

# 北控水務集團有限公司

中期報告 2020



北控水務集團有限公司

BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：371)





## 目錄

|            |    |
|------------|----|
| 公司資料       | 2  |
| 集團架構       | 3  |
| 主席報告       | 4  |
| 管理層討論及分析   | 9  |
| 簡明綜合損益表    | 31 |
| 簡明綜合全面收益表  | 32 |
| 簡明綜合財務狀況表  | 33 |
| 簡明綜合權益變動表  | 35 |
| 簡明綜合現金流量表  | 37 |
| 簡明綜合財務資料附註 | 39 |
| 須予披露之資料    | 63 |
| 企業管治       | 77 |



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

李永成先生 (主席)  
姜新浩先生  
周敏先生 (行政總裁)  
李海楓先生  
張鐵夫先生  
柯儉先生  
沙寧女士  
董煥樟先生  
李力先生

### 獨立非執行董事

余俊樂先生  
張高波先生  
郭銳先生  
王凱軍先生  
李文俊博士

## 審核委員會

余俊樂先生 (主席)  
張高波先生  
郭銳先生

## 提名委員會

李永成先生 (主席)  
張高波先生  
郭銳先生

## 薪酬委員會

張高波先生 (主席)  
郭銳先生

## 公司秘書

董煥樟先生

## 核數師

安永會計師事務所

## 股份代號

371

## 網站

[www.bewg.net](http://www.bewg.net)

## 註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor  
31 Victoria Street  
Hamilton HM 10  
Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場  
67樓6706-07室  
電話：(852) 2105 0800  
傳真：(852) 2796 9972

## 主要股份登記及過戶處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
4th floor North Cedar House  
41 Cedar Avenue  
Hamilton HM12  
Bermuda

## 香港股份登記及過戶處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

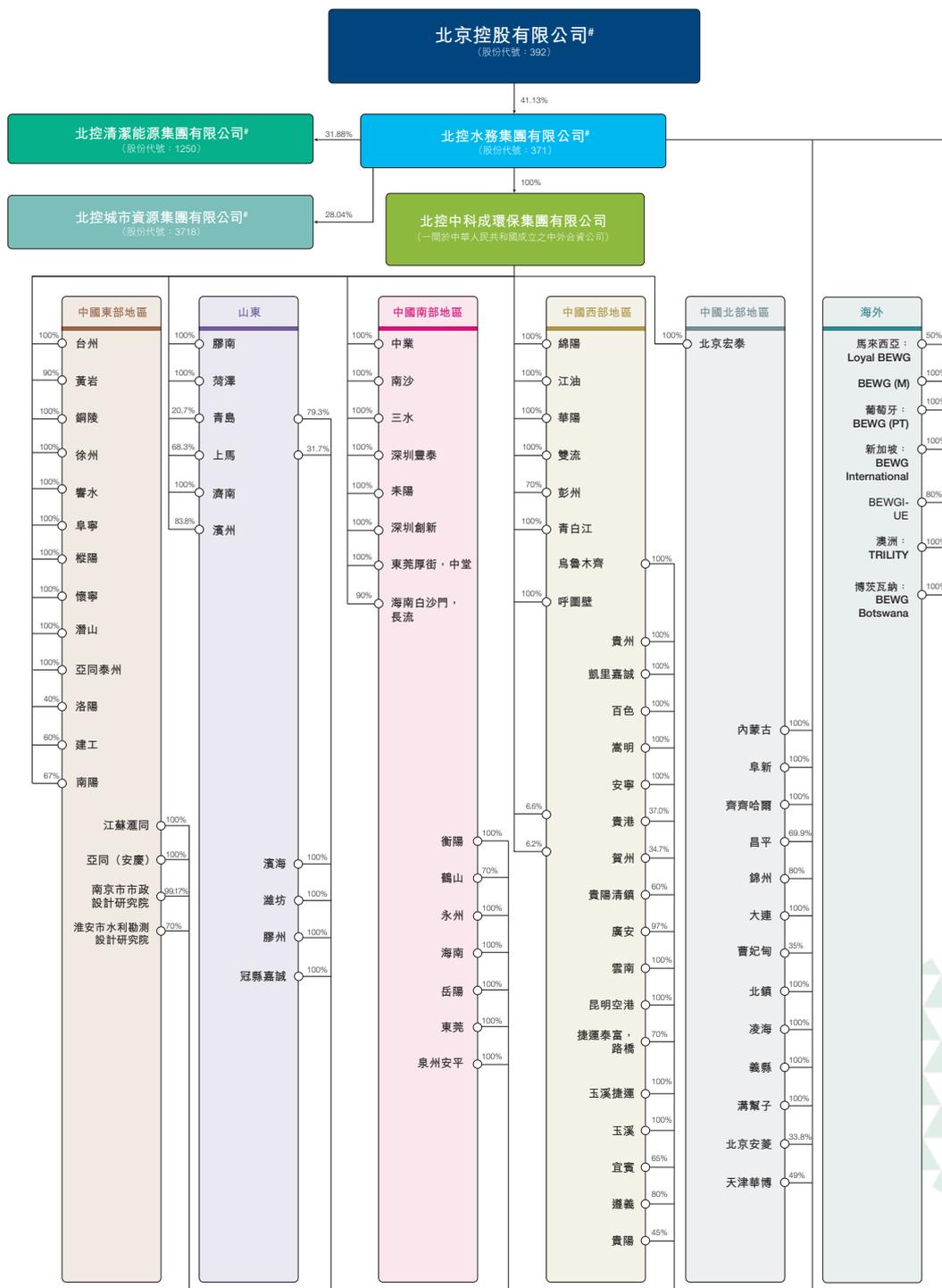
## 主要往來銀行

香港：  
中國銀行(香港)有限公司  
交通銀行股份有限公司  
星展銀行(香港分行)  
恒生銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
瑞穗銀行

中國大陸：  
中國農業銀行  
中國農業發展銀行  
北京銀行股份有限公司  
中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
國家開發銀行  
中國工商銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
中國進出口銀行

# 集團架構

二零二零年六月三十日



\* 於香港聯合交易所有限公司主板上市

附註： 以上集團架構表僅列出主要附屬公司、聯營公司及合資企業

# 主席報告

尊敬的各位股東：

二零二零年上半年，新冠肺炎疫情嚴重衝擊全世界，給全球帶來混亂和極大的不確定性，北控水務集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司，統稱為「本集團」或「北控水務」同仁上下齊心，守護生命之源，創造綠色環境，所有設施都平穩運行，並配合各地政府，戰勝疫情。同時北控水務保持戰略定力，以市政水務和水環境綜合治理為核心主業，並圍繞資源優勢領域，持續挖掘利潤增長點，經營業績良好平穩。

## 業績回顧

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團新增淨設計規模為827,600噸／日，總設計能力為40,216,482噸／日，並錄得營業收入12,453,800,000港元，較去年同期減少3%，累計實現本公司股東應佔溢利2,268,400,000港元，較去年同期減少18%。期內每股基本盈利為22.64港仙。本公司董事（「董事會」）決議向股東作每股8.4港仙的中期現金派發，以回饋股東一直以來給予本公司支持。

在控股股東大力支持下，母公司體系內公司對北控水務協同效應明顯，加強了「北控」這個優質品牌及有利於本集團的市場開拓。

本集團與三峽集團繼續深化合作，牽頭組建聯合體成功中標南京市六合區農村污水處理設施全覆蓋公營—私營—合夥（「PPP」）項目、以及預期中標的瀏陽市污水處理廠網一體化PPP項目（二期），持續為長三角一體化國家戰略提供專業服務。

本集團在全面創新戰略的指引下，持續打造卓越運營核心能力，上半年以「1+N」多業務綜合創新模式為基礎，實現以智慧化賦能管理、以集約化促進向服務型平台化轉變，依託智慧水務應用系統及智慧水務產品體系，在五個大區多業態水廠組團建設、廠網一體化、城鄉村一體化、管網防汛等多套智慧水務解決方案得到落實，初步實現打通生產數據一體化功能。自主研發國內第一款污水處理工藝模擬軟件—BEThink1.0的在線仿真智能控制系統，在塔子壩、大嶺山等水廠上線運行，節能降耗明顯。

# 主席報告

## 業績回顧 (續)

本集團海外業務整體運營穩健，持續在博茨瓦納共和國獲得項目中標，開拓非洲市場成效顯著；受惠鄉村振興戰略及農村治污政策優勢，北控水務宜興項目是目前國內最大的農污PPP項目，北控水務作為社會資本方積極參與民生基礎設施建設。閩寧項目作為集團優秀工程，採用PM模式輕資產運行。農村環境整治和美麗鄉村已見實效，本集團積極實踐綠水青山就是金山銀山的兩山理論。

清潔能源業務穩步發展，其中光伏發電、風力發電和清潔供暖整體穩健。

本集團旗下北控城市資源集團有限公司於二零二零年一月十五日在香港聯合交易所有限公司主板正式掛牌上市（股份代號「3718.HK」），成功登陸香港國際資本市場，危廢處理與環衛運營業務發展迅猛。

本集團參股的合作企業—金科環境股份有限公司（股票代碼「688466.SH」）於二零二零年五月八日，在上海證券交易所科創板正式掛牌上市。

## 公司管控

本集團繼續嚴格依法合規經營，完善公司治理架構，規範董事會管理職能；全面提升內部風險控制能力，搭建以「基本業務單元」為源頭的集團系統風險防控框架。加強投資安全，升級項目立項、投標、評審等關鍵節點的決策機制。

在全產業鏈—投資、研發、設計、建設、營運、後台支持等各個環節持續高質量輸出的大體量環保資產營運能力優勢。對外實現生態企業賦能，對內實現平台型創新。

為了構建管理萬億水務運營資產的硬核實力，今年全面升級本集團星級運營單元創建工作—目標升級、標準升級和審查升級，以優化運營單元星級分佈，擴展管理要素覆蓋面，促進星級創建工作常態化。日益精進的運營品質獲得百姓滿意和政府認可，展示了北控水務專業化品牌形象。

# 主席報告

## 公司管控 (續)

加強財務安全，建立項目覆盤機制和《財務風險地圖》。高度重視現金流管理及提升資金效益，加強資金集中管理，發揮集團整體資金配置，將資金效率指標納入目標責任書考核，將應收賬款回收與業績考核和獎懲掛鉤，嚴格執行剛性資金預算管理制度，通過「以收定支」等方式保證集團流動性安全。同時也不斷拓寬融資渠道，創新融資工具。

本集團從集中採購物資，再向戰略採購升級。通過建立統一的物資編碼規程、搭建陽光化的物資供給電商平台和建立行業企業聯合採購等舉措，促進供應鏈企業間的長期合作共贏，戰略採購模式使集團物資採購成本更有競爭力，產品質量和供應鏈體系穩定性更加可靠。

加強品牌安全，全面落地輿情管控方式與危機公關機制；同時加強執業安全和建設安全，完善反腐倡廉制度建設和文化培訓，持續推動管理工作可持續。

積極推進「人才」驅動的發展戰略，統籌生態戰略重點人才培養，成立了北控水務教育學院，並依託本集團雄厚的產業優勢與教育辦學積澱，圍繞產業鏈上下游，開展環保人才培養、校企合作、中國生態環境產教聯盟等多項業務活動。成立了智慧水務、智慧環衛、固體廢棄物綜合處理處置、生態環境創新創業4個專業方向的教育教學指導委員會。

## 可持續發展

本集團在實現可持續發展的征程中，始終不忘初心，堅持「清淨之道、善治之道、共濟之道」的可持續發展理念，關注各利益相關方的訴求和期望，同時立足自身業務，支持聯合國發佈的17個可持續發展目標。

本集團積極推動業務標準化建設，通過制度修訂和規範化管理，明確投資方向，加強投資風險管控；創新營運管理模式，開展在建項目飛行檢查，營運項目星級評定工作，提升應急事件能力；鼓勵科技創新，加速智慧水務升級，全面開啟「品質質量建設」元年，充分保障業務發展可持續。

# 主席報告

## 可持續發展 (續)

本集團扣緊時代脈搏，搶抓互聯網革命浪潮，秉承「堅定不移深耕環保」的戰略定力，打造以輕資產模式為基礎，以雙平台發展為支撐的戰略模型。通過投資能力提升、技術創新優化、智慧化升級、資產提質增效、高質量人才保障等手段進一步深化北控水務的核心競爭力。

高質量人才是可持續發展的關鍵。本集團成立的北控水務學院已與中國5家院校簽約成立「北控水務工程師學院」，組織編寫了5本智慧水務系列教材，促進院校人才培養與行業產業人才需求高度銜接，提高行業實用性人才輸出。通過牽頭成立的中國生態環境產教聯盟，目前已吸納142所環保企業院校，其中72所環保企業，70所環保高校。今年舉辦第三屆聯盟大會、第三屆產教融合高峰論壇、第三屆「互聯網+」生態環境創新創業大賽、第二屆美麗中國—環保產業大學生專場招聘會、第二屆大學生職業技能大賽、第一屆聯盟企業微課大賽、第一屆環保產業人力資源高峰論壇等品牌活動，促進校企創新創業教育改革與發展，打造「產、學、研、用、創」的立體式人才價值鏈，全面推動環保行業人才培養供給側和產業需求側結構要素全方位結合，培養適合中國環保行業持續發展的高素質人才。

本集團依然堅持節能減排，加強水資源管理，保護生物多樣性，積極應對氣候變化，最大程度降低對環境的影響，自覺守護生態環境可持續。

本集團強調以人為本，保障員工合法權益和健康安全，建立完善的員工培訓體系。堅持平等僱傭的原則。

本集團與各界協商共同成長，在自身發展過程中不忘回饋社會，以求實現社會共建可持續發展。

# 主席報告

## 未來展望

戰勝疫情，恢復生活及生產是二零二零年下半年全世界面臨的挑戰。本集團會積極承擔「守護生命之源，創造綠色環境」的使命，竭力緩解水資源緊缺危局，以實際行動踐行生態環境保護宗旨，以規範贏得企業的穩健經營，不斷提升服務質量。

圍繞未來「指數增長曲線」的目標和賽道，本集團會強化戰略導向，聚焦產品和服務升級，聚合優勢，以智力資本積累為支撐，構築知識時代企業二次增長的新動能。依託本集團專項年度重點任務的開展，啟動管理數字化規劃項目，做好管理數字化頂層規劃，系統制定管理數字化規劃藍圖，為集團輕資產轉型和高質量發展提供堅實的「數字底座」。

本集團將深入貫徹國家主席習近平生態文明思想，抓住機會機遇，打好三大攻堅戰，進一步落實《水污染防治行動計劃》，為國家積極探索綠色生態發展新路徑的過程中貢獻一份力量。在服務支持「六穩」「六保」大局中，以輕資產的模式獲取新增水環境綜合治理項目，進一步改善集團現金流情況，推動集團高質量發展。

最後，對一貫給予本集團大力支持的股東、客戶、員工及合作夥伴致以最誠摯的感謝。

李永成

主席

二零二零年八月二十八日

# 管理層討論及分析

本公司股東應佔期內溢利減少18%至2,268,400,000港元。因綜合治理項目建造服務之營業收入貢獻減少，營業收入減少3%至12,453,800,000港元。

## 1. 財務摘要

本集團期內之財務業績分析詳情載列如下：

|                 | 營業收入    |     | 毛利率 | 本公司股東<br>應佔溢利 |     |
|-----------------|---------|-----|-----|---------------|-----|
|                 | 百萬港元    | %   |     | 百萬港元          | %   |
| <b>1. 水處理服務</b> |         |     |     |               |     |
| 污水及再生水處理服務      |         |     |     |               |     |
| 中國              |         |     |     |               |     |
| — 附屬公司          | 2,601.1 | 21% | 60% | 1,247.8       |     |
| — 合資企業及聯營公司     |         |     |     | 141.5         |     |
|                 |         |     |     | 1,389.3       | 36% |
| 海外              |         |     |     |               |     |
| — 附屬公司          | 150.3   | 1%  | 24% | 23.6          | 1%  |
|                 | 2,751.4 | 22% |     | 1,412.9       | 37% |
| 供水服務            |         |     |     |               |     |
| 中國              |         |     |     |               |     |
| — 附屬公司          | 963.8   | 8%  | 51% | 346.1         | 9%  |
| — 合資企業          |         |     |     | 45.3          | 1%  |
|                 |         |     |     | 391.4         | 10% |
| 海外              |         |     |     |               |     |
| — 附屬公司          | 237.6   | 2%  | 35% | 53.1          | 1%  |
| — 合資企業          |         |     |     | 17.0          | 1%  |
|                 |         |     |     | 70.1          | 2%  |
|                 | 1,201.4 | 10% |     | 461.5         | 12% |
| 小計              | 3,952.8 | 32% |     | 1,874.4       | 49% |

# 管理層討論及分析

## 1. 財務摘要 (續)

本集團期內之財務業績分析詳情載列如下：(續)

|                            | 營業收入     |      | 毛利率 |           | 本公司股東<br>應佔溢利 |  |
|----------------------------|----------|------|-----|-----------|---------------|--|
|                            | 百萬港元     | %    | %   | 百萬港元      | %             |  |
| <b>2. 水環境治理建造服務</b>        |          |      |     |           |               |  |
| 綜合治理項目建造服務                 |          |      |     |           |               |  |
| – 完成率高於10%之項目 <sup>§</sup> | 1,676.6  | 13%  | 27% | 390.4     | 10%           |  |
| – 利息收入                     | –        | –    | –   | 109.5     | 3%            |  |
| 建設BOT水務項目                  | 1,676.6  | 13%  | 27% | 499.9     | 13%           |  |
|                            | 5,544.4  | 45%  | 25% | 1,047.3   | 27%           |  |
| 小計                         | 7,221.0  | 58%  |     | 1,547.2   | 40%           |  |
| <b>3. 水環境治理技術服務及設備銷售</b>   | 1,280.0  | 10%  | 59% | 404.1     | 11%           |  |
| <b>業務業績</b>                | 12,453.8 | 100% |     | 3,825.7   | 100%          |  |
| 其他 <sup>#</sup>            |          |      |     | (1,557.3) |               |  |
| <b>總計</b>                  |          |      |     | 2,268.4   |               |  |

