

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)

截至二零一四年十二月三十一日止年度業績

摘要

- 二零一四年度本集團營業額約為人民幣1,747.9百萬元，較二零一三年度增長9.8%。
- 二零一四年度本公司權益股東應佔本年度淨利潤約為人民幣2,238.5百萬元，較二零一三年度增長21.9%。
- 二零一四年每股基本盈利為人民幣1.24元。
- 董事會建議宣派二零一四年末期現金股息每股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」)截至二零一四年十二月三十一日止年度(「報告期」)經審核綜合全年業績。

合併收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	3	1,747,892	1,591,382
銷售成本		<u>(1,174,251)</u>	<u>(1,098,429)</u>
毛利		573,641	492,953
其他收益	4	147,887	17,532
其他(虧損)/收入淨額	5	(29,695)	1,272
分銷成本		(26,653)	(27,040)
行政開支		<u>(104,997)</u>	<u>(102,718)</u>
經營利潤		560,183	381,999
財務費用	6(a)	(60,755)	(53,602)
應佔聯營公司利潤	10	<u>1,980,330</u>	<u>1,722,804</u>
稅前利潤	6	2,479,758	2,051,201
所得稅	7(a)	<u>(106,945)</u>	<u>(72,651)</u>
年內利潤		<u>2,372,813</u>	<u>1,978,550</u>
以下應佔：			
本公司權益股東		2,238,504	1,836,786
非控股權益		<u>134,309</u>	<u>141,764</u>
年內利潤		<u>2,372,813</u>	<u>1,978,550</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	8	<u>1.24</u>	<u>1.22</u>

合併全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內利潤	2,372,813	1,978,550
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	181,423	(145,769)
海外附屬公司及本公司財務報表的 外幣折算差異	(680)	680
	<u>180,743</u>	<u>(145,089)</u>
年內全面收益總額：	<u>2,553,556</u>	<u>1,833,461</u>
以下應佔：		
本公司權益股東	2,419,247	1,691,697
非控股權益	<u>134,309</u>	<u>141,764</u>
年內全面收益總額	<u>2,553,556</u>	<u>1,833,461</u>

合併財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,007,768	786,513
預付租賃款項		202,215	133,100
無形資產		830	1,193
於聯營公司的權益	10	11,668,343	9,806,938
貿易及其他應收款項的非流動部份	11	237,616	198,173
應收融資租賃款項		43,901	52,098
遞延稅項資產		46,164	50,040
		<u>13,206,837</u>	<u>11,028,055</u>
流動資產			
存貨		145,659	184,917
貿易及其他應收款項	11	1,132,327	1,029,643
一年以內應收融資租賃款項		14,461	14,461
受限制銀行存款		–	3,662
三個月後到期的銀行存款		650,000	17,790
現金及現金等價物		2,057,583	3,698,141
		<u>4,000,030</u>	<u>4,948,614</u>
流動負債			
貸款及借貸		670,000	484,804
貿易及其他應付款項	12	1,067,051	1,102,480
應付所得稅		39,365	8,263
		<u>1,776,416</u>	<u>1,595,547</u>
流動資產淨值		<u>2,223,614</u>	<u>3,353,067</u>
總資產減流動負債		<u>15,430,451</u>	<u>14,381,122</u>
非流動負債			
貸款及借貸		130,000	1,104,000
資產淨值		<u>15,300,451</u>	<u>13,277,122</u>
資本及儲備			
股本		14,347	14,347
儲備		14,839,300	12,786,664
本公司權益股東應佔權益		<u>14,853,647</u>	<u>12,801,011</u>
非控股權益		<u>446,804</u>	<u>476,111</u>
總權益		<u>15,300,451</u>	<u>13,277,122</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，依照載列於新的香港公司條例(第622章)附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審計」的過渡性及保留安排的規定，本財務報表於本財政年度及比較期間繼續根據適用的舊公司條例(第32章)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證券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訊。

(b) 編製及呈列基準

截至二零一四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以及本集團應佔聯營公司的權益。

編制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帳。

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，於本集團及本公司的當前會計期間首次生效。其中與本集團財務報表有關的變化如下：

- 國際財務報告準則第10號、第12號與國際會計準則第27號修訂，投資主體
- 國際會計準則第32號修訂，金融資產和金融負債的抵銷
- 國際會計準則第36號修訂，非金融資產可收回金額披露
- 國際會計準則第39號修訂，套期會計的延續和衍生工具的變更
- 國際會計準則詮釋委員會第21號，徵稅

