

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何
部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國水務集團有限公司*

China Water Affairs Group Limited

(於開曼群島註冊成立並遷冊往百慕達之有限公司)

(股份代號：855)

截至二零二一年九月三十日止六個月

中期業績公佈

關鍵摘要

- 本集團錄得收益港幣6,472,800,000元，較去年同期之港幣5,131,200,000元大幅增長26.1%。
- 直飲水業務之收益貢獻為港幣238,900,000元（二零二零年：港幣51,700,000元），較去年同期大幅增加362.1%。
- 城市供水經營及建設分部的收益組成保持強勁。供水經營服務及供水接駁收入的收益貢獻達港幣2,755,900,000元（二零二零年：港幣2,267,000,000元），較去年同期穩定增長21.6%。供水建設服務的收益貢獻達港幣2,297,400,000元（二零二零年：港幣1,924,800,000元），較去年同期穩定增長19.4%。城市供水經營及建設分部之收益為港幣5,145,700,000元（二零二零年：港幣4,240,200,000元），較去年同期穩定增長21.4%。城市供水經營及建設分部之收益約佔總收益79.5%（二零二零年：82.6%）。城市供水分部之溢利（包括城市供水、水務相關接駁工程及建設服務）為港幣1,927,400,000元（二零二零年：港幣1,626,400,000元），較去年同期穩定增長18.5%。

* 僅供識別

- 污水處理及排水經營服務之收益貢獻為港幣182,400,000元(二零二零年：港幣165,700,000元)，較去年同期穩定增加10.1%。污水處理及水環境治理建設服務之收益貢獻為港幣373,500,000元(二零二零年：港幣291,900,000元)，較去年同期大幅增加28.0%。環保分部之收益為港幣596,100,000元(二零二零年：港幣500,200,000元)，較去年同期穩定增加19.2%。環保分部之收益約佔總收益9.2%(二零二零年：9.7%)。環保分部之溢利(包括污水處理及排水經營及建設、固廢危廢業務、環衛和水環境治理)為港幣188,600,000元(二零二零年：港幣132,800,000元)，較去年同期大幅增長42.0%。
- 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(按扣除財務費用、所得稅、折舊及攤銷前之溢利計算)為港幣2,731,200,000元，較去年同期之港幣2,258,200,000元穩定增長20.9%。
- 本期間本公司擁有人應佔溢利為港幣1,019,700,000元，較去年同期之港幣826,500,000元穩定增長23.4%。
- 本期間之每股基本盈利為港幣63.61仙，較去年同期之港幣51.68仙穩定增長23.1%。
- 鑑於業績亮麗，董事會建議向本公司權益股東派發中期股息每股港幣16仙(二零二零年：每股港幣15仙)，較去年同期穩定增加6.7%。

業績

中國水務集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二零年度同期之比較數字如下：

簡明綜合損益表

| | 附註 | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 收益 | 3 | 6,472,791 | 5,131,231 |
| 銷售成本 | | (3,947,464) | (3,020,749) |
| 毛利 | | 2,525,327 | 2,110,482 |
| 其他收入 | 3 | 212,442 | 205,850 |
| 銷售及分銷成本 | | (129,995) | (104,522) |
| 行政支出 | | (430,608) | (374,294) |
| 撤銷註冊或出售附屬公司之虧損淨額 | | (7,384) | (2,914) |
| 經營業務之溢利 | 5 | 2,169,782 | 1,834,602 |
| 財務費用 | 6 | (200,811) | (192,622) |
| 分佔聯營公司之業績 | | 122,394 | 72,070 |
| 扣除所得稅前溢利 | | 2,091,365 | 1,714,050 |
| 所得稅支出 | 7 | (512,588) | (446,560) |
| 本期間溢利 | | 1,578,777 | 1,267,490 |

| | | 截至九月三十日止六個月 | |
|-----------|----|------------------|------------------|
| | | 二零二一年 | 二零二零年 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| | 附註 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 應佔本期間溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 1,019,696 | 826,479 |
| 非控股股東權益 | | <u>559,081</u> | <u>441,011</u> |
| | | <u>1,578,777</u> | <u>1,267,490</u> |
| 本期間本公司擁有人 | | | |
| 應佔溢利之每股盈利 | 8 | 港仙 | 港仙 |
| 基本 | | <u>63.61</u> | <u>51.68</u> |
| 攤薄 | | <u>62.47</u> | <u>50.56</u> |

