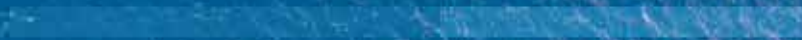


W

W



W



W

目錄

2	第一章	公司資料
4	第二章	董事長致辭
6	第三章	釋義
8	第四章	技術詞彙
10	第五章	財務及經營數據摘要
12	第六章	管理層討論與分析
39	第七章	企業管治及其他資料
45	第八章	中期財務資料

公司法定名稱

昆明滇池水務股份有限公司

公司英文名稱

Kunming Dianchi Water Treatment Co., Ltd.

中國註冊地址及總部

中國雲南省昆明市
滇池旅遊度假區
第七污水處理廠

香港主要營業點

香港
銅鑼灣希慎道33號
利園一期19樓1901室

公司網站

www.kmdcwt.com

股份代號

03768

公司法定代表人

郭玉梅女士

授權代表

趙明璟先生 FCIS, FCS
羅雲先生

聯席公司秘書

楊陽先生
趙明璟先生 FCIS, FCS

獨立審計師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈22樓

公司香港法律顧問

瑞生國際律師事務所
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場一期18樓

公司中國法律顧問

雲南北川律師事務所
中國
雲南省昆明市
盤龍區
金星小區204幢1單元101室

股股份登記處

卓佳證券登記有限公司

第一章 公司資料

董事會轄下委員會

審計委員會

尹曉冰先生

何錫鋒先生

薪酬與考核委員會

何錫鋒先生(主任委員)

郭玉梅女士

尹曉冰先生

提名委員會

尹曉冰先生(主任委員)

郭玉梅女士

何錫鋒先生

戰略與投資決策委員會

郭玉梅女士(主任委員)

羅雲先生

尹曉冰先生

監事會

那志強先生(主席)

姚建華先生

邵偉先生

主要往來銀行

中國光大銀行

昆明滇池路支行

中國

雲南省

昆明市西山區

滇池路1177號

規劃設計聯合機構大樓

中國民生銀行

昆明滇池路支行

中國

雲南省

昆明市

環城南路331號

平安銀行

昆明春城支行

中國

雲南省

昆明市官渡區

吳井路32號

百富琪商業廣場1樓

交通銀行

雲南省分行

中國

雲南省

昆明市盤龍區

白塔路397號

交通銀行大廈1樓大堂

招商銀行

昆明世紀城支行

中國

雲南省

昆明市

世紀金源國際商務中心

第2幢1層1A及1B商舖

尊敬的各位股東：

2018年是昆明滇池水務股份有限公司(以下簡稱「公司」)上市後新時期發展和公司二次創業的第

第二章 董事長致辭

未來展望

「交通銀行」	指	交通銀行股份有限公司雲南省分行
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本中報而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」或「發行人」	指	昆明滇池水務股份有限公司，一家根據中國法律於2010年12月23日在中國雲南省成立的股份有限公司，如文義所需，包括其前身及附屬公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義，指昆明滇池投資有限責任公司，一家於2004年10月13日在中國雲南省成立的有限責任公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》
「德貝奧水務」	指	樂山德貝奧水務有限公司，為本公司直接擁有的附屬公司
「滇池水務(老撾)」	指	滇池水務(老撾)獨資有限公司，為本公司直接擁有的附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，由中國公民及 或於中國註冊成立之實體以人民幣認購併繳足
「東大水務」	指	諸暨市東大次塢污水處理有限公司，為本公司直接擁有的附屬

第三章 釋義

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「昆明產投」	指	昆明產業開發投資有限責任公司，一家於2005年11月30日在中國註冊成立的國有獨資有限責任公司，截至最後實際可行日期為獨立於本公司及其關連人士的第三方
「昆明公交」	指	昆明公交集團有限責任公司，前稱昆明市公共汽車總公司，一家在中國註冊成立的國有獨資有限責任公司，截至最後實際可行日期為獨立於本公司及其關連人士的第三方
「昆明滇池投資」	指	昆明滇池投資有限責任公司，一家於2004年10月13日在中國雲南省成立的有限責任公司，為本公司的控股股東
「最後實際可行日期」	指	2018年8月20日，即本報告付印前於其中納入若干資料及數據的最後實際可行日期
「上市規則」	指	

「BOO」	指	建設 - 擁有 - 經營，一種項目模式，由一家企業承擔融資、設計、建設污水處理或供水設施，有關設施由該企業擁有，該企業有權在特許期間營運有關設施。在特許期間，該企業可根據其與政府所訂立的特許經營權協議按所供應已處理的污水或自來水收取服務費，以收回其投資、營運及維護成本並取得合理回報
「BOT」	指	建設 - 經營 - 移交，一種項目模式，據此，根據企業與政府訂立的特許經營權協議，政府授權一家企業於特許期間承

第四章

一、財務摘要

	截至 月 日止六個月期間	
	年 2018	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
收入		479,359

第五章 財務及經營數據摘要

二、經營數據摘要

	於 月 日	3 0	
	年	2 0 1 8	2017 年
產能(千立方米 日)			
污水處理	1 8 0 7		1,594
再生水供應	5 2		44
自來水供應	1 1 6		16
	截至 月 日止六個月期間		
	年	2 0 1 8	2017 年
產量(千立方米 所示期間)			
污水處理	2 9 5 5 9 3		253,536
再生水供應			

一、經營環境

本集團是中國雲南省市政污水處理及再生水供應服務行業的領導者，也是中國雲南省最

市政供水行業概況

由於縣級區域持續進行的城市化及供水設施的建造，全國自來水供應能力預計在未來五年將會以每年1.3%的速度持續增長，在2020年達到368.0百萬立方米 日。在中國雲南省，市政自來水供應能力不斷增長。製造業向中國西部省份的轉移和這些地區城市化的加速，預計將推動城鎮人口和國內生產總值(GDP)的增長，從而增加對市政自來水供應的需求。政府高度重視中國西部自來水供應的發展。國家政策的推動，預期將為水務產業的未來帶來龐大市場機遇和發展潛力。污水處理、再生水及供水產業將從急速加快的中國城鎮化進程以及中國政府對環保行業的政策支持中獲益。董事會預計，該等產業的發展、規模及增長水平將進一步擴大，而資本市場的投資者亦會逐漸更加關注環保行業。

二、發展策略及展望

當前，生態環保事業進入了一個新的歷史時期。中國政府做出了加快生態文明體制改革、建設美麗中國的戰略部署，全國生態環境保護大會吹響了推進生態文明建設、解決生態環境問題、堅決打好污染防治攻堅戰的號角。積極政策的引導，使得生態環保產業有望成為中國「新常態」下經濟發展日益重要的產業。

本公司是中國雲南省市政污水處理及再生水供應服務行業的領導者，也是中國雲南省最大的市政污水處理企業，是貫徹落實國家滇池污染治理戰略目標的主要企業之一，享有向昆明市及中國其他若干地區提供污水處理服務的獨家權利。特許經營權有利於公司繼續保持和鞏固在雲南省水務市場的經營優勢和競爭地位，並為我們整合雲南省周邊水務資源和開拓異地市場實現跨區域經營奠定了有利的基礎。

第六章 管理層討論與分析

公司秉承「一元為主，相關多元發展」戰略佈局，定位為水環境治理領域提供系統解決方案的綜合服務商，積極融入國家生態環境發展戰略，搶抓環保產業政策利好和發展契機，不斷夯實污水處理及相關主營業務，保持行業技術領先，發揮資本市場資源聚集能力和融資、項目、人才高地優勢，加快公司實體經營與資本運作相互促進，加速公司產業競爭力和經營業績的持續提升。

依托雲南省特有區位優勢和「一帶一路」帶來的投資機遇，公司將集中發展中國相關地區和選擇性地進入南亞東南亞市場，逐步拓展全球市場，繼續擴大環保市場業務份額。同時，

於報告期內，我們的設施利用率高於行業平均水平，污水處理量保持較高水平。截至2018年6月30日止六個月期間，污水處理總量為295.6百萬立方米，平均設備利用率為90.4%。

污水處理項目

截至2018年6月30日，我們總共有32間污水處理廠(其中昆明14間，中國其他地區18間)已投入運營，日總污水處理能力達1.8百萬立方米。我們有3間污水處理廠在建，分別位於中國雲南省和老撾。此外，我們管理服務設施的設計日總污水處理能力為0.4百萬立方米。憑藉技術先進的設施、獨立研發的專利及良好的管理能力，我們能夠維持較低的成本，提供高質量的污水處理服務。截至2018年6月30日，我們設計污水處理能力的92.5%達到國家一級A類排放標準。

