

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)

**截至二零二二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2,896.6百萬元，較上年度減少約0.8%，乃由於建設服務收益減少所致。
- 毛利為人民幣1,268.6百萬元，較上年度減少約5.0%。毛利率約為44%，較上年度減少2個百分點，乃由於經營成本普遍增加所致。
- 母公司擁有人應佔溢利約為人民幣235.7百萬元，較上年度減少約42.9%。
- 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11.01分，較上年度人民幣19.29分減少約42.9%。
- 經營活動所得現金流入淨額為人民幣368.4百萬元，較上年度增加15.1%。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，實際總處理量為1,226.6百萬噸，較上年度1,262.4百萬噸減少約2.8%。
- 董事會不建議派付截至二零二二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」)截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合業績連同截至二零二一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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	3	2,896,589	2,918,958
銷售成本		<u>(1,627,942)</u>	<u>(1,583,680)</u>
毛利		1,268,647	1,335,278
其他收入及收益	4	53,873	106,557
銷售及分銷開支		(936)	(1,117)
行政開支		(274,125)	(245,965)
其他開支		(105,868)	(76,400)
融資成本	5	(566,214)	(565,688)
分佔以下公司損益：			
聯營公司		2,554	(270)
合營企業		<u>(3,590)</u>	<u>(2,150)</u>
除稅前溢利	6	374,341	550,245
所得稅開支	7	<u>(134,379)</u>	<u>(132,064)</u>
年內溢利		<u>239,962</u>	<u>418,181</u>
下列各項應佔：			
母公司擁有人	8	235,679	412,752
非控股權益		<u>4,283</u>	<u>5,429</u>
		<u>239,962</u>	<u>418,181</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
年度基本溢利(以每股人民幣為單位)	8	<u>11.01分</u>	<u>19.29分</u>
年度攤薄溢利(以每股人民幣為單位)	8	<u>11.01分</u>	<u>19.29分</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)
截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 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	115,000	(90,000)
所得稅影響	(17,250)	13,500
	<u>97,750</u>	<u>(76,500)</u>
將不會於其後期間重新分類至損益 之其他全面收益淨額	<u>97,750</u>	<u>(76,500)</u>
年內其他全面收益，扣除稅項	<u>97,750</u>	<u>(76,500)</u>
年內全面收益總額	<u>337,712</u>	<u>341,681</u>
下列各項應佔：		
母公司擁有人	333,429	336,252
非控股權益	<u>4,283</u>	<u>5,429</u>
	<u><u>337,712</u></u>	<u><u>341,681</u></u>

綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		59,006	66,784
投資物業		11,218	12,094
使用權資產		1,435	1,718
於聯營公司的投資		381,131	376,773
於合營企業的投資		78,419	82,009
指定為按公平值計入其他全面收益 的股權投資		—	248,000
無形資產—特許經營權		1,436,965	1,084,506
其他無形資產		2,171	2,577
商譽		58,325	58,325
金融應收款項	9	9,244,530	9,100,153
遞延稅項資產		75,058	96,409
預付款項、其他應收款項及其他資產		73,754	120,765
合約資產	10	1,508,393	1,649,274
非流動資產總值		12,930,405	12,899,387
流動資產			
存貨		17,482	17,077
合約資產	10	198,553	323,761
指定為按公平值計入其他全面 收益的股權投資		363,000	—
金融應收款項	9	1,961,955	1,878,059
貿易應收款項	11	2,436,439	1,776,560
預付款項、其他應收款項及其他資產		674,372	734,365
抵押存款		186,561	333,870
現金及現金等價物		196,938	289,898
其他流動金融資產		45	28,431
流動資產總值		6,035,345	5,382,021

綜合財務狀況表(續)