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：

國際財務報告準則第10號、第12號與國際會計準則第27號修訂，投資主體

國際財務報告準則第10號修訂放寬了對符合此規定的屬於投資型企業的母公司的合併要求。投資性企業必須通過公允價值中的利潤或者損失來衡量其子公司。由於本集團並非投資主體，因此此類修訂對本集團財務報表無重大影響。

國際會計準則第32號修訂，金融資產和金融負債的抵銷

國際會計準則第32號修訂詳述了抵銷標準。此修訂與本集團現行會計政策一致，因此對本集團財務報表無重大影響。

國際會計準則第36號修訂，非金融資產可收回金額披露

國際會計準則第36號修訂修正了非金融資產減值的披露要求。此修訂增加了對減值資產或可收回金額取決於公允價值和處置費用差額的現金產生單位的披露要求。由於本集團並未持有減值的非金融資產或可收回金額，因此此類修訂對本集團財務報表無重大影響。

國際會計準則第39號修訂，套期會計的延續和衍生工具的變更

國際會計準則第39號修訂為符合一定標準的用以套期保值的衍生品提供了終止套期保值決算的便利。本集團衍生品沒有任何變動，因此該修訂對本集團的財務報表無重大影響。

國際財務報告準則詮釋委員會第21號，徵稅

該說明因政府徵稅要求而產生的負債的情況提供了指引。此修訂與本集團現行會計政策一致，因此對本集團財務報表無重大影響。

3. 營業額及分部報告

(a) 營業額

本集團主要業務為提供節能環保解決方案、港口物流服務與投資。

有關年度於營業額確認的各主要類別收益金額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
節能環保解決方案		
餘熱發電	967,891	1,174,970
立磨	314,454	284,974
垃圾焚燒	323,947	645
	<u>1,606,292</u>	<u>1,460,589</u>
小計	1,606,292	1,460,589
港口物流服務	141,600	130,793
	<u>141,600</u>	<u>130,793</u>
總計	<u>1,747,892</u>	<u>1,591,382</u>

本集團客戶基礎多元，於二零一四年擁有一名交易額超逾本集團收益10%的客戶(二零一三年：三名)。於二零一四年及二零一三年，來自該等客戶的收益分別為人民幣729,893,000元及人民幣1,129,578,000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、立磨與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) 新型建築材料：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：該分部包括投資海螺集團公司。海螺集團公司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。

收益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。截至二零一四年及二零一三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 建築材料 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
報告分部收益	<u>1,606,292</u>	<u>141,600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,747,892</u>
報告分部稅前利潤	<u>437,363</u>	<u>45,242</u>	<u>29,658</u>	<u>1,980,330</u>	<u>(12,835)</u>	<u>2,479,758</u>
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	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

截至二零一三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 建築材料 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
報告分部收益	1,460,589	130,793	-	-	-	1,591,382
報告分部稅前利潤	324,896	44,223	(11,829)	1,722,804	(28,893)	2,051,201
利息收入	13,923	256	542	-	83	14,804
利息開支	24,879	16,642	12,081	-	-	53,602
折舊及攤銷	11,085	36,495	-	-	-	47,580
減值虧損撥備	3,352	-	-	-	-	3,352
報告分部資產	2,087,338	671,816	320,364	9,806,938	3,090,213	15,976,669
報告分部負債	1,261,537	410,936	1,027,074	-	-	2,699,547

(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益資料。客戶的分佈地區乃按照提供服務或送達貨物的地點劃分。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益		
中國大陸	1,452,353	1,321,382
泰國	2,603	25,473
日本	1,244	4,840
越南	61,371	64,601
印尼	58,212	172,837
緬甸	138,801	268
印度	17,090	-
坦桑尼亞	16,016	-
巴西	202	-
其他亞洲國家	-	1,981
	<u>1,747,892</u>	<u>1,591,382</u>

本年本集團的物業、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. 其他收益

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息收入	106,123	14,804
政府補助金	41,764	2,728
	<u>147,887</u>	<u>17,532</u>

5. 其他虧損／(收入)淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
處置物業、廠房及設備虧損淨額	81	342
匯兌虧損／(收益)	29,614	(1,614)
	<u>29,695</u>	<u>(1,272)</u>

6. 稅前利潤

稅前利潤經扣除／(計入)以下各項：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
(a) 財務費用：		
貸款及借貸成本	62,233	53,602
減：資本化至在建工程的利息開支	(1,478)	-
	<u>60,755</u>	<u>53,602</u>

截至二零一四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%(二零一三年：無)。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
(b) 僱員成本：		
薪金、工資及其他福利	57,734	53,078
向界定供款計劃供款(i)	8,027	6,105
	<u>65,761</u>	<u>59,183</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。