再生水業務

再生水業務方面，截至2018年6月30日，我們有7間污水處理廠生產再生水，日總設計產能達52,000立方米。我們的再生水客戶包括昆明市的工商業機構、企事業單位。

近年來，隨著中國開展海綿城市建設，雲南省昆明市也開始了海綿城市創建工作，我們緊跟國家政策及城市發展需求，

第六章 管理層討論與分析

自來水業務

自來水業務方面，截至2018年6月30日，我們在中國雲南省有5間自來水廠已投入營運，有2間自來水廠在建，其中1間位於中國雲南省及1間位於老撾。

我們位於老撾的項目標誌著我們邁出了向東南亞市場擴張的第一步，以及我們對中國「一帶一路」國家戰略的踐行。

四、財務回顧

合併經營業績

截至2017年6月30日止六個月期間，我們的收入為人民幣479.4百萬元，增長至截至2018年6月30日止六個月期間之人民幣556.9百萬元，增長16.2%；截至2017年6月30日止六個月期間之毛利為人民幣210.1百萬元，增長至截至2018年6月30日止六個月期間之人民幣238.7萬元，增長13.6%。報告期內，污水處理服務、再生水、自來水供應及管理服務的收入分別佔總收入的85.3%、4.0%和10.7%。

第六章 管理層討論與分析

收入

報告期內，我們的收入約為人民幣556.9百萬元，與上年同期約人民幣479.4百萬元相比，增加16.2%，主要原因為：

我們污水處理分部的收入從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣383.2百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣475.0百萬元，增幅為人民幣91.8百萬元或24.0%，由於瀏陽市宏宇水務有限公司自2017年10月起納入合併範圍，報告期內增加污水處理收入人民幣5.4百萬元；由於滇池水務(老撾)按照完工百分比法，報告期內增加BOT建造收入人民幣10.6百萬元；由於東大水務自2018年1月起納入合併範圍，報告期內增加污水處理收入人民幣14.0百萬元；由於德貝奧水務自2018年1月起納入合併範圍，報告期內增加BOT建造收入人民幣1.5百萬元。我們於2018年1月收購了昆明市第十污水處理廠，使報告期內我們運營的水廠收入上升約人民幣26.0百萬元，其餘水廠隨著著于岷喂 叉

銷售成本

報告期內，我們的銷售成本約為人民幣318.1百萬元，與上年同期約人民幣269.3百萬元相比，增加18.1%，主要由報告期內污水處理分部營運成本增加所致，具體如下：

我們污水處理分部的銷售成本從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣198.4百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣266.5百萬元，增幅為人民幣68.1百萬元或34.4%，主要由於我們運營的水廠成本隨著水處理量上漲而增加人民幣56.5百萬元，由於滇池水務(老撾)按照完工百分比法，報告期內增加BOT建造成本人民幣10.6百萬元。

我們其他水務服務分部的銷售成本從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣47.0百萬元減少至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣20.9百萬元，減幅為人民幣26.1百萬元或55.6%，主要由於按照完工百分比法，各項目建造成本減少。

我們其他分部的銷售成本從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣23.9百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣30.7百萬元，增幅為人民幣6.8百萬元或28.6%，主要由於報告期內新增的石盤寺、老青山防洪滯蓄工程BT增加建造成本人民幣13.4百萬元，昆明城市污水處理運營有限責任公司託管服務處理量和服務範圍減少，相關材料、人工成本減少約人民幣6.6百萬元。

毛利率

報告期內，我們的毛利率約為42.9%，與上年同期43.8%相比，下降0.9%，主要原因為污水處理毛利率下降，部分被其他水務服務分部及其他分部的毛利率增加所抵銷。

我們污水處理分部的毛利從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣184.8百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣208.5百萬元，增幅為人民幣23.7百萬元或12.8%。我們的污水處理分部毛利率從截至2017年6月30日止六個月期間的48.2%下降至截至2018年6月30日止六個月期間的43.9%，主要由於新簽訂的樂山冠英 牛華BOT項目、宜良工業園區污水廠及配套工程BOT項目以及老撾金三角污水處理廠BOT項目的影響，由於該三項目在建設階段，收入成本佔比較大，而建造階段的建造毛利較低所致。

我們其他水務服務分部的毛利從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣2.4百萬元減少至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣1.2百萬元，減幅為人民幣1.2百萬元或51.3%。我們的其他水務服務分部毛利率從截至2017年6月30日止六個月期間的4.9%增加至截至2018年6月30日止六個月期間的5.4%，主要由於自來水供水收入增加，毛利較低的建造收入比例下降。

我們其他分部的毛利從截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣22.8百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣29.1百萬元，增幅為人民幣6.3百萬元或27.6%。我們的其他分部毛利率從截至2017年6月30日止六個月期間的48.8%下降至截至2018年6月30日止六個月期間的48.6%。

銷售費用

報告期內，我們的銷售費用約為人民幣6.6百萬元，與上年同期約人民幣6.3百萬元相比，增加5.1%，主要原因為本期工資費用、辦公用品費用及通訊費用有微小上升。

() **行政費用**

報告期內，我們的行政費用約為人民幣52.2百萬元，與上年同期約人民幣52.8百萬元相比，減少1.0%，主要由於上市費用減少人民幣13.3百萬元，而被與去年同期相比2018年上半年工資開支增加人民幣2.9百萬元及期內與收購有關的諮詢費用人民幣6.4百萬元所抵銷。

() **研發費用**

報告期內，我們的研發費用約為人民幣2.9百萬元，與上年同期約人民幣4.3百萬元相比，減少33.6%，主要原因為主要研發項目重大水專項已經結題，本期的研發費用相比去年同期有大幅減少。

() **其他收入**

報告期內，我們的其他收入約為人民幣20.1百萬元，與上年同期約人民幣44.5百萬元相比，減少54.8%，主要由於增值稅退稅減少，原因是與收購固定資產有關的進項稅導致產生較少的應付增值稅。

() **其他虧損 - 淨額**

報告期內，我們的其他虧損 - 淨額約為人民幣0.6百萬元，與上年同期約人民幣0百萬元相比，增加人民幣0.6百萬元，主要原因為公益性捐贈增加約人民幣0.6百萬元。

() **經營利潤**

由於上述原因，報告期內，我們的經營利潤約為人民幣196.5百萬元，與上年

第六章 管理層討論與分析

財務收入

報告期內，我們的財務收入約為人民幣14.9百萬元，與上年同期約人民幣18.5百萬元相比，減少19.9%。主要原因為本期關聯方貸款利息收入降低人民幣3.5百萬元。

財務成本

報告期內，我們的財務費用約為人民幣53.0百萬元，與上年同期約人民幣51.9百萬元相比，增加2.1%。主要原因為本期借款增多，借款利息費用上升，同時2017年匯兌損失人民幣17.9百萬元，2018年轉而為匯兌收益人民幣2.0百萬元。我們於報告期內的借款加權平均實際利率為5.3%。

所得稅前利潤

報告期內，我們的所得稅前利潤約為人民幣158.4百萬元，與上年同期約人民幣158.3百萬元相比，基本一致。

所得稅

報告期內，我們的所得稅開支淨額約為人民幣25.1百萬元，與上年同期的人民幣25.5百萬元相比，減少1.6%。實際稅率為15.8%，較上年同期減少0.3個百分點。主要原因為我們的實際稅率與去年基本一致，由於我們的一些污水處理設施的稅收優惠待遇到期及我們收購子公司不享受「西部大開發政策」15%的優惠企業所得稅稅率並需全額繳納25%的企業所得稅，因此實際稅率略高於15%。

綜合收益總額

流動資金及資本資源

投資活動使用的現金淨額

我們的投資活動使用現金淨額主要用於購買不動產、工廠及設備、子公司及聯營公司的股權、向關聯方提供借款以及購買結構性存款理財產品。

我們的投資活動所用現金淨額由截至2017年6月30日止六個月期間的人民幣41.8百萬元上升至截至2018年6月30日止六個月期間的人民幣968.6百萬元，主要由於本期收購子公司支出現金約人民幣131.3百萬元，收購昆明市第十污水處理廠及其他設備支出現金約人民幣118.8百萬元，向關聯方提供委託貸款人民幣600.0百萬元，購買公允價值計量的金融資產淨支出人民幣170.0百萬元。

融資活動產生的現金淨額

我們的融資活動產生的現金淨額主要為上市募集的資金及借款。

截至2017年6月30日止六個月期間，我們的融資活動產生的現金淨額為人民幣1,247.2百萬元，相比截至2018年6月30日止六個月期間，融資活動產生的現金淨額為人民幣1,301.4百萬元，主要包括取得借款約人民幣1,682.9百萬元，償還借款及利息約人民幣380.3百萬元。

截至2018年6月30日，本公司H股全球發售所得款項現金淨額人民幣1,072.3百萬元中約人民幣360.7百萬元已經按照募集資金用途使用如下，佔全球發售所得款項淨額的33.63%。其中：用於BOT/BOO污水處理及自來水供應項目的投資人民幣26.5百萬元；用於支付收購TOT/TOO污水處理及自來水供應項目：包括東大水務股權收購款項等共計人民幣115.8百萬元；用於歸還現有銀行借款人民幣207.6百萬元；用於補充營運資金人民幣10.8百萬元。