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	2,260,221	2,056,753
其他應付款項及應計費用		257,076	247,192
遞延收入		1,930	7,027
計息銀行及其他借款	13	2,879,809	3,197,997
應付稅項		59,403	58,491
流動負債總額		5,458,439	5,567,460
流動資產 (負債)淨額		576,906	(185,439)
資產總值減流動負債		13,507,311	12,713,948
非流動負債			
貿易應付款項	12	59	62
計息銀行及其他借款	13	6,642,008	6,271,742
遞延收入		—	1,930
其他應付款項及應計費用		31,026	30,991
遞延稅項負債		1,093,610	1,001,602
非流動負債總額		7,766,703	7,306,327
資產淨值		5,740,608	5,407,621
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		17,125	17,125
儲備		5,586,310	5,252,881
		5,603,435	5,270,006
非控股權益		137,173	137,615
權益總額		5,740,608	5,407,621

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。

綜合基準

本綜合財務報表包括本集團截至二零二二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對象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。

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。

1.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

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 會計政策及披露的變動

本集團已對本年度綜合財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約的成本
國際財務報告準則 二零一八至二零二零年 年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號(修訂本)

適用於本集團之經修訂國際財務報告準則之性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以二零一八年三月發佈財務報告概念框架(「概念框架」)的提述取代先前的編製及呈列財務報表的提述，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團前瞻性地將修訂應用於二零二二年一月一日或以後之業務合併。由於在本年度發生之業務合併中不存在修訂範圍內之或然資產、負債及或然負債，因此該等修訂對本集團之財務狀況及業績並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及按國際會計準則第2號存貨釐定的成本計入損益。本集團對二零二一年一月一日或以後可供使用之物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在物業、廠房及設備可供使用前並無出售所生產之項目，因此該等修訂對本集團之財務狀況及業績並無任何影響。

1.2 會計政策及披露的變動(續)

- (c) 國際會計準則第37號(修訂本)澄清,就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言,履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係,除非合約明確向對手方收費,否則將其排除在外。本集團前瞻性地將修訂應用於截至二零二二年一月一日尚未履行其所有義務之合約及尚未識別虧損性合約。因此,該等修訂對本集團之財務狀況及業績並無任何影響。
- (d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例以及國際會計準則第41號之修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下:
- 國際財務報告準則第9號金融工具:澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或已收取的費用,包括借款人或貸款人代表其他方已支付或已收取的費用。本集團自二零二二年一月一日起前瞻性地應用該修訂。由於在本年度本集團之金融負債並無任何修改或交換,因此該修訂對本集團之財務狀況及業績並無任何影響。

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、黑臭水體修復及海綿城市興建；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，以作出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，並為經調整除稅前溢利的計量方式。經調整除稅前溢利的計量與本集團除稅前溢利一致，惟該計量不包括未分配的收入及收益、融資成本以及企業及其他未分配開支。

分部資產及負債主要由該分部直接應佔或可合理分配至該分部的經營資產及負債構成。

分部資產不包括投資物業、未分配無形資產、未分配遞延稅項資產、未分配預付款項、其他應收款項及其他資產、未分配抵押存款、未分配現金及現金等價物、未分配對聯營公司和一家合營企業的投資以及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產乃集團總部統一管理。

分部負債不包括公司債券、未分配其他應付款項及應計費用、租賃負債以及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債乃以集團總部統一管理。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售的售價進行交易。

2. 經營分部資料(續)

截至二零二二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	2,723,107	114,410	59,072	2,896,589
	2,723,107	114,410	59,072	2,896,589
分部業績	558,915	24,161	(4,809)	578,267
對賬：				
未分配收入及收益				9,728
分佔未分配聯營公司的損益				1,363
分佔未分配合營企業的損益				(1,060)
企業及其他未分配開支				(45,594)
未分配租賃相關融資成本				(108)
未分配融資成本(租賃負債利息除外)				(168,255)
				374,341
除稅前溢利				
分部資產	16,067,718	1,422,044	673,140	18,162,902
對賬：				
企業及其他未分配資產				802,848
總資產				18,965,750
分部負債	12,061,589	522,441	515,810	13,099,840
對賬：				
企業及其他未分配負債				125,302
總負債				13,225,142

