

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



KANGDA INTERNATIONAL ENVIRONMENTAL COMPANY LIMITED

康達國際環保有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6136)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度
年度業績公告**

摘要

- 收益約為人民幣2,919.0百萬元，較上年度減少約12%，乃由於建設服務收益減少所致。
- 毛利為人民幣1,335.3百萬元，較上年度增長約1%。毛利率約為46%，較上年度大幅上升了6個百分點，乃由於營運服務收益及財務收入的佔比增加。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為人民幣1,188.2百萬元，較上年度的人民幣1,241.0百萬元減少約4%。
- 母公司擁有人應佔溢利約為人民幣412.8百萬元，較去年同期減少約12%。
- 年內母公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣19.29分，較上年度人民幣22.39分減少約14%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，實際總處理量為1,262.4百萬噸，較上年度的1,133.6百萬噸增加約11%。
- 董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息。

康達國際環保有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合業績連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	3	2,918,958	3,332,432
銷售成本		<u>(1,583,680)</u>	<u>(2,006,795)</u>
毛利		1,335,278	1,325,637
其他收入及收益	4	106,557	107,157
銷售及分銷開支		(1,117)	(2,530)
行政開支		(245,965)	(217,593)
其他開支		(76,400)	(35,902)
融資成本	5	(565,688)	(561,781)
分佔以下公司損益：			
聯營公司		(270)	(2,688)
合營企業		<u>(2,150)</u>	<u>(4,761)</u>
除稅前溢利	6	550,245	607,539
所得稅開支	7	<u>(132,064)</u>	<u>(137,282)</u>
年內溢利			

二零二一年	二零二零年
人民幣千元	人民幣千元

其他全面收益

將不會於其後期間重新分類至損益之

其他全面收益：

指定為按公平值計入其他全面收益的

股權投資：

公平值變動

(90,000)	(25,000)
----------	----------

所得稅影響

13,500	3,750
--------	-------

(76,500)	(21,250)
----------	----------

將不會於其後期間重新分類至損益之

其他全面收益淨額

(76,500)	(21,250)
----------	----------

年內其他全面收益變動

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		66,784	119,472
投資物業		12,094	12,970
使用權資產		1,718	1,887
於聯營公司的投資		376,773	375,239
於合營企業的投資		82,009	84,159
指定為按公平值計入其他全面收益的 股權投資		248,000	338,000
無形資產—特許經營權		1,084,506	1,133,188
其他無形資產		2,577	3,436
商譽		58,325	60,219
金融應收款項	9	9,100,153	8,313,899
遞延稅項資產		96,409	81,036
預付款項、其他應收款項及其他資產		120,765	173,457
合約資產	10	1,649,274	2,074,910
非流動資產總值		<u>12,899,387</u>	<u>12,771,872</u>
流動資產			
存貨		17,077	14,834
合約資產	10	323,761	222,337
金融應收款項	9	1,878,059	1,692,798
貿易應收款項及應收票據	11	1,776,560	1,527,023
預付款項、其他應收款項及其他資產		734,365	617,705
抵押存款		333,870	215,550
現金及現金等價物		289,898	430,262
其他流動金融資產		28,431	153,449
流動資產總值		<u>5,382,021</u>	<u>4,873,958</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	2,056,753	2,058,172
其他應付款項及應計費用		247,192	217,116
遞延收入		7,027	1,260
計息銀行及其他借款	13	3,197,997	1,934,372
公司債券		—	327,262
應付稅項		58,491	41,955
流動負債總額		<u>5,567,460</u>	<u>4,580,137</u>

綜合財務狀況表(續)

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產／(負債)淨額		(185,439)	293,821
資產總值減流動負債		12,713,948	13,065,693
非流動負債			
貿易應付款項	12	62	1,756
計息銀行及其他借款	13	6,271,742	6,754,171
公司債券		—	256,985
遞延收入		1,930	1,260
其他應付款項及應計費用		30,991	23,063
遞延稅項負債		1,001,602	910,260
非流動負債總額		7,306,327	7,947,495
資產淨值		5,407,621	5,118,198
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		17,125	17,125
儲備		5,252,881	4,901,605
		5,270,006	4,918,730
非控股權益		137,615	199,468
權益總額		5,407,621	5,118,198

綜合財務報表附註

1.1 編製基準

該等財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。

財務報表已按歷史成本慣例編製，惟指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資除外，其乃按公平值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

持續經營

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣185,439,000元(二零二零年十二月三十一日：流動資產淨值：人民幣293,821,000元)。此外，本集團訂約資本承擔為人民幣198,144,000元，並就服務特許權安排承付人民幣2,442,938,000元。預計部分承諾在可預見將來到期。本公司董事認為截至該等綜合財務報表核准之日止本集團可利用的資金來源如下：

- 本集團的尚未動用銀行融資。本公司董事相信，基於本集團的過往經驗及良好信用狀況，在可見將來於有關銀行融資各自到期時可獲不斷續期；
- 本集團經中國相關政府部門批准可用以發行國內短期票據的未動用融資額；
- 本集團於二零二一年十二月三十一日之後業務產生的現金流入；及
- 本集團根據信用記錄可從銀行、金融機構和其他機構獲取的融資額。

鑒於上述可用資金，並考慮本集團的經營表現及本公司董事編製的現金流量預測，本公司董事有信心本集團將有充裕的營運資金，足以在可預見的未來(至少直至二零二二年十二月三十一日)應付其財務責任及營運所需。因此，本公司董事認為，按持續經營基準編製該等綜合財務報表乃屬適當。

