全椒	10萬噸/年	2023年5月
5		陝西乾縣	5萬噸/年	2023年12月
合計			39.95萬噸/年	

於報告期末，本集團油泥處置已投運及在建項目詳情請見下表：

序號	建設狀態	項目地點	處理能力	危廢資質	實際/預計 建成時間
1	已投運	陝西榆林	22.5萬噸/年	22.5萬噸/年	2020年5月
2		山東濱州	10萬噸/年	10萬噸/年	2021年5月
3		山東東營	16萬噸/年	16萬噸/年	2022年1月
4		遼寧錦州	油泥處置：2萬噸/年 焚燒：4.2萬噸/年	6.2萬噸/年	2023年9月
小計			54.7萬噸/年	54.7萬噸/年	
5	在建項目	浙江舟山	3.6萬噸/年	/	2024年1月
6		甘肅慶陽*	9.6萬噸/年		2024年4月
7		重慶忠縣(一期)	5萬噸/年		2024年10月
小計			18.2萬噸/年		
合計			72.9萬噸/年		

附註*：上述項目的處置能力根據已獲環評批覆產能進行調整。

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

於報告期末，本集團固廢處置已投運及在建項目詳情請見下表：

序號	建設情況	項目地點	處理能力	實際/預計 建成時間
1	已投運	安徽懷寧	6.6萬噸/年	2017年9月
2		陝西勉縣	1.65萬噸/年	2017年10月
3		安徽淮北	2×6.6萬噸/年	2017年12月
4		重慶梁平	7.5萬噸/年	2019年9月
5		四川廣元	2×6萬噸/年	2020年1月
6		安徽繁昌	21萬噸/年	2020年7月
7		安徽池州	10萬噸/年	2020年11月
8		湖南益陽	6.62萬噸/年	2021年1月
9		河北保定	10萬噸/年	2021年3月
10		安徽全椒	6萬噸/年	2021年7月
11		安徽樅陽	10萬噸/年	2021年7月
12		湖南新化	6.6萬噸/年	2022年1月
13		浙江臨安	10萬噸/年	2022年3月
14		重慶長壽	14.9萬噸/年	2022年4月
15		河南新安*	4.95萬噸/年	2022年6月
16		安徽巢湖(污泥乾化)	20萬噸/年	2023年1月
17		安徽蕪湖(污泥乾化)	14.6萬噸/年	2023年2月
18		安徽銅陵	65萬噸/年	2023年3月
19		湖南湘潭	20萬噸/年	2023年5月
20		廣東雲浮	16萬噸/年	2023年6月
21		貴州水城	6.6萬噸/年	2023年10月
小計			283.22萬噸/年	

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

序號	建設情況	項目地點	處理能力	實際/預計 建成時間
22	在建項目	海南昌江	10萬噸/年	2024年1月
23		浙江常山	25萬噸/年	2024年1月
24		四川綿陽	10萬噸/年	2024年3月
25		四川達州	10萬噸/年	2024年5月
小計			55萬噸/年	
合計			338.22萬噸/年	

附註*：上述項目的處置能力根據已獲環評批覆產能進行調整。

於報告期末，本集團替代燃料加工項目已投運及在建項目詳情請見下表：

序號	建設情況	項目地點	處理能力	實際/預計 建成時間
1	已投運	廣東清遠	3萬噸/年	2023年7月
2		安徽蕪湖	10萬噸/年	2023年11月
小計			13萬噸/年	
3	在建項目	安徽池州(一期)	10萬噸/年	2024年4月
小計			10萬噸/年	
合計			23萬噸/年	

於報告期末，本集團金屬資源綜合利用項目詳情請見下表：

建設情況	項目地點	處理能力	危廢資質	建成時間
已投運	浙江寧海	10萬噸/年	10萬噸/年	2021年5月

四、業績回顧與展望

(二) 業務回顧(續)

工業固廢處置(續)

(2) 項目運營(續)

於報告期末，本集團已投運、在建項目所涉及的處理規模約943.63萬噸/年，詳細如下表：

(單位：萬噸/年)

類別	一般危險廢物		飛灰水洗	油泥處置		固廢		資源綜合利用	
	運營中	在建	運營中	運營中	在建	運營中	在建	運營中	在建
規模	421.56	38	39.95	54.7	18.2	283.22	55	23	10

(三) 未來計劃與展望

2024年是實施「十四五」規劃的關鍵之年。從宏觀層面來看，積極穩妥推進碳達峰碳中和，加快推動發展方式綠色低碳轉型，已成為國家戰略的重要內容。本集團將緊跟國家環保政策步伐，推進項目發展提速，提升企業管理，強化安全生產，努力實現量的快速增長和質的有效提升，夯實本集團行業領軍地位。為此本集團將從以下方面重點開展工作：

聚力推進延鏈補鏈，譜寫高質量發展新篇章

本集團將聚焦環保主業發展，進一步完善多元化產業佈局，充分把握行業整合機遇，堅持併購、新建同步發力，聚力推進延鏈補鏈。**一般危廢處置方面**，將在鞏固好水泥窯協同處置固危廢業務龍頭地位的基礎上，積極尋求更多優質項目收併購機會，加快進軍醫廢處置項目步伐，做好儲備項目的調研及投資論證；**污泥處置方面**，將積極與政府主管部門溝通對接，明確儲備項目的結算方式及實施方案，保障項目投資收益；**飛灰處置方面**，將按照經濟發達地區優先發展的原則，發揮相關合作平台優勢，積極在人口密集的周邊進行項目佈點。

四、業績回顧與展望

(三) 未來計劃與展望(續)

聚力推進延鏈補鏈，譜寫高質量發展新篇章(續)

資源綜合利用及其他業務方面，將持續拓展業務的寬度和廣度，形成新的效益增長點。本集團將一是在水泥窯相對集中、運距較短的區域，搶抓替代燃料項目佈局，按照「原料收集+工廠+用戶」的發展模式，加快推動長三角、珠三角等區域的綠色分揀中心項目落地；二是在已開展廢鹽廢酸、有機溶劑調研的基礎上，加力推動項目進展，早日實現項目落地；三是籌劃進軍環保裝備製造領域，加強與水泥企業、燒結板企業的技術交流，科學組織論證，明確燒結板收塵器項目工藝路線。

聚力市場建設，增份額穩效益

本集團將一是開展重點客戶攻關，緊抓產廢企業投標管理，定期跟蹤招標動態，適時推進暫存庫建設，擴大高價小微企業群體，釋放小微市場價值；二是著力優化銷售服務，以簽約份額提升為宗旨，探索建立生產、經營深度融合的服務體系；三是積極與大型環保企業開展溝通交流，建立良好的企業競合關係，做實做細市場調研，全力做好提量穩價，促進經濟效益提升；四是要加大油泥處置等非窯項目的支持力度，全力做好市場拓展，提升項目運營質效。

固本強基、深度融合，助推運營質量再提升

本集團將一是推動與水泥企業管理融合深度，做好生產指標管控，聚焦相對運轉率再提升，全面提高處置效能；二是持續優化配伍方案，平衡好效益與准入關係，穩步提升准入比例；三是紮實推進階梯爐、「一機雙窯」等技改技措，系統總結經驗，為後續其他項目改善處置效率提供推廣經驗；四是高度重視非窯項目運營管理，重點做好新投產及併購的項目幫扶指導，促進本集團整體運營質量提升。

四、業績回顧與展望

(三) 未來計劃與展望(續)

嚴管工程建設，壓實安全責任

本集團將一是著力解決制約項目開工、工程建設的關鍵因素，抓實批文權證辦理，倒排工程進度，確保工程如期保質建成；二是完善工程設計方案，減少冗餘項目，做實做細工程投資概算，強化預算執行跟蹤驗證，降低投資成本；三是健全安全體系，完善安全制度，加強安全管理過程的監督、檢查，壓實安全責任。

夯實基礎管理，防範各類經營風險

本集團將一方面緊抓應收賬款管理，推動預付款機制落實落地，完善逾期欠款預警機制，加快銷售回款進度，提升清欠工作成效，防範經營風險。另一方面，強化內控體系與制度體系建設，聚焦關鍵風險領域，綜合運用定期檢查、日常審計等形式，強化問題整改和成果應用。

五、管理層討論與分析

(一) 財務盈利情況

項目	2023年 金額 (人民幣千元)	2022年 金額 (人民幣千元)	本報告期比上年 同期增減 (%)
收入	1,881,556	1,729,598	8.79
稅前利潤	352,267	410,531	-14.19
年內利潤	304,013	360,463	-15.66
本公司權益股東應佔淨利潤	264,130	328,656	-19.63

報告期內，本集團實現收入為人民幣1,881.56百萬元，同比上升8.79%。稅前利潤為人民幣352.27百萬元，同比下降14.19%。年內利潤人民幣304.01百萬元，同比下降15.66%。本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣264.13百萬元，同比下降19.63%。截至2023年12月31日止年度，每股基本盈利為人民幣0.14元，同比下降0.04元。

1、分業務收入

項目	2023年		2022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	1,220,163	64.85	1,241,852	71.8	-1.75	-6.95
一般危廢	1,047,377	55.67	1,057,841	61.16	-0.99	-5.49
油泥	80,796	4.29	124,277	7.19	-34.99	-2.90
飛灰	91,990	4.89	59,734	3.45	54.00	1.44
工業固廢處置服務	568,674	30.22	463,153	26.78	22.78	3.44
資源綜合利用	92,719	4.93	24,593	1.42	277.01	3.51
總計	1,881,556	100.00	1,729,598	100.00	8.79	-

五、管理層討論與分析

(一) 財務盈利情況(續)

1、分業務收入(續)

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；及(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1,220.16百萬元，同比減少1.75%，其中：

一般危廢實現營業收入為人民幣1,047.38百萬元，同比減少0.99%。

油泥處置實現收入為人民幣80.8百萬元，同比減少34.99%。主要因油泥公司對生產設備進行技改，階段性減少進廠。

飛灰處置實現收入為人民幣91.99百萬元，同比增長54%。主要因全椒飛灰項目投產以及蕪湖項目飛灰技改後處置效率提升，進廠量增多收入增加。

(ii) **工業固廢處置服務**實現收入為人民幣568.67百萬元，同比增長22.78%。主要為本集團巢湖、韶關、清遠等項目投產。

(iii) **資源綜合利用**實現收入為人民幣92.72百萬元，同比增長主要因寧海項目運行質量提升以及清遠、池州、蕪湖、繁昌等替代燃料投加服務及配套產品項目運營。

五、管理層討論與分析

(一) 財務盈利情況(續)

2、毛利及毛利率

項目	2023年		2022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	582,865	47.77	670,207	53.97	-13.03	-6.20
一般危廢	529,645	50.57	599,638	56.69	-11.67	-6.12
油泥	24,740	30.62	63,117	50.79	-60.80	-20.17
飛灰	28,480	30.96	7,452	12.48	282.17	18.48
工業固廢處置服務	282,403	49.66	231,780	50.04	21.84	-0.38
資源綜合利用	28,302	30.52	8,153	33.15	247.14	-2.63
合計	893,570	47.49	910,140	52.62	-1.82	-5.13

報告期內，本集團產品實現毛利人民幣893.57百萬元，同比減少1.82%。分項目看：

(i) **一般危廢** 毛利率為50.57%，同比下降6.12個百分點，主要因市場競爭加劇，廣東、江西、重慶等省份危廢價格下行。

油泥處置 毛利率為30.62%，同比下降20.17個百分點，主要因油泥進廠量不足，導致收入減少。

飛灰處置 毛利率為30.96%，同比上升18.48個百分點，主要因蕪湖項目飛灰技改後處置效率提升，成本下降。

(ii) **工業固廢處置服務** 毛利率為49.66%，同比下降0.38個百分點。

(iii) **資源綜合利用** 毛利率30.52%。

五、管理層討論與分析

(一) 財務盈利情況(續)

3、其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣32.97百萬元，同比下降人民幣29.88百萬元，降幅為47.55%，主要原因為取得政府補助同比減少。

4、分銷成本

報告期內，本集團分銷成本為人民幣145.66百萬元，同比下降人民幣11.81百萬元，降幅為7.5%，主要原因為公司加強銷售管理，控制銷售成本，相關費用減少。

5、行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣312.54百萬元，同比下降人民幣2百萬元，降幅為0.63%。

6、財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣101.5百萬元，同比上升人民幣9.48百萬元，增幅為10%，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352.27百萬元，同比下降人民幣58.26百萬元，降幅為14.19%。應佔聯營公司利潤為人民幣0.69百萬元，同比下降86.21%。

五、管理層討論與分析

(二) 財務狀況

於2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣9,412.27百萬元，較上年末增加人民幣875.7百萬元。公司權益股東應佔權益為人民幣2,993.04百萬元，較上年末增加人民幣264.13百萬元。本集團資產負債率(總負債／總資產)為60.58%，較上年末增加0.26個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於2023年 12月31日 (人民幣千元)	於2022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	7,057,252	6,366,191	10.86
非流動資產	8,003,394	7,217,071	10.90
流動資產	1,408,874	1,319,497	6.77
非流動負債	3,025,752	3,169,857	-4.55
流動負債	2,676,326	1,979,077	35.23
淨流動負債	1,267,452	659,580	92.16
公司權益股東應佔權益	2,993,037	2,728,907	9.68
資產總額	9,412,268	8,536,568	10.26
負債總額	5,702,078	5,148,934	10.74

五、管理層討論與分析

(二) 財務狀況(續)

1、非流動資產及流動資產

於2023年12月31日，本集團非流動資產為人民幣8,003.39百萬元，較上年末上升10.90%，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1,408.87百萬元，較上年末上升6.77%。主要為新增運營項目導致貿易及其他應收款增加。

2、非流動負債及流動負債

於2023年12月31日，本集團非流動負債為人民幣3,025.75百萬元，較上年末下降4.55%，主要為報告期內本集團一年內到期的長期借款重分類為流動負債。

本集團流動負債為人民幣2,676.33百萬元，較上年末上升35.23%，主要為報告期內本集團一年內到期的長期借款重分類為流動負債。

於2023年12月31日，本集團流動比率為0.53(上年末為0.67)，負債比率(按貸款總額除以總權益計算)為1.15(上年末為1.11)。

3、流動負債淨值

於2023年12月31日，本集團流動負債淨值由人民幣659.58百萬元增加人民幣607.87百萬元至人民幣1,267.45百萬元，乃主要由於有大量一年內到期的長期借款。本集團將透過多項途徑有效管理及應對流動資金風險，包括(i)積極管理及加快經營應收款項的收繳；(ii)加強資本計劃管理及對銀行授信額度的使用與增加與年度/季度/月度現金流入及流出進行準確匹配；及(iii)拓展多種融資渠道，優化債務結構。

4、公司權益股東應佔權益

於2023年12月31日，本集團公司權益股東應佔權益為人民幣2,993.04百萬元，較上年末增長9.68%，主要為本集團權益股東應佔淨利潤增加所致。

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2023年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣246.25百萬元，主要幣種為人民幣。

1、貸款及借款

項目	於2023年 12月31日 (人民幣千元)	於2022年 12月31日 (人民幣千元)
1年以內	1,277,159	637,566
1-2年內到期	1,218,512	1,135,745
2-5年內到期	1,364,472	1,634,774
5年以上	397,847	366,607
合計	4,257,990	3,774,692

