

新加坡證券交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CHINA EVERBRIGHT WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

截至二零二三年六月三十日止六個月 中期業績公告

摘要

- 收入為3,082,000,000港元(二零二二財政年度上半年：3,478,939,000港元)，較去年同期減少11%
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為1,287,800,000港元(二零二二財政年度上半年：1,066,673,000港元)，較去年同期增加21%
- 除稅前盈利為879,931,000港元(二零二二財政年度上半年：691,633,000港元)，較去年同期增加27%
- 本公司權益持有人應佔盈利為632,188,000港元(二零二二財政年度上半年：520,056,000港元)，較去年同期增加22%
- 中期股息每股普通股6.63港仙(等值1.13新分)(二零二二財政年度上半年：每股普通股5.45港仙(等值0.98新分))

中期業績

中國光大水務有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「二零二三財政年度上半年」或「回顧期」)之未經審計中期業績，連同截至二零二二年六月三十日止六個月(「二零二二財政年度上半年」)的比較數字。中期財務業績雖未經審計，惟已由安永會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈之《國際審閱工作準則》第2410號「實體的獨立審計師對中期財務資料的審閱」進行審閱工作。安永會計師事務所就中期財務資料之審閱而出具之審閱報告載於本公告的附件。該報告並不包含任何保留意見、無法表示意見、否定意見或強調事項。中期財務業績亦已由本公司之審計委員會(「審計委員會」)審閱。

綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	增加/ (減少) %
收入	4	3,082,000	3,478,939	(11%)
直接成本及經營費用		(1,672,259)	(2,258,975)	(26%)
毛利		1,409,741	1,219,964	16%
其他收入及收益淨額	5	35,837	23,320	54%
行政及其他經營費用		(280,945)	(322,235)	(13%)
財務收入	6	12,627	14,510	(13%)
財務費用	6	(299,716)	(256,698)	17%
所佔聯營公司盈利		1,126	12,772	(91%)
所佔合營公司盈利		1,261	–	NM
除稅前盈利	7	879,931	691,633	27%
所得稅	8	(205,077)	(141,096)	45%
本期間盈利		674,854	550,537	23%
其他全面虧損				
不會於其後期間重新分類至損益之 其他全面虧損：				
換算功能貨幣至呈報貨幣產生之 匯兌差額		(277,592)	(757,251)	(63%)
除所得稅後本期間其他全面虧損		(277,592)	(757,251)	(63%)
本期間全面收益/(虧損)總額		397,262	(206,714)	NM

NM – 無意義

綜合全面收益表(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 附註	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	增加/ (減少) %
應佔盈利部分：			
本公司權益持有人	632,188	520,056	22%
永續資本工具持有人	12,300	1,302	845%
非控股權益	30,366	29,179	4%
	<u>674,854</u>	<u>550,537</u>	23%
應佔全面收益/(虧損)總額部分：			
本公司權益持有人	375,363	(184,799)	NM
永續資本工具持有人	12,300	1,302	845%
非控股權益	9,599	(23,217)	NM
	<u>397,262</u>	<u>(206,714)</u>	NM
本公司權益持有人應佔每股盈利	10		
—基本及攤薄	<u>22.10 港仙</u>	<u>18.18 港仙</u>	22%

NM – 無意義

財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	本集團		本公司	
		二零二三年 六月三十日 (未經審計) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審計) 千港元	二零二三年 六月三十日 (未經審計) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審計) 千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備		966,525	994,950	-	-
使用權資產		94,462	89,835	-	-
投資物業		11,218	11,398	-	-
		<u>1,072,205</u>	<u>1,096,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
無形資產		2,252,880	2,369,863	-	-
商譽		1,379,036	1,400,952	-	-
附屬公司權益		-	-	10,024,534	10,618,932
聯營公司權益		10,720	11,094	-	-
合營公司權益		1,262	-	-	-
其他應收款項	11	477,562	556,154	-	-
合約資產	12	19,100,234	19,077,113	-	-
遞延稅項資產		2,046	3,253	-	-
		<u>24,295,945</u>	<u>24,514,612</u>	<u>10,024,534</u>	<u>10,618,932</u>
流動資產					
存貨		94,397	85,820	-	-
應收賬款及其他應收款項	11	4,540,926	3,767,702	10,451,294	9,611,167
合約資產	12	2,116,601	2,010,393	-	-
其他金融資產	13	209,889	221,717	176,987	186,219
現金及現金等價物	14	2,265,171	2,845,907	71,847	98,085
		<u>9,226,984</u>	<u>8,931,539</u>	<u>10,700,128</u>	<u>9,895,471</u>
流動資產總額		<u>9,226,984</u>	<u>8,931,539</u>	<u>10,700,128</u>	<u>9,895,471</u>

財務狀況表(續)

於二零二三年六月三十日

	附註	本集團		本公司	
		二零二三年 六月三十日 (未經審計) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審計) 千港元	二零二三年 六月三十日 (未經審計) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審計) 千港元
流動負債					
應付賬款及其他應付款項	15	2,739,673	3,168,112	124,853	145,880
借貸		6,923,916	5,686,435	5,891,737	4,634,455
應付稅項		53,347	61,329	-	-
租賃負債		8,022	2,656	-	-
流動負債總額		<u>9,724,958</u>	<u>8,918,532</u>	<u>6,016,590</u>	<u>4,780,335</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(497,974)</u>	<u>13,007</u>	<u>4,683,538</u>	<u>5,115,136</u>
總資產減流動負債		<u>23,797,971</u>	<u>24,527,619</u>	<u>14,708,072</u>	<u>15,734,068</u>
非流動負債					
借貸		8,563,106	9,575,700	3,777,482	4,772,482
遞延稅項負債		1,985,101	1,950,690	-	-
租賃負債		2,424	351	-	-
非流動負債總額		<u>10,550,631</u>	<u>11,526,741</u>	<u>3,777,482</u>	<u>4,772,482</u>
資產淨額		<u>13,247,340</u>	<u>13,000,878</u>	<u>10,930,590</u>	<u>10,961,586</u>
權益					
本公司權益持有人應佔權益					
股本	16	2,860,877	2,860,877	2,860,877	2,860,877
儲備		8,335,586	8,106,613	7,262,731	7,293,727
		<u>11,196,463</u>	<u>10,967,490</u>	<u>10,123,608</u>	<u>10,154,604</u>
永續資本工具		806,982	806,982	806,982	806,982
非控股權益		1,243,895	1,226,406	-	-
權益總額		<u>13,247,340</u>	<u>13,000,878</u>	<u>10,930,590</u>	<u>10,961,586</u>

綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

本公司權益持有人應佔

	本公司權益持有人應佔							永續		總權益 (未經審計) 千港元	
	股本 (未經審計) 千港元	股份溢價 (未經審計) 千港元	外幣		繳入			總計 (未經審計) 千港元	資本工具 (未經審計) 千港元		非控股權益 (未經審計) 千港元
			換算儲備 (未經審計) 千港元	法定儲備 (未經審計) 千港元	盈餘儲備 (未經審計) 千港元	其他儲備 (未經審計) 千港元	保留盈利 (未經審計) 千港元				
本集團											
於二零二三年一月一日	2,860,877	1,599,765	(962,929)	689,734	1,229,302	8,203	5,542,538	10,967,490	806,982	1,226,406	13,000,878
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	632,188	632,188	12,300	30,366	674,854
外幣換算差額	-	-	(256,825)	-	-	-	-	(256,825)	-	(20,767)	(277,592)
已宣派二零二二年末期股息 向永續資本工具持有人 作出分派	-	-	-	-	-	-	(146,390)	(146,390)	-	-	(146,390)
非全資附屬公司獲非控股股東 注資	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,300)	-	(12,300)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,890</u>	<u>7,890</u>
於二零二三年六月三十日	<u>2,860,877</u>	<u>1,599,765</u>	<u>(1,219,754)</u>	<u>689,734</u>	<u>1,229,302</u>	<u>8,203</u>	<u>6,028,336</u>	<u>11,196,463</u>	<u>806,982</u>	<u>1,243,895</u>	<u>13,247,340</u>
於二零二二年一月一日	2,860,877	1,599,765	598,589	578,129	1,229,302	8,203	4,995,218	11,870,083	-	1,293,149	13,163,232
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	520,056	520,056	1,302	29,179	550,537
外幣換算差額	-	-	(704,855)	-	-	-	-	(704,855)	-	(52,396)	(757,251)
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	-	(195,468)	(195,468)	-	-	(195,468)
發行永續資本工具	-	-	-	-	-	-	-	-	806,982	-	806,982
一間非全資附屬公司獲一名 非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,544	24,544
於二零二二年六月三十日	<u>2,860,877</u>	<u>1,599,765</u>	<u>(106,266)</u>	<u>578,129</u>	<u>1,229,302</u>	<u>8,203</u>	<u>5,319,806</u>	<u>11,489,816</u>	<u>808,284</u>	<u>1,294,476</u>	<u>13,592,576</u>

權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							永續 資本工具 (未經審計)	總權益 (未經審計)
	股本 (未經審計)	股份溢價 (未經審計)	外幣	繳入	其他儲備 (未經審計)	保留盈利 (未經審計)	總計 (未經審計)		
			換算儲備 (未經審計)	盈餘儲備 (未經審計)					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
本公司									
於二零二三年一月一日	2,860,877	389,715	(1,143,689)	7,639,082	64,953	343,666	10,154,604	806,982	10,961,586
本期間盈利	-	-	-	-	-	222,273	222,273	12,300	234,573
外幣換算差額	-	-	(106,879)	-	-	-	(106,879)	-	(106,879)
已宣派二零二二年末期股息	-	-	-	-	-	(146,390)	(146,390)	-	(146,390)
向永續資本工具持有人 作出分派	-	-	-	-	-	-	-	(12,300)	(12,300)
於二零二三年六月三十日	<u>2,860,877</u>	<u>389,715</u>	<u>(1,250,568)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>419,549</u>	<u>10,123,608</u>	<u>806,982</u>	<u>10,930,590</u>
於二零二二年一月一日	2,860,877	389,715	(165,782)	7,639,082	64,953	465,815	11,254,660	-	11,254,660
本期間盈利	-	-	-	-	-	208,888	208,888	1,302	210,190
外幣換算差額	-	-	(443,520)	-	-	-	(443,520)	-	(443,520)
發行永續資本工具	-	-	-	-	-	-	-	806,982	806,982
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	(195,468)	(195,468)	-	(195,468)
於二零二二年六月三十日	<u>2,860,877</u>	<u>389,715</u>	<u>(609,302)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>479,235</u>	<u>10,824,560</u>	<u>808,284</u>	<u>11,632,844</u>

綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
經營活動現金流量			
除稅前盈利		879,931	691,633
經調整：			
物業、廠房及設備折舊	7	25,391	29,234
使用權資產折舊	7	5,055	7,010
無形資產攤銷	7	77,707	82,098
處置物業、廠房及設備之虧損／(收益)	7	196	(222)
處置無形資產之虧損	7	2,920	-
財務費用	6	299,716	256,698
利息收入	6	(12,627)	(14,510)
所佔一家聯營公司盈利		(1,126)	(12,772)
所佔一家合營公司盈利		(1,261)	-
其他金融資產公允價值變動淨額	5	8,582	11,078
應收賬款減值撥備淨額	7	123,398	124,000
其他應收款項減值(撥備轉回)／撥備	7	(2,768)	17,420
合約資產減值撥備	7	445	974
無形資產減值	7	-	14,699
匯率變動的影響淨額		(26,589)	56,764
營運資金變動前的經營現金流量		1,378,970	1,264,104
營運資金變動：			
存貨(增加)／減少		(9,870)	6,900
合約資產增加		(475,516)	(690,944)
應收賬款及其他應收款項增加		(917,476)	(664,582)
應付賬款及其他應付款項減少		(367,950)	(314,673)
經營活動所動用的現金		(391,842)	(399,195)
已付中華人民共和國(「中國」)所得稅		(142,984)	(120,618)
經營活動所動用的現金流量淨額		(534,826)	(519,813)

綜合現金流量表(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
	附註	
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(12,474)	(45,986)
處置物業、廠房及設備所得款項	26	445
添置無形資產付款	(171)	(216,776)
應收一家聯營公司款項減少/(增加)	4,057	(202)
已收利息	12,627	14,510
投資活動所產生/(動用)的現金流量淨額	4,065	(248,009)
融資活動現金流量		
附屬公司非控股股東注資	7,890	24,544
發行中期票據(「中期票據」)所得款項， 扣除相關已付開支	1,125,613	1,233,688
發行超短期融資券(「超短期融資券」)所得款項， 扣除相關已付開支	1,152,800	1,222,300
發行永續資本工具所得款項，扣除相關已付開支	-	806,982
新增銀行貸款	2,867,299	1,257,465
償還資產支持證券(「資產支持證券」)	(156,245)	(33,276)
償還超短期融資券	(1,152,800)	(1,156,300)
償還銀行貸款	(3,389,658)	(613,345)
已付利息	(300,614)	(227,633)
租賃付款的本金部分	(3,582)	(5,471)
租賃付款的利息部分	6 (145)	(464)
受限銀行結餘增加	(1)	(1)
已付本公司股東(「股東」)股息	(146,851)	(195,032)
已付永續資本工具持有人的分派	(26,154)	-
融資活動所(動用)/產生的現金流量淨額	(22,448)	2,313,457
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(553,209)	1,545,635
期初之現金及現金等價物	2,844,990	2,281,001
現金及現金等價物的匯率波動影響淨額	(27,514)	(286,115)
期末之現金及現金等價物	2,264,267	3,540,521

附註：

1. 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審計中期財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之《國際會計準則》(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」之規定、《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「聯交所上市規則」)附錄十六及《新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市手冊》(「新交所上市手冊」)第705條規定的適用披露規定編製而成。

編製未經審計中期財務資料時所採納之會計政策及編製基準，與截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者貫徹一致，惟因採納國際會計準則理事會所頒佈並於本期間財務資料首度生效之新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)而導致於其後作出之會計政策變動除外(進一步詳情載於下文)。未經審計中期財務資料乃以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有價值均調整至最接近的千元數。

本公告所載的財務資料包括簡明綜合財務報表及解釋附註摘要。該等附註包括對理解本集團自刊發二零二二年年度財務報表以來之財務狀況變動及表現有重大影響之事件及交易之說明。簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

本未經審計中期財務資料所載有關截至二零二二年十二月三十一日止年度以供比較之財務資料並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟有關財務資料均取自該等財務報表。

本集團首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則編製本期間未經審計中期財務資料：

國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告 第2號的修訂	會計政策披露
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易所產生資產及負債有關的遞延稅項
國際會計準則第12號的修訂	國際稅務改革—支柱二模型規則
國際財務報告準則第17號	保險合約
國際財務報告準則第17號的修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號—可比較資料

採納上述新訂及經修訂國際財務報告準則對本會計期間或過往會計期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式並無重大影響。

2. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之 資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債 ¹
國際會計準則第7號及國際財務報告 準則第7號的修訂	供應商融資安排 ¹
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動負債或非流動負債 ¹
國際會計準則第1號的修訂	契諾的非流動負債 ¹

¹ 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 尚未有強制生效日期，但可供採用

3. 經營分部資料

經營分部乃按本集團組成部分的內部報告識別，其由本公司管理層(「管理層」)及董事會定期審閱，以分配資源及評估其表現。

分部業績、資產及負債包括直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配的項目的數額。未被分配的項目主要包括企業資產及支出、計息借貸及有關支出和收入及遞延稅項。本集團經營單一業務分部，其為經營水環境治理業務。概無合併經營分部以組成下列經營報告分部。

業務分部

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，本集團只有一個經營分部，即水環境治理業務，詳情如下：

- 水環境治理—從事市政污水處理、工業廢水處理、供水、中水回用、污泥處理處置、海綿城市建設、流域治理、污水源熱泵、滲濾液處理以及水環境技術研究與開發(「研發」)及工程建設。

3. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 來自外界客戶之收入

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
中國內地	3,033,746	3,476,287
德國	48,254	2,652
	3,082,000	3,478,939

上述持續經營的收入信息乃基於服務提供地點劃分。

(b) 非流動資產

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
中國內地	24,284,387	24,509,798
香港	4,265	956
新加坡	3,818	447
德國	167	158
毛里求斯	1,262	-
	24,293,899	24,511,359

上述持續經營的非流動資產資料乃基於資產所在地點劃分，且不包括遞延稅項資產。

主要客戶

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
客戶一**	426,620	不適用*
客戶二**	353,189	不適用*
客戶三**	不適用*	612,693

* 由於來自該客戶的收入單計未佔本集團收入的10%或以上，故並未披露該客戶有關收入。

** 客戶為當地政府機關。

4. 收入

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
服務特許經營權安排的建造服務收入	826,692	1,353,283
服務特許經營權安排的財務收入	574,582	575,267
服務特許經營權安排的運營收入	1,557,186	1,466,836
建造合約收入及技術服務收入	123,540	83,553
	3,082,000	3,478,939
收入確認時間		
於某一時間點	111,526	58,451
於一段時間內	2,395,892	2,845,221
	2,507,418	2,903,672
服務特許經營權安排的財務收入	574,582	575,267
	3,082,000	3,478,939

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，來自中國當地政府機關之建造服務收入、財務收入及運營收入總額分別為2,911,497,000港元及3,359,694,000港元。

5. 其他收入及收益淨額

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
政府補助金*	15,650	12,721
增值稅(「增值稅」)退稅**	19,532	11,732
公允價值(虧損)/收益淨額：		
其他金融資產—非上市投資	(6,484)	(11,396)
其他金融資產—非上市股權投資	(2,098)	318
雜項收入	9,237	9,945
	35,837	23,320

* 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，本集團分別獲發15,650,000港元及12,721,000港元的政府補助金以補貼本集團於中國的若干污水處理廠。收取有關補助金不受任何尚未達成之條件或任何其他或然事項影響。概無保證本集團將於日後繼續收取有關補助金。

** 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，本集團於中國運營的若干水環境項目的已收/應收增值稅退稅分別為19,532,000港元及11,732,000港元。收取有關退稅不受任何尚未達成之條件或任何其他或然事項影響。概無保證本集團將於日後繼續收取有關退稅。

6. 財務費用淨額

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
財務收入		
利息收入：		
銀行存款	12,448	14,319
應收一家聯營公司款項	179	191
	<u>12,627</u>	<u>14,510</u>
財務費用		
利息開支：		
銀行及其他貸款	(189,612)	(142,348)
公司債券、資產支持證券、中期票據及超短期融資券	(109,959)	(113,886)
租賃負債	(145)	(464)
	<u>(299,716)</u>	<u>(256,698)</u>
財務費用淨額	<u>(287,089)</u>	<u>(242,188)</u>

7. 除稅前盈利

本集團之除稅前盈利已扣除／(計入)：

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
折舊*		
—物業、廠房及設備	25,391	29,234
—使用權資產	5,055	7,010
攤銷		
—無形資產*	77,707	82,098
處置物業、廠房及設備之虧損／(收益)	196	(222)
處置無形資產之虧損	2,920	—
來自服務特許經營權安排之建造服務成本**	615,951	1,040,936
研發成本	21,129	21,624
短期租賃之租金開支	722	244
應收賬款預期信貸虧損撥備淨額	123,398	124,000
其他應收款項預期信貸虧損(轉回)／撥備	(2,768)	17,420
合約資產預期信貸虧損撥備	445	974
無形資產減值	—	14,699
匯兌差額淨額	(50,913)	(44,442)
僱員福利開支(包括董事酬金)*：		
工資、薪金、津貼及其他福利	196,280	196,801
退休計劃供款	19,665	21,066
	<u>215,945</u>	<u>217,867</u>

7. 除稅前盈利(續)

* 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，無形資產攤銷、折舊及僱員福利開支總額分別為190,704,000港元及212,171,000港元，已被計入綜合全面收益表內的「直接成本及經營費用」。

** 被計入綜合全面收益表的「直接成本及經營費用」。

8. 所得稅

由於本集團於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，在新加坡或香港並無賺取任何應課稅盈利，故此並無作出新加坡及香港所得稅撥備。

根據中國稅務法律及法規，中國業務之稅項按應課稅盈利以法定稅率25%計算。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，根據相關稅務法律及法規，本集團若干中國附屬公司享有15%的優惠稅率。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月內，根據有關稅務法律及法規，本集團若干中國附屬公司須按前述法定稅率之半數繳納稅項或獲所得稅稅項全數豁免。

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
即期－中國：		
本期間計提	124,828	121,394
過往年度撥備不足	10,933	1,849
遞延	69,316	17,853
本期間稅項開支總額	<u>205,077</u>	<u>141,096</u>

