

新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）、香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**截止2024年3月31日第一季度和前3個月
未經審計簡明中期財務報表和紅利公告**

本海外監管公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條之規定作出。

本季度報告乃依照新加坡證券交易所有限公司的有關規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則編製。本業績公告所載之財務資料乃根據新加坡財務報告準則（國際）及國際財務報告準則編製且未經核數師審計及審閱。上海實業環境控股有限公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

承董事會命
上海實業環境控股有限公司
執行董事
朱大治先生

新加坡和香港，2024年5月13日

於本公告日期，主席兼執行董事為周予鼎先生；執行董事為朱大治先生、徐曉冰先生、蔣愷先生及楊興先生；獨立非執行董事為潘建錡女士、安紅軍先生及鍾銘先生。

* 謹供識別



上海實業環境控股有限公司

(註冊於新加坡共和國)

(公司註冊號: 200210042R)

截止2024年3月31日第一季度和前3個月
未經審計簡明中期財務報表和紅利公告

2024年5月13日

目錄

	頁碼
業績回顧	1
審閱中期業績	1
企業管治	1
簡明中期綜合全面收益表	2
簡明中期財務狀況表	3
簡明中期綜合現金流量表	5
簡明中期權益變動表	8
簡明中期綜合財務報表附註	11
新交所上市規則附錄 7.2 要求的其他資訊	25



上海實業環境控股有限公司
(註冊於新加坡共和國)
(公司註冊號: 200210042R)

2024年第一季度和前3個月財務報表和紅利公告

業績回顧

上海實業環境控股有限公司(簡稱「公司」)董事會宣佈公司及其附屬公司(簡稱「集團」)截至2024年3月31日止3個月(「2024年第一季度」)的未經審計中期財務業績。本集團當期的股東應佔淨利潤達人民幣1.263億元,較去年度同期降15.8%。

本集團總收入較去年度同期減少15.1%至人民幣16.281億元,毛利較去年度同期減少9.6%至人民幣6.112億元。

截至2024年3月31日,本集團的現金和現金等價物達人民幣30.5億元,處於健康水平。

審閱中期業績

審計委員會已審閱本公司截至2024年3月31日止3個月之未經審計綜合中期業績。

企業管治

截至2024年3月31日止3個月期間內,本公司已遵守載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》附錄十四的《企業管治守則》所有守則條文。

第一部分 - 季度公告（第一，第二和第三季度）、半年公告和全年公告要求披露的資訊

1(a) 集團綜合全面收益表，附上一財政年度同期資料比較:

簡明中期綜合全面收益表

		← 集團 →		
		截至3月31日止3個月		變動
		2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 3月31日 (未經審計)	
		人民幣千元	人民幣千元	%
收入	5	1,628,110	1,918,732	(15.1)
銷售成本		(1,016,922)	(1,242,779)	(18.2)
毛利		611,188	675,953	(9.6)
其他收入		22,918	30,246	(24.2)
其他收益及虧損		(10,419)	(797)	1,207.3
銷售及分銷費用		(17,529)	(17,994)	(2.6)
行政開支		(128,109)	(134,792)	(5.0)
財務費用		(204,201)	(227,039)	(10.1)
應佔合資企業業績		(5,160)	7,548	N.M.
應佔聯營公司業績		7,858	2,900	171.0
稅前利潤		276,546	336,025	(17.7)
所得稅開支	6	(71,569)	(94,026)	(23.9)
期內利潤	7	204,977	241,999	(15.3)
其他全面(虧損)收入:				
<i>其後不會重新分類至損益的項目:</i>				
換算產生的匯兌差額		(51,725)	31,945	N.M.
<i>其後可重新分類至損益的項目:</i>				
換算海外業務產生的匯兌差額		46,732	(9,470)	N.M.
期內其他全面(虧損)收入總額，稅後		(4,993)	22,475	N.M.
期內全面收入總額		199,984	264,474	(24.4)
下列各項應佔期內利潤:				
本公司擁有人		126,295	150,031	(15.8)
非控股權益		78,682	91,968	(14.4)
		204,977	241,999	(15.3)
以下各項應佔全面收入總額:				
本公司擁有人		121,302	172,506	(29.7)
非控股權益		78,682	91,968	(14.4)
		199,984	264,474	(24.4)
根據本公司擁有人應佔期內利潤計算的每股盈利				
-基本(每股人民幣分)	15	4.90	5.82	(15.8)
-攤薄(每股人民幣分)	15	4.90	5.82	(15.8)