綜合基準

本綜合財務報表包括本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與被投資方的業務而可或有權獲得可變回報，且有能力通過對投資對象行使其權利(即授予本集團現時指示投資對象相關活動的現有權利)而影響該等回報時，即獲得控制權。

1.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表就本公司相同報告期間編製，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團獲得控制權之日作綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間的交易、集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動乃以股本交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適當)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

1.2 會計政策摘要

1.2 會計政策及披露的變動(續)

經修訂國際財務報告準則之性質及影響說明如下：

- (a) 當現有利率基準以其他無風險利率(「無風險利率」)替代時會影響財務報告時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)解決先前修訂中未涉及的問題。第2階段修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以計量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年十二月三十一日持有根據倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)以美元計值的若干計息銀行借貸。就以倫敦銀行同業拆息為基礎的借貸而言，由於期內並無以無風險利率替代該等借貸的利率，修訂本對本集團的財務狀況及表現概無任何影響。倘該等借貸的利率於未來期間，本集團將於修改有關工具時採用上述實際權宜方法，惟須滿足「經濟上相當」的標準。有關過渡期及相關風險的更多資料於財務報表中披露。

- (b) 二零二一年四月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)將承租人可選擇簡化方法而不採用租賃變更的方法來核算因COVID-19疫情直接導致的租金寬減延長了12個月。因此，在滿足應用簡化方法的其他條件下，簡化方法適用於租金的寬減為原定於二零二二年六月三十日前到期的租賃付款額。該修訂本適用於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間，且追溯應用，並將首次應用該修訂本之累計影響確認為目前會計期間開始時對期初留存溢利結餘作出的調整。該修訂本允許提前應用。

本集團已於二零二一年一月一日提早採納該修訂本，然而，本集團尚未收到COVID-19相關租金寬減，並計劃在允許的適用期限內適用時採用實際權益方法。

2. 經營分部資料

為方便管理，本集團經營業務的結構及管理乃按其性質分開處理。本集團各經營分部代表一個戰略業務單位，提供的服務涉及的風險，及回報與其他經營分部不同。經營分部的詳情概述如下：

- (a) 城鎮水務分部涉及設計、建設、改造及運營污水處理廠(「污水處理廠」)、再生水處理廠(「再生水處理廠」)、污泥處理廠(「污泥處理廠」)及供水廠(「供水廠」)以及運營及維護政府委託的污水處理設施(「運營及維護」)；
- (b) 水環境綜合治理分部涉及流域治理及改善、黑臭水體修復、海綿城市興建；及
- (c) 鄉村污水治理分部涉及建設及營運「美麗鄉村水環境設施」如：污水處理設施設備及污水收集管網以達致鄉村居住環境改善。

管理層分開監察本集團各經營分部的業績，以作資源分配及績效評估決定。分部表現按可呈報分部業績評估，並為經調整隻總業績。

2. 經營分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益				
向外部客戶銷售	2,668,356	147,690	102,912	2,918,958
	2,668,356	147,690	102,912	2,918,958
分部業績	715,981	44,609	21,072	781,662
對賬：				
未分配收入及收益				23,525
分佔未分配聯營公司的損益				1,392
分佔未分配合營企業的損益				(1,821)
企業及其他未分配開支				(38,838)
未分配租賃相關融資成本				(98)
未分配融資成本(租賃負債利息除外)				(215,577)
除稅前溢利				550,245
分部資產	15,424,670	1,215,755	696,706	17,337,131
對賬：				
企業及其他未分配資產				944,277
總資產				18,281,408
分部負債	11,763,185	496,509	492,470	12,752,164
對賬：				
企業及其他未分配負債				121,623
總負債				12,873,787

2. 經營分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他分部資料				
於聯營公司的投資	-	230,929	-	230,929
於聯營公司的未分配投資				145,844
於一家合營企業的投資	72,472	-	-	72,472
於一家合營企業的未分配投資				9,537
分佔聯營公司的損益	-	(1,662)	-	(1,662)
分佔未分配聯營公司的損益				1,392
分佔一家合營企業的損益	(329)	-	-	(329)
分佔一家未分配合營企業的損益				(1,821)
於損益確認的減值虧損淨額	(30,029)	(15,084)	-	(45,113)
折舊及攤銷	62,408	123	6,560	69,091
未分配折舊及攤銷				3,192
折舊及攤銷總額				72,283
資本開支	104,783	-	88,290	193,073
未分配金額				70
資本開支總額*				193,143

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及服務特許經營合約資產。

2. 經營分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益				
向外部客戶銷售	2,899,601	311,661	121,170	3,332,432
	2,899,601	311,661	121,170	3,332,432
分部業績	790,451	70,130	19,348	879,929
對賬：				
未分配收入及收益				39,008
分佔未分配聯營公司的損益				(1,275)
分佔未分配合營企業的損益				(2,450)
企業及其他未分配開支				(51,745)
未分配租賃相關融資成本				(237)
未分配融資成本(租賃負債利息除外)				(255,691)
除稅前溢利				607,539
分部資產	14,467,713	1,391,395	724,220	16,583,328
對賬：				
企業及其他未分配資產				1,062,502
總資產				17,645,830
分部負債	10,801,996	519,291	531,704	11,852,991
對賬：				
企業及其他未分配負債				674,641
總負債				12,527,632

