

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)提供的報告全文，以供載入本文件。該報告乃根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」的規定而編製，並致本公司董事及獨家保薦人。

[羅兵咸永道會計師事務所的信箋]

[草擬本]

敬啟者：

本所謹此就雲南水務投資股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的綜合資產負債表、貴公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的資產負債表及於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一四年六月三十日止六個月(「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此財務資料由貴公司董事編製，並載於下文第I至III節，以供收錄於貴公司於[●]就貴公司H股在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而刊發的文件(「文件」)附錄一內。

貴公司於二零一一年六月二十一日根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司。根據下文第II節的附註1.2「重組」所述的集團重組(於二零一一年六月二十一日完成)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司、合營公司及聯營公司中擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1.3及附註16。該等公司均為私人公司，或倘於香港以外註冊成立或成立，則擁有與香港註冊成立私人公司大致相同的特點。

貴公司以及於本報告日期存在法定審核規定的附屬公司的經審核財務報表已根據註冊成立之地的相關公認會計政策予以編製。貴公司於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的法定核數師為信永中和會計師事務所昆明分所。有關附屬公司的法定核數師詳情載於下文第II節附註1.3。

貴公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製貴集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製相關財務報表以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照本所與貴公司另行訂立的業務約定書，本所已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則（「香港審核準則」）審核相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且無作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

本所的責任是對財務資料發表意見並向閣下報告。本所已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行本所的程序。

意見

本所認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平反映貴公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的事務狀況及貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的事務狀況以及貴集團於有關期間的業績及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

本所已審閱文件附錄一第I至IV節所載的追加期間的比較財務資料，此等資料包括截至二零一三年六月三十日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策，編製及呈列追加期間的比較財務資料。

本所的責任是根據審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。本所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能令本所可保證本所將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，本所不會發表審核意見。

根據審閱，本所並無發現任何事項，令本所相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

I. 貴集團的財務資料

以下為貴公司董事編製的貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日以及截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的財務資料（「財務資料」）。

(a) 綜合全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
收入	5	334,455	398,521	688,734	163,036	230,460
銷售成本	8	(300,072)	(258,844)	(427,995)	(104,599)	(143,309)
毛利		34,383	139,677	260,739	58,437	87,151
其他收入	6	53,450	23,254	84,707	19,150	20,879
其他收益淨額	7	58,375	71,927	8,942	295	204
銷售開支	8	(4,725)	(8,338)	(11,215)	(5,589)	(4,830)
行政開支	8	(19,480)	(40,687)	(75,448)	(34,891)	(48,487)
經營利潤		122,003	185,833	267,725	37,402	54,917
融資收入	10	2,453	—	—	1,002	—
融資成本	10	(12,435)	(21,361)	(23,288)	(9,139)	(5,837)
融資成本淨額	10	(9,982)	(21,361)	(23,288)	(8,137)	(5,837)
以權益法入賬的應佔 投資(虧損)/利潤	16	(1,352)	(4,386)	7,796	30	2,085
所得稅前利潤		110,669	160,086	252,233	29,295	51,165
所得稅開支	11	(26,559)	(33,975)	(51,377)	(10,625)	(10,806)
年/期內利潤		84,110	126,111	200,856	18,670	40,359
其他全面收益		—	—	—	—	—
年/期內全面收益總額 (經扣除稅項)		84,110	126,111	200,856	18,670	40,359
以下人士應佔：						
貴公司擁有的	12	75,597	120,043	193,683	15,358	37,092
非控股權益		8,513	6,068	7,173	3,312	3,267
貴公司擁有的 應佔每股盈利(以每股 人民幣元表示) —基本及攤薄	12	0.167	0.197	0.269	0.024	0.047
股息	13	—	—	—	—	—