簡明綜合全面損益表

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 本期間溢利 | 1,578,777 | 1,267,490 |
| 其他全面收入／(虧損) | | |
| 已經或其後可能重新分類至損益帳之項目： | | |
| －貨幣換算 | 605,708 | 234,077 |
| －撤銷註冊或出售附屬公司時轉回貨幣換算差額， 淨額 | 441 | 137 |
| －撤銷註冊一間附屬公司時轉回儲備 | (1,032) | － |
| －視作出售一間聯營公司時轉回貨幣換算差額 | － | 1,688 |
| 不會重新分類至損益帳之項目： | | |
| －按公平值計入其他全面收入之金融資產之 公平值變動 | 57,719 | (57,738) |
| －分佔一間聯營公司之其他全面虧損 | (18,765) | － |
| 本期間其他全面收入，扣除稅項 | 644,071 | 178,164 |
| 本期間全面收入總額 | 2,222,848 | 1,445,654 |
| 應佔全面收入總額： | | |
| 本公司擁有人 | 1,518,879 | 947,824 |
| 非控股股東權益 | 703,969 | 497,830 |
| | 2,222,848 | 1,445,654 |

簡明綜合財務狀況表

| | 於 二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於 二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 附註 | |
| 資產及負債 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,080,060 | 2,862,637 |
| 使用權資產 | 1,337,555 | 1,292,404 |
| 投資物業 | 1,275,601 | 1,195,821 |
| 於聯營公司之權益 | 2,625,592 | 2,517,567 |
| 按公平值計入其他全面收入之金融資產 | 382,101 | 376,245 |
| 商譽 | 1,439,361 | 1,409,125 |
| 其他無形資產 | 24,304,017 | 21,654,961 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 753,470 | 719,713 |
| 合約資產 | 1,045,349 | 1,049,620 |
| 特許服務安排項下之應收款項 | 1,154,293 | 1,083,169 |
| | <u>37,397,399</u> | <u>34,161,262</u> |
| 流動資產 | | |
| 發展中物業 | 1,828,067 | 1,826,463 |
| 持作出售物業 | 758,902 | 732,617 |
| 存貨 | 1,103,739 | 922,325 |
| 合約資產 | 876,325 | 479,269 |
| 特許服務安排項下之應收款項 | 73,847 | 69,090 |
| 應收貿易帳款及票據 | 10 1,340,847 | 1,071,490 |
| 按公平值計入損益帳之金融資產 | 1,034,330 | 1,035,098 |
| 應收附屬公司非控股權益持有人之款項 | 390,908 | 268,488 |
| 應收聯營公司之款項 | 173,154 | 175,912 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 2,233,666 | 1,879,698 |
| 已抵押存款 | 440,651 | 515,117 |
| 現金及現金等價物 | 4,672,012 | 3,901,218 |
| | <u>14,926,448</u> | <u>12,876,785</u> |