2. 經營分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他分部資料				
於聯營公司的投資	-	230,787	-	230,787
於聯營公司的未分配投資				144,452
於一家合營企業的投資	72,801	-	-	72,801
於一家合營企業的未分配投資				11,358
分佔聯營公司的損益	-	(1,413)	-	(1,413)
分佔未分配聯營公司的損益				(1,275)
分佔一家合營企業的損益	(2,311)	-	-	(2,311)
分佔一家未分配合營企業的損益				(2,450)
於綜合損益及其他全面收益表 確認的減值虧損淨額	(23,995)	(8,543)	-	(32,538)
折舊及攤銷	61,260	131	3,552	64,943
未分配折舊及攤銷				6,764
折舊及攤銷總額				71,707
資本開支	127,924	-	119,489	247,413
未分配金額				48
資本開支總額*				247,461

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及服務特許經營合約資產。

2. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 外部客戶收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國內地	<u>2,918,958</u>	<u>3,332,432</u>

上述收益資料乃基於客戶的地點。

(b) 非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國內地	<u>12,802,978</u>	<u>12,690,836</u>

所有非流動資產均位於中國內地。上述非流動資產的資料不包括遞延稅項資產。

與主要客戶有關的資料

於年內，本集團兩大客戶產生的收益如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	城鎮水務 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A	229,661	229,661
客戶C	<u>206,772</u>	<u>206,772</u>
	<u>436,433</u>	<u>436,433</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	城鎮水務 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A	527,121	527,121
客戶B	<u>185,225</u>	<u>185,225</u>
	<u>712,346</u>	<u>712,346</u>

3. 收益

本集團已就污水處理廠、再生水處理廠、供水廠、污泥處理廠或其他市政基礎設施以建設—運營—移交(「BOT」)或移交—運營—移交(「TOT」)方式與若干政府機構或其指定人員(「授予人」)訂立多項服務特許經營安排。該等服務特許經營安排一般涉及本集團作為經營者(i)以BOT方式就該等安排建設污水處理廠、再生水處理廠、供水廠、污泥處理廠或其他市政基礎設施；(ii)以TOT方式就該等安排支付指定金額；及(iii)於17至30年的期間內(「服務特許經營期間」)代表授予人經營污水處理廠、再生水處理廠、供水廠、污泥處理廠或其他市政基礎設施，而本集團將於服務特許經營期間就其服務按通過定價機制規定的價格獲得報酬。

本集團根據設計採購施工(「EPC」)安排進行其他市政基礎設施的建設工程，並於建設期間與EPC客戶達成訂立建設工程的結算協議。

收益指：(i) BOT安排、EPC安排及其他建設服務項目下建設合約的適當比例合約收益，扣除稅項及政府附加費；(ii) BOT安排及TOT安排下運營污水處理廠、再生水處理廠、供水廠、污泥處理廠或其他市政基礎設施的收益；(iii)銷售淨水材料的收益；及(iv)金融應收款項的財務收入。於年內各重大收益類別的金額如下：

客戶合約收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
運營服務收益	1,200,545	1,046,264
建設服務收益	1,008,451	1,613,074
銷售淨水材料的收益	—	12,045
財務收入	709,962	661,049
	<u>2,918,958</u>	<u>3,332,432</u>

3. 收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 收益資料細分

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶合約收益	<u>2,668,356</u>	<u>147,690</u>	<u>102,912</u>	<u>2,918,958</u>
地區市場				
中國內地	<u>2,668,356</u>	<u>147,690</u>	<u>102,912</u>	<u>2,918,958</u>
客戶合約收益總額	<u>2,668,356</u>	<u>147,690</u>	<u>102,912</u>	<u>2,918,958</u>
收益確認時間				
隨時間轉移的服務	<u>2,668,356</u>	<u>147,690</u>	<u>102,912</u>	<u>2,918,958</u>
客戶合約收益總額	<u>2,668,356</u>	<u>147,690</u>	<u>102,912</u>	<u>2,918,958</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶合約收益	<u>2,899,601</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,332,432</u>
地區市場				
中國內地	<u>2,899,601</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,332,432</u>
客戶合約收益總額	<u>2,899,601</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,332,432</u>
收益確認時間				
於某一時間點轉讓的貨品	12,045	—	—	12,045
隨時間轉移的服務	<u>2,887,556</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,320,387</u>
客戶合約收益總額	<u>2,899,601</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,332,432</u>

3. 收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 收益資料細分(續)

污水處理、再生水處理、供水以及污泥處理的建設服務、運營服務收益以及財務收入均於一段時間內確認。就運營服務的銷售淨水材料而言，收益則在某一時點確認。

(b) 履約責任

於二零二一年十二月三十一日分配至BOT及TOT安排的未履行(或部分未履行)履約責任的交易價格總金額為人民幣380億元(二零二零年：人民幣360億元)。預期於一年以後確認之履約責任與將就BOT及TOT安排履行的服務有關。上文披露的金額不包括受限制的可變代價。

4. 其他收入及收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助*	60,491	49,958
向第三方貸款的利息收入	22,869	18,099
其他流動金融資產的投資收入	8,508	26,246
匯兌差額，淨額	7,250	5,557
銀行利息收入	2,557	4,665
向一家合營企業貸款的利息收入	700	820
租金收入減投資物業折舊	490	536
其他	3,692	1,276
	<u>106,557</u>	<u>107,157</u>

* 政府補助主要指政府機關授予的增值稅退稅及有關環保技術改進的環境保護基金。若干經政府當局批准與污水處理廠改造有關的環保基金已確認為遞延收入，於預期的改造間隔週期按系統化之基準於損益中確認。並無與該等補助有關的未滿足條件或或然事項。

5. 融資成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息	536,451	484,890
公司債券利息	29,139	76,654
租賃負債利息	98	237
	<u>565,688</u>	<u>561,781</u>

