

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份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。



Kunming Dianchi Water Treatment Co., Ltd.

昆明滇池水務股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3768)

海外監管公告

本公告乃由昆明滇池水務股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列本公司於中央國債登記結算有限責任公司網站(<http://www.chinabond.com.cn>)及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)刊登的《昆明滇池水務股份有限公司公司債券2016年度報告摘要》，僅供參考。

承董事會命
昆明滇池水務股份有限公司
郭玉梅
董事長

中國，昆明，2017年4月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事郭玉梅女士、羅雲先生；非執行董事曾鋒先生及宋紅女士；以及獨立非執行董事黃文宗先生、尹曉冰先生及何錫鋒先生。

昆明滇池水务股份有限公司

公司债券 2016 年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司2016年年度财务报告经罗兵咸永道会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、本公司于2017年4月6日完成IPO，股份在香港上市，股票代码3768.HK，股票简称“滇池水务”。

四、本公司主要从事污水处理业务，与昆明市政府签署了特许经营权。国家政策的调整可能造成发行人所处行业的运营模式发生变化。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

五、本公司特许经营权协议载有条文列明可调整收费的情况，包括有关的基准价格、有关待处理污水进水或原水以及经处理污水或原水质量标准的相关法规的变动。特许经营权协议规定须定期（一般为三至四年一次）按相关特许经营权协议所订调整公式评估单价。然而，本公司无法保证该等定期评估将及时实施，且本公司亦无法保证提高的收费将足以补偿本公司的成本增幅。

六、本公司收入、净利润主要来源于特许经营，并且享受税收优惠政策。本公司取得的特许经营收入部分来自本级政府，一旦地方财力出现大幅下滑等情况，政府无力支付采购款，本公司存在应收账款难以收回的风险。

第二节 公司债券事项

截至本报告出具之日，本公司本部及合并报表范围内子公司公开发行尚未全额兑付的公司债券信息如下：

单位：亿元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2015年昆明滇池水务股份有限公司公司债券	15昆水务 15滇池水务债	127347 1580321	2015/12/25	2022/12/25	7	4.35%	到期一次还本	上交所 银行间

“15昆水务/15滇池水务债”由昆明滇池投资有限责任公司提供本息全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截至本报告出具之日，“15昆水务/15滇池水务债”还本付息正常，不存在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况。

第三节 公司财务情况

公司最近来两年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

项 目	2016年度/末	2015年度/末	大幅变动原因
资产总额	460,349.1	486,093.9	—
负债总额	210,408.1	264,162.4	债务偿还，且2016年新增借款大幅下降
权益总额	249,941.0	221,931.5	—
归属于本公司股东的权益	249,430.8	221,931.5	—
营业收入	91,492.5	82,510.7	—
净利润	27,567.8	23,761.1	—
归属于本公司权益股东的利润	27,499.3	23,761.1	—
经营活动产生的现金净额	5,664.9	100,698.8	因2015年收回污水处理政府采购应收款，并预收污水处理政府采购款，当年经营活动产生的现金流量净额规模较大

项 目	2016年度/末	2015年度/末	大幅变动原因
投资活动产生的现金净额	-23,830.4	-65,351.5	资本性支出较上年大幅减少
筹资活动产生的现金净额	-45,904.8	43,182.9	新增借款大幅减少
期末现金及现金等价物余额	44,683.0	108,753.3	新增借款大幅减少，资本性支出较上年大幅减少，且 2015 年收回污水处理政府采购应收款，并预收污水处理政府采购款
EBITDA	58,192.8	48,154.4	报告期内净利润、财务费用均较上年增加
流动比率	0.63	0.96	货币资金报告期内大幅减少
速动比率	0.62	0.95	货币资金报告期内大幅减少
资产负债率	45.71%	54.34%	负债规模大幅减少
EBITDA/全部债务	0.38	0.25	全部债务减少，且 EBITDA 有所增加
现金利息保障倍数	2.3	26.9	经营活动产生的现金流量净额较上年大幅减少，且利息付现大幅增加
EBITDA 利息保障倍数	6.55	6.39	—
贷款偿还率	100%	100%	
利息偿付率	100%	100%	

注：部分财务指标计算公式如下：

EBITDA 全部债务比 = EBITDA / 全部债务

现金利息保障倍数 = (经营活动产生的现金流量净额 + 现金利息支出 + 所得税付现) / 现金利息支出

EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)

贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息

第四节 重大事项

报告期内，本公司未发生影响公司经营情况和偿债能力的重大事项。

序号	相关事项	是否发生	备注
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否	
2	债券信用评级发生变化	否	

序号	相关事项	是否发生	备注
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否	
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否	
5	发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否	
6	发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十	否	
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否	
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否	
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否	
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否	
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否	
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否	

（本页无正文，为《昆明滇池水务股份有限公司公司债券 2016 年度报告摘要》之盖章页）

昆明滇池水务股份有限公司

2017 年 4 月 27 日