

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。



## 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：■)

### 截至二零二零年十二月三十一日止年度 年度業績公告

#### 摘要

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，收益約為人民幣3,332.4百萬元；而毛利則約為人民幣1,325.6百萬元。
- 母公司擁有人應佔溢利約為人民幣470.5百萬元，較去年同期增長約25%。
- 年內母公司普通權益持有人應佔溢利約為人民幣470.5百萬元。
- 董事會不建議派付截至二零二零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」)截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合業績連同截至二零一九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(續)  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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	(25,000)	(126,000)
所得稅影響	3,750	18,900
	<u>(21,250)</u>	<u>(107,100)</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>(21,250)</u>	<u>(107,100)</u>
年內其他全面收益，扣除稅項	<u>(21,250)</u>	<u>(107,100)</u>
年內全面收益總額	<u><u>449,007</u></u>	<u><u>276,971</u></u>
下列各項應佔：		
母公司擁有人	449,238	269,768
非控股權益	(231)	7,203
	<u><u>449,007</u></u>	<u><u>276,971</u></u>

綜合財務狀況表  
二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		119,472	134,672
投資物業		12,970	9,827
使用權資產		1,887	3,261
於聯營公司的投資		375,239	378,243
於合營企業的投資		84,159	88,920
指定為按公平值計入其他全面收益的 股權投資		338,000	363,000
無形資產—特許經營權		1,133,188	802,417
其他無形資產		3,436	3,268
商譽		60,219	60,219
金融應收款項	9	8,313,899	7,513,981
遞延稅項資產		81,036	90,629
預付款項、其他應收款項及其他資產		173,457	231,502
合約資產	10	2,074,910	2,027,135
非流動資產總值		<u>12,771,872</u>	<u>11,707,074</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,834	13,530
合約資產	10	222,337	222,236
金融應收款項	9	1,692,798	1,643,994
貿易應收款項及應收票據		1,527,023	1,363,602
預付款項、其他應收款項及其他資產		617,705	608,392
抵押存款		215,550	163,167
現金及現金等價物			

綜合財務狀況表(續)  
二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
貿易應付款項	12	1,756	3,624
計息銀行及其他借款	13	6,754,171	4,410,206
公司債券	14	256,985	569,366
遞延收入		1,260	-
其他應付款項及應計費用		23,063	18,447
遞延稅項負債		910,260	820,570
非流動負債總額		<u>7,947,495</u>	<u>5,822,213</u>
資產淨值		<u>5,118,198</u>	<u>4,594,152</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		17,125	16,143
儲備		4,901,605	4,378,959
		<u>4,918,730</u>	<u>4,395,102</u>
非控股權益		199,468	199,050
權益總額		<u>5,118,198</u>	<u>4,594,152</u>

## 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。該等綜合財務報表以人民幣(「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二零二零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。

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 會計政策及披露的變動

本集團已對本年度綜合財務報表首次採納二零一八年財務報告的概念框架及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)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金寬減(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 (修訂本)	重要性的定義

二零一八年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

### 二零一八年財務報告概念框架

二零一八年財務報告概念框架(「概念框架」)規定一套完整財務報告概念及準則設定，並為制定連貫會計政策的財務報表編製者提供指引以及協助各人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及申報財務表現的新章節、資產及負債終止確認的新指引、以及最新資產及負債界定及確認準則，亦釐清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之作用。概念框架並非屬於準則，且其載述的概念概無替代任何準則內的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。

### 國際財務報告準則第3號(修訂本)：業務的定義

國際財務報告準則第3號(修訂本)對業務定義作出澄清，並提供更多指引。該等修訂說明，就被視為業務之一系列綜合活動及資產而言，其須包括最少一項對共同創造產出能力有顯著貢獻之投入及實質程序。業務可以不包括創造產出所需之所有投入及過程而存在。該等修訂取消對市場參與者是否有能力收購業務並繼續創造產出之評估。相反，重點在於獲得之投入及實質性過程是否共同對創造產出能力有顯著貢獻。該等修訂還縮窄產出之定義，重點關注向客戶提供之商品或服務、投資收入或源自日常活動之其他收入。此外，該等修訂提供指引，以評估所收購之流程是否具重要性，並引入可選之公平值集中測試，以便簡化評估所獲得之一系列活動及資產是否並非業務。本集團已就於二零二零年一月一日或之後發生之交易或其他事件提前應用該等修訂本。該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並未產生任何影響。

### 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)：利率基準改革

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)解決其他無風險利率(「無風險利率」)取代現行利率基準前影響期內財務報告的問題。該等修訂本提供可在引入其他無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本概無對本血枝