| | | 於 二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於 二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|-------------------|----|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 附註 | | |
| 流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 32,990 | 30,531 |
| 合約負債 | | 1,038,062 | 1,099,264 |
| 應付貿易帳款及票據 | 11 | 4,506,216 | 3,759,730 |
| 應計負債、已收按金及其他應付款項 | | 2,626,361 | 2,148,055 |
| 應付聯營公司之款項 | | 84,737 | 64,772 |
| 借貸 | | 4,853,167 | 5,261,847 |
| 應付附屬公司非控股權益持有人之款項 | | 333,603 | 208,074 |
| 稅項撥備 | | 2,295,359 | 1,974,885 |
| | | <u>15,770,495</u> | <u>14,547,158</u> |
| 流動負債淨額 | | <u>(844,047)</u> | <u>(1,670,373)</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>36,553,352</u> | <u>32,490,889</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸 | | 14,953,952 | 13,167,026 |
| 租賃負債 | | 335,917 | 329,048 |
| 合約負債 | | 343,786 | 310,135 |
| 應付附屬公司非控股權益持有人之款項 | | 676,749 | 392,139 |
| 遞延政府補貼 | | 243,923 | 243,127 |
| 遞延稅項負債 | | 1,210,239 | 1,099,386 |
| | | <u>17,764,566</u> | <u>15,540,861</u> |
| 資產淨值 | | <u>18,788,786</u> | <u>16,950,028</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 16,323 | 15,849 |
| 儲備 | | 11,754,511 | 10,496,694 |
| | | <u>11,770,834</u> | <u>10,512,543</u> |
| 非控股股東權益 | | 7,017,952 | 6,437,485 |
| 總權益 | | <u>18,788,786</u> | <u>16,950,028</u> |

附註：

1. 編製基準

截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「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」而編製。未經審核中期簡明綜合財務報表應與根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製之截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

於二零二一年九月三十日，本集團之流動負債超逾流動資產港幣844,047,000元（二零二一年三月三十一日：港幣1,670,373,000元）。經考慮到內部財務資源、可動用貸款融資、於二零二一年五月發行200,000,000美元優先票據，以及完成部分贖回於二零二二年二月到期之150,000,000美元優先票據，本公司董事認為，本集團有能力應付於未來十二個月到期之負債。因此，本集團編製中期簡明綜合財務報表時將繼續採納持續經營基準。

2. 主要會計政策

編製該等中期簡明綜合財務報表所採用之主要會計政策與編製本集團截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致，惟採用由香港會計師公會所頒佈於二零二一年四月一日開始之會計期間生效之新訂準則及香港財務報告準則之修訂除外。

於本中期期間，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂準則及香港財務報告準則之修訂：

| | |
|-------------------|------------------|
| 香港財務報告準則第16號（修訂本） | 與COVID-19有關之租金優惠 |
| 香港財務報告準則第9號、 | 利率基準改革－第2階段 |
| 香港會計準則第39號、 | |
| 香港財務報告準則第7號、 | |
| 香港財務報告準則第4號及 | |
| 香港財務報告準則第16號（修訂本） | |

本集團採納之準則修訂對本集團之財務狀況及業績並無重大影響。

本集團並無提早應用已經頒佈但尚未生效之新訂及經修改準則、修訂本或詮釋。本集團現正評估採納新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋對本集團之影響，惟尚未能指出其會否對本集團之財務狀況及業績造成重大財務影響。

3. 收益及其他收入

由本集團主要業務產生之收益亦即本集團之營業額，在本期間確認如下：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 收益： | | |
| 供水經營服務 | 1,642,254 | 1,342,587 |
| 供水接駁收入 | 1,052,154 | 905,698 |
| 供水建設服務 | 2,120,025 | 1,891,837 |
| 直飲水經營服務 | 38,049 | 10,028 |
| 直飲水接駁收入 | 23,483 | 8,667 |
| 直飲水建設服務 | 177,399 | 32,997 |
| 污水處理及排水經營服務 | 182,403 | 165,692 |
| 污水處理及水環境治理建設服務 | 373,479 | 291,942 |
| 銷售物業 | 368,481 | 282,323 |
| 銷售貨品 | 271,097 | 5,899 |
| 酒店及租金收入 | 54,198 | 39,931 |
| 財務收入 | 21,379 | 20,624 |
| 手續費收入 | 19,668 | 16,957 |
| 其他 | 128,722 | 116,049 |
| 總計 | 6,472,791 | 5,131,231 |
| 其他收入： | | |
| 利息收入 | 62,308 | 101,306 |
| 政府補貼及資助 | 110,132 | 70,356 |
| 遞延政府補貼之攤銷 | 5,005 | 4,583 |
| 物業、廠房及設備之出售收益淨額 | 3,317 | 1,465 |
| 金融資產股息收入 | 4,281 | 6,758 |
| 其他收入 | 27,399 | 21,382 |
| 總計 | 212,442 | 205,850 |