2. 經營分部資料(續)

截至二零二二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	-	233,924	-	233,924
於聯營公司的未分配投資				147,207
於一家合營企業的投資	69,942	-	-	69,942
於一家合營企業的未分配投資				8,477
分佔聯營公司的損益	-	1,191	-	1,191
分佔未分配聯營公司的損益				1,363
分佔一家合營企業的損益	(2,530)	-	-	(2,530)
分佔一家未分配合營企業的損益				(1,060)
於損益確認的減值虧損淨額	(29,753)	(8,292)	-	(38,045)
折舊及攤銷	65,814	22	16,212	82,048
未分配折舊及攤銷				4,048
折舊及攤銷總額				86,096
資本開支	110,835	-	34,851	145,686
未分配金額				39
資本開支總額*				145,725

* 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				<u>3,192</u>
折舊及攤銷總額				<u><u>72,283</u></u>
資本開支	104,783	–	88,290	193,073
未分配金額				<u>70</u>
資本開支總額*				<u><u>193,143</u></u>

* 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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	<u>2,896,589</u>	<u>2,918,958</u>

上述收益資料乃基於客戶的地點。

(b) 非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	<u>12,855,347</u>	<u>12,802,978</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：

截至二零二二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	356,209	356,209
客戶B	<u>186,917</u>	<u>186,917</u>
	<u>543,126</u>	<u>543,126</u>

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B	229,661	229,661
客戶C	<u>206,772</u>	<u>206,772</u>
	<u>436,433</u>	<u>436,433</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以及提供運營及維護服務的收益；及(iii) 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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
運營服務收益	1,267,485	1,200,545
建設服務收益	893,178	1,008,451
財務收入	<u>735,926</u>	<u>709,962</u>
	<u><u>2,896,589</u></u>	<u><u>2,918,958</u></u>

3. 收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 收益資料細分

截至二零二二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>2,723,107</u>	<u>114,410</u>	<u>59,072</u>	<u>2,896,589</u>
地區市場 中國內地	<u>2,723,107</u>	<u>114,410</u>	<u>59,072</u>	<u>2,896,589</u>
客戶合約收益總額	<u>2,723,107</u>	<u>114,410</u>	<u>59,072</u>	<u>2,896,589</u>
收益確認時間 隨時間轉移的服務	<u>2,723,107</u>	<u>114,410</u>	<u>59,072</u>	<u>2,896,589</u>
客戶合約收益總額	<u>2,723,107</u>	<u>114,410</u>	<u>59,072</u>	<u>2,896,589</u>

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>

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

於二零二二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350億元(二零二一年：人民幣380億元)。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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助*	25,447	60,491
向第三方貸款的利息收入	18,672	22,869
銀行利息收入	3,560	2,557
向一家合營企業及一家聯營公司貸款的利息收入	840	700
租金收入減投資物業折舊	516	490
其他流動金融資產的投資收入	—	8,508
匯兌差額，淨額	—	7,250
其他	4,838	3,692
	<u>53,873</u>	<u>106,557</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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息	566,106	536,451
租賃負債利息	108	98
公司債券利息	—	29,139
	<u>566,214</u>	<u>565,688</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	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
建設服務成本		758,048	824,663
運營服務成本		869,894	759,017
總服務成本		<u>1,627,942</u>	<u>1,583,680</u>
物業、廠房及設備折舊		6,877	6,814
使用權資產折舊		283	283
無形資產—特許經營權攤銷		77,654	63,925
其他無形資產攤銷		406	385
商譽減值 [#]		—	1,894
金融應收款項減值 [#]	9	(67)	452
合約資產減值 [#]	10	(547)	962
貿易應收款項減值 [#]	11	36,080	26,404
其他應收款項減值 [#]		2,579	17,295
並無計入租賃負債計量的租賃付款		278	286
核數師酬金		2,656	2,826
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		250,065	241,038
退休金計劃供款(界定供款計劃)*		24,153	23,293
總僱員福利開支		<u>274,218</u>	<u>264,331</u>
經營租賃收入		(1,392)	(1,366)
減：投資物業折舊		876	876
租金收入減投資物業折舊	4	(516)	(490)
銀行利息收入	4	(3,560)	(2,557)
政府補助	4	(25,447)	(60,491)
向第三方貸款的利息收入	4	(18,672)	(22,869)
向一家合營企業及一家聯營公司貸款的利息收入	4	(840)	(700)
其他流動金融資產的投資收入	4	—	(8,508)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額		39	478
出售附屬公司虧損		1,359	4,530
匯兌差額，淨額		47,918	(7,250)
出售無形資產—特許經營權的收益淨額		<u>—</u>	<u>(694)</u>