二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

(c) 其他項目：

存貨成本	813,216	830,108
折舊	51,502	44,438
租賃預付款項攤銷	3,444	2,493
無形資產攤銷	400	649
研發成本	18,937	11,266
貿易應收款項之減值虧損	12,822	3,352
經營租賃費用	1,839	1,467
核數師酬金	1,732	6,300

7. 合併收益表的所得稅

(a) 合併收益表的所得稅指：

二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

即期稅項：

年內中國所得稅撥備	103,691	82,463
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(622)	1,216

即期所得稅撥備

103,069 83,679

遞延稅項：

暫時差額的產生及撥回	3,876	(11,028)
	<u>106,945</u>	<u>72,651</u>

- (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。自二零零八年以來，一家獲得高新技術企業證書的附屬公司一直享有15%的優惠稅率。
- (iv) 根據中國相關所得稅規則及款例，經營垃圾處理與污泥處理的建造—運營—轉讓)「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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅前利潤	<u>2,479,758</u>	<u>2,051,201</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)	619,865	518,480
中國稅項優惠	(16,483)	(16,313)
研發成本額外扣減	(1,201)	(845)
不可扣減開支之稅務影響	468	814
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(622)	1,216
分佔聯營公司利潤	<u>(495,082)</u>	<u>(430,701)</u>
所得稅	<u>106,945</u>	<u>72,651</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2,238,504,000元(二零一三年：人民幣1,836,786,000元)及年內已發行普通股的加權平均數1,804,750,000股(二零一三年：1,509,795,000股)計算。

普通股加權平均數

	二零一四年 千股	二零一三年 千股
一月一日發行的普通股	1,804,750	1,500,000
二零一三年十二月十九日首次公開發售 所發行股份的影響	-	9,261
二零一三年十二月二十七日因行使超額配股權 而發行股份的影響	-	534
於十二月三十一日普通股加權平均數	<u>1,804,750</u>	<u>1,509,795</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，並無可能造成攤薄影響的普通股。

9. 股息

根據二零一五年三月二十三日通過的董事會決議，建議股東大會批准派發末期股息，每股0.40港元(二零一三年：每股0.25港元)，共計721,900,000港元(約等於人民幣572,885,000元；二零一三年：人民幣356,528,000元)。該股利並未列示在截至二零一四年十二月三十一日的合併財務報表中。

10. 於聯營公司的權益

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
分佔資產淨值	<u>11,668,343</u>	<u>9,806,938</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
安徽海螺集團 有限責任公司	註冊成立	中國	人民幣800,000,000元	49%	投資控股

於二零一四年十二月三十一日，海螺集團公司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	海螺集團公司 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(「海螺型材」)	註冊成立	中國	360,000,000股 每股面值人民幣1元 的普通股	32.07%	生產新型化學品及 建材
安徽海螺建材設計研究院 (「海螺設計院」)	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 (「海螺信息工程」)	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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
聯營公司總金額		
流動資產	1,329,842	5,321,932
非流動資產	26,189,942	22,523,136
流動負債	(1,752,239)	(7,790,517)
非流動負債	(1,954,600)	(40,392)
權益	23,812,945	20,014,159
收入	721,969	309,088
年內稅後利潤	4,041,490	3,515,926
其他全面收益	370,251	(297,488)
全面收益總額	4,411,741	3,218,438
來自聯營公司的股息	294,000	114,170
本集團所佔聯營公司權益對賬		
聯營公司淨資產總額	23,812,945	20,014,159
本集團實際權益	49%	49%
本集團所佔聯營公司淨資產	11,668,343	9,806,938
合併財務報表賬面值	11,668,343	9,806,938

11. 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收款項	639,501	537,104	-	-
應收客戶建築合約工程款項總額	93,428	74,803	-	-
應收票據	128,587	238,467	-	-
減：呆賬撥備	(49,994)	(37,172)	-	-
貿易應收款項及應收票據	811,522	813,202	-	-
按金及預付款項	29,601	19,738	-	-
其他應收款項	41,597	45,522	10	-
應收利息	13,374	-	-	-
應收第三方款項	896,094	878,462	10	-
應收附屬公司款項	-	-	2,003,490	81,408
應收關聯方款項	236,233	151,181	-	-
	1,132,327	1,029,643	2,003,500	81,408
應收客戶建築合約工程 總額的非即期部分	237,616	198,173	-	-
即期及非即期貿易及 其他應收款項總額	1,369,943	1,227,816	2,003,500	81,408