於2023年12月31日，本集團貸款及借款餘額為人民幣4,257.99百萬元，較上年末增加人民幣483.30百萬元，主要為報告期內本集團項目發展，取得銀行貸款增加所致。於2023年12月31日，本集團貸款及借款均為人民幣計價，大部分貸款利息按可變利率計算。

五、管理層討論與分析

(三) 流動性及資金來源(續)

2、現金流量

於2023年12月31日，本集團現金及現金等價物餘額為人民幣246.25百萬元，同比減少人民幣26.80百萬元。

項目	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	631,105	542,994
投資活動所用現金淨額	-973,724	-1,407,369
融資活動所得現金淨額	315,815	541,320
現金及現金等價物減少	-26,804	-323,055
期初現金及現金等價物	273,058	596,113
期末現金及現金等價物	246,254	273,058

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631.11百萬元，同比上升人民幣88.11百萬元，主要因業務發展使得收入增長，銷售回款增加。

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973.72百萬元，同比下降人民幣433.65百萬元，主要因購買物業、廠房及設備、在建工程付款減少。

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315.82百萬元，同比下降人民幣225.51百萬元，主要因報告期內取得貸款金額較同期減少，但償還貸款金額較同期增加。

五、管理層討論與分析

(四) 承擔

於2023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2023年 12月31日 (人民幣千元)	於2022年 12月31日 (人民幣千元)
已批准訂約	508,872	385,482
已批准未訂約	441,181	313,766
合計	950,053	699,248

(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採購所產生的應付款項，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2023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2023年12月31日止，本集團銀行貸款人民幣44,286,000元(2022年12月31日：人民幣47,857,000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。

於2023年12月31日止，本集團銀行貸款人民幣23,206,000元(2022年：無)由本集團之附屬公司寧海馨源泰環保科技有限公司提供廠房及建築物抵押。

(八) 重大投資

報告期內，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

報告期內，董事會並無批准任何重大投資或資本資產購入。

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2023年12月，本公司收購武漢漢氏環保工程有限公司100%權益，投資款為人民幣93,853,000元，該項投資截至2023年12月31日賬面價值佔本集團的資產總額的比例未達5%。

除上文所披露者外，報告期內，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

於報告期末，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2018年可換股債券的到期日，所有2018年可換股債券仍未行使，其可轉換為(1) 109,820,928股海螺創業股份，根據目前的轉換價35.74港元計，佔海螺創業已發行股本的約6.06%，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5.71%；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%。

於2023年9月5日，2018年可換股債券到期，2018年可換股債券未償還本金額概無獲轉換為股份。中國海創控股國際有限公司已根據認購協議及2018年可換股債券的條款，按贖回價(相等於未償還本金額3,817,000,000港元的114.63%)連同全部相關應計及未付利息贖回全部未償還2018年可換股債券，且於其後完成辦理所有相關手續。於上述贖回後，全部2018年可換股債券已獲註銷。(詳情見海螺創業於2023年9月5日刊發的公告)。於報告期末，本公司概無任何已發行但未償還的可轉換為本公司股份的可轉股債券。

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，中高級管理人員實行自上而下的縱向管理，完善以價值創造為導向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，探索多元化激勵措施，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。

本集團力圖打造多元化的培訓體系，先後分專業開展安全、營銷、財務等業務培訓，並組織開展工程系列、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，開展優秀年輕幹部盤點，健全跟蹤培養機制，組織實施管理幹部脫產培訓，著力提升綜合管理水平，力圖搭建專業化、多層次的人才管理梯隊，為本集團高質量發展做好人力保障。

於報告期末，本集團僱員人數為3,539人(2022年：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。

報告期內，員工的薪酬總額(包括董事薪酬)約為人民幣423.30百萬元(2022年：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

本公司已採納上市規則附錄C1(前稱附錄十四)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。

報告期內，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應用《企業管治守則》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、資源綜合利用等。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

本公司已採納上市規則附錄C3(前稱附錄十)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，彼等於報告期內一直遵守《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，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。

報告期內，董事會組成如下：

姓名	職務
李群峰先生	非執行董事、董事會主席
李曉波先生	執行董事、總經理
廖丹女士	執行董事
凡展先生	執行董事
蔣德洪先生(於2023年12月11日獲委任)	非執行董事
馬偉先生	非執行董事
丁文江先生(於2023年8月21日獲委任)	獨立非執行董事
王嘉奮女士	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
肖家祥先生(於2023年12月11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
戴曉虎先生(於2023年8月21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

(四) 董事會(續)

於報告期內獲委任的獨立非執行董事李琛女士、獨立非執行董事丁文江先生及非執行董事蔣德洪先生已向有資格就香港法律提供意見的律師行取得法律意見，明白上市規則中所有適用於其作為上市發行人董事的規定，以及向聯交所作出虛假聲明或提供虛假信息所可能引致的後果，並且彼等已確證明白其作為上市發行人董事的責任。

獨立非執行董事的獨立性

於報告期內，董事會一直遵守上市規則第3.10條及3.10A條的規定，擁有至少三名獨立非執行董事(代表董事會至少三分之一的人數)，且其中至少一名擁有適當的專業資格或會計及相關財務管理專業知識。本公司已收到所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所述的各項因素有關的獨立性而作出的年度確認函，本公司對其獨立性表示認同，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。所有獨立非執行董事按照有關法律法規要求，認真履行職責，獨立及客觀的維護股東權益，在董事會進行決策時起著制衡作用。

(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。

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，於2023年11月10日參加了中信證券股份有限公司組織的「上市公司ESG治理與披露策略會」，於2023年12月7日至8日參加了香港公司治理公會舉辦的「中國在港上市企業董事與財務總監高級研修班暨第七十四期公司治理專業人士ECPD講座」，並向董事傳閱相關資料。

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	✓	✓
李曉波先生	✓	✓
廖丹女士	✓	✓
凡展先生	✓	✓
蔣德洪先生	✓	✓
馬偉先生	✓	✓
丁文江先生	✓	✓
王嘉奮女士	✓	✓
李琛女士	✓	✓

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。董事會主席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。行政總裁(即總經理)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期三年的服務合約。此外，本公司已與全部獨立非執行董事簽訂為期三年的委任書。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

(八) 董事的委任及重選(續)

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，李曉波先生、廖丹女士及馬偉先生將於本公司2024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，丁文江先生(於2023年8月21日獲董事會委任為獨立非執行董事)及蔣德洪先生(於2023年12月11日獲董事會委任為非執行董事)的任期將至本公司2024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。

報告期內，董事會已舉行6次會議。其中4次為定期會議，旨在批准截至2022年12月31日止年度之末期業績及截至2023年6月30日止六個月期間之中期業績等。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。

2024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

(九) 董事會會議(續)

報告期內，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的記錄如下：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬及 提名委員會	戰略、可持續	股東週年大會	股東特別大會
				發展及風險 管理委員會		
李群峰先生	6/6	不適用	3/3	1/1	1/1	1/1
李曉波先生	6/6	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1
廖丹女士	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
凡展先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
蔣德洪先生 (於2023年12月11日獲委任)	1/1	不適用	不適用	0/0	不適用	不適用
馬偉先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
丁文江先生 (於2023年8月21日獲委任)	2/2	0/0	1/1	0/0	不適用	不適用
王嘉奮女士	6/6	2/2	3/3	不適用	1/1	1/1
李琛女士 (於2023年3月27日獲委任)	4/4	1/1	2/2	不適用	1/1	不適用
肖家祥先生 (於2023年12月11日辭任)	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1	0/1
郝吉明先生 (於2023年3月27日辭任)	2/2	1/1	1/1	不適用	不適用	0/1
戴曉虎先生 (於2023年8月21日辭任)	4/4	2/2	2/2	1/1	1/1	0/1

(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聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.conchenviro.com)，供股東查閱。

六、企業管治報告

(十) 董事會委員會 (續)

1. 審核委員會

(1) 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。於2023年8月21日，戴曉虎先生辭任審核委員會成員，丁文江先生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)	主席
李琛女士(獨立非執行董事) (於2023年3月27日獲委任)	成員
丁文江先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21日獲委任)	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
戴曉虎先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21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

(十) 董事會委員會(續)

1. 審核委員會(續)

(2) 職責及工作概要

《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。

報告期內，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2022年12月31日止年度的經審核的年度綜合業績及截至2023年6月30日止六個月的中期業績，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. 審閱及向董事會匯報外聘核數師的審核結果；
- c. 檢討及向董事會匯報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. 檢討及向董事會匯報本集團的財務及會計政策及實務；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

(十) 董事會委員會 (續)

2. 薪酬及提名委員會

(1) 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。於2023年8月21日，戴曉虎先生辭任薪酬及提名委員會主席，丁文江先生於同日獲委任為薪酬及提名委員會主席。

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
丁文江先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21日獲委任)	主席
李群峰先生(非執行董事)	成員
王嘉奮女士(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
郝吉明先生(獨立非執行董事) (於2023年3月27日辭任)	成員
戴曉虎先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21日辭任)	主席

《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

(十) 董事會委員會(續)

2. 薪酬及提名委員會(續)

(2) 職責及工作概要

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。

報告期內，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. 檢討及向董事會建議本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構；
- b. 評估及向董事會匯報執行董事的表現；
- c. 審視並評核獨立非執行董事的獨立性，並向董事會匯報；
- d. 檢討及向董事會建議董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識與經驗)；
- e. 檢討及向董事會建議董事會成員多元化政策，並推行董事會成員多元化可計量目標；
- f. 討論及向董事會建議重選及委任董事的議案；及
- g. 討論及向董事會建議新任董事薪酬及其聘任函。

六、企業管治報告

(十) 董事會委員會 (續)

2. 薪酬及提名委員會 (續)

(3) 董事提名政策

本公司已採納董事提名政策，其載列提名董事候選人的程序、薪酬及提名委員會於甄選及推薦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，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

(十) 董事會委員會(續)

2. 薪酬及提名委員會(續)

(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

(十) 董事會委員會 (續)

2. 薪酬及提名委員會 (續)

(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(包括高級管理人員)比例約為15%。本集團認為男性員工比例高於女性員工比例，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2023年8月21日，戴曉虎先生辭任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。丁文江先生於同日獲委任為戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。於2023年12月11日，肖家祥先生辭任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員，蔣德洪先生於同日獲委任為戰略、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)	主席
李曉波先生(執行董事)	成員
丁文江先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21日獲委任)	成員
蔣德洪先生(非執行董事) (於2023年12月11日獲委任)	成員
戴曉虎先生(獨立非執行董事) (於2023年8月21日辭任)	成員
肖家祥先生(非執行董事) (於2023年12月11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

(十) 董事會委員會(續)

3. 戰略、可持續發展及風險管理委員會(續)

(2) 職責及工作概要

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。

報告期內，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2022年環境、社會及管治報告；
- b. 檢討2022年度風險管理及內部監控系統、內部審核功能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
- c. 審議本集團2024年–2028年發展規劃綱要。

有關戰略、可持續發展及風險管理委員會檢討本公司2022年度內部監控及風險管理有效性之詳情，請參閱本公司2022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

報告期內，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，可獲得獨立的觀點和意見，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。

報告期內，所有董事均以問卷的形式單獨完成獨立性評估。董事會檢討了董事會獨立性評估機制的實施情況和有效性，結果均符合要求。

(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2023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2023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 — 2023 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2023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。

本集團致力於構建符合監管要求的內部控制體系，並持續優化內部控制機制，報告期內修訂完善了《內控體系建設管理辦法》及《內部控制評價管理辦法》，制度體系不斷健全完善。亦按照內部控制的要求及業務特點，合理設置內部管理職能部門，各職能部門分工明確、權責清晰、相互協作、相互牽制、相互監督，形成了權責一體的內部控制體系，為本集團長效發展奠定了堅實的基礎。

六、企業管治報告

(十五) 風險管理及內部監控(續)

本集團深入推進風險管理工作，努力實現風險管理與法務、審計、內控等管理體系的統籌和銜接，確立了業務部門、合規管理部門、內控審計部門等風險防控「三道防線」，將風險管理全面嵌入公司制度、工作標準和業務流程，確保風控體系有效運行。

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。報告期內，本公司對重點附屬公司進行了業務活動的專項審計，業務涵蓋銷售管理、採購管理、投資管理、資金管理、物流管理等重點領域，並組織對重點附屬公司進行了年度內部控制自我評價，未發現本公司及附屬公司財務報告和非財務報告方面的重大內控缺陷。

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、財務匯報職能方面以及與發行人環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、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。

本公司已制訂《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。

六、企業管治報告

(十五) 風險管理及內部監控(續)

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

廖丹女士及李亮賢先生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。李亮賢先生於本公司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。

於報告期內，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。

(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

六、企業管治報告

(十七) 股東權利(續)

股東召開股東特別大會的程序(續)

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。

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。

六、企業管治報告

(十七) 股東權利(續)

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。
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

報告期內，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)及聯交所網站(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了解本集團業務表現及策略十分重要。

六、企業管治報告

(十九) 與股東及投資者的溝通(續)

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

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。

於報告期內，本公司已檢討股東通訊政策，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、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2023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、健全內部選拔機制、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99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102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2023年12月31日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣1,166.41百萬元。董事現建議向股東派付截至2023年12月31日止年度的末期現金股息，每股0.03港元。

待於即將於2024年6月26日(星期三)舉行的本公司2024年股東週年大會(「**2024年股東週年大會**」)上取得股東批准後，上述建議末期股息將派付予於2024年7月12日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東登記冊之股東。建議末期股息預計將於2024年7月26日(星期五)派付。

七、董事會報告

(七) 股東週年大會

2024年股東週年大會將於2024年6月26日(星期三)舉行。2024年股東週年大會通知載於發給股東的通函內，該通函將連同本年報一併寄發予各股東(如需要)及刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.conchenviro.com)。

(八) 暫停辦理過戶登記手續

為釐定股東出席2024年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股東名冊將於2024年6月21日(星期五)至2024年6月26日(星期三)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合股東資格以出席2024年股東週年大會並於會上投票，投資者須將所有股份過戶文件連同有關股票於2024年6月20日(星期四)下午四時三十分前送抵本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)，辦理登記手續。

為釐定股東享有建議末期股息之資格，本公司將於2024年7月9日(星期二)至2024年7月12日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，投資者須將所有股份過戶文件連同有關股票於2024年7月8日(星期一)下午四時三十分前送抵本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)，辦理登記手續。

(九) 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7,057.25百萬元。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。

於2022年3月23日，本集團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。於2023年10月9日，本集團取得該物業的房屋所有權證，該物業建築面積為8,659.74平方米。

七、董事會報告

(九) 物業、廠房及設備(續)

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，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12月進一步調整為2024年12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。鑒於項目擴建及新建，及當地政府需要更多時間完成內部行政程序，本集團預計該物業的房屋所有權證的預期取得時間由2024年3月進一步調整為2024年12月或之前。

由於政府主管部門在完成土地使用權變更審批程序上所需時間較預期有所延長，相關土地中第三號、第四號物業的土地使用權證預期取得時間為2024年5月或之前。

截至報告期末，其餘三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，並取得相關土地上七項物業的房屋所有權證。

(十) 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。

(十一) 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

(十二) 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)	506,002,979	好倉	27.70%
	小計	519,902,979		28.46%
中國海創控股國際有限公司	受控法團權益(附註1)	506,002,979	好倉	27.70%
海螺水泥	實益擁有人	101,389,500	好倉	5.55%
	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)	118,479,479	好倉	6.49%
	小計	506,002,979		27.70%
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)	506,002,979	好倉	27.70%
蕪湖海創實業有限責任公司	受控法團權益(附註1)	506,002,979	好倉	27.70%
海螺工會	受控法團權益(附註4)	109,178,000	好倉	5.98%
海創集團	受控法團權益(附註5)	109,178,000	好倉	5.98%

