

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。



China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd.

中國博奇環保（控股）有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：2377）

**截至2019年12月31日止年度之
經審核年度業績公告**

茲提述中國博奇環保（控股）有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）日期為2020年3月27日有關截至2019年12月31日止年度未經審核年度業績的公告（「未經審核年度業績公告」）。除另有界定外，本公告所使用詞彙與未經審核年度業績公告已界定者具有相同涵義。

核數師對截至2019年12月31日止年度的年度業績之同意

董事會欣然宣佈，本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成對本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績之審核，包括有關本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其中所載相關附註之財務數字。截至2019年12月31日止年度的經審核年度業績已於2020年4月27日經由審核委員會審閱，並於同日由董事會批准，有關詳情載列如下。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	3	1,836,496	1,744,998
銷售及服務成本		(1,529,974)	(1,427,140)
毛利		306,522	317,858
其他收入及開支以及其他收益和虧損		25,436	117,456
銷售及分銷開支		(29,295)	(26,170)
研發開支		(24,256)	(10,618)
行政開支		(88,776)	(98,485)
金融資產及合約資產的減值虧損撥備		(10,928)	(3,816)
分佔聯營公司溢利		34,541	27,963
財務成本	4	(4,177)	(5,900)
可轉換普通股之公允價值變動		–	133,541
上市開支		–	(3,319)
除稅前溢利		209,067	448,510
所得稅開支	5	(26,453)	(55,691)
年內溢利		182,614	392,819
每股盈利			
— 基本 (人民幣)	8	0.18	0.44
— 攤薄 (人民幣)	8	0.18	0.27

綜合財務狀況表
於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		377,753	88,330
投資物業		11,714	12,348
無形資產		774,068	543,824
服務特許經營安排項下的應收款項	9	356,429	367,029
於聯營公司的投資		82,887	69,537
按公允價值計入其他全面收益的股本工具		–	3,540
應收關連方款項		138,496	143,287
遞延稅項資產		33,061	25,121
		<u>1,774,408</u>	<u>1,253,016</u>
非流動資產總額			
		<u>1,774,408</u>	<u>1,253,016</u>
流動資產			
服務特許經營安排項下的應收款項	9	20,201	12,526
按公允價值計入其他全面收益的債務工具		197,933	70,205
存貨		28,915	37,841
合約資產	10	346,602	204,289
按公允價值計入損益的股本工具		45,693	–
貿易應收款項	11	590,931	779,070
預付款項、按金及其他應收款項		185,093	123,190
應收關連方款項		223,589	181,520
已抵押銀行存款		133,181	88,113
銀行結餘及現金		450,506	780,480
		<u>2,222,644</u>	<u>2,277,234</u>
流動資產總額			
		<u>2,222,644</u>	<u>2,277,234</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	1,021,730	885,535
其他應付款項、已收按金及應計開支		434,657	233,683
合約負債	9	102,390	115,651
租賃負債		8,892	—
應繳所得稅		25,495	24,805
借款		107,468	53,483
應付關連方款項		11,209	23,901
流動負債總額		<u>1,711,841</u>	<u>1,337,058</u>
流動資產淨值		<u>510,803</u>	<u>940,176</u>
資產總額減流動負債		<u><u>2,285,211</u></u>	<u><u>2,193,192</u></u>
非流動負債			
遞延稅項負債		10,873	8,018
借款		—	12,000
租賃負債		180	—
非流動負債合計		<u>11,053</u>	<u>20,018</u>
資產淨值		<u><u>2,274,158</u></u>	<u><u>2,173,174</u></u>
股本及儲備			
股本		67	67
儲備		2,274,965	2,174,058
本公司擁有人應佔權益		<u>2,275,032</u>	<u>2,174,125</u>
非控股權益		<u>(874)</u>	<u>(951)</u>
		<u><u>2,274,158</u></u>	<u><u>2,173,174</u></u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

中國博奇環保(控股)有限公司(「本公司」)於2015年1月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於2018年3月16日在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司的註冊辦事處及本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要營業地點的地址披露於年報「公司資料」一節。