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。

於二零一四年十二月三十一日，本集團為結算貿易應付款項人民幣140,010,000元(二零一三年：人民幣63,549,000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，二零一四年十二月三十一日為人民幣140,010,000元(二零一三年：人民幣63,549,000元)。該等未到期應收票據限期為六個月。

應收附屬公司款項為無抵押、免息且應要求償還。

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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	626,818	727,954
一年後但兩年內	157,703	72,032
兩年後但三年內	21,955	7,869
三年後但五年內	5,046	5,347
	<u>811,522</u>	<u>813,202</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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	37,172	33,820
已確認減值虧損	<u>12,822</u>	<u>3,352</u>
年末	<u>49,994</u>	<u>37,172</u>

管理層評估，於二零一四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5,705,000元(二零一三年：人民幣735,000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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期	550,292	508,904
逾期不超過一年	174,780	277,133
逾期一至兩年	71,892	25,546
逾期兩至三年	13,952	1,619
逾期超過三年	606	-
逾期總額	261,230	304,298
	<u>811,522</u>	<u>813,202</u>

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) 在建工程合約

於二零一四年十二月三十一日，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374,049,680元(二零一三年：人民幣332,869,100元)。應收客戶合約工程款項總額預計可於合同期滿時收回。

於二零一四年十二月三十一日，與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)為人民幣116,771,000元(二零一三年：無)。有關BOT款項屬未到期支付，並將以BOT安排運營之運營期收益支付。

於二零一四年十二月三十一日，計入貿易應收款項的工程合約應收保留金為人民幣2,180,000元(二零一三年：人民幣8,230,000元)。該等結餘預計可於一年內收回。

12. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項	521,280	491,427	-	-
應付票據	139,138	95,448	-	-
	660,418	586,875	-	-
預收賬款	117,382	35,896	-	-
其他應付款項及應計費用	229,909	174,039	32	-
	1,007,709	796,810	32	-
應付第三方款項	-	-	592	39,694
應付附屬公司款項	59,342	305,670	-	-
應付關聯方款項	1,067,051	1,102,480	624	39,694

截至二零一四年十二月三十一日應付票據以本集團下列資產作擔保：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
受限制銀行存款	-	3,662

本集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	649,937	586,875
一至兩年	10,481	-
	660,418	586,875

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

宏觀環境

二零一四年中國經濟發展呈現總體放緩的態勢，二零一五年GDP將繼續減速到7%，經濟增長速度處在明顯的「換檔」階段，這一減速換檔期是「新常態」的大邏輯之一，即通過對經濟減速的容忍，為經濟結構的調整與變革贏得時間與空間。「新常態」下的大調整，有減有增，一慢一快，是新挑戰，也是新機遇，中國經濟將在大調整中尋求和孕育未來發展的生機。

二零一四年上半年，中央政府7部委聯合下發《關於促進生產過程協同資源化處理城市及產業廢棄物工作的意見》，鼓勵推進利用現有水泥窯協同處置城市生活垃圾及廢棄物；《新環境保護法》於二零一五年一月一日起正式實施，環保部也修訂了更嚴格的《生活垃圾焚燒污染控制標準》，這將有利垃圾處理行業的健康可持續發展；國務院總理李克強更在二零一五年政府工作報告中提出：「我國發展節能環保產業的優勢巨大，要將節能環保產業打造成國民經濟的支柱產業」。這一系列政策與標準的出台，不僅彰顯了中央政府對於解決環境污染、推動節能環保產業的決心，也為節能環保產業的發展進一步明確了方向。長遠來看，節能環保產業也必將會在「新常態」下，給中國經濟、綜合效益、社會效益帶來巨大的增量。

業務回顧

受惠於國家產業政策的支持，報告期內，本集團秉承「發展節能環保新材料產業，為人類未來創造美好生活空間」的經營理念，全面推進各產業板塊的發展，著力加快環保產業發展，提升及完善領先的節能環保技術，探索及發展新的商業模式，進一步提高管理水準，在內部管理、項目發展、工程建設、技術研發等多方面工作成效顯著，取得了優異的經營業績。同時，本集團繼續積極開闢環保業務新的市場領域，拓展業務範圍，在保持和鞏固了行業領先地位的同時，為集團的健康持續發展打下了堅實的基礎。

節能產業

本集團一手緊抓國內餘熱發電市場不放鬆，一手逐步加大對印度、老撾、緬甸、越南等海外餘熱發電市場的行銷力度。同時，本集團對寧夏、內蒙古等地區硅鐵合金行業市場集中的區域進行了深入調研，其他行業餘熱發電領域開拓取得了一定的進展。