## 1.2 會計政策及披露的變動(續)

### 國際財務報告準則第16號(修訂本): COVID-19相關租金寬減(提早採納)

國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法,使其可選擇不就因COVID-19疫情的直接後果而產生之租金寬減應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生之租金寬減,且僅當(i)租賃付款之變動導致租賃代價有所修訂,而經修訂代價與緊接變動前租賃代價大致相同,或較其為低; (ii)租賃付款之任何調減僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前之付款;及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間生效,並允許提早應用及追溯應用。

截至二零二零年十二月三十一日止年度,本公司辦公物業租約的若干每月租賃付款於疫情導致生產規模縮減後已由出租人減少或豁免,而租約的條款並無其他變動。本集團已於二零二零年一月一日提早採納該修訂本,及選擇於截至二零二零年十二月三十一日止年度不就因COVID-19疫情導致的出租人授予全部租金寬減應用租賃修訂會計處理。因此,由於租金寬減導致租賃付款減少金額已透過取畔朽偃潁巳雋賃子牌寤子泥 泥 泥

## 2. 經營分部資料(續)

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。

截至二零二零年十二月三十一日 止年度	水環境			合計 人民幣千元
	城鎮水務 人民幣千元	綜合治理 人民幣千元	鄉村 污水治理 人民幣千元	
分部收益				
向外部客戶銷售	<u>2,899,601</u>	<u>311,661</u>	<u>121,170</u>	<u>3,332,432</u>
	2,899,601	311,661	121,170	3,332,432
分部業績	790.52	0.275	0.08179	1.4514

## 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
<b>其他分部資料</b>				
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				<u>71,707</u>
資本開支	127,924	-	119,489	247,413
未分配金額				48
資本開支總額*				<u>247,461</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)

截至二零一九年十二月三十一日 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	<u>2,536,642</u>	<u>203,884</u>	<u>74,677</u>	<u>2,815,203</u>
	2,536,642	203,884	74,677	2,815,203
分部業績	672,498	101,750	13,345	787,593
對賬：				
未分配收入及收益				88,769
分佔未分配聯營公司的損益				102
分佔未分配合營企業的損益				44
企業及其他未分配開支				(75,386)
未分配租賃相關融資成本				(312)
未分配融資成本(租賃負債利息除外)				<u>(290,969)</u>
除稅前溢利				<u>509,841</u>
分部資產	12,986,436	1,401,913	653,280	15,041,629
對賬：				
企業及其他未分配資產				<u>1,656,862</u>
總資產				<u>16,698,491</u>
分部負債	9,383,169	567,000	542,412	10,492,581
對賬：				
企業及其他未分配負債				<u>1,611,758</u>
總負債				<u>12,104,339</u>

截至二零一九年十二月三十一日  
止年度

城鎮水務	水環境 綜合治理	鄉村 污水治理	合計
------	-------------	------------	----

人民幣千元

## 2. 經營分部資料(續)

### 地區資料

#### (a) 外部客戶收益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	<u>3,332,432</u>	<u>2,815,203</u>

上述收益資料乃基於客戶的地點。

#### (b) 非流動資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	<u>12,690,836</u>	<u>11,616,445</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C	<u>185,225</u>	<u>185,225</u>
	<u>712,346</u>	<u>712,346</u>

截至二零一九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	259,106	259,106
客戶B	<u>225,022</u>	<u>225,022</u>
	<u>484,128</u>	<u>484,128</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—

### 3. 收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (a) 收益資料細分

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>

截至二零一九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>2,536,642</u>	<u>203,884</u>	<u>74,677</u>	<u>2,815,203</u>
地區市場				
中國內地	<u>2,536,642</u>	<u>203,884</u>	<u>74,677</u>	<u>2,815,203</u>
客戶合約收益總額	<u>2,536,642</u>	<u>203,884</u>	<u>74,677</u>	<u>2,815,203</u>

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

於二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助*	49,958	75,120
其他流動金融資產的投資收入	26,246	62,910
向第三方貸款的利息收入	18,099	20,658
匯兌差額，淨額	5,557	-
銀行利息收入	4,665	4,204
向一家聯營公司及合營企業貸款的利息收入	820	6,914
租金收入減投資物業折舊	536	508
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資的股息收入	-	9,143
其他	1,276	2,571
	<u>107,157</u>	<u>182,028</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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息	484,890	431,518
公司債券利息	76,654	125,711
租賃負債利息	237	312
	<u>561,781</u>	<u>557,541</u>



