

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

China Conch Venture Holdings Limited 中國海螺創業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：586)

截至二零一五年十二月三十一日止年度業績公告

摘要

- 二零一五年度本集團收入約為人民幣2,057百萬元(二零一四年：人民幣1,748百萬元)，較二零一四年度增長17.71%。
- 二零一五年度本集團權益股東應佔本年度淨利潤約為人民幣1,944百萬元(二零一四年：人民幣2,239百萬元)，較二零一四年度降幅13.14%。
- 二零一五年度本集團權益股東應佔本年度主業淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)約為人民幣404百萬元(二零一四年：人民幣258百萬元)，較二零一四年度增長56.67%。
- 二零一五年每股基本盈利為人民幣1.08元(二零一四年：每股人民幣1.24元)。
- 董事會建議宣派二零一五年末期現金股息每股0.3港元(二零一四年：每股0.4港元)。

中國海螺創業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「報告期」)經審核綜合全年業績及財務狀況。

合併收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	3	2,057,494	1,747,892
銷售成本		(1,275,875)	(1,174,251)
毛利		781,619	573,641
其他收入	4	167,438	147,887
其他收益／(虧損)淨額	5	3,680	(29,695)
分銷成本		(29,065)	(26,653)
行政開支		(198,422)	(104,997)
經營利潤		725,250	560,183
財務費用	6(a)	(38,396)	(60,755)
應佔聯營公司利潤	10	1,539,856	1,980,330
稅前利潤	6	2,226,710	2,479,758
所得稅	7(a)	(166,899)	(106,945)
年內利潤		2,059,811	2,372,813
以下應佔：			
本公司權益股東		1,944,340	2,238,504
非控股權益		115,471	134,309
年內利潤		2,059,811	2,372,813
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	8	1.08	1.24

合併全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內利潤	<u>2,059,811</u>	<u>2,372,813</u>
年內其他全面收益(稅後及重分類調整後)		
可能於日後被重新分類至損益中的項目：		
除稅後應佔聯營公司儲備變動	37,663	181,423
海外附屬公司及本公司財務報表的外幣折算 差異	<u>-</u>	<u>(680)</u>
	<u>37,663</u>	<u>180,743</u>
年內全面收益總額：	<u>2,097,474</u>	<u>2,553,556</u>
以下應佔：		
本公司權益股東	1,982,003	2,419,247
非控股權益	<u>115,471</u>	<u>134,309</u>
年內全面收益總額	<u>2,097,474</u>	<u>2,553,556</u>

合併財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		998,151	1,007,768
預付租賃款項		204,091	202,215
無形資產		84,023	830
於聯營公司的權益	10	12,655,775	11,668,343
貿易及其他應收款項			
的非流動部份	11	790,870	237,616
應收融資租賃款項		-	43,901
預付款項的非流動部分		45,000	-
遞延稅項資產		65,349	46,164
		<u>14,843,259</u>	<u>13,206,837</u>
流動資產			
存貨		246,116	145,659
貿易及其他應收款項	11	1,076,321	1,132,327
一年以內應收融資租賃款項		-	14,461
受限制銀行存款		1,745	-
三個月後到期的銀行存款		-	650,000
現金及現金等價物		2,332,268	2,057,583
		<u>3,656,450</u>	<u>4,000,030</u>
流動負債			
貸款及借貸		50,000	670,000
貿易及其他應付款項	12	1,172,166	1,067,051
應付所得稅		48,149	39,365
		<u>1,270,315</u>	<u>1,776,416</u>
流動資產淨值		<u>2,386,135</u>	<u>2,223,614</u>
總資產減流動負債		17,229,394	15,430,451
非流動負債			
貸款及借貸		480,000	130,000
資產淨值		<u>16,749,394</u>	<u>15,300,451</u>
資本及儲備			
股本		14,347	14,347
儲備		16,244,099	14,839,300
本公司權益股東應佔權益		16,258,446	14,853,647
非控股權益		490,948	446,804
總權益		<u>16,749,394</u>	<u>15,300,451</u>

財務報表附註

1 主要會計政策

(a) 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」)頒佈的所有相關國際財務報告準則(「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(「聯交所」)證券上市規則(「《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多項新訂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及本公司提早採納。附註2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。

(b) 編製及呈列基準

截至二零一五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」)以及本集團應佔聯營公司的權益。

編製合併財務報表所使用之計算基準為歷史成本法，惟分類為待售之金融工具按公允價值列賬。

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。

2 會計政策變更

國際會計準則委員會發佈以下國際財務報告準則之修訂及一項新詮釋，於本集團的當前會計期間首次生效。

- 國際會計準則第19號修訂，僱員福利：界定利益計劃：僱員供款
- 二零一零年至二零一二年期間國際財務報告準則年度改進
- 二零一一年至二零一三年期間國際財務報告準則年度改進

本集團並未應用本會計期間尚未生效的新準則及詮釋。應用新訂或經修訂國際財務報告準則的影響討論如下：

國際會計準則第19號修訂，僱員福利：界定利益計劃：僱員供款

該等修訂引入了一項豁免，旨在簡化對僱員或第三方按定額界定利益計劃繳納的若干供款的會計處理。當供款適用於此類修訂所述的實務操作，公司可以在相關服務提供的期間內將此類供款抵減相應服務成本，而不將此供款納入界定利益計劃規定中計算。由於本集團不運營界定利益計劃，因此此類修訂對本集團財務報表無重大影響。

二零一零年至二零一二年期間和二零一一年至二零一三年期間國際財務報告準則年度改進

二零一零年至二零一二年期間和二零一一年至二零一三年期間國際財務報告準則年度改進包含了對9條標準的直接修訂以及這些準則對其他準則的間接修訂。所有的修訂中，對國際會計準則第24號關聯方披露的修訂擴展了關聯方的定義，將向報告主體提供關鍵管理人員服務的管理公司納入關聯方範圍，要求披露為獲取由管理公司提供的關鍵管理人員服務而發生的成本金額。由於本集團未使用由管理公司提供的關鍵管理人員服務，因此對本集團關聯方披露無重大影響。

