



**HAITIAN ENERGY INTERNATIONAL LIMITED**

**海天能源國際有限公司**

(前稱「Haitian Hydropower International Limited 海天水電國際有限公司」)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8261)

**截至二零一六年十二月三十一日止年度  
年度業績公告**

**香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色**

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司的新興性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時亦無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關海天能源國際有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本公告共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信：(i)本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導成份或欺詐成分；(ii)本公告並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導及(iii)本公告所表達的一切意見均經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

## 年度業績

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	3	236,761	206,653
銷售成本		<u>(83,797)</u>	<u>(73,067)</u>
毛利		152,964	133,586
其他收益	5	2,767	1,455
行政開支		(17,620)	(19,550)
其他經營開支		(3,876)	(463)
融資成本	6	<u>(50,929)</u>	<u>(37,160)</u>
除稅前溢利		83,306	77,868
所得稅開支	7	<u>(27,740)</u>	<u>(22,300)</u>
年內溢利及全面收益總額	8	<u><b>55,566</b></u>	<u><b>55,568</b></u>
以下各方應佔年內溢利及全面收益總額：			
本公司擁有人		40,706	46,979
非控股權益		<u>14,860</u>	<u>8,589</u>
		<u><b>55,566</b></u>	<u><b>55,568</b></u>
每股盈利（人民幣分）	10		
基本		<u><b>0.45</b></u>	<u><b>0.57</b></u>
攤薄		<u><b>0.45</b></u>	<u><b>0.54</b></u>

# 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		669,485	709,088
預付租賃款項		16,584	20,289
商譽		24,039	25,178
無形資產		9,125	9,483
收購土地使用權已付之按金		2,500	2,500
其他按金及預付款項		12,732	16,030
遞延稅項資產		103	101
		<u>734,568</u>	<u>782,669</u>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	11	19,192	16,602
預付租賃款項		408	487
銀行結餘及現金		528,060	271,557
		<u>547,660</u>	<u>288,646</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	48,946	36,221
應付關聯公司款項		168	859
應付一名董事之款項		514	548
應付所得稅		16,720	19,945
有抵押銀行借款	13	60,986	79,075
債權證	15	26,835	–
融資租賃承擔	14	32,072	40,268
		<u>186,241</u>	<u>176,916</u>
流動資產淨值		<u>361,419</u>	<u>111,730</u>
總資產減流動負債		<u><u>1,095,987</u></u>	<u><u>894,399</u></u>

		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
	附註		
<b>資本及儲備</b>			
股本		9,303	8,883
儲備		<u>416,724</u>	<u>292,489</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>426,027</b>	301,372
非控股權益		<u>60,497</u>	<u>47,087</u>
權益總額		<u><b>486,524</b></u>	<u>348,459</u>
<b>非流動負債</b>			
有抵押銀行借款	13	507,630	363,090
融資租賃承擔	14	48,052	105,107
債權證	15	–	25,133
遞延稅項負債		<u>53,781</u>	<u>52,610</u>
		<u><b>609,463</b></u>	<u>545,940</u>
		<u><b>1,095,987</b></u>	<u><b>894,399</b></u>

# 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔										非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	權益交易 儲備 人民幣千元	可換股 票據儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一五年一月一日	8,156	48,782	362	48,622	-	3,477	6,270	24	52,034	167,727	39,371	207,098
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	46,979	46,979	8,589	55,568
撥入法定儲備	-	-	-	-	-	-	10,581	-	(10,581)	-	-	-
收購一間非全資附屬公司之額外權益	-	-	-	-	(1,127)	-	-	-	-	(1,127)	(873)	(2,000)
於轉換可換股票據時發行股份	727	90,625	-	-	-	(3,477)	-	-	-	87,875	-	87,875
於轉換可換股票據時發行股份應佔之 交易成本	-	(82)	-	-	-	-	-	-	-	(82)	-	(82)
於二零一五年十二月三十一日	<b>8,883</b>	<b>139,325</b>	<b>362</b>	<b>48,622</b>	<b>(1,127)</b>	<b>-</b>	<b>16,851</b>	<b>24</b>	<b>88,432</b>	<b>301,372</b>	<b>47,087</b>	<b>348,459</b>
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	40,706	40,706	14,860	55,566
撥入法定儲備	-	-	-	-	-	-	8,654	-	(8,654)	-	-	-
透過出售一間附屬公司而終止確認	-	-	-	-	-	-	(10)	-	10	-	-	-
已付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,450)	(1,450)
於配售股份時發行股份	420	83,586	-	-	-	-	-	-	-	84,006	-	84,006
於配售股份時發行股份應佔之交易成本	-	(57)	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)
於二零一六年十二月三十一日	<b>9,303</b>	<b>222,854</b>	<b>362</b>	<b>48,622</b>	<b>(1,127)</b>	<b>-</b>	<b>25,495</b>	<b>24</b>	<b>120,494</b>	<b>426,027</b>	<b>60,497</b>	<b>486,524</b>

## 附註：

### 1. 一般資料

海天能源國際有限公司（前稱「海天水電國際有限公司」）（「本公司」）乃於二零一零年八月二十七日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司直接控股公司為勝川有限公司（一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司）及本公司最終控制方為林楊先生。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港銅鑼灣勿地臣街一號時代廣場二座36樓。

本公司之股份於聯交所創業板上市。

本公司從事投資控股業務，而本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事自有及租賃水力發電廠水力發電業務、提供水電站營運及維修以及護理服務。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）（亦為本集團的功能貨幣）呈列。人民幣為本公司主要附屬公司經營業務的主要經濟環境之貨幣（主要附屬公司之功能貨幣）。