七、董事會報告

(十二) 權益披露 (續)

1. 主要股東的權益或淡倉 (續)

股東名稱	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略持股比例
任勇(附註11)	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)	484,818,153	好倉	26.54%
	小計	506,002,979		27.70%
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)	496,590,479	好倉	27.18%
	小計	506,002,979		27.70%
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)	504,646,837	好倉	27.63%
	小計	506,002,979		27.70%
韓祝華	實益擁有人	573,142	好倉	0.03%
	配偶的權益(附註7)	505,429,837	好倉	27.67%
	小計	506,002,979		27.70%
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)	473,277,979	好倉	25.91%
	小計	506,002,979		27.70%

七、董事會報告

(十二) 權益披露 (續)

1. 主要股東的權益或淡倉 (續)

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)	470,969,227	好倉	25.78%
	小計	506,002,979		27.70%
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)	495,922,979	好倉	27.15%
	小計	506,002,979		27.70%
王敬謙	實益擁有人	1,930,000	好倉	0.11%
	與另一人共同持有的權益 (附註3)	504,072,979	好倉	27.59%
	小計	506,002,979		27.70%

附註：

- (1) 在上述股份當中，(i)219,868,979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。
- (2) 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。
- (3) 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387,523,500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2,166,132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2,541,127股股份及(xi)王敬謙持有的1,930,000股股份。

七、董事會報告

(十二) 權益披露 (續)

1. 主要股東的權益或淡倉 (續)

附註：(續)

- (4) 在上述股份當中，98,039,000股股份、5,943,000股股份及5,196,000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98,039,000股股份、5,943,000股股份及5,196,000股股份。根據證券及期貨條例，海創集團被視為創投控股(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。
- (11) 於2024年4月17日，任勇先生解除一致行動人士關係，彼在海螺環保股東大會上就任何事項行使投票表決權時將根據個人意願進行投票，不再與海螺水泥採取一致行動。

根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件已達成，則主要股東須呈交披露權益表格。倘主要股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則主要股東毋須知會本公司及／或聯交所，故主要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

(十二) 權益披露 (續)

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	503,952,979	好倉	27.59%
	小計	506,002,979		27.70%
李曉波先生(附註1)	實益擁有人	2,166,132	好倉	0.12%
	與另一人共同持有的權益	503,836,847	好倉	27.58%
	小計	506,002,979		27.70%
馬偉先生(附註1)	實益擁有人	2,541,127	好倉	0.14%
	與另一人共同持有的權益	503,461,852	好倉	27.56%
	小計	506,002,979		27.70%
廖丹女士(附註2)	配偶的權益	506,002,979	好倉	27.70%

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387,523,500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2,166,132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2,541,127股股份及(xi)王敬謙持有的1,930,000股股份中擁有權益。

七、董事會報告

(十二) 權益披露 (續)

2. 董事及最高行政人員的權益及淡倉 (續)

本公司 (續)

附註：(續)

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之一)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387,523,500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2,166,132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2,541,127股股份及(xi)王敬謙持有的1,930,000股股份中擁有權益。

於本公司相聯法團

董事/最高 行政人員姓名	相關法團名稱	權益性質	股份數目	好/淡倉	概略持股份 類別比例	概略 總持股比例
李曉波先生	海螺水泥	實益擁有人	193,000 (A股)	好倉	0.00%	0.00%

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。

(十三) 主要客戶及供應商

報告期內，本集團最大客戶佔本集團銷售總額的3%，而本集團五大客戶合共佔本集團銷售總額的11%。

報告期內，本集團最大供應商佔本集團採購總額的9%，而本集團五大供應商合共佔本集團採購總額的24%。

七、董事會報告

(十四) 購回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

(十五) 最低公眾持股量

截至最後實際可行日期，根據本公司可得的公開資料及就董事所知，本公司已維持上市規則項下所述公眾持股量百分比。

(十六) 僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團僱員人數約為3,539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	人數
管理	500
技術、研究及開發	2,037
營運	392
財務	172
人力資源	180
運輸	258
總計	3,539

地區	人數
中國東部	1,077
中國南部	444
中國北部	584
中國中部	380
中國西南部	325
中國西北部	572
中國東北部	157
總計	3,539

截至報告期末，1,007名僱員擁有學士或以上學位，佔僱員總數的28.45%。

七、董事會報告

(十六) 僱員及薪酬政策 (續)

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423.30百萬元(2022年：人民幣386.39百萬元)。

(十七) 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
蔣德洪先生	非執行董事	2023年12月11日獲委任
馬偉先生	非執行董事	2022年10月9日獲委任
丁文江先生	獨立非執行董事	2023年8月21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
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
戴曉虎先生(附註)	獨立非執行董事	2021年9月17日獲委任，2023年8月21日辭任
肖家祥先生	非執行董事	2021年9月17日獲委任，2023年12月11日辭任

附註：獨立非執行董事郝吉明先生、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，李曉波先生、廖丹女士及馬偉先生將於2024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，丁文江先生(於2023年8月21日獲董事會委任為獨立非執行董事)及蔣德洪先生(於2023年12月11日獲董事會委任為非執行董事)的任期將至2024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。

七、董事會報告

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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。根據服務協議，執行董事凡展先生、非執行董事李群峰先生、蔣德洪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。

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	1
1,000,001-2,000,000	2

七、董事會報告

(十一) 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，董事個人簡歷載於本報告「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。

(十二) 董事及董事資料的變動

報告期內，本公司董事及董事資料變動詳情如下：

- 1、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、審核委員會成員及薪酬及提名委員會成員；
- 2、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、審核委員會成員及薪酬及提名委員會成員；
- 3、凡展先生自2023年6月7日起，獲委任為西部水泥非執行董事；
- 4、因個人工作安排，戴曉虎先生自2023年8月21日起辭任本公司獨立非執行董事、薪酬及提名委員會主席、審核委員會成員及戰略、可持續發展及風險管理委員會成員；
- 5、丁文江先生自2023年8月21日起獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬及提名委員會主席、審核委員會成員及戰略、可持續發展及風險管理委員會成員；
- 6、因個人工作安排，肖家祥先生自2023年12月11日起辭任本公司非執行董事及戰略、可持續發展及風險管理委員會成員；
- 7、蔣德洪先生自2023年12月11日起獲委任為本公司非執行董事及戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。

除上文所披露者外，概無有關董事及董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

七、董事會報告

(十三) 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。

(十四) 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。

(十五) 關連交易

於報告期內，本集團的關連交易及持續關連交易之詳情載列如下：

1、 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，中國建材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29%附於本公司全部已發行股份的股票權。海螺水泥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。廣英水泥為海螺水泥的非全資附屬公司。因此，海螺設計院、海螺信息工程公司及廣英水泥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

(二十一) 關連交易 (續)

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

水泥窯協同處置框架協議項下的歷史金額及所涉交易的年度上限載列如下：

截至2023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)
2021年：118	2022年：165
2022年：87.91	2023年：215
2023年：32.15	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，本集團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

(十五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(1) 與中國建材集團的持續關連交易 (續)

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

1. 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

於2022年12月9日，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2023年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**」)，與海螺設計院訂立2023年工程設計服務框架協議(「**2023年工程設計服務框架協議**」)，及與海螺信息工程公司訂立2023年信息系統採購框架協議(「**2023年信息系統採購框架協議**」)。

根據2023年工業固廢及危廢處置框架協議，海螺水泥同意向本集團提供綜合工業固廢及危廢處置服務以及配套產品及服務以用於若干工業廢物處置項目，主要包括提供水泥窯系統及水泥窯熱源、技術改造服務以及勞工保護器具等。服務及產品的確實範圍、費用計算、支付方式及服務安排的其他詳情將由相關訂約方另行商定。

根據2023年工程設計服務框架協議，海螺設計院同意為工業固廢及危廢處置項目提供工程設計服務及/或技術改造服務，主要包括設計工業廢物處置系統設施及開發技術改造以滿足對現有水泥窯協同處置系統的進一步需求。服務的確實範圍、費用計算、支付方式及服務安排的其他詳情將由相關訂約方另行商定。

七、董事會報告

(二十一) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

1. 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 (續)

根據2023年信息系統採購框架協議，海螺信息工程公司同意為本集團若干工業固廢及危廢處置項目提供若干信息技術系統，主要包括提供DCS(即分佈式控制系統)中央控制系統及安全預警系統等。信息技術產品種類、費用計算、支付方式及產品的其他詳情將由相關訂約方另行商定。

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的期限自2023年3月8日起至2025年12月31日。

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」)。

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。

七、董事會報告

(十五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

- 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 (續)

歷史金額及建議年度上限

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項下的歷史金額及所涉交易的年度上限載列如下：

2023年工業固廢及危廢處置框架協議

截至2023年12月31日的 止三個年度的歷史金額 (人民幣：百萬元)	截至2025年12月31日 止三個年度的建議年度上限 (人民幣：百萬元)
2021年：78.2	2023年：135
2022年：75.5	2024年：150
2023年：74.41	2025年：159

2023年工程設計服務框架協議

截至2023年12月31日的 止三個年度的歷史金額 (人民幣：百萬元)	截至2025年12月31日 止三個年度的建議年度上限 (人民幣：百萬元)
2021年：6.4	2023年：19
2022年：6.88	2024年：16
2023年：5.97	2025年：15

2023年信息系統採購框架協議

截至2023年12月31日的 止三個年度的歷史金額 (人民幣：百萬元)	截至2025年12月31日 止三個年度的建議年度上限 (人民幣：百萬元)
2021年：6.4	2023年：22
2022年：11.36	2024年：15
2023年：11.17	2025年：13

七、董事會報告

(二十一) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

1. 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 (續)

2023年工業固廢及危廢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)水泥窯處置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。例如，電價(政府指導價)及煤炭價格。利潤主要根據上述成本及合理的利潤率釐定，最終根據交易訂約方按照一般商業條款磋商後釐定。根據過往交易，利潤率一般介乎10%至15%。本集團將委託獨立的機構進行成本的審計及檢討利潤率，本集團也將盡力跟進同行業公司對水泥窯協同處置項目的收費標準，以確保應付服務費公平合理。

就技術改造服務應付的服務費而言，本集團應付的服務費須由訂約方經參考(i)項目規模、投資金額及複雜程度；(ii)技術指標及技術改造範圍；及(iii)獨立第三方於日常業務過程中按一般商業條款所提供類似服務的現行市場價格(該價格由本集團定期向不少於兩家獨立第三方詢價獲得)後公平磋商釐定。

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)有關產品的規格、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一般商業條款所提供類似產品的現行市場費率(該費率由本集團定期向不少於兩家獨立第三方詢價獲得)後經訂約方公平磋商釐定。

2023年工業固廢及危廢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，並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，並符合環保行業的一般市場慣例。

七、董事會報告

(二五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

1. 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 (續)

2023年工程設計服務框架協議定價政策

本集團應付的服務費須參照由中華人民共和國國家發展和改革委員會(前稱中華人民共和國國家發展計劃委員會)與中華人民共和國住房和城鄉建設部(前稱中華人民共和國建設部)聯合頒佈的《工程勘察設計收費標準》(2002年修訂本),及由中華人民共和國國家發展和改革委員會(前稱中華人民共和國國家計劃委員會)頒佈的《建設項目前期工作諮詢收費暫行規定》(計價格[1999]1283號,以及項目規模、投資金額、設計範圍、項目複雜程度、技術指標及獨立第三方於日常業務過程中按一般商業條款所提供類似服務的現行市場費率及價格(即本集團將針對每個項目尋求從不少於兩家獨立供應商處獲取類似服務的報價)經公平磋商後釐定。

2023年工程設計服務框架協議訂立的理由

海螺設計院在建材行業設計及水泥技術開發方面具有豐富經驗,具有相關行業甲級資質。其對本集團的整體廠房佈局、架構及設置較為熟悉,並曾承接本集團大部分環保項目的設計。本集團若干由海螺設計院設計或改造的工業固廢及危廢處置項目順利投產。本公司相信,委託海螺設計院承接本公司若干工業廢棄物處置項目的工程設計或技術改造,有利於項目的協調及實施,從而確保項目進度和質量可控。

2023年信息系統採購框架協議定價政策

本集團就信息技術產品應付的採購費用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)有關產品的規格、升級版本及質量;(ii)海螺信息工程公司進行的公開招標(主要針對硬件產品);及(iii)行業內類似產品的現行市場價格(主要針對軟件產品)和開發成本,即海螺信息工程公司提供的成本構成。利潤主要根據上述成本及合理的利潤率釐定,最終根據交易訂約方按照一般商業條款磋商後釐定。根據過往交易,基礎利潤率約為10%。

七、董事會報告

(十五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

1. 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 (續)

2023年信息系統採購框架協議訂立的理由

海螺信息工程公司在水泥及建材行業的工業自動化及企業資訊化開發設計及運行維護方面擁有豐富經驗，並獲得中國電子信息行業聯合會頒發的資訊系統集成三級資質。本集團認為，向海螺信息工程公司採購信息技術產品，可以保障本集團工業固廢及危廢處置項目安全穩定運營。

2. 替代燃料協同處置服務框架協議

於2023年6月26日，本公司(代表本集團)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)訂立替代燃料協同處置服務框架協議(「替代燃料協同處置服務框架協議」)。據此，本集團同意向海螺水泥集團提供替代燃料協同處置服務及配套產品，主要包括水泥窯替代燃料投加，提供替代燃料入窯通道服務，提供替代水泥窯煤炭燃料使用的燃料產品(包括燃料棒、破碎料等)。服務及產品的確實範圍、費用計算及支付方式等其他詳情將由相關訂約方另行商定。替代燃料協同處置服務框架協議的初步年期將自2023年6月26日至2023年12月31日。替代燃料協同處置服務框架協議的交易期限為2023年1月1日至2023年12月31日。本集團與海螺水泥集團於2023年1月1日至2023年6月25日期間進行的關連交易遵守上市規則第14A.76(1)條獲全面豁免。

歷史金額及建議年度上限

於截至2022年12月31日止三個年度，鑒於本集團並無進行相關交易，海螺水泥集團向本集團支付的替代燃料協同處置服務及配套產品相關款項並無過往金額。替代燃料協同處置服務框架協議項下的截至2023年12月31日的歷史金額為人民幣15.74百萬元，截至2023年12月31日的建議年度上限為人民幣28.5百萬元。

七、董事會報告

(二五) 關連交易(續)

2、不獲豁免持續關連交易(續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易(續)

2. 替代燃料協同處置服務框架協議(續)

替代燃料協同處置服務框架協議定價政策

就替代燃料協同處置服務的服務費而言，海螺水泥集團應付的服務費須按合理成本加合理利潤釐定。成本主要按營運成本及附加成本，包括與折舊、材料及人力成本相關的費用為基準由訂約方經公平磋商後釐定。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一般商業條款協商釐定。利潤率一般介乎10%至15%不等。

就配套產品的應付採購費而言，海螺水泥集團應付的採購費在雙方公平協商為基準釐定，並參考(i)該等產品的單價、類型和質量；(ii)生產成本(包括材料成本及管理成本)；以及(iii)同類產品的現行市場費率。