<sup>#</sup> 其他包括總部開支及其他成本淨額407,600,000港元、分佔聯營公司溢利179,100,000港元、股份獎勵開支27,200,000港元及財務費用1,301,600,000港元。其他指無法分配至經營分類之項目。

<sup>§</sup> 本公司股東應佔溢利包括分佔合資企業及聯營公司之溢利93,100,000港元。

# 管理層討論及分析

## 1. 財務摘要 (續)

本集團於上一期間之財務業績分析詳情載列如下：

|                 | 營業收入    |     | 毛利率 |         | 本公司股東<br>應佔溢利 |  |
|-----------------|---------|-----|-----|---------|---------------|--|
|                 | 百萬港元    | %   | %   | 百萬港元    | %             |  |
| <b>1. 水處理服務</b> |         |     |     |         |               |  |
| 污水及再生水處理服務      |         |     |     |         |               |  |
| 中國              |         |     |     |         |               |  |
| — 附屬公司          | 2,331.4 | 18% | 58% | 1,094.8 |               |  |
| — 合資企業及聯營公司     |         |     |     | 104.0   |               |  |
|                 |         |     |     | 1,198.8 | 31%           |  |
| 海外              |         |     |     |         |               |  |
| — 附屬公司          | 181.8   | 1%  | 26% | 32.0    | 1%            |  |
|                 | 2,513.2 | 19% |     | 1,230.8 | 32%           |  |
| 供水服務            |         |     |     |         |               |  |
| 中國              |         |     |     |         |               |  |
| — 附屬公司          | 881.6   | 7%  | 53% | 299.2   | 8%            |  |
| — 合資企業          |         |     |     | 79.8    | 2%            |  |
|                 |         |     |     | 379.0   | 10%           |  |
| 海外              |         |     |     |         |               |  |
| — 附屬公司          | 291.7   | 2%  | 31% | 61.3    | 2%            |  |
| — 合資企業          |         |     |     | 16.0    | 0%            |  |
|                 |         |     |     | 77.3    | 2%            |  |
|                 | 1,173.3 | 9%  |     | 456.3   | 12%           |  |
| 小計              | 3,686.5 | 28% |     | 1,687.1 | 44%           |  |

# 管理層討論及分析

## 1. 財務摘要 (續)

本集團於上一期間之財務業績分析詳情載列如下：(續)

|                            | 營業收入     |      | 毛利率 |           | 本公司股東<br>應佔溢利 |  |
|----------------------------|----------|------|-----|-----------|---------------|--|
|                            | 百萬港元     | %    | %   | 百萬港元      | %             |  |
| <b>2. 水環境治理建造服務</b>        |          |      |     |           |               |  |
| 綜合治理項目建造服務                 |          |      |     |           |               |  |
| — 完成率高於10%之項目 <sup>§</sup> | 3,221.2  | 25%  | 27% | 845.5     | 22%           |  |
| — 利息收入                     | —        | —    | —   | 63.0      | 2%            |  |
|                            | 3,221.2  | 25%  | 27% | 908.5     | 24%           |  |
| 建設BOT水務項目                  | 4,718.5  | 37%  | 25% | 861.9     | 23%           |  |
| 小計                         | 7,939.7  | 62%  |     | 1,770.4   | 47%           |  |
| <b>3. 水環境治理技術服務及設備銷售</b>   | 1,202.9  | 10%  | 60% | 356.8     | 9%            |  |
| <b>業務業績</b>                | 12,829.1 | 100% |     | 3,814.3   | 100%          |  |
| 其他 <sup>#</sup>            |          |      |     | (1,044.4) |               |  |
| <b>總計</b>                  |          |      |     | 2,769.9   |               |  |

<sup>#</sup> 其他包括總部開支及其他成本淨額82,700,000港元、分佔聯營公司溢利231,400,000港元及財務費用1,193,100,000港元。其他指無法分配至經營分類之項目。

<sup>§</sup> 本公司股東應佔溢利包括分佔合資企業及聯營公司之溢利132,900,000港元。

# 管理層討論及分析

## 1. 財務摘要 (續)

本集團截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月之財務業績比較詳情載列如下：

|                 | 營業收入        |         |         |       | 本公司股東應佔溢利   |         |         |       |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|-------------|---------|---------|-------|
|                 | 截至六月三十日止六個月 |         | 增加/(減少) |       | 截至六月三十日止六個月 |         | 增加/(減少) |       |
|                 | 二零二零年       | 二零一九年   | 百萬港元    | %     | 二零二零年       | 二零一九年   | 百萬港元    | %     |
|                 | 百萬港元        | 百萬港元    | 百萬港元    |       | 百萬港元        | 百萬港元    | 百萬港元    |       |
| <b>1. 水處理服務</b> |             |         |         |       |             |         |         |       |
| 污水及再生水處理服務      |             |         |         |       |             |         |         |       |
| 中國              |             |         |         |       |             |         |         |       |
| — 附屬公司          | 2,601.1     | 2,331.4 | 269.7   | 12%   | 1,247.8     | 1,094.8 | 153.0   | 14%   |
| — 合資企業及聯營公司     |             |         |         |       | 141.5       | 104.0   | 37.5    | 36%   |
|                 |             |         |         |       | 1,389.3     | 1,198.8 | 190.5   | 16%   |
| 毛利率             | 60%         | 58%     |         | 2%    |             |         |         |       |
| 海外              |             |         |         |       |             |         |         |       |
| — 附屬公司          | 150.3       | 181.8   | (31.5)  | (17%) | 23.6        | 32.0    | (8.4)   | (26%) |
| 毛利率             | 24%         | 26%     |         | (2%)  |             |         |         |       |
|                 | 2,751.4     | 2,513.2 | 238.2   | 9%    | 1,412.9     | 1,230.8 | 182.1   | 15%   |
| 供水服務            |             |         |         |       |             |         |         |       |
| 中國              |             |         |         |       |             |         |         |       |
| — 附屬公司          | 963.8       | 881.6   | 82.2    | 9%    | 346.1       | 299.2   | 46.9    | 16%   |
| — 合資企業          |             |         |         |       | 45.3        | 79.8    | (34.5)  | (43%) |
|                 |             |         |         |       | 391.4       | 379.0   | 12.4    | 3%    |
| 毛利率             | 51%         | 53%     |         | (2%)  |             |         |         |       |
| 海外              |             |         |         |       |             |         |         |       |
| — 附屬公司          | 237.6       | 291.7   | (54.1)  | (19%) | 53.1        | 61.3    | (8.2)   | (13%) |
| — 合資企業          |             |         |         |       | 17.0        | 16.0    | 1.0     | 6%    |
|                 |             |         |         |       | 70.1        | 77.3    | (7.2)   | (9%)  |
| 毛利率             | 35%         | 31%     |         | 4%    |             |         |         |       |
|                 | 1,201.4     | 1,173.3 | 28.1    | 2%    | 461.5       | 456.3   | 5.2     | 1%    |
| 小計              | 3,952.8     | 3,686.5 | 266.3   | 7%    | 1,874.4     | 1,687.1 | 187.3   | 11%   |

# 管理層討論及分析

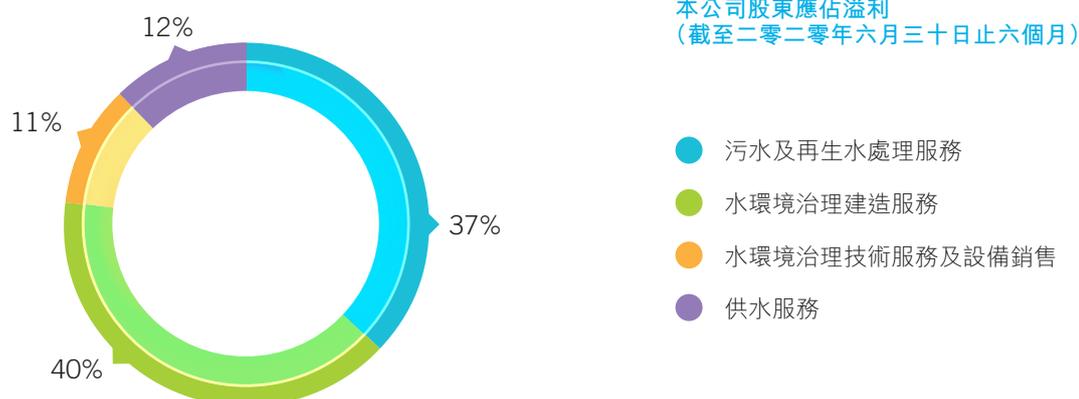
## 1. 財務摘要 (續)

本集團截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月之財務業績比較詳情載列如下：(續)

|                          | 營業收入            |               |           |       | 本公司股東應佔溢利        |               |         |       |
|--------------------------|-----------------|---------------|-----------|-------|------------------|---------------|---------|-------|
|                          | 截至六月三十日止六個月     |               | 增加/(減少)   |       | 截至六月三十日止六個月      |               | 增加/(減少) |       |
|                          | 二零二零年<br>百萬港元   | 二零一九年<br>百萬港元 | 百萬港元      | %     | 二零二零年<br>百萬港元    | 二零一九年<br>百萬港元 | 百萬港元    | %     |
| <b>2. 水環境治理建造服務</b>      |                 |               |           |       |                  |               |         |       |
| 綜合治理項目建造服務               |                 |               |           |       |                  |               |         |       |
| —完成率高於10%之項目             | <b>1,676.6</b>  | 3,221.2       | (1,544.6) | (48%) | <b>390.4</b>     | 845.5         | (455.1) | (54%) |
| —利息收入                    | -               | -             | -         | -     | <b>109.5</b>     | 63.0          | 46.5    | 74%   |
|                          | <b>1,676.6</b>  | 3,221.2       | (1,544.6) | (48%) | <b>499.9</b>     | 908.5         | (408.6) | (45%) |
| <b>毛利率</b>               | <b>27%</b>      | 27%           |           | -     |                  |               |         |       |
| 建設BOT水務項目                |                 |               |           |       |                  |               |         |       |
| —中國                      | <b>5,544.4</b>  | 4,718.5       | 825.9     | 18%   | <b>1,047.3</b>   | 861.9         | 185.4   | 22%   |
| <b>毛利率</b>               | <b>25%</b>      | 25%           |           | -     |                  |               |         |       |
| 小計                       | <b>7,221.0</b>  | 7,939.7       | (718.7)   | (9%)  | <b>1,547.2</b>   | 1,770.4       | (223.2) | (13%) |
| <b>3. 水環境治理技術服務及設備銷售</b> | <b>1,280.0</b>  | 1,202.9       | 77.1      | 6%    | <b>404.1</b>     | 356.8         | 47.3    | 13%   |
| <b>毛利率</b>               | <b>59%</b>      | 60%           |           | (1%)  |                  |               |         |       |
| <b>業務業績</b>              | <b>12,453.8</b> | 12,829.1      | (375.3)   | (3%)  | <b>3,825.7</b>   | 3,814.3       | 11.4    | -     |
| 其他                       |                 |               |           |       | <b>(1,557.3)</b> | (1,044.4)     | (512.9) | 49%   |
| <b>總計</b>                |                 |               |           |       | <b>2,268.4</b>   | 2,769.9       | (501.5) | (18%) |

# 管理層討論及分析

## 1. 財務摘要 (續)



## 2. 業務回顧

本集團之主要業務包括經營水處理服務、水環境治理建造及技術服務。本集團水廠之覆蓋已擴展至遍及中國大陸20個省、5個自治區及3個直轄市。

### 2.1 水處理服務

於二零二零年六月三十日，本集團就合共1,289座水廠（其中包括1,087\*座污水處理廠、166座自來水廠、34座再生水處理廠及2座海水淡化廠）訂立服務特許權安排及委託協議。期內新項目之每日總設計能力為1,127,700噸，包括規模213,000噸之建造—經營—移交（「BOT」）項目、規模542,000噸之公營—私營合夥（「PPP」）項目及規模372,700噸之委託營運項目。

由於項目到期等原因，本集團於期內退出項目之每日設計能力合共為300,100噸。因此，期內每日設計能力淨增加827,600噸。於二零二零年六月三十日，每日總設計能力為40,216,482噸。

\* 期內，本集團就4座鄉鎮污水處理廠訂立服務特許權安排，每日總處理能力為11,000噸。

## 管理層討論及分析

### 2. 業務回顧 (續)

#### 2.1 水處理服務 (續)

持有項目之分析如下：

|            | 污水處理       | 再生水處理     | 供水         | 海水淡化    | 總計         |
|------------|------------|-----------|------------|---------|------------|
| (噸)        |            |           |            |         |            |
| <b>中國</b>  |            |           |            |         |            |
| 運作中        | 13,652,487 | 1,109,200 | 8,547,194  | –       | 23,308,881 |
| 尚未開始運作／未移交 | 9,504,229  | 1,187,000 | 4,342,800  | 50,000  | 15,084,029 |
| 小計         | 23,156,716 | 2,296,200 | 12,889,994 | 50,000  | 38,392,910 |
| <b>海外</b>  |            |           |            |         |            |
| 運作中        | 182,358    | 267,350   | 1,073,864  | 300,000 | 1,823,572  |
| 尚未開始運作／未移交 | –          | –         | –          | –       | –          |
| 小計         | 182,358    | 267,350   | 1,073,864  | 300,000 | 1,823,572  |
| 總計         | 23,339,074 | 2,563,550 | 13,963,858 | 350,000 | 40,216,482 |
| (水廠數目)     |            |           |            |         |            |
| <b>中國</b>  |            |           |            |         |            |
| 運作中        | 552        | 17        | 109        | –       | 678        |
| 尚未開始運作／未移交 | 489        | 12        | 21         | 1       | 523        |
| 小計         | 1,041      | 29        | 130        | 1       | 1,201      |
| <b>海外</b>  |            |           |            |         |            |
| 運作中        | 46         | 5         | 36         | 1       | 88         |
| 尚未開始運作／未移交 | –          | –         | –          | –       | –          |
| 小計         | 46         | 5         | 36         | 1       | 88         |
| 總計         | 1,087      | 34        | 166        | 2       | 1,289      |

# 管理層討論及分析

## 2. 業務回顧 (續)

### 2.1 水處理服務 (續)

|                    | 水廠數目 | 設計能力<br>(噸/日) | 期內實際<br>處理量*<br>(百萬噸) | 營業收入<br>(百萬港元) | 本公司股東<br>應佔溢利<br>(百萬港元) |
|--------------------|------|---------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| <b>污水及再生水處理服務：</b> |      |               |                       |                |                         |
| 中國大陸：              |      |               |                       |                |                         |
| — 中國南部地區           | 219  | 3,772,340     | 577.9                 | 601.4          | 381.5                   |
| — 中國西部地區           | 153  | 2,022,100     | 280.3                 | 518.2          | 237.7                   |
| — 山東地區             | 38   | 1,859,000     | 246.3                 | 302.5          | 152.5                   |
| — 中國東部地區           | 76   | 4,085,700     | 630.4                 | 677.9          | 287.6                   |
| — 中國北部地區           | 83   | 3,022,547     | 435.4                 | 501.1          | 330.0                   |
| 海外                 | 569  | 14,761,687    | 2,170.3               | 2,601.1        | 1,389.3                 |
| 小計                 | 620  | 15,211,395    | 2,220.1               | 2,751.4        | 1,412.9                 |
| <b>供水服務：</b>       |      |               |                       |                |                         |
| 中國大陸               | 109  | 8,547,194     | 871.6                 | 963.8          | 391.4                   |
| 海外 <sup>§</sup>    | 37   | 1,373,864     | 107.5                 | 237.6          | 70.1                    |
| 小計                 | 146  | 9,921,058     | 979.1                 | 1,201.4        | 461.5                   |
| 總計                 | 766  | 25,132,453    | 3,199.2               | 3,952.8        | 1,874.4                 |

\* 不包括委託營運合同

§ 包括一座海水淡化廠

# 管理層討論及分析

## 2. 業務回顧 (續)

### 2.1 水處理服務 (續)

#### 2.1.1 污水及再生水處理服務

##### 2.1.1a 中國大陸

於二零二零年六月三十日，本集團於中國大陸擁有運營中之552座污水處理廠及17座再生水處理廠。污水處理廠及再生水處理廠之每日運作總設計能力分別為13,652,487噸（二零一九年十二月三十一日：13,352,487噸）及1,109,200噸（二零一九年十二月三十一日：896,700噸）。平均每日處理量為12,144,859噸及平均每日處理比率為85%。水廠之實際平均水處理合同價格約為每噸人民幣1.23元（二零一九年十二月三十一日：每噸人民幣1.17元）。期內實際總處理量為2,170,300,000噸，其中1,943,900,000噸由附屬公司貢獻，而226,400,000噸則由合資企業及聯營公司貢獻。期內之總營業收入為2,601,100,000港元。本公司股東應佔溢利淨額為1,389,300,000港元，其中1,247,800,000港元由附屬公司貢獻，而141,500,000港元則由合資企業及聯營公司貢獻。中國大陸污水及再生水處理服務之資料如下：

##### 中國南部地區

中國南部地區之水廠主要位於廣東省、湖南省、福建省及陝西省。於二零二零年六月三十日，本集團擁有219座污水處理廠，總設計能力為每日3,772,340噸，較去年增加135,200噸，增幅為4%。期內之實際處理總量為577,900,000噸。期內之營業收入及本公司股東應佔溢利分別為601,400,000港元及381,500,000港元。

##### 中國西部地區

中國西部地區之水廠主要位於雲南省、廣西省、四川省及貴州省。於二零二零年六月三十日，本集團擁有153座污水處理廠，總設計能力為每日2,022,100噸，較去年增加每日77,100噸，增幅為4%。期內之實際處理量為280,300,000噸。期內錄得營業收入518,200,000港元。本公司股東應佔溢利為237,700,000港元。

# 管理層討論及分析

## 2. 業務回顧 (續)

### 2.1 水處理服務 (續)

#### 2.1.1 污水及再生水處理服務 (續)

##### 2.1.1a 中國大陸 (續)

###### 山東地區

本集團於山東地區擁有38座水廠。山東地區之每日總設計能力為1,859,000噸，較去年增加每日70,000噸，增幅為4%。期內之實際處理量為246,300,000噸，期內貢獻營業收入302,500,000港元。本公司股東應佔溢利為152,500,000港元。