4. 分部資料

本集團已識別以下可呈報分部：

- (i) 「城市供水經營及建設」分部，從事提供供水及直飲水之經營及建設服務；
- (ii) 「環保」分部，從事提供污水處理及排水之經營及建設服務、固廢危廢業務、環衛和水環境治理；及
- (iii) 「物業開發及投資」分部，從事作銷售物業之開發及作長期租金收益或資本增值之物業投資。

無需報告之其他業務活動及經營分部之資料已綜合及披露於「所有其他分部」一項內。

本集團根據香港財務報告準則第8號用作呈報分部業績之計量政策與其根據香港財務報告準則編製之綜合財務報表內採用者相同，惟分部業績並不包括財務費用、分佔聯營公司之業績、企業收入、企業開支、所得稅支出及撤銷註冊或出售附屬公司之虧損淨額。

分部資產並不包括企業資產（主要包括現金及現金等價物及已抵押存款）、按公平值計入其他全面收入之金融資產、按公平值計入損益帳之金融資產以及於聯營公司之權益。

未分配企業收入主要包括利息收入及金融資產股息收入。

未分配企業開支主要包括本公司及投資控股公司之薪金及工資、經營租賃及其他經營開支。

截至二零二一年九月三十日止期間

| | 城市供水 經營及建設 (未經審核) 港幣千元 | 環保 (未經審核) 港幣千元 | 物業開發 及投資 (未經審核) 港幣千元 | 所有 其他分部 (未經審核) 港幣千元 | 總計 (未經審核) 港幣千元 |
|-------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 收益 | | | | | |
| 來自外部客戶 | 5,145,701 | 596,075 | 386,482 | 344,533 | 6,472,791 |
| 來自分部間 | — | — | — | — | — |
| 分部收益 | <u>5,145,701</u> | <u>596,075</u> | <u>386,482</u> | <u>344,533</u> | <u>6,472,791</u> |
| 分部溢利／(虧損) | <u>1,927,368</u> | <u>188,648</u> | <u>91,082</u> | <u>(6,878)</u> | 2,200,220 |
| 未分配企業收入 | | | | | 70,679 |
| 未分配企業開支 | | | | | (93,733) |
| 撤銷註冊一間附屬公司之 虧損 | | | | | (7,384) |
| 財務費用 | | | | | (200,811) |
| 分佔聯營公司之業績 | 37,598 | 83,066 | — | 1,730 | <u>122,394</u> |
| 扣除所得稅前溢利 | | | | | 2,091,365 |
| 所得稅支出 | | | | | <u>(512,588)</u> |
| 本期間溢利 | | | | | <u>1,578,777</u> |
| 分部資產總額 | <u>30,752,290</u> | <u>4,024,751</u> | <u>4,163,024</u> | <u>3,178,938</u> | <u>42,119,003</u> |

截至二零二零年九月三十日止期間

| | 城市供水 經營及建設 (未經審核) 港幣千元 | 環保 (未經審核) 港幣千元 | 物業開發 及投資 (未經審核) 港幣千元 | 所有 其他分部 (未經審核) 港幣千元 | 總計 (未經審核) 港幣千元 |
|---------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 收益 | | | | | |
| 來自外部客戶 | 4,240,201 | 500,194 | 301,166 | 89,670 | 5,131,231 |
| 來自分部間 | — | — | — | — | — |
| 分部收益 | <u>4,240,201</u> | <u>500,194</u> | <u>301,166</u> | <u>89,670</u> | <u>5,131,231</u> |
| 分部溢利 | <u>1,626,362</u> | <u>132,781</u> | <u>64,344</u> | <u>18,753</u> | 1,842,240 |
| 未分配企業收入 | | | | | 108,178 |
| 未分配企業開支 | | | | | (112,902) |
| 出售附屬公司之虧損淨額 | | | | | (2,914) |
| 財務費用 | | | | | (192,622) |
| 分佔聯營公司之業績 | 35,493 | 34,323 | — | 2,254 | 72,070 |
| 扣除所得稅前溢利 | | | | | 1,714,050 |
| 所得稅支出 | | | | | (446,560) |
| 本期間溢利 | | | | | <u>1,267,490</u> |
| 分部資產總額 | <u>24,788,100</u> | <u>3,164,922</u> | <u>3,668,788</u> | <u>2,706,699</u> | <u>34,328,509</u> |

