

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司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，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



新疆天業節水灌溉股份有限公司
XINJIANG TIANYE WATER SAVING IRRIGATION SYSTEM COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：840)

截至二零一三年十二月三十一日止年度全年業績

業績回顧

- 截至二零一三年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣691,547,000元，較二零一二年下降約9.35%；
- 截至二零一三年十二月三十一日止年度歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣3,609,000元，較二零一二年上升約12.39%；
- 年內每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.01元，(二零一二年：約人民幣0.01元)。
- 董事會不建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一二年：無)。

業績

新疆天業節水灌溉股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一二年同期之比較數字載列如下：

合併利潤表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

項目	註釋號	本期數 人民幣元	上年同期數 人民幣元
一、營業總收入		691,547,439.35	762,836,791.23
其中：營業收入	4	691,547,439.35	762,836,791.23
二、營業總成本		686,069,558.27	756,277,364.97
其中：營業成本	4	614,890,495.98	680,333,238.28
營業稅金及附加		2,552,259.38	4,020,349.34
銷售費用		41,060,001.63	46,518,432.73
管理費用	5	20,855,108.51	20,250,690.39
財務費用	6	3,660,417.30	5,309,539.36
資產減值損失	7	3,051,275.47	-154,885.13
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		0	0
投資收益(損失以「-」號填列)		-640,901.45	-472,500.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		0	0
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		4,836,979.63	6,086,926.26
加：營業外收入		1,128,145.17	2,320,935.40
減：營業外支出		187,628.96	2,424,363.84
其中：非流動資產處置損失		0	0
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		5,777,495.84	5,983,497.82
減：所得稅費用	8	2,456,839.20	2,771,197.40
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,320,656.64	3,212,300.42
歸屬於母公司所有者的淨利潤		3,608,965.31	3,211,391.48
少數股東損益		-288,308.67	908.94
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	10	0.01	0.01
(二)稀釋每股收益	10	0.01	0.01
七、其他綜合收益		0	0
八、綜合收益總額		3,320,656.64	3,212,300.42
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,608,965.31	3,211,391.48
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-288,308.67	908.94

合併資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

項目	註釋號	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
流動資產：			
貨幣資金		99,142,903.73	111,742,324.15
應收票據		4,390,000.00	2,850,000.00
應收賬款	11	75,901,644.70	132,920,975.31
預付款項		18,665,483.60	16,720,944.27
其他應收款		29,108,428.16	16,367,505.81
存貨		585,410,041.20	594,536,112.40
其他流動資產		1,185,653.65	3,711,731.76
流動資產合計		813,804,155.04	878,849,593.70
非流動資產：			
投資性房地產		8,790,168.15	9,117,375.63
固定資產		186,159,065.15	162,498,571.21
在建工程		10,015,441.50	31,624,135.66
工程物資		0	103,397.78
無形資產		12,543,379.99	12,840,445.81
長期待攤費用		1,308,562.74	501,843.25
遞延所得稅資產		988,325.03	1,188,924.72
其他非流動資產		0	4,506,000.00
非流動資產合計		219,804,942.56	222,380,694.06
資產總計		1,033,609,097.60	1,101,230,287.76
流動負債：			
短期借款		0	100,000,000.00
應付票據		0	0
應付賬款	12	191,428,607.49	168,858,662.14
預收款項		73,667,854.53	66,273,003.68
應付職工薪酬		4,906,023.08	3,674,031.04
應交稅費		3,260,946.74	5,332,419.69
其他應付款		17,647,304.94	15,206,623.46
流動負債合計		290,910,736.78	359,344,740.01

合併資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

項目	註釋號	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
非流動負債：			
其他非流動負債		<u>12,050,000.00</u>	<u>12,050,000.00</u>
非流動負債合計		<u>12,050,000.00</u>	<u>12,050,000.00</u>
負債合計		<u>302,960,736.78</u>	<u>371,394,740.01</u>
所有者權益：			
股本		519,521,560.00	519,521,560.00
資本公積		15,372,472.17	15,372,472.17
盈餘公積		34,746,526.80	34,746,526.80
未分配利潤		<u>145,785,516.13</u>	<u>142,176,550.82</u>
歸屬於母公司所有者權益合計		715,426,075.10	711,817,109.79
少數股東權益		<u>15,222,285.72</u>	<u>18,018,437.96</u>
所有者權益合計		<u>730,648,360.82</u>	<u>729,835,547.75</u>
負債和所有者權益總計		<u><u>1,033,609,097.60</u></u>	<u><u>1,101,230,287.76</u></u>