[#] 商譽減值、金融應收款項減值、合約資產減值、貿易應收款項減值及其他應收款項減值包括在損益的「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、肅叙 麟

9. 金融應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
服務特許經營安排應收款項	11,208,671	10,980,465
減值	<u>(2,186)</u>	<u>(2,253)</u>
	11,206,485	10,978,212
分類為流動資產部分	<u>(1,961,955)</u>	<u>(1,878,059)</u>
非即期部分	<u>9,244,530</u>	<u>9,100,153</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合約，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，主要為應收中國內地政府機關的款項，有關政府機關為本集團服務特許經營安排的授予人。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。金融應收款項指合約資產，原因是收取代價的權利尚未成為無條件。

金融應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	2,253	1,801
減值虧損	<u>(67)</u>	<u>452</u>
於年末	<u>2,186</u>	<u>2,253</u>

減值分析於各報告日期採用撥備矩陣進行。撥備矩陣乃最初根據過往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的違約概率得出。該計算反映概率加權結果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。

虧損撥備減少乃由於在中國內地已發行信貸債券的已公佈信貸評級下降。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣7,114,919,000元(二零二一年：人民幣7,120,278,000元)的金融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)。

10. 合約資產

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 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	1,707,764	1,974,400
減值	<u>(818)</u>	<u>(1,365)</u>
	<u>1,706,946</u>	<u>1,973,035</u>
分類為流動資產部分	<u>(198,553)</u>	<u>(323,761)</u>
非即期部分	<u>1,508,393</u>	<u>1,649,274</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。於二零二二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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	1,365	403
減值虧損淨額	<u>(547)</u>	<u>962</u>
於年末	<u>818</u>	<u>1,365</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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣220,770,000元(二零二一年：人民幣274,223,000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47,245,000元(二零二一年：人民幣114,141,000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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	2,515,835	1,820,962
減值	<u>(79,396)</u>	<u>(44,402)</u>
	<u>2,436,439</u>	<u>1,776,560</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(二零二一年：零)及人民幣242,815,000元(二零二一年：人民幣209,649,000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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣911,844,000元(二零二一年：人民幣777,488,000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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	479,263	411,569
4至6個月	291,946	241,979
7至12個月	597,215	401,819
超過12個月	<u>1,068,015</u>	<u>721,193</u>
	<u>2,436,439</u>	<u>1,776,560</u>

11. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	44,402	29,366
減值虧損淨額	36,080	26,404
因無法收回		(0)

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。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付票據(附註(a))	161,364	217,595
TOT應付款項(附註(b))	3,985	3,985
貿易應付款項	<u>2,094,931</u>	<u>1,835,235</u>
	<u>2,260,280</u>	<u>2,056,815</u>
減：非即期部分	<u>59</u>	<u>62</u>
即期部分	<u>2,260,221</u>	<u>2,056,753</u>