## 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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期		
— 中國內地	34,249	41,227
遞延	<u>103,033</u>	<u>84,543</u>
年內稅項支出總額	<u><u>137,282</u></u>	<u><u>125,770</u></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2,100,877,000股(二零一九年：2,032,385,000股)(經調整以反映年內供股)計算。

每股攤薄盈利金額乃基於年內母公司普通權益持有人應佔溢利計算。計算時使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數目，以及假設所有潛在攤薄普通股被視為獲行使為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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>470,488</u>	<u>376,868</u>
	二零二零年 股份數目	二零一九年 股份數目
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>2,100,877,000</u>	<u>2,032,385,000</u>
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	<u>-</u>	<u>589,000</u>
	<u><u>2,100,877,000</u></u>	<u><u>2,032,974,000</u></u>

## 9. 金融應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
服務特許經營安排應收款項 分類為流動資產部分	<b>10,006,697</b> <b>(1,692,798)</b>	9,157,975 (1,643,994)
非即期部分	<b>8,313,899</b>	7,513,981

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**圖標**抵**認**並

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	1,555,762	1,369,867
應收票據	627	1,000
減值	(29,366)	(7,265)
	<u>1,527,023</u>	<u>1,363,602</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。本要

## 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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於年初	7,265	3,772
減值虧損	22,459	3,493
因無法收回而核銷的金額	(358)	-
於年末	<u>29,366</u>	<u>7,265</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、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

下表載列有關使用撥備矩陣的本集資料事載列闡文澆 狀

## 12. 貿易應付款項及應付票據(續)

附註：

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的應付票據乃以為數人民幣169,305,000元(二零一九年：

### 13. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二零年十二月三十一日			二零一九年十二月三十一日		
	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
非即期						
租賃負債	4.91	二零二二年至 二零三九年	1,931	4.91	二零二一年至 二零三九年	1,950
長期其他貸款						
— 無抵押	1.20-7.80	二零二二年至 二零二六年	595,000	1.20-7.50	二零二一年至 二零二六年	236,105
長期其他貸款						
— 有抵押	2.80-9.90	二零二二年至 二零二六年	1,141,220	2.80-9.90	二零二一年至 二零二六年	887,959
長期銀行貸款						
— 有抵押	3.75-6.18	二零二二年至 二零四五年	4,368,344	4.75-6.56	二零二一年至 二零四五年	3,284,192
長期銀行貸款						
— 無抵押	4.55-4.99	二零二二年至 二零二三年	647,676	-	-	-
			<u>6,754,171</u>			<u>4,410,206</u>
			<u>8,688,543</u>			<u>7,632,605</u>
以下列貨幣計值的						
計息銀行及其他借款						
— 人民幣			8,313,318			7,564,099
— 港元			-			38,071
— 美元			375,225			30,435
			<u>8,688,543</u>			<u>7,632,605</u>
				二零二零年	二零一九年	
				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				1,934,372	3,222,399	
— 第二年				2,189,312	814,596	
— 第三至第五年(包括首尾兩年)				1,928,371	1,994,739	
— 五年後				2,636,488	1,600,871	
				<u>8,688,543</u>	<u>7,632,605</u>	

### 13. 計息銀行及其他借款(續)

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
物業、廠房及設備	15,447	17,274
金融應收款項(附註9)	7,168,543	5,632,127
貿易應收款項及應收票據(附註11)	748,253	564,642
抵押存款	-	8,100
無形資產—特許經營權	937,310	504,100
合約資產(附註10)	552,464	966,725

本集團為數人民幣2,164,284,000元(二零一九年：人民幣2,161,298,000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1,427,068,000元(二零一九年：人民幣1,967,485,000元)的計息銀行及其他借款由第二大股東擔保。

### 14. 公司債券

於二零二零年十二月三十一日，本公司間接全資附屬公司重慶康達環保產業(集團)有限公司於二零一八年六月十三日發行的債券的賬面值為人民幣311,287,000元，該項債券於二零二一年六月十三日到期，按年利率7.5%計息。

於二零一八年八月十日，本集團透過在上海證券交易所發行資產支持證券(「資產支持證券」)人民幣360,000,000元而收取現金淨額人民幣319,000,000元，有關證券按年利率7.5%計息。於二零二零年十二月三十一日，資產支持證券的賬面值為人民幣272,960,000元。根據付款時間表，人民幣15,975,000元將於一年內支付，並分類為短期公司債券。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
無抵押短期公司債券	327,262	907,423
無抵押長期公司債券	256,985	569,366
	<u>584,247</u>	<u>1,476,789</u>