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1. 公司基本情況

新疆天業節水灌溉股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)成立於1999年12月27日,由新疆天業股份有限公司與新疆石河子運發投資有限責任公司共同投資成立。《企業法人營業執照》的註冊號為650000410002177。本公司現有註冊資本519,521,560.00元,股份總數519,521,560股(每股面值1元),其中境內法人持股317,121,560股,境外H股202,400,000股。本公司於2008年1月24日由香港交易所創業板轉至香港交易所主板上市,股票代碼由8280變更為0840。

本公司屬塑料製品製造行業。經營範圍:節水灌溉高新技術開發及推廣;新型節水器材中試及推廣;節水灌溉技術轉讓及服務;節水灌溉計算機應用軟件開發利用。給水用PVC管材、PE管材及各種配件,壓力補償滴灌帶、迷宮式滴灌帶、內鑲式滴灌帶、農膜及滴灌器生產和銷售;進口廢鋼、廢銅、廢鋁、廢紙及廢塑料;廢舊塑料回收與加工、機電產品(小汽車除外)及化工產品(危險化學品及劇毒品除外)的經銷;水利行業(灌溉排澇)專業丙級、農業節水灌溉工程施工專業承包一級(具體範圍以資質證書為準);經營本企業自產產品及技術的出口業務和本企業所需的機械設備、零配件、原輔材料及技術的進口業務(國家限定本企業經營或禁止進出口的商品及技術除外)。主要產品為壓力補償式滴灌帶、迷宮式滴灌帶、內鑲式滴灌帶及滴灌器、給水用PVC管材、PE管材及各種配件等。

2. 公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

2.1. 財務報表的編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

2.2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編制的財務報表符合企業會計準則要求,並自2013年1月1日起提前執行財政部於2014年修訂的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》和《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》、以及財政部於2014年新制定發布的《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》和《企業會計準則第40號 — 合營安排》等五項具體準則,真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

2.3. 會計期間

會計年度自公歷1月1日起至12月31日止。

2.4. 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

2.5. 合併財務報表的編製方法

母公司將其控制的所有子公司納入合併財務報表的合併範圍。合併財務報表以母公司及其子公司的財務報表為基礎,根據其他有關資料,按照權益法調整對子公司的長期股權投資後,由母公司按照《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》編製。

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

3. 稅項

企業所得稅

- (1) 本公司企業所得稅的適用稅率為15%。

根據新疆維吾爾自治區石河子經濟技術開發區國家稅務局開國稅(石開)國稅減免備字[2012]117號文，公司符合高新技術企業條件，根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條和《稅收減免管理辦法(試行)》第五條、第十九條的相關規定，公司自2011年1月1日到2013年12月31日，享受高新技術企業所得稅率減按15.00%所得稅優惠政策。

- (2) 子公司甘肅天業節水有限公司符合西部大開發稅收優惠政策的規定，2013年按15.00%的稅率繳納企業所得稅。
- (3) 子公司阿克蘇天業節水有限公司於2013年5月21日到阿克蘇市國家稅務局做「企業所得稅優惠項目備案登記」，公司符合西部大開發稅收優惠政策的規定，2013年按15.00%的稅率繳納企業所得稅。
- (4) 子公司石河子市天誠節水器材有限公司所從事的農用塑料滴灌帶生產業務符合國家發展和改革委員會9號令，符合《財政部、海關總署、國家稅務總局產三十深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，自2011年1月1日至2020年12月31日，按15.00%的稅率徵收企業所得稅。
- (5) 子公司哈密天業紅星節水灌溉有限責任公司屬於小型微利企業，符合條件的小型微利企業按20.00%稅率繳納企業所得稅。
- (6) 除上述本公司及子公司甘肅天業節水有限公司、阿克蘇天業節水有限公司和石河子市天誠節水器材有限公司享受按15.00%的稅率繳納企業所得稅，哈密天業紅星節水灌溉有限責任公司按20.00%稅率繳納企業所得稅外，其他子公司按25.00%繳納企業所得稅。

4. 營業收入／營業成本

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
主營業務收入	684,155,811.74	762,836,791.23
其他業務收入	7,391,627.61	0
營業成本	614,890,495.98	680,333,238.28