根據於二零一六年五月十六日召開之押後之特別股東大會上通過之特別決議案，本公司名稱由Haitian Hydropower International Limited 海天水電國際有限公司更改為Haitian Energy International Limited 海天能源國際有限公司。開曼群島公司註冊處已發出「更改名稱註冊證書」，且更改名稱已於二零一六年五月二十五日生效。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（「詮釋」）。

香港財務報告準則之修訂本	二零一二年至二零一四年週期香港財務報告準則之年度改進
香港會計準則第1號之修訂本	披露動議
香港會計準則第16號及	澄清可接納之折舊及攤銷方法
香港會計準則第38號之修訂本	
香港會計準則第16號及	農業：生產性植物
香港會計準則第41號之修訂本	
香港會計準則第27號之修訂本	獨立財務報表中之權益法
香港財務報告準則第10號、	投資實體：應用合併的豁免
香港財務報告準則第12號及	
香港會計準則第28號之修訂本	
香港財務報告準則第11號之修訂本	收購合營業務權益之會計法

於本年度採納香港財務報告準則之修訂本並無對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表載列之披露事項產生任何重大影響。

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號(二零一四年)	財務工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港會計準則第7號之修訂本	披露動議 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號之修訂本	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第4號之修訂本	與香港財務報告準則第4號保險合同一併應用的 香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，應用新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 收入

收入指本集團出售電力及為外部客戶提供維修及護理以及營運服務的已收及應收款項淨額(扣除銷售相關稅項)。

本集團年內收入分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
出售電力	236,761	202,269
提供維修及護理服務	—	4,301
提供營運服務	—	83
	<u>236,761</u>	<u>206,653</u>

#### 4. 分部資料

為資源分配及分部表現評估目的而向執行董事（即主要營運決策者）呈報之資料集中於所交付或所提供商品或服務的類型。本公司董事已選擇按不同服務組織本集團。於達致本集團之可呈報分部時並無彙合主要營運決策者所識別之經營分部。

尤其是，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報及經營分部載列如下：

- 自有水力發電廠                      一 位於中國之自有水電站的運營及出售電力。
- 租賃水力發電廠                      一 位於中國之租賃水力發電廠的營運及出售電力。
- 水力發電營運服務                      一 為位於中國的水電站提供營運及維修以及護理服務。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司董事經考慮收入性質後決定，於兩個年度內，將水力發電貿易分部更名為租賃水力發電廠更適合。



(a) 分部收入及業績

本集團可呈報及經營分部收入及業績分析如下。

截至十二月三十一日止年度

	自有水力發電廠		租賃水力發電廠		水力發電營運服務		總計	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入								
外部銷售	187,483	162,390	49,278	39,879	-	4,384	236,761	206,653
分部間銷售	-	-	-	-	8,046	6,809	8,046	6,809
分部收入	<u>187,483</u>	<u>162,390</u>	<u>49,278</u>	<u>39,879</u>	<u>8,046</u>	<u>11,193</u>	<u>244,807</u>	<u>213,462</u>
對銷							(8,046)	(6,809)
集團收入							<u>236,761</u>	<u>206,653</u>
分部溢利	<u>128,896</u>	<u>104,472</u>	<u>11,773</u>	<u>10,428</u>	<u>783</u>	<u>3,719</u>	<u>141,452</u>	<u>118,619</u>
出售附屬公司之虧損							(2,558)	-
未分配之公司收入							2,767	1,455
未分配之公司開支							(7,426)	(5,046)
融資成本							(50,929)	(37,160)
除稅前溢利							<u>83,306</u>	<u>77,868</u>

經營分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部溢利為各分部所賺取的溢利，未經攤分出售附屬公司之虧損、其他收益、主要行政成本、董事薪酬及融資成本。此作為向本集團首席營運決策者匯報的方法，以進行資源分配及表現評估。

分部間銷售收入乃經參考市場價格後釐定。

(b) 分部資產及負債

本集團可呈報及經營分部資產及負債分析如下。

於十二月三十一日

	由自有及租賃				總計	
	水力發電廠共同攤分		水力發電營運服務		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元		
分部資產	<u>748,865</u>	<u>798,835</u>	<u>156</u>	<u>696</u>	<u>749,021</u>	<u>799,531</u>
未分配之公司資產						
– 其他應收款項					5,044	126
– 銀行結餘及現金					528,060	271,557
– 遞延稅項資產					<u>103</u>	<u>101</u>
總資產					<u><u>1,282,228</u></u>	<u><u>1,071,315</u></u>
分部負債	<u>46,211</u>	<u>36,255</u>	<u>1,105</u>	<u>1,373</u>	<u>47,316</u>	<u>37,628</u>
未分配之公司負債						
– 其他應付款項					2,312	–
– 應付所得稅					16,720	19,945
– 已抵押銀行借款					568,616	442,165
– 融資租賃承擔					80,124	145,375
– 債權證					26,835	25,133
– 遞延稅項負債					<u>53,781</u>	<u>52,610</u>
總負債					<u><u>795,704</u></u>	<u><u>722,856</u></u>

就監察分部表現及在各分部間分配資源而言：

- 除若干其他應收款項、銀行結餘及現金及遞延稅項資產外，所有資產已分配至經營分部；及
- 除若干其他應付款項、應付所得稅、已抵押銀行借款、融資租賃承擔、債權證及遞延稅項負債外，所有負債已分配至經營分部。

本集團主要營運決策者認為，本集團主要資產及負債乃由自有及租賃水力發電廠共同使用及攤分。

(c) 其他分部資料

截至十二月三十一日止年度

	自有及租賃					
	水力發電廠共同攤分		水力發電營運服務		總計	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部資產計量所計入的金額：						
添置非流動資產 (附註)	<u>2,631</u>	<u>1,791</u>	<u>14</u>	<u>232</u>	<u>2,645</u>	<u>2,023</u>