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	634,509	727,519	1,019,765	1,304,031
投資物業	19	2,284	2,163	5,371	5,206
土地使用權	17	39,801	38,961	42,957	71,008
服務特許經營安排下的應收款項	20	489,796	647,041	933,063	1,272,682
無形資產	21	29,100	31,982	49,319	183,782
以權益法入賬的投資	16	136,492	77,012	34,236	36,321
貿易及其他應收款項	26	225,488	163,496	130,525	37,413
遞延所得稅資產	34	6,340	21,551	18,482	23,584
		<u>1,563,810</u>	<u>1,709,725</u>	<u>2,233,718</u>	<u>2,934,027</u>
流動資產					
服務特許經營安排下的應收款項	20	5,064	4,056	4,039	6,585
可供出售金融資產	22	—	29,200	—	—
持有待售的非流動資產	23	—	—	24,134	7,500
存貨	24	2,735	10,722	8,728	15,537
合約工程應收客戶款項	25	—	—	12,539	6,499
貿易及其他應收款項	26	411,615	683,132	516,105	467,958
現金及現金等價物	27	350,951	330,393	758,146	871,417
受限制現金	27	—	—	—	10,000
		<u>770,365</u>	<u>1,057,503</u>	<u>1,323,691</u>	<u>1,385,496</u>
總資產		<u><u>2,334,175</u></u>	<u><u>2,767,228</u></u>	<u><u>3,557,409</u></u>	<u><u>4,319,523</u></u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
實繳資本	28	600,000	650,000	787,880	787,880
其他儲備	29	581,887	611,655	940,384	940,384
保留盈利		66,447	170,740	339,987	377,079
		<u>1,248,334</u>	<u>1,432,395</u>	<u>2,068,251</u>	<u>2,105,343</u>
非控股權益	15	140,546	152,004	208,153	285,036
總權益		<u>1,388,880</u>	<u>1,584,399</u>	<u>2,276,404</u>	<u>2,390,379</u>
負債					
非流動負債					
借款	32	329,115	263,645	200,824	572,012
遞延收入	33	27,372	116,588	118,124	120,908
遞延所得稅負債	34	1,455	3,233	9,127	48,806
撥備	35	459	489	2,141	14,062
		<u>358,401</u>	<u>383,955</u>	<u>330,216</u>	<u>755,788</u>
流動負債					
借款	32	331,747	471,299	454,957	408,776
貿易及其他應付款項	31	227,863	274,166	423,176	730,166
合約工程應付客戶款項	25	—	—	5,462	6,807
流動所得稅負債		27,284	53,409	67,194	27,607
		<u>586,894</u>	<u>798,874</u>	<u>950,789</u>	<u>1,173,356</u>
總負債		<u>945,295</u>	<u>1,182,829</u>	<u>1,281,005</u>	<u>1,929,144</u>
權益及負債總額		<u>2,334,175</u>	<u>2,767,228</u>	<u>3,557,409</u>	<u>4,319,523</u>
流動資產淨額		<u>183,471</u>	<u>258,629</u>	<u>372,902</u>	<u>212,140</u>
總資產減流動負債		<u>1,747,281</u>	<u>1,968,354</u>	<u>2,606,620</u>	<u>3,146,167</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 資產負債表

附註	於十二月三十一日			於	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	六月三十日	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	44	3,471	24,335	31,803
服務特許經營安排下的應收款項	20	—	—	13,052	19,640
於附屬公司的投資	15	631,683	739,629	876,829	1,202,901
以權益法入賬的投資	16	126,169	85,594	25,594	25,594
遞延所得稅資產	34	596	1,674	5,913	11,784
預付款項		25,000	25,000	51,000	—
		<u>783,492</u>	<u>855,368</u>	<u>996,723</u>	<u>1,291,722</u>
流動資產					
貿易及其他應收款項	26	554,851	750,661	767,630	769,627
現金及現金等價物	27	197,153	99,219	277,677	464,087
		<u>752,004</u>	<u>849,880</u>	<u>1,045,307</u>	<u>1,233,714</u>
總資產		<u><u>1,535,496</u></u>	<u><u>1,705,248</u></u>	<u><u>2,042,030</u></u>	<u><u>2,525,436</u></u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
實繳資本	28	600,000	650,000	787,880	787,880
其他儲備	29	635,010	659,119	963,412	963,412
保留盈利	30	32,690	94,086	70,189	51,792
總權益		<u><u>1,267,700</u></u>	<u><u>1,403,205</u></u>	<u><u>1,821,481</u></u>	<u><u>1,803,084</u></u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款	32	—	—	—	396,252
遞延收入		—	—	299	1,399
		—	—	299	397,651
流動負債					
借款	32	175,220	265,188	200,000	200,000
貿易及其他應付款項	31	75,530	16,491	20,250	124,701
流動所得稅負債		17,046	20,364	—	—
		267,796	302,043	220,250	324,701
總負債		267,796	302,043	220,549	722,352
權益及負債總額		1,535,496	1,705,248	2,042,030	2,525,436
流動資產淨額		484,208	547,837	825,057	909,013
總資產減流動負債		1,267,700	1,403,205	1,821,780	2,200,735