9. 股息

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
本期間股息：		
中期－每股普通股6.63港仙(「港仙」)(等值1.13新加坡分(「新分」)) (二零二二財政年度上半年：5.45港仙(等值0.98新分))	<u>189,676</u>	<u>156,172</u>
本期間已付股息：		
上一個財政年度末期股息－每股普通股5.14港仙(等值0.86新分) (二零二二財政年度上半年：6.83港仙(等值1.19新分))	<u>146,390</u>	<u>195,468</u>

10. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔本集團於本期間盈利除以本公司期內已發行普通股加權平均數計算。

期內，本集團並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
本期間本公司權益持有人應佔盈利	<u>632,188</u>	<u>520,056</u>
	千股	千股
本期間內已發行普通股加權平均數	<u>2,860,877</u>	<u>2,860,877</u>
	港仙	港仙
每股基本及攤薄盈利	<u>22.10</u>	<u>18.18</u>

11. 應收賬款及其他應收款項

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
非即期		
其他應收款項	300,661	304,462
減：減值	<u>(32,604)</u>	<u>(33,354)</u>
	268,057	271,108
應收增值稅	<u>209,505</u>	<u>285,046</u>
	<u>477,562</u>	<u>556,154</u>
即期		
應收賬款	4,714,132	3,808,432
減：減值	<u>(559,663)</u>	<u>(446,835)</u>
	4,154,469	3,361,597
其他應收款項及雜項按金	109,914	126,497
減：減值	<u>(14,775)</u>	<u>(17,516)</u>
	95,139	108,981
應收增值稅	131,307	165,655
應收一間聯營公司款項	5,277	9,365
預付款項	<u>154,734</u>	<u>122,104</u>
	<u>4,540,926</u>	<u>3,767,702</u>
總計	<u>5,018,488</u>	<u>4,323,856</u>

應收一間聯營公司款項為無抵押、須按要求償還及按年利率4.75%計息(二零二二年十二月三十一日：4.75%)。

11. 應收賬款及其他應收款項(續)

應收賬款預期信貸虧損撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
於期／年初	446,835	252,045
已確認的減值虧損(附註7)	123,398	226,899
匯兌調整	(10,570)	(32,109)
	<u>559,663</u>	<u>446,835</u>

其他應收款項預期信貸虧損撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
於期／年初	50,870	20,350
已確認的減值虧損(附註7)	-	33,829
已轉回減值虧損(附註7)	(2,768)	-
匯兌調整	(723)	(3,309)
	<u>47,379</u>	<u>50,870</u>

於報告期末，根據發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除撥備後之應收賬款賬齡分析如下：

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
不多於一個月	887,013	678,873
超過一個月但不多於兩個月	281,115	317,034
超過兩個月但不多於四個月	604,262	370,343
超過四個月但不多於七個月	586,867	482,419
超過七個月但不多於十三個月	834,192	661,136
超過十三個月	961,020	851,792
	<u>4,154,469</u>	<u>3,361,597</u>

應收賬款於開票日期後30至90日到期。

11. 應收賬款及其他應收款項(續)

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團「應收賬款及其他應收款項」包括應收賬款分別為4,154,469,000港元及3,361,597,000港元，其中(a)應收一間非全資附屬公司的一名非控股股東款項分別為9,220,000港元及零港元，及(b)應收一間非全資附屬公司的一間關聯公司款項分別為38,475,000港元及13,963,000港元。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團的「其他應收款項及雜項按金」包括光大水務(北京)有限公司服務特許經營權協議約定的政府應付污泥處置費分別為22,739,000港元及26,508,000港元。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團的「其他應收款項及雜項按金」包括數年前處置宿遷市城北水務發展有限公司及宿遷市城北污水處理發展有限公司所持服務特許經營權應收第三方的代價，分別為5,964,000港元及6,394,000港元。於二零二三年六月三十日計提減值撥備2,102,000港元(二零二二年十二月三十一日：2,283,000港元)。

12. 合約資產

本集團

		於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元	於 二零二二年 一月 一日 (經審計) 千港元
非即期				
服務特許經營權資產	(a)	19,118,142	19,094,999	19,766,155
減：減值	(c)	(17,908)	(17,886)	(15,831)
		19,100,234	19,077,113	19,750,324
即期				
服務特許經營權資產	(a)	2,060,915	1,953,883	1,949,143
減：減值	(c)	(1,930)	(1,830)	(1,561)
		2,058,985	1,952,053	1,947,582
其他合約資產	(b)	57,616	58,340	42,884
		2,116,601	2,010,393	1,990,466
總計		21,216,835	21,087,506	21,740,790

12. 合約資產(續)

- (a) 於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入「合約資產」包括應收一間非全資附屬公司一名非控股股東款項分別為634,985,000港元及525,427,000港元，以及應收一間非全資附屬公司的一間關聯公司款項分別為710,819,000港元及704,322,000港元。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，合約資產分別合共為21,179,057,000港元及21,048,882,000港元，分別按年利率介乎4.30%至7.83%及4.40%至7.83%計息。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，與開始運營的服務特許經營安排有關的款項分別為11,915,270,000港元及10,549,068,000港元。服務特許經營安排的尚未到期付款金額，將以服務特許經營安排運營期間所產生的收入償付。已開票金額將轉撥至應收賬款(附註11)。

- (b) 於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的結餘包括因履行建造管理服務合約而產生的合約資產。該等合約包含於達致里程碑時須於服務期內分期付款的付款時間表。

- (c) 減值評估

於二零二三年六月三十日，19,838,000港元確認為合約資產的預期信貸虧損撥備(二零二二年十二月三十一日：19,716,000港元)。

合約資產的預期信貸虧損撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
於期／年初	19,716	17,392
已確認減值虧損(附註7)	445	4,002
匯兌調整	(323)	(1,678)
於期／年末	<u>19,838</u>	<u>19,716</u>

12. 合約資產(續)

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團若干水環境項目的特許經營權(包括無形資產中的特許經營權、合約資產及應收賬款)的合共賬面價值分別為5,130,141,000港元及5,678,281,000港元已抵押作為本集團獲授銀行融資及發行資產支持證券之抵押品。

13. 其他金融資產

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
以公允價值計量的非上市投資	176,988	186,219
以公允價值計量的非上市股權投資	<u>32,901</u>	<u>35,498</u>
總計	<u>209,889</u>	<u>221,717</u>

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，上述非上市投資為香港金融機構發行的理財產品，上述非上市股權投資為鹽城中交上航水環境投資有限公司的6%股權。該等理財產品被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量並非純粹為償付本金及利息。

14. 現金及現金等價物

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
手持現金及銀行結餘	2,264,267	2,844,990
受限銀行結餘	904	917
	<u>2,265,171</u>	<u>2,845,907</u>

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團「現金及現金等價物」包括存放於本公司關聯方銀行(其為本公司同系附屬公司)之存款，分別為98,506,000港元及105,290,000港元。

15. 應付賬款及其他應付款項

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
應付賬款	1,966,684	2,278,842
應付一間非全資附屬公司一名非控股股東的股息	5,899	5,364
應付永續資本工具持有人的分派	-	13,672
應付利息	118,429	128,912
其他應付款項及應計費用	648,661	741,322
	<u>2,739,673</u>	<u>3,168,112</u>

15. 應付賬款及其他應付款項(續)

計入「應付賬款及其他應付款項」包括應付賬款，按照發票日期計算，其於報告期末之賬齡分析如下：

本集團

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
不多於六個月	1,143,404	1,558,574
超過六個月	<u>823,280</u>	<u>720,268</u>
	<u>1,966,684</u>	<u>2,278,842</u>

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團建設－運營－移交、建設－擁有一運營及轉讓－運營－移交安排下之建造工程應付款項分別合共為1,413,863,000港元及1,653,099,000港元。建造工程應付款項屬未到期款項。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團的「應付賬款」包括應付多間非全資附屬公司的非控股股東的應付賬款分別為67,341,000港元及67,617,000港元，相關款項為無抵押、免息及須按與非控股股東授予其主要客戶信貸期相若的信貸期償還。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團的「應付賬款」包括應付一間聯營公司之應付款項分別為3,679,000港元及4,816,000港元，相關款項為無抵押、免息及須按該聯營公司授予其主要客戶信貸期相若的信貸期償還。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，計入本集團的「其他應付賬款及應計費用」包括一間附屬公司的一名前任董事之擔保按金分別為零港元及14,229,000港元。

於二零二三年六月三十日，計入本集團的「其他應付款項及應計費用」包括應付一間非全資附屬公司的一名非控股股東之其他應付款項214,705,000港元(二零二二年十二月三十一日：215,053,000港元)，相關款項為無抵押、按中國人民銀行頒佈的利率計息及按要求償還。

16. 股本

本集團及本公司

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
法定：		
10,000,000,000股每股面值1.00港元的普通股	10,000,000	10,000,000
已發行及悉數繳足：		
2,860,876,723股每股面值1.00港元的普通股	2,860,877	2,860,877
	股份數目 千股	金額 千港元
已發行及悉數繳足：		
於二零二二年十二月三十一日(經審計)、二零二三年一月一日 及二零二三年六月三十日(未經審計)	2,860,877	2,860,877

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何庫存股份。

17. 報告期後事項

於二零二三年七月十七日，本公司公佈其已完成在二零二三年七月十三日及二零二三年七月十四日發行中國光大水務有限公司2023年度第二期中期票據(「二零二三年度第二期中期票據」)，並由中國內地全國銀行間債券市場機構投資者(「機構投資者」)認購完畢。二零二三年度第二期中期票據的發行本金為15億元人民幣，期限為五年(附第三個計息年度結束時本公司票面利率調整選擇權及票據持有人回售選擇權)，發行票面利率2.97%。發行二零二三年度第二期中期票據所募集的資金用於補充本公司附屬公司的營運資金及償還本公司或其附屬公司的計息債務。

業務回顧及前景

經營業績

二零二三財政年度上半年，全球政治經濟局勢持續緊張，經濟復甦進程充滿不確定性。儘管全球宏觀經濟不確定性進一步加劇，中國依然展現出強大的發展韌性和潛力，經濟持續恢復、總體回升向好，長期向好的基本面保持不變。中國環保產業雖然面臨調整、升級和轉型壓力，在中國「碳達峰、碳中和」(「雙碳」)戰略目標與建設美麗中國的要求與指引下，長期發展前景仍然可期。