	自有水力發電廠		租賃水力發電廠		水力發電營運服務		總計	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
	分部損益計量所計入的金額：							
預付租賃款項攤銷	434	434	54	54	-	-	488	488
無形資產攤銷	358	773	-	-	-	-	358	773
物業、廠房及設備折舊	21,308	21,556	2,935	2,839	96	232	24,339	24,627
出售／撤銷物業、廠房及設備的 虧損淨額	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>157</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

定期向主要營運決策者提供但於計量分部損益時未有計入之金額：

	自有水力發電廠		租賃水力發電廠		水力發電營運服務		總計	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
	銀行利息收入	1,721	374	22	223	-	2	1,743
融資成本	<u>49,281</u>	<u>34,726</u>	<u>1,648</u>	<u>2,434</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,929</u>	<u>37,160</u>

(d) 地區資料

由於本集團所有收入均來自於中國（註冊成立國家）的客戶，且本集團所有非流動資產均位於中國，故無呈列地區資料。

(e) 主要客戶的資料

於相應年度，佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶A <sup>1及2</sup>	153,106	119,434
客戶B <sup>1</sup>	37,551	36,936
客戶C <sup>1</sup>	不適用*	26,195

<sup>1</sup> 自有水力發電廠所得收益。

<sup>2</sup> 租賃水力發電廠所得收益。

\* 相應收入並無為本集團貢獻總收入的10%以上。

5. 其他收益

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行利息收入	1,743	599
其他利息收入(附註(i))	102	—
提早償還應付一間附屬公司前實益擁有人款項之收益淨額	—	65
政府補貼(附註(ii))	356	373
租金收入	51	7
豁免支付可換股票據利息	—	272
撥回貿易及其他應收款項減值	—	30
其他	515	109
	<b>2,767</b>	<b>1,455</b>

附註：

(i) 其他利息收入乃來自應收貸款，其詳情載於附註11。

(ii) 政府補貼指本集團達成有關補貼相關的所有條件或或然條件後當地政府機構發放的款項。

## 6. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
有抵押銀行借款利息	39,455	21,185
可換股票據之利息開支	—	690
債權證利息	2,054	1,928
融資租賃利息	9,439	12,183
一間附屬公司之前實益擁有人利息	—	850
一間附屬公司之前控股公司利息	—	45
無抵押其他借款利息	—	312
	<hr/>	<hr/>
並非按公平值計入損益之金融負債之總借款成本	50,948	37,193
減：於合資格資產成本中資本化之金額(附註)	(19)	(33)
	<hr/>	<hr/>
	<b>50,929</b>	<b>37,160</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：截至二零一六年十二月三十一日止年度，借貸之年資本化比率為6.25%（二零一五年：7.30%）。

## 7. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
開支包括：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	25,564	20,120
過往年度之撥備不足	—	8
	<hr/>	<hr/>
	25,564	20,128
遞延稅項		
本年度	2,176	2,172
	<hr/>	<hr/>
	<b>27,740</b>	<b>22,300</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的法律法規，本集團無須繳付開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 由於在香港成立的附屬公司於兩個年度內均無任何須繳付香港利得稅的應課稅溢利，因此並無為該附屬公司就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施細則，所有於中國成立的附屬公司於兩個年度內之稅率均為25%。

## 8. 年內溢利

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內溢利已扣除下列各項：		
董事及行政總裁酬金	1,510	1,325
薪金、工資及其他福利（不包括董事及行政總裁）	11,634	11,691
遣散費	327	—
退休福利計劃供款（不包括董事及行政總裁）	1,329	1,107
	<u>14,800</u>	<u>14,123</u>
核數師酬金	727	643
物業、廠房及設備之折舊	24,339	24,627
預付租賃款項攤銷（計入銷售成本）	488	488
無形資產攤銷（計入銷售成本及行政開支）	358	773
匯兌虧損淨額	503	2,456
出售／撤銷物業、廠房及設備之虧損淨額	—	157
貿易及其他應收款項減值虧損	—	1,037
出售附屬公司之虧損（附註17）（計入其他經營開支）	2,558	—
與租賃水力發電廠有關之經營租賃費用（計入銷售成本）	37,505	29,600
與物業有關之經營租賃費用（計入行政開支）	1,067	835

## 9. 股息

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司概無派付或建議派付任何股息，且自報告期末以來亦無建議派付任何股息（二零一五年：無）。

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算（本公司擁有人應佔年內溢利）每股基本盈利之盈利	40,706	46,979
可換股票據利息開支	—	690
豁免支付可換股票據利息	—	(272)
	<u>40,706</u>	<u>47,397</u>

	二零一六年 千股	二零一五年 千股 (經重列)
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>9,099,934</b>	8,309,742
可換股票據	—	426,258
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>9,099,934</b>	8,736,000
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

用於計算截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度之每股基本盈利之普通股加權平均數已就二零一六年五月十七日的股份拆細作出調整。

#### 11. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>10,612</b>	12,573
減：貿易應收款項撥備	(67)	(67)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b>10,545</b>	12,506
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
按金及其他應收款項	<b>2,839</b>	2,669
減：按金及其他應收款項撥備	(1,736)	(1,736)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b>1,103</b>	933
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
應收貸款(附註)	<b>4,530</b>	—
預付款項	<b>3,014</b>	3,163
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
貿易及其他應收款項總額	<b>19,192</b>	16,602
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

附註：該金額指向獨立第三方墊付之本金總額約人民幣4,530,000元之貸款。該貸款為無抵押、按年利率8%計息及須於二零一七年九月前償還。於報告期末後，全部款項已悉數結清。