(2) 主營業務收入／主營業務成本(分產品)

產品明細	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
滴灌帶及滴灌配件	346,749,249.79	323,887,259.84	477,943,169.33	425,567,327.36
PVC管/PE管	308,837,845.73	257,325,768.26	279,398,155.25	251,114,509.41
工程收入	28,568,716.22	28,568,802.31	5,495,466.65	3,651,401.51
小計	684,155,811.74	609,781,830.41	762,836,791.23	680,333,238.28

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

4. 營業收入／營業成本(續)

(3) 主營業務收入(分地區)

地區名稱	本期數	上年同期數
疆內	389,163,622.12	475,660,479.25
疆外	294,992,189.62	287,176,311.98
小計	<u>684,155,811.74</u>	<u>762,836,791.23</u>

5. 管理費用

項目	本期數	上年同期數
工資福利費及社會保險等	13,079,168.30	12,186,810.82
中介機構服務費	1,177,365.10	1,725,249.51
稅費	2,007,047.35	1,544,599.79
折舊攤銷費	632,174.50	804,902.14
技術開發費	110,465.49	35,635.00
小車費用	669,186.30	794,345.05
財產保險費	331,281.76	496,922.65
業務招待費	480,413.31	677,244.78
差旅費	384,145.91	249,274.51
停工損失	428,213.58	150,651.37
其他	1,555,646.91	1,585,054.77
合計	<u>20,855,108.51</u>	<u>20,250,690.39</u>

6. 財務費用

項目	本期數	上年同期數
利息支出	4,054,888.88	5,614,565.00
減：利息收入	499,542.57	395,964.39
加：匯兌損失	1,096.06	5,049.36
加：手續費及其他支出	103,974.93	85,889.39
合計	<u>3,660,417.30</u>	<u>5,309,539.36</u>

7. 資產減值損失

項目	本期數	上年同期數
壞賬損失	2,351,733.67	-425,269.92
存貨跌價損失	699,541.80	270,384.79
合計	<u>3,051,275.47</u>	<u>-154,885.13</u>

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

8. 所得稅費用

(1) 項目

	本期數	上年同期數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	2,256,239.51	2,211,589.21
遞延所得稅調整	200,599.69	559,608.19
合計	<u>2,456,839.20</u>	<u>2,771,197.40</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的調節表

項目	本期數	上年同期數
利潤總額	5,777,495.84	5,983,497.82
按訂25.00%稅率計算的企業所得稅費用(上年:25.00%)	1,444,373.96	1,495,874.46
處於優惠期造成的所得稅影響	(587,925.02)	(240,068.53)
不可抵扣費用的納稅影響	832,740.34	438,622.11
納稅調整減少的影響	(215,385.36)	(54,552.66)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	200,599.69	559,608.19
上年所得稅調整	771,409.12	429,254.76
子公司不同稅率的納稅影響	11,026.47	142,459.08
合計	<u>2,456,839.20</u>	<u>2,771,197.40</u>

9. 股息

董事會不建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一二年:無)。

10. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益的計算過程

項目	序號	2013年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	3,608,965.31
期初股份總數	B	519,521,560.00
因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數	C	—
發行新股或債轉股等增加股份數	D	—
增加股份次月起至報告期期末的累計月數	E	—
因回購等減少股份數	F	—
減少股份次月起至報告期期末的累計月數	G	—
報告期縮股數	H	—
報告期月份數	I	12.00
發行在外的普通股加權平均數	$J=B+C+D \times E / I - F \times G / I - H$	519,521,560.00
基本每股收益	$K=A/J$	0.01

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

10. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

(2) 稀釋每股收益的計算過程

稀釋每股收益的計算過程與基本每股收益的計算過程相同。

11. 應收賬款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	50,186,731.35	61.01	0	0
按組合計提壞賬準備：				
— 賬齡分析法組合	13,455,375.91	16.36	6,020,506.59	44.74
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備	18,624,439.15	22.63	344,395.12	1.85
合計	<u>82,266,546.41</u>	<u>100.00</u>	<u>6,364,901.71</u>	<u>7.74</u>

種類	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	105,032,704.25	75.37	179,365.52	0.17
按組合計提壞賬準備：				
— 賬齡分析法組合	17,656,256.58	12.67	6,250,334.51	35.40
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備	16,661,714.51	11.96	0	0
合計	<u>139,350,675.34</u>	<u>100.00</u>	<u>6,429,700.03</u>	<u>4.61</u>

2) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
貨款	50,186,731.35	0	0	對國家土地治理項目及政府招投標項目單項計提壞賬準備
小計	<u>50,186,731.35</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

11. 應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

3) 組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	5,776,846.66	42.94	57,768.47	7,542,123.86	42.72	75,421.24
1-2年	3,431,582.28	25.50	1,715,791.15	7,878,438.91	44.62	3,939,219.46
2-3年	3,963,503.12	29.46	3,963,503.12	895,436.05	5.07	895,436.05
3-4年	2,750.00	0.02	2,750.00	239,041.07	1.35	239,041.07
4-5年	90,724	0.67	90,724.00	1,101,216.69	6.24	1,101,216.69
5年以上	189,969.85	1.41	189,969.85	0	0	0
小計	<u>13,455,375.91</u>	<u>100.00</u>	<u>6,020,506.59</u>	<u>17,656,256.58</u>	<u>100.00</u>	<u>6,250,334.51</u>

4) 期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

應收賬款內容	賬面餘額	計提比例		計提理由
		壞賬準備	(%)	
貨款	18,624,439.15	344,395.12	1.85	對國家土地治理項目及政府招投標項目單項計提壞賬準備
小計	<u>18,624,439.15</u>	<u>344,395.12</u>	<u>1.85</u>	

(2) 本期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯交易產生
農十三師紅星二場	貨款	658,711.50	款項無法收回	否
小計		<u>658,711.50</u>		

(3) 期末無應收持有公司5%以上(含5%)表決權股份的股東和其他關聯方單位的款項。

財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

12. 應付賬款

(1) 明細情況

賬齡	期末數	期初數
1年以內	159,269,408.93	165,824,191.15
1-2年	30,723,155.02	817,239.03
2-3年	282,724.70	124,980.97
3年以上	1,153,318.84	2,092,250.99
合計	<u>191,428,607.49</u>	<u>168,858,662.14</u>

(2) 應付持有公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位和其他關聯方款項情況。

單位名稱	期末數	期初數
新疆天業(集團)有限公司營銷管理中心	65,876,752.58	0
北京天業綠洲科技發展有限公司	<u>484,608.93</u>	<u>484,608.93</u>
小計	<u>66,361,361.51</u>	<u>484,608.93</u>

管理層討論及分析

經營業績

營業收入

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入額約為人民幣691,547,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度約人民幣762,837,000元，減少約9.35%。

下表概述以產品劃分本集團截至二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止兩個年度各年的營業額收入分析：

類別	截至二零一三年 十二月三十一日止年度		截至二零一二年 十二月三十一日止年度		按年變動 百分比
	估		估		
	營業額 百分比	總營業額	營業額 百分比	總營業額	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
滴灌帶及滴灌配件	346,749	50.14	477,943	62.65	(27.45)
PVC/PE管	308,838	44.66	279,398	36.63	10.54
提供安裝服務	28,569	4.13	5,496	0.72	419.81
其他業務收入	7,391	1.07	—	0.00	100.00
合計	<u>691,547</u>	<u>100.00</u>	<u>762,837</u>	<u>100.00</u>	

營業收入額於截至二零一三年十二月三十一日止年度的變動，主要由於本集團節水灌溉產品的市場競爭加劇，產品銷售價格下跌所致。截至二零一三年十二月三十一日止年度，滴灌帶及滴灌配件的銷售額下降約27.45%至約人民幣346,749,000元，而PVC/PE管的銷售額增加約10.54%至約人民幣308,838,000元。同時，滴灌帶及滴灌配件的銷售量由截至二零一二年十二月三十一日止年度約36,307噸減少至截至二零一三年十二月三十一日止年度約27,230噸。PVC/PE管的銷售量由截至二零一二年十二月三十一日止年度約41,027噸增加至截至二零一三年十二月三十一日止年度約47,799噸。PVC/PE管的銷售量有所增加，乃主要由於質量值得信賴，使產品的需求有所增長所致。

營業成本

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的營業成本約為人民幣614,890,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度約人民幣680,333,000元下降約9.62%。截至二零一三年十二月三十一日止年度，營業成本包括直接物料成本約人民幣527,699,000元、直接勞工成本約人民幣48,207,000元及生產間接費用約人民幣38,984,000元，分別佔回顧年度內總營業成本約85.82%，7.84%及6.34%。截至二零一二年十二月三十一日止年度，營業成本包括直接物料成本約人民幣581,140,000元、直接勞工成本約人民幣49,936,000元及生產間接費用約人民幣49,257,000元，分別佔二零一二年的總營業成本約85.42%，7.34%及7.24%。