3 收入及分部報告

(a) 收入

本集團主要業務為提供節能環保解決方案、港口物流服務、新型建材的生產銷售與投資。

於各主要收入類別內確認的金額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
節能環保解決方案		
餘熱發電	871,118	967,891
立磨	203,840	314,454
垃圾焚燒(i)	812,141	323,947
小計	1,887,099	1,606,292
港口物流服務	149,793	141,600
新型建材銷售	20,602	—
總計	2,057,494	1,747,892

- (i) 垃圾焚燒收入指來自於建造—運營—轉移(「BOT」)及建設—移交安排的建設服務的收入、來自垃圾焚燒項目營運服務的收入和根據BOT安排的利息收入。於本年度內確認的各大收入類別如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
垃圾焚燒項目建設服務收入	787,807	323,947
垃圾焚燒項目運營服務收入	10,579	—
利息收入	13,755	—
	<u>812,141</u>	<u>323,947</u>
總計	<u>812,141</u>	<u>323,947</u>

本集團與中國地方政府機構進行交易，總額超過本集團收入的10%。截至二零一五年十二月三十一日止年度，來自中國地方政府機關提供垃圾焚燒項目建設及營運的服務收入及利息收入為人民幣692,451,000元(二零一四年：人民幣130,460,000元)。此外，本集團於二零一五年擁有兩名交易額超逾本集團收入10%的客戶(二零一四年：一名)。於二零一五年及二零一四年，來自該等客戶的收入分別為人民幣569,130,000元及人民幣729,893,000元。

(b) 分部報告

本集團按根據業務綫分類的分部管理業務。本集團按照符合向本集團最高行政管理人員內部呈報資料的方式呈列以下報告分部，以便分配資源及評估表現。

- (1) 節能環保解決方案：包括生產與銷售餘熱發電、立磨、垃圾焚燒以及維修與相關售後服務。
 - (2) 港口物流服務：該分部主要從事貨物處理、轉運及倉儲服務。
 - (3) 新型建材：該部分主要用於替代牆體材料，如纖維素纖維水泥板、蒸壓板和木絲水泥板。目前在初始開發階段。
 - (4) 投資建材公司及其他投資：該分部包括投資安徽海螺集團有限責任公司(「海螺集團」)。海螺集團主要業務詳情載於附註10。
- (i) 為評估分部表現及各分部間資源配置，本集團最高行政管理人員按以下基準監控各報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有流動資產及非流動資產。分部負債包括貿易及其他應付款項、應付所得稅及直接由分部管理的貸款及借貸。

收入及開支乃參考分部的銷售額及開支，分配至各報告分部。

報告分部利潤採用稅前利潤計量。截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，向本集團最高行政管理人員提供用於分配資源及評估分部表現之本集團報告分部相關資料呈列如下：

	截至二零一五年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	節能環保 解決方案 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	新型建材 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	
報告分部收入	<u>1,887,099</u>	<u>149,793</u>	<u>20,602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,057,494</u>
報告分部稅前利潤	<u>608,302</u>	<u>51,645</u>	<u>36,820</u>	<u>1,539,856</u>	<u>(9,913)</u>	<u>2,226,710</u>
利息收入	47,237	197	61,469	-	823	109,726
利息開支	14,870	4,554	14,281	-	4,691	38,396
折舊及攤銷	14,553	42,153	13,451	-	-	70,157
減值虧損撥備						
— 貿易及其他應 收款項	58,715	-	-	-	-	58,715
報告分部資產	3,584,694	637,457	1,580,130	12,655,775	41,653	18,499,709
報告分部負債	1,543,044	123,862	83,324	-	85	1,750,315

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	節能環保 解決方案 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	新型建材 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部收入	1,606,292	141,600	-	-	-	1,747,892
報告分部稅前利潤	437,363	45,242	29,658	1,980,330	(12,835)	2,479,758
利息收入	41,007	271	44,176	-	20,669	106,123
利息開支	19,719	8,855	32,181	-	-	60,755
折舊及攤銷	14,634	38,769	1,943	-	-	55,346
減值虧損撥備 — 貿易及其他應 收款項	12,822	-	-	-	-	12,822
報告分部資產	2,606,567	649,154	2,201,881	11,668,343	80,922	17,206,867
報告分部負債	1,176,260	123,998	606,126	-	32	1,906,416

(ii) 地區資料

下表載列按地區劃分的本集團來自外界客戶的收入資料。客戶的分佈地區乃按照提供服務或送達貨物的地點劃分。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入		
中國大陸	1,199,387	1,452,353
泰國	5,863	2,603
日本	-	1,244
越南	11,283	61,371
印尼	301,153	58,212
緬甸	454,197	138,801
老撾	70,269	-
印度	-	17,090
坦桑尼亞	6,502	16,016
巴西	1,364	202
巴基斯坦	7,476	-
	2,057,494	1,747,892

年內本集團的物業、廠房及設備、預付租賃款項、無形資產、於聯營公司的權益及其他非流動資產(「指定非流動資產」)全部分佈在中國。指定非流動資產的分佈地區乃按照資產實際所在(倘為預付租賃款項、物業、廠房及設備)、經營所用(倘為無形資產)及經營所在(倘為於聯營公司的權益)地點劃分。

4 其他收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	109,726	106,123
政府補助金 ⁽ⁱ⁾	57,712	41,764
	<u>167,438</u>	<u>147,887</u>