本集團給予其貿易客戶之信貸期為15日至30日。於報告期末按發票日期呈列之貿易應收款項之賬齡分析如下，與其各自收益確認日期相若。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	10,545	12,152
31至60日	—	354
	<u>10,545</u>	<u>12,506</u>

## 12. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	27,866	13,607
應付工程款項	5,321	5,975
其他應付款項及應計開支	8,039	8,256
預收款項	854	903
其他應付稅項	3,146	3,760
應付一間附屬公司非控股股東款項 (附註)	3,720	3,720
	<u>48,946</u>	<u>36,221</u>

於報告期末按發票日期呈列之本集團貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	5,609	6,949
31至60日	3,915	2,895
61至90日	3,607	2,031
91至180日	11,936	754
180日以上	2,799	978
	<u>27,866</u>	<u>13,607</u>

本集團獲授之平均信貸期介乎15日至180日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸時限內結清。



附註：應付一間附屬公司非控股股東款項指應付壽寧縣國有資產投資經營有限公司之款項，該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

### 13. 有抵押銀行借款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
借款賬面值之還款期如下：		
一年內	60,986	79,075
為期一年以上，但不超過兩年	44,790	66,670
為期兩年以上，但不超過五年	328,370	160,160
為期五年以上	<u>134,470</u>	<u>136,260</u>
	568,616	442,165
減：列為流動負債之於一年內到期款項	<u>(60,986)</u>	<u>(79,075)</u>
列為非流動負債之款項	<u><u>507,630</u></u>	<u><u>363,090</u></u>

本集團全年借款實際利率（即訂約利率）範圍如下：

	二零一六年	二零一五年
實際利率：		
定息借款	4.83%至5.09%	4.83%至5.09%
浮息借款	<u><u>4.41%至6.37%</u></u>	<u><u>4.85%至7.92%</u></u>

本集團的銀行借款均以人民幣計值。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團獲得新借款約人民幣319,916,000元（二零一五年：人民幣149,915,000元）。所得款項用於償還本集團現有銀行借款及為本集團營運提供資金。

#### 14. 融資租賃承擔

二零一六年  
人民幣千元

二零一五年  
人民幣千元

就呈報而言列作：

流動負債	32,072	40,268
非流動負債	48,052	105,107
	<b>80,124</b>	<b>145,375</b>

於過往年度，本公司訂立出售及租回安排。據此，總賬面值約為人民幣45,013,000元的若干用於水力發電的物業、廠房及設備以人民幣177,770,000元的代價出售，售後租回期限為五年。租賃所得款項的10%視為擔保按金並將於租期屆滿時退還於本集團。於二零一六年十二月三十一日，擔保按金已貼現至其現值約人民幣12,669,000元（二零一五年：人民幣15,924,000元），並列入其他按金及預付款項。融資租賃承擔的相關利率乃於合約日釐定，按中國人民銀行規定利率加上每年1.50厘至1.92厘（二零一五年：1.50厘至1.92厘）的提成以浮動利率計息。截至二零一六年十二月三十一日止年度，融資租賃承擔的實際年利率為6.67厘至9.38厘（二零一五年：7.00厘至10.12厘）。租賃相關成本約人民幣4,980,000元已根據過往年度的融資租賃承擔於初步確認時資本化。

	最低租賃付款		最低租賃付款之現值	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應償還融資租賃承擔：				
一年內	37,516	51,436	32,072	40,268
為期一年以上，但不超過兩年	33,010	50,704	30,174	43,002
為期兩年以上，但不超過五年	18,380	66,425	17,878	62,105
	88,906	168,565	80,124	145,375
減：未來融資費用	(8,782)	(23,190)	不適用	不適用
租賃承擔的現值	80,124	145,375	80,124	145,375
減：列作流動負債之於十二個月內 到期結算之款項			(32,072)	(40,268)
列作非流動負債之於十二個月後 到期結算之款項			48,052	105,107

本集團的融資租賃承擔以出租人對已租賃資產的押記作抵押並以若干貿易應收款項及若干附屬公司之權益作質押。

## 15. 債權證

二零一六年  
人民幣千元

二零一五年  
人民幣千元

30,000,000港元債權證以年息8%的固定票面利率計息，  
每年支付一次，到期日直至二零一七年九月

— 即期	26,835	—
— 非即期	—	25,133
	<u>26,835</u>	<u>25,133</u>

於二零一四年九月三日，本公司發行面值為30,000,000港元之債權證，以年息8%的固定票面利率計息。債權證旨在對本集團進行日常經營管理及在適當時機於未來收購合適的水電項目。

本公司須於到期日按相等於債權證未償還本金額之100%連同任何應計未付利息及其他相關欠款之贖回金額，贖回全部未償還債權證。除非發生任何違約事件，否則債權證持有人無權要求本公司於到期日前按其選擇贖回全部或部分債權證。

## 16. 資本承擔

二零一六年  
人民幣千元

二零一五年  
人民幣千元

就收購已訂約但未於綜合財務報表計提撥備物業、廠房及設備之  
資本開支

27,431	28,120
--------	--------

## 17. 出售附屬公司

### (a) 出售Prolific Sky Limited及其附屬公司

於二零一六年，本公司以100美元（相當於人民幣661元）向獨立第三方Cai Yun Investment Limited出售直接全資附屬公司Prolific Sky Limited及其附屬公司（統稱為「Prolific Sky Group」）合共100%的股權。Prolific Sky Group自收購起暫無營業。截至二零一六年十二月三十一日止年度，於損益中確認出售附屬公司之虧損少於人民幣1,000元。

已出售附屬公司對本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之業績及現金流並無重大影響。

(b) 出售興源水電之全部股權

於二零一六年十二月，本集團與獨立第三方鄭睿先生就出售本集團全資附屬公司興源水電訂立買賣協議，現金代價為人民幣5,000,000元。該交易已於二零一六年十二月完成。