營業外收入

截至二零一三年十二月三十一日止年度的營業外收入約人民幣1,128,000元，主要來自於應付賬款的勾銷及固定資產處置利得；相對於截至二零一二年十二月三十一日止年度約人民幣2,321,000元，主要包括應付賬款的勾銷及政府補助。

銷售費用

截至二零一三年十二月三十一日止年度的銷售費用與去年比較減少約11.73%至約人民幣41,060,000元。此數額佔截至二零一三年十二月三十一日止年度的總營業額約5.94%，比去年佔總營業額約6.10%輕微下跌。銷售費用主要包括運輸費及工資福利等。截至二零一三年十二月三十一日止年度，工資費用及運輸費用分別減少約11.06%及4.51%至約人民幣12,736,000元及至約人民幣10,029,000元。

管理費用

截至二零一三年十二月三十一日止年度的管理費用增加約2.98%至約人民幣20,855,000元。此數額佔截至二零一三年十二月三十一日止年度的總營業額約3.02%，較去年佔總營業額比率約2.65%上升。截至二零一三年十二月三十一日止年度，管理費用主要包括工資費用及稅費。

營業利潤

基於上文所述因素，本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的營業利潤約為人民幣4,837,000元，較去年同期約人民幣6,087,000元減少約20.54%。本集團的經營毛利率(營業利潤佔本集團營業額的百分比)於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度分別約為0.80%及0.70%。

財務費用

截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務費用約為人民幣3,660,000元，比去年同期減少31.06%。財務費用下降，主要因年內平均貸款額減少所致。

歸屬於母公司所有者的淨利潤

基於上文所述因素，歸屬於母公司所有者的淨利潤由截至二零一二年十二月三十一日止年度約人民幣3,211,000元，增加約12.39%至截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣3,609,000元。本集團截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止兩個年度的淨利潤率分別約為0.42%及0.52%。

未來展望

報告期內，中國政府維持了大力發展農田水利項目的政策，但是受經濟增速放緩影響，部分地區水利建設資金到位遲緩，影響了項目開工，加之行業激烈的競爭影響，致本集團產品銷售價格下跌，銷售收入下滑。

集團董事認為，未來兩年中國經濟增速放緩已成趨勢，為應對環境變化，集團將擇優發展信用等級高的客戶，並採取穩健的財務政策，以保證集團擁有良好現金流收支。

集團董事相信，隨著國家對農田節水項目建設的監管日趨嚴格，公司在行業內樹立的以「發展農民用得起、用得好節水器材」理念，以及求真實務的經營風範，有助於本集團在此環境下擴大市場佔有率，實現穩健發展。

債務

借款

於二零一三年十二月三十一日，本集團的未償還銀行貸款為人民幣零(二零一二年：100,000,000元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團人民幣50,000,000元(二零一三年：零)及人民幣50,000,000元(二零一三年：零)的借款乃分別由新疆天業(集團)有限公司(「天業控股」)及新疆天業股份有限公司(「天業公司」)提供的公司擔保作擔保。

於二零一二年十二月三十一日，由天業控股所提供的全部擔保，已於二零一三年十二月二十五日或之前解除。

於二零一二年十二月三十一日，由天業公司為本集團人民幣50,000,000元的借款所提供的擔保，已於二零一三年五月二十八日或之前解除。

承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團有已訂約但未在綜合財務報表作出撥備的資本開支人民幣1,567,000元(二零一二年：人民幣7,130,000元)。

流動資金、財政資源及資本結構

流動性比率

於二零一三年十二月三十一日，本集團的流動比率及速動比率分別約為2.79及0.72，較二零一二年十二月三十一日相比，流動比率及速動比率分別增加0.33及0.02。主要由於本年度內銀行借款減少所至。

財政資源

本集團目前主要以內部產生資金、銀行貸款及手頭現金為其業務撥付資金。董事認為，長期而言，本集團將從業務營運產生其流動資金，並將於必要時考慮利用額外股本融資。

資本開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，與本集團的拓展計劃一致，本集團有關收購物業、廠房及設備的資本開支，就收購物業，廠房及設備已付按金及預付租賃款項約為人民幣14,333,000元(二零一二年：約為人民幣6,091,000元)。