本集團來自中國以外地區之外部客戶收益以及位於該等地區之非流動資產佔全部分部總額不足10%。

5. 經營業務之溢利

經營業務之溢利已扣除下列各項：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 58,800 | 39,685 |
| 使用權資產之折舊 | 34,797 | 32,086 |
| 其他無形資產之攤銷 | 345,425 | 279,799 |
| | <u>438,022</u> | <u>451,570</u> |

6. 財務費用

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 銀行貸款之利息 | 298,626 | 282,606 |
| 其他貸款之利息 | 130,234 | 88,852 |
| 租賃負債之利息 | 9,122 | 8,843 |
| | <u>437,982</u> | <u>380,301</u> |
| 借貸成本總額 | 437,982 | 380,301 |
| 減：列入物業、廠房及設備、其他無形資產以及 發展中物業之資本化利息 | (237,171) | (187,679) |
| | <u>200,811</u> | <u>192,622</u> |

7. 所得稅支出

由於本集團在本期間未有在香港賺取任何應課稅溢利，故未有計提香港利得稅（二零二零年：無）。其他司法權區之所得稅支出乃根據有關司法權區當時之稅率計算。

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 流動所得稅： | | |
| — 中國 | 440,533 | 392,644 |
| 遞延稅項 | 72,055 | 53,916 |
| 所得稅支出總額 | <u>512,588</u> | <u>446,560</u> |

8. 本公司擁有人應佔溢利之每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔本期間溢利港幣1,019,696,000元（二零二零年：港幣826,479,000元）及期內已發行普通股之加權平均數1,603,041,000股（二零二零年：1,599,118,000股）計算。

截至二零二一年九月三十日止財政期間，每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔期內溢利港幣1,019,696,000元計算所得，並作出調整以反映視作行使或轉換可換股債券的影響，即期內經調整已發行普通股加權平均數1,632,322,000股，此為計算每股基本盈利時使用的普通股加權平均數1,603,041,000股及按視作行使或轉換期內存在的可換股債券為29,281,000股普通股的影響進行調整。

截至二零二零年九月三十日止財政期間，每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔期內溢利港幣826,479,000元計算所得，並作出調整以反映視作行使或轉換可換股債券的影響，即期內經調整已發行普通股加權平均數1,634,684,000股，此為計算每股基本盈利時使用的普通股加權平均數1,599,118,000股及按視作行使或轉換期內存在的可換股債券為35,566,000股普通股的影響進行調整。

9. 股息

歸入中期期間之股息

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零二零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 中期股息 | | |
| — 每股普通股港幣0.16元（二零二零年：港幣0.15元） | <u>261,172</u> | <u>238,781</u> |

於報告日期後就截至二零二一年及二零二零年九月三十日止財政期間擬派之中期股息並未於報告日期確認為負債。

10. 應收貿易帳款及票據

根據發票日期，應收貿易帳款及票據之帳齡分析如下：

| | 於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 0至90日 | 635,443 | 464,895 |
| 91日至180日 | 133,976 | 100,234 |
| 超過180日 | 571,428 | 506,361 |
| | <u>1,340,847</u> | <u>1,071,490</u> |

本集團之政策為向貿易客戶提供之信貸期一般不超過90日，惟建設項目乃按照於相關交易合約中列明之條款進行結算。

11. 應付貿易帳款及票據

根據發票日期，應付貿易帳款及票據之帳齡分析如下：

| | 於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 0至90日 | 2,378,958 | 1,970,786 |
| 91日至180日 | 543,860 | 390,548 |
| 超過180日 | 1,583,398 | 1,398,396 |
| | <u>4,506,216</u> | <u>3,759,730</u> |