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為透過多種業務模式(包括環保設施工程、運營與維護及特許經營)提供獨立煙氣處理服務及環保解決方案服務。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本

本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團已於本年度首次應用由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
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(修訂本)	負補償的預付款項功能
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015年至 2017年週期之年度改進

除下文所述者外，本年度首次應用新訂國際財務報告準則及其修訂本並無對本集團本年度及上一個年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表的披露產生重大影響。

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關詮釋。

3. 收益及分部資料

為進行資源分配及分部業績評估，執行董事（即主要運營決策者（「主要運營決策者」））通過專注於不同業務模式定期審查所交付貨物或所提供服務的類別。於達致本集團可呈報分部時概無匯集經營分部。

具體而言，根據國際財務報告準則第8號，本集團的可呈報分部如下：

EPC	項目設計、設備及材料採購、項目建設及設備安裝及測試服務
運維	脫硫及脫硝設施及除塵設施的運營服務及常規維護服務
BOT及TOT	根據特許經營合約於預定期間進行基礎設施建設或自授予人收購現有基礎設施、煙氣治理項目運營與維護以及於期末轉讓基礎設施的所有權予授予人
其他	銷售副產品及其他

下文為按營運及可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：

	分部收益		分部溢利	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
EPC	730,628	722,117	29,344	56,523
運維	380,317	415,113	81,659	124,556
特許經營	700,489	580,051	172,257	114,042
其他	25,062	27,717	23,262	22,737
總計	<u>1,836,496</u>	<u>1,744,998</u>	<u>306,522</u>	<u>317,858</u>
未分配其他收入及開支以及 其他收益和虧損			25,436	117,456
未分配銷售及分銷開支			(29,295)	(26,170)
未分配行政開支			(88,776)	(98,485)
未分配研發開支			(24,256)	(10,618)
未分配金融資產及合約 資產的減值虧損撥備			(10,928)	(3,816)
未分配應佔聯營公司溢利			34,541	27,963
未分配融資成本			(4,177)	(5,900)
未分配可轉換普通股的公允價值變動			-	133,541
未分配上市開支			-	(3,319)
除稅前溢利			<u>209,067</u>	<u>448,510</u>

4. 財務成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款利息	3,131	5,900
租賃負債利息	1,046	—
總計	<u>4,177</u>	<u>5,900</u>

5. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅 — 中國	31,538	48,239
遞延所得稅	(5,085)	7,452
總計	<u>26,453</u>	<u>55,691</u>

6. 年內溢利

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內溢利乃經扣除(計入)以下各項後得出：		
員工成本(包括董事薪酬)		
薪資及其他福利	204,297	155,927
退休福利計劃供款	20,958	18,758
以股份為基礎的付款開支	3,317	8,442
員工成本總額	<u>228,572</u>	<u>183,127</u>
投資物業租金收入總額	(2,989)	(2,160)
減：年內產生租金收入的投資物業產生的直接營運開支(包括折舊)(計入其他收入及其他收益及虧損)	<u>634</u>	<u>634</u>
	<u>(2,355)</u>	<u>(1,526)</u>
確認為開支的存貨成本(計入銷售及服務成本)	496,908	541,325
有關經營租賃的最低租賃付款	—	10,503
物業、廠房及設備折舊	23,314	11,153
投資物業折舊	634	634
無形資產攤銷(計入銷售及服務成本)	54,358	36,851
研發開支	24,256	10,618
核數師薪酬	2,600	2,340

7. 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內確認為分派的本公司普通股股東獲派股息：		
2018年末期股息－每股9港仙(2018年：無派息)	<u>79,766</u>	<u>—</u>

8. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利：		
計算每股盈利的盈利(本公司擁有人應佔 年內溢利)－基本	182,537	394,359
攤薄潛在普通股的影響：		
可轉換普通股之公允價值變動	<u>—</u>	<u>(133,541)</u>
計算每股盈利的盈利(本公司擁有人應佔 年內溢利)－攤薄	<u>182,537</u>	<u>260,818</u>