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(d) 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			總計	非控股權益	總權益
	實繳資本	其他儲備	保留盈利			
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日的結餘	—	470,852	(2,244)	468,608	—	468,608
年內全面收益總額						
年內利潤	—	—	75,597	75,597	8,513	84,110
與貴集團擁有人進行的交易						
總額(直接於權益中確認)						
雲南省水務於年內注資及 隨後注入貴公司的業務 (附註29(a))	—	132,322	—	132,322	127,133	259,455
貴公司註冊成立時股東注資 (附註1.2)	600,000	(66,952)	—	533,048	—	533,048
—雲南省水務就上市業務 向貴公司實繳資本 增加注資	306,000	(306,000)	—	—	—	—
—視為向雲南省水務分派利潤	—	(66,952)	—	(66,952)	—	(66,952)
—北京碧水源的注資	294,000	306,000	—	600,000	—	600,000
雲南省水務豁免的負債 (附註29(e))	—	33,659	—	33,659	—	33,659
共同控制下的業務合併 (附註29(d))	—	5,100	—	5,100	4,900	10,000
轉至法定儲備	—	6,906	(6,906)	—	—	—
	600,000	111,035	(6,906)	704,129	132,033	836,162
於二零一一年十二月三十一日 的結餘	600,000	581,887	66,447	1,248,334	140,546	1,388,880
於二零一二年一月一日的結餘	600,000	581,887	66,447	1,248,334	140,546	1,388,880
年內全面收益總額						
年內利潤	—	—	120,043	120,043	6,068	126,111

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			總計	非控股權益	總權益
	實繳資本	其他儲備	保留盈利			
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元			
與貴集團擁有人進行的交易						
總額(直接於權益中確認)						
注資(附註28(a))	50,000	19,118	—	69,118	—	69,118
共同控制下的業務合併						
(附註29(d))	—	(5,100)	—	(5,100)	5,100	—
非控股權益的注資(附註29(d))	—	—	—	—	290	290
轉至法定儲備	—	15,750	(15,750)	—	—	—
	50,000	29,768	(15,750)	64,018	5,390	69,408
於二零一二年十二月三十一日						
的結餘	650,000	611,655	170,740	1,432,395	152,004	1,584,399
於二零一三年一月一日的結餘	650,000	611,655	170,740	1,432,395	152,004	1,584,399
年內全面收益總額						
年內利潤	—	—	193,683	193,683	7,173	200,856
與貴集團擁有人進行的交易						
總額(直接於權益中確認)						
注資(附註28(c))	137,880	262,120	—	400,000	—	400,000
雲南省水務的出資(附註29(f))	—	42,173	—	42,173	—	42,173
非控股權益的出資(附註15)	—	—	—	—	40,000	40,000
收購附屬公司(附註15)	—	—	—	—	8,976	8,976
轉至法定儲備	—	24,436	(24,436)	—	—	—
	137,880	328,729	(24,436)	442,173	48,976	491,149
於二零一三年十二月三十一日						
的結餘	787,880	940,384	339,987	2,068,251	208,153	2,276,404
於二零一四年一月一日的結餘	787,880	940,384	339,987	2,068,251	208,153	2,276,404
期內全面收益總額						
期內利潤	—	—	37,092	37,092	3,267	40,359

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			非控股權益	總權益
	實繳資本	其他儲備	保留盈利		
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與貴集團擁有人進行的交易 總額(直接於權益中確認)					
收購附屬公司(附註15)	—	—	—	73,616	73,616
於二零一四年六月三十日 的結餘	787,880	940,384	377,079	285,036	2,390,379
於二零一三年一月一日的 未經審核結餘	650,000	611,655	170,740	152,004	1,584,399
期內全面收益總額					
期間利潤	—	—	15,358	3,312	18,670
與貴集團擁有人進行的交易 總額(直接於權益中確認)					
注資(附註28(c))	137,880	262,120	—	—	400,000
於二零一三年六月三十日 的結餘	787,880	873,755	186,098	155,316	2,003,069