### 15. 報告期後事項

於二零二零年十二月三十一日後並無發生其他重大事項。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零一九年，中國水務集團有限公司(「中國水務」)的全資子公司收購康達控

## 1.1 城鎮水務

於二零二零年十二月三十一日，本集團共訂立112個服務特許經營安排項目，包括105個污水處理廠、2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。

本集團於二零二零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 噸					

	項目數量	處理量 (噸 日)	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度的 實際處理量 (百萬噸)
<b>污水處理服務</b>			
山東	45	1,244,500	317.3
河南	23	1,060,000	329.9
黑龍江	6	425,000	146.9
山西	2	350,000	51.7
浙江	2	250,000	89.7
廣東	4	220,000	42.4
安徽	3	175,000	46.5
江蘇	6	102,000	28.9
其他省 直轄市*	14	435,000	76.0
	105	4,261,500	1,129.3
供水服務	2	180,000	-
再生水處理服務	2	65,000	4.3
合計	<u>109</u>	<u>4,506,500</u>	<u>1,133.6</u>
<b>污泥處理服務</b>			
	<u>3</u>	<u>550</u>	<u>-</u>
合計	<u>112</u>	<u>4,507,050</u>	<u>1,133.6</u>

\* 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

於二零二零年十二月三十一日，本集團在中國內地有93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。截至二零二零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3,766,500噸(二零一九年：3,461,500噸)、65,000噸(二零一九年：40,000噸)及550噸(二零一九年：550噸)。截至二零二零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83%(二零一九年：83%)。截至二零二零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1.46元(二零一九年：約為每噸人民幣1.47元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度的實際總處理量為1,133.6百萬噸，同比增加10%(截至二零一九年十二月三十一日止年度：1,027.5百萬噸)，與處理能力的增加相符。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度城鎮水務的總運營收益為人民幣1,053.4百萬元，增長約18%(截至二零一九年十二月三十一日止年度：人民幣894.0百萬元)，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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，已就29個項目確認建設收益，包括23個污水處理廠、2個供水廠、1個再生水處理廠、3個污泥處理廠，主要位於中國內地的山東省、山西省及黑龍江省。截至二零二零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1,192.9百萬元，同比增加約15%(截至二零一九年十二月三十一日止年度：人民幣1,040.4百萬元)，該增加主要由於新項目的快速實施。於二零二零年十二月三十一日，該等特許經營服務項目(仍在建設階段)的每日總處理量為515,000噸，包括污水處理廠335,000噸及供水廠180,000噸。

## 1.2 水環境綜合治理

二零一九年，本集團合併事業部並繼續致力於執行現有水環境綜合治理項目。於二零二零年十二月三十一日，本集團共簽約了2個PPP項目及13個EPC項目，分別位於中國內地的河南省、江西省、山東省及其他省份。本集團仍致力於降低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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團有14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河南省、江西省、山東省及其他省份。截至二零二零年十二月三十一日止年度，該等項目總收益為人民幣311.7百萬元，同比增加約53%(截至二零一九年十二月三十一日止年度：人民幣203.9百萬元)，該增加主要由於現有EPC項目建設工程完工量的增加

• 0 0Y 0

## 財務分析

### 收益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益人民幣3,332.4百萬元，較去年同期的人民幣2,815.2百萬元增加約18%。該增加主要是由於建設收益增加人民幣300.2百萬元，運營收益增加人民幣164.3百萬元及金融收益增加人民幣52.7百萬元。建設收益增加主要是由於城鎮水務新項目的快速實施，水環境綜合治理業務及鄉村污水治理建設工程的增加。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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本為人民幣2,006.8百萬元(包括建設成本人民幣1,333.5百萬元及水處理廠的運營成本人民幣673.3百萬元)，較去年同期的人民幣1,652.6百萬元增加約21%。該增加主要是由於建設成本和運營成本的增加。該建設成本的增加主要是由於現有項目及新項目建設工程的增加，與建設收益的增加相符合。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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的毛利率為40%，較去年同期的41%毛利率略有降低。

### 其他收入及收益

截至二零二零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107.2百萬元，較去年同期的人民幣182.0百萬元減少約41%。報告期內的金額主要包括政府補助人民幣50.0百萬元，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)」項下增值稅稅收退還及環保補貼、銀行利息收入人民幣4.7百萬元、向第一家合營企業貸款而收到的利息收入人民幣18.9百萬元、外匯交易淨收入人民幣5.6百萬元，以及其他投資收入人民幣26.2百萬元。

## 銷售及分銷開支

截至二零二零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2.5百萬元，較去年同期的人民幣5.0百萬元大幅減少約50%，主要由於嚴格的管理和成本控制。