股份數目：

	2019年 股份數目	2018年 股份數目
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,008,248,547	899,546,295
具攤薄潛力普通股的影響：		
可轉換普通股	—	64,750,277
首次公開發售前股份獎勵計劃	<u>3,881,941</u>	<u>3,613,585</u>
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,012,130,488</u>	<u>967,910,157</u>

9. 服務特許經營安排項下的應收款項

於2017年6月，本集團與一間國有電廠訂立服務特許經營安排。透過該安排，本集團以運營商身份參與(i)就購買服務特許經營安排項下供投運的相關基礎設施支付特定金額；(ii)使用本集團現有基礎設施以及改造所收購設施，以提供服務特許經營安排項下的服務；以及(iii)營運及維持相關基礎設施達15年（「服務特許經營期」），而本集團將於服務特許經營期內就其所提供的服務按通過定價機制所訂明的價格獲取報酬。本集團有權使用所有相關基礎設施，惟電廠將以授予人身份控制並規定本集團須以有關基礎設施提供的服務範疇。該服務特許經營安排的建造或改造已於2018年12月全面完成。

服務費乃經參考按服務特許經營協議所訂明的每千瓦時基準計算的上網電價津貼收取。然而，本集團有權享有最低擔保服務費用，而該費用乃根據每年最低擔保上網電價及服務特許經營協議所規定的價格計算。因此，服務特許經營安排的應收款項按完成基礎設施建造或改造後本集團所付代價確認。

10. 合約資產及合約負債

本集團有權就提供工程、營運及維護服務向客戶收取代價。合約資產於本集團有權就完成有關服務且尚未根據相關合約收費收取代價時產生，而其權利以隨著時間流逝以外的因素為條件。先前確認為合約資產的任何款項於有關權利成為無條件時轉移為貿易應收款項。個別合約內的餘下權利及履約責任按淨額基準入賬並呈列為合約資產或合約負債。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
供呈報用途作分析的建造合約如下：		
合約資產	346,602	204,289
合約負債	(102,390)	(115,651)

11. 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	610,876	802,046
減：信貸虧損撥備	(19,945)	(22,976)
	<u>590,931</u>	<u>779,070</u>

本集團一般授出的客戶信貸期介乎30至90日，乃與其各貿易客戶協定。本集團考慮客戶之類別、其目前信譽及財政狀況，以及其與本集團之過往付款紀錄而酌情向客戶授予延長信貸期。

於2018年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣632,840,000元。

按確認收益日期呈列之貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1至90日	384,520	448,239
91至180日	21,209	75,851
181至365日	32,523	121,812
1至2年	110,461	81,775
2至3年	22,568	18,454
超過3年	19,650	32,939
	<u>590,931</u>	<u>779,070</u>

12. 貿易應付款項及應付票據

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	814,946	695,360
應付票據	206,784	190,175
總計	<u>1,021,730</u>	<u>885,535</u>

採購貨品及服務之信貸期一般為30至90日。下表載列於所示報告期末根據發票或完成報告日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
少於90日	360,423	349,822
90至180日	283,001	194,485
180日至1年	111,083	92,898
1至2年	133,897	87,244
2至3年	40,411	58,310
超過3年	92,915	102,776
總計	<u>1,021,730</u>	<u>885,535</u>

13. 期後事項

於2020年1月15日，本集團與一間金融機構訂立售後租回交易，據此透過出售本集團若干脫硫及脫硝設備來獲取人民幣350百萬元的5年期融資。截至此等財務報表獲批准日期該交易尚未完成。

未經審核與經審核年度業績之主要差異

由於未經審核年度業績公告所載的財務資料於發佈日期仍未經審核亦未經德勤•關黃陳方會計師行同意，且其後已對有關資料作出調整，本公司股東及潛在投資者務須留意本集團的未經審核與經審核年度業績的財務資料之若干差異。下文載列根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)提供的該等財務資料之主要差異詳情及理由。