營運資本

下表載列於所示日期我們的流動資產及流動負債的詳情：

	未經審核 於 月 日 年 人民幣千元	經審核 於 12月31日 2017年 人民幣千元
流動資產		
特許經營權協議下的應收款項	1,908.4	13,747
存貨	818.8	7,515
應收客戶建造合同款	173.1	12,296
應收賬款及其他應收款	1,187.8	386,397
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	250.0	—
可供出售金融資產	—	80,000
現金及現金等價物	1,452.0	1,291,170
流動資產總額	2,934.5	1,791,125
流動負債		
應付賬款及其他應付款	473.3	369,850
當期所得稅負債	54.8	60,238
借款	1,383.3	599,570
合約負債	61.4	—
流動負債總額	1,917.6	1,029,658
流動資產淨額	1,016.9	761,467

我們流動資產淨額由截至2017年12月31日的淨流動資產人民幣761.5百萬元上升至截至2018年6月30日止六個月期間的淨流動資產人民幣1,016.9百萬元，主要因為本期取得淨利潤及以長期借款補充運營資本。

特許經營權協議下的應收款項

我們於整個特許期間內累計特許經營權協議下應收款項。我們的特許經營權協議下應收款項指於整個特許期間內，扣減應計的費用款項後我們的建造服務所產生的未結算應收款項(就BOT項目而言)或收購對價(就TOT項目而言)(經運營服務以及融資收入調整)。根據我們的BOT及TOT協議，特許經營權協議下的應收款項將以我們於BOT及TOT項目運營階段中收取的費用款項結算。自特定資產負債表日期起計十二個月內到期的特許經營權協議下的應收款項部分被分類為截至該資產負債表日期的流動資產，而剩餘部分被分類為非流動資產。

於2018年6月30日，分類為流動資產的特許經營權協議下的應收款項為人民幣19.1百萬元，較2017年12月31日的人民幣13.7百萬元增長38.8%，主要由於按合同收款進度未來一年將收回的款項增加。

於2018年6月30日，分類為非流動資產的特許經營權協議下的應收款項為人民幣719.3百萬元，較2017年12月31日的人民幣530.0百萬元增長35.7%，主要由於本期有新收購東大水務及德貝奧水務的BOT和TOT項目以及原有項目正常進行。

存貨

我們的存貨結餘總額由截至2017年12月31日的人民幣7.5百萬元輕微上升至截至2018年6月30日的人民幣8.2百萬元，與上期基本一致。

截至2018年6月30日止六個月期間，我們的存貨週轉天數為4.6天，較截至2017年12月31日止年度期間增加0.1天。存貨週轉天數的計算乃按有關年間平均存貨除以有關年間確認為銷售成本的銷售成本再乘以180天計算。存貨週轉天數基本沒有變化。

應收客戶建造合同款

截至2018年6月30日，我們的應收客戶建造合同款約為人民幣323.4百萬元，較截至2017年12月31日的人民幣250.7百萬元增加人民幣72.7百萬元，主要由於本期有新收購德貝奧水務的BT項目以及原有項目正常進行。

應收賬款及其他應收款

我們的應收賬款及其他應收款主要包括(i)應收第三方、關聯方及地方政府賬款；(ii)應收第三方及關聯方的其他款項；及(iii)預付款。我們的應收賬款為於一般業務過程中銷售商品或提供服務應收客戶款項，包括為TOO及TOT項目及在BOT項目運營期間提供的服務。我們的其他應收款項主要包括向關聯方授出的

第六章 管理層討論與分析

截至2018年6月30日，我們的應收賬款及其他應收款淨額約為人民幣1,187.9百萬元，較截至2017年12月31日約人民幣386.4百萬元，增加人民幣801.5百萬元或207.4%，主要由於(i)本期向昆明公交以及昆明產投提供各人民幣300.0百萬元借款，共計人民幣600.0百萬元；及(ii)本期應收昆明市財政庫污水處理收入增加約人民幣226.5百萬元。

按照收據日期，本集團應收賬款賬齡分析如下：

	未經審核 於 月 日 。	經審核 於12月31日 年 。
	2018	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
-1年以內	442,508	243,528
-1至2年	17,501	3,023
	<u>460,009</u>	<u>246,551</u>

根據以往經驗，本集團董事認為沒有必要就應收賬款計提減值準備，因為客戶主要為地方政府部門且其信用質素並沒有發生重大改變。因此，該等結餘被認為是能夠完全收回的。

下表載列於所示期間我們的應收款項週轉天數：

	於 月 日 。	於12月31日 年 。
	2018	2017年
	天	天
應收賬款週轉天數 ⁽¹⁾	114.2	55.6
應收賬款及其他應收款週轉天數 ⁽²⁾	307.8	103.4

附註：

- (1) 按有關期間平均應收賬款淨額除以有關期間收入再乘以365天(六個月期間按照180天)計算，截至2018年6月30日止六個月期間和截至2017年12月31日止年度採用應收賬款期初及期末結餘的算術平均值。
- (2) 按有關期間平均應收賬款及其他應收款淨額除以有關期間收入再乘以365天(六個月期間按照180天)計算。截至2018年6月30日止六個月期間和截至2017年12月31日止年度採用應收賬款及其他應收款期初及期末結餘的算術平均值。

應付賬款及其他應付款

我們的應付賬款及其他應付款主要包括應付賬款、應付職工工資和福利、預收款項、購置不動產、工廠及設備的應付款、向關聯方購買土地使用權的應付款、應付股息、應付利息及除所得稅外的應計稅款。

下表載列於所示日期我們的應付賬款及其他應付款明細：

	未經審核 於 月 日。 年 2018	經審核 於 12月31日 2017年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	. 6 929	3,802
其他應付款	. 76 104	71,899
購買子公司未支付的對價	. 1 529	12,690
應付職工工資和福利	. 19 327	28,667
預收款項	-	6,124
購置不動產、工廠及設備的應付款	. 107 207	84,297
向關聯方收購土地使用權的應付款	. 58 194	58,194
應付利息	. 18 403	2,021
除所得稅外的應計稅款	. 28 471	102,156
應付股息	. 157 145	-
		<hr/>
	. 473 309	369,850
		<hr/>

第六章 管理層討論與分析

截至2018年6月30日，我們的應付帳款及其他應付款約為人民幣473.3百萬元，較截至2017年12月31日約人民幣369.9百萬元，增加人民幣103.4百萬元或28.0%。主要由於(i)截至2018年6月30日計提了應付股利人民幣157.1百萬元，2017年股東週年大會於2018年6月22日舉行並通過了該筆應付股利金額；(ii)除所得稅外的應計稅款由2017年底的人民幣102百萬元下降至2018年6月30日的人民幣28.5百萬元，下降了約人民幣73.7百萬元；(iii)購置不動產、工廠及設備的應付款，由2017年底的人民幣84.3百萬元上漲至2018年6月30日的人民幣107.2百萬元，上漲了約人民幣22.9百萬元；及(iv)應付利息上漲了約人民幣16.4百萬元，主要由於應付債券的利息於每年末支付。

按照收據日期，本集團應付賬款賬齡分析如下：

	未經審核 於 月 日 。	經審核 於12月31日 年 。
	2018	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
- 1年以內	6,244	3,471
- 1至2年	685	331
	<u>6,929</u>	<u>3,802</u>

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團所有應付賬款及其他應付款均免息。並且，應付賬款及其他應付款系因短期內到期，其公允價值與其賬面價值相近。

下表載列於所示期間我們的應付款項週轉天數：

	於 月 日 。	於12月31日 年 。
	2018	2017年
	天	天
應付賬款及其他應付款週轉天數 ⁽¹⁾	234.7	199.9
應付賬款週轉天數 ⁽²⁾	<u>49.2</u>	<u>37.4</u>

附註：

- (1) 按有關期間平均應付賬款除以有關期間銷售成本再乘以365天(六個月期間按照180天)計算，截至2018年6月30日止六個月期間和截至2017年12月31日止年度採用應付賬款期初及期末結餘的算術平均值。
- (2) 按有關期間平均應付賬款及其他應付款除以有關期間採購支出再乘以365天(六個月期間按照180天)計算。截至

第六章 管理層討論與分析

各資產負債表日期的加權平均實際利率如下：

未經審核	經審核
於 月 日	於 12月31日
年	2 0 1 8

下表載列所示日期我們借款的到期情況：

	未經審核 於 月 日。 年 2018 人民幣千元	經審核 於12月31日 2017年 人民幣千元
即期或1年以內	1,383,362	599,570
1至2年	1,565,022	317,000
2至5年	1,370,053	80,000
5年以上	96,327	694,625
	<u>3,006,244</u>	<u>1,691,195</u>