替代燃料協同處置服務框架協議訂立的理由

中國生態文明建設正進入以降碳為重點戰略方向的關鍵時期，替代燃料及替代燃料協同處置服務的研究及使用將是傳統企業實現節能降碳的必經之路。本集團緊跟國家大力發展綠色低碳產業的步伐，深入貫徹綠色低碳發展之路的堅定理念，在不斷鞏固水泥窯協同處置核心優勢的同時，前瞻性佈局替代燃料產業。本集團認為與海螺水泥訂立替代燃料協同處置服務框架協議，有利於提升本集團盈利能力，進一步鞏固本集團行業龍頭地位。

替代燃料協同處置服務框架協議已於2023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替代燃料協同處置服務框架協議項下的交易。為重續之目的，於2023年12月29日，本公司(代表本集團)與海螺水泥訂立替代燃料投加服務框架協議(「**2024年續訂框架協議**」)，內容有關(其中包括)本集團向海螺水泥集團提供替代燃料投加服務及配套產品，期限自2024年1月1日起至2024年12月31日止為期一年。

由於有關2024年續訂框架協議年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故其項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審閱的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

七、董事會報告

(二十一) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

3. 收購土地使用權之關連交易

於2023年1月11日，本公司非全資附屬公司清遠海環與廣英水泥訂立產權交易協議(「產權交易協議」)，據此，廣英水泥同意向清遠海環轉讓其於目標土地的土地使用權，代價約為人民幣8.77百萬元。

有關目標土地的資料及代價：

目標土地包括五幅位於中國廣東省清遠市清新區石潭鎮大洛村委會及浸潭鎮黃田村委會的地塊，總地盤面積約為12,425.50平方米。目標土地獲准用於工業用途。目標土地最初由廣英水泥以中國國有土地拍賣方式獲得，代價約為人民幣2.27百萬元。

收購目標土地的土地使用權代價約為人民幣8.77百萬元，而目標土地的土地使用權賬面值約為人民幣1.91百萬元。代價乃根據相關中國法律及法規在安徽長江產權交易所有限公司(「長江交易所」)進行公開拍賣的拍賣價(亦為拍賣底價)釐定，即獨立評估機構出具的評估報告所釐定目標土地的土地使用權估值。

付款及交付：

代價按以下方式支付：

- (1) 清遠海環已於2023年1月3日向長江交易所指定賬戶支付拍賣保證金人民幣2百萬元，將用於支付部分代價；
- (2) 代價餘額約人民幣6.77百萬元自產權交易協議生效日期起計五(5)個工作日內向長江交易所指定賬戶支付。

自清遠海環悉數支付代價及訂約方向長江交易所悉數結清服務費當日起計三(3)個工作日內，長江交易所出具產權交易憑證。其後五(5)個工作日內，清遠海環與廣英水泥憑藉產權交易憑證並根據相關法規向有關主管部門辦理目標土地使用權的轉讓登記手續。

七、董事會報告

(十五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

3. 收購土地使用權之關連交易 (續)

訂立產權交易協議的理由：

清遠海環位於產廢豐富、經濟發達的廣東地區。清遠海環購買目標土地的土地使用權，有利於推動項目建設，完善本集團市場佈局，進一步提升本集團盈利能力。

由於產權交易協議項下擬進行交易所涉及的上市規則項下最高適用百分比率超過0.1%但少於5%，故根據上市規則第14A.76 (2)條，產權交易協議及其項下擬進行交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

綜合財務報表附註28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。

七、董事會報告

(二十五) 關連交易 (續)

2、不獲豁免持續關連交易 (續)

(2) 與海螺水泥集團的持續關連交易 (續)

3. 收購土地使用權之關連交易 (續)

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2023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逾本公司訂立的全年上限。

(二十六) 股份計劃

本集團至今未曾採納根據上市規則第17章規定的股份計劃。

(二十七) 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。

(二十八) 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。

(二十九) 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。

七、董事會報告

(三) 核數師

本公司於2023年聘任畢馬威會計師事務所為本公司截至2023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2023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2024年股東週年大會上任滿告退並願意膺選連任。本公司將於2024年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。

(三) 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。

(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，對本集團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。

七、董事會報告

(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。

報告期內，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

(三十五) 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2023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(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.conchenviro.com)獨立刊發。

(三十六) 捐款

報告期內，本集團並無作出任何慈善及其他捐款。

(三十七) 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。

(三十八) 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。

(三十九) 期後事項

除在財務報表附註30披露外，於報告期末及直至本報告日期，本集團不存在重大期後事項。

代表董事會
李群峰先生
董事會主席

2024年3月19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，54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，44歲，於2022年10月9日獲委任為本公司執行董事，目前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，40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。凡展先生自2023年6月7日起，獲委任為西部水泥非執行董事。

八、董事及高級管理人員簡歷

(一) 董事(續)

2. 非執行董事

李群峰先生，53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。

蔣德洪先生，57歲，於2023年12月11日獲委任為本公司非執行董事，目前擔任戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。蔣先生於建材行業擁有超過30年經驗。彼自1989年8月至2007年10月，先後在浙江尖峰集團股份有限公司(「尖峰集團」)(上海證券交易所上市公司(股份代號：600668))及其附屬公司擔任多個職位，包括浙江尖峰水泥有限公司金華水泥廠(「金華水泥廠」)中心化驗室副主任及主任、尖峰集團總經理助理、尖峰集團生產技術處處長、金華水泥廠廠長、尖峰集團副總經理及浙江尖峰登城水泥有限公司(現稱杭州山亞南方水泥有限公司)總經理。彼自2007年10月至2009年9月擔任浙江金華南方尖峰水泥有限公司總經理，自2009年9月至2012年2月擔任浙江金華南方水泥有限公司(現稱金華南方水泥有限公司)副總裁，自2012年3月至2012年5月擔任南方水泥有限公司總裁助理及技術部總經理，自2012年5月至2022年3月擔任南方水泥有限公司副總裁，自2012年5月至2015年1月擔任金華南方水泥有限公司總裁，自2013年3月至2015年1月擔任浙江南方水泥有限公司執行總裁，自2015年1月至2022年1月擔任南方水泥有限公司總工程師，自2017年5月至2022年3月擔任廣西南方水泥有限公司總裁。蔣先生自2020年6月起擔任湖南南方水泥集團有限公司董事及自2022年3月起擔任北方水泥有限公司董事。自2022年5月起，彼擔任西南水泥有限公司董事、雲南西南水泥有限公司董事、貴州西南水泥有限公司董事、新疆天山水泥有限責任公司董事及嘉華特種水泥股份有限公司董事。自2022年12月起，彼擔任安徽數智建材研究院有限公司董事。彼亦自2022年1月及2023年6月分別擔任新疆天山水泥股份有限公司(深圳證券交易所上市公司(股份代號：000877))總工程師及副總裁。

八、董事及高級管理人員簡歷

(一) 董事(續)

2. 非執行董事(續)

蔣先生於1989年7月自山東建材學院(現稱濟南大學)取得理學學士學位及於2016年6月自上海交通大學安泰經管學院取得工商管理碩士學位，且為教授級高級工程師。自2019年12月起，蔣先生擔任中國建材機械工業協會第七屆理事會副會長。彼自2022年9月起擔任浙江省水泥協會副會長。

馬偉先生，56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

丁文江先生，72歲，於2023年8月21日獲委任為本公司獨立非執行董事，目前擔任薪酬及提名委員會主席、審核委員會成員、戰略、可持續發展及風險管理委員會成員。丁先生長期從事先進鎂合金材料及合金加工研究。丁先生自1981年起於上海交通大學任職，先後擔任助教、講師、副教授及教授。丁先生目前為輕合金精密成型國家工程研究中心主任、中國鎂業協會副會長、中國材料研究學會常務理事及中共上海交通大學材料科學與工程學院委員會委員。彼自2002年7月至2004年12月擔任上海交通大學副校長及自2004年12月至2006年9月擔任上海市科學技術委員會副主任。

丁先生於1978年7月取得上海交通大學鑄造工藝與裝備學士學位及於1981年3月取得上海交通大學鑄造碩士學位。丁先生於2013年獲選為中國工程院院士。丁先生作為第一獲獎人，於2003年獲國家科技進步二等獎、於2006年獲國防科技進步二等獎及2006年獲國家技術發明二等獎。丁先生亦於2023年獲全國創新爭先獎狀。

八、董事及高級管理人員簡歷

(一) 董事(續)

3. 獨立非執行董事(續)

王嘉奮女士，51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。

李琛女士，40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。李女士分別於2018年12月、2023年12月獲得高級工程師、正高級工程師資格，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。

八、董事及高級管理人員簡歷

(二) 高級管理人員

周正友先生，57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，60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，46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供應商。李先生於公司秘書領域擁有逾13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98頁至第192頁的中國海螺環保控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，其中包括截至二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表以及截至該日止年度的合併損益表、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，包括重要的會計政策和其他解釋性信息資訊。

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」)，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

請參閱第 121 頁的合併財務報表附註 3 和會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

貴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：

截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴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 569 百萬元及人民幣 1,220 百萬元，佔貴集團全年總收入約 30% 及 65%。

當對服務的控制權按貴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，因為收入是貴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；
- 抽樣檢查銷售合同，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同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進行確認；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

收入確認(續)

請參閱第121頁的合併財務報表附註3和會計政策。

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，執行替代程序，將交易的銷售額與相關基礎文件或與貿易應收賬款餘額相關的財政年度結束後的現金收據進行比較；
- 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用虧損撥備

請參閱第114–116頁的合併財務報表附註17和會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計是如何解決這個問題的

於二零二三年十二月三十一日，貴集團的貿易總額和應收票據總額為人民幣996百萬元，其中計提的預期信用虧損撥備金為人民幣51百萬元。

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用損失的金額計量虧損撥備。

由於貴集團的歷史信用損失經驗並未表明不同客戶的損失模式存在顯著差異，因此基於逾期狀態的虧損撥備未在貴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用虧損撥備的審計程序包括以下內容：

- 瞭解並評估與信用控制、債務催收、預期信用損失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用損失模型的適當性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

貿易應收款項的預期信用虧損撥備(續)

請參閱第114–116頁的合併財務報表附註17和會計政策。

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用虧損撥備識別為關鍵審計事項，因為預期信用損失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損失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損失率是否根據當前經濟狀況和前瞻性信息進行了適當調整；
- 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損失率重新計算貴集團的虧損撥備。

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

二零二四年三月十九日

合併損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	3	1,881,556	1,729,598
銷售成本		(987,986)	(819,458)
毛利		893,570	910,140
其他收入	4	32,966	62,850
分銷成本		(145,658)	(157,470)
行政費用		(312,539)	(314,535)
貿易應收款和應收票據的減值損失	25(a)	(15,258)	(3,424)
經營利潤		453,081	497,561
財務費用	5(a)	(101,503)	(92,026)
應佔聯營公司利潤	14	689	4,996
稅前利潤	5	352,267	410,531
所得稅	6(a)	(48,254)	(50,068)
年內利潤		304,013	360,463
以下應佔：			
本公司權益股東		264,130	328,656
非控股股東		39,883	31,807
年內利潤		304,013	360,463
每股收益	9		
基本(人民幣元)		0.14	0.18
攤薄(人民幣元)		0.14	0.18

第 104 頁至第 192 頁的附註是財務報表的組成部分。

合併損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年內利潤	304,013	360,463
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	304,013	360,463
以下應佔：		
本公司權益股東	264,130	328,656
非控股股東	39,883	31,807
年內全面收益總額	304,013	360,463

合併財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日
(以人民幣元表示)

	附註	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業·廠房及設備	10	7,057,252	6,366,191
使用權資產	11	298,214	234,630
無形資產	12	139,463	121,537
商譽	26(a)	10,254	9,219
於聯營公司的權益	14	72,860	65,919
貿易及其他應收款的非即期部分	17	414,360	410,652
遞延稅項資產	21(b)	10,991	8,923
		8,003,394	7,217,071
流動資產			
存貨	16	31,465	17,842
貿易及其他應收款項	17	1,042,136	975,728
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15	45,000	–
受限制銀行存款	18	39,975	52,869
三個月後到期的銀行存款	18	4,044	–
現金及現金等價物	18	246,254	273,058
		1,408,874	1,319,497
流動負債			
貸款及借款	19	1,277,159	637,566
貿易及其他應付款項	20	1,378,744	1,314,478
合同負債	22	13,621	10,676
租賃負債	23	1,144	1,691
應付所得稅	21(a)	5,658	14,666
		2,676,326	1,979,077
流動負債淨額		(1,267,452)	(659,580)
總資產減流動負債		6,735,942	6,557,491

第 104 頁至第 192 頁的附註是財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日
(以人民幣元表示)

	附註	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動負債			
貸款及借款	19	2,980,831	3,137,126
租賃負債	23	6,709	6,124
遞延稅項負債	21(b)	38,212	26,607
		3,025,752	3,169,857
資產淨值		3,710,190	3,387,634
資本和儲備	24		
股本		14,837	14,837
儲備		2,978,200	2,714,070
本公司權益股東應佔權益		2,993,037	2,728,907
非控制權益		717,153	658,727
總權益		3,710,190	3,387,634

董事會於二零二四年三月十九日批准並授權發行。

李群峰
董事

李曉波
董事

合併權益變動表

截至二零二三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))	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	-	-	-	-	-	-	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)	-	-
出售非控股子公司	-	-	(465)	-	-	(465)	7,539	7,074
分配予非控股權益的利潤	-	-	-	-	-	-	(33,831)	(33,831)
二零二二年十二月三十一日的餘額	14,837	1,184,167	(156,918)	248,073	1,438,748	2,728,907	658,727	3,387,634

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))	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		
二零二三年一月一日的餘額	14,837	1,184,167	(156,918)	248,073	1,438,748	2,728,907	658,727	3,387,634
年內利潤	-	-	-	-	264,130	264,130	39,883	304,013
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	-	-	-	-	264,130	264,130	39,883	304,013
新設立附屬公司產生的非控股權益	-	-	-	-	-	-	16,234	16,234
轉撥至儲備	24(d)(iii)	-	-	30,864	(30,864)	-	-	-
出售非控股子公司	-	-	-	-	-	-	(200)	(200)
分配予非控股權益的利潤	-	-	-	-	-	-	(3,215)	(3,215)
視作來自非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	5,724	5,724
二零二三年十二月一日的餘額	14,837	1,184,167	(156,918)	278,937	1,672,014	2,993,037	717,153	3,710,190

* 餘額不足人民幣1,000元。

合併現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度
(以人民幣元表示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動：			
經營所得現金	18(b)	688,606	601,544
支付的所得稅	21(a)	(57,501)	(58,550)
經營活動所得現金淨額		631,105	542,994
投資活動			
購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產付款		(768,774)	(1,440,615)
處置物業、廠房和設備以及使用權資產的收益		61	3,064
購買使用權資產付款		(59,148)	(49,143)
收購附屬公司付款，扣除獲得的現金	26	(90,645)	(101,092)
獲取聯營公司權益支付的現金		(9,400)	(1,704)
處置附屬公司所得款項，扣除持有的現金		-	5,705
償還應收關聯方款項		-	150,000
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		(45,000)	-
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產獲得的所得款項		-	15,000
三個月後到期的銀行存款所得款項		-	1,680
三個月後到期的銀行存款之付款		(4,044)	-
從聯營公司收到的股息		3,148	9,620
利息收入		78	116
投資活動所用現金淨額		(973,724)	(1,407,369)
融資活動：			
貸款及借款所得款項	18(c)	1,222,629	1,925,841
償還貸款及借款	18(c)	(739,331)	(1,195,010)
向非控股權益支付已分派利潤		(14,802)	(4,085)
已付利息	18(c)	(145,447)	(131,151)
非控股權益投入資本		16,234	32,508
收購附屬公司的非控股權益		-	(84,860)
向所收購子公司當時的股東支付股息	28(b)	(21,500)	-
已付租金之資本部分	18(c)	(1,670)	(1,657)
已付租金之利息部分	18(c)	(298)	(266)
融資活動所得現金淨額		315,815	541,320
現金及現金等價物減少淨額		(26,804)	(323,055)
年初現金及現金等價物		273,058	596,113
年末現金及現金等價物	18(a)	246,254	273,058