應付貿易帳款及票據之信貸期根據與不同供應商議定之條款而有所差異。

中期股息

董事會已決議宣派截至二零二一年九月三十日止六個月中期股息每股普通股港幣0.16元(二零二零年：每股普通股港幣0.15元)。預期中期股息將於二零二二年二月二十五日(星期五)或相近日子派付予於二零二一年十二月二十二日(星期三)名列股東名冊之股東。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零二一年十二月二十日(星期一)至二零二一年十二月二十二日(星期三)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記手續，期間概不會辦理本公司股份過戶登記。為符合資格獲派截至二零二一年九月三十日止六個月之中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及適用之過戶表格須於二零二一年十二月十七日(星期五)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司之辦事處進行登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

重大投資或收購事項

本公司認為中國管道直飲水業務的前景龐大且符合綠色低碳發展新理念。本公司相信，提供優質管道直飲水將改善中國人民的健康及生活，從而為社會和諧及建設美麗中國作出貢獻。預期此類業務將成為本集團未來數年的業務發展重點。

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團與南京水杯子科技股份有限公司(「南京水杯子」)若干現有股東及董事訂立協議，以取得其董事會的控制權。截至二零二一年九月三十日，本集團已經收購南京水杯子約23.2%股權，總代價為人民幣34,900,000元(約港幣42,000,000元)。

南京水杯子及其附屬公司與聯營公司(「南京水杯子集團」)主要於中國從事管道直飲水業務。南京水杯子成立於一九九九年，其「水杯子」品牌乃中國科學院最早成立的的品牌之一。南京水杯子集團為校園管道直飲水的先驅，目前已投資超過40項校園管道直飲水項目，為超過370,000人提供服務。南京水杯子亦於其主要業務中擁有超過100項專利技術，並獲評為高新技術企業。

收購事項為本集團於中國發展管道直飲水業務之策略的其中一環。有關收購事項的詳情載於本公司日期為二零二一年九月二十九日的公佈。

業務回顧

本集團之總收益由截至二零二零年九月三十日止六個月之港幣5,131,200,000元持續增長至截至二零二一年九月三十日止六個月之港幣6,472,800,000元，大幅增長26.1%。本集團繼續秉承其專注於核心業務的策略。於回顧期間內，本集團之「城市供水經營及建設」及「環保」分部錄得穩定增長。「城市供水經營及建設」及「環保」分部的收益總額由港幣4,740,400,000元增長至港幣5,741,800,000元，即分部收益錄得21.1%的平穩及持續增長，主因本集團業務發展策略成功，通過獲得更多建設及接駁工程、經營效率提升、供水及污水處理收費上升，以及進行多項合併和收購以實現增長。

(i) 供水業務分析

本集團擁有之城市供水項目分佈中國多個省市及地區，包括湖南省、湖北省、河南省、河北省、貴州省、海南省、江蘇省、江西省、深圳市、廣東省、重慶市、山東省、山西省及黑龍江省。

本集團擁有之直飲水項目分佈中國多個省市及地區，包括湖南省、湖北省、河南省、河北省、貴州省、江蘇省、江西省、深圳市、廣東省、重慶市、山東省、山西省、安徽省、浙江省、新疆自治區、雲南省及四川省。

於回顧期間內，城市供水經營及建設分部之收益為港幣5,145,700,000元（二零二零年：港幣4,240,200,000元），較去年同期穩定增長21.4%。供水分部之溢利（包括城市供水、水務相關接駁工程及建設服務）為港幣1,927,400,000元（二零二零年：港幣1,626,400,000元），較去年同期穩定增長18.5%，這主要是由於出售水量增加、城鄉供水一體化的持續進行以及鼓勵政府和社會資本合作模式在水務板塊實施推動我們獲得更多建設及接駁工程，以及本期間內直飲水業務及新的水務項目帶來之貢獻增加。