截至2018年6月30日，我們的淨資產負債比率(按債務淨額除以期末資本總額計算。其中，債務淨額按借款總額減期末現金及現金等價物計算；資本總額按權益總額加債務淨額計算)為26.2%，較於截至2017年12月31日增加18.2個百分點，主要原因是本期借款增加。

除上文所披露者外，截至2018年6月30日，我們並無任何已發行及尚未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信用證、債權證、按揭、質押、租購承擔、擔保或其他重大或有負債。

承諾

我們於各資產負債表日期已訂約但未產生的資本性承諾如下：

	未經審核 於 月 日。 年 2018 人民幣千元	經審核 於12月31日 2017年 人民幣千元
不動產、工廠及設備	51,127	101,957

第六章 管理層討論與分析

資本開支

我們的資本開支主要包括購買土地使用權、物業、廠房及設備及無形資產。截至2018年6月30日止六個月期間，我們的資本開支為人民幣591.8百萬元，較2017年6月30日止六個月期間的人民幣43.1百萬元，增加1,174.2%。我們預期主要通過我們經營活動產生的現金、借款所得款項及H股全球發售的所得款項淨額為我們的合同承諾及資本開支提供資金。

於下列所示日期我們各分部的資本開支如下：

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	年 2018	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
污水處理	568,836	41,084
水供給	22,509	704
其他	480	1,278
	<hr/>	<hr/>
	591,825	43,066

根據我們的當前業務計劃，我們預期將於截至2018年12月31日止年度產生資本開支人民幣727.1百萬元。我們的預期資本開支可能根據我們業務計劃、目前市況、監管環境及未來經營業績展望的重估不時變化。

僱員及薪酬政策

於2018年6月30日，我們有957名全職僱員，全部在中國，大部分在雲南。下表載列我們截至2018年6月30日按職能劃分的僱員明細：

職能	人數
管理及行政	118
財務	25
研發	66
質量監測	136
營銷	16
運營	561
建設及維護	35
總計	<u>957</u>

我們在公開市場上招募僱員。我們僱員的報酬包括基本工資、績效工資、獎金及其他僱員福利。2017年1至6月公司僱員福利及勞務開支為人民幣48.4百萬元，2018年1至6月公司僱員福利及勞務開支為人民幣59.7百萬元，與2017年同期比較增加23.3%，約人民幣11.3百萬元，增加原因主要是由於本集團業務的擴張。

我們認為僱員是我們獲得成功的最寶貴資源。為確保各級僱員的素質，我們開設公司內部的培訓計劃為僱員提供培訓。工廠的新員工會接受與其職責對應的培訓。我們同時擁有昆明滇池水處理職業培訓學校，為我們的員工提供更多培訓。

我們的工會代表員工的利益，就有關勞工事宜與我們的管理層密切溝通。報告期內，我們並無因重大勞動糾紛引致的運營中斷，亦無對我們的業務嚴重不利的員工投訴與索償。我們的董事認為我們與僱員的關係良好，報告期內，本集團並無任何重大勞務糾紛對本集團正常業務營運產生重大影響。

第六章 管理層討論與分析

或有負債

截至2018年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

重大投資及收購

於2017年9月20日，本公司與鄒漢平、四川未來綠洲市政公用工程有限公司、四川德貝奧環保科技實業有限公司及德貝奧水務訂立股權轉讓協議，據此，本公司有條件同意收購德貝奧水務之100%股權，代價為人民幣8,023萬元。該收購事項已於2018年1月完成。在收購事項完成後，本公司已向德貝奧水務提供一筆人民幣5,654.53萬元的股東貸款，用以支付德貝奧水務的相關債務。德貝奧水務已成為本公司全資附屬公司，而其財務業績、資產及負債併入本集團。

於2017年12月19日，本公司、東大水業集團有限公司、諸暨市長運城鄉公交有限公司及東大水務訂立股份轉讓協議，據此本公司有條件同意以代價人民幣85,326,000元，最後收購對價為人民幣83,443,000元，收購東大水務的100%股權。該收購事項已於2018年1月完成。東大水務已成為本公司的全資附屬公司，而其財務業績、資產及負債應併入本集團。

本公司於招股說明書及2017年年度報告中披露，於2015年4月13日，我們與控股股東昆明滇池投資有限責任公司訂立資產轉讓協議(經於2015年12月30日訂立的首份補充協議，於2016年7月27日訂立的第二份補充協議及於2017年12月28日訂立的第三份補充協議補充及修訂)，據此本公司有條件同意收購昆明市第十污水處理廠的污水處理設施(「目標資產」)。轉讓目標資產對價最初估計為人民幣750.17百萬元，待基於合資格估值師所評估於目標資產收到竣工確認及通過相關機構審查及驗收當月最後一日之目標資產估值最終釐定且待於昆明市國資委備案。經合資格估值師評估(以2017年6月30日為基準日)，並於2017年12月27日經昆明市國資委備案，確定收購對價為約人民幣572,323,000元。該收購事項已於2018年1月完成。

除上述收購外，於報告期內，本集團無重大投資或購入資本資產的計劃。

重大訴訟

截至2018年6月30日，本集團無重大訴訟或潛在訴訟。

匯率波動風險及任何相關對沖

本集團由於業務中使用多種貨幣導致面臨外匯風險，涉及的貨幣主要為港元（「港元」）。

外匯風險產生於以港元計的現金及現金等價物。報告期內，本集團未使用任何工具對沖任何外匯波動的風險。

於2018年年6月30日，在其他參數均不變得情況下，若人民幣兌港幣貶值 增值達1%，截至2018年6月30日的六個月內本集團的收益會增加 減少約人民幣2,498,000元，該影響主要源自於通過用港幣計量的本公司H股上市所募集資金轉化為人民幣時所產生的匯兌損益。

給予某實體的貸款

本公司於2018年3月16日與昆明產投及交通銀行簽訂委託貸款合同，由本公司委託交通銀行向昆明產投提供人民幣300,000,000.0元的委托貸款，年利率為7%。由於該交易適用的一個或多個百分比率超過5%但低於25%，其構成本公司在《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）第14章下的一項須予披露交易。詳情請見本公司2018年3月16日的公告。

本公司於2018年4月3日與昆明公交及交通銀行簽訂委託貸款合同，由本公司委託交通銀行向昆明公交提供人民幣300,000,000.0元的委托貸款，年利率為8.5%。由於該交易適用的一個或多個百分比率超過5%但低於25%，其構成本公司在上市規則第14章下的一項須予披露交易。詳情請見本公司2018年4月3日的公告。

第七章

企業管治及其他資料

一、 遵守企業管治守則

本公司注重維持高水準之企業管治，以提升股東價值及保障股東之權益。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則內的守則條文，作為其本身的企業管治守則。本公司已根據上市規則及守則的要求建設和完善企業管治架構，建立一系列企業管治制度。董事認為，於報告期內，除守則條文A.2.1外，其已遵守企業管治守則所載的一切強制性守則條文。

本公司由郭玉梅女士擔任董事長及總裁。根據企業管治守則第A.2.1條，董事長與行政總裁的角色應分開，不應由同一人士擔任。董事會注意到偏離企業管治守則條文第A.2.1條的情形，但鑒於本集團的發展以及郭女士對於行業的豐富經驗和服務本集團多年，董事會認為由郭女士兼任董事長及總裁有助於執行本集團的業務策略和提高營運效率。此外，於報告期內董事會內共有3名獨立非執行董事和2名非執行董事，使本公司股東權益可在董事會監督下獲得充分及公平代表。

董事會將不時審查本公司的企業管治常規及運作，以符合上市規則項下有關規定並保障本公司股東的權益。

二、董事、監事、高級管理人員

董事、監事、高級管理人員變動情況

於報告期內及截至最後實際可行日期，根據香港上市規則第13.51B(1)條規定，本公司的董事、監事和高級管理人員資料變更如下：

曾鋒先生於2018年3月

第七章 企業管治及其他資料

董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

截至2018年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須計入該條所指的登記冊內的所有任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

截至2018年6月30日，概無董事或監事或彼等各自的配偶或18歲以下的子女獲本公司授予任何權利以認購本公司或其任何相聯法團的股份或已行使任何該等權利。

遵守董事及監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標準守則，作為所有董事、監事及有關僱員(定義與企業管治守則相同)進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，於報告期內各董事及監事均已嚴格遵守標準守則所訂之標準。

三、 主要股東於股份之權益

截至2018年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(本公司董事、最高行政人員或監事除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3部分須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條在本公司所存置的登記冊中記錄之權益或淡倉：

股東名稱	身份 權益性質	股份類別	股份數目(股)	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比 %	佔本公司 相關類別股份 的概約百分比 () %
昆明滇池投資有限責任公司	實益擁有人	內資股	660,318,635 (好倉)	64.16%	95.82%
昆明產業開發投資有限 責任公司	受控法團權益	H股	59,000,000 (好倉)	5.73%	17.35%
昆明市國有資產管理營運 有限責任公司	實益擁有人	H股	39,790,000 (好倉)	3.87%	11.70%
雲南省投資控股集團 有限公司	實益擁有人	H股	64,770,000 (好倉)	6.29%	19.05%
Modern Orient Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%
Beijing Enterprises Water Group Limited	實益擁有人	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%