###### 中國東部地區

本集團於中國東部地區擁有76座水廠，主要位於浙江省、江蘇省及安徽省。於二零二零年六月三十日，中國東部地區之每日總設計能力較去年減少49,800噸至4,085,700噸，減幅為1%。期內實際處理量為630,400,000噸，期內營業收入為677,900,000港元。本公司股東應佔溢利為287,600,000港元。

###### 中國北部地區

現時，本集團在中國北部地區擁有83座運營中之水廠，主要位於遼寧省及北京。中國北部地區之每日設計能力較去年增加280,000噸至3,022,547噸，增幅為10%。該等項目於期內之實際處理量為435,400,000噸。期內營業收入為501,100,000港元。本公司股東應佔溢利為330,000,000港元。

##### 2.1.1b 海外：

於二零二零年六月三十日，本集團於葡萄牙、新加坡及澳洲擁有46座污水處理廠及5座再生水廠。每日運作總設計能力為449,708噸。期內實際處理量為49,800,000噸。期內總營業收入為150,300,000港元。本公司股東應佔溢利為23,600,000港元。

# 管理層討論及分析

## 2. 業務回顧 (續)

### 2.1 水處理服務 (續)

#### 2.1.2 供水服務

##### 2.1.2a 中國大陸：

於二零二零年六月三十日，本集團擁有109座運營中之自來水廠。每日運作總設計能力為8,547,194噸（二零一九年十二月三十一日：7,865,194噸）。該等水廠位於貴州省、福建省、廣東省、湖南省、河北省、山東省、河南省、廣西省及內蒙古自治區。供水服務實際平均合同價格約為每噸人民幣2.08元（二零一九年十二月三十一日：每噸人民幣2.09元）。實際處理總量為871,600,000噸，其中473,400,000噸由附屬公司貢獻並錄得營業收入963,800,000港元，而398,200,000噸則由合資企業貢獻。本公司股東應佔溢利為391,400,000港元，其中附屬公司貢獻溢利346,100,000港元，而合資企業則貢獻溢利合共45,300,000港元。

##### 2.1.2b 海外：

於二零二零年六月三十日，本集團於葡萄牙及澳洲擁有36座供水廠及1座海水淡化廠，供應食水。每日運作總設計能力為1,373,864噸。期內實際處理量為107,500,000噸，其中44,000,000噸由附屬公司貢獻，而63,500,000噸由合資企業貢獻。期內總營業收入為237,600,000港元。本公司股東應佔溢利為70,100,000港元。

### 2.2 水環境治理建造服務

#### 2.2.1 綜合治理項目建造服務

本集團於期內有26項綜合治理項目正在建設。該等項目主要位於浙江杭州、成都簡陽、內蒙古、四川攀枝花及河北衡水。於上一期間，本集團於浙江杭州、浙江台州、成都簡陽、馬來西亞登嘉樓、內蒙古、四川瀘州、北京大興及河北衡水有20項綜合治理項目在建中。

綜合治理項目之營業收入由上一期間之3,221,200,000港元減少1,544,600,000港元至本期間之1,676,600,000港元。由於新型冠狀病毒（「COVID-19」）爆發，中國多個工地之建設工程於二零二零年度第一季度只能維持有限度運作甚至被迫暫時停工。此外，為配合本集團之輕資產策略，綜合治理項目之投資方針轉趨保守。因此，本期間建造營業收入有所減少。

# 管理層討論及分析

## 2. 業務回顧 (續)

### 2.2 水環境治理建造服務 (續)

#### 2.2.1 綜合治理項目建造服務 (續)

根據建造合約，本集團就應收賬款向客戶收取於工程完成至收取應收賬款期間之利息，其利息經參照期內中國人民銀行之借貸利率另加若干差價計算。本期間之本公司股東應佔來自水環境治理項目利息收入為109,500,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：63,000,000港元）。

綜合治理項目之本公司股東應佔溢利由上一期間之908,500,000港元減少408,600,000港元至本期間之499,900,000港元。

#### 2.2.2 建設BOT水務項目

本集團就其水處理業務以BOT方式訂立多項服務特許權合約。根據香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第12號服務特許權安排，本集團參照建造期內所提供之建造服務之公允值確認建造收入。該等服務之公允值乃參考服務特許權協議訂定當日之當前市場毛利率，以成本加成法估計。建造收入以完成百分比方式確認入賬。

期內，在建水廠主要位於山東、河南、浙江、湖南、四川及寧夏各省。建造BOT水務項目之總營業收入為5,544,400,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：4,718,500,000港元），而本公司股東應佔溢利為1,047,300,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：861,900,000港元）。

### 2.3 水環境治理技術服務及設備銷售

本集團擁有多項水處理廠工程諮詢及設計資格。作為綜合水務系統解決方案供應商，本集團不但在競標、建造及經營污水處理項目方面累積豐富經驗，而且成功向其他營運商及建造商推廣其處理技術及建造服務經驗。

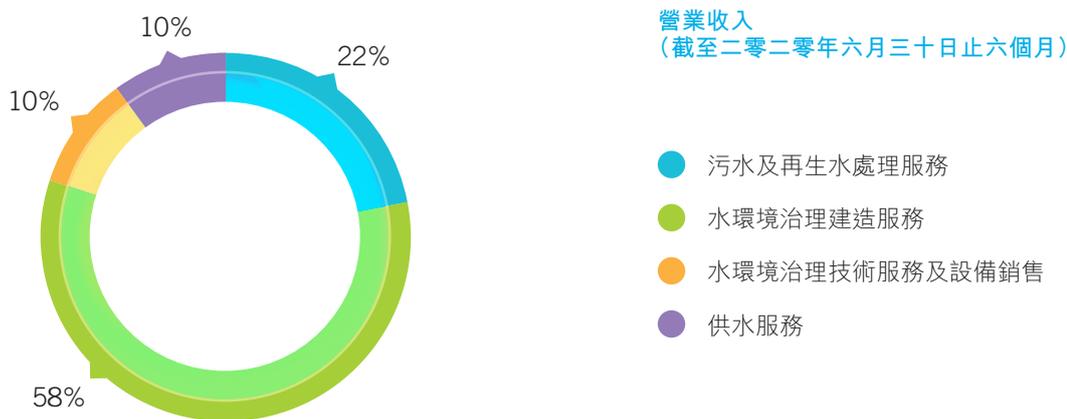
提供技術服務及設備銷售之營業收入為1,280,000,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：1,202,900,000港元），佔本集團總營業收入10%。本公司股東應佔溢利為404,100,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：356,800,000港元）。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析

### 3.1 營業收入

期內，本集團錄得之營業收入為12,453,800,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：12,829,100,000港元）。減少主要由綜合治理項目建造服務之營業收入減少所致。



### 3.2 銷售成本

期內銷售成本為7,678,800,000港元，而上一期間則為8,056,900,000港元。下降主要由於建造服務成本下降471,300,000港元所致。銷售成本主要包括建造成本5,371,100,000港元及水廠經營成本1,778,900,000港元。建造成本主要為分包費用。水廠經營成本主要包括電費488,300,000港元、員工成本477,500,000港元及大修費用67,600,000港元；而經營成本上升主要由於實際水處理量增加所致。大修費用指水廠於服務安排結束時移交予授予人前進行復修而產生之預計開支。金額乃根據服務特許經營期限內大修事項之貼現未來現金開支作出估計。該等費用於服務特許經營期限內按攤銷法於損益內扣除。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.3 毛利率

期內，毛利率由上一期間之37%輕微上升至38%。

#### 污水及再生水處理服務之毛利率：

中國大陸污水及再生水處理服務之毛利率輕微上升至60%（上一期間：58%）。海外污水及再生水處理服務之毛利率輕微下降至24%（上一期間：26%）。

#### 供水服務之毛利率：

中國大陸供水服務之毛利率為51%（上一期間：53%）。海外供水服務之毛利率因節約成本而輕微上升至35%（上一期間：31%）。

#### 綜合治理項目建造服務之毛利率：

綜合治理項目建造服務之毛利率為27%（上一期間：27%）。

#### 建設BOT水務項目之毛利率：

建設BOT水務項目之毛利率為25%（上一期間：25%）。

#### 水環境治理技術服務及設備銷售之毛利率：

水環境治理技術服務及設備銷售之毛利率為59%（上一期間：60%）。

### 3.4 其他收入及收益淨額

期內，本集團錄得529,000,000港元之其他收入及收益淨額，上一期間則為646,100,000港元。本期間之數額主要包括污泥處理收入58,100,000港元、管道安裝收入95,400,000港元及退回增值稅163,600,000港元。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.5 管理費用

期內管理費用增加至968,300,000港元，上一期間則為957,600,000港元。

### 3.6 其他經營費用淨額

期內其他經營費用由158,300,000港元上升至370,700,000港元。上升主要由於本期間確認匯兌虧損及減值虧損以及污泥處理之成本上漲所致。

### 3.7 財務費用

財務費用主要為銀行及其他借貸之利息1,099,100,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：742,300,000港元）以及公司債券及應付票據之利息501,500,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：544,100,000港元）。財務費用增加主要由於期內銀行及其他借貸增加所致。

### 3.8 分佔聯營公司溢利

分佔聯營公司溢利減少至199,200,000港元，而上一期間為251,800,000港元。減少主要源於分佔北控清潔能源集團有限公司之溢利減少。

### 3.9 分佔合資企業之溢利

分佔合資企業溢利減少至339,000,000港元，而上一期間為394,600,000港元。減少主要由分佔從事綜合治理項目建造服務之多間合資企業之溢利減少所致。

### 3.10 所得稅開支

期內所得稅開支包括即期中國所得稅263,200,000港元。由於部份附屬公司享有稅務優惠，故中國業務之實際稅率約為17%，較中國標準所得稅稅率25%為低。期內之遞延稅項開支為436,000,000港元。

### 3.11 永續資本工具持有人應佔溢利

該金額指於二零一六年度發行、總本金金額人民幣5,600,000,000元之永續債券之票息付款。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.12 投資物業

投資物業指期內本集團所持位於北京之樓宇之一部份，用作賺取租金收入。投資物業按公允值列賬。

### 3.13 應收合約客戶款項、服務特許權安排應收款項及應收賬款

本集團之應收合約客戶款項、服務特許權安排應收款項及應收賬款合共為98,216,000,000港元（二零一九年十二月三十一日：96,446,900,000港元），包括：

按會計性質：

|                      | 二零二零年六月三十日  |            |            | 二零一九年十二月三十一日 |            |            |
|----------------------|-------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
|                      | 非流動<br>百萬港元 | 流動<br>百萬港元 | 總計<br>百萬港元 | 非流動<br>百萬港元  | 流動<br>百萬港元 | 總計<br>百萬港元 |
| (i) 應收合約客戶款項         | 49,579.1    | 1,817.7    | 51,396.8   | 46,646.9     | 2,988.4    | 49,635.3   |
| (ii) 服務特許權安排<br>應收款項 | 31,488.4    | 3,721.2    | 35,209.6   | 32,033.3     | 3,815.4    | 35,848.7   |
| (iii) 應收賬款           | 5,147.3     | 6,462.3    | 11,609.6   | 4,638.4      | 6,324.5    | 10,962.9   |
| 總計                   | 86,214.8    | 12,001.2   | 98,216.0   | 83,318.6     | 13,128.3   | 96,446.9   |

- (i) 應收合約客戶款項51,396,800,000港元指截至目前來自BOT項目及綜合治理項目建造期間產生之累計建造成本加已確認累計毛利而超出進度款部份之金額。其總金額增加1,761,500,000港元（非流動部份增加2,932,200,000港元及流動部份減少1,170,700,000港元），主要由於確認建造營業收入；
- (ii) 服務特許權安排應收款項35,209,600,000港元指根據來自BOT及TOT項目之服務特許權合約下授予人以合約方式擔保支付之特定金額之公允值。結餘減少639,100,000港元（非流動部份減少544,900,000港元，而流動部份減少94,200,000港元），主要由於因出售一間附屬公司部份權益而將一間附屬公司轉換為一間合資企業所致；及

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.13 應收合約客戶款項、服務特許權安排應收款項及應收賬款 (續)

按會計性質：(續)

- (iii) 應收賬款11,609,600,000港元主要來自提供綜合治理項目建造服務、技術及諮詢服務及污水處理設備貿易。結餘增加646,700,000港元（非流動部份增加508,900,000港元，而流動部份增加137,800,000港元）。應收賬款增加主要源於因若干綜合治理項目完成而將應收合約客戶款項重新分類為應收賬款。

按業務性質：

|                 | 二零二零年<br>六月三十日<br>百萬港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>百萬港元 |
|-----------------|------------------------|--------------------------|
| BOT及TOT項目之水處理服務 | <b>68,405.4</b>        | 66,091.6                 |
| 綜合治理項目建造服務      | <b>26,496.6</b>        | 27,120.7                 |
| 技術及諮詢服務及其他業務    | <b>3,314.0</b>         | 3,234.6                  |
| <b>總計</b>       | <b>98,216.0</b>        | 96,446.9                 |

與BOT及TOT項目有關之總應收款項68,405,400,000港元（二零一九年十二月三十一日：66,091,600,000港元）已根據服務特許權協議並按照香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號服務特許權安排確認。綜合治理項目建造服務之總應收款項為26,496,600,000港元（二零一九年十二月三十一日：27,120,700,000港元）。技術及諮詢服務及其他業務之總應收款項為3,314,000,000港元（二零一九年十二月三十一日：3,234,600,000港元）。

### 3.14 特許經營權

特許經營權為本集團根據服務特許權合約獲得向用戶收費之權利，惟該權利為非擔保之收取現金權利，因為收取該款項須以用戶使用該服務為條件。金額乃來自營運中之BOT及TOT項目。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.15 於合資企業之投資

於合資企業之投資增加731,700,000港元，主要由於期內將一間附屬公司轉換為一間合資企業及分佔合資企業溢利所致。

### 3.16 於聯營公司之投資

於聯營公司之投資增加301,600,000港元，主要由於期內分佔聯營公司之溢利所致。

### 3.17 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項增加1,137,300,000港元（非流動部份增加898,000,000港元，而流動部份增加239,300,000港元），主要由於收購新項目及土地使用權之按金增加所致。

### 3.18 其他應付款項及應計負債

其他應付款項及應計負債減少629,700,000港元。減少主要由於期內應計負債及應付分包商款項減少所致。

### 3.19 現金及現金等價物

現金及現金等價物減少1,354,800,000港元，主要由於就收購及建設中國多個水務項目付款所致。

### 3.20 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸增加2,720,500,000港元。銀行及其他借貸增加主要用作收購及建造中國多個水務項目之資金。

### 3.21 公司債券

公司債券增加主要由於期內發行本金金額人民幣2,000,000,000元之公司債券所致。

### 3.22 應付賬款

應付賬款減少2,516,700,000港元，主要由於期內就水環境治理項目建造服務付予分包商之應付賬款減少所致。

### 3.23 遞延收入

遞延收入主要指就發行資產支持票據確認遞延污水處理收入。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.24 流動資金及財務資源

本集團採取保守之庫務政策，並嚴格控制其現金及風險管理。本集團之現金及現金等價物主要以港元及人民幣計值。現金盈餘一般存放作為港元及人民幣短期存款。

於二零二零年六月三十日，本集團之現金及現金等價物為10,805,100,000港元（二零一九年十二月三十一日：12,159,900,000港元）。

本集團借貸總額為65,036,600,000港元（二零一九年十二月三十一日：61,265,200,000港元），包括銀行及其他借貸42,096,700,000港元（二零一九年十二月三十一日：39,376,200,000港元）、應付融資租賃\*333,100,000港元（二零一九年十二月三十一日：379,300,000港元）、應付票據2,196,200,000港元（二零一九年十二月三十一日：2,944,800,000港元）及公司債券20,410,600,000港元（二零一九年十二月三十一日：18,564,900,000港元）。所有公司債券及應付票據按固定利率計息。90%以上銀行及其他借貸按浮動利率計息。

於二零二零年六月三十日，本集團之銀行融資額為45,500,000,000港元，其中25,400,000,000港元未獲動用。銀行融資為期1至10年。

本集團之權益總額為47,867,000,000港元（二零一九年十二月三十一日：46,531,200,000港元）。

於二零二零年六月三十日之負債比率（即銀行及其他借貸、應付融資租賃、應付票據以及公司債券總額減現金及現金等價物除以總權益）為1.13（二零一九年十二月三十一日：1.06）。於二零二零年六月三十日，負債比率上升主要由期內銀行及其他借貸以及公司債券增加所致。

\* 於二零二零年六月三十日之結餘已包括在租賃負債。

# 管理層討論及分析

## 3. 財務分析 (續)

### 3.25 資本開支

期內，本集團之資本開支總額為5,798,800,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：5,479,100,000港元），其中466,000,000港元為收購物業、廠房及設備以及無形資產；4,960,300,000港元為興建及收購水廠；372,500,000港元為收購附屬公司之股權及股本投資之代價，以及注資合資企業及聯營公司。

### 僱員及薪酬政策

於二零二零年六月三十日，本集團聘有19,715名僱員。截至二零二零年六月三十日止六個月之總員工成本為1,474,835,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：1,392,355,000港元）。本集團之薪酬組合一般參照市場條款及個人表現釐定。薪金一般根據表現評核及其他相關因素作每年檢討。酌情獎金、購股權及股份獎勵亦會根據個人表現評估發放予若干僱員。於二零一三年四月二十四日，本公司根據於二零一一年六月二十八日採納之購股權計劃（「該計劃」）向本集團董事及僱員授出400,000,000份購股權，行使價為每股2.244港元。於二零一四年三月二十八日，本公司根據該計劃向當時一名獨立非執行董事授出2,000,000份購股權，行使價為每股5.18港元。於截至二零二零年六月三十日止六個月內，並無購股權已獲行使、已失效或註銷。於二零二零年六月三十日，本公司有255,126,000份購股權於二零一三年四月二十四日授出而尚未行使，並有2,000,000份購股權於二零一四年三月二十八日授出而尚未行使。於二零二零年六月三十日，尚未行使購股權總數佔本公司已發行普通股約2.57%。於二零一九年九月二十六日，本公司根據股份獎勵計劃向合資格人士授出15,374,599股獎勵股份。於截至二零二零年六月三十日止六個月內，146,094股獎勵股份已經失效。於二零二零年六月三十日，本公司有15,228,505股獎勵股份發行在外，佔本公司已發行普通股約0.15%。