報告期內，本集團還取得了拉法基坦桑尼亞、緬甸皎施兩個海外高效節能立磨供貨合同。其中拉法基坦桑尼亞的水泥項目採用的CK370水泥立磨，是公司出口海外的第一套水泥立磨，為高效節能立磨業務走向海外打下堅實的基礎。報告期內，本集團銷售立磨18台，其中海外2台，國內16台。

環保產業

報告期內，本集團抓住中國各地貫徹落實國務院「41號文」的有利契機，把環保產業作為公司重點推進的業務板塊，為實現公司主營業務淨利潤的大幅增長做出了重要的貢獻。

項目數量由當初僅有的銅陵、貴定2個項目，迅速激增到目前的22個項目，分佈10個省份。爐排爐垃圾發電項目和城市工業固廢處理項目分別在安徽金寨和陝西乾縣取得突破。水泥窯協同處置生活垃圾項目中甘肅平涼、貴州遵義項目分別於二零一四年內建成投運，貴州清鎮、重慶忠縣項目預計今年二季度投入運行。其他項目工程建設順利，將按預計時間建成投運。

業務範圍從當初的利用水泥窯處置城市生活垃圾技術，發展到擁有爐排爐垃圾發電、城市工業固廢處理等多項技術的全方位垃圾處理能力。

此外，本集團還與本公司的基石投資者積極開展合作。與中國建築材料集團有限公司簽署了戰略合作協定，垃圾處理項目合作已在貴州玉屏和習水成功試點。以工程—採購—施工(「EPC」)方式與台灣水泥股份有限公司洽談簽署了貴州安順利用水泥窯處置生活垃圾項目。

本集團已累計簽約垃圾處理項目22個；其中已建成項目4個，在建項目15個，報批待建項目3個。

報告期內，節能環保產業共實現營業收入為人民幣16.1億元，同比增長10%。

綠色建材產業

報告期內，本集團在安徽亳州、蕪湖兩地投資建設的綠色材料項目分別於二零一四年十月份、十二月份正式運行，本集團已形成年產纖維水泥板3,200萬平方米的產能，一躍成為中國最大的纖維水泥板生產製造商。項目投產後，本集團著重對山東、江蘇、浙江、上海、安徽、湖南、廣東、四川、貴州等14個省區建材市場進行調研，共調研生產型企業20家，後加工型企業69家，各地建材市場95個，板材銷售網站400餘家，通過綜合分析客戶經營能力、發展前景等對潛在客戶進行分類、篩選，為打開市場做了充分準備。

港口物流業務

報告期內，港口物流業務繼續為本集團貢獻穩定的營業收入，實現經營收入為人民幣1.42億元，較二零一三年同比增長8.3%；累計完成自然噸1,090萬噸，吞吐量達到2,170萬噸。

財務盈利情況

項目	二零一四年		二零一三年		本報告期
	金額	金額	金額	金額	比上年同期
	(人民幣千元)		(人民幣千元)		增減
					(%)
營業額	1,747,892		1,591,382		9.8
稅前利潤	2,479,758		2,051,201		20.9
應佔聯營公司利潤	1,980,330		1,722,804		14.9
本公司權益股東應佔淨利潤	2,238,504		1,836,786		21.9

報告期內，本集團在保持各產業板塊健康持續發展的同時，著重加快環保產業發展，實現營業額為人民幣17.5億元，同比增長9.8%；稅前利潤為人民幣24.8億元，同比增長20.9%。應佔聯營公司利潤為人民幣19.8億元，同比增長14.9%，主要原因是來源於聯營公司海螺集團公司利潤增長，使本集團從海螺集團公司獲得利潤增多。本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣22.4億元，同比上升21.9%；每股基本盈利為人民幣1.24元。

分業務營業額

項目	二零一四年		二零一三年		金額增減	比重增減
	金額	比重	金額	比重		
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(%)	(百分點)
餘熱發電	967,891	55.4	1,174,970	73.8	-17.6	-18.4
立磨	314,454	18.0	284,974	17.9	10.3	0.1
垃圾焚燒	323,947	18.5	645	0.1	50,124.3	18.4
小計	1,606,292	91.9	1,460,589	91.8	10.0	0.1
港口物流	141,600	8.1	130,793	8.2	8.3	-0.1
總計	1,747,892	100.0	1,591,382	100.0	9.8	-