(ii) 環保業務分析

本集團擁有之環保項目分佈中國多個省市及地區，包括北京市、天津市、深圳市、廣東省、河南省、河北省、湖南省、湖北省、貴州省、江西省、陝西省、黑龍江省及四川省。

於回顧期間內，環保分部之收益為港幣596,100,000元（二零二零年：港幣500,200,000元），較去年同期穩定增長19.2%。環保分部之溢利（包括污水處理及排水經營及建設、固廢危廢業務、環衛和水環境治理）為港幣188,600,000元（二零二零年：港幣132,800,000元），較去年同期大幅增長42.0%。這主要是由於期內取得更多由供排一體化帶動的建設工程所致。

(iii) 物業業務分析

本集團持有多項物業開發及投資項目，主要位於中國北京市、重慶市、江西省、湖南省、湖北省及河南省。

於回顧期間內，物業業務分部錄得港幣386,500,000元之收益（二零二零年：港幣301,200,000元）。物業業務分部之溢利總額為港幣91,100,000元（二零二零年：港幣64,300,000元），較去年同期大幅增加41.7%。這主要由於在本期間的物業項目銷售增加所致。

於回顧期間內，本集團分佔聯營公司業績整體增加，主要是由於康達國際環保有限公司（「康達國際」，其普通股於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市）對本集團之總貢獻增加所致。於回顧期間內，康達國際對本集團之總貢獻為港幣81,200,000元，相當於應佔康達國際之業績。於去年同期，康達國際對本集團之總貢獻則為港幣35,300,000元，其中包括(i)康達國際購股權持有人按行使價每股港幣0.76元行使107,350,000份購股權導致以總現金代價港幣81,586,000元發行107,350,000股每股面值港幣0.01元之康達國際普通股，因此產生視作出售虧損港幣40,300,000元；及(ii)分佔康達國際業績港幣75,600,000元。

未來展望

隨著國家經濟的發展和人民生活水平的提高，人們對高質量健康飲用水的需求越來越大，整體直飲水行業具有龐大的增長空間和市場前景。因此，集團將把發展管道直飲水業務、提升服務品質作為未來五年重點發展戰略，將管道直飲水升級為公司的核心主業，大力投資各地管道直飲水業務，助力地方政府實現提高人民生活質量，建設健康中國的目標，引領健康、環保、低碳生活，實現集團自來水供水和管道直飲水雙主業並駕齊驅，在穩步提升集團收入和盈利水平的同時，打造新的盈利增長點。

今年8月，國家發改委和住建部聯合印發《城鎮供水價格管理辦法》和《城鎮供水定價成本監審辦法》，修訂後的兩個《辦法》通過透明制度建立了促進供水企業降本增效的激勵約束機制。新的水價政策將更有利於激勵集團加大投資力度，提升管理收益，獲取合理收益，對集團供水業務的健康發展提供了強而有力和可持續的政策保障。

集團將把握政策紅利和市場機遇，堅持及深化與地方政府合作的業務模式，同步拓展自來水供水和管道直飲水雙主業，為用戶提供全方位的專業水務服務，全面提升服務水準和核心競爭力，為股東創造更高的回報，為國家經濟發展和民生改善貢獻力量。

發行及部分贖回優先票據

於二零二一年五月十一日，本公司及提供擔保的本公司若干現有附屬公司與 Morgan Stanley & Co. International plc、法國巴黎銀行、澳新銀行集團有限公司、東亞銀行有限公司、中信銀行(國際)有限公司、DBS Bank Ltd.及交銀國際證券有限公司訂立購買協議，內容有關發行200,000,000美元於二零二六年五月到期之4.85厘優先票據(「二零二一年票據」)。本公司擬將票據發行所得款項淨額用於為本公司償還於二零二二年二月到期之優先票據(「二零一七年票據」)、若干其他債務及用作營運資金並擬根據本公司之綠色融資框架使用。