第七章 企業管治及其他資料

股東名稱	身份 權益性質	股份類別	股份數目(股)	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比	佔本公司 相關類別股份 的概約百分比
Beijing Enterprises Investments Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%
Beijing Enterprises Holdings Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%
Beijing Enterprises Group Company Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%
Beijing Enterprises Group (BVI) Company Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%
Beijing Enterprises Environmental Construction Limited	受控法團權益	H股	47,754,000 (好倉) (附註2及3)	4.64%	14.04%

註：

- (1) 以上所披露數據主要基於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)所提供的信息作出。
- (2) 根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- (3) 該47,754,000股股份屬同一批股份。
- (4) 除上述披露外，截至2018年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

四、 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2018年6月30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。

五、 審計委員會

本公司審計委員會主要負責審閱及監察本公司之財政匯報程序及內部監控。審計委員會已審閱截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並認為編製有關業績已採用適合的會計政策及已作出足夠的披露。

六、 年股息及 年中期股息

於2018年6月22 年

第八章 中期財務資料

簡明合併中期綜合收益表

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

		未經審核	
		截至 月	日止六個月
	附註	2018	2017年
		人民幣千元	
持續經營			
收入	6	556,878	479,359
銷售成本	24	318,135	(269,282)
毛利		238,743	210,077
銷售費用	24	6,583	(6,265)
行政費用	24	52,247	(52,783)
研發費用	24	2,871	(4,322)
其他收入	22	20,105	44,493
其他虧損 - 淨額	23	605	(8)
經營利潤		96,542	191,192
財務收入	25	14,860	18,542
財務成本	25	52,962	(51,935)
財務成本 - 淨額	25	38,102	(33,393)
分佔聯營公司業績		79	479
除所得稅前利潤		58,361	158,278
所得稅費用	26	25,100	(25,499)
淨利潤		33,261	132,779
利潤歸屬：			
- 本公司權益持有人		32,739	132,337
- 非控制性權益		522	442
		33,261	132,779

第八章 中期財務資料
簡明合併中期綜合收益表(續)

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

附註	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年 人民幣千元
其他綜合收益（虧損） 或重分類至損益的項目 換算海外業務之匯兌差額		(516)
綜合收益總額		132,263
綜合收益總額歸屬於：		
- 本公司權益持有人		131,821
- 非控制性權益		442
		132,263
期內歸屬於本公司權益持有人的利潤的 每股收益(以每股人民幣計)		
- 基本及稀釋每股收益	27	0.15

上述簡明合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期資產負債表

於2018年6月30日

	附註	2018年 12月31日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	8	445,974	445,974
長期預付款		450,000	450,000
不動產、工廠及設備	9	2,342,663	2,342,663
特許經營權協議下的應收款項	10	529,997	529,997
應收客戶建造合同款	15	238,383	238,383
無形資產	11	135,099	135,099
聯營投資	12	15,257	15,257
收購附屬公司預付款	7	43,356	43,356
遞延所得稅資產	13	32,957	32,957
		<u>4,233,686</u>	<u>4,233,686</u>
流動資產			
特許經營權協議下的應收款項	10	13,747	13,747
存貨		7,515	7,515
應收客戶建造合同款	15	12,296	12,296
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	3	—	—
可供出售金融資產	3	80,000	80,000
應收賬款及其他應收款	14	386,397	386,397
現金及現金等價物	16	1,291,170	1,291,170
		<u>1,791,125</u>	<u>1,791,125</u>
資產總額		6,024,811	6,024,811

第八章 中期財務資料
簡明合併中期資產負債表(續)

於2018年6月30日

	附註	2018年 12月31日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收益	20	97,083	157,479
借款	19	2,288	1,091,625
遞延所得稅負債	13	66,472	39,848
		<u>75,433</u>	<u>1,288,952</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	21	473,309	369,850
當期所得稅負債		54,844	60,238
借款	19	83,363	599,570

第八章 中期財務資料

簡明合併中期現金流量表

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

		未經審核	
		截至	月 日止六個月
	附註	2018	2017年
		人民幣千元	
經營活動的現金流量			
經營使用的現金	29		

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

一般資料

昆明滇池水務股份有限公司(以下簡稱「本公司»)是按照《中華人民共和國公司法》於 2010 年 12 月 23 日在中國雲南省註冊成立的股份有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於昆明市

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

編製基準(續)

2.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

一些新訂或經修訂準則適用於本報告期間及本集團因採用下列準則而不得不變更其會計政策並作出追溯性調整：

- 國際財務報告準則第9號金融工具，及
- 國際財務報告準則第15號客戶合約收益。

採納該等準則及新會計政策的影響於下文附註3 \$ 軌招免蕪甥 謹豈韓審計政準則定企

截至2018年6月30日止六個月

會計政策變動(續)

國際財務報告準則第9號金融工具 - 採納的影響

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號金融工具導致會計政策的變更及對已於財務報表確認的金額作出調整。新會計政策載於下文附註3.3。根據國際財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)的過渡條文，除對沖會計處理的若干方面外，並無重列比較數字。

採納國際財務報告準則第9號對本集團2018年1月1日及2017年1月1日的留存收益並無影響。

分類及計量

於2018年1月1日(初次採納國際財務報告準則第9號之日)，本集團管理層已對本集團所持金融資產適用的業務模式進行評估並已將其金融工具分類至國際財務報告準則第9號合適類別。該重新分類產生的主要影響如下：

金融資產 - 年 月 日	人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (可供出售) 年	人民幣千元
2017年12月31日的期末結餘			
- 國際會計準則第39號*	-		80,000
將可供出售投資重新分類至FVPL ⁽ⁱ⁾	80,000		(80,000)
2018年1月1日的期初結餘			
- 國際財務報告準則第9號	80,000		-

* 2017年12月31日的期末結餘表示FVOCI項下可供出售金融資產。該等重新分類對計量類別並無影響。

截至2018年6月30日止六個月

會計政策變動(續)

國際財務報告準則第 號金融工具 - 自 年 月 日採納的會計政策

投資及其他金融資產

分類

自2018年1月1日起，本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值(且其變動計入其他綜合收益或計入損益)計量的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流的合約條款而定。

對於按公允價值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。對於非持作交易的股權投資，此將取決於集團在初始確認時是否作出一項不可撤銷的選擇，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資。

本集團於及僅於其管理該等資產之業務模式發生變化時，方對債務投資進行重新分類。

計量

於初始確認時，本集團按公允價值加上(若金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益)收購金融資產直接應佔的交易成本計量一項金融資產。按FVPL列賬的金融資產的交易成本於損益中記作開支。

包含嵌入衍生工具的金融資產於確定其現金流量是否僅用作支付本金及利息時，作為一個整體考慮。

第八章

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

截至2018年6月30日止六個月

會計政策變動(續)

國際財務報告準則第 號金融工具 - 自 年 月 日採納的會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

債務工具(續)

- FVPL：不符合攤銷成本或FVOCI標準的資產按FVPL計量。其後以FVPL計量之債務投資的收益或虧損於損益內確認並於產生期間的其他收益（虧損）內以淨額呈列。

權益工具

本集團隨後以公允價值計量所有股權投資。倘本集團管理層已選擇於其他綜合收益中呈列股權投資的公允價值損益，則於終止確認投資後，公允價值損益不會重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，該等投資的股息繼續於損益內確認為其他收益。

按FVPL計量之金融資產的公允價值變動於損益表其他收益（虧損）內確認。按FVOCI計量之股權投資的減值虧損（及減值虧損撥回）並未與其他公允價值變動獨立呈報。

減值

自2018年1月1日起，本集團已按前瞻性基準評估與其按攤銷成本及FVOCI列賬之債務工具相關的預期信貸虧損。採用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就應收賬款而言，本集團根據國際財務報告準則第9號採納簡化方法，此要求自應收賬款初始確認之日起確認預期使用壽命虧損。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

會計政策變動(續)

國際財務報告準則第 15 號客戶合約收益 - 採納的影響

本集團已自 2018 年 1 月 1 日起採納國際財務報告準則第 15 號客戶合約收益，此導致會計政策發生變更及對合併財務報表確認的金額重新分類。根據國際財務報告準則第 15 號的過渡條文，本集團已採納經修訂追溯方法，此意味著採納的累積影響將於截至 2018 年 1 月 1 日的留存收益中確認且將不會重列比較數據。總之，已於初始採納之日(2018 年 1 月 1 日)對簡明合併中期資產負債表內確認的金額作出以下重新分類：