回顧期內，面對錯綜複雜的內外部環境以及競爭加劇的行業環境，本集團堅持穩中求進，保持定力，上下一心，聚焦「泛水」領域，持續固本拓新，增強科技創新，提升管理水平，主要經營指標整體向好，財務狀況健康良好，為自身的可持續發展奠定堅實基礎。

截至二零二三年六月三十日，本集團投資並持有166個環保項目，涉及總投資約308億元人民幣，另承接委託運營、工程總包(「EPC」)、EPCO(設計—採購—施工—運營)、設備供貨、技術服務等各類輕資產項目及服務。

主要類別項目數量及水處理／供水規模摘要如下：

項目類別 ⁽¹⁾	項目數量 (個)	水處理／ 供水規模 (立方米／日)
市政污水處理項目 ⁽²⁾	130	5,770,000
工業廢水處理項目 ⁽²⁾⁽³⁾	21	376,000
中水回用項目	8	315,600
流域治理項目	6	115,000
供水項目	3	250,000
原水保護項目	1	600,000
滲濾液處理項目 ⁽²⁾	2	2,100
污泥處理處置項目 ⁽⁴⁾	2	不適用
總計	173	7,428,700

附註：

(1) 不含EPC項目

(2) 含委託運營項目

(3) 含EPCO項目

(4) 污泥處理處置總規模為2,175噸／日(含多個污水處理項目配套污泥處理處置設施的處理規模)

經營業績方面，二零二三財政年度上半年，本集團發展穩中有進，錄得收入30.8億港元，較去年同期之34.8億港元減少11%；除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利12.9億港元，較去年同期之10.7億港元增長21%；本公司權益持有人應佔盈利6.3219億港元，較去年同期之5.2006億港元增長22%；每股基本盈利22.10港仙，較去年同期之18.18港仙增長22%；整體毛利率為46%，較去年同期的35%上升11個百分點（「百分點」）。本集團融資渠道多元暢通，融資工具長短兼備，資產優質、資金充裕、負債合理，財務狀況健康。

市場拓展方面，回顧期內，本集團立足「泛水」概念，持續聚焦傳統、新興業務兩條賽道，兼顧輕重資產業務，挖潛傳統業務，佈局新興領域，拓展工作成效良好。固本方面，持續落實多個現有污水處理項目的擴建及提標改造工程，續簽江蘇鎮江征潤州污水處理廠委託運營項目。拓新方面，佈局山東聊城莘縣工業廢水廠網一體化業務，並首次以EPCO模式先後於江蘇淮安漣水縣及江陰高新區分別落實一個輕資產項目，對外承包服務能力進一步提升；此外，積極結合國家政策導向及水務行業發展現狀，於生態農業等領域開展深入調研，積極探索佈局新賽道。

二零二三財政年度上半年，本集團投資落實5個污水處理項目並簽署1份現有項目的補充協議，涉及總投資約11.63億元人民幣，新增設計規模為日處理市政污水45,000立方米、日處理工業廢水60,000立方米、日供中水15,000立方米。此外，本集團於回顧期內承接2個EPCO項目等輕資產項目及服務，涉及合同總額約10.7億元人民幣；其中，新承接的EPCO項目新增設計日處理污水規模60,000立方米。

科技創新方面，本集團堅持「科技創新引領發展」，持續加大相關工作投入力度。回顧期內，本集團完善多項設計技術制度和指引，強化對項目的技術支持；立項研發課題十餘件，涵蓋智慧概念水廠、微電解硫化芬頓、生物脫氮等領域；積極參與《污廢水處理廠溫室氣體監測技術規程》團體標準制定。二零二三財政年度上半年，本集團向內外客戶提供各類自主創新技術工藝包，涉及合同總額約8,600萬元人民幣；新增授權專利14項(含發明專利3項、實用新型專利11項)。

運營管理方面，回顧期內，本集團繼續以「降本增效」為抓手，持續推動「五小創新」工作、開展全系統運營輔導提標、建設智慧水務系統、推廣「廠內光伏」試點等措施，進一步促進運營管理提質增效。其中，本集團於全系統內加快推進智慧水務建設：啟動項目主數據平台建設，數字化工具應用縱深推進，精準加藥系統在各項目進入測試階段，訂立「星級智慧工廠打造計劃」。「廠內光伏」試點工作持續鋪開：截至二零二三年六月三十日，本集團已有5個試點投入運行，總裝機容量達9.01兆瓦，預計每年可為項目補充510萬千瓦時綠色電力；此外3個試點正在建設中、6個試點處於籌建及籌劃階段，總裝機容量預計超過10兆瓦。二零二三財政年度上半年，本集團旗下1個污水處理廠獲批上調水價，漲幅為5%；獲得各類資金補貼合共約1,750萬元人民幣；累計處理污水約8.46億立方米、供應中水約2,160萬立方米。

工程建設方面，回顧期內，本集團堅持質量為先，並採取動態施工管理機制，持續強化全過程的預算、進度、質量監測與管控，通過精細、規範的管理，促進工程建設降本增效。二零二三財政年度上半年，本集團共有9個項目新開工建設，設計規模為日處理污水40,000立方米、日處理污泥625噸；3個項目建成完工，設計規模為日處理污水40,000立方米；4個項目建成投運，設計規模為日處理污水90,000立方米。截至二零二三年六月三十日，本集團共有16個籌建項目，設計日水處理規模為547,000立方米。

安全與環境（「安環」）管理方面，本集團堅守安全生產、達標排放為底線。回顧期內，建立起全覆蓋的安環管理信息系統；全系統內的安環管理及相關人員持證上崗；開展安環管理現場輔導提標、「安全生產月」等系列培訓與交流活動，將安環工作落到實處。

資本市場方面，回顧期內，本集團持續鞏固融資渠道的多元化水平，適時、合理調用不同融資工具，補充流動性水平，持續優化資本結構，為整體經營與發展提供保障。二零二三財政年度上半年，本集團主要融資安排如下：

發行日期	融資安排及募集資金用途	發行規模 (人民幣)
二零二三年四月	於中國內地向機構投資者發行中國光大水務有限公司2023年度第一期中期票據，募得資金用於補充本公司附屬公司的營運資金。	10億元
二零二三年三月	於中國內地向機構投資者發行中國光大水務有限公司2023年度第一期超短期融資券，募得資金用於償還本公司的到期債務。	10億元

社會責任方面，本集團從自身業務特點和優勢切入，積極肩負企業公民之責。回顧期內，本集團積極圍繞各類環保公益主題節日，策劃和推出多個環保科普宣傳活動，例如以「水潤人和 美好家園」為主題的世界水日及中國水週活動、以「和諧共生 絢麗地球」為主題的世界環境日「我是小小環保畫師」比賽暨公眾開放公益宣講活動等，將生態文明建設、綠色低碳生活理念以生動、多樣的活動形式傳遞給當地社區民眾。此外，本集團於回顧期內舉辦「雙碳」知識活動，通過知識競賽的形式，在本集團內部普及「雙碳」相關政策和知識，倡導綠色低碳新風尚。截至二零二三年六月三十日，本集團共有40個項目對公眾開放。二零二三財政年度上半年，開展公眾開放的項目合共接待各界參觀交流人士超過6,700人次，線上關注相關活動的人數超過11萬人次，持續發揮項目在當地社區宣傳環保科普理念和知識的陣地作用。

得益於持續在業務發展、經營管理、可持續發展等方面持續發力，本集團於回顧期內摘得多項殊榮，主要榮譽摘要如下：

獎項名稱	頒獎機構
「中國水業十大影響力企業」之一(連續第六年)	E20環境平台
淄博污水處理項目獲評「市政污水治理優秀案例」	E20環境平台
瀋陽大東區朱爾屯污水處理廠改擴建項目獲評 「工業廢水治理優秀案例」	E20環境平台
南寧水塘江綜合整治工程政府和社會資本合作項目運營 管理的水塘江(a段)獲評「2022年度廣西美麗幸福河湖」	廣西壯族自治區 河長制辦公室
光大水務(南京)有限公司獲評「2021年度運營管理 優秀企業」	江蘇省住房和 城鄉建設廳

本公司堅持與股東分享經營成果的理念，致力於通過可持續的企業發展為股東創優增值。董事會宣佈向股東派發二零二三財政年度上半年之中期股息每股普通股6.63港仙(等值1.13新分)(二零二二財政年度上半年：每股普通股5.45港仙(等值0.98新分))。

行業展望

二零二三年以來，全球經濟增長低迷，主要經濟體增長乏力，外部形勢摩擦不斷、起伏不定。中國以較快的經濟復甦步伐和高質量發展，為全球經濟帶來了寶貴的確定性和重要支撐力量。與此同時，中國經濟社會發展也已進入了加快綠色化、低碳化的高質量發展階段。

二零二三年七月，中國時隔五年第二次召開全國生態環境保護大會，指出中國生態環境質量持續好轉、穩中向好，但生態文明建設仍處於壓力疊加、負重前行的階段，要以更高站位、更寬視野、更大力度謀劃和推進新征程生態環境保護工作。此次大會還強調，要統籌各領域資源，匯聚各方面力量，為生態環境保護打好法制、市場、科技、政策「組合拳」。這為正在積極尋求轉型提升、高質量發展的環保產業及從業企業注入更多信心，提供更好指引。

二零二三年，本集團的發展邁入了第二十個年頭。二十年，是一條歲月長河的刻度，記錄著光大水務開拓奮進、砥礪前行的力度；二十年，是一個奮進坐標的維度，承載著光大水務再啟新程、轉型發展的高度。樂水二十載，初心向未來。面對機遇和挑戰交織的未來，本集團將堅守初心、保持定力、堅定信心，從戰略、經營、管理等方面強本固基，穩住發展基本盤；從觀念、市場、科技、管理等維度推動創新，謀求可持續、高質量發展。展望未來，在董事會的戰略指引和各持份者的信任支持下，本集團將繼續圍繞「泛水」概念，朝著「以水為源的產業價值創造」發展願景，信心十足、篤定前行，構建發展新格局，服務國家大戰略。