(i) 政府補助金主要為本集團附屬公司從當地政府機構獲取的鼓勵集團發展中國當地新型環保節能材料行業發展的補助金。

5 其他收益／(虧損)淨額

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
處置物業、廠房及設備收益／(虧損)淨額	475	(81)
處置應收融資租賃款項收益淨額	2,192	-
匯兌收益／(虧損)	1,013	(29,614)
	<u>3,680</u>	<u>(29,695)</u>

6 稅前利潤

稅前利潤經扣除／(計入)以下各項：

(a) 財務費用：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貸款及借貸成本	38,473	62,233
減：資本化至在建工程的利息開支	(77)	(1,478)
	<u>38,396</u>	<u>60,755</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，借貸成本資本化利率為每年5.4%（二零一四年：5.4%）。

(b) 僱員成本：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	93,144	57,734
向界定供款計劃供款(i)	10,184	8,027
	<u>103,328</u>	<u>65,761</u>

- (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計劃的供款資金，為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，本集團並無與該計劃的退休福利付款有關的其他重大責任。

(c) 其他項目：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
存貨成本	824,683	977,598
建築服務成本	451,192	196,653
折舊	65,408	51,502
租賃預付款項攤銷	4,404	3,444
無形資產攤銷	345	400
研發成本	19,008	18,937
貿易應收款項之減值虧損	58,715	12,822
經營租賃費用	3,204	1,839
核數師酬金	1,887	1,732

7 合併收益表的所得稅

(a) 合併收益表的所得稅指：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期稅項：		
年內中國所得稅撥備	188,205	103,691
過往年度超額撥備	(2,121)	(622)
即期所得稅撥備	186,084	103,069
遞延稅項：		
暫時差額的產生及撥回	(19,185)	3,876
	166,899	106,945

- (i) 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。
- (ii) 由於香港附屬公司於報告期間並無產生應課稅利潤，故並無就該附屬公司計提香港利得稅撥備。香港公司派付的股息毋須繳納香港預扣稅。

(iii) 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入的法定稅率25%計算。在二零零八年，附屬公司安徽海螺川崎節能設備製造有限公司(「川崎節能」)獲得高新技術企業證書，並在二零零八年至二零一零年期間享有15%的優惠稅率。川崎節能在二零一一年和二零一四年更新高新技術企業證書，於二零一四年至二零一六年期間享有15%的優惠稅率。

(iv) 根據中華人民共和國國務院頒佈之中國企業所得稅實施條例，經營垃圾處理的BOT項目子公司開始經營時享受前三年免稅，後三年稅收減半的優惠政策。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計利潤之對賬如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅前利潤	<u>2,226,710</u>	<u>2,479,758</u>
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)	556,517	619,865
中國稅項優惠	(12,621)	(16,483)
研發成本額外扣減	(748)	(1,201)
不可扣減開支之稅務影響	10,836	468
過往年度超額撥備	(2,121)	(622)
分佔聯營公司利潤	<u>(384,964)</u>	<u>(495,082)</u>
所得稅	<u>166,899</u>	<u>106,945</u>

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按照本公司普通權益股東應佔年內利潤人民幣1,944,340,000元(二零一四年：人民幣2,238,504,000元)及年內已發行1,804,750,000股(二零一四年：1,804,750,000股)普通股計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，並無可能造成攤薄影響的發行在外的普通股。

9 股息

根據二零一六年三月二十四日通過的董事會決議，建議股東大會批准派發末期股息，每普通股0.30港元(二零一四年：每股0.40港元)，共計541,425,000港元(約等於人民幣453,389,000元；二零一四年：人民幣577,204,000元)。該股息並未於截至二零一五年十二月三十一日的合併財務報表中撥備。

10 於聯營公司的權益

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分佔資產淨值	<u>12,655,775</u>	<u>11,668,343</u>

聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構 形式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情	本集團實際 所持權益比例	主要業務
海螺集團	註冊成立	中國	人民幣800,000,000元	49%	投資控股

於二零一五年十二月三十一日，海螺集團之投資控股詳情如下：

投資對象名稱	業務架構 形式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情	海螺集團 所持權益	主要業務
安徽海螺水泥股份有限公司 (「海螺水泥」)	註冊成立	中國	5,299,302,579股 每股面值人民幣1元 的普通股	36.78%	生產及銷售水泥 相關產品
蕪湖海螺型材科技股份有限 公司	註冊成立	中國	360,000,000股 每股面值人民幣1元 的普通股	32.62%	生產新型化學品 及建材
安徽海螺建材設計研究院	註冊成立	中國	人民幣60,000,000元	100%	設計及承包水 泥／輕鋼工程
英德海螺國際大酒店有限 公司	註冊成立	中國	人民幣63,800,000元	100%	酒店服務
蕪湖海螺國際大酒店有限 公司	註冊成立	中國	人民幣68,500,000元	100%	酒店服務
安徽海螺信息技術工程有限 責任公司	註冊成立	中國	人民幣5,000,000元	100%	電腦系統設計 與開發

聯營公司之財務資料概要已就會計政策差異作出調整，與合併財務報表賬面值之對賬披露如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司總金額		
流動資產	1,198,151	1,329,842
非流動資產	28,069,156	26,189,942
流動負債	(794,195)	(1,752,239)
非流動負債	(2,645,000)	(1,954,600)
權益	25,828,112	23,812,945
收入	818,687	721,969
年內稅後利潤	3,132,189	4,041,490
其他全面收益	76,863	370,251
全面收益總額	3,209,052	4,411,741
來自聯營公司的股息	589,931	294,000
本集團所佔聯營公司權益對賬		
聯營公司淨資產總額	25,828,112	23,812,945
本集團實際權益	49%	49%
本集團所佔聯營公司淨資產	12,655,775	11,668,343
合併財務報表賬面值	12,655,775	11,668,343