## 行政開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣217.6百萬元，較去年同期的人民幣243.8百萬元減少約11%。該減少主要是由於員工成本、差旅費及業務招待費以及期權費用的減少。員工成本、差旅費及業務招待費減少，主要由於嚴格的管理和成本控制。本報告期內無期權費用發生。

## 其他開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣35.9百萬元，較去年同期的人民幣30.4百萬元增加約18%。報告期內的金額主要包括貿易應收款項、金融應收款項及其他應收款項的減值人民幣32.4百萬元。

## 融資成本

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本人民幣561.8百萬元，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557.5百萬元略微增加。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略上升，以及長期計息銀行借款及其他借款利率較高。平均計息銀行借款和其他借款及公司債券餘額增加約人民幣18.2百萬元，平均借款及債券利率為6.11%，較去年同期增加0.03個百分點。該平均借款及債券利率的增加主要是由於貸款結構的調整，長期計息銀行借款及其他借款的利率相對較高於短期借款。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以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

截至二零二零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2.7百萬元，較去年同期分佔聯營公司溢利人民幣1.4百萬元大幅減少。本集團將尋求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

截至二零二零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4.8百萬元，較去年同期分佔合營企業溢利人民幣0.4百萬元大幅減少。本集團已採取可行措施以減少合營企業帶來的虧損。

## 所得稅開支

截至二零二零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34.2百萬元及遞延所得稅開支人民幣103.1百萬元，而去年同期分別為人民幣41.2百萬元及人民幣84.6百萬元。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的實際稅率約為23%，較去年同期的約25%下降2個百分點，主要由於指定省份或當地政府機關頒佈的較低稅率的稅務影響增加。

## 金融應收款項

於

二零二零年	二零一九年
十二月三十一日	十二月三十一日
人民幣千元	人民幣千元

服務特許經營安排應收款項	10,006,697	<del>9,520,75</del>
分類為非流動的部分	<del>(1,617,98)</del>	<del>(1,643,99)</del>

## 合約資產

	於	
	二零二零年	二零一九年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	<b>2,297,247</b>	2,249,371
分類為即期部分	<b>(222,337)</b>	(222,236)
非即期部分	<b>2,074,910</b>	2,027,135

於二零二零年十二月三十一日，本集團合約資產為人民幣2,297.2百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,249.4百萬元)，該結餘增加人民幣47.8百萬元，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

## 現金及現金等價物

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣430.3百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣225.7百萬元)，較去年期末增加人民幣204.6百萬元。該增加為本集團經營活動和投資活動現金流入的增加所致。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額 <sup>(1)</sup>	<b>243,726</b>	115,022
投資活動所得（所用）現金流量淨額	<b>337,174</b>	(172,018)
融資活動所用現金流量淨額	<b>(380,765)</b>	(694,063)

## 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。

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的賬面值為人民幣430.3百萬元，較二零一九年十二月三十一日的人民幣225.7百萬元增加約人民幣204.6百萬元，主要是由於經營活動現金淨流入人民幣243.7百萬元，融資活動現金淨流出人民幣380.8百萬元，就收購付款及支付投資款項人民幣64.4百萬元，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227.3百萬元，投資活動抵押存款增加導致現金流出人民幣52.4百萬元，投資活動贖回其他流動金融資產流入人民幣623.6百萬元，投資活動收回一家第三方貸款導致現金流入人民幣30.0百萬元，投資活動收到第三方貸款利息導致現金流入人民幣26.1百萬元，投資活動處置一家附屬公司導致現金流入人民幣0.8百萬元，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0.8百萬元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的計息債務總額輕微增加至人民幣9,272.8百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣9,109.4百萬元)，其中銀行及其他借款為人民幣8,688.5百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣7,632.6百萬元)及公司債券為人民幣584.3百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1,476.8百萬元)。

## 資本支出

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團資本支出總額為人民幣1,171.0百萬元(二零一九年：人民幣1,204.3百萬元)，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1,104.7百萬元，以及購買附屬公司及一家聯營公司的股權代價約人民幣64.4百萬元。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團聘有2,448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。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一九年十二月三十一日：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。於二零二零年十二月三十一日，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，於二零二零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二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息(截至二零一九年十二月三十一日止年度：無)。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二一年六月四日(星期五)至二零二一年六月九日(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二零二一年六月九日(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二零二一年六月三日(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，截至二零二零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。截至二零二零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二零二零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二零二零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，彼等已於截至二零二零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

截至二零二零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，且二零二零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，二零二一年三月二十五日

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、劉玉杰女士及巷井先生兼葉生叢