管理層討論及分析

財務回顧

於二零二三財政年度上半年，本集團的收入由二零二二財政年度上半年的34.7894億港元減少11%至30.8200億港元，其中建造服務收入減少至8.2669億港元(二零二二財政年度上半年：13.5328億港元)，運營收入增加至15.5719億港元(二零二二財政年度上半年：14.6684億港元)，財務收入略降至5.7458億港元(二零二二財政年度上半年：5.7527億港元)。本集團的毛利由二零二二財政年度上半年的12.1996億港元增加16%至二零二三財政年度上半年的14.0974億港元。本集團的盈利由二零二二財政年度上半年的5.5054億港元增加23%至二零二三財政年度上半年的6.7485億港元。本公司權益持有人應佔盈利於二零二三財政年度上半年為6.3219億港元，較二零二二財政年度上半年增加22%。

綜合全面收益表

收入

整體而言，本集團的收入由二零二二財政年度上半年的34.7894億港元減少3.9694億港元或11%至二零二三財政年度上半年的30.8200億港元。

建造服務收入由二零二二財政年度上半年的13.5328億港元減少5.2659億港元或39%至二零二三財政年度上半年的8.2669億港元。建造服務收入減少乃主要由於相比二零二二財政年度上半年，二零二三財政年度上半年間建造活動減少所致。

運營收入較二零二二財政年度上半年增加9,035萬港元或6%。運營收入增加乃由於(i)新項目於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度(「二零二二財政年度」)下半年及二零二三財政年度上半年開始投入運營；及(ii)若干項目的水價於二零二二財政年度下半年及二零二三財政年度上半年獲得上調。

直接成本及經營費用

直接成本及經營費用由二零二二財政年度上半年的22.5898億港元減少5.8672億港元或26%至二零二三財政年度上半年的16.7226億港元。其中，建造服務成本由二零二二財政年度上半年的10.4094億港元減少4.2499億港元或41%至二零二三財政年度上半年的6.1595億港元，與建造服務收入減少趨勢一致。儘管運營收入增加，但經營費用由二零二二財政年度上半年的11.3828億港元減少1.8210億港元或16%至二零二三財政年度上半年的9.5618億港元。運營成本減少主要由於自二零二二年三月，本集團選擇採用中國財政部及中國國家稅務總局聯合出台的有關資源綜合利用的增值稅優惠新政策。據此，於二零二二財政年度上半年一次性將所有過往年度已抵扣的進項增值稅轉出而確認為直接成本及經營費用。

毛利率

二零二三財政年度上半年的整體毛利率上升至46% (二零二二財政年度上半年：35%)。整體毛利率上升乃部分由於上文所述之本集團直接成本及經營費用減少導致運營服務利潤率增加，亦由於與二零二二財政年度上半年相比，二零二三財政年度上半年於收入總額中確認的建造服務收入的比例有所下降。一般而言，建造服務的毛利率低於運營服務，因此建造服務收入佔較大(較小)部分會降低(增加)整體毛利率。與二零二二財政年度上半年相比，二零二三財政年度上半年的建造服務收入佔收入總額約27%(二零二二財政年度上半年：39%)。因此，整體毛利率較二零二二財政年度上半年上升11個百分點。

其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額主要由政府補助金、增值稅退稅、按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動，以及其他雜項收入組成。其他收入及收益淨額由二零二二財政年度上半年的2,332萬港元增加1,252萬港元至二零二三財政年度上半年的3,584萬港元。其他收入及收益淨額的增加乃主要由於政府補助金及增值稅退稅增加所致。其他收入及收益淨額的明細如下。

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
政府補助金	15,650	12,721
增值稅退稅	19,532	11,732
公允價值(虧損)/收益淨額：		
其他金融資產—非上市投資	(6,484)	(11,396)
其他金融資產—非上市股權投資	(2,098)	318
雜項收入	9,237	9,945
	<u>35,837</u>	<u>23,320</u>

行政及其他經營費用

行政及其他經營費用主要包括員工成本、業務拓展費用、匯兌差額淨值、法律與專業費用、研發開支、其他稅項，以及應收賬款、其他應收款項、合約資產減值撥備及無形資產減值。

二零二三財政年度上半年的其他經營費用包括：(a)應收賬款減值撥備，金額為1.2340億港元(二零二二財政年度上半年：1.2400億港元)；(b)其他應收款項減值撥備轉回，金額為277萬港元(二零二二財政年度上半年：撥備1,742萬港元)；(c)合約資產減值撥備，金額為45萬港元(二零二二財政年度上半年：97萬港元)；及(d)概無無形資產減值(二零二二財政年度上半年：1,470萬港元)。二零二三財政年度上半年的應收賬款減值撥備主要由於地方政府減緩支付污水處理服務費，而本集團採取更為審慎的方法評估應收賬款減值撥備所致。

除上述其他經營費用外，行政費用由二零二二財政年度上半年的1.6514億港元減少527萬港元或3%至二零二三財政年度上半年的1.5987億港元。行政費用的減少主要由於本集團實施了費用管控措施。

二零二三財政年度上半年的行政費用包括(不限於)處置物業、廠房及設備之淨虧損20萬港元(二零二二財政年度上半年：淨收益22萬港元)。

財務費用

財務費用由二零二二財政年度上半年的2.5670億港元增加至二零二三財政年度上半年的2.9972億港元。該增加乃主要由於(a)二零二三財政年度上半年的平均借貸餘額較去年同期增加；以及(b)二零二二財政年度上半年全球開始加息，令外幣銀行貸款參考利率上升，導致二零二三財政年度上半年的平均借貸利率較二零二二財政年度上半年上升。

所得稅

所得稅由二零二二財政年度上半年的1.4110億港元增加45%至二零二三財政年度上半年的2.0508億港元，與除稅前盈利增加趨勢一致。

二零二三財政年度上半年的所得稅包括(不限於)過往年度撥備不足的所得稅1,093萬港元(二零二二財政年度上半年：185萬港元)。

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日，本集團的總資產約為335.2億港元，淨資產為132.5億港元。本公司權益持有人應佔每股資產淨值為每股3.91港元，較二零二二財政年度年底每股3.83港元增加2%。於二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率(以總負債除以總資產計算所得)為60.5%，較二零二二財政年度年底的61.1%略降0.6個百分點。

資產

本集團之總資產由二零二二年十二月三十一日的334.5億港元增加7,678萬港元至二零二三年六月三十日的335.2億港元。總資產增加主要為應收賬款及其他應收款項增加以及現金及現金等價物減少的淨結果。

投資物業於二零二三年六月三十日為1,122萬港元。投資物業在回顧期末按照能夠反映市場情況的公允價值列賬。於二零二三財政年度上半年概無公允價值變動。

本集團的應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零二二年十二月三十一日的43.2億港元增加至二零二三年六月三十日的50.2億港元。其中，應收賬款由二零二二年十二月三十一日的33.6億港元增加7.9287億港元至二零二三年六月三十日的41.5億港元，乃主要由於(i)隨著多個項目於二零二三財政年度上半年建成投運，運營收入增加；(ii)客戶一般在財政年度末償付更高比例應收賬款的季節性償付模式；及(iii)地方政府減緩支付污水處理服務費。其他應收款項(包括即期及非即期)由二零二二年十二月三十一日的9.6226億港元減少9,824萬港元至二零二三年六月三十日的8.6402億港元，此乃由於應收增值稅[#]減少。

於二零二三年六月三十日，其他金融資產為2.0989億港元，包括非上市投資1.7699億港元及非上市股權投資3,290萬港元。非上市投資為香港金融機構發行的理財產品。該等投資被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量並非純粹為償付本金及利息。其他金融資產減少1,183萬港元乃主要由於本集團在回顧期間確認公允價值虧損淨額858萬港元。

負債

總借貸(包括即期及非即期)增加2.2489億港元。該增加乃主要由於二零二三財政年度上半年發行中國光大水務有限公司2023年度第一期中期票據所得款項淨額11.2561億港元、發行中國光大水務有限公司2023年度第一期超短期融資券所得款項淨額11.5280億港元及新增銀行貸款約28.6730億港元，同時被償還資產支持證券1.5625億港元、償還超短期融資券11.5280億港元及償還銀行貸款33.8966億港元抵銷，匯率變動亦對借貸變動產生影響。

於二零二三年六月三十日，本集團的淨流動負債為4.9797億港元，較二零二二年十二月三十一日的淨流動資產1,301萬港元減少5.1098億港元。

[#] 應收增值稅指於計算增值稅付款時進項增值稅超出日後可供扣減的銷項增值稅的金額。

權益

本集團於二零二三年六月三十日的總權益為132.5億港元(二零二二年十二月三十一日：130.0億港元)。該增加主要由於以下原因：(i)二零二三財政年度上半年確認盈利6.7485億港元；(ii)因人民幣兌港元貶值而確認外幣換算虧損2.7759億港元；(iii)因宣派及支付二零二二財政年度末期股息而導致權益減少1.4639億港元；(iv)因向永續資本工具持有人作出分派而減少1,230萬港元；及(v)附屬公司的非控股股東於二零二三財政年度上半年注資789萬港元。

綜合現金流量表

綜合現金流量表所示之現金及現金等價物由二零二二年十二月三十一日的28.4億港元減少至二零二三年六月三十日的22.6億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物之對賬如下：

	於 二零二三年 六月 三十日 (未經審計) 千港元	於 二零二二年 十二月 三十一日 (經審計) 千港元
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	2,265,171	2,845,907
減：受限銀行結餘	(904)	(917)
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>2,264,267</u>	<u>2,844,990</u>

經營活動現金流量

本集團於二零二三財政年度上半年營運資金變動前的現金流入為13.7897億港元(二零二二財政年度上半年：12.6410億港元)。營運資金變動導致二零二三財政年度上半年現金流出17.7081億港元，所得稅付款導致二零二三財政年度上半年現金流出1.4298億港元。因此，於二零二三財政年度上半年，本集團錄得經營活動現金流出淨額5.3483億港元。二零二三財政年度上半年的營運資金變動主要來自於：

- (i) 存貨增加987萬港元；
- (ii) 合約資產增加4.7552億港元；
- (iii) 應收賬款及其他應收款項增加9.1748億港元；及
- (iv) 應付賬款及其他應付款項減少3.6795億港元。