N.M. - 無意義

1(b) (i) 財務狀況報表（發行人和集團），附上一財政年度年末的比較資料。

簡明中期財務狀況表

	附註	集團		公司	
		2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)	2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產					
現金及現金等價物		3,048,527	2,885,781	480,003	103,228
已抵押銀行存款		63,918	63,010	-	-
貿易及其他應收款項	8	5,464,841	4,990,374	1,144	1,173
應收票據		1,118	1,724	-	-
預付帳款		67,204	68,959	3,639	3,660
存貨		247,387	250,123	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 流動部分	9	915,006	887,152	-	-
應收客戶合約工程款		80,078	75,889	-	-
應收附屬公司款項		-	-	4,896,206	4,180,243
應收合資企業款項		7,902	30,500	325	22,439
應收聯營公司款項		7,895	7,895	-	-
按公允價值計入損益的金融資產		9,415	9,579	-	-
流動資產總額		9,913,291	9,270,986	5,381,317	4,310,743
非流動資產					
按公允價值計入其他全面收入的金融資產		13,400	13,400	-	-
預付帳款		408,467	394,660	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 非流動部分	9	22,282,929	22,374,059	-	-
物業、廠房及設備		467,362	477,195	47	44
使用權資產		46,350	43,963	6,718	8,357
無形資產	10	8,687,508	8,667,682	5,357	5,553
長期應收賬款		84,694	84,395	-	-
遞延稅項資產		51,554	51,301	-	-
於附屬公司的投資		-	-	5,758,728	5,786,607
於合資企業的權益		517,008	524,225	353,762	355,474
於聯營公司的權益		241,736	233,409	-	-
合併商譽		457,241	457,241	-	-
應收附屬公司款項		-	-	1,267,624	2,997,534
應收聯營公司款項		15,440	15,424	-	-
非流動資產總額		33,273,689	33,336,954	7,392,236	9,153,569
資產總額		43,186,980	42,607,940	12,773,553	13,464,312

1(b) (i) 財務狀況報表（發行人和集團），附上一財政年度年末的比較資料。（續）

簡明中期財務狀況表（續）

	附註	集團		公司	
		2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)	2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債					
貿易及其他應付款項	11	3,772,265	4,306,433	112,987	163,773
應付稅項		131,971	150,132	-	-
應付客戶合約工程款		21,792	24,278	-	-
應付附屬公司款項		-	-	81,142	254,399
銀行及其他借款	12	4,375,950	5,767,008	2,002,500	3,547,536
租賃負債		9,840	10,494	6,220	6,783
流動負債總額		8,311,818	10,258,345	2,202,849	3,972,491
非流動負債					
銀行及其他借款	12	16,829,018	14,491,791	3,854,319	2,993,898
遞延稅項負債		2,429,518	2,420,065	-	-
其他非流動負債		102,948	115,163	-	-
租賃負債		28,248	32,120	755	1,889
非流動負債總額		19,389,732	17,059,139	3,855,074	2,995,787
股本、儲備及非控股權益					
股本	13	5,920,175	5,920,175	5,920,175	5,920,175
保留盈利		4,067,816	3,955,497	87,761	(163,761)
其他儲備		264,818	255,835	707,694	739,620
本公司擁有人應佔權益		10,252,809	10,131,507	6,715,630	6,496,034
非控股權益		5,232,621	5,158,949	-	-
權益總額		15,485,430	15,290,456	6,715,630	6,496,034
負債和權益總額		43,186,980	42,607,940	12,773,553	13,464,312

1(b)(ii) 關於集團借款和債務證券總額，請列出本年度期末和上一財政年度期末的比較資料:-

請參閱簡明中期綜合財務報表附註12。

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。

簡明中期綜合現金流量表

	集團	
	截至3月31日止3個月	
	2024年	2023年
	3月31日	3月31日
	(未經審計)	(未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動：		
稅前利潤	276,546	336,025
就下列各項作出調整：		
貿易應收款項的虧損準備，淨額	254	589
非貿易應收款項虧損準備的轉回，淨額	(188)	-
物業、廠房及設備折舊	13,655	10,543
無形資產攤銷	118,248	97,374
使用權資產折舊	2,742	2,720
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(36)	11
財務收入	(7,672)	(7,551)
財務費用	204,201	227,039
應佔聯營公司業績	(7,858)	(2,900)
應佔合資企業業績	5,160	(7,548)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	164	148
運營資金變動前的經營活動現金流	605,216	656,450
(增加)減少：		
存貨	2,736	(7,345)
應收/應付客戶合約工程款，淨額	(6,675)	5,733
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項	(622,216)	(294,132)
應收票據	606	(2,016)
應收合資企業款項	12,166	13,515
應收聯營公司款項	(16)	40,319
增加(減少)：		
貿易及其他應付款項(包括非流動負債)	(48,125)	(66,573)
應付銀行票據	-	(10,334)
於服務特許經營安排專案前經營活動(所用)產生的現金	(56,308)	335,617
服務特許經營安排項下應收款項變動(附註A)	46,659	(228,867)
於服務特許經營安排專案後經營活動產生的現金	(9,649)	106,750
已收利息	4,807	4,417
已繳所得稅	(71,458)	(63,708)
經營活動(所用)產生的現金淨額	(76,300)	47,459

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。（續）

簡明中期綜合現金流量表（續）

	集團	
	截至3月31日止3個月	
	2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 3月31日 (未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動：		
購買物業、廠房及設備	(41,777)	(6,804)
購買無形資產，扣除待付金額	(177,098)	(73,280)
物業、廠房及設備和無形資產預付款項變動，淨額	(47,572)	(44,692)
物業、廠房及設備處置所得款項	61	11
已收合資企業股息	10,432	-
投資活動所用的現金淨額	(255,954)	(124,765)
融資活動：		
銀行及其他借款所得款項	6,754,984	669,704
償還銀行及其他借款	(5,835,557)	(231,003)
已付利息	(415,322)	(249,716)
租賃付款的本金及利息部分	(1,296)	(3,141)
已付附屬公司非控股權益的股息	(11)	(43,110)
已抵押銀行存款增加	(908)	(626)
融資活動產生的現金淨額	501,890	142,108
現金及現金等價物增加淨額	169,636	64,802
期初現金及現金等價物	2,885,781	2,512,625
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(6,890)	128
期末現金及現金等價物	3,048,527	2,577,555