附註：

(a) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的應付票據乃以為數人民幣136,742,000元(二零二一年：人民幣228,224,000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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	629,083	448,342
4至6個月	255,423	392,028
7至12個月	296,107	434,152
超過12個月	<u>1,079,667</u>	<u>782,293</u>
	<u>2,260,280</u>	<u>2,056,815</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一家聯營公司款項人民幣10,120,000元(二零二一年：人民幣10,120,000元)。

13. 計息銀行及其他借款

	二零二二年十二月三十一日			二零二一年十二月三十一日		
	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	二零二三年	271	4.91	二零二二年	335
銀行貸款—有抵押	3.45–4.35	二零二三年	322,906	3.45–4.35	二零二二年	462,300
銀行貸款—無抵押	3.45–7.08	二零二三年	1,405,123	3.85–7.08	二零二二年	1,033,290
長期銀行貸款的即期部分						
—有抵押	3.47–8.02	二零二三年	568,242	4.60–6.50	二零二二年	562,448
長期銀行貸款的即期部分						
—無抵押	5.00–5.30	二零二三年	71,188	4.55–6.18	二零二二年	791,783
長期其他貸款的即期部分						
—有抵押	4.84–7.14	二零二三年	491,157	5.60–6.65	二零二二年	305,211
長期其他貸款的即期部分						
—無抵押	7.80–8.43	二零二三年	20,922	4.35–8.43	二零二二年	42,630
非即期			2,879,809			3,197,997
租賃負債	4.91	二零二四年至 二零三九年	1,703	4.91	二零二三年至 二零三九年	1,875
長期銀行貸款—有抵押	3.47–6.50	二零二四年至 二零四五年	3,946,288	4.25–6.50	二零二三年至 二零四五年	4,075,765
長期銀行貸款—無抵押	1.20–5.00	二零二四年至 二零二六年	67,163	4.90–5.30	二零二三年	319,141
長期其他貸款—有抵押	4.84–7.14	二零二四年至 二零三零年	1,799,800	5.60–6.65	二零二三年至 二零二六年	880,115
長期其他貸款—無抵押	7.80–8.43	二零二四年至 二零二六年	827,054	1.20–8.43	二零二三年至 二零二六年	994,846
			6,642,008			6,271,742
			9,521,817			9,469,739
以下列貨幣計值的						
計息銀行及其他借款						
—人民幣			9,274,240			9,024,961
—美元			247,577			444,778
			9,521,817			9,469,739

13. 計息銀行及其他借款(續)

二零二二年 二零二一年
人民幣千元 人民幣千元

分析：

應償還計息銀行及其他借款：

一年以內	2,879,809	3,197,997
第二年	2,176,609	2,011,492
第三至第五年(包括首尾兩年)	2,022,997	1,984,763
五年後	2,442,402	2,275,487
	<u>9,521,817</u>	<u>9,469,739</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：

二零二二年 二零二一年
人民幣千元 人民幣千元

物業、廠房及設備	11,792	13,619
金融應收款項(附註9)	7,114,919	7,120,278
貿易應收款項(附註11)	911,844	777,488
抵押存款	20,400	67,430
無形資產—特許經營權	1,258,955	1,033,590
合約資產(附註10)	<u>220,770</u>	<u>274,223</u>

本集團為數人民幣4,134,215,000元(二零二一年：人民幣2,599,726,000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563,033,000元(二零二一年：人民幣693,290,000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

於二零二二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

截至二零二二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、污泥處理及水廠供水及維護。此外, 本集團亦承接政府委託的污水處理設施及市政供、本

1.1 城鎮水務

於二零二二年十二月三十一日，本集團共訂立112個服務特許經營安排項目，包括106個污水處理廠，1個供水廠，3個污泥處理廠及2個再生水處理廠。未來本集團將通過進一步擴展城鎮水務處理產業鏈，實現盈利能力與競爭力的提升。