### 重大投資及收購

於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團並無重大之附屬公司及聯屬公司投資及收購。

# 管理層討論及分析

## 集團資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團之有抵押銀行及其他借貸、公司債券及應付票據乃以下列各項作抵押：

- (i) 由本集團根據與授予人簽訂之相關服務特許權協議所管理之若干污水處理及供水特許權（包括特許經營權及服務特許權安排應收款項）之按揭；
- (ii) 本集團若干土地使用權及樓宇以及投資物業之按揭；
- (iii) 本公司及／或其附屬公司提供之擔保；
- (iv) 本集團於若干附屬公司之股權之抵押；
- (v) 本集團若干銀行結餘之抵押；及／或
- (vi) 本集團若干應收賬款及應收合約客戶款項之抵押。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本集團並無抵押其任何資產。

## 外匯風險

本公司之大部份附屬公司在中國經營業務，而其交易大多以人民幣列值及結算。匯率波動將於本集團編製綜合賬目時影響貨幣換算，進而影響本集團淨資產值。倘人民幣兌港元升值／貶值，則本集團將會錄得淨資產值增加／減少。目前，本集團並無使用衍生金融工具以對沖其外幣風險。

# 簡明綜合損益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|             |    | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------|----|------------------------|------------------------|
|             |    | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
|             | 附註 |                        |                        |
| 營業收入        | 3  | 12,453,831             | 12,829,115             |
| 銷售成本        |    | (7,678,767)            | (8,056,933)            |
| 毛利          |    | 4,775,064              | 4,772,182              |
| 利息收入        |    | 279,599                | 308,972                |
| 其他收入及收益淨額   |    | 529,028                | 646,105                |
| 管理費用        |    | (968,314)              | (957,616)              |
| 其他經營費用淨額    |    | (370,681)              | (158,323)              |
| 經營業務溢利      | 4  | 4,244,696              | 4,611,320              |
| 財務費用        | 5  | (1,301,614)            | (1,193,123)            |
| 分佔溢利及虧損：    |    |                        |                        |
| 合資企業        |    | 339,014                | 394,618                |
| 聯營公司        |    | 199,235                | 251,838                |
| 稅前溢利        |    | 3,481,331              | 4,064,653              |
| 所得稅開支       | 6  | (709,680)              | (771,153)              |
| 期內溢利        |    | 2,771,651              | 3,293,500              |
| 下列人士應佔：     |    |                        |                        |
| 本公司股東       |    | 2,268,438              | 2,769,856              |
| 永續資本工具持有人   |    | 114,800                | 120,146                |
| 非控股權益       |    | 388,413                | 403,498                |
|             |    | 2,771,651              | 3,293,500              |
| 本公司股東應佔每股盈利 | 8  |                        |                        |
| — 基本        |    | 22.64港仙                | 28.68港仙                |
| — 攤薄        |    | 22.40港仙                | 28.25港仙                |

期內自繳入盈餘賬宣派現金派發之詳情於附註7披露。

# 簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                                  | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                  | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 期內溢利                             | 2,771,651              | 3,293,500              |
| 其他全面虧損                           |                        |                        |
| 可能於其後期間重新分類至損益之項目：               |                        |                        |
| 匯兌波動儲備：                          |                        |                        |
| — 換算境外業務                         | (1,246,579)            | (438,532)              |
| — 出售附屬公司時撥回                      | 3,298                  | 5                      |
| — 視作出售聯營公司部份權益時撥回                | (3,552)                | —                      |
|                                  | (1,246,833)            | (438,527)              |
| 不會於其後期間重新分類至損益之項目：               |                        |                        |
| — 分佔一間合資企業之其他全面虧損                | (1,850)                | (3,878)                |
| — 指定按公允值入賬並於其他全面收入中處理之股本投資之公允值變動 | (66,284)               | 31,679                 |
|                                  | (68,134)               | 27,801                 |
| 期內其他全面虧損，已扣除所得稅                  | (1,314,967)            | (410,726)              |
| 期內全面收入總額                         | 1,456,684              | 2,882,774              |
| 下列人士應佔：                          |                        |                        |
| 本公司股東                            | 1,329,543              | 2,427,507              |
| 永續資本工具持有人                        | (22,585)               | 91,279                 |
| 非控股權益                            | 149,726                | 363,988                |
|                                  | 1,456,684              | 2,882,774              |

# 簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

|                          |    | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
|                          | 附註 |                                 |                                  |
| <b>資產</b>                |    |                                 |                                  |
| 非流動資產：                   |    |                                 |                                  |
| 物業、廠房及設備                 | 9  | 4,194,810                       | 4,166,073                        |
| 使用權資產                    |    | 719,302                         | 754,286                          |
| 投資物業                     |    | 789,054                         | 806,785                          |
| 商譽                       |    | 3,975,054                       | 4,032,698                        |
| 特許經營權                    |    | 4,634,698                       | 4,862,357                        |
| 其他無形資產                   |    | 206,688                         | 247,513                          |
| 於合資企業之投資                 |    | 8,707,947                       | 7,976,242                        |
| 於聯營公司之投資                 |    | 5,563,867                       | 5,262,302                        |
| 指定按公允值入賬並於其他全面收入中處理之股本投資 |    | 1,429,542                       | 1,404,379                        |
| 按公允值入賬並於損益中處理之金融資產       |    | 57,526                          | 80,258                           |
| 應收合約客戶款項                 |    | 49,579,065                      | 46,646,874                       |
| 服務特許權安排應收款項              | 10 | 31,488,383                      | 32,033,313                       |
| 應收賬款                     | 11 | 5,147,315                       | 4,638,425                        |
| 預付款項、按金及其他應收款項           | 12 | 3,548,321                       | 2,650,265                        |
| 遞延稅項資產                   |    | 271,578                         | 347,683                          |
| <b>總非流動資產</b>            |    | <b>120,313,150</b>              | <b>115,909,453</b>               |
| 流動資產：                    |    |                                 |                                  |
| 持作銷售之非流動資產               |    | -                               | 328,517                          |
| 存貨                       |    | 280,616                         | 243,074                          |
| 應收合約客戶款項                 |    | 1,817,743                       | 2,988,428                        |
| 服務特許權安排應收款項              | 10 | 3,721,251                       | 3,815,388                        |
| 應收賬款                     | 11 | 6,462,263                       | 6,324,510                        |
| 預付款項、按金及其他應收款項           | 12 | 9,418,092                       | 9,178,814                        |
| 受限制現金及已抵押存款              |    | 380,832                         | 212,827                          |
| 現金及現金等價物                 |    | 10,805,076                      | 12,159,915                       |
| <b>總流動資產</b>             |    | <b>32,885,873</b>               | <b>35,251,473</b>                |
| <b>總資產</b>               |    | <b>153,199,023</b>              | <b>151,160,926</b>               |

# 簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

|                  | 附註 | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>權益及負債</b>     |    |                                 |                                  |
| <b>本公司股東應佔權益</b> |    |                                 |                                  |
| 已發行股本            | 13 | 1,002,120                       | 1,002,120                        |
| 儲備               |    | 31,276,613                      | 29,546,330                       |
|                  |    | <b>32,278,733</b>               | 30,548,450                       |
| 永續資本工具           |    | 6,113,614                       | 6,250,999                        |
| 非控股權益            |    | 9,474,688                       | 9,731,727                        |
|                  |    | <b>15,588,302</b>               | 15,982,726                       |
| <b>總權益</b>       |    | <b>47,867,035</b>               | 46,531,176                       |
| <b>非流動負債：</b>    |    |                                 |                                  |
| 其他應付款項及應計負債      | 14 | 1,121,418                       | 1,040,162                        |
| 銀行及其他借貸          |    | 33,611,613                      | 30,353,035                       |
| 公司債券             |    | 16,298,214                      | 16,598,747                       |
| 應付票據             |    | 2,196,163                       | 2,245,023                        |
| 租賃負債             |    | 367,637                         | 394,435                          |
| 大修撥備             |    | 223,030                         | 242,562                          |
| 遞延收入             |    | 1,284,632                       | 1,297,695                        |
| 遞延稅項負債           |    | 3,675,047                       | 3,480,180                        |
| <b>總非流動負債</b>    |    | <b>58,777,754</b>               | 55,651,839                       |
| <b>流動負債：</b>     |    |                                 |                                  |
| 應付賬款             | 15 | 24,376,256                      | 26,892,990                       |
| 其他應付款項及應計負債      | 14 | 8,262,003                       | 8,972,912                        |
| 應繳所得稅            |    | 1,218,563                       | 1,294,006                        |
| 銀行及其他借貸          |    | 8,485,107                       | 9,023,192                        |
| 公司債券             |    | 4,112,421                       | 1,966,157                        |
| 應付票據             |    | –                               | 699,746                          |
| 租賃負債             |    | 99,884                          | 128,908                          |
| <b>總流動負債</b>     |    | <b>46,554,234</b>               | 48,977,911                       |
| <b>總負債</b>       |    | <b>105,331,988</b>              | 104,629,750                      |
| <b>總權益及負債</b>    |    | <b>153,199,023</b>              | 151,160,926                      |

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                                    | 本公司股東應佔                |                       |                       |  |                                 |                       |                         |                         |  |                         |                        |                       |                         |                     |                         |                        |                      |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|--|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|
|                                    | 已發行股本<br>(未經審核)<br>千港元 | 股份溢價<br>(未經審核)<br>千港元 | 滙入盈餘<br>(未經審核)<br>千港元 | 根據股份<br>獎勵計劃<br>持有之股份<br>(未經審核)<br>千港元 | 購股權及<br>股份獎勵儲備<br>(未經審核)<br>千港元 | 資本儲備<br>(未經審核)<br>千港元 | 物業重估儲備<br>(未經審核)<br>千港元 | 公允價值儲備<br>(未經審核)<br>千港元 | 按公允價值<br>並計其他全面<br>收入中處理之<br>金融資產<br>界定福利計劃<br>儲備<br>千港元 | 匯兌波動儲備<br>(未經審核)<br>千港元 | 中國儲備金<br>(未經審核)<br>千港元 | 保留溢利<br>(未經審核)<br>千港元 | 永續資本工具<br>(未經審核)<br>千港元 | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 | 永續資本工具<br>(未經審核)<br>千港元 | 非控股權益<br>(未經審核)<br>千港元 | 總權益<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 於二零二零年一月一日                         | 1,002,120              | 2,537,183             | 6,510,858             | (110,014)                              | 276,299                         | 115,491               | 122,482                 | 89,836                  | (58,464)   | (3,873,027)             | 2,126,163              | 21,809,523            | -                       | 30,548,450          | 6,250,999               | 9,731,727              | 46,531,176           |
| 期內溢利                               | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | 2,262,600             | 5,838                   | 2,268,438           | 114,800                 | 388,413                | 2,771,651            |
| 期內其他全面收入/(虧損):                     |                        |                       |                       |  |                                 |                       |                         |                         |  |                         |                        |                       |                         |                     |                         |                        |                      |
| 與境外業務相關之匯兌差額                       | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | (870,507)               | -                      | -                     | -                       | (870,507)           | (137,385)               | (238,687)              | (1,246,579)          |
| 出售附屬公司時撥回                          | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | 3,298                   | -                      | -                     | -                       | 3,298               | -                       | -                      | 3,298                |
| 視作出售聯營公司部份權益時撥回                    | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | (3,552)                 | -                      | -                     | -                       | (3,552)             | -                       | -                      | (3,552)              |
| 分佔一間合資企業之其他全面虧損                    | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | (1,850)  | -                       | -                      | -                     | -                       | (1,850)             | -                       | -                      | (1,850)              |
| 指定按公允價值並計其他全面收入中處理之股本投資之<br>公允價值變動 | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | (66,284)                | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | (66,284)            | -                       | -                      | (66,284)             |
| 期內全面收入/(虧損)總額                      | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | (66,284)                | (1,850)  | (870,761)               | -                      | 2,262,600             | 5,838                   | 1,329,543           | (22,565)                | 149,726                | 1,456,684            |
| 發行永續資本工具                           | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | 1,098,172               | 1,098,172           | -                       | -                      | 1,098,172            |
| 權益結算股份獎勵安排                         | -                      | -                     | -                     | -                                      | 27,244                          | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | 27,244              | -                       | -                      | 27,244               |
| 就股份獎勵計劃購買之股份                       | -                      | -                     | -                     | (8,832)                                | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | (8,832)             | -                       | -                      | (8,832)              |
| 收購一間附屬公司                           | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | -                   | -                       | 16,709                 | 16,709               |
| 收購非控股權益                            | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | 43,894                | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | 43,894              | -                       | (126,114)              | (82,220)             |
| 分佔聯營公司儲備                           | -                      | -                     | -                     | -                                      | 11,907                          | 15,846                | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | 27,753              | -                       | -                      | 27,753               |
| 出售附屬公司                             | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | -                   | -                       | (471,100)              | (471,100)            |
| 已向非控股權益持有人分派之股息                    | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | -                   | -                       | (121,048)              | (121,048)            |
| 非控股權益持有人出資                         | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | -                   | -                       | 294,788                | 294,788              |
| 已向永續資本工具持有人派之派發                    | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | (5,838)                 | (5,838)             | (114,800)               | -                      | (120,638)            |
| 已付二零一九年末現金派發                       | -                      | -                     | (781,653)             | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | -                      | -                     | -                       | (781,653)           | -                       | -                      | (781,653)            |
| 轉撥至儲備                              | -                      | -                     | -                     | -                                      | -                               | -                     | -                       | -                       | -  | -                       | 147,837                | (147,837)             | -                       | -                   | -                       | -                      | -                    |
| 於二零二零年六月三十日                        | 1,002,120              | 2,537,183             | 5,729,205             | (118,846)                              | 315,450                         | 175,231               | 122,482                 | 23,552                  | (60,314)   | (4,743,788)             | 2,274,000              | 23,924,286            | 1,098,172               | 32,278,733          | 6,113,614               | 9,474,688              | 47,867,035           |

\* 此等儲備賬包括於二零二零年六月三十日之簡明綜合財務狀況表內之綜合儲備31,276,613,000港元(未經審核)(二零一九年十二月三十一日: 29,546,330,000港元)。

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                                      | 本公司股東應佔         |                |                 |           |                |                 |                |                  |                  |                                     |              |                  |                 |                | 永續資本工具    | 非控股權益      | 總權益 |              |                  |                 |               |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|-----------|------------|-----|--------------|------------------|-----------------|---------------|
|                                      | 已發行股本<br>(未經審核) | 股份溢價<br>(未經審核) | 根據股份<br>獎勵計劃    |           | 撥入盈餘<br>(未經審核) | 購股權儲備<br>(未經審核) | 資本儲備<br>(未經審核) | 物業重估儲備<br>(未經審核) | 公允價值儲備<br>(未經審核) | 按公允價值入賬<br>並於其他全面<br>收入中處理之<br>金融資產 | 界定福利計劃<br>儲備 | 匯兌波動儲備<br>(未經審核) | 中國儲備金<br>(未經審核) | 保留溢利<br>(未經審核) |           |            |     | 總計<br>(未經審核) | 永續資本工具<br>(未經審核) | 非控股權益<br>(未經審核) | 總權益<br>(未經審核) |
|                                      |                 |                | 持有之股份<br>(未經審核) | 備用        |                |                 |                |                  |                  |                                     |              |                  |                 |                |           |            |     |              |                  |                 |               |
|                                      | 千港元             | 千港元            | 千港元             | 千港元       | 千港元            | 千港元             | 千港元            | 千港元              | 千港元              | 千港元                                 | 千港元          | 千港元              | 千港元             | 千港元            | 千港元       | 千港元        | 千港元 | 千港元          |                  |                 |               |
| 於二零一九年一月一日                           | 941,299         | -              | -               | 8,413,729 | 254,178        | (90,564)        | 122,482        | 87,456           | (5,678)          | (3,194,333)                         | 1,597,788    | 17,412,180       | 25,489,537      | 6,350,900      | 5,971,700 | 37,812,137 |     |              |                  |                 |               |
| 期內溢利                                 | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | 2,769,856        | 2,769,856       | 120,146        | 403,498   | 3,293,500  |     |              |                  |                 |               |
| 期內其他全面收入/(虧損):                       |                 |                |                 |           |                |                 |                |                  |                  |                                     |              |                  |                 |                |           |            |     |              |                  |                 |               |
| 與境外業務相關之匯兌差額                         | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | (370,155)                           | -            | -                | (370,155)       | (28,867)       | (39,510)  | (438,532)  |     |              |                  |                 |               |
| 出售附屬公司時撥回                            | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | 5                                   | -            | -                | 5               | -              | -         | 5          |     |              |                  |                 |               |
| 分佔一間合資企業之其他全面虧損                      | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | (3,878)          | -                                   | -            | -                | (3,878)         | -              | -         | (3,878)    |     |              |                  |                 |               |
| 指定按公允價值入賬並於其他全面收入中處理之股本投資之<br>公允價值變動 | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | 31,679           | -                | -                                   | -            | -                | 31,679          | -              | -         | 31,679     |     |              |                  |                 |               |
| 期內全面收入/(虧損)總額                        | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | 31,679           | (3,878)          | (370,150)                           | -            | 2,769,856        | 2,427,507       | 91,279         | 363,988   | 2,882,774  |     |              |                  |                 |               |
| 發行股份                                 | 59,840          | 2,507,284      | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | 2,567,124       | -              | -         | 2,567,124  |     |              |                  |                 |               |
| 就股份獎勵計劃購買之股份                         | -               | -              | (101,700)       | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | (101,700)       | -              | -         | (101,700)  |     |              |                  |                 |               |
| 行使購股權                                | 403             | 12,283         | -               | -         | (3,640)        | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | 9,046           | -              | -         | 9,046      |     |              |                  |                 |               |
| 收購附屬公司                               | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | -               | -              | 85,298    | 85,298     |     |              |                  |                 |               |
| 收購非控股權益                              | -               | -              | -               | -         | -              | (20,898)        | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | (20,898)        | -              | 44        | (20,854)   |     |              |                  |                 |               |
| 分佔聯營公司儲備                             | -               | -              | -               | -         | 3,746          | 3,395           | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | 7,141           | -              | 7,141     |            |     |              |                  |                 |               |
| 已付非控股權益持有人的股息                        | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | -               | -              | (4,263)   | (4,263)    |     |              |                  |                 |               |
| 非控股權益持有人出資                           | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | -               | -              | 243,789   | 243,789    |     |              |                  |                 |               |
| 已付永續資本工具持有人的派發                       | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | -               | (120,146)      | -         | (120,146)  |     |              |                  |                 |               |
| 已付二零一八年末期現金派發                        | -               | -              | -               | (830,945) | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | (830,945)       | -              | -         | (830,945)  |     |              |                  |                 |               |
| 轉撥至儲備                                | -               | -              | -               | -         | -              | -               | -              | -                | -                | -                                   | 19,597       | (19,597)         | -               | -              | -         |            |     |              |                  |                 |               |
| 視作出售部份於一間附屬公司之權益                     | -               | -              | -               | -         | -              | 244,308         | -              | -                | -                | -                                   | -            | -                | 244,308         | -              | 918,483   | 1,162,791  |     |              |                  |                 |               |
| 於二零一九年六月三十日                          | 1,001,542       | 2,519,567      | (101,700)       | 7,582,784 | 254,284        | 136,241         | 122,482        | 119,135          | (58,556)         | (3,564,483)                         | 1,617,385    | 20,162,439       | 29,791,120      | 6,322,033      | 7,579,039 | 43,692,192 |     |              |                  |                 |               |