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
建設服務成本		824,663	1,333,485
運營服務成本		759,017	662,144
銷售淨水材料的成本		—	11,166
總服務成本		<u>1,583,680</u>	<u>2,006,795</u>
物業、廠房及設備折舊		6,814	10,471
使用權資產折舊		283	1,932
無形資產—特許經營權攤銷		63,925	57,870
其他無形資產攤銷		385	501
商譽減值 [#]		1,894	—
金融應收款項減值	9	452	1,801
合約資產減值	10	962	403
貿易應收款項減值	11	26,404	22,459
其他應收款項減值		17,295	7,875
並無計入租賃負債計量的租賃付款		286	409
核數師酬金		2,826	2,850
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資、薪金及津貼、社會保障及福利		241,038	229,278
退休金計劃供款(界定供款計劃)*		<u>23,293</u>	<u>5,992</u>
總僱員福利開支		<u>264,331</u>	<u>235,270</u>
經營租賃收入		(1,366)	(1,469)
減：投資物業折舊		<u>876</u>	<u>933</u>
租金收入減投資物業折舊	4	(490)	(536)
銀行利息收入	4	(2,557)	(4,665)
政府補助	4	(60,491)	(49,958)
向第三方貸款的利息收入	4	(22,869)	(18,099)
向一家合營企業貸款的利息收入	4	(700)	(820)
其他流動金融資產的投資收入	4	(8,508)	(26,246)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額		478	11
出售附屬公司虧損		4,530	708
匯兌差額，淨額	4	(7,250)	(5,557)
出售無形資產—特許經營權的收益淨額		<u>(694)</u>	<u>—</u>

[#] 商譽減值包括在綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」中。

* 概無任何被沒收供款可被本集團作為僱主用於減低現有供款水平。

7. 所得稅開支

由於本集團年內並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期		
— 中國內地	44,342	34,249
遞延	87,722	103,033
	<u>132,064</u>	<u>137,282</u>
年內稅項支出總額	<u>132,064</u>	<u>137,282</u>

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於年內母公司普通權益持有人應佔溢利及年內已發行普通股之加權平均數2,139,735,000股(二零二零年：2,100,877,000股)(經調整以反映年內供股)計算。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通權益 持有人應佔溢利	<u>412,752</u>	<u>470,488</u>

	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
股份：		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股 加權平均數	<u>2,139,735,000</u>	<u>2,100,877,000</u>

9. 金融應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
服務特許經營安排應收款項	10,980,465	10,008,498
減值	<u>(2,253)</u>	<u>(1,801)</u>
	10,978,212	10,006,697
分類為流動資產部分	<u>(1,878,059)</u>	<u>(1,692,798)</u>
非即期部分	<u><u>9,100,153</u></u>	<u><u>8,313,899</u></u>

服務特許經營安排應收款項產生自建設及運營污水處理廠或污泥處理廠的服務特許經營安排，並於本集團擁有無條件合約權利自授予人或按授予人的指示收取現金時確認。

金融應收款項為未開票應收款項，主要為應收刀物現為應要 + 幫 仞奸洵果奸洵果珊瞬

10. 合約資產

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
以下項目所產生的合約資產：		
建設服務	1,974,400	2,297,650
減值	(1,365)	(403)
	<u>1,973,035</u>	<u>2,297,247</u>
分類為流動資產部分	(323,761)	(222,337)
非即期部分	<u>1,649,274</u>	<u>2,074,910</u>

由於代價須待建設成功竣工後方可收取，合約資產會就建設服務所賺取的收益單獨予以初始確認。建設服務合約資產包括應收保留金。在完成安裝或建設並獲客戶接納後，確認為合約資產的金額重新分類至無形資產，當代價權利為無條件，合約資產包括在服務特許經營安排項下金融應收款項及BOT安排的運營特許權以及其他建設合約的貿易應收款項之中。於二零二一年合約資產減少乃建設服務完成所致。

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	403	—
減值虧損淨額	<u>962</u>	<u>403</u>
於年末	<u>1,365</u>	<u>403</u>

減值分析於各報告日期採用違約概率方法進行，以計量預期信貸虧損。違約概率乃根據違約率及中國內地已發行信貸債券的已公佈信貸評級估計。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及前瞻性信貸風險資料的合理及可靠資料。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣274,223,000元(二零二零年：人民幣552,464,000元)的合約資產已抵押作授予本集團若干計息銀行及其他借款的擔保(附註13)。

本集團的合約資產包括應收本集團聯營公司款項人民幣114,141,000元(二零二零年：人民幣4,413,000元)，該等款項按本集團向主要客戶提供的類似信貸條款償還。

11. 貿易應收款項及應收票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	1,820,962	1,555,762
應收票據	—	627
減值	(44,402)	(29,366)
	<u>1,776,560</u>	<u>1,527,023</u>

本集團的主要客戶為中國政府機構或代理。本集團不僅根據其服務特許經營安排提供建設服務及運營服務，亦提供其他建設服務項目下的建設服務。

貿易應收款項及應收票據指根據規管相關交易的合約所列明的條款而應收客戶的未結清款項。本集團並無向建設服務客戶授出統一標準的信用期。個別建設服務客戶的信用期乃按個別基準考慮。貿易應收款項免息。

本集團的貿易應收款項包括應收本集團合營企業及聯營公司款項分別為零(二零二零年：零)及人民幣209,649,000元(二零二零年：人民幣225,254,000元)，該等款項按本集團向主要客戶提供的類似信貸條款償還。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣777,488,000元(二零二零年：人民幣748,253,000元)的貿易應收款項已抵押作授予本集團若干計息銀行及其他借款的擔保(附註13)。