人民幣千元

已收代價：

已收現金

5,000

二零一六年

十二月三十一日

人民幣千元

失去控制之資產及負債分析：

物業、廠房及設備

17,909

預付租賃款項

3,296

商譽

1,139

其他按金

4,469

貿易及其他應收款項

6,463

銀行結餘及現金

911

貿易及其他應付款項

(467)

應付稅項

(178)

遞延稅項負債

(1,007)

融資租賃承擔

(24,977)

已出售資產淨值

7,558

出售一間附屬公司之虧損：

已收代價

5,000

減：已出售資產淨值

(7,558)

出售虧損（計入其他經營開支）

(2,558)

出售產生之現金流入淨額：

現金代價

5,000

減：已出售之銀行結餘及現金

(911)

4,089

截至二零一六年十二月三十一日止年度之溢利及收益包括興源水電所產生分別約人民幣585,000元及人民幣4,600,000元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為自有及租賃水力發電廠水力發電及為其自行開發或自其他方收購的位於中國的水電站提供營運及管理服務。於二零一六年十二月三十一日，本集團在中國福建省擁有兩條總長度達190公里的110千伏的輸電線路以及十一個（七個為全資擁有，四個為非全資擁有）水電站（分別為馬頭山水電站、前坪水電站、九龍水電站、寧德金溪一級水電站、福安市九龍一級、二級水電站、下東溪電站、劉柴電站、坑兜電站、車嶺二級電站以及黃旗嶺二級電站）。按本集團於上述各水電站所持權益計，本集團應佔總裝機容量約為88.67兆瓦。自有水電站的經營詳情載列如下：

#### 福安市馬頭山水電站

福安市馬頭山水電站位於福建省福安市溪柄鎮賽江流域茜洋溪畔。福安市馬頭山水電站的總裝機容量達11.25兆瓦，於二零零七年六月開始發電以供出售。福安市馬頭山水電站為通過蓄水大壩發電的水庫水電站，建有橫跨河流之上的引流構築物（大壩）以及用於向發電站導水的引水設施（隧道及壓力鋼管）。發電站配有兩台5.0兆瓦及一台1.25兆瓦的直立式水輪發電機組。水庫的設計總容量約為9,980,000立方米，擁有「季調節」功能，即水庫能夠儲存豐水期的多餘水量，用來在同年的枯水期發電。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量（兆瓦）	<b>11.25</b>	11.25
應屬本集團總發電量（兆瓦時）	<b>37,369</b>	47,275
基準上網電價（人民幣元／千瓦時），含增值稅（「增值稅」）	<b>0.38</b>	0.35-0.38

## 周寧縣前坪水電站

周寧縣前坪水電站位於福建省寧德市周寧縣穆陽河流域龍亭溪畔。周寧縣前坪水電站的總裝機容量達10兆瓦，於二零零八年六月開始發電以供出售。周寧縣前坪水電站為通過蓄水大壩發電的水庫水電站，建有橫跨河流之上的引流構築物（大壩）以及用於向發電站導水的引水設施（隧道及壓力鋼管）。發電站配有兩台5.0兆瓦臥式水輪發電機組。大壩控制的集水區面積約為44平方公里。水庫的設計總容量約為3,340,000立方米，擁有「季調節」功能，即水庫能夠儲存豐水期的多餘水量，用來在同年的枯水期發電。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量（兆瓦）	10	10
應屬本集團總發電量（兆瓦時）	52,337	49,763
基準上網電價（人民幣元／千瓦時），含增值稅	<u>0.37</u>	<u>0.331-0.37</u>

## 周寧縣九龍水電站

周寧縣九龍水電站位於福建省寧德市周寧縣七步鎮，包括多個跨流水文站，該等水文站將八蒲溪（穆陽溪的支流）上游的水流引入七步溪。周寧縣九龍水電站總裝機容量為5.0兆瓦，於二零零三年四月開始發電以供出售。周寧縣九龍水電站於二零一零年五月被本集團收購。

周寧縣九龍水電站為通過蓄水大壩發電的水庫水電站，建有橫跨河流之上的引流構築物（大壩）以及用於向發電站導水的引水設施（隧道及壓力鋼管）。發電站配有兩台2.5兆瓦臥式水輪發電機組。大壩控制的集水區面積約為46平方公里。水庫調節庫容約為59,000立方米，擁有「日調節」功能，即水庫能夠儲存豐水時間段的多餘水量，用來在24小時內的枯水時間段發電。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量（兆瓦）	5	5
應屬本集團總發電量（兆瓦時）	25,105	26,567
基準上網電價（人民幣元／千瓦時），含增值稅	<u>0.321</u>	<u>0.301-0.321</u>

## 周寧縣九龍水電站的擴容工程

為加強未來現金流及進一步擴展我們的經營業務，本集團計劃在中國福建省周寧縣八蒲溪開發一座新水電站。本集團獲得相關部門授予在八蒲溪開發一座經營期為50年的新水電站的開發權。由於這座新水電站將與周寧縣九龍水電站使用同一河流八蒲溪的水資源，故其被認為是對現有周寧縣九龍水電站的擴建。

於二零一二年九月，本集團積極對周寧縣九龍水電站進行技改擴容工程。董事認為整體建設工程將持續二十個月，及該項目將於完工後開始為本集團貢獻收入。

## 寧德市金溪一級水電站

寧德市金溪一級水電站位於福建省寧德市金涵鄉菇洋村百丈自然村。金溪一級水電站總裝機容量為3.2兆瓦，發電站配有兩台1.6兆瓦臥式水輪發電機組。金溪一級水電站於二零零八年五月開始發電以供出售。於二零一三年四月，本集團收購金溪一級水電站。金溪一級水電站為混合式水電站，水庫總庫容為1,066,000立方米，調節庫容389,000立方米，具有「日調節」功能，即水庫能夠儲存豐水時間段的多餘水量，用來在24小時內的枯水時間段發電。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	3.2	3.2
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	14,782	13,969
基準上網電價(人民幣元/千瓦時)，含增值稅	<u>0.321</u>	<u>0.301-0.321</u>