第104頁至第192頁的附註是財務報表的組成部分。

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(以下簡稱「公司」)為一間根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法律，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」)主板上市(「上市」)。

本公司及其子公司(統稱「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

截至二零二三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。

合併財務報表的編製假設本集團將繼續作為持續經營企業，儘管於二零二三年十二月三十一日，本集團淨流動負債為人民幣1,267,452,000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，集團能夠在截至二零二三年十二月三十一日止年度起的至少12個月內持續經營，以履行其到期的義務，並考慮以下事項：

- (1) 截至二零二三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6.31億元，並預計將繼續改善其營運資金管理，於未來12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。截至二零二三年十二月三十一日，集團可動用的銀行授信額度為人民幣40億元；

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：

- 對《國際會計準則》第8號「會計政策、會計估計變更和差錯」的修訂：會計估算的定義
- 對《國際會計準則》第1號「財務報表的列報」和《國際財務報告準則》第2號「重要性判斷」的修訂：會計政策的披露
- 對《國際會計準則》第12號「所得稅」的修訂：與單項交易產生的資產或負債相關的遞延所得稅
- 對《國際會計準則》第12號「所得稅」的修訂：國際稅制改革 — 支柱二規則範本

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：

《香港會計準則》第8號「會計政策、會計估計變更和差錯」的修訂：會計估算的定義

這些修訂為區分會計政策變更和會計估算變更提供了進一步指導。由於本集團區分會計政策變更和會計估算變更的方法與修正案一致，因此修正案對這些財務報表沒有重大影響。

對《國際會計準則》第1號「財務報表的列報」和《國際財務報告準則》第2號「重要性判斷」的修訂：會計政策的披露

這些修訂要求各實體披露重要的會計政策資訊，並為在會計政策披露中應用重要性概念提供了指導。集團重新審視了一直以來披露的會計政策信息，認為這些信息符合修訂要求。

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(續)

對《國際會計準則》第12號「所得稅」的修訂：與單項交易產生的資產或負債相關的遞延所得稅
修正案縮小了初始確認豁免的範圍，使其不適用於在初始確認時產生相等且可抵銷的暫時性差異的交易，如租賃和退役負債。對於租賃和退役負債，相關的遞延稅款資產和負債必須從最早的比較期開始確認，任何累積影響在該日確認為對留存收益或其他權益組成部分的調整。對於所有其他交易，修訂適用於最早列報期間開始後發生的交易。

在修訂之前，集團對租賃交易不適用初始確認豁免，並已確認了相關的遞延稅款，但集團之前是根據使用權資產和相關租賃負債的淨額來確定它們產生的暫時性差異的，因為它們是由單一交易產生的。修訂後，集團分別確定了與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異。這一變化主要影響附註21(b)中遞延稅款資產和負債組成部分的披露，但不影響合併財務狀況表中列報的整體遞延稅款餘額，因為根據《國際會計準則》第12號，相關遞延稅款餘額符合抵銷條件。

對《國際會計準則》第12號「所得稅」的修訂：國際稅制改革 — 支柱二規則範本

修正案引入了一項臨時強制性例外規定，即為實施經濟合作與發展組織(以下簡稱「經合組織」)發佈的第二支柱示範規則(由此類稅法產生的所得稅以下簡稱「第二支柱所得稅」)，包括實施這些規則中所述的合格國內最低補稅的稅法，而頒佈或實質上頒佈的稅法所產生的所得稅，不適用遞延稅款會計處理。修正案還引入了有關此類稅收的披露要求，包括第二支柱所得稅的估計稅收風險。修正案一經發佈立即生效，並要求追溯適用。由於本集團的運營實體均位於中國，因此這些修訂不會對財務報表產生重大影響。

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撤銷。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撤銷。

對於各業務合併，本集團可以選擇以公允價值或非控股權益(「非控股權益」)在附屬公司可識別淨資產中的比例份額計量任何非控股權益。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)(r)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。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何有關的非控股權益及其他權益部分。任何因此而產生的收益或虧損於損益確認。失去控制權時，於前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

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))。

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

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。

隨後，合併財務報表包括本集團應佔該等被投資方的損益及其他綜合收益(「其他綜合收益」)，直至重大影響停止之日為止。

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，連同將預期信貸虧損模型應用於該等其他長期權益後(如適用)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(見附註1(ii))。

與按照權益法核算的被投資方交易產生的未變現收益，按本集團在被投資方中的權益額與投資對銷。未變現虧損乃以與未變現收益相同的形式對銷，惟僅限於並無減值證據的部分。

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(ii))。

(g) 商譽

收購企業時產生的商譽按商譽按成本減累計減值虧損列報，並每年進行減值測試(見附註1(i))。

(h) 其他證券投資

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：

證券投資於本集團承諾購買、出售投資時確認或終止確認。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) 其他證券投資(續)

(i) 非股本投資

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。對於該類投資的預期信貸虧損、利息收入採用實際利率法以攤銷成本計量(見附註1(v)(ii))，匯兌損益於損益確認。終止確認產生的收益或虧損於損益中確認。
- 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，則預計信貸虧損、以實際利率計算的利息收入以及匯兌損益於損益確認，並以與金融資產以攤銷成本計量相同的方式計算。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或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)，其他股本證券投資分類為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)(ii)(c)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(包括資本化借貸成本)減去累計折舊和任何累計減值損失後的金額列示(見附註1(i)(ii))。

如果物業、廠房及設備的重要部分具有不同的使用壽命，則作為單獨的項目(主要組成部分)入賬。

處置物業、廠房及設備的任何收益或損失均在損益中確認。任何相關的重估盈餘均從重估儲備金轉入未分配利潤，而不重新分類為損益。

折舊的計算方法是在物業、廠房及設備的估計使用壽命內，用直線法核銷其成本或估值減去估計殘值(如有)，一般在損益中確認。

本期間及比較期間的預計可使用年期如下：

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

折舊方法、使用壽命和殘值在每個報告日期進行審查，並適時調整。

(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)和減值損失的金額列示(見附註1(i)(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)

攤銷的計算方法是在無形資產的估計使用壽命內(如有)，採用直線法核銷無形資產的成本減去其估計殘值，一般在損益中確認。

本期間及比較期間的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

攤銷方法、使用壽命和殘值在每個報告日期進行審查，並適時調整。

(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)

(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。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))。

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。

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。

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

(i) 金融工具、合約資產和租賃應收款項之信貸虧損

本集團就以下方面的預期信用損失確認為虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、應收賬款和其他應收賬款)；

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。

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(如工具的預期年限少於12個月，則於更短的時間內)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。

本集團以整個存續期預期信貸虧損等額金額計量虧損撥備，惟以下各項按十二個月預期信貸虧損計量除外：

- 於報告日期釐定為信貸風險較低的金融工具；及
- 信貸風險(即於金融工具預計年期中發生違約的風險)自初始確認後並無顯著增加的其他金融工具(包括已發行貸款承擔)。

應收賬款的虧損撥備始終按與有效期限內的預期信貸虧損相等的金額計量。

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

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。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。

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。

根據金融工具的性質，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。

本集團在每個資產負債表日重新計量預期信貸虧損，由此形成的虧損撥備的增加或轉回金額，應當作為減值虧損或利得計入當期損益。對於所有金融工具，本集團以虧損撥備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可循環)的債權投資，本集團在其他全面收益中確認其虧損撥備，不抵減該金融資產的賬面價值。

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)

信用受損的金融資產

本集團在資產負債表日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)

(l) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值

在報告期結算日，集團都會審查其非金融資產(按重估金額入賬的財產、投資性財產、存貨和其他合同成本、合同資產和遞延稅款資產除外)的帳面金額，以確定是否存在任何減值跡象。如果存在任何此類跡象，會估計資產的可收回金額。商譽每年進行一次減值測試。

在進行減值測試時，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，企業合併產生的商譽被分配到預計將受益於合併協同效應的現金生成單位或現金生成單位組。

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。

減值損失在損益中確認。減值損失首先用於減少分配給現金單位的任何商譽的帳面金額，然後按比例減少現金單位中其他資產的帳面金額。

商譽的減值損失不予轉回。對於其他資產，減值損失只有在其帳面價值不超過在不確認減值損失的情況下扣除折舊或攤銷後的帳面價值時才會被轉回。

(m) 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。

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) 合同負債

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))。

(o) 貿易及其他應收款項

當集團擁有無條件收取對價的權利，且只需經過一段時間就可到期支付對價，則確認為應收賬款。

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按攤銷成本列賬(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預期信貸虧損評估(見附註1(l)(i))。

(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

短期僱員福利在提供相關服務時記為費用。如果集團因僱員過去提供的服務而負有法律上或推定上的支付義務，且該義務可以可靠地估計，則應將該金額確認為負債。

退休計劃供款於產生時在損益確認為開支。

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)

(s) 僱員福利 (續)

(ii) 固定繳款退休計劃

根據中國相關的勞動法規和條例，對中國地方退休計劃的供款在發生時在損益中確認為支出。

(t) 所得稅

所得稅費用包括當期稅款和遞延稅款。所得稅費用在損益中確認，但與企業合併或直接在權益或金融資產中確認的專案有關的情況除外。

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。當期應繳或應收稅款金額是對預計支付或收到的稅款金額的最佳估算，反映了與所得稅有關的任何不確定性。它採用報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率進行計量。當期稅款還包括股息產生的任何稅款。

遞延所得稅資產及負債只有在符合某些標準的情況下才能抵銷。

對於用於財務報告目的的資產和負債帳面金額與用於納稅目的的金額之間的暫時性差異，確認遞延稅項。以下情況不確認遞延稅項：

- 在非企業合併的交易中，初始確認資產或負債時產生的暫時性差異，既不影響會計損益，也不影響應納稅損益，而且不會產生同等的應納稅和可抵扣暫時性差異；
- 與子公司、聯營公司和合資企業投資有關的暫時性差額，前提是集團能夠控制暫時性差額的轉回時間，並且在可預見的將來很可能不會轉回；
- 初始確認商譽時產生的應稅暫時性差異；以及
- 與為實施經濟合作與發展組織公佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質上頒佈的税法所產生的所得稅有關的所得稅。

集團對租賃負債和使用權資產分別確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

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)

未使用的稅務虧損、未使用的稅務抵免和可抵扣的暫時性差異，只要未來應納稅利潤有可能被用來抵扣，就會被確認為遞延稅務資產。未來應納稅利潤根據相關應納稅暫時性差異的轉回情況確定。如果應納稅暫時性差異的金額不足以全額確認遞延稅款資產，則會根據集團內各個子公司的業務計劃，考慮未來的應納稅利潤，並根據現有暫時性差異的轉回情況進行調整。遞延稅款資產在每個報告日期進行審查，並在相關稅款利益不再可能實現時進行扣減；當未來應稅利潤的可能性提高時，扣減的稅款將被轉回。

如果根據附註1(j)，投資性房地產以其公允價值入賬，則使用按報告日期帳面價值出售這些資產時適用的稅率來衡量已確認的遞延稅額，除非房地產可以折舊，並且是在一種業務模式中持有，其目標是隨著時間的推移而消耗房地產所體現的大部分經濟利益，而不是通過出售。在所有其他情況下，遞延所得稅的計量反映了集團在報告日預期收回或清償其資產和負債帳面金額的方式所產生的稅務後果。

遞延所得稅資產及負債只有在符合某些標準的情況下才能抵銷。

(u) 準備金和或有負債

一般來說，準備金是通過按稅前利率對預期未來現金流進行貼現來確定的，稅前利率反映了當前市場對貨幣時間價值和負債特定風險的評估。

在相關產品或服務售出時，根據歷史數據和可能出現的結果與相關概率的權重，確認虧損撥備。

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

本集團將銷售商品、提供服務產生的收入分類為收入。

關於集團的收入和其他收入的確認政策如下所示：

(i) 客戶合同收入

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同或採購訂單中確定的計費時間表。

(ii) 其他來源的收入和其他收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。實際利率是將金融資產預期壽命內的預計未來現金收入精確折現為金融資產帳面總金額的利率。在計算利息收入時，實際利率適用於資產的帳面總金額(當資產未發生信用減值時)。但是，對於初始確認後出現信用減值的金融資產，利息收入的計算方法是將實際利率應用於金融資產的攤銷成本。如果該資產不再出現信用減值，則利息收入的計算恢復為總額基數。

(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) 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系統於損益確認為收益。

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為集團公司各自的功能貨幣。

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為功能貨幣。以外幣計值並按公允價值列賬的非貨幣資產及負債乃按釐定公允價值當日的匯率換算。以外幣計值並按歷史成本列賬的非貨幣資產及負債乃按交易日的匯率換算。匯兌差額一般在損益中確認。

海外業務的資產和負債，包括商譽和收購時產生的公允價值調整，均按報告日期的匯率折算成港元。國外業務的收入和支出按交易日的匯率折算成港元。

匯兌差額在其他綜合收益投入中確認，並在匯兌儲備中累計，但分配給國家資本投入的匯兌差額除外。

當全部或部分處置國外業務，從而失去控制權、重大影響或共同控制權時，與該國外業務相關的匯兌儲備金累計金額將作為處置收益或損失的一部分重新歸類到收益或損失中。在出售包括海外業務的子公司時，與該海外業務有關的匯兌差額中歸屬於非公有資本投資的累計金額應終止確認，但不得重新分類為損益。如果集團出售其在子公司的部分權益，但仍保留控制權，則累計金額的相關比例應重新歸入非公開投資。如果集團僅出售聯營公司或合資企業的部分股權，但仍保留重大影響或共同控制權，則累計金額的相關比例重新歸入損益。

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)

(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。

(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實體的聯營公司。
- (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。
- (vi) 該實體受(b)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)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。

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)

(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 會計判斷和估算

(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11(j)(i)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。

(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用損失的金額，計量應收賬款的損失準備。管理層會使用以本集團的歷史信用損失經驗為基礎的準備金矩陣，估計相關金融資產的預期信用損失，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損失準備。

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

(a) 收入

本集團的主要業務為提供工業固廢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同的收入分解如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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		
固體廢物和危險廢物解決方案		
工業固廢處置服務	568,674	463,153
工業危廢處置服務		
— 一般危廢	1,047,377	1,057,841
— 油泥	80,796	124,277
— 飛灰	91,990	59,734
	1,788,837	1,705,005
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		
固體廢物和危險廢物解決方案		
資源綜合利用	92,719	24,593
	1,881,556	1,729,598

(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，直接對應於合同期內每提供服務量的固定價格。

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)

(b) 分部報告

(i) 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。

4 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行存款利息收入	10,137	9,294
政府補助金(i)	23,851	49,645
出售附屬公司損失	-	(439)
出售使用權資產及物業、廠房及設備損失淨額	(15)	(564)
其他	(1,007)	4,914
	32,966	62,850