報告期內，垃圾焚燒營業額快速增長，營業額比重為18.5%，主要是本集團加快承建的甘肅平涼、貴州遵義、貴州貴陽等多個垃圾焚燒項目工程進度，期內實現營業收入；立磨、港口物流營業額分別較同期增長10.3%、8.3%，主要是立磨銷售數量增加和港口物流吞吐量增加所致；餘熱發電營業額同比下降17.6%，主要原因是受中國水泥行業餘熱發電需求減少，市場競爭激烈，餘熱發電國內業務營業額有所下降。

分區域營業額

項目	二零一四年		二零一三年		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	1,452,353	83.1	1,321,382	83.0	9.9	0.1
亞洲(中國除外)	279,321	15.9	270,000	17.0	3.5	-1.1
非洲	16,016	0.9	-	-	-	0.9
南美	202	0.1	-	-	-	0.1
總計	<u>1,747,892</u>	<u>100.0</u>	<u>1,591,382</u>	<u>100.0</u>	<u>9.8</u>	<u>-</u>

報告期內，本集團中國市場營業額同比增長9.9%，營業額比重同比上升0.1個百分點。本集團積極拓展海外餘熱發電市場，使亞洲(中國除外)市場營業額同比上升3.5%。本集團積極開拓立磨業務海外市場，在非洲坦桑尼亞、亞洲印度等地實現立磨銷售。

毛利及毛利率

項目	二零一四年		二零一三年		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	282,703	29.2	353,745	30.1	-20.1	-0.9
立磨	88,017	28.0	62,311	21.9	41.3	6.1
垃圾焚燒	127,294	39.3	-	-	-	39.3
小計	498,014	31.0	416,056	28.5	19.7	2.5
港口物流	75,627	53.4	76,897	58.8	-1.7	-5.4
總計	573,641	32.8	492,953	31.0	16.4	1.8

報告期內，本集團產品綜合毛利率為32.8%，同比上升了1.8個百分點，主要原因是本集團加大立磨銷售力度，擴大技術應用範圍；同時，著力加快垃圾焚燒市場開拓力度，兩個業務的盈利、毛利率保持快速增長，帶動了本集團綜合毛利率的提高。餘熱發電毛利率同比下降了0.9個百分點，主要原因是市場競爭加劇，銷售價格下降使得毛利率有所下降。港口物流毛利率同比下降了5.4個百分點，主要原因是(i)受煤炭價格回落影響，煤炭裝卸價格有所下降；(ii)貨源結構發生變化影響綜合單價下降。

從海螺水泥獲得收入和應佔利潤

項目	二零一四年		二零一三年		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 (%)		
營業額	1,747,892	100.0	1,591,382	100.0	9.8	-
其他客戶	1,017,999	58.2	792,505	49.8	28.5	8.4
海螺水泥	729,893	41.8	798,877	50.2	-8.6	-8.4
年內利潤	2,372,813	100.0	1,978,550	100.0	19.9	-
應佔聯營公司利潤	1,980,330	83.5	1,722,804	87.1	14.9	-3.6
業務應佔利潤	<u>392,483</u>	<u>16.5</u>	<u>255,746</u>	<u>12.9</u>	<u>53.5</u>	<u>3.6</u>

報告期內，從海螺水泥獲得營業額為人民幣7.3億元，同比下降8.6%；從海螺水泥獲得營業額比重為41.8%，同比下降8.4個百分點，主要原因是本集團加強市場開拓力度，從海螺水泥以外客戶獲得營業額增加所致。

其他收益

報告期內，本集團其他收益為人民幣14,788.7萬元，同比增加人民幣13,035.5萬元，主要原因是本集團存款利息收入和補貼收入增加所致。

分銷成本

報告期內，受本集團港口物流費用下降影響，本集團分銷成本為人民幣2,665.3萬元，同比下降人民幣38.7萬元，降幅為1.4%。

行政開支

報告期內，受二零一四年研發費用和計提壞賬準備金增加影響，本集團行政開支為人民幣10,499.7萬元，同比上升人民幣227.9萬元，漲幅為2.2%。

財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣6,075.5萬元，同比增加人民幣715.3萬元，漲幅為13.3%，主要原因是本集團年內貸款利息計提週期較去年重組承接貸款利息計提週期長。

稅前利潤

報告期內，本集團稅前利潤為人民幣24.8億元，同比增加人民幣4.29億元，漲幅為20.9%，主要因為(i)主業利潤增加明顯，年內主業稅前利潤為人民幣4.99億元，同比增加人民幣1.71億元，增幅52.1%；(ii)應佔聯營公司利潤增加，年內應佔聯營公司利潤為人民幣19.8億元，同比增加人民幣2.58億元，增幅14.9%。