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。（續）

簡明中期綜合現金流量表（續）

	集團 截至3月31日止3個月	
	2024年 3月31日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 3月31日 (未經審計) 人民幣千元
期末現金及現金等價物		
現金及現金結餘	3,112,445	2,672,061
減：已抵押銀行存款	(63,918)	(94,506)
現金及現金等價物	3,048,527	2,577,555

附註A:

按《新加坡國際財務報告準則》解釋第12號*服務特許經營安排*及《新加坡國際財務報告準則》第1-7號*現金流量表*，服務特許經營安排項下應收款項變動已分類在經營活動項下。服務特許經營安排項下應收款項變動主要來自截至2024年第一季度建設及/或購買新的或現有水處理及固廢發電設施。

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。

簡明中期權益變動表

集團	股本	保留盈利	其他儲備 總額	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	控制權不變，附 屬公司所有權益 變動的影響	合併儲備	本公司擁有 人應佔權益	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日結餘 (經審計)	5,920,175	3,955,497	255,835	754,717	-	(369,546)	70,979	(200,315)	10,131,507	5,158,949	15,290,456
期內利潤	-	126,295	-	-	-	-	-	-	126,295	78,682	204,977
其他全面虧損											
換算產生的匯兌差額	-	-	(51,725)	-	-	(51,725)	-	-	(51,725)	-	(51,725)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	46,732	-	-	46,732	-	-	46,732	-	46,732
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(4,993)	-	-	(4,993)	-	-	(4,993)	-	(4,993)
期內全面收入總額	-	126,295	(4,993)	-	-	(4,993)	-	-	121,302	78,682	199,984
於權益中直接確認的擁有人交易											
計提一般儲備	-	(13,976)	13,976	13,976	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	(13,976)	13,976	13,976	-	-	-	-	-	-	-
其他											
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,010)	(5,010)
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,010)	(5,010)
於2024年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	4,067,816	264,818	768,693	-	(374,539)	70,979	(200,315)	10,252,809	5,232,621	15,485,430

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。（續）

簡明中期權益變動表（續）

集團	股本	保留盈利	其他儲備 總額	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	控制權不變，附 屬公司所有權益 變動的影響	合併儲備	本公司擁有人		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	應佔權益	非控股權益	總權益
於2023年1月1日結餘 (經審計)	5,920,175	3,682,917	212,468	625,982	-	(203,033)	(10,166)	(200,315)	9,815,560	4,999,012	14,814,572
期內利潤	-	150,031	-	-	-	-	-	-	150,031	91,968	241,999
<u>其他全面收入</u>											
換算產生的匯兌差額	-	-	31,945	-	-	31,945	-	-	31,945	-	31,945
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(9,470)	-	-	(9,470)	-	-	(9,470)	-	(9,470)
期內其他全面收入，稅後	-	-	22,475	-	-	22,475	-	-	22,475	-	22,475
期內全面收入總額	-	150,031	22,475	-	-	22,475	-	-	172,506	91,968	264,474
<u>於權益中直接確認的所有人交易</u>											
計提一般儲備	-	(18,568)	18,568	18,568	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	(18,568)	18,568	18,568	-	-	-	-	-	-	-
<u>其他</u>											
向附屬公司注入額外資金後非控股 權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
於2023年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	3,814,380	253,511	644,550	-	(180,558)	(10,166)	(200,315)	9,988,066	5,086,980	15,075,046

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。（續）

簡明中期權益變動表（續）

公司	股本 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2024年1月1日結餘（經審計）	5,920,175	(163,761)	739,620	6,496,034
期內利潤	-	251,522	-	251,522
其他全面虧損				
換算產生的匯兌差額，稅後	-	-	(31,926)	(31,926)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(31,926)	(31,926)
期內全面收益總額	-	251,522	(31,926)	219,596
於2024年3月31日結餘（未經審計）	5,920,175	87,761	707,694	6,715,630
於2023年1月1日結餘（經審計）	5,920,175	253,832	460,077	6,634,084
期內虧損	-	(46,060)	-	(46,060)
其他全面收益				
換算產生的匯兌差額，稅後	-	-	13,671	13,671
期內其他全面收益，稅後	-	-	13,671	13,671
期內全面虧損總額	-	(46,060)	13,671	(32,389)
於2023年3月31日結餘（未經審計）	5,920,175	207,772	473,748	6,601,695

* 與匯兌儲備相關

簡明中期綜合財務報表附註

1. 一般事項

上海實業環境控股有限公司（「本公司」）為公眾有限公司，於新加坡共和國註冊成立並於新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）雙重上市。該等截至2024年3月31日止3個月之簡明中期綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。本公司的註冊辦事處及主要營業地點位於One Temasek Avenue, #37-02 Millenia Tower, Singapore 039192。本集團的主營業務並無任何變化。

2. 編製基準

該等截至2024年3月31日止3個月之未經審計簡明中期綜合財務報表乃根據會計準則委員會（會計準則委員會）已頒佈的《新加坡國際財務報告準則》第1-34號中期財務報告及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定編製。簡明中期財務報表不包括完整財務報表所需的所有信息。然而本財務報表載有部分附註，以解釋自最近一次截至2023年12月31日止的年度財務報表以來，對本集團財務狀況和業績變化具有重大意義的事件和交易。

本財務報表中採用的會計政策與以前年度根據《新加坡國際財務報告準則》編制的財務報表所採用的會計政策一致。

財務報表的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」），乃因本集團的經營絕大部分都在中華人民共和國（「中國」）進行。