11 貿易及其他應收款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項	605,842	639,501
應收票據	102,129	128,587
減：呆賬撥備	(108,709)	(49,994)
貿易應收款項及應收票據	599,262	718,094
應收客戶建築合約工程總額	79,750	93,428
按金及預付款項	74,494	29,601
其他應收款項	134,507	41,597
應收利息	14,980	13,374
應收第三方款項	902,993	896,094
應收關聯方款項	173,328	236,233
貿易及其他應收款項的即期部分	1,076,321	1,132,327
應收客戶建築合約工程總額的非即期部分	790,870	237,616
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	1,867,191	1,369,943

除應收客戶建築合約工程總額的非即期部分外，所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回。

於二零一五年十二月三十一日，本集團為結算貿易應付款項人民幣176,715,000元(二零一四年：人民幣140,010,000元)而將等額的未到期應收票據背書予供應商，而由於本集團管理層認為該等未到期票據所有權之風險及回報已實質轉移，故而完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項。本集團對該等完全終止確認之未到期應收票據的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本集團繼續涉入所承受的最大虧損為本集團背書予供應商的未到期應收票據款項，二零一五年十二月三十一日為人民幣176,715,000元(二零一四年：人民幣140,010,000元)。該等未到期應收票據限期為六個月。

應收關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

(a) 賬齡分析

截至報告期間結算日，基於發票日期，經扣除呆賬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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	362,518	533,390
一年後但兩年內	164,401	157,703
兩年後但三年內	63,184	21,955
三年後但五年內	9,159	5,046
	<u>599,262</u>	<u>718,094</u>

(b) 貿易應收款項及應收票據之減值

貿易應收款項及應收票據之減值虧損以撥備賬記錄，除非本集團信納可收回性微乎其微，在此情況下，減值虧損直接自貿易應收款項及應收票據撇銷。

報告期間呆賬撥備變動(包括個別及集體虧損部分)如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	49,994	37,172
已確認減值虧損	<u>58,715</u>	<u>12,822</u>
年末	<u>108,709</u>	<u>49,994</u>

管理層評估，於二零一五年十二月三十一日個別減值之本集團貿易及其他應收款項為人民幣18,563,000元(二零一四年：人民幣5,705,000元)。

並無出現個別或集體減值之貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期	442,830	456,864
逾期不超過一年	109,470	174,780
逾期一至兩年	41,611	71,892
逾期兩至三年	5,351	13,952
逾期超過三年	-	606
逾期總額	156,432	261,230
	599,262	718,094

無逾期亦無減值的應收款項與近期並無違約紀錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與多名與本集團有良好交易紀錄的獨立客戶有關。基於過往經驗，由於信貸質素並無重大變動且結餘仍視作可悉數收回，故管理層認為毋須就該等結餘計提減值撥備。

(c) 應收客戶合約工程總額

(i) 建築合約

於二零一五年十二月三十一日，至今已產生成本加已確認利潤，再減已確認虧損後的總額(包括應收客戶合約工程款項總額)為人民幣381,114,000元(二零一四年：人民幣374,050,000元)。應收客戶合約工程款項總額預計可於合同期滿時收回。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已產生合約成本加已確認利潤減預期虧損 減：進度收款	381,114 (240,223)	374,050 (159,777)
合約工程淨額	140,891	214,273
代表：		
應收客戶合約工程款項總額		
— 非即期	67,026	120,845
— 即期	73,865	93,428
	140,891	214,273

(ii) BOT項目

於二零一五年十二月三十一日，BOT業務至今已產生成本加已確認利潤，再減已確認虧損後的總額(包括應收客戶合約工程款項總額的非即期部分)為人民幣732,160,000元(二零一四年：人民幣116,771,000元)。有關BOT款項以BOT安排運營之運營期收入支付。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已產生合約成本加已確認利潤減預期虧損	732,160	116,771
減：進度收款	(2,431)	—
BOT項目之合約工程淨額	729,729	116,771
代表：		
BOT項目之應收客戶合約工程款項總額		
— 非即期	723,844	116,771
— 即期	5,885	—
	729,729	116,771

BOT項目之應收客戶合約工程款項總額主要指根據BOT安排興建所得的部份收入，於截至二零一五年十二月三十一日止年度主要年利率為6.94%至9.68%。在總額人民幣729,729,000元(二零一四年：人民幣116,771,000元)中，其中人民幣333,117,000元(二零一四年：零)關乎已投入運營之BOT安排。BOT安排的尚未到期付款金額，將以BOT安排營運期間所得的收入支付。

12 貿易及其他應付款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項	669,972	521,280
應付票據	177,965	139,138
	847,937	660,418
預收賬款	24,863	117,382
其他應付款項及應計費用	152,286	229,909
應付第三方款項	1,025,086	1,007,709
應付關聯方款項	147,080	59,342
貿易及其他應付款項	1,172,166	1,067,051

截至二零一五年十二月三十一日應付票據以本集團下列資產作擔保：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
受限制銀行存款	<u>1,745</u>	<u>-</u>

本集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	827,421	649,937
一至兩年	17,565	10,481
二至三年	<u>2,951</u>	<u>-</u>
	<u>847,937</u>	<u>660,418</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息及應要求償還。

管理層討論及分析

業績回顧

二零一五年是本集團上市後快速發展至關重要的一年。報告期內，面對宏觀形勢複雜多變，經濟下行壓力持續加大的局面，在本公司董事會的堅強領導下，本集團上下精誠團結、奮發進取，採取積極有效的措施應對經濟下行的態勢，在穩步發展節能業務的同時，加大力度拓展環保業務，持續強化內部管理，公司主營業務呈現健康穩健的發展態勢。

報告期內，本集團實現收入為人民幣20.57億元，同比增長17.71%；主營業務稅前利潤為人民幣6.87億元，同比增長37.53%；本公司權益股東應佔主營業務淨利潤為人民幣4.04億元，同比增長56.67%。