於報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備後，本集團的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	411,569	432,308
4至6個月	241,979	245,572
7至12個月	401,819	287,593
超過12個月	721,193	560,923
	<u>1,776,560</u>	<u>1,526,396</u>

11. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	29,366	7,265
減值虧損	26,404	22,459
因無法收回而核銷的金額	(11,368)	(358)
於年末	<u>44,402</u>	<u>29,366</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結構，並考慮貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟預測。

12. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據不計息。各個供應商授出的信用期乃視乎個別情況而定，並載於供應商合約內。

就供應商授予擔保且計入貿易應付款項的應付保留金而言，付款到期日通常介乎建設工程竣工或初步驗收設備後一至兩年。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付票據(附註(a))	217,595	177,334
TOT應付款項(附註(b))	3,985	3,985
貿易應付款項	<u>1,835,235</u>	<u>1,878,609</u>
	<u>2,056,815</u>	<u>2,059,928</u>
減：非即期部分	<u>62</u>	<u>1,756</u>
即期部分	<u>2,056,753</u>	<u>2,058,172</u>

附註：

(a) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的應付票據乃以為數人民幣228,224,000元(二零二零年：人民幣169,305,000元)的抵押存款作抵押。

(b) TOT應付款項指年末根據相關TOT合約所載付款時間表計算的應付授予人款項。

於年末，本集團貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	448,342	654,033
4至6個月	392,028	467,291
7至12個月	434,152	424,537
超過12個月	<u>782,293</u>	<u>514,067</u>
	<u>2,056,815</u>	<u>2,059,928</u>

貿易應付款項及應付票據即期部分的賬面值與其公平值相若。

本集團的貿易應付款項及應付票據包括應付本集團聯營公司款項人民幣10,120,000元(二零二零年：人民幣9,622,000元)。

13. 計息銀行及其他借款

	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元
即期						
租賃負債	4.91	二零二二年	335	4.91	二零二一年	310
銀行貸款						
一有抵押	3.45-4.35	二零二二年	462,300	4.35-6.72	二零二一年	986,204
銀行貸款						
一無抵押	3.85-7.08	二零二二年	1,033,290	3.85-4.90	二零二一年	38,043
長期銀行貸款的即期部分						
一有抵押	4.60-6.50	二零二二年	562,448	3.75-6.18	二零二一年	582,369
長期銀行貸款的即期部分						
一無抵押	4.55-6.18	二零二二年	791,783	-	二零二一年	-
長期其他貸款的即期部分						
一有抵押	5.60-6.65	二零二二年	305,211	4.50-9.90	二零二一年	302,533
長期其他貸款的即期部分						
一無抵押	4.35-8.43	二零二二年	42,630	4.20-7.80	二零二一年	24,913
			<u>3,197,997</u>			<u>1,934,372</u>
非即期						
租賃負債	4.91	二零二三年至 二零三九年	1,875	4.91	二零二年至 二零三九年	1,931
長期銀行貸款						
一有抵押	4.25-6.50	二零二三年至 二零四五年	4,075,765	3.75-6.18	二零二年至 二零四五年	4,368,344
長期銀行貸款						
一無抵押	4.90-5.30	二零二三年	319,141	4.55-4.99	二零二年至 二零二三年	647,676
長期其他貸款						
一有抵押	5.60-6.65	二零二三年至 二零二六年	880,115	2.80-9.90	二零二年至 二零二六年	1,141,220
長期其他貸款						
一無抵押	1.20-8.43	二零二三年至 二零二六年	994,846	1.20-7.80	二零二年至 二零二六年	595,000
			<u>6,271,742</u>			<u>6,754,171</u>
			<u>9,469,739</u>			<u>8,688,543</u>
以下列貨幣計值的計息銀行 及其他借款						
一人民幣			9,024,961			8,313,318
一美元			<u>444,778</u>			<u>375,225</u>
			<u>9,469,739</u>			<u>8,688,543</u>

13. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分析：		
應償還計息銀行及其他借款：		
一年以內	3,197,997	1,934,372
第二年	2,011,492	2,189,312
第三至第五年(包括首尾兩年)	1,984,763	1,928,371
五年後	2,275,487	2,636,488
	<u>9,469,739</u>	<u>8,688,543</u>

上述有抵押計息銀行及其他借款以若干資產作抵押，其賬面值如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
物業、廠房及設備	13,619	15,447
金融應收款項(附註9)	7,120,278	7,168,543
貿易應收款項及應收票據(附註11)	777,488	748,253
抵押存款	67,430	—
無形資產—特許經營權	1,033,590	937,310
合約資產(附註10)	<u>274,223</u>	<u>552,464</u>

本集團為數人民幣2,599,726,000元(二零二零年：人民幣2,164,284,000元)的計息銀行及其他借款以本公司於若干附屬公司的投資作抵押。

本集團為數人民幣693,290,000元(二零二零年：人民幣1,427,068,000元)的計息銀行及其他借款由第二大股東擔保。

14. 報告期後事項

於二零二一年十二月三十一日後並無發生重大事項。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報告期」)，本集團主要業務仍集中在城鎮水務領域，兼顧水環境綜合治理及鄉村污水治理等領域的現有項目。

城鎮水務的範圍包括設計、建設、升級及營運污水處理廠、再生水處理廠、污泥處理廠、供水廠及營運及維護政府委託的污水處理設施(「運營及維護」)。本集團業務通過執行BOT、TOT、公私營合作(「PPP」)、建設—擁有一運營(「BOO」)、設計—採購—施工(「EPC」)以及運營及維護合約，已覆蓋城鎮水務行業的整體產業鏈。於二零二一年十二月三十一日，本集團在運營服務特許經營安排項目達到101個，在運營處理能力突破每日四百萬噸。