2.1 集團主要會計政策準則的修訂本

多項準則的修訂本於本報告期間已可予採用。本集團並無變更其會計政策，亦無因採納該等準則而進行追溯調整。

2. 編製基準（續）

2.2 估計

於編製簡明中期財務報表時，管理層須對影響會計政策的應用及資產及負債、收益及開支之呈報金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製此簡明中期綜合財務報表時，管理層對應用本集團會計政策時作出之重大判斷及估計不明朗因素之主要來源，與截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表所應用者相同。

以下附註中包含應用會計政策時對財務報表中確認的金額具有重大影響的關鍵判斷信息：

- 附註9 – 服務特許經營安排項下應收款項

管理層於報告期末2024年3月31日對合併商譽作出減值評估，並認為無須作出任何減值撥備。

2.3 金融風險管理目標及政策

本集團及本公司面臨經營及使用金融工具所產生的金融風險。主要金融風險包括(i) 外幣風險；(ii) 利率風險；(iii) 流動資金風險；及(iv) 信貸風險。董事會檢討及協定政策及程序以管理該等風險，並由首席財務官及管理層執行。

簡明中期綜合財務報表並不包括年度財務報表規定須予披露的所有金融風險管理資料及披露資料，並應與本集團於2023年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

自年末起，風險管理政策並無任何變動。

3. 季節性業務

本集團業務於財政期間未受到季節性或週期性因素的重大影響。

4. 分部資料

本集團根據其產品及服務劃分業務分部，可呈報分部如下：

(i) 水及污泥處理：

主要業務包括在服務特許經營安排項下與水及污泥相關的基礎設施的建設、管理及經營及在非服務特許經營安排項下與水及污泥相關的基礎設施的管理及運營以及服務特許經營安排項下的財務收入。

(ii) 供水：

主要業務包括在服務特許經營安排項下建設、管理及經營與供水相關的基礎設施。

(iii) 固廢發電：

主要業務包括在服務特許經營安排項下建設、管理及經營與固廢發電相關的基礎設施。

其他業務包括工程的設計及諮詢以及安裝水錶。截至2024年3月31日止3個月及2023年全年，該等分部概未達到釐定可呈報分部的任何定量規模。

管理層分別監控其業務分部的經營業績，以作出有關資源分配及業績評估的決策。分部表現乃根據經營損益作出評估。

分部業績、資產及負債包括直接可歸類於某一分部的項目，以及其他可按合理基準分配至該分部的項目。本集團的融資及所得稅乃按本集團基準管理，不會分配至經營分部。未分配的資產負債主要包括企業資產及負債、稅項資產及負債以及利息收入及開支。

分部資本開支為於期內收購物業、廠房及設備以及除商譽之外的無形資產所產生的成本總額。

經營分部間的轉讓價格，按與第三方的類似交易根據協定基礎達致。

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績

以下為本集團經營分部之收入及業績分析：

截至2024年3月31日止3個月 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
收入	1,217,647	261,065	84,149	1,562,861	65,249	-	1,628,110
可呈報分部經營利潤/(虧損)	413,669	25,804	39,317	478,790	18,954	(31,425)	466,319
財務收入	-	-	-	-	-	7,672	7,672
財務費用	-	-	-	-	-	(204,201)	(204,201)
其他非經營收入	6,987	(2,945)	16	4,058	-	-	4,058
應佔聯營公司業績	6,012	-	-	6,012	1,846	-	7,858
應佔合資企業業績	-	-	(5,160)	(5,160)	-	-	(5,160)
所得稅開支	(49,512)	(7,282)	(2,214)	(59,008)	(3,311)	(9,250)	(71,569)
稅後利潤							204,977
分部折舊及攤銷	73,450	45,829	12,237	131,516	58	3,071	134,645
分部非現金收入	36	-	-	36	-	-	36
分部非現金開支	-	(66)	-	(66)	(164)	-	(230)

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績 (續)

截至2023年3月31日止3個月 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
收入	1,073,782	257,381	541,288	1,872,451	46,281	-	1,918,732
可呈報分部經營利潤/(虧損)	388,014	30,157	138,325	556,496	12,901	(42,202)	527,195
財務收入	-	-	-	-	-	7,551	7,551
財務費用	-	-	-	-	-	(227,039)	(227,039)
其他非經營收入	4,026	13,844	-	17,870	-	-	17,870
應佔聯營公司業績	688	-	2,212	2,900	-	-	2,900
應佔合資企業業績	-	-	7,548	7,548	-	-	7,548
所得稅開支	(47,492)	(8,674)	(20,421)	(76,587)	(2,156)	(15,283)	(94,026)
稅後利潤							241,999
分部折舊及攤銷	81,490	26,067	-	107,557	65	3,015	110,637
分部非現金收入	-	-	-	-	-	-	-
分部非現金開支	-	(589)	-	(589)	(148)	-	(737)

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債

以下為本集團經營分部之資產及負債分析：

於2024年3月31日 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
分部資產	29,968,832	5,580,549	5,613,876	41,163,257	606,405	635,759	42,405,421
於合資企業權益	-	-	517,008	517,008	-	-	517,008
於聯營公司權益	99,068	-	-	99,068	109,834	32,834	241,736
按公允價值計入損益的金融資產	6,506	-	-	6,506	2,909	-	9,415
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,000	-	13,400
資產總額							43,186,980
分部負債	12,435,680	2,501,550	3,927,558	18,864,788	1,468,744	7,368,018	27,701,550
分部資本開支	73,007	100,559	-	173,566	-	27	173,593