投資活動現金流量

於二零二三財政年度上半年，本集團錄得投資活動現金流入淨額407萬港元。現金流入淨額主要來自於：

- (i) 購買物業、廠房及設備付款1,247萬港元；
- (ii) 應收一間聯營公司款項減少406萬港元；及
- (iii) 已收利息1,263萬港元。

融資活動現金流量

於二零二三財政年度上半年，本集團錄得融資活動現金流出淨額2,245萬港元。現金流出淨額主要來自於：

- (i) 附屬公司的非控股股東注資789萬港元；
- (ii) 收到發行中期票據所得款項淨額11.2561億港元(扣除相關已付開支)；
- (iii) 收到發行超短期融資券所得款項淨額11.5280億港元(扣除相關已付開支)；
- (iv) 償還資產支持證券1.5625億港元；
- (v) 償還超短期融資券11.5280億港元；
- (vi) 償還銀行貸款淨額5.2236億港元；
- (vii) 支付租賃款項本金及利息部分373萬港元；
- (viii) 支付利息3.0061億港元；
- (ix) 向股東派付股息1.4685億港元；及
- (x) 向永續資本工具持有人作出分派2,615萬港元。

每股盈利

每股基本盈利乃按本期間本公司權益持有人應佔盈利除以本公司期內已發行普通股加權平均數計算。

本集團於期內並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

	二零二三 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元	二零二二 財政年度 上半年 (未經審計) 千港元
本期間本公司權益持有人應佔盈利	<u>632,188</u>	<u>520,056</u>
	千股	千股
本期間內已發行普通股加權平均數	<u>2,860,877</u>	<u>2,860,877</u>
	港仙	港仙
每股基本及攤薄盈利	<u>22.10</u>	<u>18.18</u>

每股資產淨值

	本集團		本公司	
	於	於	於	於
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	六月	十二月	六月	十二月
	三十日	三十一日	三十日	三十一日
	(未經審計)	(經審計)	(未經審計)	(經審計)
	港元	港元	港元	港元
按截至相關期間末已發行				
股本計算之每股普通股資產淨值	<u>3.91</u>	<u>3.83</u>	<u>3.54</u>	<u>3.55</u>

每股普通股資產淨值按歸屬於本公司權益持有人應佔資產淨值除以於相關財政期間末已發行的普通股(不包括庫存股份)股份總數計算而來。

財務資源

本集團對現金及財務管理採取審慎的原則，以確保妥善管理風險及降低資金成本。項目運營的資金來源主要為內部現金流及往來銀行提供之貸款融資，並以發行公司債券、資產支持證券、中期票據、超短期融資券及永續資本工具籌集的資金補充。於二零二三年六月三十日，本集團持有現金及銀行結餘約22.7億港元，較二零二二財政年度年底之28.5億港元減少5.80億港元。本集團大部分現金及銀行結餘均為港元及人民幣，約佔比99%。

本集團的借貸及債務證券

一年或以內應付或按要求應付款項

於二零二三年六月三十日		於二零二二年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
(未經審計)	(未經審計)	(經審計)	(經審計)
千港元	千港元	千港元	千港元
484,989	6,438,927	337,307	5,349,128

一年後應付款項

於二零二三年六月三十日		於二零二二年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
(未經審計)	(未經審計)	(經審計)	(經審計)
千港元	千港元	千港元	千港元
2,028,687	6,534,419	1,954,369	7,621,331

本集團致力完善融資方式及增加銀行融資額度，儲備資金以發展水環境治理業務。於二零二三年六月三十日，本集團尚未償還借貸為154.9億港元，較二零二二財政年度年底之152.6億港元增加2.30億港元。借貸包括有抵押之計息借貸25.1億港元及無抵押之計息借貸129.7億港元。本集團的借貸主要以人民幣為單位，佔借貸總額約87%，其餘則以港元及歐元(「歐元」)為單位。本集團的大部分借貸均按浮動利率計息。於二零二三年六月三十日，本集團之銀行貸款融資額度為111.4億港元，其中27.8億港元為尚未動用之額度。銀行貸款融資的餘下年期介乎一至二十年。於二零二三財政年度上半年，本集團持續並謹慎地關注和監控利率風險，同時未採取任何利率對沖政策。

外匯風險

本集團主要在中國運營。倘交易主要以外幣(如美元(「美元」)、歐元、新加坡元(「新加坡元」)、韓圓、港元及人民幣)為單位，本集團實體會承受貨幣風險。此外，在換算海外運營的新資產為本集團呈報貨幣港元時，本集團面臨貨幣換算風險。本集團於二零二三財政年度上半年受匯率變動影響，且並未採納任何正式對沖政策或使用任何金融工具作對沖用途。雖然本集團面臨外幣兌換風險，董事會認為未來貨幣匯率的波動將不會對本集團的經營構成任何重大影響。

資產抵押

於二零二三年六月三十日，本集團若干銀行貸款融資以本集團服務特許經營權安排下之相關收入、合約資產、應收款項及無形資產作為抵押。於二零二三年六月三十日，已抵押資產之賬面淨值總額為54.6億港元。

承擔

於二零二三年六月三十日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔為27.9億港元，及為一項非上市股權投資而訂約之資本承擔為2,296萬港元。本集團計劃使用內部資金來源、外部借貸或結合內部資源及外部借貸，為上述的承擔提供資金。

或有負債

於二零二三年六月三十日，本公司曾為一間附屬公司提供財務擔保。董事會認為，有關擔保持有人根據上述擔保向本公司作出申索的可能性較低。於二零二三年六月三十日，本公司在上述擔保下之最高負債之撥備為1.9974億港元。儘管如此，本集團於二零二三年六月三十日並未在合併層面確認任何或有負債。

關聯人士交易授權及該等交易的總價值

根據新交所上市手冊第920條規定，本公司於二零二二年四月二十六日舉行的股東週年大會獲股東批准有關關聯人士交易(「關聯人士交易」)的一般性授權(「關聯人士交易授權」)。關聯人士交易授權於二零二三年四月二十六日舉行的股東週年大會獲得續期。於二零二三財政年度上半年，超過100,000新加坡元的關聯人士交易的總價值載列如下：

關聯人士名稱	關係的性質	二零二三財政年度上半年內所有關聯人士交易的總價值(金額少於100,000新加坡元及根據關聯人士交易授權所進行的交易除外)	二零二三財政年度上半年內根據關聯人士交易授權所進行的所有關聯人士交易的總價值(金額少於100,000新加坡元的交易除外)
中國光大環境(集團)有限公司	控股股東	無	14,281,000港元 (等值2,439,000新加坡元)
光大證券股份有限公司	控股股東的聯繫人	無	2,038,000港元 (等值348,000新加坡元)

內部管理

企業管理和風險管控是確保企業高效、健康和可持續發展的基礎。本集團建立了完善的管理架構，董事會下設了四個委員會(「董事會委員會」)，包括審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會。本集團亦建立了管理委員會作為其日常經營管理的決策機構，管理委員會每月至少召開一次會議，對當期運營和管理情況進行審議，確保本集團的可持續發展。本集團設有投資發展部、技術發展部、運營與信息化管理部、安全與環境管理部、預算管理部、財務管理部、採購管理部、人力資源部、監察部、內審部、法律及風險管理部、綜合管理部等職能部門。此外，根據業務需求，本集團還設立了四大區域管理中心，對旗下項目按區域進行管理，發揮良好的協同效應。本集團持續完善內部管理，建立了完善的管理體系和應急能力，並在本集團各級全面實施環境、安全、健康及社會責任(「ESHS」)管理體系(「ESHS管理體系」)和風險管理體系，實現項目投資、建設及運營過程中

各環節的規範化管理，識別和管控風險，促進整體運行效率和效益的提升。本集團持續推進企業管治建設和優化，將合規管理落實到業務活動及流程中。於回顧期內，本集團成立了運營項目輔導提標工作組，制定了輔導提標實施文件體系，對附屬公司進行輔導提標現場培訓及到現場蹲點輔導，有效提升各運營項目精細化管理水平，開源節流、降本增效，助力本公司高質量發展。本集團也持續優化風險防控體系，及時對重大風險預警並採取相關措施，為高質量發展提供保障。

人力資源管理

人才是企業最寶貴的財富，也是企業發展最強動力。本集團將員工視為企業寶貴的資源，堅持「以人為本」，廣納英才，保障員工權益，不斷完善晉陞激勵機制，呵護員工身心健康，豐富員工生活，成就員工價值。於回顧期內，本集團深入實施人才強企戰略，持續推進各類人才隊伍建設，加強高層次人才引進培養，繼續實施優秀年輕幹部工程，緊緊圍繞本公司戰略發展需要，選拔培養可勝任的高素質專業化幹部人才隊伍，為本公司可持續發展提供堅強的人才支撐。

截至二零二三年六月三十日，本集團合共僱用2,215名員工。僱員之薪酬乃根據資歷、經驗、工作性質、表現以及市場情況釐定。除了酌情花紅外，本集團亦提供其他福利予僱員，包括退休金計劃、醫療保障以及根據當地的法律要求的其他保障計劃等。此外，本集團致力在各方面向所有僱員提供平等機會，對僱員的持續教育作出努力，以不斷提升僱員之知識、技能及敬業精神。

主要風險及不確定性

回顧期內，本集團持續推進風險管理體系建設、風險識別與評估、風險管控措施落實和評價等相關工作。本集團基於其《風險管理制度》和《風險管理手冊》要求，已對回顧期內面臨的主要風險進行匯總、分析，主要風險分別是政策變動風險、新業務投資與市場競爭風險、環境合規與安全生產管理風險、應收賬款風險、工程管理風險、人員配置風險、融資管理風險、成本控制風險、科技與創新風險、合法合規風險。

回顧期內，中國政府持續落實「雙碳」相關行動方案，密集制定並出台相關政策，加強生態環境綜合治理、完善城鎮防污治污基礎設施建設、推動綠色低碳發展、提出建設宜居宜業和美鄉村。儘管如此，國際形勢存在很多不穩定、不確定因素，對經濟形勢造成不利影響；本集團所在的環保水務行業，面臨較為激烈的行業競爭。

因此，參考回顧期及過往本集團內部控制的實施效果，並考慮到主要風險事項的外部影響因素複雜多樣且本集團不可控，本集團對回顧期內主要風險的風險等級維持不變。

序號	風險名稱	管控措施 是否有效	風險等級 變化趨勢(附註)
1	政策變動風險	有效	→
2	新業務投資與市場競爭風險	有效	→
3	環境合規與安全生產管理風險	有效	→
4	應收賬款風險	有效	→
5	工程管理風險	有效	→
6	人員配置風險	有效	→
7	融資管理風險	有效	→
8	成本控制風險	有效	→
9	科技與創新風險	有效	→
10	合法合規風險	有效	→