本集團於二零二二年十二月三十一日的現有項目分析如下：

	日污水 處理能力	日供水 能力	日再生水 處理能力	日污泥 處理能力	總計
(噸)					
運營中	3,989,500	—	65,000	550	4,055,050
尚未開始運營 尚未移交	275,500	30,000	—	—	305,500
總計	<u>4,265,000</u>	<u>30,000</u>	<u>65,000</u>	<u>550</u>	<u>4,360,550</u>
(項目數量)					
運營中	96	—	2	3	101
尚未開始運營 尚未移交	10	1	—	—	11
總計	<u>106</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>112</u>

			截至 二零二二年 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	358.7
河南	23	1,060,000	311.3
黑龍江	6	425,000	142.7
山西	2	350,000	106.4
浙江	2	250,000	84.0
廣東	4	220,000	62.2
安徽	3	175,000	56.0
江蘇	5	100,000	31.5
其他省 直轄市*	14	415,000	70.3
	106	4,265,000	1,223.1
供水服務	1	30,000	—
再生水處理服務	2	65,000	3.5
合計	109	4,360,000	1,226.6
污泥處理服務	3	550	—
合計	112	4,360,550	1,226.6

* 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

於二零二二年十二月三十一日，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。截至二零二二年十二月三十一日止年度，運營中的污水處理廠、再生水處理廠及污泥處理廠的每日總處理量分別為3,989,500噸(二零二一年：3,961,500噸)、65,000噸(二零二一年：65,000噸)及550噸(二零二一年：550噸)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，運營中的污水處理廠及再生水處理廠的年使用率約為82%(二零二一年：86%)。截至二零二二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1.56元(二零二一年：約為每噸人民幣1.49元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度的實際總處理量為1,226.6百萬噸，較去年同期小幅下降3%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：1,262.4百萬噸)。

本集團截至二零二二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1,243.3百萬元，較去年同期增長約5%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣1,185.9百萬元)。相關增加主要由於日污水處理能力的增加及提標改造項目運營數增加。

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。

截至二零二二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21個污水處理廠、1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、河南省及山西省。截至二零二二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753.0百萬元，同比減少約4%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣780.7百萬元)，相應減少主要由於處於主體施工期的項目數量減少。於二零二二年十二月三十一日，該等服務特許經營安排水廠(仍在建設階段)的每日總處理量為180,500噸，包括污水處理廠150,500噸及供水廠30,000噸。

1.2 水環境綜合治理

二零二二年，本集團繼續致力於執行現有水環境綜合治理項目。於二零二二年十二月三十一日，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。

截至二零二二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。該等項目主要位於中國內地的江西省及山東省。截至二零二二年十二月三十一日止年度，該等項目總收益為人民幣114.4百萬元，同比減少約23%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣147.7百萬元)。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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團有2個鄉村污水治理項目。該等項目位於中國內地的廣東省。截至二零二二年十二月三十一日止年度，該等項目總收益為人民幣59.1百萬元，同比減少約43%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣102.9百萬元)。相應減少主要由於建設收益的減少以及該兩個項目投運帶來運營收益增加的淨影響。

財務分析

收益

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益人民幣2,896.6百萬元，較去年同期的人民幣2,919.0百萬元小幅減少22.4百萬元。該減少主要是由於建設收益減少人民幣115.3百萬元，運營收益增加人民幣67.0百萬元及財務收入增加人民幣25.9百萬元。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，水環境綜合治理服務部分現有EPC完工，以及鄉村污水治理服務PPP項目投運。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。財務收入增加主要是由於金融資產的增加。

銷售成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本為人民幣1,627.9百萬元(包括建設成本人民幣758.0百萬元及水處理廠的運營成本人民幣869.9百萬元)，較去年同期的人民幣1,583.7百萬元增加約3%。該增加主要是由於運營成本的增加及建設成本的減少的淨影響。該運營成本的增加主要是由於電力及污水處理藥劑等成本上漲。該建設成本的減少主要是由於現有提標改造及擴建項目建設工程的減少，與建設收益的減少相符合。