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                            | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| <b>經營業務之現金流量</b>           |                        |                        |
| 經營已動用之現金                   | <b>(3,876,713)</b>     | (4,992,512)            |
| 已付香港利得稅                    | <b>(11,061)</b>        | –                      |
| 已付中國大陸企業所得稅                | <b>(312,428)</b>       | (402,079)              |
| 已付海外稅項                     | <b>(1,503)</b>         | (8,605)                |
| 經營業務已動用之現金流量淨額             | <b>(4,201,705)</b>     | (5,403,196)            |
| <b>投資業務之現金流量</b>           |                        |                        |
| 購入物業、廠房及設備項目               | <b>(92,877)</b>        | (80,578)               |
| 收購土地使用權已付按金                | <b>(252,500)</b>       | –                      |
| 收購附屬公司                     | <b>(12,620)</b>        | (117,425)              |
| 支付應付收購代價                   | <b>(41,099)</b>        | (272,522)              |
| 購入指定按公允值入賬並於其他全面收入中處理之股本投資 | <b>(110,440)</b>       | (17,894)               |
| 收購合資企業／於合資企業之投資增加          | <b>(177,074)</b>       | (850,090)              |
| 出售附屬公司之所得款項                | –                      | 1,639                  |
| 向一名合資企業夥伴墊款                | <b>(125,522)</b>       | –                      |
| 於購入時期限超過三個月之定期存款減少         | <b>65,983</b>          | 31,223                 |
| 受限制現金及已抵押存款減少／(增加)         | <b>(168,005)</b>       | 146,094                |
| 其他投資現金流量淨額                 | <b>(236,800)</b>       | 17,967                 |
| 投資業務已動用之現金流量淨額             | <b>(1,150,954)</b>     | (1,141,586)            |

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                              | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
|                              | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| <b>融資業務之現金流量</b>             |                        |                        |
| 發行股份之所得款項                    | -                      | 2,567,124              |
| 行使購股權之所得款項                   | -                      | 9,046                  |
| 視作出售一間附屬公司部份權益之所得款項          | -                      | 1,162,791              |
| 就股份獎勵計劃購買之股份                 | (8,832)                | (101,700)              |
| 發行公司債券                       | 2,222,222              | 2,248,012              |
| 發行永續資本工具                     | 1,098,172              | -                      |
| 償還公司債券                       | -                      | (1,984,772)            |
| 償還應付票據                       | (700,000)              | -                      |
| 租賃付款之本金部份／融資租賃租金付款           | (51,412)               | (62,441)               |
| 新增貸款                         | 7,816,153              | 5,340,951              |
| 償還貸款                         | (4,242,608)            | (3,794,244)            |
| 已付利息                         | (1,266,542)            | (1,232,295)            |
| 已付派發                         | (781,653)              | (830,945)              |
| 其他融資現金流量淨額                   | 238,341                | 209,145                |
| <b>融資業務所得之現金流量淨額</b>         | <b>4,323,841</b>       | <b>3,530,672</b>       |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>          | <b>(1,028,818)</b>     | <b>(3,014,110)</b>     |
| 於期初之現金及現金等價物                 | 12,093,074             | 12,608,335             |
| 匯率變動之影響淨額                    | (260,038)              | 111,567                |
| <b>於期末之現金及現金等價物</b>          | <b>10,804,218</b>      | <b>9,705,792</b>       |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b>          |                        |                        |
| 於簡明綜合財務狀況表列賬之現金及現金等價物        | 10,805,076             | 10,003,881             |
| 減：於購入時期限超過三個月之定期存款           | (858)                  | (298,089)              |
| <b>於簡明綜合現金流量表列賬之現金及現金等價物</b> | <b>10,804,218</b>      | <b>9,705,792</b>       |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 1.1. 公司資料

本公司為一間在百慕達註冊成立之有限公司。截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團主要從事下列業務：

- 建造污水和再生水處理廠及海水淡化廠，以及於中華人民共和國（「中國」）大陸（「中國大陸」）、馬來西亞、澳洲及博茨瓦納共和國提供綜合治理項目之建造服務；
- 於中國大陸、新加坡共和國（「新加坡」）、葡萄牙共和國（「葡萄牙」）及澳洲提供污水及再生水處理服務；
- 於中國大陸、葡萄牙及澳洲分銷及銷售自來水；
- 於中國大陸及澳洲提供有關污水處理及綜合治理項目之建造服務之技術及諮詢服務以及設備銷售；及
- 於中國大陸授權使用有關污水處理之技術知識。

## 1.2. 編製基準

截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料乃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」）附錄十六之適用披露規定編製，並遵照香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號《中期財務報告》之規定。中期財務資料並不包括年度財務報表中所有資料及披露事項，應與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。編製該等未經審核中期簡明綜合財務資料所採納之會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表時應用者一致，惟採納香港會計師公會頒佈並於本期間之中期財務資料中首次生效之新訂及經修訂香港財務報告準則後作出之會計政策變動除外，進一步詳情見下文附註1.3。

於編製未經審核中期簡明綜合財務資料時，本公司董事已審慎考慮本集團之未來流動資金。經考慮本集團之內部財務資源、可用銀行融資及現時仍在磋商之新銀行融資，本公司董事認為本集團將能繼續持續經營。因此，未經審核中期簡明綜合財務資料已按持續經營基準編製。

中期簡明綜合財務資料尚未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 1.3. 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務資料時採納之會計政策與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表時應用者一致，惟就本期間之財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則除外。

|                                       |                      |
|---------------------------------------|----------------------|
| 香港財務報告準則第3號修訂本                        | 業務之定義                |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本 | 利率基準改革               |
| 香港財務報告準則第16號修訂本                       | Covid-19相關租金優惠（提早採納） |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本                | 重大之定義                |

經修訂香港財務報告準則之性質及影響述說如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號修訂本釐清業務之定義並就此提供額外指引。該等修訂本釐清，就將被視為業務之一組活動及資產而言，其須至少包括共同對創造輸出之能力作出重大貢獻之一項輸入及一個實質過程。一項業務之存在要素無須包括創造輸出所需之所有輸入及過程。該等修訂本移除對市場參與者是否有能力收購業務及繼續生產輸出之評估。相反，重點在於所收購輸入及所收購實質過程是否共同對創造輸出之能力作出重大貢獻。該等修訂本亦將輸出之定義縮窄為專注於向客戶提供之貨品或服務、投資收入或來自日常活動之其他收入。再者，該等修訂本為評估一項已收購過程是否屬實質提供指引，並引入可選用之公允值集中程度測試，以允許對一組已收購活動及資產是否並非業務進行簡化評估。本集團已按前瞻性基準將該等修訂本應用至於二零二零年一月一日或之後發生之交易或其他事件。該等修訂本並無對本集團之財務狀況及表現造成任何影響。
- (b) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本針對銀行同業拆息改革對財務報告之影響。該等修訂本提供暫時舒緩措施，可於更替現有利率基準前存在不確定性之期間能繼續使用對沖會計處理。此外，該等修訂本要求公司向投資者提供有關直接受該等不確定性影響之對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂本並無對本集團之財務狀況及表現造成任何影響。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 1.3. 會計政策及披露變動 (續)

- (c) 香港財務報告準則第16號修訂本為承租人提供實際可行權宜方法，承租人可選擇不就直接因covid-19大流行而產生之租金優惠應用租賃修訂會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於直接因covid-19大流行而產生之租金優惠，且僅當(i)租賃付款之變動引致修訂租賃代價，而經修訂代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款減少僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前之付款；及(iii)租賃其他條款及條件並無實質變動。該修訂本追溯應用於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間，允許提早應用。由於本集團並無因covid-19大流行而獲出租人減免任何租賃資產之每月租賃付款，故該修訂本並無對本集團之財務狀況及表現造成任何影響。
- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本為重大提供一個新定義。新定義訂明，倘資料之遺漏、錯誤陳述或模糊不清可合理預期影響一般用途財務報表之主要使用者按該等財務報表作出之決定，則資料屬重大。該等修訂本釐清，重要性將視乎資料之性質或量級而定。該等修訂本並無對本集團之中期簡明綜合財務資料造成任何影響。

## 2. 經營分類資料

就管理方面而言，本集團之經營業務按其業務性質及所提供之產品及服務獨立組織及管理。本集團之各項經營分類為代表各種產品及服務之業務策略單位，其受有別於其他經營分類之風險及回報所影響。

管理層會獨立監察本集團經營分類之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分類表現乃根據本公司股東應佔期內可呈報分類溢利作出評估。本公司股東應佔期內溢利之計量方式與本公司股東應佔本集團溢利一致，惟不包括給予合資企業及一間聯營公司之貸款之利息收入、來自合資企業夥伴之利息收入、視作出售聯營公司部份權益之收益、財務費用、分佔若干聯營公司溢利以及總部及公司收入及開支。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 2. 經營分類資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月

|                 | 污水及<br>再生水處理及<br>建造服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 供水服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 技術及<br>諮詢服務<br>以及設備銷售<br>(未經審核)<br>千港元 | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 |
|-----------------|--|-----------------------|--|---------------------|
| 分類營業收入(附註3)     | 9,972,371                              | 1,201,413             | 1,280,047                              | 12,453,831          |
| 銷售成本            | (6,524,374)                            | (625,601)             | (528,792)                              | (7,678,767)         |
| 毛利              | 3,447,997                              | 575,812               | 751,255                                | 4,775,064           |
| 分類業績：           |  |                       |  |                     |
| 本集團             | 3,514,846                              | 562,191               | 468,517                                | 4,545,554           |
| 分佔溢利及虧損：        |  |                       |  |                     |
| 合資企業            | 276,673                                | 62,341                | -                                      | 339,014             |
| 聯營公司            | 17,745                                 | -                     | 2,422                                  | 20,167              |
|                 | 3,809,264                              | 624,532               | 470,939                                | 4,904,735           |
| 公司及其他未分配收入及開支淨額 |  |                       |  | (300,858)           |
| 分佔聯營公司溢利        |  |                       |  | 179,068             |
| 財務費用            |  |                       |  | (1,301,614)         |
| 稅前溢利            |  |                       |  | 3,481,331           |
| 所得稅開支           |  |                       |  | (709,680)           |
| 期內溢利            |  |                       |  | 2,771,651           |
| 本公司股東應佔期內溢利：    |  |                       |  |                     |
| 經營分類            | 2,960,101                              | 461,565               | 404,064                                | 3,825,730           |
| 公司及其他未分配項目      |  |                       |  | (1,557,292)         |
|                 |  |                       |  | 2,268,438           |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 2. 經營分類資料 (續)

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                 | 污水及<br>再生水處理及<br>建造服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 供水服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 技術及<br>諮詢服務<br>以及設備銷售<br>(未經審核)<br>千港元 | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 |
|-----------------|--|-----------------------|--|---------------------|
| 分類營業收入 (附註3)    | 10,452,904                             | 1,173,320             | 1,202,891                              | 12,829,115          |
| 銷售成本            | (6,965,530)                            | (613,333)             | (478,070)                              | (8,056,933)         |
| 毛利              | 3,487,374                              | 559,987               | 724,821                                | 4,772,182           |
| 分類業績：           |  |                       |  |                     |
| 本集團             | 3,568,447                              | 595,859               | 420,398                                | 4,584,704           |
| 分佔溢利及虧損：        |  |                       |  |                     |
| 合資企業            | 298,816                                | 95,802                | –                                      | 394,618             |
| 聯營公司            | 1,365                                  | –                     | 19,041                                 | 20,406              |
|                 | 3,868,628                              | 691,661               | 439,439                                | 4,999,728           |
| 公司及其他未分配收入及開支淨額 |  |                       |  | 26,616              |
| 分佔聯營公司溢利        |  |                       |  | 231,432             |
| 財務費用            |  |                       |  | (1,193,123)         |
| 稅前溢利            |  |                       |  | 4,064,653           |
| 所得稅開支           |  |                       |  | (771,153)           |
| 期內溢利            |  |                       |  | 3,293,500           |
| 本公司股東應佔期內溢利：    |  |                       |  |                     |
| 經營分類            | 3,001,098                              | 456,290               | 356,848                                | 3,814,236           |
| 公司及其他未分配項目      |  |                       |  | (1,044,380)         |
|                 |  |                       |  | 2,769,856           |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 2. 經營分類資料(續)

以下為本集團按經營分類劃分之資產分析：

二零二零年六月三十日

|            | 污水及<br>再生水處理及<br>建造服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 供水服務<br>(未經審核)<br>千港元 | 技術及<br>諮詢服務<br>以及設備銷售<br>(未經審核)<br>千港元 | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 |
|------------|--|-----------------------|--|---------------------|
| 分類資產：      |  |                       |  |                     |
| 經營分類       | 105,937,367                            | 19,260,684            | 7,725,602                              | 132,923,653         |
| 公司及其他未分配項目 |  |                       |  | 20,275,370          |
|            |  |                       |  | 153,199,023         |

二零一九年十二月三十一日

|            | 污水及<br>再生水處理及<br>建造服務<br>(經審核)<br>千港元 | 供水服務<br>(經審核)<br>千港元 | 技術及<br>諮詢服務<br>以及設備銷售<br>(經審核)<br>千港元 | 總計<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| 分類資產：      |                                       |                      |                                       |                    |
| 經營分類       | 102,677,309                           | 20,088,572           | 8,731,972                             | 131,497,853        |
| 公司及其他未分配項目 |                                       |                      |                                       | 19,663,073         |
|            |                                       |                      |                                       | 151,160,926        |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 2. 經營分類資料<sup>(續)</sup>

### 地區資料

|              | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------|------------------------|------------------------|
|              | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 來自外部客戶之營業收入： |                        |                        |
| 中國大陸         | 11,804,357             | 12,149,327             |
| 其他地區         | 649,474                | 679,788                |
|              | <b>12,453,831</b>      | 12,829,115             |

按地區呈列之營業收入資料乃根據客戶所在地劃分。

### 有關主要客戶之資料

於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月內，本集團並無與任何單一外部客戶進行交易，而佔本集團之期內營業收入總額逾10%。

## 3. 營業收入

本集團之營業收入分析如下：

|               | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------|------------------------|------------------------|
|               | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 與客戶訂約營業收入     |                        |                        |
| 污水及再生水處理服務    | 2,751,402              | 2,513,214              |
| 建造服務          | 7,220,969              | 7,939,690              |
| 供水服務          | 1,201,413              | 1,173,320              |
| 技術及諮詢服務以及設備銷售 | 1,280,047              | 1,202,891              |
|               | <b>12,453,831</b>      | 12,829,115             |

服務特許權安排之估算利息收入1,231,989,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：1,374,629,000港元）已計入上述營業收入內。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 3. 營業收入 (續)

### 與客戶訂約之營業收入

#### 已拆分營業收入資料

污水及再生水處理服務、建造服務以及技術及諮詢服務之營業收入隨時間確認。供水服務及銷售設備之營業收入乃按時點確認。

有關已拆分營業收入之披露資料詳情，請參閱財務資料附註2。

## 4. 經營業務溢利

本集團之經營業務溢利已扣除：

|                   | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------------|------------------------|------------------------|
|                   | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 提供污水及再生水處理服務成本    | <b>1,088,715</b>       | 1,076,217              |
| 建造服務成本            | <b>5,371,090</b>       | 5,842,409              |
| 供水服務成本            | <b>565,778</b>         | 529,618                |
| 提供技術及諮詢服務以及出售設備成本 | <b>528,792</b>         | 478,070                |
| 物業、廠房及設備之折舊       | <b>139,060</b>         | 119,588                |
| 使用權資產之折舊          | <b>26,824</b>          | 27,139                 |
| 特許經營權之攤銷*         | <b>124,392</b>         | 130,619                |
| 其他無形資產之攤銷*        | <b>14,197</b>          | 10,920                 |

\* 期內特許經營權之攤銷及其他無形資產之攤銷分別計入簡明綜合損益表內之「銷售成本」及「管理費用」。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 5. 財務費用

|                     | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 銀行及其他貸款之利息          | 1,099,122              | 742,345                |
| 公司債券之利息             | 423,236                | 458,758                |
| 應付票據之利息             | 78,244                 | 85,309                 |
| 租賃負債之利息             | 11,708                 | 12,834                 |
| 利息開支總額              | 1,612,310              | 1,299,246              |
| 隨時間流逝而產生之大修撥備折現金額增加 | 11,961                 | 11,069                 |
| 財務費用總額              | 1,624,271              | 1,310,315              |
| 減：計入建造服務成本之利息       | (322,657)              | (117,192)              |
|                     | 1,301,614              | 1,193,123              |