附註：

風險等級變化趨勢：

→ 指該風險等級維持不變

回顧期內，本集團對面臨的風險進行有效管控。

1. 政策變動風險

本集團面對中國污水處理、流域生態修復、海綿城市建設、中水回用、供水、污水源熱泵及潛在新業務投資項目的法規及政策變動風險。若立法、監管或行業規定出現任何變動，可能導致本集團若干項目或相關技術過時或本集團的運營、新業務投資於法律監管、經濟上不可行，進而可能對本集團的經營業績及發展前景造成不利影響。為維持本集團在環保水務行業的領先地位，本集團需要持續關注中國政府環保政策走向，研究市場與新業態模式變化，及時順應環保政策的變化而調整本集團發展路線，以確保本集團持續穩定發展經營目標的實現。

回顧期內，本集團積極響應中國政府政策號召，已成立若干專項團隊就減污降碳、黃河長江大保護、新業務投資等有關課題進行研究，開展水資源利用、光伏發電等項目試點，並密切關注政府政策與市場變化。目前管控措施整體有效，本項風險等級維持不變。

2. 新業務投資與市場競爭風險

傳統水務項目面臨激烈市場競爭，本集團需要拓展新業務投資。大量資本和競爭對手進入本集團所在的環保水務行業，如本集團未來不能有效分析、預估市場趨勢和行業發展情況，或未能就自身優勢特點對現有資源進行有效整合，或未能發掘新業務投資並實現合理預期收益，則會導致本集團投資收益不理想或者競爭優勢不明顯。回顧期內，本集團加大新業務的研究與拓展力度，積極探索發展契機，如合適的併購機會、境外環保水務項目、新業務模式等。目前管控措施整體有效，儘管中國環保水務行業競爭態勢、新業務投資需要較長時間的調研和審慎的商業論證，本項風險維持不變。

3. 環境合規與安全生產管理風險

回顧期內，本集團環境合規和安全生產管理風險可控，未發生重大風險事件。回顧期內，中國政府新增、修訂了若干環境合規與安全生產管理方面的法律法規，強化環境合規與安全生產管理的監管與處罰力度，企業違法成本、環境修復責任顯著提升。隨著本集團建設、投運項目日漸增多，本集團所面臨的環境合規和安全生產管理壓力也日趨嚴峻。一旦由於外部環境或個別人為因素導致發生污染物排放超標、安全管理不到位等事件，本集團可能面臨行政處罰、環境修復等法律責任，進而影響本集團的聲譽與收入。目前管控措施整體有效，但考慮到本集團建設、投運項目眾多，本項風險等級維持不變。

4. 應收賬款風險

受限於業務模式，本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景受本集團環保水務項目客戶收入、客戶信用情況影響較大。若客戶財政緊張而造成其支付服務費用的能力下降，或者客戶較合同約定的時點延後支付服務費用，將對本集團的資金管理和利潤造成不利影響。本集團主要客戶為各環保水務項目所在地的中國地方政府。回顧期內，因過往新冠疫情防控、國際貿易摩擦等原因，中國經濟仍處於恢復發展階段。本集團面臨的應收賬款風險等級較高。

回顧期內，本集團高度重視應收賬款的催收工作，定期對應收賬款情況進行分析、制定工作計劃與回款方案，將應收賬款回收納入考核，積極與各地方政府溝通服務費用清欠事宜。目前管控措施整體有效，但經濟復甦、中國地方政府財政收支狀況好轉需要時間，本項風險等級維持不變。

5. 工程管理風險

工程管理風險是指，出於設計缺陷、人員配置不足、工期緊張、總承包方對參建單位管理不到位等原因，在工程安全、質量、進度、預算等方面發生負面事件，從而發生損失、違約的風險。本集團所在的環保水務行業，項目相關工程建設對於項目後續穩定達標運行、成本控制、投資收益有著重要影響。本集團一直就工程管理事項重點監控，回顧期內未發生重大風險事項。回顧期內，由於部分工程建設手續辦理、人工材料價格波動等原因，對部分工程建設項目進度、預算把控有一定衝擊。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

6. 人員配置風險

本集團依賴主要管理團隊及合資格人員的經驗與能力來管理各項業務。如果關鍵崗位或管理與技術骨幹人員離職，可能對本集團經營活動或相關業務開展造成一定影響。關鍵崗位和管理與技術人才的培養具有一定週期性，隨著本集團業務發展及本集團所在的環保水務行業競爭加劇，為確保業務穩定發展，本集團需要適時補充合適的管理與技術人才。回顧期內，本集團持續致力於企業文化建設，加強人才培養與招聘，已建立後備人才庫，定期開展專業培訓。目前管控措施整體有效，回顧期內本集團員工隊伍基本穩定、相關工作有序開展，本項風險等級保持不變。

7. 融資管理風險

為了維持其競爭力及實施發展戰略，本集團需具備充足的資金資源。受限於行業模式，本集團業務一般需要在項目前期投入大量資金建設，並在後續運營過程中陸續收回現金流。如果本集團不能合理管控融資成本、不能適時在金融市場完成合理規模的融資，可能影響本集團相關業務開展與利潤籌劃目標的實現。回顧期內，本集團持續關注國內外融資環境，持續監測人民幣匯率變動走勢，合理測算資金需求，通過多種融資渠道適時調整本集團貸款結構，嚴控資產負債比例和資金使用，確保本集團資金儲備充足與融資成本可控。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

8. 成本控制風險

本集團業務涉及環保水務項目的工程建設、運營等事項，如相關原材料、能源、財務、人工等成本的市場價格發生較大變化，將對本集團的利潤造成不利影響。回顧期內，由於中國政府相關政策和市場生產要素價格變化，持續對上游有關行業生產成本造成衝擊，本集團部分建設、運營所需原料、能源價格有較大波動，對本集團成本控制造成一定影響。本集團已持續完善招標採購制度與流程，採取各項措施控制採購成本和確保採購質量；同時強化預算管理，嚴控項目投資與運營成本，並實施定期考核。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

9. 科技與創新風險

隨著本集團所在的環保水務行業競爭加劇，中國政府於回顧期內在環境保護與生態治理領域相關新政策文件的持續發佈，本集團對於以科技創新帶動業務發展的需求日益迫切。回顧期內，本集團持續投入精力與資源對業務技術進行研發，對新業務、新技術進行交流研究，積極嘗試引進專業技術人才、推動技術成果轉化以及新技術項目應用落地，堅持科技引領發展。目前管控措施整體有效，但由於相關科研與創新工作週期較長、新業務新技術的研究和商業論證需要時間、科研成果可能不能達到預期，本項風險等級保持不變。

10. 合法合規風險

本集團已建立較為完善的法律合規實踐，通過內部法律人員與外聘法律專家兩方面提供有效合法保障，確保相關事項均能得到有效的審核與處理。回顧期內，本集團一直嚴格遵守中國有關法律法規、聯交所上市規則、新交所上市手冊、相關行業規範等要求，擁有良好的合規記錄；同時，本集團對內組織開展了多專題、多輪次的合規培訓，包括從外部邀請行業專家進行現場與網絡授課，以提升本集團員工合規意識；對於重要事項，本集團回顧期內已開展定期或不定期的專項檢查，以確保在日常事務與重點工作中嚴控合法合規風險。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

環境與社會管理

本集團以可持續發展為核心願景，積極多元化、優化和推廣創新的水環境綜合管理解決方案。同時，作為中國領先的水環境治理企業，本集團不斷追求卓越業績。本集團旗下所有項目均已獲得或正在積極申請各類相關體系管理證書，包括ISO 9001質量管理體系、ISO 14001環境管理體系及ISO 45001職業健康安全管理體系。此外，本集團在投資項目之前均會審慎評估並篩查其環境及社會風險，確保相關之許可證及環評報告在施工程序開展之前獲得批覆，並在建設完成後及時完成環保驗收等相關驗收手續。

本集團嚴格遵守與環境保護、安全生產、職業健康與社會責任相關的法律規例，包括：《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、國家以及地方政府制定的相關污染物排放標準等。同時，本集團致力持續改善中國水體狀況及其衛生條件，大部分項目的出水水質執行或優於《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A標準，將污水排放所造成的環境損害最小化，保障公眾的健康和福祉。針對與環境和社會相關的法律及規例，於二零二三財政年度上半年，本集團沒有因違法或違規而造成重大損失和影響之記錄。

為與持份者攜手締造可持續的長遠價值，本集團採納全面的環境、安全、健康及社會責任(「ESHS」)管理體系(「ESHS管理體系」)和風險管理體系，並進行適時全面的信息披露工作。於二零二三財政年度上半年，本集團持續在各層級落實ESHS管理體系。該體系涵蓋旗下所有員工及駐場第三方承包商及分包商，規範各層級的內部管理及風險管控環節。為推動環境、安全、健康和社會等全方位可持續發展，本集團亦持續完善管理體系，強化應急能力，盡量減少項目為周邊社區帶來的負面影響。

本集團亦致力提升其運營透明度，自發將項目運營環境信息上載到本集團網站與公眾分享，並主動接受公眾監督，以示本集團對於社會及環境的重大責任與承擔。公眾可查閱資料包括：環評報告批覆、年度環境監測計劃、突發環境事件應急預案、廢水／氣味／噪聲監測結果等。

此外，為增強公眾在水資源領域的環保意識，提升社區可持續發展韌性，本集團積極響應國家號召，持續面向公眾開放污水處理設施及廠區，通過組織各種參觀、培訓工作坊和互動學習體驗，本集團進一步展現其多元角色，並善用旗下設施作綜合教育中心。截至二零二三年六月三十日，本集團已有40個項目向公眾正式開放。於二零二三財政年度上半年，這些項目共接待178批次公眾參觀，合計6,735人次，線上瀏覽參觀人數約11餘萬人。為拓展公眾參與渠道，本集團繼續以各類線上線下形式，聯同多個環保、科技協會及政府機構展開環保教育活動。本集團致力提升市民的環保科普知識，號召廣大民眾惜水愛水，旗下多個污水處理廠榮獲省市級「環境教育基地」、「科普教育基地」、「公眾開放宣傳教育中心」等榮譽稱號。

企業管治

本集團致力於實現高標準的企業管治，確保投資者對本公司是一家值得信賴的企業充滿信心。董事會和管理層將繼續維持良好的企業管治實踐，以提高本公司的長期價值和股東回報，保護股東的權益。