## 福安市九龍一級及二級水電站

福安市九龍一級及二級水電站位於福建省福安市穆雲鄉，於二零一四年四月被本集團收購。福安市九龍一級及二級水電站均為引水式水電站，建有橫跨河流之上的引流構築物（大壩）以及用於向發電站導水的引水設施（隧道及壓力鋼管）。福安市九龍一級水電站的總裝機容量為2.4兆瓦。水庫總容量為410,000立方米，容量調整係數為2.07%。福安市九龍二級水電站的總裝機容量為2.1兆瓦。水庫總容量為156,000立方米，容量調整係數為0.56%。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量（兆瓦）	4.5	4.5
應屬本集團總發電量（兆瓦時）	25,795	28,596
基準上網電價（人民幣元／千瓦時），含增值稅	<u>0.37</u>	<u>0.35-0.37</u>

## 劉柴電站及下東溪電站

劉柴電站位於福建省壽寧縣斜灘鎮印潭村，於二零一四年十二月被本集團收購。劉柴電站的總裝機容量為20兆瓦。大壩控制的集水區面積約為270平方公里。水庫擁有「日調節」功能。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量（兆瓦）	20	20
應屬本集團總發電量（兆瓦時）	<u>88,783</u>	<u>73,149</u>

基準上網電價  
（人民幣元／千瓦時），含增值稅

用電高峰期：人民幣0.562元／千瓦時  
（二零一五年：人民幣0.562元／千瓦時）  
用電低峰期：人民幣0.208元／千瓦時  
（二零一五年：人民幣0.208元／千瓦時）



下東溪電站位於福建省壽寧縣斜灘鎮東溪村，於二零一四年十二月被本集團收購。下東溪電站的總裝機容量為30兆瓦。大壩控制的集水區面積約為179平方公里。水庫擁有「月調節」功能。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	30	30
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	<u>108,572</u>	<u>83,671</u>
基準上網電價 (人民幣元/千瓦時)，含增值稅	用電高峰期：人民幣0.562元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.562元/千瓦時)	
	用電低峰期：人民幣0.208元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.208元/千瓦時)	

### 黃旗嶺二級電站

黃旗嶺二級電站位於福建省周寧縣禮門鄉油灣村，於二零一四年十二月被本集團收購。黃旗嶺二級電站的總裝機容量為9兆瓦。大壩控制的集水區面積約為71.22平方公里。水庫擁有「日調節」功能。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	9.0	9.0
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	31,998	39,095
基準上網電價(人民幣元/千瓦時)，含增值稅	<u>0.351</u>	<u>0.321-0.351</u>

### 車嶺二級電站

車嶺二級電站位於福建省壽寧縣斜灘鎮山田村，於二零一四年十二月被本集團收購。車嶺二級電站的總裝機容量為15兆瓦。大壩控制的集水區面積約為99.1平方公里。水庫擁有「半小時調節」功能。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	15.0	15.0
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	<u>80,116</u>	<u>59,055</u>

基準上網電價(人民幣元/千瓦時)，  
含增值稅  
電價，含增值稅

國網福建壽寧縣供電有限公司：人民幣0.287元/千瓦時(二零一五年：人民幣0.287元/千瓦時)；  
壽寧榮華金屬制品有限公司(「榮華金屬」)：人民幣0.57元/千瓦時(二零一五年：人民幣0.57元/千瓦時)(高峰期)、人民幣0.32元/千瓦時(二零一五年：人民幣0.32元/千瓦時)(低峰期)。

### 坑兜電站

坑兜電站位於福建省壽寧縣竹管壟鄉，於二零一四年十二月被本集團收購。坑兜電站的總裝機容量為3.2兆瓦。大壩控制的集水區面積約為104.6平方公里。水庫擁有「週調節」功能。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	3.2	3.2
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	<u>16,768</u>	<u>12,928</u>

基準上網電價(人民幣元/千瓦時)，  
含增值稅

用電高峰期：人民幣0.384元/千瓦時  
(二零一五年：人民幣0.384元/千瓦時)  
用電低峰期：人民幣0.32元/千瓦時  
(二零一五年：人民幣0.32元/千瓦時)

除上述十一個自有水電站外，本集團已租賃四個水電站，即百丈水電站、王社二級水電站、景山水電站及東溪電站。租賃水電站的經營詳情載列如下：

### 百丈水電站

百丈水電站位於壽寧縣斜灘鎮山田村。百丈水電站的總裝機容量為1兆瓦，於二零零五年十月開始發電以供出售。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量 (兆瓦)	<b>1.00</b>	1.00
應屬本集團總發電量 (兆瓦時)	<b><u>3,219</u></b>	<b><u>2,440</u></b>

基準上網電價 (人民幣元／千瓦時)， 含增值稅	用電高峰期：人民幣0.562元／千瓦時 (二零一五年：人民幣0.562元／千瓦時) 用電低峰期：人民幣0.208元／千瓦時 (二零一五年：人民幣0.208元／千瓦時)
----------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

### 王社二級水電站

王社二級水電站位於柘榮縣英山鄉何家村下清水坑村。王社二級水電站的總裝機容量為18兆瓦，於二零零五年三月開始發電以供出售。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量 (兆瓦)	<b>18.00</b>	18.00
應屬本集團總發電量 (兆瓦時)	<b><u>96,585</u></b>	<b><u>76,565</u></b>