## 6. 所得稅開支

截至二零二零年六月三十日止六個月，香港利得稅乃按自香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%作出撥備。由於本集團並無於截至二零一九年六月三十日止六個月自香港產生任何應課稅溢利，因此並無就期內之香港利得稅作出撥備。

於中國大陸及其他國家之業務之所得稅撥備已根據現行法例、詮釋及有關慣例就期內估計應課稅溢利按適用稅率計算。根據中國大陸有關稅務規則及法規，本公司之若干附屬公司因(1)從事污水及再生水處理業務；及/或(2)彼等具有根據中國大陸國務院頒佈之《國務院關於實施西部大開發若干政策措施的通知》(國發[2000] 33號)合資格於規定之期限內享有15%企業所得稅優惠稅率之中國大陸西部地區業務而獲得所得稅豁免及減免。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 6. 所得稅開支 (續)

|                | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------|------------------------|------------------------|
|                | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 即期—香港          | 8,659                  | —                      |
| 即期—中國大陸        | 263,182                | 426,211                |
| 即期—其他地方        | 1,792                  | 12,021                 |
| 過往期間超額撥備<br>遞延 | —                      | (38,008)               |
|                | 436,047                | 370,929                |
| 期內之稅項開支總額      | 709,680                | 771,153                |

## 7. 中期派發

於二零二零年八月二十八日，董事會宣派中期現金派發每股8.4港仙（截至二零一九年六月三十日止六個月：10.7港仙），共計約841,780,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：1,071,926,000港元）。

## 8. 本公司股東應佔每股盈利

每股基本盈利數額乃根據截至二零二零年六月三十日止六個月之本公司股東應佔期內溢利（已作出調整，以反映永續資本工具相關派發）及期內已發行普通股加權平均數10,021,195,871股（截至二零一九年六月三十日止六個月：9,679,003,580股）減根據本公司股份獎勵計劃持有之普通股加權平均數26,028,802股（截至二零一九年六月三十日止六個月：20,037,514股）計算。

每股攤薄盈利數額乃根據本公司股東應佔期內溢利計算，並已作出調整以反映永續資本工具相關派發及一間聯營公司之購股權之攤薄影響。計算所用之普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用期內已發行普通股加權平均數減根據股份獎勵計劃持有之股份加權平均數，以及假設於視作行使所有具攤薄影響之潛在普通股為普通股時已無償發行之普通股加權平均數。

## 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

### 8. 本公司股東應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利數額乃按照以下數據計算：

|                          | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
|                          | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 盈利                       |                        |                        |
| 計算每股基本盈利數額所用之本公司股東應佔期內溢利 | 2,268,438              | 2,769,856              |
| 永續資本工具相關派發               | (5,838)                | —                      |
| 計算每股基本盈利數額所用溢利           | 2,262,600              | 2,769,856              |
| 一間聯營公司購股權對盈利之攤薄影響        | (1,645)                | (3,723)                |
| 計算每股攤薄盈利數額所用之本公司股東應佔期內溢利 | 2,260,955              | 2,766,133              |

|                          | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
|                          | 二零二零年<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(未經審核) |
| 普通股數目                    |                 |                 |
| 計算每股基本盈利數額所用之期內已發行普通股    |                 |                 |
| 加權平均數減根據股份獎勵計劃持有之股份加權平均數 | 9,995,167,069   | 9,658,966,066   |
| 對普通股加權平均數之攤薄影響           |                 |                 |
| — 具攤薄影響之購股權              | 82,681,157      | 134,280,176     |
| — 具攤薄影響之股份獎勵             | 15,334,543      | —               |
| 計算每股攤薄盈利數額所用之普通股加權平均數    | 10,093,182,769  | 9,793,246,242   |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 9. 物業、廠房及設備

期內，本集團添置為數270,054,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：80,578,000港元）之物業、廠房及設備。於截至二零二零年六月三十日止六個月出售賬面總額為17,367,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：93,000港元）之物業、廠房及設備。

## 10. 服務特許權安排應收款項

多間集團公司就本集團之服務特許權安排應收款項設有不同信貸政策，視乎該等公司經營所在地之規定而定。高級管理層定期審閱服務特許權安排應收款項之賬齡分析，以盡量減低應收款項產生之任何信貸風險。

本集團之服務特許權安排應收款項於報告期末按發票日期及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

|        | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已結算：   |                                 |                                  |
| 三個月內   | 1,707,317                       | 1,651,915                        |
| 四至六個月  | 718,479                         | 785,944                          |
| 七至十二個月 | 485,907                         | 579,737                          |
| 超過一年   | 809,548                         | 797,792                          |
|        | <b>3,721,251</b>                | 3,815,388                        |
| 未結算：   |                                 |                                  |
| 非流動部份  | <b>31,488,383</b>               | 32,033,313                       |
| 總計     | <b>35,209,634</b>               | 35,848,701                       |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 11. 應收賬款

本集團之應收賬款乃來自為綜合治理項目提供建造服務、建造一擁有一經營方式之供水服務、技術及諮詢服務以及設備銷售。本集團主要以賒賬方式與其客戶進行買賣，而各客戶均有信貸額上限。多間集團公司設有不同信貸政策，視乎彼等經營所在市場及從事業務之需要而定。授予客戶之信貸期一般為一至三個月，惟綜合治理項目建造服務之客戶（其結欠本集團之款項將於一年至二十五年期間按多次指定分期清償）除外。本集團致力對其尚未償還應收賬款保持嚴格控制，並設立信貸控制部以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。除若干綜合治理項目建造服務之應收賬款按介乎4.8%至15.0%（二零一九年十二月三十一日：4.8%至15.0%）之年利率計息外，所有其他應收賬款為不計息。

應收賬款於報告期末按發票日期及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

|            | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已結算：       |                                 |                                  |
| 三個月內       | 3,132,404                       | 2,518,632                        |
| 四至六個月      | 506,843                         | 657,255                          |
| 七至十二個月     | 475,559                         | 442,774                          |
| 超過一年       | 2,347,457                       | 2,705,849                        |
| 已延長信貸期結餘   | 38,970                          | 39,846                           |
|            | <b>6,501,233</b>                | 6,364,356                        |
| 未結算*       | <b>5,108,345</b>                | 4,598,579                        |
|            | <b>11,609,578</b>               | 10,962,935                       |
| 分類為流動資產之部份 | <b>(6,462,263)</b>              | (6,324,510)                      |
| 非流動部份      | <b>5,147,315</b>                | 4,638,425                        |

\* 未結算結餘乃屬於根據綜合治理項目合約提供之若干建造服務，其將根據本集團與合約客戶訂立之相關建造服務協議所訂定之償還條款結算。

## 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

### 12. 預付款項、按金及其他應收款項

|            | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 預付款項       | 487,077                         | 472,022                          |
| 按金及其他應收款   | 6,545,778                       | 5,280,769                        |
| 向分包商及供應商墊款 | 5,328,730                       | 5,553,654                        |
| 應收合資企業款項   | 308,383                         | 192,069                          |
| 應收聯營公司款項   | 61,321                          | 46,523                           |
| 應收關聯人士款項   | 472,707                         | 526,295                          |
|            | <b>13,203,996</b>               | 12,071,332                       |
| 減值         | <b>(237,583)</b>                | (242,253)                        |
|            | <b>12,966,413</b>               | 11,829,079                       |
| 分類為流動資產之部份 | <b>(9,418,092)</b>              | (9,178,814)                      |
|            | <b>3,548,321</b>                | 2,650,265                        |

### 13. 股本

|   | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| 已發行及繳足：   |                                 |                                  |
| 10,021,195,871股(二零一九年十二月三十一日：10,021,195,871股)<br>每股面值0.10港元之普通股 | <b>1,002,120</b>                | 1,002,120                        |

## 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

### 13. 股本 (續)

本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月已發行股本之變動概要如下：

|                       | 已發行<br>普通股數目<br>(未經審核) | 已發行股本<br>(未經審核)<br>千港元 | 股份溢價賬<br>(未經審核)<br>千港元 | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| 於二零二零年一月一日及二零二零年六月三十日 | 10,021,195,871         | 1,002,120              | 2,537,183              | 3,539,303           |

### 14. 其他應付款項及應計負債

|            | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應計負債       | 881,843                         | 1,276,167                        |
| 其他負債       | 3,809,368                       | 3,786,316                        |
| 合約負債       | 1,137,447                       | 1,095,259                        |
| 應付分包商款項    | 644,371                         | 933,742                          |
| 應付合資企業款項   | 1,579,684                       | 1,610,261                        |
| 應付聯營公司款項   | 134,960                         | 62,000                           |
| 應付關聯人士款項   | 676,709                         | 583,974                          |
| 其他應付稅項     | 519,039                         | 665,355                          |
|            | <b>9,383,421</b>                | 10,013,074                       |
| 分類為流動負債之部份 | <b>(8,262,003)</b>              | (8,972,912)                      |
| 非流動部份      | <b>1,121,418</b>                | 1,040,162                        |

## 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

### 15. 應付賬款

應付賬款於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

|          | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|----------|---------------------------------|----------------------------------|
| 三個月內     | 13,591,674                      | 12,528,591                       |
| 四至六個月    | 1,886,888                       | 3,251,065                        |
| 七個月至一年   | 3,020,047                       | 3,568,579                        |
| 一至兩年     | 2,997,789                       | 3,970,541                        |
| 兩至三年     | 1,679,862                       | 2,046,778                        |
| 超過三年     | 1,131,569                       | 1,401,058                        |
| 已延長信貸期結餘 | 68,427                          | 126,378                          |
|          | <b>24,376,256</b>               | <b>26,892,990</b>                |

應付賬款為不計息，而除綜合治理項目建造服務涉及之若干應付賬款在相關合約客戶清償進度款時到期支付外，其他款項一般按60日期限支付。

### 16. 或然負債

於二零二零年六月三十日，提供以項目業主為受益人之銀行擔保836,169,000港元（二零一九年十二月三十一日：669,696,000港元）以作為項目競標及項目表現之按金，而公司擔保3,959,036,000港元（二零一九年十二月三十一日：3,085,661,000港元）乃就若干聯營公司、合資企業及獨立第三方獲授之信貸向銀行提供。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 17. 租賃

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其於中國之投資物業，包括其辦公室樓宇及一幢商業大樓之若干樓層及部份。租賃條款一般要求租戶支付保證按金，並為按照當時通行市況定期調整租金訂定條文。

於報告期末，本集團根據與租戶之不可撤銷經營租賃於未來期間應收之未貼現租賃付款如下：

|               | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內           | 18,432                          | 12,616                           |
| 第二至五年(包括首尾兩年) | 10,239                          | 13,666                           |
|               | <b>28,671</b>                   | 26,282                           |

## 18. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

|                   | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約但未撥備           |                                 |                                  |
| 以下列方式訂立之新服務特許權安排： |                                 |                                  |
| TOT方式             | 1,391,905                       | 520,585                          |
| BOT方式             | 11,229,032                      | 8,953,092                        |
| 建造－擁有－經營方式        | 129,977                         | 215,471                          |
| 向合資企業出資           | 10,436,399                      | 10,670,925                       |
|                   | <b>23,187,313</b>               | 20,360,073                       |

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 18. 資本承擔 (續)

此外，本集團分佔合資企業本身之資本承擔（並無計入上文所述）如下：

|         | 二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約但未撥備 | 2,435,228                       | 1,037,868                        |

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大承擔。

## 19. 關聯人士交易

(a) 於截至二零二零年六月三十日止六個月及於二零二零年六月三十日，本集團分別有以下重大交易及未償還之關聯方結餘：

- (i) 本集團於二零二零年六月三十日之應收合資企業款項包括給予一間合資企業之墊款26,390,000美元（相等於205,306,000港元）（二零一九年十二月三十一日：26,390,000美元（相等於206,341,000港元））。該款項為無抵押、按3個月倫敦銀行同業拆息另加年利率2.8%計算浮息及須按要求償還。利息收入4,622,000港元（截至二零一九年六月三十日止六個月：5,672,000港元）已於截至二零二零年六月三十日止六個月在損益確認。
- (ii) 本集團於二零一九年六月三十日之應收合資企業款項包括給予合資企業之貸款合共人民幣29,190,000元（相等於33,170,000港元）。該等款項為無抵押、按固定年利率介乎4.35%至8%計息及已於二零一九年全數清償。利息收入2,246,000港元已於截至二零一九年六月三十日止六個月在損益確認。
- (iii) 於二零一三年二月，本集團向北京控股有限公司（「北京控股」，本公司之主要實益股東）收購截至二零一八年十二月三十一日止六個年度北京第九自來水處理廠一期之自來水淨化及處理營運之服務特許權安排所產生之估計未來現金收入淨額（經扣除中國大陸所有國家及地方稅項以及經營成本）。於截至二零一九年六月三十日止六個月，採用實際利率法按攤銷成本計量之估算利息收入2,120,000港元於簡明綜合損益表之「營業收入」確認。有關該項交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一二年十一月三十日之通函及日期為二零一三年二月五日之公佈內。該結餘已於二零一九年全數清償。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 19. 關聯人士交易 (續)

- (a) 於截至二零二零年六月三十日止六個月及於二零二零年六月三十日，本集團分別有以下重大交易及未償還之關聯方結餘：(續)
- (iv) 本集團於二零二零年六月三十日之應收賬款包括(i)應收北京北控環保工程技術有限公司(本公司主要實益股東北京控股之全資附屬公司)之款項總額2,629,000港元(二零一九年十二月三十一日：2,688,000港元)，乃因本集團於日常業務過程中進行污水處理設備貿易而產生；及(ii)應收本集團一間合資企業之款項2,051,000港元(二零一九年十二月三十一日：2,097,000港元)，乃因本集團於日常業務過程中提供技術服務而產生。與該等公司之結餘為無抵押、免息並須按向本集團主要客戶提供者類似之信貸條款償還。
- (v) 本集團於二零二零年六月三十日之應付賬款包括應付本集團一間聯營公司之款項588,000新加坡元(相等於3,270,000港元)(二零一九年十二月三十一日：588,000新加坡元(相等於3,405,000港元))，乃因本集團於日常業務過程中建造若干污水處理設施而產生。於本期間及過往期間，並無提供建造服務，亦無收取任何款項。
- (vi) 於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團委聘一間關聯公司就馬來西亞之供水廠提供水處理工程服務，服務費用為13,515,000馬幣(相等於24,621,000港元)(截至二零一九年六月三十日止六個月：7,107,000馬幣(相等於13,523,000港元))，乃按關聯公司向其主要客戶所提供已公佈價格及條件收取。
- (vii) 本集團於二零二零年六月三十日之應付關聯方款項包括一名關聯方之墊款12,715,000新加坡元(相等於70,693,000港元)(二零一九年十二月三十一日：12,715,000新加坡元(相等於73,618,000港元))。該款項為無抵押、按固定年利率2.5%計息及須按季分期償還。利息開支879,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月：1,285,000港元)已於截至二零二零年六月三十日止六個月在損益確認。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 19. 關聯人士交易 (續)

- (a) 於截至二零二零年六月三十日止六個月及於二零二零年六月三十日，本集團分別有以下重大交易及未償還之關聯方結餘：(續)
- (viii) 本集團向其聯營公司出租若干辦公室物業，涉及款項人民幣3,577,000元（相等於3,974,000港元）（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣5,663,000元（相等於6,585,000港元）），乃按本集團與該等聯營公司相互協定之條款收取。
- (ix) 於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團向其合資企業位於中國北京市及西安市之綜合治理項目提供建造服務，涉及款項總額為人民幣149,140,000元（相等於173,419,000港元），乃按本集團與該等合資企業於截至二零一九年六月三十日止六個月相互協定之條款收取。
- (x) 根據本公司與北京控股集團財務有限公司（「北控集團財務」）分別於二零一五年三月三十一日及二零一五年十二月二十二日訂立之存款服務主協議（「存款協議」）及存款服務主協議之補充協議（「補充協議」），本集團可於其日常及一般業務過程中，不時按一般商務條款於北控集團財務存放及存置存款。北控集團財務為北京控股集團有限公司（「北控集團」，本公司之主要股東）之非全資附屬公司及北京控股之聯營公司，為北控集團及北京控股成員公司之間的平台，通過吸納存款、發放貸款及受託經營等金融產品提供集團內公司間融通。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 19. 關聯人士交易 (續)

(a) 於截至二零二零年六月三十日止六個月及於二零二零年六月三十日，本集團分別有以下重大交易及未償還之關聯方結餘：(續)

(x) (續)

存款協議及補充協議之期限於存款協議日期開始，持續至二零一七年十二月三十一日（包括該日）為止。於存款協議及補充協議期限內，本集團於北控集團財務存放之每日存款總額（包括其任何應計利息）將不超過2,350,000,000港元。

於二零一七年十月三十日，本公司與北控集團財務進一步訂立二零一八年存款服務主協議（「二零一八年存款協議」，其條款及條件與存款協議連同補充協議大致相同），據此，本公司與北控集團財務將於由二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止三年內根據二零一八年存款協議不時繼續進行性質類似之交易。於二零一八年存款協議期限內，本集團於北控集團財務存放之每日存款總額（包括其任何應計利息）將不超過2,900,000,000港元。

於報告期末，本集團於北控集團財務存放之存款為2,609,326,000港元（二零一九年十二月三十一日：2,756,679,000港元）。期內於損益確認之相關利息收入對本集團而言並不重大。

上述關聯人士交易亦構成一項持續關連交易（定義見上市規則第十四A章）。

於報告期末，本集團從北控集團財務借取之貸款為1,952,021,000港元（二零一九年十二月三十一日：1,089,858,000港元），按浮動年利率介乎4.41%至5.05%（二零一九年十二月三十一日：年利率4.66%至5.15%）計息。期內於損益確認之相關利息開支對本集團而言並不重大。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 19. 關聯人士交易 (續)