本公司的普通股於二零一九年五月八日（「香港上市日」）起在聯交所主板上市以來，本公司已定期審閱及更新其企業管治常規，以遵守新加坡的二零一八年企業管治守則（「新加坡企業管治守則」）的原則和條文，以及聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則（「香港企業管治守則」）中的原則和守則條文。倘新加坡企業管治守則與香港企業管治守則出現任何衝突，本公司將遵守更嚴格的規定。於二零二三財政年度上半年期間，本公司一直遵守新加坡企業管治守則以及香港企業管治守則的原則及條文。

有關本公司的企業管治實踐，請參閱本公司二零二二財政年度之年度報告的企業管治報告。

董事會轄下委員會

董事會定期召開會議(至少每年四次)。於二零二三財政年度上半年內，董事會下設四個董事會委員會，包括審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會，其詳情載於下文。

審計委員會

審計委員會現時由四名獨立非執行董事組成，包括林御能先生(主席)、翟海濤先生、鄭鳳儀女士和郝剛女士。審計委員會的主要職責包括審核重大財務申報事宜及判斷，並監督本集團的財務報表以及與本集團財務業績有關的任何公告的完整性；審閱並向董事會報告本集團在財務、經營、合規和信息技術控制等方面的內部控制和風險管理體系的充分性和有效性(該等審閱可內部進行或借助有關第三方的協助)；審閱本集團內部審計職能的充足性及有效性；審閱內部審計的範圍和結果；審閱外部審計師的獨立性和客觀性及審計程序的成效；以及就外部審計師的委任、續聘和罷免向董事會提出建議，以及批准外部審計師的酬金及聘用條款。審計委員會的職權範圍已於SGXNet (www.sgx.com)、香港交易及結算所有限公司(「港交所」) (www.hkexnews.hk)及本公司(www.ebwater.com)網站披露。

於二零二三財政年度上半年內，審計委員會成員已審閱(i)本集團二零二二財政年度的經審計綜合財務業績；及(ii)內部審計師報告及外部審計師報告。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括鄭鳳儀女士(主席)、翟海濤先生和林御能先生。薪酬委員會的主要職責包括透過正式、公開及客觀的程序，釐定每名董事和(如新加坡企業管治守則中定義的)主要管理人員(包括高級管理層)的薪酬待遇，以及確保薪酬水平與本集團的長期利益和風險政策一致，並能夠恰當地吸引、挽留及激勵：(一)董事為本集團提供優質管理；及(二)主要管理人員(包括高級管理層)成功管理本集團。薪酬委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

於二零二三財政年度上半年內，薪酬委員會成員已審閱本公司董事及主要管理人員(包括高級管理層)的二零二二財政年度薪酬發放方案以及截至二零二三年十二月三十一日止財政年度(「二零二三財政年度」)的薪酬框架方案。

提名委員會

提名委員會現時由兩名獨立非執行董事，包括翟海濤先生(主席)和林御能先生，以及執行董事兼董事長胡延國先生組成。提名委員會的主要職責包括履行正式及透明的程序委任及重選董事會成員、評估各董事會成員和董事會委員會成員的表現及評估董事會和董事會委員會的綜合表現。提名委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

於二零二三財政年度上半年內，提名委員會成員已審閱(i)獨立非執行董事的持續獨立性；(ii)各董事、各董事會委員會和董事會整體的表現；以及(iii)本公司於二零二三財政年度內召開的股東週年大會上退任董事之重選事宜。

戰略委員會

戰略委員會現時由三名執行董事胡延國先生(主席)、陶俊杰先生和羅俊嶺先生，以及獨立非執行董事郝剛女士組成。戰略委員會的主要職責包括協助董事會向本集團提供戰略方向，監督本集團的戰略計劃和執行情況；審閱管理層提議的中期和長期戰略目標，監督管理層與該等戰略相關的表現；考慮執行策略的可持續發展問題，監督對本集團業務而言屬重大的環境、社會和管治因素的監察和管理。戰略委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

證券買賣

本公司已採納內部行為守則(「內部行為守則」)，對可能擁有本集團的未公開股價敏感數據的本集團董事、職員及有關僱員買賣證券進行規管。自香港上市日起，本公司已更新內部行為守則以符合聯交所上市規則的規定及香港企業管治守則內有關聯交所上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)，也同時符合新交所上市手冊及新加坡企業管治守則的規定。該經修訂內部行為守則已經派發予本集團全部董事、職員及有關僱員。

本集團董事、職員及有關僱員已獲告知於擁有未公開股價敏感數據及於下列時間起期間內任何時候不得買賣本公司證券：

- (a) 緊接公佈本公司中期業績(和季度業績，如有)當日前30天或相關半年(和相關季度，如適用)期末直至公佈業績日期為止的期間(以較短者為準)；及
- (b) 緊接公佈本公司全年業績當日前60天或財政年度末直至公佈業績當日的期間(以較短者為準)。

本集團董事、職員及有關僱員亦須隨時遵守內幕交易相關法律，即使於允許交易期間買賣證券或管有尚未刊發之本公司內幕消息或價格敏感數據時，其亦於短期內不得買賣本公司證券。

經向全體董事作出明確查詢，所有董事均確認於二零二三財政年度上半年期間一直遵守《標準守則》及內部行為守則所載的規定。

中期股息

(a) 本報告財政期間

是否就本報告財政期間宣派任何股息？是

董事會一直致力於提升股東回報，在其認為合適時將宣佈或推薦派發股息。董事會宣佈派發二零二三財政年度上半年中期股息每股普通股6.63港仙(等值1.13新分)(「二零二三財政年度上半年中期股息」)。

股息名稱	二零二三財政年度上半年中期股息
股息種類	現金
股息金額	每股普通股6.63港仙(等值1.13新分)
稅率	一級稅項豁免

(b) 上一財政年度同期

股息名稱	二零二二財政年度上半年中期股息
股息種類	現金
股息金額	每股普通股5.45港仙(等值0.98新分)
稅率	一級稅項豁免

(c) 派息日

二零二三財政年度上半年中期股息將於二零二三年九月八日(星期五)或前後派付。

(d) 暫停辦理股份過戶登記日期

對於新加坡股東

本公司將於二零二三年八月二十五日(星期五)(即新加坡暫停辦理股份過戶登記日期)下午五時正(新加坡時間)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定新加坡股東享有二零二三財政年度上半年中期股息的資格。

本公司新加坡股份轉讓代理寶德隆企業與諮詢服務有限公司(地址為新加坡港灣道1號吉寶灣大廈#14-07室，郵編098632)於二零二三年八月二十五日(星期五)下午五時正(新加坡時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定享有二零二三財政年度上半年中期股息的資格。於二零二三年八月二十五日(星期五)下午五時正(新加坡時間)在中央託收私人有限公司開設的證券戶口記存有股份的股東將獲派二零二三財政年度上半年中期股息。

對於香港股東

本公司將於二零二三年八月二十八日(星期一)至二零二三年八月二十九日(星期二)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理香港股東名冊分冊的股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。於二零二三年八月二十五日(星期五)下午四時三十分(香港時間)名列本公司香港股東名冊分冊的股東將有權享有二零二三財政年度上半年中期股息。

本公司的香港股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)於二零二三年八月二十五日(星期五)下午四時三十分(香港時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定享有二零二三財政年度上半年中期股息的資格。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二三年六月三十日止六個月購買、出售或贖回其任何上市證券。

可轉換權益工具、優先股及庫存股份

於二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日，本公司並無任何尚未行使的可轉換權益工具、優先股及庫存股份。於截至二零二三年六月三十日止六個月，概無銷售、轉讓、處置、註銷及/或動用庫存股份。

根據新交所上市手冊第706A條規定作出的關於收購或處置股份的披露

根據新交所上市手冊第706A條規定，於二零二三財政年度上半年，並無收購或處置本公司附屬公司(「附屬公司」)、聯營公司(「聯營公司」)或因有關收購或處置而成為或不再屬於附屬公司或聯營公司(視情況而定)的公司的股份。

先前是否已對股東披露預測或前景陳述，以及與實際結果之差異說明

無。

刊發中期業績及中期報告

二零二三財政年度上半年之中期業績公告刊載於(i)SGXNet (<https://www.sgx.com>)；(ii)港交所網站(<https://www.hkexnews.hk>)；及(iii)本公司網站(<https://www.ebwater.com>)，透過前往「投資者關係」並點擊超連結「公告和通函—新加坡交易所」或「公告和通函—香港交易所」。載有聯交所上市規則所規定全部資料的二零二三財政年度之中期報告，將於適當時候於SGXNet、港交所及本公司網站刊發，其印刷本將寄發予相關股東*。

發行人根據新交所上市手冊第720(1)條規定已取得其所有董事及執行人員承諾確認

根據新交所上市手冊第720(1)條規定，本公司已從其所有董事及執行人員處取得承諾。

董事會根據新交所上市手冊第705(5)條之確認

本人胡延國謹此代表董事會確認，據吾等所深知，董事會並不知悉任何資料會令二零二三財政年度上半年的未經審計中期財務業績在任何重大方面存在虛假或誤導成份。

承董事會命
中國光大水務有限公司
胡延國
執行董事兼董事長

香港和新加坡，二零二三年八月十日

於本公告日期，董事會成員包括：(i)三名執行董事—胡延國先生(董事長)、陶俊杰先生(總裁)及羅俊嶺先生；以及(ii)四名獨立非執行董事—翟海濤先生、林御能先生、鄭鳳儀女士及郝剛女士。

* 本公司已採用電子通訊制度。詳情請參閱本公司日期為二零二三年七月十日的公告。

附件

中期財務資料審閱報告

致中國光大水務有限公司董事會

引言

我們已審閱所列中期財務資料，當中包括中國光大水務有限公司及其附屬公司於二零二三年六月三十日之簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止六個月之相關簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》和《新加坡證券交易所有限公司上市手冊》規定，就中期財務資料而編製之報告必須符合當中訂明之相關條文，以及由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。

貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。我們的責任，是根據審閱結果，對本中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定之委聘書條款僅向董事會報告。除此之外，本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據《國際審閱工作準則》第2410號「實體的獨立審計師對中期財務資料的審閱」進行審閱工作。審閱中期財務資料主要包括向負責財務及會計事務之人員作出查詢，以及進行分析性及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠較根據國際審計準則進行審計之範圍為小，所以不能保證我們會知悉所有在審計中可能發現之重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱結果，我們並無發現任何事項而令我們相信中期財務資料在任何重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

公共會計師與

特許會計師

新加坡

二零二三年八月十日