水環境綜合治理的範圍包括流域綜合治理及改善、黑臭水體處理及海綿城市建設等。本集團通過執行過往已簽訂的PPP和EPC合約，從事水環境綜合治理業務。

鄉村污水治理的範圍包括建設及營運「美麗鄉村水環境設施」，例如：污水處理設施設備和污水收集管網建設以達至鄉村居住環境改善。本集團於二零一六年開始通過執行PPP合約開展此類業務。

未來，本集團將繼續以獲得穩定現金流的城鎮水務業務為發展重心，同時擇優投資水務產業鏈上下游的增值領域。本集團對前景及未來的盈利能力充滿信心，並且我們將更加努力提升本集團的盈利能力和效益。

1.1 城鎮水務

於二零二一年十二月三十一日，本竣汙本竣汙本

			截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度的 實際處理量 (百萬噸)
	項目數量	處理量 (噸／日)	
污水處理服務			
山東	47	1,270,000	351.0
河南	23	1,060,000	339.6
黑龍江	6	425,000	152.1
山西	2	350,000	102.9
浙江	2	250,000	90.8
廣東	4	220,000	57.7
安徽	3	175,000	54.2
江蘇	6	102,000	30.3
其他省／直轄市*	14	415,000	79.6
	107	4,267,000	1,258.2
供水服務			
	1	30,000	—
再生水處理服務			
	2	65,000	4.2
合計	110	4,362,000	1,262.4
污泥處理服務			
	3	550	—
合計	113	4,362,550	1,262.4

* 其他省／直轄市包括北京、天津、河北、吉林、遼寧、陝西、四川及福建。

1.1.1 運營服務

於二零二一年十二月三十一日，本集團在中國內地有96個運營中的污水處理項目、2個再生水處理項目及3個污泥處理項目。截至二零二一年十二月三十一日止年度，運營中污水處理廠、再生水處理廠及污泥處理廠的每日總處理量分別為3,961,500噸(二零二零年：3,766,500噸)、65,000噸(二零二零年：65,000噸)及550噸(二零二零年：550噸)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，運營中污水處理廠及再生水處理廠的年使用率約為86%(二零二零年：83%)。截至二零二一年十二月三十一日止年度的實際平均水處理費約為每噸人民幣1.49元(二零二零年：約為每噸人民幣1.46元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度的實際總處理量為1,262.4百萬噸，同比增加11%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：1,133.6百萬噸)，與處理能力的增加相符。

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度城鎮水務服務的總運營收益為人民幣1,185.9百萬元，較去年同期增長約13%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣1,053.4百萬元)，相關增加主要由於通過建設新增污水處理項目開始運營的數量增加。

1.1.2 建設服務

本集團城鎮水務業務以BOT、BOO及PPP合約訂立多項服務特許經營安排。根據國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號服務特許經營安排，本集團經參考於建設階段交付的建設服務的公平值確認建設收益。有關服務的公平值乃按成本加成基準並參考服務特許經營協議開始生效日期的毛利率的通行市場比率估計。BOT、BOO、PPP及EPC項目的建設收益採用完工百分比法確認。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已就25個項目確認建設收益，包括20個污水處理廠、2個供水廠、1個再生水處理廠及2個污泥處理廠，主要位於中國內地的山東省、山西省及天津市。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該等項目的總建設收益為人民幣780.7百萬元，同比減少約35%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣1,192.9百萬元)，相應減少主要由於處於主體施工期的項目數量減少。於二零二一年十二月三十一日，該等服務特許經營安排廠房(仍在建設階段)的每日總處理量為210,500噸，包括污水處理廠180,500噸及供水廠30,000噸。

1.2 水環境綜合治理

二零二一年，本集團繼續致力於執行現有水環境綜合治理項目。於二零二一年十二月三十一日，大部分項目已經完工。本集團仍致力於降低現有項目的風險並提升合理利潤。本集團將整合資源，以執行EPC與運營及維護合約下的水環境綜合治理項目。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團有7個處於建設階段的水環境綜合治理項目，主要位於中國內地的江西省及山東省。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該等項目總收益為人民幣147.7百萬元，同比減少約53%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣311.7百萬元)，相應減少主要由於部分現有EPC項目完工。

1.3 鄉村污水治理

二零二一年，本集團處置了1個位於貴州省的鄉村污水治理項目。於二零二一年十二月三十一日，位於中國內地廣東省的2個現有鄉村污水治理項目均處於在建階段。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該等項目總收益為人民幣102.9百萬元，同比減少約15%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣121.2百萬元)，相應減少主要由於現有項目建設工程完工量的減少以及這兩個項目部分運營帶來運營收入增加的淨影響。

財務分析

收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益人民幣2,919.0百萬元，較去年同期的人民幣3,332.4百萬元減少約12%。該減少主要是由於建設收益減少人民幣604.6百萬元，並被運營收益增加人民幣142.2百萬元及金融收益增加人民幣49.0百萬元部份抵銷。建設收益減少主要是由於城鎮水務服務處於主體施工期的項目數量減少，以及水環境綜合治理服務的部分現有EPC項目的完工。運營收益的增加主要是由於城鎮水務新增BOT項目及提標改造項目開始運營的數量增加。金融收益增加主要是由於金融資產的增加。

銷售成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本為人民幣1,583.7百萬元(包括建設成本人民幣824.7百萬元及水處理廠的運營成本人民幣759.0百萬元)，較去年同期的人民幣2,006.8百萬元減少約21%。該減少主要是由於建設成本的減少。該建設成本的減少主要是由於現有項目建設工程的減少，與建設收益的減少相符合。該運營成本的增加與日污水處理能力的增加相符合。

毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團毛利率約46%，較去年同期約40%的毛利率上升了6個百分點。該增加主要是由於本期確認的運營收益及金融收益的佔比增加。

其他收入及收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入及收益人民幣106.6百萬元，較去年同期的人民幣107.2百萬元略有下降。報告期內的金額主要包括政府補助人民幣60.5百萬元，其主要組成部分包括「關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知(財稅[2015]78號文)」項下增值稅退稅以及環保補貼、銀行利息收入人民幣2.6百萬元、向第三方及一家合營企業貸款而收取的利息收入人民幣23.6百萬元、外匯交易收益人民幣7.3百萬元、其他投資收入人民幣8.5百萬元。

銷售及分銷開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷開支為人民幣1.1百萬元，較去年同期的人民幣2.5百萬元大幅減少約56%，乃由於嚴格的管理和成本控制。

行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣246.0百萬元，較去年同期的人民幣217.6百萬元增加約13%。該增加主要是由於員工成本及專業費用的增加。員工成本增加主要是由於污水處理廠運營項目數量的增加。

其他開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣76.4百萬元，較去年同期的人民幣35.9百萬元大幅增加。該增加主要是由於減值損失、營業外支出和本報告期確認的子公司處置損失增加。

融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本人民幣565.7百萬元，主要包括計息銀行借款和其他借款及公司債券產生的利息，較去年同期人民幣561.8百萬元略微增加。融資成本增加主要是由於平均計息銀行借款和其他借款及公司債券增加。平均計息銀行借款和其他借款及公司債券餘額增加人民幣180.2百萬元，平均借款利率為6.04%，較去年同期減少0.07個百分點。該平均借款及債券利率的減少主要是由於短期借款增加及公司債券的償還。本集團將進一步尋求可行措施優化貸款結構，拓展融資渠道和方式及降低明年的平均借款及債券利率。

分佔聯營公司溢利及虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團分佔聯營公司虧損為人民幣0.3百萬元，較去年同期分佔聯營公司虧損人民幣2.7百萬元大幅減少。本集團將進一步執行可行措施以減少聯營公司帶來的虧損。

分佔合營企業溢利及虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團分佔合營企業虧損為人民幣2.2百萬元，較去年同期分佔聯營公司虧損人民幣4.8百萬元大幅減少。本集團將進一步執行可行措施以減少合營企業帶來的虧損。

所得稅開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度的所得稅開支包括當期中國所得稅人民幣44.3百萬元及遞延稅項開支人民幣87.8百萬元，而去年同期分別為人民幣34.2百萬元及人民幣103.1百萬元。本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的實際稅率約為24%，較去年同期的約23%上升1個百分點，主要由於指定省份或當地機關頒佈的較低稅率的影響減少。

金融應收款項

	於
二零二一年	二零二零年
十二月三十一日	十二月三十一日
人民幣千元	人民幣千元

服務特許經營甲窠棚柜

貿易應收款項及應收票據

於二零二一年十二月三十一日，本集團貿易應收款項及應收票據為人民幣1,776.6百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,527.0百萬元)，主要來自於城鎮水務項目的污水處理及污泥處理服務，以及本集團水環境綜合治理項目的建設服務。該結餘增加人民幣249.6百萬元，主要是由於(i)城鎮水務項目應收款項增加約人民幣401.1百萬元，(ii)水環境綜合治理項目應收款項淨減少約人民幣145.9百萬元，包括EPC項目按進度結算產生的應收款項約人民幣46.9百萬元以及自EPC和建設—移交項目收取現金約人民幣192.8百萬元，及(iii)鄉村污水治理項目應收款項增加約人民幣10.0百萬元。

預付款項、其他應收款項及其他資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團預付款項、其他應收款項及其他資產人民幣855.1百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣791.2百萬元)增加人民幣63.9百萬元，主要是由於其他運營應收款項及計提利息增加約人民幣140.9百萬元、污水處理廠建設相關的預付款項減少約人民幣31.6百萬元、可抵扣進項增值稅減少約人民幣24.4百萬元，以及向一家第三方貸款減少約人民幣10.0百萬元。

現金及現金等價物

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣289.9百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣430.3百萬元)，較去年同期期末減少人民幣140.4百萬元。該減少主要是由於本集團投資活動的現金流出增加所致。

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額 ⁽¹⁾	320,165	243,726
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(122,083)	337,174
融資活動(所用)現金流量淨額	<u>(337,877)</u>	<u>(380,765)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(139,795)	200,135
外匯匯率變動的影響	(569)	4,455
於期初的現金及現金等價物	<u>430,262</u>	<u>225,672</u>
於期末的現金及現金等價物	<u>289,898</u>	<u>430,262</u>

附註：

- (1) 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團於BOT/TOT及PPP項目分別投資人民幣507.1百萬元及人民幣791.8百萬元。該等投資計入經營活動所用現金流量。根據相關會計處理，經營活動所用部分現金流出乃用於形成本集團合財務狀況表內金融應收款項及合約資產的非即期部分。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，倘本集團於BOT/TOT及PPP業務的投資並無入賬列為經營活動所用現金流量，本集團經營活動將分別產生現金流入人民幣827.3百萬元及現金流入人民幣1,035.5百萬元。

貿易應付款項及應付票據

於二零二一年十二月三十一日，本集團貿易應付款項及應付票據為人民幣2,056.8百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,059.9百萬元)，減少人民幣3.1百萬元。該減少與本集團已進行的建造工程的增幅及結算情況相符。