毛利率

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團毛利率約44%，較去年同期約46%的毛利率下降了2個百分點。該下降主要是由於本期的運營毛利率降低。

其他收入及收益

截至二零二二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53.9百萬元，較去年同期的人民幣106.6百萬元下降約49%。報告期內的金額主要包括政府補助人民幣25.4百萬元，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3.6百萬元、向第三方、一家合營企業及一家聯營公司貸款而收取的利息收入人民幣19.5百萬元。

行政開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣274.1百萬元，較去年同期的人民幣246.0百萬元增加約11%。該增加主要是由專業費用及員工成本的增加。

其他開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，其他開支為人民幣105.9百萬元，較去年同期的人民幣76.4百萬元增加約39%。該增加主要是由於匯兌虧損增加，該虧損增加部分因減值虧損、營業外支出和本公告期確認的出售附屬公司虧損減少而抵銷。

融資成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本為人民幣566.2百萬元，主要包括計息銀行借款和其他借款產生的利息，較去年同期人民幣565.7百萬元略微增加。融資成本的增加與平均計息銀行借款和其他借款餘額增加一致。平均計息銀行借款及其他借款餘額增加人民幣124.5百萬元，平均借款利率為5.96%，較去年同期下降0.08個百分點。該平均借款利率的下降主要是由於短期銀行借款及其他借款佔比增加。本集團將進一步尋求可行措施優化貸款結構，拓展融資管道和方式及降低明年的平均借款利率。

分佔聯營公司溢利及虧損

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團分佔聯營公司溢利為人民幣2.6百萬元，較去年同期分佔聯營公司虧損人民幣0.3百萬元大幅增加。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

截至二零二二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3.6百萬元，較去年同期分佔聯營公司虧損人民幣2.2百萬元大幅增加。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

截至二零二二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36.9百萬元及遞延稅項開支人民幣97.5百萬元，而去年同期分別為人民幣44.3百萬元及人民幣87.8百萬元。本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的實際稅率約為36%，較去年同期的約24%上升12個百分點，主要由於報告期內未確認稅務虧損及於過往期間確認的稅務虧損撥回的影響增加。

金融應收款項

	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
服務特許經營安排應收款項	11,206,485	10,978,212
分類為即期的部分	<u>(1,961,955)</u>	<u>(1,878,059)</u>
非即期部分	<u>9,244,530</u>	<u>9,100,153</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團金融應收款項為人民幣11,206.5百

合約資產

	於	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
合約資產	1,706,946	1,973,035
分類為即期部分	<u>(198,553)</u>	<u>(323,761)</u>
非即期部分	<u>1,508,393</u>	<u>1,649,274</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團合約資產為人民幣1,706.9百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,973.0百萬元)，減少人民幣266.1百萬元，主要由於合約資產重新分類至金融應收款項，以及來自於本集團BOT、PPP以及EPC合約項目的建設增加的淨影響。

貿易應收款項及應收票據

於二零二二年十二月三十一日，本集團貿易應收款項及應收票據為人民幣2,436.4百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,776.6百萬元)，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659.8百萬元，主要是由於(i)城鎮水務項目應收款項增加約人民幣617.1百萬元，(ii)水環境綜合治理項目應收款項淨增加約人民幣59.9百萬元，包括EPC項目按進度結算產生的應收款項約人民幣209.0百萬元以及自EPC和建設—移交項目收取現金約人民幣149.1百萬元，及(iii)鄉村污水治理項目應收款項增加約人民幣17.8百萬元。

預付款項、其他應收款項及其他資產

於二零二二年十二月三十一日，本集團預付款項、其他應收款項及其他資產為人民幣748.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣855.1百萬元)，減少人民幣107.0百萬元，主要是由於可抵扣進項增值稅減少約人民幣109.2百萬元，向一家第三方貸款減少人民幣20.0百萬元，污水處理廠建設相關的預付款項及押金減少約人民幣6.2百萬元，向一家聯營公司貸款增加人民幣12.2百萬元，以及其他運營應收款項及員工預付款增加約人民幣17.7百萬元。