		於 年 月 日		
		按國際財務報告準則第 15 號		
	按原先呈列	重新分類	重列	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
簡明合併中期資產				
負債表(摘要)				
應付賬款及其他應付款	(i)	3 6 9 8 5 0	6 1 2 4	3 6 3 7 2 6
合約負債	(i)	-	6 1 2 4	6 1 2 4
負債總額		3 6 9 8 5 0	-	3 6 9 8 5 0

與採納國際財務報告準則第 15 號前之前生效之國際會計準則第 18 號相比，當前年度及今年迄今因採納國際財務報告準則第 15 號而受影響之各財務報表項目的金額如下：

		於 年 月 日		
		未採納國際財務報告準則第 18 號的金額	採納國際財務報告準則第 15 號的影響	呈列的金額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
簡明合併中期資產				
負債表(摘要)				
應付賬款及其他應付款	(i)	4 7 9 4 5 3	6 1 4 4	4 7 3 3 0 9
合約負債	(i)	-	-	-

截至2018年6月30日止六個月

會計政策變動(續)

國際財務報告準則第 號客戶合約收益 - 採納的影響(續)

(i) 與客戶合約有關的資產及負債的呈列

本集團已自願改變資產負債表內若干金額的呈列，以反映國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號：

- 有關建造及其他合約的合約負債先前列作應付賬款及其他應付款的一部分(於2018年1月1日人民幣6,124,000元)。

國際財務報告準則第 號客戶合同收入 - 會計政策

() 提供污水處理及其他服務

污水處理業務及其他服務產生的收入於提供服務時確認。

() 供水服務

供水服務產生的收入於集團實體向客戶供水時確認；客戶已接受供水及有關應收賬款的可收回性能合理保證。

() 建造合同產生的收入

建造服務產生的收入按完工百分比法確認。

() 利息收益

利息收益採用實際利率法確認。倘貸款及應收款項出現減值，本集團會將賬面價值減至其可收回金額(即按工具的原定實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續將所貼現的金額確認為利息收入。

() 股息收益

股息收益在確定收取付款的權利時確認。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

估計

編製本簡明合併中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源與本集團截至2017年12月31日止年度財務報表所應用者相同。

財務風險管理及金融工具

財務風險因素

本集團的活動面臨多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動資金風險。

簡明合併中期財務資料並未包括年度財務報表規定的所世需郵票 > 定溪楠 票

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

財務風險管理及金融工具(續)

信用風險(續)

對於應收賬款及其他應收款，和特許經營權協議下的應收款項，客戶主要是當地政

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

財務風險管理及金融工具(續)

公允價值估計

下表呈列不同計量方法的公允價值計量的金融工具。各計量等級定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層);
 - 除報價外,該資產或負債的可觀察的其他輸入值,可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層);及
 - 資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入值(即不可觀察輸入值)(第3層)。
- 下表列示本集團於2018年6月30日及2017年12月31日按公允價值定期計量的資產及負債：

於 年 月 日(未經審核)

金融資產
以公允價值計量且其變動計入
損益的金融資產(FVPL)

於 年 月 日(經審核)

金融資產
可供出售金融資產

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產 以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產(FVPL)				
金融資產 可供出售金融資產	80,000	-	-	80,000

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

財務風險管理及金融工具(續)

公允價值估計(續)

() 。 按攤銷成本計量的金融資產和負債的公允價值

以下金融資產和負債的公允價值近似於其賬面價值：

- 應收賬款及其他應收款(預付款除外)；

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

分部及收入資料

首席經營決策者被認定為本公司執行董事。管理層已根據本公司執行董事審議的、用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

本公司執行董事從產品和服務的角度確定業務。

本集團的報告分部如下：

- 污水處理；
- 水供給；及
- 其他，包括管理業務及運輸業務。

本公司執行董事根據收入計量和營業利潤評估經營分部的表現。

未分配資產包括遞延所得稅資產和聯營投資。未分配負債包括遞延所得稅負債和无污水 Z ** 夸

截至ッ

第八章 中期財務資料 簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

分部及收入資料(續)

分部資料

截至2018年6月30日止六個月，本集團向高級執行管理層提供的分部數據如下：

	截至	年	月	日止六個月(未經審核)
業務分部				
外部客戶收入				5 5 6 8 7 8
分部毛利				2 3 8 7 4 3
分部利潤				9 9 6 5 4 2

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

分部及收入資料(續)

()

分部資料(續)

於 年 月 日(未經審核)

業務分部

分部資產

未分配的：
遞延所得稅資產
聯營投資

資產總額

分部負債

未分配的：
遞延所得稅負債
當期所得稅負債

負債總額

	4 2 0 9 6 5
	3 9 5 1 0
	1 5 1 7 8
	4 7 5 6 5 3
	5 8 2 7 8 0
	5 5 4 7 2
	5 4 8 4 4
	7 9 3 0 9 6

第八章 中期財務資料 簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

分部及收入資料(續)

() 分部資料(續)

於 年 月 日(經審核)

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

分部及收入資料(續)

地理資料

本集團的幾乎所有業務均在中國開展。因此，無需披露地理分部資料。

主要客戶資料

本集團的主要客戶群(其中來自於單個客戶的收入佔本集團收入總額的10%或10%以上)如下：

	未經審核 截至 月 日止六個月	2017年 人民幣千元
客戶A		234,875
客戶B		95,261
		<u>330,136</u>

本集團客戶群體較為集中，與本行業的現實狀況一致。如果客戶A或客戶B嚴重違反付款義務或與本集團終止商業合作關係，會嚴重影響本集團的財務狀況和經營收益。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

業務合併

- (i) 於 2018 年 1 月 19 日，本集團收購諸暨市東大次塢污水處理有限公司(「東大水務」) 100% 股權，對價為人民幣 83,443,000 元。收購後，東大水務成為本集團直接擁有的附屬公司。

東大水務的主營業務為污水處理。該公司被本集團購入成為行業內擴張的一部分。購入的資產和因收購而承擔的負債的公允價值詳情如下：

對價：

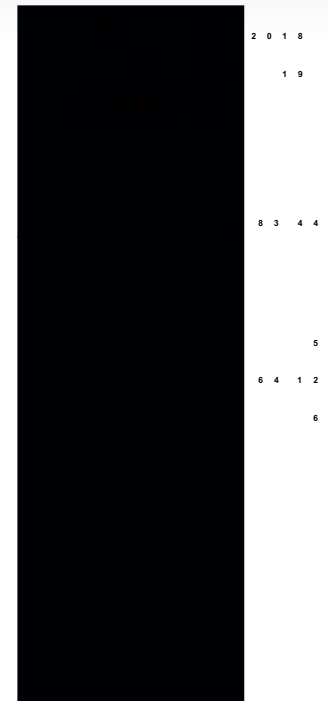
現金對價

已購入的可識別資產及已承擔之負債的確認金額：

現金及現金等價物

特許經營權協議下的應收款

不動產、工廠及設備



	2 0 1 8
	1 9
	8 3 4 4 3
	5 3
	6 4 1 2 3
	6 6

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

業務合併(續)

- (ii) 於 2018 年 1 月 25 日，本集團收購樂山德貝奧水務有限公司(「德貝奧水務」)100% 股權，對價為人民幣 80,230,000 元。收購後，德貝奧水務成為本集團直接擁有的附屬公司。

德貝奧水務的主營業務為污水處理。該公司被本集團購入成為行業內擴張的一部分。購入的資產和因購買而承擔的負債的公允價值詳情如下：

對價：

現金對價

已購入的可識別資產及已承擔之負債的確認金額：

現金及現金等價物

應收客戶建造合同款

特許經營權協議下的應收款

不動產、工廠及設備

應收賬款及其他應收款

應付賬款及其他應付款

可識別淨資產總額

2018
25
80,230
117
50,170
86,739
673
2,372
59,841
80,230

特許經營權協議下的應收款人民幣 86,739,000 元於收購日確認。

從購買日到 2018 年 6 月 30 日，本集團編製的此簡明合併中期財務資料所包含的收入德貝奧水務所佔的收入約為人民幣 1,508,000 元。德貝奧水務同期錄得虧損約為人民幣 431,000 元。

截至2018年6月30日止六個月

業務合併(續)

(iii) 截至2018年6月30日止六個月內由收購和收購相關成本使用的現金流量匯總如下：

現金對價總額	3 0
減：自附屬公司獲取的現金及現金等價物	6 3 6 7 3
購買業務的應付代價變動	1 7 0
購買附屬公司的預付款項變動	1 1 1 6 1
購買附屬公司的現金流出	4 3 3 5 6
	3 1 3 0 8

土地使用權

本集團於土地使用權中的權益指中國境內土地的預付經營租賃款項，其淨賬面淨值分析如下：

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2 0 1 8	2 0 1 7
	人民幣千元	
期初賬面淨值	4 4 5 9 7 4	433,484
收購附屬公司	-	6,807
攤銷費用(附註24)	4 6 2 4	(4,914)
期末賬面淨值	4 4 1 3 5 0	435,377