基準上網電價 (人民幣元／千瓦時)， 含增值稅	用電高峰期：人民幣0.562元／千瓦時 (二零一五年：人民幣0.562元／千瓦時) 用電低峰期：人民幣0.208元／千瓦時 (二零一五年：人民幣0.208元／千瓦時)
----------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

## 東溪水電站

東溪水電站位於福建省壽寧縣平溪鄉東溪村。東溪水電站的總裝機容量為3.2兆瓦，於二零零六年一月開始發電以供出售。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	3.20	3.20
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	<u>14,257</u>	<u>9,564</u>

基準上網電價(人民幣元/千瓦時)， 含增值稅	用電高峰期：人民幣0.562元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.562元/千瓦時) 用電低峰期：人民幣0.208元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.208元/千瓦時)
---------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

## 景山水電站

景山水電站位於福建省壽寧縣斜灘鎮下東溪村。景山水電站的總裝機容量為4兆瓦，於二零零五年十一月開始發電以供出售。

指標	二零一六年	二零一五年
裝機容量(兆瓦)	4.00	4.00
應屬本集團總發電量(兆瓦時)	<u>17,821</u>	<u>11,956</u>

基準上網電價(人民幣元/千瓦時)， 含增值稅	用電高峰期：人民幣0.562元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.562元/千瓦時) 用電低峰期：人民幣0.208元/千瓦時 (二零一五年：人民幣0.208元/千瓦時)
---------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

## 財務回顧

### 收入

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得收入人民幣236.8百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣206.7百萬元增長14.6%。

本集團迄今為止的收入來自向福建省及浙江省當地電網銷售自有水電站及租賃水電站生產的電力及向福建省當地的水電站提供維修、護理以及營運服務。各水電站對本集團的發電總收益的貢獻載列如下：

水電站	對本集團的 發電總收益的貢獻
<b>自有水電站</b>	
馬頭山水電站	6%
前坪水電站	8%
九龍水電站	3%
寧德金溪一級水電站	2%
福安市九龍一級及福安市九龍二級水電站	4%
劉柴電站	15%
下東溪電站	21%
黃旗嶺二級電站	5%
車嶺二級電站	13%
坑兜電站	2%
<b>租賃水電站</b>	
百丈水電站	1%
王社二級水電站	15%
東溪水電站	2%
景山水電站	3%

截至二零一六年十二月三十一日止年度，所售電量由截至二零一五年十二月三十一日止年度的534,593兆瓦時增長約14.8%至613,507兆瓦時。有關增幅主要由於二零一六年福建省壽寧縣及周寧縣的降雨量增加所致。於二零一六年，租賃水電站發電量為131,882兆瓦時，較二零一五年增加31.2%。

### 毛利及毛利率

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團實現毛利約人民幣153.0百萬元（二零一五年：人民幣133.6百萬元），較二零一五年同期增長14.5%。銷售成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣73.1百萬元增長至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣83.8百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，毛利率（以毛利除以收入計算）為64.6%（二零一五年：64.6%）。毛利率無產生重大波動，此乃由於收入增長幾乎與銷售成本成正比所致。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括法律及專業費用及員工成本。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支由二零一五年同期的約人民幣19.6百萬元略微減少至約人民幣17.6百萬元。

### 其他經營開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他經營開支約為人民幣3.9百萬元（二零一五年：人民幣0.5百萬元）。其他開支增長主要為以人民幣2.6百萬元出售附屬公司所產生的虧損。

### 融資成本

本集團的融資成本主要是指銀行借款、債權證及融資租賃承擔之融資費用的利息開支。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得融資成本約為人民幣50.9百萬元（二零一五年：人民幣37.2百萬元）。融資成本增加乃主要由於年內銀行借款增加所致。

## 所得稅開支

由於若干附屬公司之溢利增加，本集團的所得稅開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣22.3百萬元增加24.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣27.7百萬元。

## 年內溢利及全面收益總額

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司擁有人之溢利及全面收益總額由上一年的人民幣47.0百萬元減少13.4%至人民幣40.7百萬元。

## 每股基本及攤薄盈利

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利均為人民幣0.45分（二零一五年：每股基本及攤薄盈利分別為人民幣0.57分及人民幣0.54分）。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流及借款提供其營運資金。本集團維持充足的現金及銀行結餘，於二零一六年十二月三十一日約為人民幣528.1百萬元（二零一五年：人民幣271.6百萬元）。於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣361.4百萬元（二零一五年：人民幣111.7百萬元）。

於二零一六年十二月三十一日的流動比率（流動資產除以流動負債的比率）為2.94（二零一五年：1.63），而於二零一六年十二月三十一日的資產負債比率（債務總額除以資產總額的比率）為62.1%（二零一五年：67.5%）。資產負債比率降低主要由於本公司於年內發行100,000,000股新普通股。

## 銀行借款及融資租賃承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行借款約為人民幣568.6百萬元，按介乎4.41厘至6.37厘的年利率計息，而本集團的融資租賃金額約為人民幣80.1百萬元，按介乎6.67厘至9.38厘的年利率計息。

## 債權證

於二零一四年九月三日，本公司發行面值為30,000,000港元（相當於約人民幣23,666,000元）之債權證，以年息8%的固定票面利率計息，按年付息，到期日將為二零一七年九月。債權證旨在對本集團進行日常經營管理及在適當時機於未來收購合適的水電項目。

## 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日之銀行借款約為人民幣568.6百萬元（二零一五年：人民幣442.2百萬元）及融資租賃約為人民幣80.1百萬元（二零一五年：人民幣145.4百萬元）乃以若干預付租賃款項、物業、廠房及設備以及電價收取權作為抵押。