節能產業

二零一五年，本集團進一步加大海外市場營銷力度，掌握海外市場最新動態，持續擴展海外水泥餘熱發電、燃煤電站及立磨業務市場，全年在印尼、巴基斯坦等國取得項目訂單。同時，本集團在積極爭取國內剩餘餘熱發電市場；繼續加大除水泥外的其他行業餘熱發電市場開拓力度，多次組織人員深入調研寧夏、內蒙古等地區鐵合金餘熱發電潛在市場，掌握瞭解最新資訊，並成功取得了寧夏銀河矽鐵發電項目設計合同訂單。

報告期內，本集團共取得餘熱發電訂單14份，其中海外訂單5份、國內水泥行業訂單8份、其他行業訂單1份。本集團共銷售立磨10台。

環保產業

報告期內，環保產業已成為本公司業務收入和利潤的重要增長極。公司目前擁有的主要技術有：利用水泥窯協同處置城市生活垃圾技術、爐排爐垃圾發電技術及利用水泥窯處理工業固廢、危廢技術等。

報告期內，本集團共簽約四川省峨眉山市、甘肅省臨夏州、廣西區凌雲縣、安徽省銅陵市二期、河北省沙河市、安徽省寧國市、福建省龍岩市等7個利用水泥窯協同處置城市生活垃圾項目。此外，本集團還加入了由中國建築材料聯合會和中國水泥協會牽頭組織成立的利用水泥窯協同處置生活垃圾產業聯盟，並擔任副會長單位，為加強與國家有關部門在政策上的溝通搭建了平台。

報告期內，本集團新簽約雲南省硯山縣爐排爐垃圾焚燒發電項目；金寨爐排爐垃圾發電示範項目正式投產運營，該項目運營後，將通過不斷建立健全各項經濟技術指標、制度體系和操作流程，將為後期技術的推廣積累管理經驗和儲備人才，從而為市場拓展奠定堅實的基礎。

報告期內，節能環保產業共實現營業收入為人民幣18.87億元，同比增長17.48%。

新型建材產業

報告期內，本集團累計生產纖維水泥板標板404萬平方米，銷售纖維水泥板標板191萬平方米，實現營業收入人民幣2,060.20萬元。

報告期內，新型建材產業緊緊圍繞「以市場開拓為中心、以提升銷量為根本、以生產安全為基礎、以技術裝備為保證、以成本控制為手段、以品質可靠為競爭力、打造海螺板業一流品牌形象」的目標，強化工藝技術的攻關探索和工藝品質管控體系建設完善，實現多規格、多品種生產，實施後加工系統上線、產品試驗檢測中心建設，產品自檢、自控能力得到提升。產品宣傳和銷售初步形成多元化平台載體，構建了以無機塗裝板、保溫裝飾一體化板、輕質複合牆板、天花吊頂板、裝飾線條等後加工客戶為核心，以及工程、建材市場為補充的客戶群體，產品銷售實現全覆蓋，銷量及客戶數量環比持續較快增長，並實現產品批量出口；本集團積極開展多層次對外交流活動，尋求優質戰略合作夥伴，搶佔客戶資源，新型建材產業在行業中的影響力顯著提升。

因宏觀市場下行、建築裝飾產品需求總體放緩、行業後加工企業普遍產能發揮不足等困難，產銷指標有所差距。但本集團在生產經營發展的道路上取得了探索性的經營發展和管理成果，特別是在產品生產、工藝控制上，積累了寶貴的經驗，在市場建設和產品宣傳推廣應用上，積累了寶貴的資源；專業管理體系、基礎規範流程逐步建立並日益完善，正逐步進入經營發展的快軌道。

港口物流業務

報告期內，港口物流業務通過深挖潛力、轉變思路、拓展新量、多種經營等多種手段，逐步實現了客戶多元化，提高了服務品質和附加值。

報告期內，港口物流業務實現吞吐量2,297萬噸，實現營業收入人民幣1.50億元，同比增長人民幣819.30萬元。

財務盈利情況

項目	二零一五年 金額 (人民幣千元)	二零一四年 金額 (人民幣千元)	本報告期比 上年同期增減 (%)
收入	2,057,494	1,747,892	17.71%
稅前利潤	2,226,710	2,479,758	-10.20%
應佔聯營公司利潤	1,539,856	1,980,330	-22.24%
本公司權益股東應佔淨利潤	1,944,340	2,238,504	-13.14%
本公司權益股東應佔主業淨利潤	404,484	258,174	56.67%

報告期內，本集團抓住環保產業政策的利好形勢，順應市場變化，加速實施戰略佈局，提高市場份額，全年共實現收入為人民幣20.57億元，同比增長17.71%。稅前利潤為人民幣22.27億元，同比降幅10.20%，主要原因為來源於聯營公司海螺集團利潤下降影響。本公司權益股東應佔主業淨利潤為人民幣4.04億元，同比增幅56.67%；每股基本盈利為人民幣1.08元。

分業務收入

項目	二零一五年		二零一四年		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 (%)		
餘熱發電	871,118	42.34	967,891	55.38	-10.00	-13.04
立磨	203,840	9.91	314,454	17.99	-35.18	-8.08
垃圾焚燒	812,141	39.47	323,947	18.53	150.70	20.94
小計	1,887,099	91.72	1,606,292	91.90	17.48	-0.18
新型建材	20,602	1.00	-	-	-	1.00
港口物流	149,793	7.28	141,600	8.10	5.79	-0.82
總計	2,057,494	100.00	1,747,892	100.00	17.71	-

報告期內，垃圾焚燒收入保持快速增長，餘熱發電、立磨收入同比有所下降，新型建材實現收入。分板塊來看，(i)垃圾焚燒收入為人民幣8.12億元，同比增長150.70%，主要是本集團承建安徽金寨、湖南祁陽、貴州玉屏、貴州安順等垃圾焚燒項目確認收入所致。(ii)餘熱發電和立磨收入同比分別下降10.00%和35.18%，收入比重分別下降13.04個百分點和8.08個百分點，主要原因是國內新增水泥項目數量減少，需求下降，影響收入下降。(iii)新型建材在市場開拓階段，取得收入為人民幣2,060.20萬元。