現金及現金等價物

於二零二二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣196.9百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣289.9百萬元)，較去年同期末減少人民幣93.0百萬元。該減少主要是由於本集團融資活動的現金流出增加所致。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額 ⁽¹⁾	368,409	320,165
投資活動所得（所用）現金流量淨額	101,982	(122,083)
融資活動所用現金流量淨額	<u>(563,029)</u>	<u>(337,877)</u>
現金及現金等價物增加淨額	(92,638)	(139,795)
外匯匯率變動的影響	(322)	(569)
於期初的現金及現金等價物	<u>289,898</u>	<u>430,262</u>
於期末的現金及現金等價物	<u><u>196,938</u></u>	<u><u>289,898</u></u>

附註

其他應付款項及應計費用

於二零二二年十二月三十一日，本集團其他應付款項及應計費用為人民幣288.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣278.2百萬元)，增加人民幣9.9百萬元，主要由於應付工資及福利的增加。

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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的賬面值為人民幣196.9百萬元，較二零二一年十二月三十一日的人民幣289.9百萬元減少約人民幣93.0百萬元，主要是由於經營活動現金淨流入人民幣368.4百萬元，融資活動現金淨流出人民幣563.0百萬元，就收購付款及應付投資款項人民幣2.1百萬元，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79.5百萬元，抵押存款減少導致現金流入人民幣147.3百萬元，贖回其他流動金融資產人民幣28.4百萬元，對第三方貸款減少和對一家聯營公司貸款增加的淨現金流入為7.9百萬元，投資活動出售附屬公司導致現金流出人民幣0.1百萬元，投資活動出售物業、廠房及設備以及無形資產的現金流入人民幣0.1百萬元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的計息債務總額增加至人民幣9,521.8百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣9,469.7百萬元)，其僅由銀行及其他借款構成。於二零二二年十二月三十一日，本集團的計息債務中的69.8%(二零二一年十二月三十一日：66.2%)屬長期債務；超過63%的計息銀行及其他借款按浮動利率計息。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行授信額度為人民幣57,197.6百萬元，其中人民幣49,380.5百萬元並未動用。未動用金額人民幣49,380.5百萬元主要受限制用於投資環保基礎設施及綜合治理。

於二零二二年十二月三十一日，本集團資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算)輕微降低至69.7%，而於去年同期的資產負債比率為70.4%。

本集團資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，計息銀行借款及其他借款的未償還結餘約為人民幣9,521.8百萬元，須於兩個月至二十三年期間償還，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9,538.7百萬元。

資本支出

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團資本支出總額為人民幣512.7百萬元，二零二一年為人民幣649.4百萬元，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510.1百萬元，以及購買附屬公司及一家聯營公司的股權代價約人民幣2.1百萬元。

僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團聘有2,318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)以減低現有供款水準。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二一年十二月三十一日：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。於二零二二年十二月三十一日，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

除披露者外，於二零二二年十二月三十一日後並無發生重大事項。

擬派末期股息

董事會不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度之末期股息(截至二零二一年十二月三十一日止年度：無)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二三年六月二日(星期五)至二零二三年六月七日(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二零二三年六月七日(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二零二三年六月一日(星期四)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，截至二零二二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。截至二零二二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、內部控制及風險管理系統，並監督、檢討及協助研究本公司的環境、社會及管治事宜。審核委員會已經審閱及批准截至二零二二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二零二二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之數字乃本集團本年度草擬綜合財務報表載列之數字。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本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，彼等已於截至二零二二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

截至二零二二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二零二二年年度報告

本年度業績公告於香港聯交所及本公司網站登載，且二零二二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，二零二三年三月三十一日

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。