### (b) 與中國大陸其他國有企業之交易

本集團於一個由中國政府通過其眾多部門、附屬機構或其他組織所直接或間接擁有及／或控制之企業（統稱「其他國有企業」）佔主導地位之經濟環境中經營。期內，本集團與其他國有企業進行之交易包括（但不限於）銷售自來水、提供污水處理及建造服務、銀行存款及借貸以及公共設施消費。董事認為，該等與其他國有企業之交易均屬於本集團日常業務過程中進行之活動，本集團之交易並無因本集團及其他國有企業均由中國政府最終控制或擁有而受到重大或不當影響。本集團亦已設立產品及服務定價政策，有關定價政策並非按非市場條款制訂，亦不視乎客戶是否屬其他國有企業而定。經妥為考慮上述關係之本質後，董事認為該等交易概非須另行披露之重大關聯人士交易。

### (c) 本集團主要管理人員之補償

|                | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | 二零二零年<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(未經審核) |
|                | 千港元             | 千港元             |
| 短期僱員福利         | 12,758          | 11,862          |
| 權益結算股份獎勵費用     | 8,933           | —               |
| 退休金計劃供款        | 112             | 18              |
| 向主要管理人員支付之補償總額 | 21,803          | 11,880          |

除上文所披露者外，本集團於二零二零年六月三十日並無與關聯人士進行其他重大交易及未結清結餘。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 20. 公允值及公允值層級

於一年內到期收取或支付之金融資產及負債主要由於在短期內到期，該等工具之賬面值與各自之公允值合理相若，因此並無披露該等金融工具之公允值。

下表說明本集團金融工具之公允值計量層級：

按公允值計量之資產：

|                              | 利用下列各項進行之公允值計量         |                               |                                | 總計<br>千港元 |
|------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|
|                              | 活躍市場報價<br>(第一級)<br>千港元 | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二級)<br>千港元 | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三級)<br>千港元 |           |
| 於二零二零年六月三十日(未經審核)            |                        |                               |                                |           |
| 投資物業                         | -                      | -                             | 789,054                        | 789,054   |
| 按公允值入賬並於損益中處理之金融資產           | -                      | -                             | 57,526                         | 57,526    |
| 指定按公允值入賬並於其他全面收入中處理之<br>股本投資 | 923,234                | 62,279                        | 444,029                        | 1,429,542 |
| 總計                           | 923,234                | 62,279                        | 1,290,609                      | 2,276,122 |
| 於二零一九年十二月三十一日(經審核)           |                        |                               |                                |           |
| 投資物業                         | -                      | -                             | 806,785                        | 806,785   |
| 按公允值入賬並於損益中處理之金融資產           | -                      | -                             | 80,258                         | 80,258    |
| 指定按公允值入賬並於其他全面收入中處理之<br>股本投資 | 921,048                | 62,279                        | 421,052                        | 1,404,379 |
| 總計                           | 921,048                | 62,279                        | 1,308,095                      | 2,291,422 |

期內，第一級與第二級之間概無公允值計量之轉移，亦無轉入第三級公允值計量或自第三級公允值計量轉出(二零一九年十二月三十一日：無)。

至於其他非流動金融資產及負債，本公司董事認為，由於該等工具之賬面值與各自之公允值並無重大差異，故並無披露該等金融工具之公允值。

# 簡明綜合財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 21. 報告期後事項

於二零二零年八月十八日，北控水務（中國）投資有限公司（本公司之全資附屬公司）、南京市市政設計研究院有限責任公司（本公司之非全資附屬公司）、長江生態環保集團有限公司、中國化學工程第十四建設有限公司及中國水利水電第八工程局有限公司（統稱為「社會資本方」）與南京市六合區水務局就南京市六合區之公營－私營－合夥（「PPP」）項目（「PPP項目」）訂立PPP合同（「PPP合同」）。

於同日，社會資本方與南京六合盛棠水務有限公司就成立合營公司（「合營公司」）營運PPP項目而訂立合營協議（「合營協議」）。根據PPP合同，視乎PPP項目之需要，PPP項目之總投資額估算為約人民幣2,067,002,000元（相等於約2,309,758,000港元）。PPP合同亦訂明，合營公司現時及未來之註冊資本佔PPP項目總投資額之20%。根據合營協議，合營公司現時之註冊資本為人民幣100,000,000元（相等於約111,744,000港元）。

## 22. 其他財務資料

於二零二零年六月三十日，本集團之流動負債淨額及總資產減流動負債分別為13,668,361,000港元（未經審核）（二零一九年十二月三十一日：13,726,438,000港元）及106,644,789,000港元（未經審核）（二零一九年十二月三十一日：102,183,015,000港元）。

## 23. 批准簡明綜合財務資料

本簡明綜合財務資料於二零二零年八月二十八日經董事會批准，並獲授權刊發。

# 須予披露之資料

## 權益披露

### 董事於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益

於二零二零年六月三十日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份及相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條所置存之登記冊所記錄，或根據證券及期貨條例第XV部或上市規則項下之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）已另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份及／或相關股份之好倉

| 董事姓名  | 普通股數目   |      |                      |      |   | 總計          | 佔本公司<br>已發行股本之<br>概約百分比<br>(附註2) |
|-------|---------|------|----------------------|------|---|-------------|----------------------------------|
|       | 個人權益    | 家族權益 | 公司權益                 | 其他權益 |   |             |                                  |
| 周敏先生  | 400,000 | -    | 307,676,110<br>(附註1) | -    | - | 308,076,110 | 3.0742%                          |
| 李海楓先生 | 80,000  | -    | -                    | -    | - | 80,000      | 0.0008%                          |
| 李力先生  | 10,000  | -    | -                    | -    | - | 10,000      | 0.0001%                          |

#### (ii) 於相聯法團股份及／或相關股份之好倉

| 相聯法團                       | 董事姓名  | 普通股數目 |      |                        |      |   | 總計            | 佔相聯法團<br>已發行股本之<br>概約百分比 |
|----------------------------|-------|-------|------|------------------------|------|---|---------------|--------------------------|
|                            |       | 個人權益  | 家族權益 | 公司權益                   | 其他權益 |   |               |                          |
| 北控清潔能源集團有限公司<br>(「北控清潔能源」) | 周敏先生  | -     | -    | 1,824,086,800<br>(附註3) | -    | - | 1,824,086,800 | 2.8714%<br>(附註5)         |
|                            | 李海楓先生 | -     | -    | 1,127,175,080<br>(附註4) | -    | - | 1,127,175,080 | 1.7744%<br>(附註5)         |
| 北控城市資源集團有限公司<br>(「北控城市資源」) | 周敏先生  | -     | -    | 104,820,000<br>(附註6)   | -    | - | 104,820,000   | 2.9117%<br>(附註8)         |
|                            | 李海楓先生 | -     | -    | 48,960,000<br>(附註7)    | -    | - | 48,960,000    | 1.3600%<br>(附註8)         |

# 須予披露之資料

## 權益披露 (續)

### 董事於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益 (續)

附註：

1. 本公司行政總裁兼執行董事周敏先生全資實益擁有之Tenson Investment Limited於二零二零年六月三十日持有307,676,110股本公司股本中每股面值0.10港元之普通股(「股份」)。
2. 該百分比指股份數目除以本公司於二零二零年六月三十日之已發行股份總數10,021,195,871股股份之百分比。
3. 指本公司行政總裁兼執行董事周敏先生全資實益擁有之Tenson Investment Limited於二零二零年六月三十日所持北控清潔能源每股面值0.001港元之普通股(「北控清潔能源普通股」)數目。
4. 指本公司執行董事李海楓先生全資實益擁有之Maolin Investments Limited於二零二零年六月三十日所持北控清潔能源普通股數目。
5. 該百分比指北控清潔能源普通股數目除以北控清潔能源於二零二零年六月三十日之已發行股份總數63,525,397,057股之百分比。
6. 指本公司行政總裁兼執行董事周敏先生全資實益擁有之Star Colour Investments Limited於二零二零年六月三十日所持北控城市資源每股面值0.1港元之普通股(「北控城市資源普通股」)數目。
7. 指本公司執行董事李海楓先生全資實益擁有之Maolin Investments Limited於二零二零年六月三十日所持北控城市資源普通股數目。
8. 該百分比指北控城市資源普通股數目除以北控城市資源於二零二零年六月三十日之已發行股份總數3,600,000,000股之百分比。

### (iii) 於本公司購股權之好倉

董事於本公司購股權之權益於下文「購股權計劃」一節內獨立披露。

### (iv) 於本公司獎勵股份之好倉

董事於本公司獎勵股份之權益於下文「股份獎勵計劃」一節內獨立披露。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司各董事或最高行政人員概無於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄，或根據標準守則或證券及期貨條例已另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 須予披露之資料

### 權益披露 (續)

#### 董事購買股份之權利

除「董事於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益」、「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」下所披露者外，於期內任何時間概無授出任何權利予任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女，致使彼等可透過購買本公司之股份或債券而獲取利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司或其任何控股公司、附屬公司及同系附屬公司亦無參與任何安排，致使本公司董事於任何其他法人團體獲得該等權利。

#### 董事於重大交易、安排或合約之利益

本公司或其任何控股公司、附屬公司及同系附屬公司概無訂立本公司董事或與董事有關連之實體直接或間接擁有重大利益且於回顧期內存續之重大交易、安排或合約。

#### 主要股東於股份及相關股份之權益

於二零二零年六月三十日，就本公司董事或最高行政人員所盡悉，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄於本公司股份或相關股份之權益或淡倉：

#### 於本公司股份及／或相關股份之好倉

| 名稱                               | 附註  | 持有普通股數目、身份及權益性質 |               |               | 佔本公司<br>已發行股份<br>總數之百分比<br>(附註7) |
|----------------------------------|-----|-----------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                  |     | 實益擁有            | 透過受控制法團       | 總計            |                                  |
| 北控環境建設有限公司(「北控環境」)               |     | 4,121,607,070   | -             | 4,121,607,070 | 41.13%                           |
| 北京控股有限公司(「北京控股」)                 | (1) | -               | 4,121,607,070 | 4,121,607,070 | 41.13%                           |
| Modern Orient Limited(「MOL」)     | (2) | -               | 4,121,607,070 | 4,121,607,070 | 41.13%                           |
| 北京企業投資有限公司(「北京企業投資」)             | (2) | -               | 4,121,607,070 | 4,121,607,070 | 41.13%                           |
| 北京控股集團(BVI)有限公司(「北控集團(BVI)」)     | (3) | -               | 4,121,607,070 | 4,121,607,070 | 41.13%                           |
| 北京控股集團有限公司(「北控集團」)               | (4) | -               | 4,134,687,070 | 4,134,687,070 | 41.26%                           |
| 長江生態環保(香港)投資有限公司<br>(「長江生態環保香港」) | (5) | 528,881,436     | -             | 528,881,436   | 5.28%                            |
| 長江生態環保集團有限公司<br>(「長江生態環保集團」)     | (5) | -               | 528,881,436   | 528,881,436   | 5.28%                            |
| 中國長江三峽集團有限公司(「三峽集團」)             | (6) | -               | 1,103,453,436 | 1,103,453,436 | 11.01%                           |

# 須予披露之資料

## 權益披露 (續)

### 主要股東於股份及相關股份之權益 (續)

#### 於本公司股份及／或相關股份之好倉 (續)

附註：

- (1) 所披露之權益包括由北控環境擁有之股份。北控環境實益持有4,121,607,070股股份（相當於本公司股本約41.13%）。北控環境為北京控股之全資附屬公司。因此，北京控股被視為擁有北控環境所持股份之權益。
- (2) 所披露之權益包括由北京控股（透過北控環境）擁有之股份。MOL及北京企業投資為北京控股之直接股東，合共持有北京控股已發行股本約20.90%。因此，MOL及北京企業投資被視為擁有北京控股（透過北控環境）所持股份之權益。
- (3) 所披露之權益包括由北京企業投資及MOL（透過北京控股及北控環境）擁有之股份。北京控股由北控集團(BVI)直接持有約41.06%權益。MOL為北京企業投資之全資附屬公司，而北京企業投資由北控集團(BVI)直接持有約72.72%權益。因此，北控集團(BVI)被視為擁有北京企業投資及MOL（透過北京控股及北控環境）間接所持股份之權益。
- (4) 所披露之權益包括上文附註(3)所詳述由北控集團(BVI)擁有之股份及京泰實業（集團）有限公司（「京泰實業」）擁有之13,080,000股股份。北控集團(BVI)及京泰實業為北控集團之全資附屬公司。因此，北控集團被視為擁有北控集團(BVI)間接及京泰實業直接所持股份之權益。
- (5) 所披露之權益包括長江生態環保香港擁有之股份。長江生態環保香港實益持有528,881,436股股份（相當於本公司股本約5.28%）。長江生態環保香港為長江生態環保集團之全資附屬公司。因此，長江生態環保集團被視為擁有長江生態環保香港所持股份之權益。
- (6) 所披露之權益包括(i)三峽資本控股（香港）有限公司（三峽資本控股有限責任公司之直接全資附屬公司）擁有之374,150,000股股份，而三峽資本控股有限責任公司由三峽集團及中國長江電力股份有限公司（「長江電力」）分別直接持有70%及10%權益。長江電力由三峽集團及中國三峽建設管理有限公司（三峽集團之直接全資附屬公司）分別直接持有57.92%及4%權益；(ii)中國長電國際（香港）有限公司（「長電國際」）（長江電力之直接全資附屬公司）擁有之200,422,000股股份；及(iii)長江生態環保香港（長江生態環保集團之直接全資附屬公司）擁有之528,881,436股股份，而長江生態環保集團由三峽集團直接擁有100%權益。
- (7) 該百分比指股份數目除以本公司於二零二零年六月三十日之已發行股份總數10,021,195,871股股份之百分比。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司並無獲任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）知會彼擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄於本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

## 須予披露之資料

### 購股權計劃

於二零一一年六月二十八日，股東於本公司之股東特別大會上採納新購股權計劃（「該計劃」），並終止本公司於二零零二年三月二十日採納之舊購股權計劃。該計劃旨在向合資格參與者提供獎勵以使彼等盡力協助本集團增長及發展，以及繼續吸引對本集團整體增長及發展具有價值之人力資源。該計劃於二零一一年六月二十八日生效，除非另行取消或修訂，否則由該日起十年內有效。

該計劃可供發行之股份總數為548,349,469股股份，佔本公司於二零二零年六月三十日已發行普通股約5.47%。於任何十二個月期間內根據購股權可發行予該計劃內每名合資格參與者之普通股最高數目為本公司於任何時間之已發行股份之1%。進一步授出任何超出此限額之購股權須經股東於股東大會上批准。

向本公司董事、最高行政人員或主要股東或任何彼等之聯繫人授出購股權須經獨立非執行董事事先批准。此外，倘向本公司獨立非執行董事或向任何彼等之聯繫人授出之任何購股權於任何12個月期間內超出本公司於任何時間已發行之普通股之0.1%及其總值（根據授出當日本公司普通股之價格計算）超出5,000,000港元，則須事先經股東於股東大會上批准。

該計劃並無訂明購股權於可予行使前須持有之最短期限或須達致之表現目標。然而，本公司董事可酌情釐定購股權於可予行使前須持有之任何最短期限、須達致之任何表現目標及／或須履行之任何其他條件（包括認購價）。

購股權之行使期於一至五年之歸屬期後開始，至自購股權授出日期起計不遲於十年之日為止。於購股權獲行使時應付之認購價可由本公司董事釐定，惟不可低於下列各項之最高者：(i)本公司普通股於購股權授出日期聯交所所報之收市價；(ii)本公司普通股於緊接授出日期前五個交易日聯交所所報之平均收市價；及(iii)本公司普通股之面值。倘進行供股或紅股發行，或本公司股本出現其他類似變動，則購股權之行使價可予調整。

所授出購股權必須於由要約日期起計28日內接納。各合資格承授人於接納要約時應付合共1港元。

購股權並不賦予持有人權利獲派股息或於股東大會上投票。根據該計劃之條款，購股權不可轉讓，並將於屆滿時或承授人不再為本集團僱員時失效。

## 須予披露之資料

### 購股權計劃(續)

於截至二零二零年六月三十日止六個月，概無根據該計劃授出任何購股權，而本公司購股權於期內之變動載列如下：

| 參與者<br>類別/姓名 | 購股權數目              |            |     |     |            | 於<br>二零二零年<br>六月三十日 | 授出日期        | 可行使期                        | 行使價<br>港元 | 每股股份<br>加權平均<br>收市價<br>港元 |
|--------------|--------------------|------------|-----|-----|------------|---------------------|-------------|-----------------------------|-----------|---------------------------|
|              | 於<br>二零二零年<br>一月一日 | 已授出        | 已行使 | 已失效 | 已註銷        |                     |             |                             |           |                           |
| <b>董事</b>    |                    |            |     |     |            |                     |             |                             |           |                           |
| 周敏           | 11,200,000         | -          | -   | -   | -          | 11,200,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一四年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 11,200,000         | -          | -   | -   | -          | 11,200,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 11,200,000         | -          | -   | -   | -          | 11,200,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 11,200,000         | -          | -   | -   | -          | 11,200,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 11,200,000         | -          | -   | -   | -          | 11,200,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 56,000,000         | -          | -   | -   | 56,000,000 |                     |             |                             |           |                           |
| 李海楓          | 2,600,000          | -          | -   | -   | -          | 2,600,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 5,800,000          | -          | -   | -   | -          | 5,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 5,800,000          | -          | -   | -   | -          | 5,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 5,800,000          | -          | -   | -   | -          | 5,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              |                    | 20,000,000 | -   | -   | -          | 20,000,000          |             |                             |           |                           |
| 董煥輝          | 1,800,000          | -          | -   | -   | -          | 1,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一四年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 1,800,000          | -          | -   | -   | -          | 1,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 1,800,000          | -          | -   | -   | -          | 1,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 1,800,000          | -          | -   | -   | -          | 1,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 1,800,000          | -          | -   | -   | -          | 1,800,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 9,000,000          | -          | -   | -   | 9,000,000  |                     |             |                             |           |                           |
| 李力           | 1,180,000          | -          | -   | -   | -          | 1,180,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 3,840,000          | -          | -   | -   | -          | 3,840,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 3,840,000          | -          | -   | -   | -          | 3,840,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 3,840,000          | -          | -   | -   | -          | 3,840,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              |                    | 12,700,000 | -   | -   | -          | 12,700,000          |             |                             |           |                           |
| 張高波          | 400,000            | -          | -   | -   | -          | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              | 400,000            | -          | -   | -   | -          | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                         |
|              |                    | 800,000    | -   | -   | -          | 800,000             |             |                             |           |                           |