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債 (續)

於2023年12月31日 (經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
分部資產	29,730,897	5,658,851	5,587,573	40,977,321	538,585	311,421	41,827,327
於合資企業權益	-	-	524,225	524,225	-	-	524,225
於聯營公司權益	93,056	-	-	93,056	107,987	32,366	233,409
按公允價值計入損益的金融資產	6,506	-	-	6,506	3,073	-	9,579
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,000	-	13,400
資產總額							42,607,940
分部負債	10,792,646	2,604,892	3,912,881	17,310,419	1,307,950	8,699,115	27,317,484
分部資本開支	780,287	217,125	-	997,412	96	24	997,532

5. 收入

	截至3月31日止3個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
建設收入	290,048	614,267
服務特許經營安排運營維護收入	920,998	885,034
服務特許經營安排財務收入	301,096	319,328
委托運營收入	50,719	46,805
其他主營收入	65,249	53,298
	<u>1,628,110</u>	<u>1,918,732</u>
收入確認時間:		
於某個時間點	920,998	885,034
一段時間	707,112	1,033,698
	<u>1,628,110</u>	<u>1,918,732</u>

6. 所得稅開支

	截至3月31日止3個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
本期稅項:		
本年度	62,549	68,024
過往期間(超額撥備)撥備不足	(179)	38
遞延稅項:		
本年度	11,321	25,964
過往期間超額撥備	(2,122)	-
	<u>71,569</u>	<u>94,026</u>

適用於本集團新加坡公司應繳納的企業所得稅稅率為17%（截至2023年3月31日止3個月：17%）。

根據《中華人民共和國（「中國」）企業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的稅率自2008年1月1日起為25%。根據《中國外商投資企業和外國企業所得稅法》，若干從事公共基礎設施項目的附屬公司有權在產生經營收入的首年起計，可於首三年完全豁免繳納企業所得稅，並於隨後三年獲減免50%企業所得稅。

7. 期內利潤

期內利潤已扣除(計入)下列各項:

	截至3月31日止3個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項的虧損準備, 淨額	254	589
非貿易應收款項虧損準備的轉回, 淨額	(188)	-
物業、廠房及設備折舊	13,655	10,543
無形資產攤銷	118,248	97,374
使用權資產折舊	2,742	2,720
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(36)	11
財務收入	(7,672)	(7,551)
財務費用	204,201	227,039
應佔聯營公司業績	(7,858)	(2,900)
應佔合資企業業績	5,160	(7,548)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	164	148
外匯虧損, 淨額	10,439	1,113

8. 貿易及其他應收款項

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項, 扣除虧損準備, 撇除其他應收款項的賬齡分析:

	2024年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	30日內	768,451
31至60日內	447,340	382,217
61至90日內	330,152	348,617
91至180日內	914,176	684,525
181至365日內	957,341	554,497
超過365日	1,178,278	915,629
	<u>4,595,738</u>	<u>4,019,169</u>

9. 服務特許經營安排項下應收款項

授予人就服務特許經營安排作出的對價入賬為無形資產（特許經營權）或金融資產（服務特許經營安排項下應收款項）或兩者結合（如適用）。金融資產組成部分如下：

	2024年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
服務特許經營安排項下應收款項:		
流動部分	915,006	887,152
非流動部分	22,282,929	22,374,059
	<u>23,197,935</u>	<u>23,261,211</u>
預期收款時間表分析如下:		
1年內	915,006	887,152
2至5年內	3,855,693	3,671,624
5年以上	18,427,236	18,702,435
	<u>23,197,935</u>	<u>23,261,211</u>

10. 無形資產

截至2024年3月31日止3個月，本集團添置無形資產的金額為人民幣144,566,000元（截至2023年3月31日止3個月：人民幣139,303,000元）。

11. 貿易及其他應付款項

於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下:

	2024年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
30日內	710,474	702,713
31至60日內	178,712	93,223
61至90日內	97,222	57,274
91至180日內	275,773	124,272
181至365日內	144,688	641,800
超過365日	640,731	705,475
	<u>2,047,600</u>	<u>2,324,757</u>

12. 銀行及其他借款

	2024年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
須於一年內或按要求支付的款項:		
有抵押	1,749,484	1,678,545
無抵押	2,626,466	4,088,463
	<u>4,375,950</u>	<u>5,767,008</u>
須於一年後支付的款項:		
有抵押	11,902,970	7,583,338
無抵押	4,926,048	6,908,453
	<u>16,829,018</u>	<u>14,491,791</u>

擔保詳細情況

銀行和其他借款以特許經營協定、貿易應收款 (與特許經營協議相關) 收費權、附屬公司的資產、第三方公司的資產提供擔保, 及/或上海實業環境控股有限公司提供企業擔保。

13. 股本

	本集團及本公司	
	普通股數目	金額 人民幣千元
已發行及繳足股本	(未經審計)	(未經審計)
於2023年1月1日, 2023年12月31日及2024年3月31日	2,575,665,726	5,920,175