所得稅開支

報告期內，本集團主業稅前利潤增加，使所得稅開支上升，本集團所得稅項開支為人民幣10,694.5萬元，同比增加人民幣3,429.4萬元，漲幅為47.2%。

財務狀況

截至二零一四年十二月三十一日，本集團總資產為人民幣172.1億元，較上年末增加人民幣12.3億元；公司權益股東應佔權益為人民幣148.5億元，較上年末增加人民幣20.5億元。本集團資產負債率為11.1%，較上年末下降5.8個百分點。本集團資產負債表項目載列如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一三年 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	1,007,768	786,513	28.1
非流動資產	13,206,837	11,028,055	19.8
流動資產	4,000,030	4,948,614	-19.2
流動負債	1,776,416	1,595,547	11.3
非流動負債	130,000	1,104,000	-88.2
流動資產淨值	2,223,614	3,353,067	-33.7
公司權益股東應佔權益	14,853,647	12,801,011	16.0
總資產	17,206,867	15,976,669	7.7
總負債	1,906,416	2,699,547	-29.4

非流動資產及非流動負債

截至二零一四年十二月三十一日，本集團非流動資產為人民幣132.1億元，較上年末增長19.8%，主要為應佔聯營公司的權益增加影響；本集團非流動負債為人民幣1.3億元，較上年末下降88.2%，主要是因為本集團年內歸還部分長期借款和一年內到期長期借款轉入流動負債所致。

流動資產及流動負債

截至二零一四年十二月三十一日，本集團流動資產為人民幣40.0億元，較上年末下降19.2%，主要為本集團加快工程項目建設，歸還部分借款影響；本集團流動負債為人民幣17.8億元，較上年末上升11.3%。流動比率為2.25(上年同期為3.1)，負債比率(按貸款總額除以總權益計算)為0.05(上年同期為0.12)。

流動資產淨值

截至二零一四年十二月三十一日，本集團流動資產淨值為人民幣22.2億元，較上年末下降人民幣11.3億元，主要為本集團加快工程項目建設，歸還部分借款影響。

公司權益股東應佔權益

截至二零一四年十二月三十一日，本集團公司權益股東應佔權益為人民幣148.5億元，較上年末增長16.0%，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。

銀行貸款

項目	二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)	二零一三年 十二月三十一日 (人民幣千元)
1年以內	670,000	484,804
1-2年內到期	130,000	904,000
2-5年內到期	-	200,000
5年以上	-	-
合計	<u>800,000</u>	<u>1,588,804</u>

截至二零一四年十二月三十一日，本集團累計銀行貸款為人民幣8億元，較上年末下降人民幣7.89億元，主要原因是本集團年內歸還銀行貸款所致。

外匯風險

本集團面臨的外幣風險主要來自以外幣計值所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。本集團通過有效的管控措施確保風險控制在可承受範圍內。

現金流量

項目	二零一四年 (人民幣千元)	二零一三年 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	336,768	308,825
投資活動(所用)／所得現金淨額	(677,254)	58,687
融資活動(所用)／所得現金淨額	(1,299,392)	3,053,561
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(1,639,878)	3,421,073
年初現金及現金等價物	3,698,141	276,388
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(680)	680
年末現金及現金等價物	2,057,583	3,698,141

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33,676.8萬元，同比增加人民幣2,794.3萬元，主要為本集團營業收入增加及應收客戶銀行承兌匯票餘額下降影響。

投資活動所用現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用現金淨額為人民幣67,725.4萬元，同比增加人民幣73,594.1萬元，主要是因為本集團加快新型建材、港口物流技改項目工程建設以及提高資金使用效益辦理了定期存款所致。

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129,939.2萬元，同比增加人民幣435,295.3萬元，主要為本集團歸還部分銀行貸款、支付股利以及二零一三年上市發行取得募集資金影響。

承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一三年 十二月三十一日 (人民幣千元)
已批准訂約	476,459	69,863
已批准但未訂約	510,600	163,142
合計	987,059	233,005

或有負債

截至二零一四年十二月三十一日止，本集團並無任何重大或有負債。

收購或出售

於二零一四年十二月一日，本公司間接附屬公司中國海創控股(香港)有限公司(「海創香港」)收購揚州海昌港務實業有限責任公司(「海昌港務」)25%股權，收購金額人民幣8,339.8萬元。收購之前，本公司間接附屬公司蕪湖海創實業有限責任公司(「海創實業」)以及昌興建材有限公司(「昌興建材」)分別持有海昌港務75%、25%的權益。收購完成後，海創實業、海創香港分別持有海昌港務75%、25%的股權，海昌港務變為本公司全資附屬公司。根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「《上市規則》」)第14A.09條規定，海昌港務於截至二零一三年十二月三十一日止三個財政年度總資產、盈利及收益均較本集團低於10%，海昌港務是本公司「非重大附屬公司」，因此昌興建材並非本公司關連人士，該項收購不構成《上市規則》14A章項下的關連交易。