於二零二一年五月二十一日，本公司宣佈於二零二一年六月二十一日(「贖回日期」)贖回本金總額150,000,000美元的未償還二零一七年票據，贖回價相當於其本金額的101.3125%，另加截至(但不包括)贖回日期的累計及未付利息(如有)(「部分贖回」)。完成部分贖回後，所贖回的票據已註銷，而二零一七年票據的未償還本金額為150,000,000美元。有關贖回的詳情載於本公司日期為二零二一年五月二十一日及二零二一年六月二十二日的公佈。

流動資金及財務資源

於二零二一年九月三十日，本集團之現金及現金等價物和已抵押存款總額約為港幣5,112,700,000元(二零二一年三月三十一日：港幣4,416,300,000元)。二零二一年九月三十日之資本負債比率(負債總額對資產總值之百分比)為64.1%(二零二一年三月三十一日：64.0%)。於二零二一年九月三十日，本集團之流動負債超逾流動資產港幣844,047,000元(二零二一年三月三十一日：港幣1,670,373,000元)。其主要原因為二零一七年票據當中未償還的本金額150,000,000美元(約港幣1,170,000,000元)將於一年內到期。經考慮到內部財務資源、可動用貸款融資、於二零二一年五月發行200,000,000美元之優先票據及完成部分贖回後，本公司董事認為，本集團將具備充足營運資金以悉數應付將於可見未來到期還款之財務責任。

人力資源

於二零二一年九月三十日，本集團聘用約10,800名員工。大部分派駐中國及香港。僱員之薪金組合取決於多項因素，包括員工之經驗及表現、市況、行業慣例及適用之僱傭法例。

企業管治

本公司致力維持良好企業管治標準及程序，旨在確保披露之完整、透明度及質素，以提升股東價值。董事會（「董事會」）不時檢討其企業管治制度，以達致股東不斷上升之期望及符合日趨嚴謹的規管規定。

截至二零二一年九月三十日止六個月，本公司一直遵守聯交所《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）之所有適用條文，惟偏離守則條文第A.2.1、A.4.2及A.6.7條。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。段傳良先生為本公司之主席。行政總裁之職責由執行董事共同承擔。董事會認為，此架構不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡。董事會一直認為此架構有助於強大而貫徹的領導，使本公司能迅速並有效作出及落實決策。董事會對執行董事充滿信心，並相信此架構有利於本公司業務前景。

根據守則條文第A.4.2條，每位董事須最少每三年輪值告退一次。根據本公司之公司細則，於每屆股東週年大會上，三分之一之董事必須輪值告退，惟儘管該條文有任何規定，本公司之董事會主席毋須輪值告退，於釐定退任董事人數時亦不予計算在內。由於連續性是成功落實長期業務計劃之關鍵所在，故董事會相信主席連任可為本集團提供強勢及一致之領導，從而更有效地規劃及執行長期業務策略。因此，董事會認為董事會主席毋須輪值告退。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。若干獨立非執行董事及非執行董事由於其他事務而無法出席本公司於二零二一年九月三日舉行的股東週年大會。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其本身有關董事證券交易之行為守則。本公司已就截至二零二一年九月三十日止六個月內是否有任何未予遵守標準守則之情況向全體董事作出特定查詢，而所有董事均確認彼等已全面遵守標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

除上文「發行及部分贖回優先票據」一段所披露外，本公司或其任何附屬公司並無於期內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

由本公司五位獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜，包括與董事一般審閱截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

刊登業績公佈及中期報告

中期業績公佈已於本公司及聯交所網站刊登。中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並且在上述網站登載。

代表董事會
中國水務集團有限公司
主席
段傳良

香港，二零二一年十一月二十九日

於本公佈日期，董事會包括五位執行董事，即段傳良先生、丁斌小姐、劉玉杰小姐、李中先生及段林楠先生，三位非執行董事，即趙海虎先生、井上亮先生及王小沁小姐，以及五位獨立非執行董事，即周錦榮先生、邵梓銘先生、何萍小姐、周楠小姐及陳偉璋先生。