普通股持有人有權於本公司作出宣派時收取股息。所有普通股均持有一票且不受限制。普通股並無面值。

除上文所披露者外, 本公司及其附屬公司於截至2024年3月31日止3個月內並無購買或出售本公司的任何上市證券。

14. 股息

2023財政年度的末期股息(單一徵稅豁免)每股普通股0.006新元, 已在2024年4月29日舉行的年度股東大會上獲得批准, 並將於2024年5月支付。

15. 資產淨值和每股盈利

	集團		公司	
	2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)	2024年 3月31日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
計算每股資產淨值的股票數量	2,575,665,726	2,575,665,726	2,575,665,726	2,575,665,726
每股普通股資產淨值 (人民幣分)	398.06	393.35	260.73	252.21

	截至12月31日止3個月	
	2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
本公司擁有人應佔期內利潤(人民幣千元)	126,295	150,031
計算期內每股基本及攤薄盈利的加權平均股票發行數量	2,575,665,726	2,575,665,726
根據本公司擁有人應佔期內利潤計算的每股盈利:		
-基本(人民幣分)	4.90	5.82
-攤薄(人民幣分)	4.90	5.82

16. 金融工具的公允價值計量

除下表所詳述者外，本公司董事認為所有其他於綜合財務報表按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若，原因為其屬短期性質，為按於報告期末或接近報告期末的市場利率重新定價的浮動利率工具，或用於攤銷有關工具的折現率與現行市場利率相若。

本集團將按公允價值層級計量的金融資產分類，反映計量輸入的數據的重要性。公允價值層級架構有以下級別：

- a) 於計量日可取得的完全相同的資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- b) 計量資產或負債的輸入數據為可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察的輸入數據（第一級包括的報價除外）（第二級）；及
- c) 計量資產或負債的輸入數據為不可觀察的市場數據（不可觀察的輸入數據）（第三級）。

(i) 金融資產公允價值乃按經常性基礎計量公允價

金融資產	公允價值		公允價值層級
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	
按公允價值計入其他全面收入的金融資產			
非上市股本證券	13,400	13,400	第三級
按公允價值計入損益的金融資產			
上市股本證券	2,909	3,073	第一級
非上市股本證券的認沽期權	6,506	6,506	第三級

16. 金融工具的公允價值計量（續）

(ii) 本集團未按經常性基礎以公允價值計量且其賬面值並非公允價值的合理近似值之金融資產及金融負債的公允價值

	2024年3月31日		2023年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (經審計)
金融資產				
服務特許經營安排項下				
應收款項	22,084,173	22,362,380	21,410,273	22,740,832
金融負債				
銀行及其他借款(定息)	(6,691,875)	(6,758,364)	(4,532,576)	(4,584,566)

上表所披露的服務特許經營安排項下應收款項以及銀行及其他借款的公允價值分類為公允價值層級第三級，公允價值於報告期末通過折現預期未來現金流按現行利率或借款利率估計。

於兩個期間內第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

17. 期後事項

本集團對資產負債表日後至財務報表發佈日之間發生的所有事項進行了披露評估。本集團管理層確定不存在需要披露的期後事項。

新交所上市規則附錄 7.2 要求的其他資訊

- 1(d)(ii)** 自上一財務報告期末起，因發行配股、紅利、股票回購、執行股票期權或權證、其他權益性證券的轉換、為籌集現金或作為收購對價或其他目的發行股票而導致的公司股本變更的情況。還需說明所有已發行在外的可轉債可兌換的股票數量，及庫存股的數量(若有)佔已發行總股本的百分比，附帶上一財年期末的比較資料。同時需說明在本期結束及上一財年同期的作為庫存股持有的股份數量和子公司持有的控股公司股份（若有），以及庫存股和子公司持有控股公司股份總數佔所列股票總數的百分比。

請參閱簡明中期綜合財務報表附註13。

- 1(d)(iii)** 截止本財務期末和上一財年末已發行股票的總數量，不包括庫存股。

截至2024年3月31日，本公司沒有持有任何庫存股份（2023年12月31日：無）。截至2024年3月31日，已發行的普通股為2,575,665,726股（2023年12月31日：2,575,665,726股）。

- 1(d)(iv)** 說明截止本財務期末所有出售、轉讓、處置、取消和/或庫存股使用的情況。

截至2024年3月31日，無出售、轉讓、處置、取消或使用庫存股。

- 1(d)(v)** 說明截止本財務期末所有出售、轉讓、處置、取消和/或子公司持有控股公司股份使用的情況。

截至2024年3月31日，無出售、轉讓、處置、取消或使用子公司持有控股公司股份情況。

- 2.** 資料是否依據財務準則或慣例進行審計或審閱。

資料未經公司審計師的審計或審閱。

- 3.** 如數據經審計，提供審計師報告（包括資格或重點事項）。

不適用。

- 3A.** 如果最近的財務報表受到不利意見、有保留意見或免責聲明的影響：

- a.** 為解決每個未決審計問題而作出的努力的最新情況。
b. 董事會會確認，已充分披露所有未決審計問題對財務報表的影響。

對於與持續經營有關的重大不確定性的任何審計問題，都不需要這樣做。

不適用。

4. 是否採用了與最新年度財務審計報表相同的會計制度和計算方法。

本集團於本財政年度的財務報表中採用與截至2023年12月31日止年度經審計財務報表相同的會計政策及計算方法。

5. 會計制度和計算方法是否發生變更？包括會計準則、變更內容、變更原因及影響。

未變更會計製度和計算方法。

6. 扣減優先股利準備後，集團當期和上一財務年度的每股盈利。

請參閱簡明中期綜合財務報表附註15。

7. 截至（a）當期；和（b）上一財務年度的每普通股資產淨值（發行人和集團；庫存股份除外）。

請參閱簡明中期綜合財務報表附註15。

8. 為合理地理解集團業務，集團業績回顧必須討論：

- (a) 影響當期的收入、成本、盈利的重要因素，包括(若適用)季節或週期性因素；**
- (b) 影響當期的現金流、營運股本、資產和債務的重大因素。**

綜合全面收益表

綜述

本集團2024年第一季度收入為人民幣16.281億元，較2023年第一季度人民幣19.187億元，同比降低15.1%。本集團2024年第一季度毛利為人民幣6.112億元，較2023年第一季度人民幣6.760億元，同比降低9.6%。