分區域收入

項目	二零一五年		二零一四年		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 (%)		
中國	1,199,387	58.29	1,452,353	83.09	-17.42	-24.80
亞洲(中國除外)	850,241	41.32	279,321	15.98	204.40	25.34
非洲	6,502	0.32	16,016	0.92	-59.40	-0.60
南美	1,364	0.07	202	0.01	575.25	0.06
總計	<u>2,057,494</u>	<u>100.00</u>	<u>1,747,892</u>	<u>100.00</u>	<u>17.71</u>	<u>-</u>

報告期內，本集團積極拓展海外餘熱發電、立磨市場，使亞洲(中國除外)市場收入同比上升204.40%，收入比重上升25.34個百分點。

毛利及毛利率

項目	二零一五年		二零一四年		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 (%)		
餘熱發電	279,391	32.07	282,703	29.21	-1.17	2.86
立磨	68,696	33.70	88,017	27.99	-21.95	5.71
垃圾焚燒	360,949	44.44	127,294	39.29	183.56	5.15
小計	709,036	37.57	498,014	31.00	42.37	6.57
新型建材	-5,980	-29.03	-	-	-	-
港口物流	78,563	52.45	75,627	53.41	3.88	-0.96
總計	<u>781,619</u>	<u>37.99</u>	<u>573,641</u>	<u>32.82</u>	<u>36.26</u>	<u>5.17</u>

報告期內，本集團產品綜合毛利率為37.99%，同比上升了5.17個百分點。分板塊看，(i)餘熱發電、立磨毛利率分別較同期上升2.86和5.71個百分點，主要是由於海外項目收入增多，而海外項目毛利高影響。(ii)垃圾焚燒毛利率較同期上升5.15個百分點，主要是部分項目設備及土建成本有所下降所致。(iii)新型建材毛利率為負數，主要為市場開拓階段，產能發揮不充分，固定成本不能有效攤薄所致。

從海螺水泥獲得收入和應佔利潤

項目	二零一五年		二零一四年		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 (%)		
收入	2,057,494	100.00	1,747,892	100.00	17.71	-
其他客戶	1,718,124	83.51	1,017,999	58.24	68.77	25.27
海螺水泥	339,370	16.49	729,893	41.76	-53.50	-25.27
年內利潤	2,059,811	100.00	2,372,813	100.00	-13.19	-
應佔聯營公司利潤	1,539,856	74.76	1,980,330	83.46	-22.24	-8.70
業務應佔利潤	<u>519,955</u>	<u>25.24</u>	<u>392,483</u>	<u>16.54</u>	<u>32.48</u>	<u>8.70</u>

報告期內，本集團從其他客戶獲得收入為人民幣17.18億元，同比增長68.77%；收入比重為83.51%，同比上升25.27個百分點。從海螺水泥獲得收入為人民幣3.39億元，同比下降53.50%；從海螺水泥獲得收入比重為16.49%，同比下降25.27個百分點。業務應佔利潤為人民幣5.20億元，同比增長32.48%，主要受益於環保產業快速發展。

其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣16,743.80萬元，同比上升人民幣1,955.10萬元，增幅為13.22%，主要原因是本集團利息收入和補貼收入增加所致。

分銷成本

報告期內，本集團分銷成本為人民幣2,906.50萬元，同比上升人民幣241.20萬元，增幅為9.05%，主要原因是本集團新型建材板塊市場開拓增加分銷成本所致。

行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣19,842.20萬元，同比上升人民幣9,342.50萬元，漲幅為88.98%，主要原因是計提壞賬準備、職工薪酬、折舊攤銷等費用增加所致。

財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣3,839.60萬元，同比下降人民幣2,235.90萬元，降幅為36.80%，主要原因是本集團年內歸還銀行貸款影響利息支出下降。

稅前利潤

報告期內，本集團稅前利潤為人民幣22.27億元，同比下降人民幣2.53億元，降幅為10.20%，主要原因為年內應佔聯營公司利潤為人民幣15.40億元，同比下降人民幣4.40億元，影響稅前利潤下降；但主業稅前利潤增幅明顯，年內主業稅前利潤為人民幣6.87億元，同比增加人民幣1.87億元，增幅37.53%。

所得稅開支

報告期內，本集團所得稅項開支為人民幣16,689.90萬元，同比增加人民幣5,995.40萬元，漲幅為56.06%，主要原因為主業稅前利潤增加，使得所得稅開支上升。

財務狀況

截至二零一五年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣185.00億元，較上年末增加人民幣12.93億元；本公司權益股東應佔權益為人民幣162.58億元，較上年末增加人民幣14.05億元。本集團資產負債率為9.46%（總負債／總資產），較上年末下降1.62個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於二零一五年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)	本報告期末比 上年末增減 (%)
物業、廠房及設備	998,151	1,007,768	-0.95
非流動資產	14,843,259	13,206,837	12.39
流動資產	3,656,450	4,000,030	-8.59
流動負債	1,270,315	1,776,416	-28.49
非流動負債	480,000	130,000	269.23
流動資產淨值	2,386,135	2,223,614	7.31
公司權益股東應佔權益	16,258,446	14,853,647	9.46
資產總額	18,499,709	17,206,867	7.51
負債總額	1,750,315	1,906,416	-8.19

非流動資產及非流動負債

截至二零一五年十二月三十一日，本集團非流動資產為人民幣148.43億元，較上年末增長12.39%，主要為應佔聯營公司的權益、應收建築合約工程款項上升影響；本集團非流動負債為人民幣4.80億元，較上年末增長269.23%，主要是因為本集團年內新增長期貸款影響。