其他應付款項及應計費用

於二零二一年十二月三十一日，本集團其他應付款項及應計費用為人民幣278.2百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣240.2百萬元)，增加人民幣38.0百萬元，主要由於應付工資及福利款項，應付少數股東併購款項以及應付關聯方款項的增加。

流動資金及財務資源

本集團的主要流動及資本需求主要與投資城鎮水務項目、水環境綜合治理項目及鄉村污水治理項目、合併及收購附屬公司、運營及維護本集團設施相關的成本及開支、營運資金及一般公司用途有關。

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的賬面值為人民幣289.9百萬元，較二零二零年十二月三十一日的人民幣430.3百萬元減少約人民幣140.4百萬元，主要是由於經營活動現金淨流入人民幣320.2百萬元，融資活動現金淨流出人民幣337.9百萬元，就收購付款及支付投資款項人民幣1.8百萬元，投資活動購置物業、廠房及設備以及無形資產的現金流出人民幣149.4百萬元，投資活動抵押存款增加導致現金流出人民幣118.3百萬元，投資活動贖回其他流動金融資產流入人民幣133.5百萬元，投資活動處置附屬公司導致現金流入人民幣13.5百萬元，投資活動處置物業、廠房及設備以及無形資產的現金流入人民幣0.4百萬元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的計息債務總額略微增加至人民幣9,469.7百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣9,272.8百萬元)，其僅由銀行及其他借款構成(二零二零年十二月三十一日：銀行及其他借款人民幣8,688.5百萬元及公司債券為人民幣584.3百萬元)，本集團的計息債務中的66.2%(二零二零年十二月三十一日：75.6%)屬長期債務；超過59%的計息銀行及其他借款按浮動利率計息。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行授信額度為人民幣58,417.5百萬元，其中人民幣49,552.6百萬元並未動用。未動用金額人民幣49,332.6百萬元主要受限制用於投資環保基礎設施及綜合治理。

於二零二一年十二月三十一日，本集團資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算)輕微減少至70.4%，而於二零二零年十二月三十一日的資產負債比率為71.0%。

本集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，計息銀行借款和其他借款的未償還結餘約為人民幣9,469.7百萬元，須於一個月至二十四年期間償還，且由金融應收款項、無形資產—特許經營權、物業、廠房及設備、貿易應收款項、合約資產及抵押存款所抵押，其中所質押資產的總額為人民幣9,286.6百萬元。

資本支出

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團資本支出總額為人民幣649.4百萬元，二零二零年為人民幣1,171.0百萬元，主要包括BOT、TOT、BOO及PPP項目的建設支出及收購代價約人民幣636.5百萬元，以及購買附屬公司及一家聯營公司的股權代價約人民幣11.8百萬元。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘有2,426名僱員。本集團的薪酬組合一般參照市場情況及個人表現釐定。薪金一般會根據表現評核及其他相關因素每年進行檢討。本集團為其僱員提供外部及內部培訓計劃。

就退休金計劃供款而言，本集團採納一項界定供款計劃。本集團向界定供款計劃作出的供款於產生時確認為開支。本集團及其附屬公司不可使用被沒收供款(由僱主代表於有關供款全數歸屬前退出計劃的僱員作出)以減低現有供款水平。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本公司的大部分附屬公司在中國經營業務，交易大多以人民幣列值及結算。於二零二一年十二月三十一日，除以外幣計值的銀行存款及若干金額的計息銀行借款外，本集團經營業務並無涉及重大外幣風險。目前，本集團並無使用衍生金融工具以對沖其外幣風險。

報告期後事項

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日後並無發生其他重大事項。

擬派末期股息

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二二年六月二日(星期四)至二零二二年六月八日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理本公司的股份(「股份」)過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。符合資格出席本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票之記錄日期為二零二二年六月八日(星期三)。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二二年六月一日(星期三)下午四時三十分前交回本公司的香港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號舖。

足夠公眾持股量

根據本公司可獲取的公開資料及就董事所知，截至二零二一年十二月三十一日止年度直至本公告日期，本公司已發行股本總額中至少25%（香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）規定及根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）所批准的最低公眾持股百分比）一直由公眾持有。

企業管治

本公司致力於維持高標準的企業管治以保障本公司的股東利益及提升企業價值及問責性。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）所有適用條文。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）現時由三名獨立非執行董事組成，即審核委員會主席周錦榮先生、彭永臻先生及常清先生。

審核委員會主要負責檢討及監督本公司財務申報程序及內部控制。審核委員會已經審閱及批准截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期業績並討論內部控制及風險管理系統。審核委員會認為編製相關業績過程中已採用適當的會計政策，並已作出充分披露。

本公司核數師有關初步業績公告的工作範圍

經本公司核數師安永會計師事務所同意，本初步業績公告中所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註乃本集團本年度草擬綜合財務報表載列之金額。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成根據國際會計師聯合會頒佈的《國際審計準則》、《國際審閱委聘準則》或《國際核證委聘準則》進行的核證委聘，故安永會計師事務所概不會就初步業績公告發出任何核證。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事買賣證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼等已於截至二零二一年十二月三十一日止年度內遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售及贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

於香港聯交所及本公司網站登載綜合年度業績及二零二零年年度報告

本年度業績公告於香港聯交所及本公司網站登載，且二零二一年年度報告載有上市規則規定的所有資料，並將於適當時候寄發予本公司股東並於香港聯交所及本公司各自的網站登載。

承董事會命
康達國際環保有限公司
聯席主席
李中

香港，二零二二年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括七名董事，即執行董事趙雋賢先生、李中先生、劉玉杰女士及段林楠先生；以及獨立非執行董事周錦榮先生、常清先生及彭永臻先生。