與此同時，本集團2024年第一季度稅後利潤為人民幣2.050億元，較2023年第一季度人民幣2.420億元，同比降低15.3%。本集團2024年第一季度股東應佔淨利潤為人民幣1.263億元，較2023年第一季度人民幣1.500億元，同比降低15.8%。

有關集團業績的詳細分析，請參考以下內容。

8. 集團業績回顧（續）

(A) 收入

建設收入

2024 年第一季度建設收入為人民幣 2.900 億元，較 2023 年第一季度 6.143 億元，同比降低 52.8%，主要由於上海寶山再生能源利用中心（「寶山項目」）已於 2023 年建設完工並投入運營，而 2024 年主要新增項目工程建設暫未開始。

服務特許安排運營維護收入與服務特許安排財務收入

2024 年第一季度的服務特許安排運營維護收入與服務特許安排財務收入合計為人民幣 12.221 億元，較 2023 年第一季度人民幣 12.044 億元，同比增長 1.5%。增幅主要由於本季度較高的污水處理量和供水量，以及污水和供水平均單價的上升。

委托運營收入

2024 年第一季度非服務特許安排的委托運營收入為人民幣 5,070 萬元，較 2023 年第一季度人民幣 4,680 萬元，同比增長 8.4%。增幅主要由本集團的新項目所貢獻。

其他主營收入

2024 年第一季度其他主營收入為人民幣 6,520 萬元，較 2023 年第一季度人民幣 5,330 萬元，同比增長 22.4%。其他收入變動主要是源自於非經常性的安裝工程量的變化。

(B) 毛利/毛利率

本集團 2024 年第一季度毛利為人民幣 6.112 億元，較 2023 年第一季度人民幣 6.760 億元，同比減少人民幣 6,480 萬元，降幅為 9.6%，主要因為建設收入減少所致。

本集團 2024 年第一季度毛利率為 37.5%，較 2023 年第一季度的 35.2%，毛利率同比增加 2.3%，主要得力於毛利率較低的建設收入本期佔比較低；另外本季度較高的污水處理量和供水量拉低單位成本，以及污水和供水平均單價的上升使得毛利率進一步提升。

8. 集團業績回顧（續）

(C) 其他收入

2024年第一季度其他收入為人民幣2,290萬元，較2023年第一季度人民幣3,020萬元，降低24.2%，主要由於非主營業務相關的工程及生產量減少所致。

(D) 其他收益及虧損

2024年第一季度其他收益及虧損淨虧損為人民幣1,040萬元，較2023年第一季度的淨虧損人民幣80萬元大幅提升，主要是由於未實現的外匯虧損較去年同期高。

(E) 銷售及分銷費用

2024年第一季度銷售及分銷費用為1,750萬元，較2023年第一季度人民幣1,800萬元，下降2.6%，主要是由於維修保養成本有所下降。

(F) 行政開支

2024年第一季度行政開支為人民幣1.281億元，較2023年第一季度人民幣1.348億元，下降5.0%，主要是由於成本節約措施。

(G) 財務費用

2024年第一季度財務費用為人民幣2.042億元，較2023年第一季度人民幣2.270億元，下降10.1%，這是由於通過以較低利率置換貸款的融資結構重組的努力下財務費用大幅減少。

(H) 應佔聯營公司/合資企業業績

應佔聯營公司和合資企業的業績以權益會計法計入，指集團按權益會計法分佔投資成果。

2024年第一季度應佔合資企業業績比2023年第一季度有所減少主要是由於合營企業較低的業績貢獻所致。

2024年第一季度應佔聯營公司業績比2023年第一季度有所增加主要是由於聯營公司較高的業績貢獻所致。

8. 集團業績回顧（續）

(I) 所得稅開支

2024年第一季度的所得稅開支為人民幣7,160萬元，較2023年第一季度人民幣9,400萬元，下降23.9%，其原因為報告期內的收入減少所致。

財務狀況表

(J) 流動資產

本集團截至2024年3月31日，流動資產總值為人民幣99.1億元，較去年末2023年12月31日人民幣92.7億元，增長6.9%。流動資產增加主要是由於2024年第一季度收入帶來相應的貿易應收款增加所致。

(K) 非流動資產

本集團截至2024年3月31日，非流動資產總值為人民幣332.7億元，較去年末2023年12月31日人民幣333.4億元，變動幅度相對平穩。

(L) 流動負債

本集團截至2024年3月31日，流動負債為人民幣83.1億元，較去年末2023年12月31日人民幣102.6億元，下降19.0%。流動負債減少主要是因為2024年第一季度期內進行優化調整籌資結構。

(M) 非流動負債

本集團截至2024年3月31日，非流動負債為人民幣193.9億元，較去年末2023年12月31日人民幣170.6億元，增長13.7%。非流動負債增加主要是因為2024年第一季度期內進行了籌資結構優化。