除上述收購外，報告期內，本公司或其有關附屬公司或聯營公司並無進行任何重大收購或出售。

首次公開發售所得款項用途

本公司股份於二零一三年十二月十九日在聯交所主板首次上市。

自全球發售獲得的所得款項淨額約為3,968.3百萬港元。報告期內，有關所得款淨額乃根據本公司於日期二零一三年十二月九日招股書所披露的所得款項用途計劃廣泛應用，其中主要款項已用於安徽省蕪湖市、亳州市兩地綠色建材產業的土地採購、生產設施建設、原材料採購及銷售市場建設等；部分款項已用於垃圾焚燒項目建設運營、海昌港務的港口設施建設、本公司運營及一般企業用途。餘款存放於銀行及香港與中國認可的金融機構。

本公司現在沒有意向更改於日期為二零一三年十二月九日本公司的招股書內披露的所得款項用途的計劃。

人力資源

本集團一貫重視人力資源管理，向僱員提供具競爭力的薪酬待遇及各項培訓計劃。二零一四年，本集團先後舉辦了生活垃圾處理技術、新型建材項目技術及營銷推廣、商務合同注意事項、爐排爐技術基本知識等講座。為做好人才隊伍建設，本集團還透過多種渠道在全國各地招聘職業院校及大學的畢業生。

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱員人數約為997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用一項購股權計劃（「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，作為對本集團貢獻的獎勵或獎賞。本集團自採納購股權計劃以來，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

二零一五年展望

未來既充滿期待，又任重道遠，在新的征程上，本集團將依託有利的產業政策、搶抓機遇，做大做強節能、環保、新材料三大產業板塊，朝著主營業務淨利潤佔本公司權益股東應佔淨利潤比重30%以上的方向去努力，力爭在三至五年內將本集團打造成行業領軍企業集團，以優異的經營業績回報各位股東。

節能產業餘熱發電業務除保證對國內剩餘市場的控制權外，將充分利用技術優勢，搶抓餘熱發電升級改造訂單；並重點關注土耳其、印度、巴基斯坦、越南等國市場，力爭取得更多訂單。

環保產業在二零一五年將力爭取得10個以上項目，同時加快發展速度，充分利用本集團合作各方資源優勢，在廢棄物利用等節能環保新技術開發推廣、將廢棄物充分轉化成能源和資源方面取得突破。

綠色建材產業將會繼續加大產業宣傳，加快銷售隊伍建設，努力提升公司品牌在業內的知名度和影響力，使綠色建材產業真正形成本集團的主導產業板塊，成為本集團未來的主要業績增長點。

審閱全年業績

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核全年業績已經由本公司董事會批准並由審核委員會審閱。

股東週年大會

本公司之二零一五年股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一五年五月二十六日(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二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告(「二零一四年年報」)一併寄發予各股東。

末期股息

於二零一五年三月二十三日舉行的董事會會議上，董事建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度宣派末期現金股息每股0.4港元(二零一三年：每股0.25港元)。擬派末期股息須待股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。如獲批准，末期股息將於二零一五年六月十一日派付。

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，本公司將於二零一五年五月二十一日(星期四)至二零一五年五月二十六日(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二零一五年五月二十日(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室)，辦理登記手續。

為釐定享有建議末期股息的權利，本公司將於二零一五年六月一日(星期一)至二零一五年六月三日(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二零一五年五月二十九日(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室)，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》內列明的守則條文。

《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，本公司共舉行3次董事會會議，其中兩次為例會，旨在批准截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期業績及截至二零一四年六月三十日止期間之中期業績。於該年度，本公司定期每季召開由超過半數董事出席的管理層討論會，以討論或批准本公司經營策略、對外發展、財務計劃等事項，本公司亦會以電話、電郵等方式將會議情況及獲通過的事項向未出席會議的董事報告。二零一五年本公司將會遵守《企業管治守則》守則條文第A.1.1條，於每季度召開不少於一次董事會會議，以討論或批准本公司經營策略、對外發展、財務計劃等事項。

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)進行本公司證券交易的守則(「《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》。

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二零一四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

中國安徽省，二零一五年三月二十三日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事郭景彬先生、紀勤應先生、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。