截至2019年12月31日止年度項目	本補充公告 所披露 人民幣千元	未經審核 年度業績公告 所披露 人民幣千元	差額 人民幣千元	附註
綜合損益或其他全面收益表				
分佔聯營公司溢利	34,541	38,727	(4,186)	1
其他收入、開支及 其他收益及虧損	25,436	45,346	(19,910)	1
收益	1,836,496	1,812,400	24,096	1
行政開支	(88,776)	(113,032)	24,256	2
研發開支	(24,256)	-	(24,256)	2
綜合財務狀況表				
物業、廠房及設備	377,753	361,561	16,192	1
無形資產	774,068	790,260	(16,192)	1
遞延稅項資產	33,061	30,206	2,855	3
貿易應付款項及應付票據	(1,021,730)	(971,820)	(49,910)	1
借款	(107,468)	(157,378)	49,910	1
遞延稅項負債	(10,873)	(8,018)	(2,855)	4

附註：

1. 據準則要求將研發成本及資本化、投資獲取的股息、服務特許權安排產生的利息收入及已背書未到期的票據重新分類。
2. 研發開支從行政開支重新分類。
3. 信貸虧損對應的遞延所得稅調整。
4. 依據確定的分紅金額對預提所得稅金額進行相應的遞延所得稅調整。

除本補充公告所披露者以及對與上述主要差異有關的總數、百分比、比率及比較數字所作的相應調整外，未經審核年度業績公告所載所有其他資料維持不變。

末期股息

董事會建議就截至2019年12月31日止年度支付末期股息每股普通股0.0315港元（2018年：0.09港元）予於2020年6月22日名列本公司股東名冊的普通股持有人。2019年財政年度並無宣派中期股息。待股東於股東週年大會（定義如下）上批准後，建議末期股息將於2020年7月9日或前後支付予本公司股東。

股東週年大會

本公司股東週年大會謹訂於2020年6月12日舉行（「股東週年大會」）。召開股東週年大會的通告將按上市規則的規定適時刊發及寄送予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席股東週年大會及於會上投票的資格，將於2020年6月9日（星期二）至2020年6月12日（星期五）（包括首尾兩日）期間內暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2020年6月8日（星期一）下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）進行登記。有關上述事項的記錄日期為2020年6月12日（星期五）。

為釐定收取截至2019年12月31日止年度建議末期股息的資格，本公司股東名冊的過戶及登記將於2020年6月18日（星期四）至2020年6月22日（星期一）期間暫停辦理（包括首尾兩日）。於上述期間，不會辦理股份過戶手續。為符合資格收取建議末期股息，所有過戶文件連同相關股票必須於2020年6月17日（星期三）下午四時三十分前，送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）進行登記。

審核委員會及審閱經審核年度業績

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），並已遵照企業管治守則制定其書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，即謝國忠博士、劉根鈺先生及鄭拓先生。謝國忠博士為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會亦已就本公司所採納會計政策及實務以及內部控制有關的事宜與本公司高級管理層成員展開討論。基於是次審閱及與管理層展開的討論，審核委員會信納，本集團的綜合財務報表乃根據會計準則編製及公允地反映本集團於2019財政年度的財務狀況及業績。

審閱年度業績

德勤 • 關黃陳方會計師行的工作範圍

初步業績公告所載本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註之數字已經本集團核數師德勤 • 關黃陳方會計師行（「德勤」）與本集團年度綜合財務報表所載金額核對一致。德勤就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱應聘準則或香港核證應聘服務準則而進行之核證應聘工作，因此，德勤不對初步公告發出任何核證。

刊登年度業績及年報

本經審核年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaboqi.com)，以及載有上市規則所規定的所有資料的2019年年報將於適當時候寄發予本公司股東，並分別於聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命
中國博奇環保(控股)有限公司
主席
程里全

香港，2020年4月27日

於本公告日期，執行董事為程里全先生及曾之俊先生；非執行董事為鄭拓先生、朱偉航先生及陳學先生；及獨立非執行董事為劉根鈺先生、謝國忠博士及陸志芳先生。