- (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。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

5 稅前利潤

稅前利潤在扣除／(計入)稅款後得出：

(a) 財務費用：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貸款及借款之利息(附註18(c))	148,822	129,305
租賃負債之利息(附註18(c))	298	266
* 減：資本化至在建工程的利息開支	(47,617)	(37,545)
	101,503	92,026

* 截至二零二三年十二月三十一日止年度，借貸成本按2.80%–4.85%的年利率進行資本化(二零二二：1.70%–4.65%)。

(b) 僱員成本：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、工資和其他福利	374,275	340,690
向界定供款計劃供款(i)	49,025	45,703
	423,300	386,393

(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。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

5 稅前利潤(續)

(c) 其他項目：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
提供服務成本 [#]	987,986	819,458
自有物業、廠房和設備折舊 [#]	234,773	205,644
使用權資產折舊 [#]	7,445	4,261
無形資產攤銷 [#]	15,040	12,390
貿易應收款項之虧損撥備	15,258	3,424
未計入租賃負債計量的短期租賃付款	4,634	4,834
核數師酬金	1,900	1,900
上市開支	-	30,881

[#] 截至二零二三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416,737,000元(二零二二年：人民幣372,704,000元)，相關金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) 合併損益表中的當期稅項是指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	49,018	52,842
過往年度(多計撥備)/撥備不足	(525)	551
遞延稅項： 暫時差額的產生及撥回(附註21(b))	(239)	(3,325)
	48,254	50,068

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) 合併損益表中的當期稅項是指：(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%。由於二零二三年及二零二二年度期間本集團並無賺取任何應繳付香港利得稅的收益，因此並無於截至二零二三年十二月三十一日止年度(二零二年：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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
稅前利潤	352,267	410,531
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)	88,699	111,458
中國稅收優惠	(44,714)	(60,692)
中國股息預扣稅	4,966	-
過往年度撥備不足/(多計撥備)	(525)	551
應佔聯營公司利潤	(172)	(1,249)
所得稅費用	48,254	50,068

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：

		截至二零二三年十二月三十一日的年度				
備註	董事酬金 人民幣千元	薪金津貼和 實物福利 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	總計 人民幣千元	
執行董事：						
李曉波先生 (i)	-	645	1,231	39	1,915	
廖丹女士 (ii)	-	427	560	39	1,026	
凡展先生 (iii)	-	-	-	-	-	
非執行董事：						
李群峰先生 (iv)	-	-	-	-	-	
蔣德洪先生 (iv)	-	-	-	-	-	
馬偉先生 (iv)	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事：						
丁文江先生 (v)	-	-	-	-	-	
王嘉奮女士 (v)	150	-	-	-	150	
李琛女士 (v)	-	-	-	-	-	
	150	1,072	1,791	78	3,091	

		截至二零二二年十二月三十一日的年度				
備註	董事酬金 人民幣千元	薪金津貼和 實物福利 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	總計 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 (vi)	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事：						
郝吉明先生 (vii)	150	-	-	-	150	
戴曉虎先生 (vii)	150	-	-	-	150	
王嘉奮女士 (v)	-	-	-	-	-	
	300	198	644	16	1,008	

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。截至二零二三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。蔣德洪先生於二零二三年十二月十一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二零二三年十二月三十一日的年度內。
- (v) 丁文江先生於二零二三年八月二十一日獲委任為公司獨立非執行董事。李琛女士於二零二三年三月二十七日獲委任為公司獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無向該等董事支付任何款項。
- (vi) 肖家祥先生於二零二三年十二月十一日辭去非執行董事職務。截至二零二三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) 戴曉虎先生於二零二三年八月二十一日辭去獨立非執行董事職務。郝吉明先生於二零二三年三月二十七日辭去獨立非執行董事職務。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無向該等董事支付任何款項。

上述薪酬代表這些董事在截至二零二三年十二月三十一日和二零二二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。

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二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

本年度集團薪酬最高的五名人員包括一名(二零二二年：無)董事，其薪酬在附註7中披露。其餘四位(二零二二年：五位)酬金最高人員的酬金總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼和實物利益	2,612	2,798
酌情花紅	2,866	3,498
退休福利計劃供款	132	197
	5,610	6,493

上述最高薪酬人士的個人薪酬的區間如下：

	二零二三年 人數	二零二二年 人數
港元		
1,000,001–1,500,000	3	3
1,500,001–2,000,000	1	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264,130,000元(二零二二年：人民幣328,656,000元)和1,826,765,000股已發行普通股計算的。

(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264,130,000元(二零二二年：人民幣328,656,000元)及年內加權平均普通股股數1,826,765,000股(二零二二年：1,826,765,000股)計算得出的，計算結果如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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)	-	-
假設於十二月三十一日普通股加權平均數(攤薄)	1,826,765	1,826,765

(i) 可轉換債券轉換的影響

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。

截至二零二三年九月五日，債券到期，債券未償還本金額概無獲轉換為股份。中國海創控股國際有限公司全額贖回了尚未兌付的債券及其所有應計和未付利息，並根據債券條款完成了此後的所有相關程序。

在報告期內，二零一八年可轉換債券的持有人沒有行使任何轉換權，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日的稀釋每股收益與基本每股收益相同，因為沒有發行潛在稀釋普通股。

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
費用						
於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
收購附屬公司增加	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 及二零二三年一月一日	2,075,000	2,397,937	67,001	139,453	2,214,048	6,893,439
收購子公司(附註26)	31,127	60,415	1,151	10,711	-	103,404
添置	368	10,218	7,030	3,935	875,092	896,643
在建工程轉入	273,744	378,293	-	-	(652,037)	-
處置	-	(28)	(77)	(266)	-	(371)
截至二零二三年 十二月三十一日	2,380,239	2,846,835	75,105	153,833	2,437,103	7,893,115

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：						
截至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
截至二零二二年十二月 三十一日及二零二三年 一月一日	(120,819)	(301,164)	(21,433)	(83,832)	-	(527,248)
收購子公司(附註26)	(7,110)	(36,620)	(431)	(5,138)	-	(49,299)
年內折舊	(67,047)	(161,481)	(12,478)	(18,605)	-	(259,611)
處置時撥回	-	5	37	253	-	295
截至二零二三年 十二月三十一日	(194,976)	(499,260)	(34,305)	(107,322)	-	(835,863)
賬面淨值：						
截至二零二二年 十二月三十一日	1,954,181	2,096,773	45,568	55,621	2,214,048	6,366,191
截至二零二三年 十二月三十一日	2,185,263	2,347,575	40,800	46,511	2,437,103	7,057,252

截至二零二三年十二月三十一日，帳面價值為人民幣80,348,000元(二零二二年：人民幣零元)的廠房和建築物已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)

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	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
自用的租賃物業，按折舊成本列賬	(i)	4,386	4,304
自用的租賃土地，按折舊成本列賬	(ii)	293,828	230,326
		298,214	234,630

於損益中確認的租賃相關費用項目分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	328	1,049
自用的租賃土地，按折舊成本列賬	8,156	6,360
	8,484	7,409
租賃負債利息(附註5(a))	298	266
短期租賃費用	4,644	4,834

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：			
截至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)
截至二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日	240,708	4,182	244,890
收購附屬公司(附註26)	27,621	–	27,621
添置	47,368	152	47,520
截至二零二三年十二月三十一日	315,699	4,334	320,033
累計折舊：			
截至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
截至二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(14,145)	(419)	(14,564)
年內攤銷	(11,314)	(328)	(11,642)
截至二零二三年十二月三十一日	(25,459)	(747)	(26,206)
賬面淨值：			
截至二零二二年十二月三十一日	226,563	3,763	230,326
截至二零二三年十二月三十一日	290,240	3,588	293,828

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。

於二零二三年十二月三十一日，其他自用的租賃土地的餘下租期介乎2至30年。

於二零二三年十二月三十一日，自用租賃土地人民幣8,813,000元(二零二二年：人民幣9,476,000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 人民幣千元
成本：					
截至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	–	–	–	71,185	71,185
添置	727	–	–	–	727
截至二零二二年十二月三十一日 和二零二三年一月一日	5,334	5,160	66,078	71,185	147,757
收購附屬公司增加(附註26)	–	–	17,650	2,500	23,460
添置	6,172	–	–	7,676	13,848
截至二零二三年 十二月三十一日	11,506	5,160	83,728	81,361	181,755
累計攤銷：					
截至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)
截至二零二二年十二月三十一日 和二零二三年一月一日	(980)	(3,212)	(16,689)	(5,339)	(26,220)
年內攤銷	(645)	(1,032)	(6,523)	(7,872)	(16,072)
截至二零二三年 十二月三十一日	(1,625)	(4,244)	(23,212)	(13,211)	(42,292)
賬面淨值：					
截至二零二二年 十二月三十一日	4,354	1,948	49,389	65,846	121,537
截至二零二三年 十二月三十一日	9,881	916	60,516	68,150	139,463

客戶關係是通過二零二零年收購邦達環境和二零二三年收購武漢漢氏獲得的，收購日的公允價值由公司董事參考獨立合格專業評估師北京工商資產評估有限公司和中水致遠資產評估有限公司進行的估值確定。在收購之日以公允價值確認，隨後在10年內按直線法攤銷。

非專利技術是通過二零二二年收購韶關環保和二零二三年收購武漢漢氏環保獲得的。非專利技術按收購當日的公允價值確認，隨後按直線法在10年內攤銷。非專利技術在收購日的公允價值由公司董事參考獨立合格專業評估師北京職國際資產評估有限公司和中水致遠資產評估有限公司分別進行的評估確定。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資

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	已發行和繳足資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的實際利息	公司持有	子公司持有	
中國海螺環保控股國際有限公司	英屬維爾京群島 2020年3月2日	-/-	100%	100%	-	投資控股
海創國際控股(香港)有限公司	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(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	中華人民共和國 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	中華人民共和國 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
蕪湖海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年6月13日	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
懷寧海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年11月16日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
宿州海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年8月9日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
弋陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年11月9日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
淮北海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年5月19日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
廣元海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年12月12日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
興業海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年1月18日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/成立 地點及日期	已發行和繳足 資本/註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
貴陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2018年4月28日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	85%	-	85%	工業固體廢物和 危險廢物處理
文山海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年3月8日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
重慶海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年9月11日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
祁陽海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年12月26日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
濟甯海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年6月12日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
重慶市梁平區海螺環保科技 有限責任公司	中華人民共和國 2018年6月12日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
陽春海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2018年12月27日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
臨湘海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年1月18日	人民幣20,000,000元/ 人民幣14,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
達州海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年4月9日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
隆安海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年5月17日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
甯國海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年3月27日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蕪湖市繁昌區海螺環保科技 有限責任公司	中華人民共和國 2019年8月13日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
池州海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年9月11日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行和繳足 資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
全椒海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年2月26日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
樅陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年3月24日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
東營海瀛環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年11月30日	人民幣30,000,000元／ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
雙峰海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年10月24日	-/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
西安堯柏環保科技工程有限公司	中華人民共和國 2013年6月3日	人民幣150,000,000元／ 人民幣150,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
咸陽海螺環保科技有限公司	中華人民共和國 2014年10月27日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
漢中堯柏環保科技工程有限公司	中華人民共和國 2016年9月27日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
千陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年2月28日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
銅川海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2018年4月2日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
富平海創堯柏環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年7月18日	人民幣71,250,000元／ 人民幣71,250,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
內蒙古海螺蒙西科技發展有限公司	中華人民共和國 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	中華人民共和國 2019年12月19日	人民幣23,000,000元／ 人民幣23,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
阿榮旗海蒙科技發展有限責任公司	中華人民共和國 2020年5月11日	人民幣23,000,000元／ 人民幣23,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/成立 地點及日期	已發行和繳足 資本/註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
寧海馨源泰環保科技有限公司	中華人民共和國 2016年10月11日	人民幣66,666,700元/ 人民幣66,666,700元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
益陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年3月1日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
新化海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年3月24日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蕪湖海螺再生資源綜合利用 有限責任公司	中華人民共和國 2020年1月15日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
慶陽海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年3月11日	人民幣16,000,000元/ 人民幣20,000,000元	80%	-	80%	工業固體廢物和 危險廢物處理
陝西邦達環保工程有限公司	中華人民共和國 2008年10月30日	人民幣130,000,000元/ 人民幣130,000,000元	92%	-	92%	工業固體廢物和 危險廢物處理
錦州金利源環保科技有限公司	中華人民共和國 2018年8月3日	人民幣75,000,000元/ 人民幣75,000,000元	80%	-	80%	工業固體廢物和 危險廢物處理
安徽海中環保有限責任公司	中華人民共和國 2019年3月14日	人民幣500,000,000元/ 人民幣500,000,000元	100%	-	100%	管理工業固體廢和 危險廢物處理業務
洛陽海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年6月13日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
濟源海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年6月18日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
杭州富陽海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年9月17日	人民幣60,000,000元/ 人民幣60,000,000元	55%	-	55%	工業固體廢物和 危險廢物處理
崇左海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年10月12日	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
桂林海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年7月24日	人民幣21,000,000元/ 人民幣21,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
登封海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年8月28日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行和繳足 資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
衢州海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年4月21日	人民幣3,000,000元／ 人民幣3,000,000元	51%	—	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
泰安德正海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2019年12月17日	人民幣30,000,000元／ 人民幣30,000,000元	51%	—	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
嘉峪關海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年3月16日	人民幣40,000,000元／ 人民幣40,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
保定海中眾天環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年4月21日	人民幣7,000,000元／ 人民幣7,000,000元	51%	—	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
南陽海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年5月18日	人民幣60,000,000元／ 人民幣60,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
濟寧海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年6月16日	人民幣50,000,000元／ 人民幣50,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
滕州海中鴻順環保科技有限公司	中華人民共和國 2019年12月13日	人民幣10,000,000元／ 人民幣20,000,000元	51%	—	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
新安海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年7月23日	人民幣30,000,000元／ 人民幣30,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蕪湖海螺物流有限責任公司	中華人民共和國 2017年3月3日	人民幣32,000,000元／ 人民幣50,000,000元	100%	—	100%	固體廢物和危險 廢物的物流服務
陽春海創物流有限責任公司	中華人民共和國 2020年4月7日	人民幣4,300,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	—	100%	固體廢物和危險 廢物的物流服務
陝西邦達捷順運輸有限責任公司	中華人民共和國 2019年6月14日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	92%	—	92%	固體廢物和危險 廢物的物流服務
石門海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年7月3日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
安徽海化環保有限責任公司	中華人民共和國 2020年8月18日	人民幣200,000,000元／ 人民幣250,000,000元	65%	—	65%	工業固體廢物和 危險廢物處理
全椒海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年11月24日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/成立 地點及日期	已發行和繳足 資本/註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
乾縣海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年11月26日	人民幣15,000,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
南陽臥龍海中環科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年8月17日	-/ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
雲浮海中環科技有限責任公司	中華人民共和國 2020年11月10日	人民幣7,000,000元/ 人民幣7,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
臨湘海創物流有限責任公司	中華人民共和國 2021年1月22日	人民幣4,600,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	-	100%	固體廢物和危險 廢物的物流服務
貴陽海化環保有限責任公司	中華人民共和國 3月2021	-/ 人民幣40,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
贛州海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年3月3日	人民幣6,660,000元/ 人民幣30,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
誠信環保科技有限公司	香港 2020年9月22日	200港元/200港元	100%	-	100%	投資控股
萬福興業有限公司	香港 2015年12月24日	200港元/200港元	100%	-	100%	投資控股
西部環保科技控股有限公司	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
巢湖海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年5月27日	人民幣6,000,000元/ 人民幣6,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
海南海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年6月28日	人民幣2,450,000元/ 人民幣20,000,000元	70%	-	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
巢湖海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年5月26日	人民幣10,500,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
海南海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年6月29日	人民幣1,200,000元/ 人民幣50,000,000元	60%	-	60%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行和繳足 資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
銅川海螺堯柏環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年11月29日	—/ 人民幣20,000,000元	60%	—	60%	工業固體廢物和 危險廢物處理
延安海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年3月3日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	60%	—	60%	工業固體廢物和 危險廢物處理
北京海創能遠環保科技發展有限公司	中華人民共和國 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
上海海環能遠環保科技有限責任公司	中華人民共和國 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公司	中華人民共和國 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	中華人民共和國 2019年8月15日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	89%	—	89%	工業固體廢物和 危險廢物處理
莒縣海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年1月13日	—/ 人民幣15,000,000元	70%	—	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
福建三明海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2017年4月24日	人民幣60,000,000元/ 人民幣60,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
南京海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年2月8日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
贛州海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年7月30日	人民幣100,000元/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和危險 廢物處理
海環綠源環保科技(上海)有限公司	中華人民共和國 2021年10月22日	—/ 人民幣50,000,000元	70%	—	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蘭州海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月15日	—/ 人民幣30,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
長治海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月15日	—/ 人民幣10,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/成立 地點及日期	已發行和繳足 資本/註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
貴定海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月25日	-/ 人民幣9,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
長治海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月26日	-/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
貴定海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月25日	-/ 人民幣21,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
陽春海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年10月27日	-/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
平涼海創環境工程有限責任公司	中華人民共和國 2013年9月23日	-/ 人民幣35,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
綿陽市海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年3月3日	-/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
筠連海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年4月8日	-/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
達州海宇能遠環保科技有限公司	中華人民共和國 2022年5月10日	-/ 人民幣10,000,000元	85%	-	85%	工業固體廢物和 危險廢物處理
銅仁海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年1月5日	-/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
六盤水海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2014年12月9日	-/ 人民幣32,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
北流海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年1月4日	-/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
扶綏海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年5月20日	-/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
清遠海螺環保科技發展有限責任公司	中華人民共和國 2020年8月3日	人民幣17,230,000元/ 人民幣30,000,000元	61%	-	61%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行和繳足 資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
韶關海創鴻豐綠色環保科技有限公司	中華人民共和國 2019年3月19日	—/ 人民幣40,000,000元	51%	—	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
弋陽海化環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年12月20日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
湘潭海環能遠環保科技有限公司	中華人民共和國 2022年5月12日	—/ 人民幣5,000,000元	60%	—	60%	工業固體廢物和 危險廢物處理
舟山海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年2月24日	—/ 人民幣30,000,000元	70%	—	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
建德海中環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年12月14日	—/ 人民幣25,000,000元	81%	—	81%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蕪湖海環綠源環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年2月17日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
懷寧海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2016年11月16日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
安徽海環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年4月20日	—/ 人民幣10,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
銅陵海環能遠環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年1月12日	—/ 人民幣10,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
宜陽海中環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年1月10日	—/ 人民幣50,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
濱州海創環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年4月9日	—/ 人民幣50,000,000元	70%	—	70%	工業固體廢物和 危險廢物處理
保定海中環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年5月13日	—/ 人民幣30,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
邢臺海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年3月25日	—/ 人民幣30,000,000元	100%	—	35%	工業固體廢物和 危險廢物處理
咸陽海創環境工程有限責任公司	中華人民共和國 2022年7月12日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/成立 地點及日期	已發行和繳足 資本/註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的 實際利息	公司持有	子公司持有	
銅川海螺堯柏環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年11月29日	-/ 人民幣20,000,000元	60%	-	60%	工業固體廢物和 危險廢物處理
玉山中環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2021年8月19日	-/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
新化海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年7月15日	-/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
福建三明海中環環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年5月17日	-/ 人民幣15,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
瀟陽海環能遠環保科技有限責任公司	中華人民共和國 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	中華人民共和國 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	中華人民共和國 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
忠縣海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2022年5月19日	-/ 人民幣20,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
樂山沙灣海中環境工程有限責任公司	中華人民共和國 2023年10月26日	-/ 人民幣5,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
文山海螺環保科技發展有限責任公司	中華人民共和國 2023年5月10日	-/ 人民幣30,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
武漢漢氏環保工程有限公司	中華人民共和國 2003年8月21日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理
昌江海螺環保再生資源有限責任公司	中華人民共和國 2023年11月21日	-/ 人民幣30,000,000元	51%	-	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
海南海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2023年2月21日	-/ 人民幣30,000,000元	51%	-	51%	工業固體廢物和 危險廢物處理
蕪湖海螺環保能源有限責任公司	中華人民共和國 2023年5月16日	-/ 人民幣5,000,000元	100%	-	100%	工業固體廢物和 危險廢物處理