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

不動產、工廠及設備

(未經審核)

截至 年 月 日止六個月

期初賬面淨值

增加(a)

轉移

收購附屬公司(附註7)

折舊(附註24)

期末賬面淨值

4 2 6 0 3
9 1 6 0 7
-
7 3 9
0 4 0 2 6
3 1 0 6 3

(未經審核)

截至 年 月 日止六個月

期初賬面淨值

增加

轉移

收購附屬公司

折舊(附註24)

期末賬面淨值

	樓宇及設施 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室 及電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
1,437,590	457,285	59,442	14,752	400,020	2,369,089	
729	754	335	-	38,812	40,630	
28,482	-	-	-	(28,482)	-	
7,379	2,796	179	-	-	10,354	
(38,966)	(36,362)	(5,442)	(1,641)	-	(82,411)	
1,435,214	424,473	54,514	13,111	410,350	2,337,662	

截至2018年6月30日止六個月

不動產、工廠及設備(續)

- (a) 截至2018年6月30日止六個月內的增加主要包括2018年收購的昆明市第十污水處理廠的資產人民幣502,919,000元(不含增值稅)。
- (b) 作為本集團借款(附註19)質押擔保物的不動產、工廠及設備在各個資產負債表日的賬面淨值如下：

	經審核 2018年 3月31日 人民幣千元
樓宇及設施	274,455
機器及設備	110,460
	<u>384,915</u>

特許經營權協議下的應收款項

就本集團的特許經營權協議而言，特許經營權協議下的應收款項的匯總資料如下：

	經審核 2018年 3月31日 人民幣千元
特許經營權協議下的應收款項	
流動部分：	13,747
非流動部分：	529,997
	<u>543,744</u>

實際利率在6.51%至9.23%區間內。

本公司董事認為以上結餘無需計提減值準備，因為相關客戶的信貸質量未有重大變化且目前以上結餘均可收回。本公司董事同時認為，截至2018年6月30日及2017年12月31日，無已逾期且已減值的特許經營權協議下的應收款項。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

無形資產

(未經審核)

截至 年 月 日止六個月

2018年1月1日期初賬面淨值

增加

收購附屬公司(附註7)

攤銷(附註24)

2018年6月30日期末賬面淨值

3 5 0 9 9

1 3 8

5 7 6 7 1

4 2 9 7

8 8 6 1 1

	電腦軟件	特許經營權	其他 無形資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

(未經審核)

截至 年 月 日止六個月

2017年1月1日期初賬面淨值

增加

收購附屬公司

攤銷(附註24)

2017年6月30日期末賬面淨值

14,430 49,901 10,866 75,197

2,374 - 62 2,436

- 8,157 - 8,157

(1,593) (693) - (2,286)

15,211 57,365 10,928 83,504

截至2018年6月30日止六個月

聯營投資

按權益法計量的投資是指由本集團持有的聯營投資，其變動載列如下。

	未經審核 截至 月 日止六個月	
	2018	2017年 人民幣千元
期初		15,101
分佔聯營公司業績	79	479
期末	15,178	15,580

本集團的聯營綜合投資以及歸屬於本集團的部分關鍵財務資料如下：

於2018年6月30日
截至2018年6月30日
止六個月(未經審核)



上述聯營投資中並無對本集團重大的單項聯營投資。

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

遞延所得稅資產和負債

	經審核 2018 年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產：	
- 將於12個月內轉回	1 2 8 1 5,365
- 將於12個月後轉回	3 8 2 2 9 27,592
	<u>3 9 5 1 0 32,957</u>
遞延所得稅負債：	
- 將於12個月內轉回	1 3 3 6 890
- 將於12個月後轉回	5 4 1 3 6 38,958
	<u>5 5 4 7 2 39,848</u>

於截至2018年及2017年6月30日止六個月期間遞延所得稅資產和負債(未考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

	未經審核 截至 月 日止六個月
遞延所得稅資產	2 0 1 8 2017年 人民幣千元
期初	3 3 1 6 0 24,404
於合併綜合收益表內確認(附註26)	6 5 0 1 (300)
期末	<u>3 9 6 6 1 24,104</u>

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

遞延所得稅資產和負債(續)

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日，遞延所得稅資產主要由以前年度政府補助、稅務成本以及由昆明滇池投資有限責任公司(「昆明滇池投資」)投入污水處理設施及土地使用權等相關非流動資產根據資產評估結果更正的折舊和攤銷差異組成。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

應收賬款及其他應收款

	經審核 2018 年 12月31日 人民幣千元
應收賬款(附註):	
- 第三方	4,852
- 關聯方(附註31)	95,467
- 地方政府	146,232
應收賬款 - 淨額	246,551
應收票據:	—
其他應收款:	
- 第三方	5,176
- 關聯方(附註31)	68,857
- 地方政府	55,665
- 可扣減增值稅及預付稅款	—
其他應收賬款 - 淨額	129,698
預付款:	
- 關聯方(附註31)	—
- 其他	10,148
預付款 - 淨額	10,148
應收賬款及其他應收款 - 淨額	386,397

除不屬於金融資產的預付款外，本集團應收賬款及其他應收款的公允價值，均與其賬面淨額相近。

應收賬款及其他應收款的賬面價值以人民幣為單位。

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

現金及現金等價物

		經審核
		2018
		30 12月31日
		人民幣千元
銀行存款		<u>1,291,170</u>

(a) 現金及現金等價物如下貨幣計值：

		經審核
		2018
		30 12月31日
		人民幣千元
人民幣		990,739
港幣		297,824
美元		<u>2,607</u>
		<u>1,291,170</u>

(b) 所有銀行存款為原始到期日在3個月以內的存款。於截至2018年6月30日止六個月內，本集團按介乎0.35%至1.80%(2017年：0.35%)的浮動銀行存款利率賺取銀行現金利息。

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至2018年6月30日止六個月

股本

普通股，已發行及繳足：

	股份數目 (千計)	股本 人民幣千元
(未經審核)		
年 月 日及 年 月 日結餘。		
年 月 日結餘	720,000	720,000
H股發行(附註(a))	309,111	309,111
年 月 日結餘。	1,029,111	1,029,111

- (a) 於2017年4月6日，本公司就其H股於香港聯交所主板首次上市而按每股發行價3.91港元新發行每股人民幣1.00元的308,572,000H股，並籌集所得款項總額約1,206,517,000港元(折合人民幣1,070,421,000元)。之後於2017年5月10日，於行使超額配股權後，按每股3.91港元額外發行每股人民幣1.00元的539,000股H股，並籌集所得款項總額2,107,000港元(折合人民幣1,870,000元)。本公司所籌集的所得款項淨額為人民幣997,460,000元(扣除承銷費用及其他上市費用)，其中人民幣309,111,000元記作股本，而其餘人民幣688,349,000元記作股份溢價(附註18)。

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

其他儲備

	股本溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	外幣折算 差額 人民幣千元	合計 人民幣千元
年 月 日結餘					1 3 9 3 7
外幣折算差額					1 3 8 3
年 月 日結餘(未經審核)					1 5 3 2 0
年 月 日結餘	595,091	149,215	(47,793)	—	696,513
發行H股所得款(附註(17))	688,349	—	—	—	688,349
外幣折算差額	—	—	—	(516)	(516)
年 月 日結餘(未經審核)	1,283,440	149,215	(47,793)	(516)	1,384,346

借款

	經審核 2018年 12月31日 人民幣千元
非流動：	
未擔保的長期借款	397,000
擔保的長期借款(附註(b))	—
公司債券(附註(c))	694,625

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

借款(續)

- (a) 所有借款以人民幣為單位。
- (b) 於2018年6月30日及2017年12月31日，有擔保的借款分析如下：

擔保物：
不動產、工廠及設備

	經審核
	2018年
	30日
	12月31日
	人民幣千元
	504164

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

借款(續)

(e) 借款到期日如下：

	經審核 2018 年 12月31日 人民幣千元
即期或1年以內	599,570
1至2年	317,000
2至5年	80,000
5年以上	694,625
	<u>1,691,195</u>

(f) 於各資產負債表日

	經審核 2018 年 12月31日
借款	4.58%

(g) 由於折現的影響不重大的公允價 非按照折現的現金流量

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

遞延收益

本集團的遞延收益包括就本集團建造各項設施、污水處理設施以及開展研發工作而獲得的政府補助。

與不動產、工廠和設備有關之政府補助按有關資產之預計年期以直線法在合併綜合收益表中確認。

與研發活動有關之政府補助按擬補償之成本配合其所需期間在合併綜合收益表中確認。

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

應付賬款及其他應付款

	經審核 2018 年 12月31日 人民幣千元
應付賬款	6 9 2 9 3,802
其他應付款，應付：	7 6 1 0 4 71,899
- 關聯方(附註31)	1 8 0 8 1 18,171
- 地方政府	3 3 1 0 4,416
- 第三方	5 4 7 1 3 49,312
購買附屬公司未支付的對價(附註7)	1 5 2 9 12,690
應付職工工資和福利	1 9 3 2 7 28,667
預收款項	- 6,124
- 關聯方(附註31)	- 4,222
- 地方政府	- 101
- 第三方	- 1,801
購置不動產、工廠及設備的應付款，應付：	0 7 2 0 7 84,297
- 關聯方(附註31)	6 6 3 3 5 32,521
- 第三方	4 0 8 7 2 51,776
向關聯方購買土地使用權的應付款項(附註31)	5 8 1 9 4 58,194
應付股息(附註28)	5 7 1 4 5 -
應付利息	1 8 4 0 3 2,021
除所得稅外的應計稅款	2 8 4 7 1 102,156
	7 3 3 0 9 369,850

- (a) 本集團所有應付賬款及其他應付款均免息。並且，除不屬金融負債的預收款項外，應付賬款及其他應付款系因短期內到期，其公允價值與其賬面價值相近。
- (b) 於有關期間內，本集團的應付賬款及其他應付款以人民幣為單位。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

應付賬款及其他應付款(續)

(c) 於各資產負債表日應付第三方賬款之賬齡分析如下：

A large black rectangular redaction box covers the table content, obscuring the aging analysis of payables.