於二零一六年十二月三十一日，本公司間接附屬公司周寧縣乾元水電開發有限公司（「乾元水電」）及福安九隆的全部股權均被抵押予租賃人，以作為融資租賃承擔之擔保。

於二零一五年十二月三十一日，本公司間接附屬公司乾元水電、福安九隆及寧德市興源水電有限公司的全部股權均被抵押予租賃人，以作為融資租賃承擔之擔保。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本公司兩間附屬公司福建大川及福安市力源水電開發有限公司已各自就融資租賃承擔提供最高為人民幣259,200,000元之企業擔保。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，四方水電之全部股權及富源水電71%股權已抵押予銀行，以取得新銀行借款人民幣300,000,000元。



## 外匯風險

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的收入及支出均主要以人民幣計值，以及於二零一六年十二月三十一日之大部份資產及負債以人民幣計值。本集團並無因匯率波動而令其經營流動資金受到任何重大影響或面臨困難，且本集團於本年度並無進行對沖交易或訂立遠期合約安排。

## 資本架構

於二零一六年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為9,136,000,000股（二零一五年：2,184,000,000股）。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 末期股息

董事不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一五年：無）。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用約223名僱員（包括董事及行政總裁）（二零一五年：222名僱員）。於回顧年度的員工成本總額（包括董事及行政總裁薪酬）約為人民幣14.8百萬元（二零一五年：人民幣14.1百萬元）。本集團薪酬政策與現行市場標準一致，並按個別僱員表現及經驗釐定。其他僱員福利包括社保計劃供款。

## 其他資料

### 未來計劃及前景與實際業務進展的比較以及所得款項用途

以下為本集團日期為二零一二年六月二十八日的招股章程（「招股章程」）所載本集團的未來計劃與截至二零一六年十二月三十一日止年度的實際業務進展的比較。

#### 招股章程所載的業務目標

#### 直至二零一六年十二月三十一日的實際業務進展

##### 改善現有水電站的技術及設施

本集團已開展九龍水電站的擴建工程，且於二零一六年八月已獲得福建省國家發展改革委員會的核准。為促進項目主體施工工程順利進行，已完成了施工道路的建設。本公司目前已開始辦理土地使用之行政審批及項目電源的架設，預計三個月內可完成。本集團管理層認為根據項目可研報告，整體施工工程將持續二十個月。項目主體施工單位將聯合施工項目的其他參建單位確保主體施工工程將於二十個月內完成。其將令主體施工工程早日完工，藉此實現新電站發電收入。

自上市日期（即二零一二年七月六日）（「上市日期」）至二零一六年十二月三十一日，本公司股份配售（「配售」）所得款項淨額已應用如下：

	自上市日期至 二零一六年 十二月三十一日 如招股章程 所示的相同方式 及比例使用 所得款項 千港元	自上市日期至 二零一六年 十二月三十一日 實際使用 所得款項 千港元
可能進行的水電站收購 (附註2)	44,700	44,770
改善現有水電站的技術及設備 (附註1)	14,740	10,197
改善新收購水電站的技術及設備	210	210
強化安全管理	130	130
總計	<u>59,780</u>	<u>55,307</u>

附註1：九龍水電站的擴建工程已於二零一二年九月動工，而目前正處於進行階段。

附註2：配售所得之實際款項淨額約為59.8百萬港元，少於估計所得款項淨額約62.3百萬港元，主要由於股份配售價的定價為每股0.30港元，低於招股章程指示性配售價範圍的中位數每股0.31港元。因此，配售所得款項淨額中用於收購水電站的部分將調整至44.7百萬港元。

本集團二零一五年年報中已提述有關動用所得款項的最新進展。於二零一五年十二月三十一日，本集團已動用54.1百萬港元的配售所得款項淨額。

## 董事於競爭性業務中的權益

於年內，就董事所知，概無董事或本公司管理層股東（定義見創業版上市規則）於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭或與本集團有其他利益衝突的業務中擁有權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事進行證券交易之行為守則

本公司按與創業板上市規則第5.48條至5.67條所載交易必守標準相同的條款採納董事進行證券交易之行為守則（「自訂守則」）。本公司向董事作出特定查詢後確認，全體董事於年內及至本公告刊發日期止一直遵守自訂守則。

## 企業管治常規

本集團致力達致高水平的企業管治，以保障全體股東權益及提高企業價值及問責性。本公司已應用並採納創業板上市規則附錄十五所載的企業管治守則（「企業管治守則」）中載列的原則。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文。本公司將繼續提升其企業管治常規以配合業務的營運及增長，另會不時檢討其企業管治常規，確保有關常規符合法定要求及企業管治守則的規定，緊貼有關規定的最新發展。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

二零一七年股東週年大會定於二零一七年五月十九日（星期五）舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一七年五月十六日（星期二）至二零一七年五月十九日（星期五）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份（包括首尾兩日）過戶登記。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，未登記的本公司股份持有人須確保所有股份過戶表格連同有關股票必須最遲於二零一七年五月十五日（星期一）下午四時三十分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，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理過戶登記手續。

## 審核委員會及審閱財務報表

本公司審核委員會（「審核委員會」）已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已討論有關審核、內部監控及財務申報等事項，包括審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。審核委員會認為，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表符合適用的會計準則及創業板上市規則，並認為已作出充分的披露。

承董事會命  
海天能源國際有限公司  
主席兼執行董事  
林楊

中國福建省，二零一七年三月三日

於本公告日期，董事會成員包括四名執行董事，即林楊先生、鄭學松先生、陳聰文先生及林天海先生；及三名獨立非執行董事，即程初晗先生、陳錦福先生及謝作民先生。

本公告將自刊發日期起於創業板網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 之「最新公司公告」頁最少刊登七日及在本公司網站 [www.haitian-energy.com](http://www.haitian-energy.com) 刊登。