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 對子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行和繳足資本／註冊資本	所有者權益比例			主要活動
			集團的實際利息	公司持有	子公司持有	
池州海螺環保能源有限責任公司	中華人民共和國 2023年9月11日	—/ 人民幣15,000,000元	67%	—	67%	工業固體廢物和危險廢物處理
全椒海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2023年2月26日	—/ 人民幣15,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
哈爾濱海環能遠環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2023年5月16日	—/ 人民幣5,000,000元	100%	—	100%	資源回收服務技術諮詢
確山海中環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2023年5月22日	—/ 人民幣30,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和危險廢物處理
濟寧海螺環保科技有限責任公司	中華人民共和國 2023年5月22日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	—	100%	工業固體廢物和危險廢物處理

(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 聯營公司權益

以下列表包含本集團的聯營公司，它們是未上市的法人實體，其市場報價不可獲得：

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)	註冊為有限責任公司	中華人民共和國	人民幣80,000,000元/ 人民幣80,000,000元	35%	35%	工業固體廢物和危險廢物處理
雲浮光嘉海中環保科技有限公司(ii)	註冊為有限責任公司	中華人民共和國	人民幣60,000,000元/ 人民幣40,000,000元	40%	40%	工業固體廢物和危險廢物處理
重慶南桐環保科技有限公司(ii)	註冊為有限責任公司	中華人民共和國	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	35%	35%	工業固體廢物和危險廢物處理
南城諾客海中環保科技有限責任公司(ii)	註冊為有限責任公司	中華人民共和國	人民幣18,000,000元/ 人民幣18,000,000元	49%	49%	工業固體廢物和危險廢物處理
上海海創德鑫環保發展有限公司(ii)	註冊為有限責任公司	中華人民共和國	人民幣50,000,000元/-	40%	40%	工業固體廢物和危險廢物處理

(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) 上述聯營企業在合併財務報表中採用權益法核算，單項金額不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

14 聯營公司權益(續)

聯繫人信息如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
聯營公司的賬面價值	72,860	65,919
應佔本集團聯營公司金額		
持續經營利潤	689	4,996
其他綜合收益	-	-
全面收益總額	689	4,996
收到股息	3,148	9,620

15 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產		
投資於結構性存款 (i)	45,000	-

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，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，將於二零二四年一月十九日到期。

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) 合併財務狀況表中的存貨包括：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	13,235	10,563
在產品	11,847	1,994
產成品	6,383	5,285
	31,465	17,842

(b) 確認為開支且計入損益之存貨金額分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已使用存貨的賬面價值	115,065	90,636
存貨撇減	-	-
	115,065	90,636

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

17 貿易和其他應收款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 第三方	897,583	795,900
— 關聯方(附註28(c))	35,216	4,499
應收票據，以攤餘成本計量	44,671	101,315
應收票據，以公允價值計入其他綜合收益計量	18,382	12,006
減：虧損撥備(附註17(b))	(50,751)	(35,493)
應收賬款和票據	945,101	878,227
其他應收款		
— 按金	18,155	15,009
— 待抵扣增值稅	53,649	60,280
— 其他	3,292	4,729
預付款項	15,662	16,242
	1,035,859	974,487
應收關聯方款項(附註27(c))		
— 其他	6,277	1,241
應收賬款和其他應收賬款的即期部分	1,042,136	975,728
貿易和其他應收款的非即期部分(ii)	414,360	410,652
流動和非流動應收賬款及其他應收賬款共計	1,456,496	1,386,380

所有貿易及其他應收款項的即期部分預期於一年內收回。

- (ii) 應收賬款和其他應收款的非流動部分主要包括應收增值稅的非流動部分和土地使用權預付款，這些款項預計將在一年後扣除。

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

17 貿易和其他應收款(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團向其供應商背書了人民幣31,396,000元(二零二二年：人民幣66,728,000元)的不當應收票據，以結清同等金額的應付賬款，由於本集團管理層認為這些不當票據所有權的風險和報酬已實質上轉移，因此從資產負債表中全部確認了這些應收票據和應付供應商款項。集團對這些已終止確認的應收不當票據的持續參與僅限於當這些不當票據的出票銀行無法向這些票據的持有者支付款項時。截至二零二三年十二月三十一日，因持續參與而面臨的最大損失為本集團背書給其供應商的應收票據人民幣31,396,000元(二零二二年：人民幣66,728,000元)。這些不當應收票據自開具之日起六個月內到期。

(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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期	665,677	651,923
不超過一年	279,319	220,082
一至兩年	105	6,222
	945,101	878,227

集團的信貸政策以及應收賬款和應收票據所產生的信貸風險詳見附註25(a)。

(b) 貿易應收賬款和應收票據的虧損撥備

本年度應收賬款和應收票據損失備抵帳戶的變動情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初	35,493	32,276
虧損撥備的計提	15,258	3,424
核銷	-	(207)
年末	50,751	35,493

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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行存款和庫存現金	290,273	325,927
減：限制性存款(附註)	(39,975)	(52,869)
三個月後到期銀行存款	(4,044)	–
合併財務狀況表及合併現金流量表的現金及現金等價物	246,254	273,058

附註：截至二零二三年十二月三十一日，受限制銀行存款人民幣39,975,000元(二零二二年：人民幣52,869,000元)主要是用於開具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	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
稅前利潤		352,267	410,531
調整：			
自有財產、廠房和設備的折舊	5(c)	234,773	205,644
使用權資產折舊	5(c)	7,445	4,261
無形資產攤銷	5(c)	15,040	12,390
貿易應收款項之虧損撥備	5(c)	15,258	3,424
處置使用權資產和物業、廠房和設備的淨虧損	4	15	564
處置子公司的損失	4	-	439
財務費用	5(a)	101,503	92,026
利息收入	4	(78)	(116)
應佔聯營公司利潤		(689)	(4,996)
營運資金變動前之經營利潤		725,534	724,167
存貨增加		(11,412)	(9,781)
受限制的銀行存款減少		12,894	5,280
貿易及其他應收款項增加		(152,097)	(131,462)
貿易及其他應付款項增加		110,742	12,522
合同負債增加		2,945	818
經營所得現金		688,606	601,544

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：

	貸款和借款 人民幣千元 (附註19)	應付利息 人民幣千元 (附註(i))	應付股息 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
二零二二年一月一日	3,043,861	3,654	36,247	4,136	3,087,898
融資現金流的變化：					
貸款和借款所得	1,925,841	-	-	-	1,925,841
償還貸款和借款	(1,195,010)	-	-	-	(1,195,010)
已付股息	-	-	(4,085)	-	(4,085)
已付租賃租金中的資本部分	-	-	-	(1,657)	(1,657)
已付租賃租金的利息部分	-	-	-	(266)	(266)
已付利息	-	(131,151)	-	-	(131,151)
融資現金流變動總額	730,831	(131,151)	(4,085)	(1,923)	593,672
其他變化：					
利息支出(附註5(a))	-	91,760	-	266	92,026
資本化借貸成本(附註5(a))	-	37,545	-	-	37,545
向非控股權益分配利潤	-	-	33,831	-	33,831
本期簽訂新租約產生的租賃負債增加額	-	-	-	5,336	5,336
其他變動共計	-	129,305	33,831	5,602	168,738

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)

	貸款和借款 人民幣千元 (附註19)	應付利息 人民幣千元 (附註(ii))	應付股息 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
截至二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日	3,774,692	1,808	65,993	7,815	3,850,308
融資現金流的變化：					
貸款和借款所得	1,222,629	-	-	-	1,222,629
償還貸款和借款	(739,331)	-	-	-	(739,331)
償還應付給被收購子公司當時股東的股息	-	-	(21,500)	-	(21,500)
已付租賃租金中的資本部分	-	-	-	(1,670)	(1,670)
已付租賃租金的利息部分	-	-	-	(298)	(298)
已付利息	-	(145,447)	-	-	(145,447)
融資現金流變動總額	483,298	(145,447)	(21,500)	(1,968)	314,383
其他變化：					
利息支出(附註5(a))	-	101,205	-	298	101,503
資本化借貸成本(附註5(a))	-	47,617	-	-	47,617
向非控股權益分配利潤	-	-	(17,311)	-	(17,311)
本期簽訂新租約產生的租賃負債增加額	-	-	-	1,708	1,708
其他變動共計	-	148,822	(17,311)	2,006	133,517
截至二零二三年十二月三十一日	4,257,990	5,183	27,182	7,853	4,298,208

附註(i)：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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動現金流量	4,634	4,835
融資活動現金流量	1,968	1,923
	6,602	6,758

這些金額涉及以下方面：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已付租金	6,602	6,758

19 貸款和借款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期	1,277,159	637,566
非即期	2,980,831	3,137,126
總計	4,257,990	3,774,692

(i) 截至二零二三年十二月三十一日，銀行貸款及其他有息借款的償還情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	1,277,159	637,566
一年後但兩年內	1,218,512	1,135,745
兩年後但五年內	1,364,472	1,634,774
五年後	397,847	366,607
總計	4,257,990	3,774,692

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

19 貸款和借款(續)

(ii) 截至二零二三年十二月三十一日，銀行貸款及其他有息借款的擔保情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行貸款		
一 有擔保	—	12,333
一 有抵押	67,492	47,857
一 無抵押	4,168,528	3,692,532
其他計息借款		
一 有擔保	21,970	21,970
總計	4,257,990	3,774,692

附註：

截至二零二三年十二月三十一日，集團的其他有息借款人民幣21,970,000元(二零二二年：人民幣21,970,000元)由獨立第三方擔保。

截至二零二三年十二月三十一日，集團的銀行貸款為人民幣44,286,000元(二零二二年：人民幣47,857,000元)，由集團子公司洛陽海中環保的使用權資產作抵押，並由集團子公司安徽海中提供擔保。

截至二零二三年十二月三十一日，集團的銀行貸款為人民幣23,206,000元(二零二二年：人民幣零元)的銀行貸款由集團子公司寧海馨源泰環保的廠房和建築物作抵押。

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	257,263	140,955
— 關聯方(附註28(c))	58,286	33,924
應付票據	80,939	40,795
貿易應付款項及應付票據	396,488	215,674
其他應付款項及應計費用		
— 應付工程及設備款	381,063	465,213
— 按金	30,605	25,334
— 其他稅項及應付附加費	5,458	4,588
— 應計薪金及其他福利	140,340	132,050
— 應計開支	67,708	70,561
— 其他	76,815	53,611
	1,098,477	967,031
應付股息	27,182	65,993
應付關聯方款項(附註28(c))		
— 應付工程及設備款	251,833	280,910
— 其他	1,252	544
貿易及其他應付款項	1,378,744	1,314,478