附錄一

會計師報告

(e) 綜合現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元	
經營活動的現金流量						
經營(所用)／所得現金	36	(68,251)	(45,013)	43,159	(98,153)	(57,046)
已付所得稅		(1,061)	(18,083)	(37,471)	(33,407)	(48,321)
已付利息		(22,430)	(28,625)	(25,879)	(12,807)	(16,254)
經營活動所用現金淨額		(91,742)	(91,721)	(20,191)	(144,367)	(121,621)
投資活動的現金流量						
收購附屬公司，扣除 取得的現金		(6,085)	27,243	(17,169)	(10,609)	(106,018)
收購合資企業及聯營公司		(20,200)	(5,100)	—	—	—
購買物業、廠房及設備、 土地使用權及其他 無形資產		(133,132)	(106,879)	(333,237)	(11,277)	(100,096)
購買可供出售金融資產		—	(29,200)	—	—	—
收購股權的預付款項		(25,000)	—	(20,000)	—	—
向關聯方提供資金		(480,564)	(208,409)	(159,972)	(103,399)	(200,646)
向第三方提供資金		(101,446)	(30,000)	—	—	—
出售可供出售金融 資產所得款項		—	—	29,200	29,200	—
已收取關聯方的歸還資金		5,421	163,402	410,453	49,269	204,135
已收第三方的歸還資金		—	14,700	30,000	—	32,000
與購買物業、廠房及設備 及無形資產有關的 政府補助		3,449	62,720	6,022	600	7,324

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
出售以權益法 入賬的投資					
所得款項	46,700	93,124	39,216	—	20,000
出售物業、廠房及 設備所得款項	22	120	519	23	1,122
已收利息	4,194	6,421	5,381	4,355	1,076
投資活動所用現金淨額	(706,641)	(11,858)	(9,587)	(41,838)	(141,103)
融資活動的現金流量					
來自權益擁有人的注資	697,773	35,540	482,173	400,000	—
發行債券的所得款項	—	—	—	—	396,247
關聯方提供資金	145,138	80,229	121,921	101,500	785
借款所得款項	385,302	106,766	332,854	175,569	134,075
償還借款	(93,535)	(139,514)	(476,759)	(204,250)	(152,643)
支付上市相關費用	—	—	(2,658)	—	(2,469)
融資活動所得現金淨額	1,134,678	83,021	457,531	472,819	375,995
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	336,295	(20,558)	427,753	286,614	113,271
年／期初現金及 現金等價物	14,656	350,951	330,393	330,393	758,146
現金及現金等價物匯兌 收益／(虧損)	—	—	—	—	—
年／期末現金及 現金等價物	350,951	330,393	758,146	617,007	871,417

II. 財務資料附註

1. 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

雲南水務投資股份有限公司（「貴公司」，前身為雲南水務產業投資發展有限公司）於二零一一年六月二十一日在中華人民共和國（「中國」）雲南省註冊成立。於二零一四年七月二十二日，貴公司由有限責任公司轉為股份有限公司，註冊資本為人民幣787,880,000元。其註冊辦事處地址是中國雲南省昆明市高新區海源中路1088號和成國際A座15及16樓。貴公司為一家投資控股公司，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中國從事城市供水及污水處理設施的開發、設計、建設、營運及維護（「上市業務」）。

財務資料以人民幣（「人民幣」）千元呈列，除非另有說明。

1.2 重組

於貴公司註冊成立且集團重組（如下文所述（「重組」））前，開展上市業務的雲南省水務產業投資有限公司（「雲南省水務」）（一家在中國註冊成立的公司）及其附屬公司由雲南省城市建設投資集團有限公司（「雲南城投」）全資擁有。

於二零一一年六月二十一日，貴公司由雲南省水務及北京碧水源科技股份有限公司（「北京碧水源」）在中國註冊成立。貴公司註冊成立時，其註冊資本為人民幣600,000,000元。