流動資產及流動負債

截至二零一五年十二月三十一日，本集團流動資產為人民幣36.56億元，較上年末下降8.59%，主要為本集團加快工程項目建設，歸還部分銀行借款影響；本集團流動負債為人民幣12.70億元，較上年末下降28.49%，主要為本集團歸還短期銀行貸款影響。流動比率為2.88(上年同期為2.25)，負債比率(按貸款總額除以總權益計算)為0.03(上年同期為0.05)。

流動資產淨值

截至二零一五年十二月三十一日，本集團流動資產淨值為人民幣23.86億元，較上年末上升人民幣1.63億元。

公司權益股東應佔權益

截至二零一五年十二月三十一日，本集團公司權益股東應佔權益為人民幣162.58億元，較上年末增長9.46%，主要為本集團應佔聯營公司權益和主業稅前利潤增加所致。

流動性及資金來源

報告期內，本集團營運資金主要來源於日常經營所得現金、投資所得現金。本集團定期監控流動資金需求，確保資金能夠滿足短期和長期資金需求。截至二零一五年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣23.32億元，主要幣種為人民幣、港幣和美元。

銀行貸款

項目	於二零一五年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)
1年以內	50,000	670,000
1-2年內到期	-	130,000
2-5年內到期	480,000	-
合計	<u>530,000</u>	<u>800,000</u>

截至二零一五年十二月三十一日，本集團銀行貸款為人民幣5.30億元，較上年末下降人民幣2.70億元，主要原因是本集團年內歸還銀行貸款所致。於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行貸款均以人民幣計值之貸款，大部分貸款利息按可變利率計算。

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得的銷售及採購所產生的應收款項、應付款項以及上市發行新股取得的外幣募集資金，產生該風險的貨幣主要有美元、港幣及日元。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。

現金流量

項目	二零一五年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	65,020	336,768
投資活動所得／(所用)現金淨額	1,167,249	(677,254)
融資活動所用現金淨額	(957,584)	(1,299,392)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	274,685	(1,639,878)
年初現金及現金等價物	2,057,583	3,698,141
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	(680)
年末現金及現金等價物	<u>2,332,268</u>	<u>2,057,583</u>

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6,502.00萬元，同比減少人民幣27,174.80萬元，主要原因為本集團投入垃圾焚燒項目建設的經營活動現金使用增加，使得經營性現金所得淨額下降。

投資活動所得現金淨額

報告期內，本集團投資活動所得現金淨額為人民幣116,724.90萬元，同比增加人民幣184,450.30萬元，主要是因為本集團辦理結構性存款陸續到期和收取聯營公司股息增加所致。

融資活動所用現金淨額

報告期內，本集團的融資活動所用現金淨額為人民幣95,758.40萬元，同比下降人民幣34,180.80萬元，主要為本集團銀行貸款淨減少額較同期下降影響。

承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔如下：

項目	於二零一五年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)
已批准訂約	209,427	476,459
已批准但未訂約	846,320	510,600
合計	<u>1,055,747</u>	<u>987,059</u>

或有負債

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團並無任何重大或有負債。

資產抵押

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團並無任何重大資產抵押。

重大投資、收購或出售

報告期內，本集團並無進行任何重大投資、收購或出售。

上市募集資金用途及變更所得款項用途

本公司股份於二零一三年十二月十九日在聯交所主板上市。自全球發售獲得的所得款項淨額約為3,968.3百萬港元(約人民幣3,118.9百萬元)。

為更有效地利用全球發售所得款項淨額及促進本公司財務資源之有效分配，董事會於二零一五年九月二十三日召開董事會會議覆核全球發售所得款項淨額使用情況，並考慮到營運環境變化，對所得款項淨額用途變更，將原來用作於蕪湖市及亳州市建設木絲水泥板生產設施的所得款項淨額重新分配用作開展垃圾及固廢處理項目。原用於清償欠付HLGH Investment Limited的股東貸

款之部份於清償股東貸款後之餘額，將用於償還本公司的貸款及借貸。詳情請參閱本公司於二零一五年九月二十三日刊發之公告。

自全球發售獲得的所得款項淨額約為3,968.3百萬港元(約人民幣3,118.9百萬元)中，於截至二零一四年十二月三十一日止之年度，本公司累計使用所得款項淨額約人民幣1,029.5百萬元，剩餘募集所得款項為人民幣2,089.4百萬元。於報告期內，本公司按下表所載方式進一步動用約人民幣885.1百萬元。

用途	於二零一五年 於二零一五年 動用數額 (人民幣百萬元)	於二零一五年 十二月三十一日 的結餘 (人民幣百萬元)	截至二零一五年 十二月三十一日 的實際業務進度
用作安徽省蕪湖市蒸壓 纖維素水泥板生產 設施建設	22.4	703.5	新型建材產業的生產 設施建設、原材料 採購及銷售市場建設
用作安徽省亳州市蒸壓 纖維素水泥板生產 設施建設	24.1	169.5	新型建材產業的生產 設施建設、原材料 採購及銷售市場建設
用作以多種商業模式安排 開展本公司營業範圍內 的垃圾、固廢處理項目	783.1	289.9	安徽金寨、湖南祁陽 等垃圾焚燒項目 建設運營
償還貸款及借貸	21.2	無	已償還貸款
一般企業用途	34.3	41.4	
	<u>885.1</u>	<u>1,204.3</u>	

截至二零一五年十二月三十一日，本公司已累計使用所得款項淨額約人民幣1,914.6百萬元，剩餘募集所得款項為人民幣1,204.3百萬元。餘款存放於銀行及香港與中國認可的金融機構。

人力資源

本集團人力資源管理的目標乃藉提供優厚的薪酬福利及推行全面表現評核計劃，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並協助彼等在集團內發展事業及晉升。本集團安排員工參加外間的培訓課程、研討會及專業技術課程，藉以提升員工的專業知識及技能，並加深彼等對市場發展的認識及改善其管理及業務技能。