經審核

2 0 1 8

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

財務成本 - 淨額

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
	人民幣千元	
財務收入：		
- 向關聯方收取的利息收入(附註31)	11,182	14,693
- 建造合同產生的利息收入	3,678	3,849
	14,860	18,542
財務成本：		
- 借款利息支出	57,995	(39,194)
- 減：資本化計入不動產、工廠及設備的借款成本	3,098	5,237
- 利息費用 - 淨額	54,897	(33,957)
- 匯兌收益 (虧損)	1,980	(17,911)
- 其他	45	(67)
	52,962	(51,935)
財務成本 - 淨額	38,102	(33,393)

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

所得稅費用

在合併綜合收益表中支銷的所得稅費用金額是指：

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
	人民幣千元	
當期所得稅費用	3 0 4 4 7	24,168
遞延所得稅費(附註13)	5 3 4 7	1,331
所得稅費用	2 5 1 0 0	25,499

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日起，中國附屬公司的稅率為25%。於截至2018年及2017年6月30日止六個月，除經稅務部門批准享受稅務減免或優惠所得稅率的部分附屬公司外，本集團在中國的所有附屬公司均適用25%的所得稅率。討論如下：

- 中國西部大開發政策是國稅總局對在中國西部省份開展業務的，其經營活動屬政策鼓勵類產業目錄規定產業的公司發佈的一項稅收優惠政策(「西部大開發政策」)。於有關期間，本公司及部分附屬公司符合中國西部大開發政策的規定，於截至2018年及2017年6月30日止六個月享受15%的優惠所得稅稅率。
- 部分新升級污水處理設施滿足合資格享受企業所得稅優惠稅率的公共基礎設施項目目錄中的標準。針對本集團從此類新項目產生的相關應稅收入，有資格享受「三免三減半」的企業所得稅稅收優惠。
- 部分附屬公司使用合資格享受企業所得稅優惠稅率的資源綜合利用項目目錄中規定的資源作為其主要原材料。該附屬公司10%的收入無需繳納企業所得稅。
- 截至2018年12月31日止年度採用的估計年度實際稅率為15.85%。截至2017年12月31日止年度採用的年度實際稅率為16.11%。

截至2018年6月30日止六個月

每股收益

- (a) 基本每股收益根據歸屬於本公司權益股東的利潤，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
歸屬於本公司權益持有人的利潤(人民幣千元)	132,337	132,337
已發行普通股的加權平均數(千計)	865,061	865,061
基本每股收益(人民幣)	0.15	0.15

- (b) 在截至2018年及2017年6月30日止六個月內不存在潛在稀釋權利股，故稀釋每股收益與基本每股收益相同。

股息。

於2018年6月22日召開的股東大會批准，本公司計劃派發截至2017年12月31日年度期間的現金股息，每股人民幣0.1527元(含稅)，從留存收益中派發現金股息共計約人民幣157,145,000元。該股息的宣告未在截至2017年12月31日止年度期間合併財務報表的應付股息中體現，但將會披露在截至2018年6月30日止六個月內合併財務報表的股息分配中。2017年的股息已於2018年8月8日分配給股東。

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

經營活動使用的現金

除所得稅前利潤與經營活動所用的現金淨額之間對賬如下：

未經審核
截至



截至2018年6月30日止六個月

承諾。

資本性承諾

(i) 於各資產負債表日已訂約但尚未產生的資本性支出如下：

	經審核 2018年 3月31日 人民幣千元
不動產、工廠及設備	51,127 101,957

經營租賃承諾 - 本集團為承租人

本集團在不可撤銷經營租賃協議下租賃多幢樓宇。該租賃具有不同期限、自動調整條款和續租權。在不可撤銷經營租賃協議下，未來總計最低租賃費用如下：

	經審核 2018年 3月31日 人民幣千元
1年以內	331 121
1年以上2年以內	305 121
2年以上5年以內	954 363
5年以上	4,869 2,253
	6,459 2,858

第八章 中期財務資料

簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方或在作出財務及營運決策時對另一方施加重大影響，則雙方被視為有所關聯。如果雙方共同受其他方控制，也被視為關聯方。

本公司受昆明滇池投資控制，其為昆明市國資委在中國成立的一家政府關聯公司。根據國際會計師公會頒佈的國際會計準則第24條(經修訂)「關聯方披露」的規定，政府關聯方實體以及受中國政府直接或間接控制、聯合控制或重大影響的附屬公司被視為本集團關聯方。基於上述標準，關聯方包括昆明滇池投資及其附屬公司(本集團除外)、由昆明市國資委控制的實體、其他本集團能夠控制或施加重大影響的實體和公司以及本公司關鍵管理人員和其家族成員。本集團與中國政府、其他受中國政府控制、聯合控制或施加重大影響的實體間的重大交易及往來結餘主要包括購買資產、提供財務資助、銀行存款和借款以及相關應收賬款和其他應收款、應付賬款及其他應付款、借款、原期限為3個月以上的定期存款，以及現金及現金等價物。本公司董事認為財務資料已經充分披露了對報表閱讀者有意義的關聯方交易。

以下為截至2018年及2017年6月30日止六個月內本集團與其關聯方於一般業務過程中所進行重大交易的概要，以及於2018年6月30日及2017年12月31日關聯方交易產生的結餘。

名稱和與關聯方關係

關聯方名稱

關係性質

昆明滇池投資	本公司的控股股東
昆明新都投資有限公司, (「新都投資」)	受昆明市國資委控制
昆明通用水務自來水有限公司, (「通用水務自來水」)	受昆明市國資委控制
昆明清源自來水有限責任公司, (「昆明清源自來水」)	受昆明市國資委控制
昆明滇池湖泊治理開發有限公司, (「滇池湖泊」)	受昆明滇池投資控制
昆明產業開發投資有限責任公司, (「昆明產投」)	受昆明市國資委控制
昆明公交集團有限責任公司, (「昆明公交」)	受昆明市國資委控制

截至2018年6月30日止六個月

關聯方交易(續)

與關聯方的交易

除本報告其他部分所披露者外，截至2018年及2017年6月30日止六個月，本集團與關聯方的重大交易如下：

(i) 購買不動產、工廠及設備(重組除外)

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
	人民幣千元	
昆明滇池投資		-

(ii) 貸款予關聯方：

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
	人民幣千元	
昆明產投		-
昆明公交		-
昆明滇池投資		31,366
		31,366

本集團與昆明產投、昆明交及昆明滇池投資之間融資協議項下的交易分別附帶年息7%、8.5%及0%，並須於一年內償還。

(iii) 關聯方償還貸款：

	未經審核	
	截至 月 日止六個月	
	2018	2017年
	人民幣千元	
昆明滇池投資		31,366

第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

關聯方交易(續)

() 與關聯方的交易(續)

(iv)

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

關聯方交易(續)

() 與關聯方的交易(續)

(vii) 支付給關聯方的手續費：

未經審核
截至 月 日止六個月



第八章 中期財務資料
簡明合併中期財務資料附註

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

關聯方交易(續)

與關聯方交易的結餘

(i) 應收關聯方賬款及其他應收款：

		經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
昆明產投	3 0 0 5 0 2	—
昆明公交	0 0 0 6 2 7	—
昆明滇池投資	4 6 4 8 4	112,708
新都投資	2 4 2 3 2	24,232
通用水務自來水	2 0 2 9 8	19,685
昆明清源自來水	6 7 2 9	7,699

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

關聯方交易(續)

() 與關聯方交易的結餘(續)

(iii) 預收關聯方服務款項：

昆明滇池投資

	經審核 2018 年 12月31日 人民幣千元
	4,026 4,222