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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	396,488	215,674

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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初餘額	14,666	19,823
年內即期所得稅撥備(註6(a))	48,493	53,393
年內付款	(57,501)	(58,550)
年末餘額	5,658	14,666

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：

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	沖銷後的 未實現利潤 人民幣千元	應收賬款 損失備抵 人民幣千元	與業務	附屬公司 未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
					合併有關的 公允價值調整 人民幣千元		
因以下原因產生的遞延稅 款資產/(負債)							
截至二零二二年一月一日	-	-	3,568	4,741	(12,196)	-	(3,887)
計入損益	-	-	132	482	2,711	-	3,325
收購子公司	-	-	-	-	(17,122)	-	(17,122)
二零二二年十二月三十一日 和二零二三年一月一日	-	-	3,700	5,223	(26,607)	-	(17,684)
(扣除)/計入損益	(1,196)	1,178	(221)	2,289	3,155	(4,966)	239
收購子公司(附註26)	-	-	-	-	(9,776)	-	(9,776)
截至二零二三年 十二月三十一日	(1,196)	1,178	3,479	7,512	(33,228)	(4,966)	(27,221)

(ii) 與合併財務狀況表的核對：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	10,991	8,923
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(38,212)	(26,607)
	(27,221)	(17,684)

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)

(c) 未確認的遞延稅項負債：

截至二零二三年十二月三十一日，集團未就中國子公司的未分配利潤人民幣2,117,218,000元(二零二二年：人民幣1,899,131,000元)確認遞延稅項負債，因為本集團沒有計劃在可預見的未來將這些收益分配到中國以外。

22 合同負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	13,621	10,676

合約負債預計在本集團正常營業週期內清償，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

於二零二三年十二月三十一日，租賃負債須於以下時間支付：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	1,144	1,691
一年後但兩年內	584	1,622
兩年後但五年內	1,814	1,116
五年後	4,311	3,386
年末餘額	7,853	7,815

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：

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備金 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總股本 人民幣千元
截至二零二二年一月一日的餘額	-*	1,199,004	29,567	(13,319)	1,215,252
資本化發行	14,837	(14,837)	-	-	-
年度虧損和全面收入總額	-	-	-	(28,340)	(28,340)
截至二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日的餘額	14,837	1,184,167	29,567	(41,659)	1,186,912
年度虧損和全面收入總額	-	-	-	(5,664)	(5,664)
截至二零二三年十二月三十一日 的餘額	14,837	1,184,167	29,567	(47,323)	1,181,248

* 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

本年度應付公司股東的股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
報告期結束後擬派末期股息每股普通股0.03港元 (二零二二年：每股普通股港幣零)	49,662	-

根據二零二四年三月十九日董事會議通過的決議，建議股東批准派發末期股息每股普通股0.03港元(二零二二年：零港元)，共計5,480.3萬港元，相當於約人民幣4,966.2萬元(二零二二年：零港元，相當於約人民幣零元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表未就該股息作出撥備。

(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。

截至二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表中的股本代表公司的已發行股本。

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

(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。

(ii) 資本儲備

資本儲備括下列部分：

- 截至二零二零年十二月三十一日的年度內發生重組時，視同向控股股東分配。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，收購陝西邦達環保工程有限公司(「邦達環保」)和達州海螺創業環保科技有限公司(「達州環保」)的非控股權益。
- 最終母公司的推定出資指最終母公司在截至二零二一年十二月三十一日的年度內放棄的負債。

(iii) 中國法定儲備

中國法定儲備金是根據相關的中國規則和條例以及集團下屬公司的公司章程設立的，這些公司包括在中國註冊成立的公司。儲備金的撥款由相關董事會會議批准。

就有關實體而言，中國法定儲備可用於彌補以往年度的虧損(如有)，並可按投資者現有股本權益的比例轉換為資本，但轉換後的儲備餘額不得少於該實體註冊資本的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

集團管理資本的主要目標是通過對產品和服務進行與風險水準相稱的定價，以及確保以合理的成本獲得融資，來保障集團持續經營的能力，從而能夠繼續為股權股東提供回報，並為其他利益相關者帶來利益。

集團積極並定期審查和管理其資本結構，以便在較高借貸水準可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況帶來的優勢和安全性之間保持平衡，並根據經濟狀況的變化對資本結構進行調整。

集團根據債務與資產比率監控其資本結構。集團將債務與資產比率定義為總負債除以總資產。

集團的戰略是將債務與資產比率保持在合理水準。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，集團的債務與資產比率如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
總負債	5,702,078	5,148,934
總資產	9,412,268	8,536,568
資產負債率	60.58%	60.32%

公司及其子公司均不受外部強加的資本要求的約束。

信貸、流動性、利率和貨幣風險是在集團正常業務過程中產生的。

下文介紹了集團面臨的這些風險以及集團為管理這些風險而採取的財務風險管理政策和做法。

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) 信用風險

信用風險是指交易對手不履行合同義務而給集團造成財務損失的風險。集團的銀行存款存放在中國內地和香港的銀行，管理層認為這些銀行的信用品質較高。因此，集團的信用風險主要來自應收賬款和其他應收賬款。管理部門制定了一項信貸政策，並對這些信貸風險進行持續監控。

集團面臨的信貸風險主要受每個客戶的個體特徵影響，而不是受客戶所在行業或國家的影響，因此，當集團對單個客戶有重大風險時，就會出現信貸風險高度集中的情況。截至二零二三年十二月三十一日，集團最大客戶的應收賬款和其他應收賬款分別佔應收賬款和其他應收賬款總額的4%（二零二二年：4%），集團五大客戶的應收賬款和其他應收賬款分別佔應收賬款和其他應收賬款總額的12%（二零二二年：14%）。信用風險的最大敞口以合併財務狀況表中每項金融資產的帳面金額表示。

對所有需要一定數額以上信貸的客戶都要進行個人信用評估。這些評估的重點是客戶過去到期付款的歷史記錄和目前的付款能力，並考慮到客戶的具體資訊以及客戶所處的經濟環境。應收賬款在帳單發出之日起30–180天內到期。通常情況下，集團不會向客戶索取抵押品。

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。

集團沒有向第三方提供任何會使集團面臨信貸風險的其他擔保。

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) 信用風險(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：

	截至二零二三年十二月三十一日		
	預期損失率 %	賬面總額 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.75%	670,690	(5,013)
逾期少於1年	7.36%	301,508	(22,189)
逾期1至2年	98.50%	7,014	(6,909)
逾期多於2年	100.00%	6,099	(6,099)
個別評估	100.00%	10,541	(10,541)
		995,852	(50,751)

	截至二零二二年十二月三十一日		
	預期損失率 %	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)

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並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預期資金需求，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及主要金融機構充足的融資額度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：

	截至二零二三年十二月三十一日					
	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
貸款和借款	1,312,919	1,252,630	1,470,707	417,143	4,453,399	4,257,990
貿易和其他應付款	1,378,744	-	-	-	1,378,744	1,378,744
租賃負債	1,144	2,754	900	7,649	12,447	7,853
	2,692,807	1,255,384	1,471,607	424,792	5,844,590	5,644,587

	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
貸款和借款	764,118	1,225,149	1,750,201	395,018	4,134,486	3,774,692
貿易和其他應付款	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

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) 利率狀況

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銀行貸款所引致。浮息及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。

截至二零二三年和二零二二年十二月三十一日，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：

	二零二三年		二零二二年	
	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	1.65%	4,044	不適用	-
應收關聯方款項	不適用	-	不適用	-
		4,044		-
可變利率：				
銀行存款和手頭現金	0.25%	246,254	0.25%	273,058
限制性銀行存款	0.20%-2.05%	39,975	0.30%-2.60%	52,869
貸款及借款	2.80%-4.85%	(4,257,990)	1.70%-4.65%	(3,774,692)
		(3,971,761)		(3,448,765)

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

於二零二三年十二月三十一日，在所有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／增加本集團除稅後利潤及保留利潤大約人民幣9,703,000元(二零二二年：人民幣7,971,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設有相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(及保留利潤)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，即於計量日期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：公允價值採用重要不可觀察數據衡量

截至二零二三年十二月三十一日，以公允價值計量的金融資產和負債的賬面金額為人民幣45,000,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣零元)。

公允價值 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零二三年十二月三十一日 的公允價值計量		
	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 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

一 投資於結構性存款	-	-	45,000	-
------------	---	---	--------	---

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)

在截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日的年度內，第1級和第2級之間沒有發生轉移，第3級之間也沒有發生轉移。集團的政策是在發生轉移的報告期末確認公允價值等級之間的轉移。

第二級公允價值計量中使用的估值技術和輸入值

第二級遠期外匯合同的公允價值通過對合同遠期價格和當前遠期價格之間的差額進行貼現來確定。所使用的貼現率來自報告期末的相關政府收益率曲線加上適當的恒定信用利差。

26 收購附屬公司

(a) 收購武漢漢氏環保工程有限公司

二零二三年十二月二十五日，集團以人民幣93,853,000元的價格從上海瀚依瑞環保技術有限公司和東莞新恒源生態環保科技有限公司手中收購了武漢漢氏環保工程有限公司(「武漢漢氏」)100%的股權。

武漢漢氏各項可辨認資產、負債於收購日期的公允價值如下：

	收購前 帳面金額 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	收購時 已確認價值 人民幣千元
物業，廠房及設備	33,371	20,734	54,105
貿易及其他應收款項	18,964	–	18,964
無形資產	–	20,150	20,150
使用權資產	3,330	24,291	27,621
現金	3,208	–	3,208
存貨	2,211	–	2,211
貿易和其他應付款	(23,665)	–	(23,665)
遞延稅款負債	–	(9,776)	(9,776)
可辨認淨資產合計	37,419	55,399	92,818
減：			
總現金對價			(93,853)
商譽			(1,035)

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) 收購武漢漢氏環保工程有限公司(續)

於收購日期有關收購武漢漢氏的現金流量分析：

	人民幣千元
總現金對價	93,853
減：購買日取得的現金	(3,208)
計入投資活動現金流量的現金淨流出	90,645

自收購之日起至二零二三年十二月三十一日，武漢漢氏為集團貢獻的收入和淨利潤分別為零元人民幣和零元人民幣。

如果收購發生在二零二三年一月一日，管理層估計本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的合併收入和合併利潤將不會有重大變化。

27 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無於合併財務報表撥備的資本承擔如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約	508,872	385,482
已批准未訂約	441,181	313,766
	950,053	699,248

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易

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 (ii)
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 重大關聯方交易(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
寧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 重大關聯方交易 (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 重大關聯方交易(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」)	海螺水泥的母公司
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 (「海螺新材」)	海螺控股聯營公司
蕪湖海螺門窗有限責任公司	海螺新材的附屬公司
蕪湖海螺擠出裝備有限公司	海螺新材的附屬公司
蕪湖海螺新材料有限責任公司	海螺新材的附屬公司

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
英德海螺型材有限責任公司	海螺新材的附屬公司
寶雞海螺型材有限責任公司	海螺新材的附屬公司
寧波海螺塑膠型材有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
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

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易(續)

關聯方名稱(i)	關係
中國水泥廠有限公司	海螺水泥的附屬公司
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
興業蔡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

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
禮泉海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
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
廣元海螺塑膠包裝有限責任公司	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

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易(續)

關聯方名稱 (i)	關係
貴州六礦瑞安水泥有限公司	海螺水泥的附屬公司
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

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
巢湖海螺水泥有限責任公司	海螺水泥的附屬公司
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
蕪湖海螺塑膠製品有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽寧昌塑膠包裝有限公司	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

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (i)	關係
安徽海慧供應鏈科技有限公司	海螺水泥的附屬公司
安徽海螺川崎裝備製造有限公司	海螺集團的附屬公司
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 重大關聯方交易 (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，包括向本公司執行董事支付的薪酬金額(披露於附註7)：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期員工福利	2,892	2,818
退休福利	77	12
	2,969	2,830

(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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
提供勞務：		
海螺創業及其附屬公司	29,617	12,598
海螺集團	37	5
海螺新材	249	200
海川裝備	179	98
海螺水泥	15,742	270
	45,824	13,171

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯交易 (續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
採購商品及設備：		
海螺創業及其附屬公司	121,655	77,531
海螺信息技術工程	11,173	10,171
海螺集團	1,463	343
海螺新材	453	213
海螺水泥	6,681	5,267
	141,425	93,525
接受勞務：		
海螺創業及其附屬公司	15,563	3,764
海螺設計院	5,974	6,876
海螺集團	59	233
海螺信息技術工程	—	1,195
海螺水泥聯營公司	891	3,216
海螺水泥	67,734	29,703
	90,221	44,987
購買使用權資產		
海螺水泥	8,767	—

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯交易 (續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
支付給被收購子公司當時股東的股息		
海螺創業及其附屬公司	21,500	–
收到關聯方墊款還款		
海螺創業及其附屬公司	–	150,000

(c) 與關聯方的餘額

各報告期末關聯方餘額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款：		
海螺創業及其附屬公司	31,552	4,365
海川裝備	–	67
海螺水泥	3,664	67
	35,216	4,499
其他應收款項(非貿易)：		
海螺創業及其附屬公司	6,036	338
海螺水泥	60	748
海螺信息技術工程	101	133
海螺新材	80	22
	6,277	1,241

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 重大關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的餘額(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項：		
海螺創業及其附屬公司	522	1,099
海螺水泥	50,566	28,036
海螺水泥關聯公司	7,198	4,789
	58,286	33,924
其他應付款(非貿易)：		
海螺創業及其附屬公司	246,660	271,539
海螺水泥	1,253	230
海螺信息技術工程	4,301	5,556
海螺設計院	871	4,115
海川裝備	—	8
海螺新材	—	6
	253,085	281,454
應付被收購子公司當時股東的股息：		
海螺創業及其附屬公司	27,182	48,682

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	截至十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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		509,588	511,589
		1,181,052	1,183,053
流動資產			
貿易及其他應收款項		–	11
現金及現金等價物		196	4,843
		196	4,854
流動負債			
貿易及其他應付款項		–	995
流動資產淨值		196	3,859
總資產減流動負債		1,181,248	1,186,912
股本及儲備	24(a)		
股本		14,837	14,837
儲備		1,116,411	1,172,075
總權益		1,181,248	1,186,912

財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

30 報告期後的非調整事項

報告期結束後，董事建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息。進一步詳情見附註24(b)。

31 於二零二三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

截至本財務報表發佈之日，國際會計準則理事會發佈了一些新的或修訂的準則，這些準則在截至二零二三年十二月三十一日的年度尚未生效，也未在本財務報表中採用。這些發展包括以下可能與本集團相關的內容。

	在以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第1號的修訂，財務報表的呈列： 負債分類為流動或非流動（「2020年的修訂」）	2024年1月1日
國際會計準則第1號的修訂，財務報表的呈列： 附有契約的非流動負債（「2022年的修訂」）	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號的修訂，租賃：售後回租中的租賃責任	2024年1月1日
國際會計準則第7號現金流量表及香港財務報告準則 第7號金融工具的修訂：披露：供應商融資安排	2024年1月1日
對國際會計準則第21號匯率變動的影響的修訂：缺乏可兌換性	2025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。