綜合現金流量表

本集團現金和現金等價物於報告期末為人民幣30.49億元，較去年末2023年12月31日的人民幣28.86億元，增長5.6%。

本集團2024年第一季度經營活動所用的現金淨額為人民幣7.630億元。

本集團2024年第一季度投資活動淨現金流出為人民幣2.560億元，主要用於購買固定資產和無形資產。

集團融資活動於2024年第一季度淨現金流入為人民幣5.019億元，主要來自於銀行及其他借款所得，在抵消償還銀行及其他借款加上支付利息的淨額。

9. 若有預測或前景說明，與實際結果之間有何差異。

未向股東披露任何預測或前景說明。

10. 截止公告之日，有可能影響下一個報告期間和未來12個月的經營的重大發展趨勢和競爭條件，以及已知因素或事項。

2024年第一季度中華人民共和國（「中國」）經濟呈現積極回暖信號，首季度中國國內生產總值同比增長5.3%，市場經營主體信心持續提升。在全面推進美麗中國建設的背景下，2024年第一季度綠色低碳相關政策相繼出爐；同時，《政府工作報告》提出加快發展新質生產力，新質生產力作為綠色生產力，能夠推動經濟發展方式轉變、經濟結構優化和增長動能轉換，是高質量發展和中國式現代化的重要支撐。本集團作為中國環保行業的領先企業，相關政策導向為本集團的業務發展帶來廣闊的增長空間和機遇。此外，在特許經營最長期限上，修訂後的《基礎設施和公用事業特許經營管理辦法》於4月發布，為本集團的項目發展拓展新機遇。

水務政策方面，中國國務院于3月公布中國首部節約用水行政法規《節約用水條例》，提出縣級以上地方人民政府應當統籌規劃、建設污水資源化利用基礎設施，促進污水資源化利用。此外，《推進建築和市政基礎設施設備更新工作實施方案》、《推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案》以及《推動工業領域設備更新實施方案》先後出台，其中提及供水、污水處理改造等領域為設備更新的重點領域，提出加快推進城鎮生活污水垃圾處理設施設備補短板、強弱項。對符合條件的相關設備更新，通過中央預算內投資等資金渠道予以適當支持，運用再貸款政策工具，引導金融機構加強對相關設備更新和技術改造的支持，同時把數字化智能化改造納入稅收優惠範圍。這些政策為本集團污水處理及供水業務的設備更新和建造帶來發展機遇。本集團積極推進行務項目建設，2024年第一季度3個污水處理項目建設完成進入商業運營，合計處理規模近16萬噸。此外，本集團重點項目青浦西岑水質淨化廠（「西岑項目」）的建設在穩步推進行中，一季度箱體結構完成90%，建設完成後將打造成為全國同類污水廠標杆，顯著改善區域水環境。同時，本集團持續加強水務數字化建設，積極推動智慧水務技術迭代更新，提升項目運營效率，夯實本集團核心競爭力。

綠色金融方面，中國人民銀行等7部門于4月印發《關於進一步強化金融支持綠色低碳發展的指導意見》，進一步加大資本市場支持綠色低碳發展力度。意見提出未來5年，國際領先的金融支持綠色低碳發展體系基本構建，到2035年，各類經濟金融綠色低碳政策協同高效推進行，金融支持綠色低碳發展的標準體系和政策支持體系更加成熟。本集團大力加強ESG建設，不斷完善ESG體系搭建，實現可持續高質量發展。綠色金融方面的利好政策，有助於本集團充分利用在可持續經營與發展方面的優勢，拓寬融資渠道及降低融資成本，為本集團的業務拓展提供更多機遇。

未來，本集團將繼續緊隨政策導向，踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，積極參與到美麗中國建設當中。同時，本集團將密切留意優質項目機會，探索粵港澳大灣區、長三角地區等重點地區的發展潛力，持續優化本集團業務佈局。本集團將繼續加強科技創新，並推進行科技創新及成果應用轉化，通過技術創新賦能企業發展，鞏固本集團在中國水務及環保產業第一梯隊的領先位置。

11. 紅利

如已就股息作出決定：

(a) 是否對中期（末期）普通股息做出宣佈（建議）

(b) 當期財務報告

是否公佈紅利？

無。

上一財務年度同期

是否公佈紅利？

上一財務年度同期並無公佈紅利。

(c) 股息是稅前扣除還是免稅。如果在稅前或扣除稅額，請說明稅率和股息產生的國家。（如果股息不在股東手中徵稅，這一點必須說明）。

不適用。

(d) 紅利支付日

不適用。

(e) 截止過戶日期

不適用。

12. 如果沒有公佈/建議紅利，陳述其影響此決定的原因。

由於公司需要資金為資本開支及項目投資提供資金支持，因此公司並無宣派股息。

13. 如果集團獲得股東對IPT的批准，根據第920(1)(a)(ii)條規定的交易總額。如果已經取得IPT核准，請發佈有效聲明。

未從股東獲得IPT核准。

14. 根據新交所上實手冊第705(5)條款規定之董事確認聲明。

我們，朱大治和蔣愷，代表公司董事會確認，就我們所知，公司董事會未注意到有任何會導致截至2024年3月31日的財務報表在重大方面存在造假或誤導的事項。

15. 發行人已取得所有公司董事及執行人員保證的確認聲明。

公司確認已根據上市守則第720(1)條附件7.7中的格式取得所有公司董事及執行人員的保證。

承董事會命
執行董事
朱大治先生
2024年5月13日