# 須予披露之資料

## 購股權計劃(續)

| 參與者<br>類別/姓名     | 購股權數目              |     |     |     |     | 於<br>二零二零年<br>六月三十日 | 授出日期        | 可行使期                        | 行使價<br>港元 | 每股份<br>加權平均<br>收市價<br>港元 |
|------------------|--------------------|-----|-----|-----|-----|---------------------|-------------|-----------------------------|-----------|--------------------------|
|                  | 於<br>二零二零年<br>一月一日 | 已授出 | 已行使 | 已失效 | 已註銷 |                     |             |                             |           |                          |
| 郭銳               | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             |             |                             |           |                          |
| 王凱軍              | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一四年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 400,000            | -   | -   | -   | -   | 400,000             | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 2,000,000          | -   | -   | -   | -   | 2,000,000           |             |                             |           |                          |
| 小計               | 100,900,000        | -   | -   | -   | -   | 100,900,000         |             |                             |           |                          |
| 合資格參與者<br>(包括僱員) |                    |     |     |     |     |                     |             |                             |           |                          |
| 合計               | 7,796,000          | -   | -   | -   | -   | 7,796,000           | 二零一三年四月二十四日 | 二零一四年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 19,004,000<br>(附註) | -   | -   | -   | -   | 19,004,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一五年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 28,266,000<br>(附註) | -   | -   | -   | -   | 28,266,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一六年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 48,660,000<br>(附註) | -   | -   | -   | -   | 48,660,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一七年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 50,500,000<br>(附註) | -   | -   | -   | -   | 50,500,000          | 二零一三年四月二十四日 | 二零一八年四月二十四日至<br>二零二三年四月二十三日 | 2,244     | -                        |
|                  | 2,000,000          | -   | -   | -   | -   | 2,000,000           | 二零一四年三月二十八日 | 二零一六年六月一日至<br>二零二四年三月二十七日   | 5,180     | -                        |
| 小計               | 156,226,000        | -   | -   | -   | -   | 156,226,000         |             |                             |           |                          |
| 總計               | 257,126,000        | -   | -   | -   | -   | 257,126,000         |             |                             |           |                          |

### 附註:

於二零一四年四月二十四日、二零一五年四月二十四日、二零一六年四月二十四日、二零一七年四月二十四日及二零一八年四月二十四日，已授出購股權之20%已分別歸屬予各參與者。

## 須予披露之資料

### 購股權計劃(續)

除上文所披露者外，於截至二零二零年六月三十日止六個月並無任何購股權根據該計劃獲授出、獲行使、失效或被註銷。

於二零二零年六月三十日，該計劃下有合共257,126,000份未獲行使之購股權，相當於本公司已發行普通股約2.57%。

本公司會於績效及／或服務條件達成期間內於僱員福利開支中確認該等購股權之公允值，而權益亦會相應增加。於購股權獲行使時，本公司會將因而發行之股份按股份面值記作額外股本。本公司亦會將每股行使價高於股份面值之款額計入股份溢價賬。此外，於購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之款項將轉撥至股份溢價賬。倘購股權於歸屬日期後遭沒收／失效或於屆滿日期仍未行使，則先前於購股權儲備確認之款項將轉撥至保留溢利，列為儲備變動。進一步詳情請參閱本公司二零一九年年報（「二零一九年年報」）內之「主要會計政策概要」。

### 股份獎勵計劃

本公司已於二零一八年十二月十七日採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃之目的為表揚本集團若干僱員、董事及顧問之貢獻，並鼓勵彼等繼續為本集團之持續營運及發展效力，同時吸引優秀人才加盟，以助本集團進一步發展。

股份獎勵計劃之有效期為五年，自採納日期起至信託期屆滿為止，惟董事會可全權酌情延長。

根據股份獎勵計劃，本公司須向受託人支付一筆款項，以購買現有獎勵股份及支付相關費用。受託人須按照該計劃規則從市場購買現有股份，並持有該等股份直至其歸屬。根據股份獎勵計劃之條款及條件並在符合獎勵股份歸屬之所有歸屬條件之情況下，獎勵股份必須由受託人代選定參與者持有，直至歸屬期屆滿為止。獎勵股份將由受託人轉讓予選定參與者。

## 須予披露之資料

### 股份獎勵計劃(續)

於二零一九年九月二十六日，本公司根據股份獎勵計劃向選定參與者授出15,374,599股獎勵股份。股份獎勵計劃之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年十二月十七日及二零一九年九月二十六日之公佈。

於截至二零二零年六月三十日止六個月內，股份獎勵計劃下之146,094股獎勵股份已經失效。本公司獎勵股份於期內之變動載列如下：

#### 獎勵股份數目

| 參與者類別／姓名      | 獎勵股份數目            |          |          |                  | 於二零二零年<br>六月三十日   |
|---------------|-------------------|----------|----------|------------------|-------------------|
|               | 於二零二零年<br>一月一日    | 已授出      | 已歸屬      | 已失效              |                   |
| <b>董事</b>     |                   |          |          |                  |                   |
| 周敏            | 3,114,768         | —        | —        | —                | 3,114,768         |
| 李海楓           | 270,544           | —        | —        | —                | 270,544           |
| 張鐵夫           | 270,544           | —        | —        | —                | 270,544           |
| 董煥樟           | 144,290           | —        | —        | —                | 144,290           |
| 李力            | 1,241,088         | —        | —        | —                | 1,241,088         |
| <b>小計</b>     | <b>5,041,234</b>  | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>—</b>         | <b>5,041,234</b>  |
| <b>合資格參與者</b> |                   |          |          |                  |                   |
| 合計            | 10,333,365        | —        | —        | (146,094)        | 10,187,271        |
| <b>總計</b>     | <b>15,374,599</b> | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>(146,094)</b> | <b>15,228,505</b> |

## 須予披露之資料

### 董事會變動及上市規則第13.51B(1)條下之董事資料變動

自本公司二零一九年年報刊發日期起直至本中期報告日期，董事會並無變動，亦概無董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

### 控股股東之特定履約責任

於本報告日期，與控股股東履行特定責任有關之契諾之協議（「協議」）根據上市規則第13.18及13.21條構成披露責任，詳情如下：

| 協議／票據發行日期    | 協議／票據性質           | 總金額<br>(百萬元) | 最終到期日          | 特定履約責任 |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|--------|
| 二零一三年十一月八日   | 與一名機構投資者訂立之票據購買協議 | 人民幣2,000     | 二零二二年十一月       | 附註1    |
| 二零一五年十一月二十七日 | 與一間銀行訂立之定期貸款融資    | 港幣3,000      | 二零二零年十一月       | 附註2    |
| 二零一五年十二月二十八日 | 與三間銀行訂立之定期貸款融資    | 港幣1,760      | 二零二零年十二月       | 附註2    |
| 二零一七年十二月十八日  | 與一間銀行訂立之定期貸款融資    | 港幣4,000      | 二零二二年十二月       | 附註2    |
| 二零一八年四月二十四日  | 發行債券之認購協議         | 美金500        | 二零二三年五月        | 附註1    |
| 二零一八年五月二十五日  | 發行中期票據            | 人民幣2,000     | 二零二三年五月<br>附註4 | 附註1    |
|              |                   | 人民幣1,000     | 二零二五年五月<br>附註4 | 附註1    |
| 二零一八年七月二十日   | 發行中期票據            | 人民幣1,000     | 二零二三年七月<br>附註4 | 附註1    |
|              |                   | 人民幣2,000     | 二零二五年七月<br>附註4 | 附註1    |
| 二零一八年十二月十四日  | 與多間銀行訂立之定期貸款融資    | 澳幣210        | 二零二三年十二月       | 附註3    |
| 二零一九年一月十一日   | 發行中期票據            | 人民幣1,000     | 二零二六年一月<br>附註4 | 附註1    |

## 須予披露之資料

### 控股股東之特定履約責任 (續)

| 協議／票據發行日期  | 協議／票據性質 | 總金額<br>(百萬元) | 最終到期日         | 特定履約責任 |
|------------|---------|--------------|---------------|--------|
| 二零一九年一月十一日 | 發行中期票據  | 人民幣1,000     | 二零二九年一月       | 附註1    |
| 二零二零年五月十二日 | 發行中期票據  | 人民幣1,000     | 5 + N年<br>附註5 | 附註1    |

附註：

- (i)北京控股直接或間接擁有或控制本公司已發行股本至少／逾35%投票權（不論是以股本擁有權、管有投票權、合約或其他方式取得）；(ii)北京控股監督本公司及／或對本公司有管理控制權；(iii)北京控股直接或間接為本公司之單一最大股東；及／或(iv)北京控股所提名之人士組成董事會大多數成員。
- (i)北京控股直接或間接擁有本公司至少35%實益持股量（附帶至少35%之本公司投票權），而當中不帶任何抵押；(ii)北京控股監督本公司及／或對本公司有管理控制權；(iii)北京控股直接或間接為本公司單一最大股東；(iv)北控集團直接或間接擁有北京控股至少40%實益持股量（附帶北京控股至少40%投票權），而當中不帶任何抵押品；(v)北控集團直接或間接為北京控股單一最大股東或監督北京控股；及(vi)北控集團由北京市人民政府國有資產監督管理委員會（「北京國資委」）實際全資擁有、監督及控制。
- (i)北京控股直接或間接擁有本公司已發行股本逾35%；(ii)北京控股為本公司單一最大股東；(iii)北控集團直接或間接擁有北京控股至少40%實益持股量（附帶北京控股至少40%投票權），而當中不帶任何抵押品；及(iv)北控集團由北京國資委實際全資擁有、監督及控制。
- 根據中期票據之條款及條件，於到期前兩年，本公司有權調整中期票據之票面利率，而票據持有人有權向本公司售回中期票據。
- 各個票面利率之重置日為贖回日。本公司有權選擇於中期票據首個票面利率之重置日及每個後續利息付款日按面值另加應計利息贖回中期票據。第五個計息年度結束時乃票面利率之首個重置日。由第六個計息年度起，票面利率每五年重置一次。票面利率之重置日為票面利率之首個重置日起計每五年之對應日。

根據協議各自之條款及條件，違反上述特定履約責任將構成違約事件。倘發生違約事件，則(a)該銀行或銀團可宣佈取消協議項下之任何承諾及／或宣佈所有未償還款項連同其應計利息及其他所有款項即時到期及須予支付或應要求下須予支付；或(b)債券或票據之持有人將有權按其意願要求本公司按彼等所有而非部分債券或票據之本金金額101%連同應計利息贖回該等債券或票據；或(c)中期票據持有人可選擇將中期票據售回予本公司。

## 須予披露之資料

### 透過根據特別授權認購新股份進行股本集資

#### 中國長電國際(香港)有限公司根據特別授權認購新股份

於二零一九年一月十八日，本公司與中國長電國際(香港)有限公司(「長電國際」)訂立認購協議，本公司有條件同意配發及發行，而長電國際有條件同意認購470,649,436股每股面值0.10港元之新普通股(總面值為47,064,943.60港元)，認購價為每股普通股4.29港元，相當於二零一九年一月十八日(即認購協議日期)在聯交所所報收市價每股普通股4.29港元(「長電國際認購協議」)。

按照長電國際認購協議之條款及條件，本公司於二零一九年三月十八日根據於二零一九年三月七日舉行之股東特別大會上股東授予之特別授權成功配發及發行合共470,649,436股新普通股予長電國際。

長電國際認購事項之所得款項總額及所得款項淨額分別約為2,019,100,000港元及2,018,600,000港元(相等於淨認購價為每股普通股4.29港元)。所得款項淨額之擬定用途、實際用途及結餘詳情如下：

| 集資所得款項淨額<br>(概約) | 所得款項擬定用途<br>(概約)  | 直至二零二零年六月三十日<br>為止的所得款項實際用途(概約)             | 直至二零二零年六月三十日<br>為止的所得款項結餘(概約)     |
|------------------|---|---|-----------------------------------|
| 2,018,600,000港元  | (i) 1,518,600,000港元用於投資包括「建造－經營－移交」(「BOT」)及「移交－經營－移交」(「TOT」)項目在內的傳統水務項目；及 | (i) 505,000,000港元用於投資包括BOT及TOT項目在內的傳統水務項目；及 | (i) 1,013,600,000港元存放於銀行，按擬定用途動用。 |
|                  | (ii) 500,000,000港元用於建設水環境綜合治理項目   | (ii) 500,000,000港元用於建設水環境綜合治理項目             | (ii) 無                            |

於二零二零年六月三十日，除上表項目(i)外，所得款項已按照擬定用途悉數動用。

誠如上表(即項目(i))所載，所得款項中約1,013,600,000港元尚未動用。於本報告日期，所有未動用之所得款項擬用作所披露之相同特定目的。實際動用時間視乎市場環境及我們的業務發展步伐而定。本公司一直密切留意市況及其業務發展，預期於二零二零年底或之前運用未動用之金額。

## 須予披露之資料

### 透過根據特別授權認購新股份進行股本集資 (續)

#### 北控環境建設有限公司根據特別授權認購新股份

於二零一九年一月十八日，本公司與其控股股東北控環境訂立認購協議，本公司有條件同意配發及發行，而北控環境有條件同意認購127,747,714股每股面值0.10港元之新普通股（總面值為12,774,771.40港元），認購價為每股普通股4.29港元，相當於二零一九年一月十八日（即認購協議日期）在聯交所所報收市價每股普通股4.29港元（「北控環境認購協議」）。

按照北控環境認購協議之條款及條件，本公司於二零一九年三月十八日根據於二零一九年三月七日舉行之股東特別大會上獨立股東授予之特別授權成功配發及發行合共127,747,714股新普通股予北控環境。

北控環境認購事項之所得款項總額及所得款項淨額分別約為548,000,000港元及547,500,000港元（相等於淨認購價為每股普通股4.29港元）。所得款項淨額之擬定用途、實際用途及結餘詳情如下：

| 集資所得款項淨額<br>(概約) | 所得款項擬定用途<br>(概約)    | 直至二零二零年六月三十日<br>為止的所得款項實際用途 (概約) | 直至二零二零年六月三十日<br>為止的所得款項結餘 (概約) |
|------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 547,500,000港元    | 547,500,000港元用於償還債務 | 547,500,000港元用於償還債務              | 無                              |

於二零二零年六月三十日，所得款項已按照擬定用途悉數動用。

兩項認購事項之進一步詳情於本公司日期分別為二零一九年一月十八日、二零一九年二月十三日及二零一九年三月七日之公佈以及本公司日期為二零一九年二月十八日之通函內披露。

## 須予披露之資料

### 購買、出售及贖回本公司之上市證券

#### 贖回於二零二零年到期之700,000,000港元3.9%票據

於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團於二零二零年五月票據到期日贖回由本公司一間全資附屬公司發行並由本公司擔保於二零二零年到期之700,000,000港元3.9%票據，贖回金額為700,000,000港元加應計利息。

除上文所述者外，於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 中期派發

本公司董事已決議於二零二零年十月十九日（星期一）或之前從本公司之繳入盈餘向於二零二零年九月三十日（星期三）名列本公司股東名冊之本公司股東作出中期現金派發每股普通股8.4港仙，以回饋股東一直以來給予本公司支持。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年九月二十五日（星期五）至二零二零年九月三十日（星期三）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為符合獲派中期現金派發之資格，所有填妥之過戶表格連同有關股票，務須於二零二零年九月二十四日（星期四）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），以辦理登記手續。

# 企業管治

## 企業管治

於截至二零二零年六月三十日止六個月內，董事會認為，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載之所有守則條文，惟偏離下述條文除外。

企業管治守則之守則條文E.1.2訂明，董事會主席應出席本公司之股東週年大會。經考慮就新型冠狀病毒大流行所實施之強制性全球旅遊限制，董事會主席並無出席本公司於二零二零年六月九日舉行之股東週年大會。鑑於董事會主席缺席，本公司執行董事獲邀主持股東週年大會，而本公司提名委員會成員獲邀以視像／語音會議方式出席，以便於股東週年大會上解答股東提問。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，本公司確認於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本公司全體董事已遵守標準守則及本公司董事進行證券交易之操守守則所載之必守標準。

## 審核委員會

本公司之審核委員會（「審核委員會」）由本公司之三名獨立非執行董事余俊樂先生（審核委員會主席）、張高波先生及郭銳先生組成。審核委員會主要負責檢討及監管本集團之財務申報程序、風險管理及內部監控體系。截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期業績已由審核委員會審閱及批准。審核委員會認為於編製有關業績時已採納適當之會計政策且已作出充份披露。

## 風險管理及內部監控

董事會全權負責評估及釐定本集團可能面對之風險性質及程度，並確保本集團設有健全而有效之風險管理及內部監控體系，以保障股東權益及本集團資產。董事會已授權審核委員會負責監督管理層設計、實施及監察風險管理及內部監控體系。

審核委員會代表董事會根據本公司之政策及常規檢討及監察本集團風險管理及內部監控體系之成效，並定期收取有關該等體系成效之報告。

# 企業管治

## 風險管理及內部監控<sup>(續)</sup>

本集團設有風險管理職能部門及審計中心。風險管理職能部門組織建立針對企業目標之風險管理機制，以識別、控制、確認及管理本集團面對之風險。其中，本集團應用嚴格之指引及程序，就每項投資監控各個投資單位，藉以降低風險及外在影響，並確保管理風險之程序切合有關目標。另一方面，審計中心按照其正常程序，對主要業務程序及監控進行獨立檢討。由風險管理職能部門及審計中心所提出之建議及補救措施將用於解決有關缺失。本集團按照有關程序及指引不時處理內幕消息，因應業務環境或監管指引的變動更新內部監控體系，並跟進不同部門及業務分類之狀況，確保適時落實有關建議。

董事會相信，本集團之內部審核職能無論在員工資格及經驗、培訓計劃及預算上均具有足夠資源。

董事會認為，本集團之優化風險管理及內部監控體系於截至二零二零年六月三十日止六個月均屬有效及足夠。概無識別出任何可能影響本集團財務、營運及合規監控職能之重大關注範疇。