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱員人數約為1,141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。

本公司已根據全體股東於二零一三年十二月三日以書面通過的一項決議案採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），目的為讓本集團可向選定的參與人士授出購股權，作為彼等對本集團貢獻的獎勵或獎賞。本集團自上市以來，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

未來計劃及展望

中央政府提出的「創新、協調、綠色、開放、共用」五大發展理念，把「綠色發展」作為五大發展理念之一，注重的是解決人與自然和諧問題；「十三五」期間，生態環境建設必將是各級政府重視和關注的重點，為加大環保治理力度，國家對固廢、危廢處理的重視度將會提高，環保產業的投資強度將會不斷提升。此外，隨著中國對建築產業化的推廣和建築用材綠色環保指標要求的提高，新型建材產業的市場將會逐步打開，可以預計「十三五」期間，節能環保和新型建材行業將迎來發展機遇。

面對機遇與挑戰，本集團將積極採取措施實現「保增長、促發展」。節能產業將在關注國內餘熱發電改造市場的同時，繼續鞏固和拓展東南亞、南亞、非洲及南美洲等地區市場，做好重點項目和潛在市場跟蹤，力爭取得更多訂單，將海外市場打造成未來幾年節能業務穩定的重要支柱。

環保產業將同步推進利用水泥窯處理城市生活垃圾，爐排爐垃圾發電技術的市場推廣，努力加強與政府相關部門合作，發揮已投產項目的示範性作用，通過靈活採用EP、EPC、BOT、PPP等多種商業模式取得項目訂單。通過研究在水泥廠內建設爐排爐垃圾焚燒發電的技術應用，降低因政府補貼帶來的不利影響；以增資控股西安堯柏環保科技工程有限公司，大力發展利用水泥窯協同處置工業危廢、固廢為契機，有效拓展本集團的業務範圍。力爭到「十三五」末，將節能環保產業發展成世界知名、國內領先的領軍產業，實現跨越式發展。

新型建材產業將進一步堅定信心，構建以江浙滬皖魯豫等核心市場為主體的客戶資源網路，充分發揮本集團生產線配套功能齊全的優勢，在穩定提升後加工企業客戶數量的基礎上，發揮上下游產業戰略合作關係優勢，針對工程項目、鋼結構住宅、輕鋼別墅、住宅產業化、既有建築改造等方面應用進行業務拓展，並拓寬出口渠道，始終將銷量目標提升作為經營發展的第一要務。同時，加強對產品的宣傳，主動參與行業發展工作，與行業內上下游產業鏈保持互動，努力佔據行業話語權。此外，我們將繼續重視和提升產品品質和客戶需求，加強工藝品質控制，提升設備運行效率，努力降低生產成本，保證出廠產品合格率，以優質的產品滿足市場需求，以至誠的服務滿足客戶需要。

展望未來，本集團將繼續秉承「開拓環保事業，創造美好家園」的經營理念，圍繞三大產業(即節能、環保及新型建材)，以提質、降本、增效為中心，積極開拓市場、推進海外發展、提升產業價值、強化體系管控、創新運營模式，緊跟國家產業政策，努力實現「十三五」規劃奮鬥目標，以更加優異的經營業績回報各位股東。

末期股息

於二零一六年三月二十四日舉行的董事會會議上，董事建議就二零一五年十二月三十一日止年度宣派末期現金股息每股0.30港元。擬派末期股息須待股東於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實。末期股息將於二零一六年七月十二日派付。

股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零一六年六月二十一日(星期二)舉行。股東週年大會通知載於發給股東的通函內，該通函將連同本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報(「二零一五年年報」)一併寄發予各股東。

暫停辦理過戶登記手續

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一六年六月十六日(星期四)至二零一六年六月二十一日(星期二)(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二零一六年六月十五日(星期三)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。

為釐定享有建議末期股息的權利，本公司將於二零一六年六月二十七日(星期一)至二零一六年六月二十九日(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二零一六年六月二十四日(星期五)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。

購回、出售或贖回公司的上市證券

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。

遵守企業管治常規守則

董事會確認，報告期內，除下述偏離者外，本公司一直遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》內列明之原則及守則條文，規範運作，在《上市規則》、組織章程細則等規範性文件的指導下，不斷完善公司治理結構，提高公司管治水平。

《企業管治守則》守則條文第A.1.1條列明，上市公司董事會應定期開會，每年應最少舉行四次董事會會議，大約每季一次。報告期內，本公司於首三季共舉行四次董事會會議，其中兩次為定期會議，旨在批准截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期業績及截至二零一五年六月三十日止期間之中期業績。董事會認為各董事在首三季舉行的會議內有充分的空間監督本公司的事務。二零一六年本公司將會遵守《企業管治守則》條文第A.1.1條，於每季度召開一次董事會定期會議，以討論或批准本公司經營策略、對外發展、財務計劃等事項。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納了一套標準不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)之規定的本公司有關董事及相關僱員(即可能擁有本公司內幕消息的僱員)進行本集團證券交易的守則(「《證券買賣守則》」)。經本公司特別查詢後，本公司全體董事確認於報告期內彼等均已遵守《標準守則》及《證券買賣守則》。

審閱全年業績

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的全年業績已經由本公司的審核委員會審閱。

刊登業績報告

本業績公佈於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.conchventure.com)可供瀏覽，而載有《上市規則》規定的所有資料的本公司二零一五年年報將於稍後寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

代表董事會
China Conch Venture Holdings Limited
中國海螺創業控股有限公司
主席
郭景彬

中國，二零一六年三月二十四日

於本公告日期，董事會包括執行董事郭景彬先生(主席)、紀勤應先生(行政總裁)、李劍先生及李大明先生；非執行董事章明靜女士；以及獨立非執行董事陳志安先生、陳繼榮先生及劉志華先生。