資本結構

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的資本負債比率(即總借款除以權益總額)約為零(二零一二年：13.7%)，這主要是本年度的銀行借款減少所致。董事確認，本集團主要以來自經營業務及銀行信貸所獲取的現金為其業務提供資金，且本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度並未遇到任何流動資金問題。

資金及財務政策

董事確認，本集團的資金及財務政策乃主要根據其現金流量預測及預算系統來監控資金的來源及應用。

本集團訂立資金及財務政策的目標在於防止對資金作出不合理的動用、加強營運資金在動用上的有效程度、確保本集團的負債在有關到期日時得以準時償還，以及確保營運資金得以流通，從而優化本集團的淨現金流量狀況。

或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債(二零一二年：無)。

匯率波動風險及有關對沖

本集團現時的業務主要在中國進行，而本集團的貨幣資產、貸款和交易主要以人民幣(「人民幣」)計值。年內，人民幣匯率並無重大波動，而本集團在業務上並未承擔任何重大外匯風險。本集團並沒有參與任何衍生工具活動，於二零一二年及二零一三年亦沒有使用任何金融工具以對沖財務狀況報表的風險。

員工及酬金政策

董事相信，僱員的素質是維持本集團業務增長及提高盈利能力的最重要因素。本集團之薪酬計劃乃經參考個別員工之表現、工作經驗及市場之現行薪酬水平而定。於二零一三年十二月三十一日，本集團合共僱用1,169名員工(二零一二年：1,258)。

重大收購或出售附屬公司及聯營公司

本期子公司石河子開發區天業節水工程安裝有限責任公司，於2013年12月20日清算完成，故自該公司清算完成之日起，將其不納入合併財務報表範圍。

本期子公司新疆阿拉爾天農節水灌溉有限責任公司，於2013年5月31日經股東協商，成立清算組，進入清算程序，故自該公司成立清算組之日起，將其不納入合併財務報表範圍。

除以上所述外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團概無重大收購或出售附屬公司及聯營公司(二零一二年：無)。

重大投資

本期公司出資設立遼寧天業節水灌溉有限公司，於2013年9月2日辦妥工商設立登記手續，並取得註冊號為211241000011698的《企業法人營業執照》。該公司註冊資本10,000,000.00元，公司出資10,000,000.00元，佔其註冊資本的100.00%，擁有對其的實質控制權，故自該公司成立之日起，將其納入合併財務報表範圍。

除以上所述外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團概無重大投資(二零一二年：無)。

股息

董事會建議不派發截至二零一三年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一二年：無)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一四年五月三日(星期六)起至二零一四年五月二十三日(星期五)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。於該期間內，概不辦理本公司股份之過戶手續。如欲符合資格出席本公司的應屆股東週年大會，所有填妥之過戶表格連同有關股票不得遲於二零一三年五月二日(星期五)下午四時正送達本公司的香港H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓(二零一四年三月三十一日前)；香港皇后大道東183號合和中心22樓(於二零一四年三月三十一日或以後)。

企業管治常規

本集團相信應用嚴格的企業管治常規可以提高其可信性及透明度，從而增強股東及公眾對本集團的信心。本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度內均遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則及企業管治報告之守則條文(「守則」)的規定。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事及監事均確認，彼等於截至二零一三年十二月三十一日止年度已遵守標準守則下的規定標準。

審核委員會

審核委員會已連同管理層審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表、所採納會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務申報事宜。

董事及監事於競爭性業務的權益

截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事並不知悉董事、監事、管理層股東及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)從事的業務或擁有的權益與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭，以及上述人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先購買權的條文，要求本公司按比例向現有股東發行新股份。

購買、出售或贖回證券

截至二零一三年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

年度報告

本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.tianyejieshui.com.cn>)登載。

致謝

最後，本人藉此感謝本集團股東及業務夥伴在過去一年給予本集團的支持與鼓勵，同時感謝董事及本集團全體員工的辛勤工作及對本集團的貢獻。

承董事會命
新疆天業節水灌溉股份有限公司
主席
李雙全

中國，新疆，二零一四年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事，分別為李雙全先生(主席)、朱嘉冀先生、邵茂序先生、陳林先生及張強先生；以及四名獨立非執行董事，分別為麥敬修先生、秦明先生、曹儉先生及尹飛虎先生。

* 僅供識別