- a) 雲南省水務以代價人民幣663,524,000元（上市業務資產淨值的賬面值為人民幣600,930,000元）將上市業務注入貴公司，以獲取貴公司51%的股權，並另加現金代價人民幣66,952,000元，分配予雲南省水務的實繳資本為人民幣306,000,000元。
- b) 北京碧水源以現金向貴公司投資人民幣600,000,000元，以獲取貴公司49%的股權，分配予北京碧水源的實繳資本為人民幣294,000,000元。

由於進行重組，貴公司成為進行上市業務的附屬公司及合資公司（「最初由雲南城投持有」）的控股公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1.3 主要附屬公司

於本報告日期，貴公司直接或間接擁有以下附屬公司的權益，以下附屬公司均是私營有限公司，其詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			二零一一年			二零一二年	二零一三年	
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
(i) 直接持有											
大理水務產業投資有限公司 (「大理水務」)	中國 一九九七年三月二十七日	人民幣 36,940,000元	100	100	100	45	污水處理 及配水	(i)	(i)	(i)	
紅河水務產業投資有限公司	中國 二零一二年十一月十四日	人民幣 30,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
雲南城投碧水源水務科技 有限責任公司 (「雲南城投碧水源水務科技」)	中國 二零一零年二月二日	人民幣 60,000,000元	50	100	100	100	環保設備 銷售及 建設	(i)	(i)	(i)	
孟力關縣給排水有限責任公司	中國 二零一一年九月九日	人民幣 21,000,000元	51	51	51	51	污水處理 及配水	(i)	(i)	(i)	
景洪市給排水有限責任公司	中國 二零零八年四月七日	人民幣 80,000,000元	51	51	51	51	污水處理 及配水	(i)	(i)	(i)	
騰冲縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年九月十七日	人民幣 30,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
魯甸縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十月二十一日	人民幣 6,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
永仁縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十月二十一日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			二零一一年			二零一二年	二零一三年	
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
大姚縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十月二十一日	人民幣 6,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
鹽津縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十月二十一日	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	建設服務	(i)	(i)	(i)	
建水縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十月二十一日	人民幣 20,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
瀘西縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十一月九日	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
瀘水縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十二月十日	人民幣 5,600,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
蘭坪縣水務產業投資有限公司	中國 二零零九年十二月十五日	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
姚安縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年一月二十七日	人民幣 4,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
祿豐縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年一月二十六日	人民幣 9,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
墨江縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年二月三日	人民幣 6,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
景谷縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年二月四日	人民幣 5,800,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
雙江縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年一月二十七日	人民幣 5,800,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			日期			二零一一年	二零一二年	二零一三年
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
寧洱縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年一月二十五日	人民幣 6,800,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
南澗縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年三月十二日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
滄源佤族自治縣水務產業 投資有限公司	中國 二零一零年六月一日	人民幣 3,600,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
耿馬水務產業投資有限公司	中國 二零一零年六月三日	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
鶴慶縣水務產業投資有限公司 (「鶴慶水務」)	中國 二零一零年五月十九日	人民幣 4,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
勐海水務產業有限公司	中國 二零一零年九月四日	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
彌渡縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年九月九日	人民幣 4,000,000元	100	-	-	-	污水處理	(i)	(i)	(i)	
彌勒縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年十二月三日	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
瀾滄水務產業投資有限公司	中國 二零一零年十二月九日	人民幣 5,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
大關縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年五月十日	人民幣 2,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
威信縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年五月十日	人民幣 4,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			日期			二零一一年	二零一二年	二零一三年
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
盈江水務產業投資有限公司	中國 二零一一年五月四日	人民幣 6,800,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
水富縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年五月四日	人民幣 7,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
孟連水務產業投資有限公司	中國 二零一一年五月十九日	人民幣 4,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
梁河縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年六月十五日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
永平縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年八月十六日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
劍川縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年七月二十七日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	—	污水處理	(i)	(i)	(i)	
隴川水務產業有限公司	中國 二零一一年八月十二日	人民幣 3,500,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
鎮雄縣水務產業投資有限公司	中國 二零一一年八月十八日	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
永善水務產業投資有限公司	中國 二零一二年十月三十一日	人民幣 3,500,000元	—	100	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
沙灣縣浩瑞水務投資有限公司	中國 二零一三年五月十六日	人民幣 30,000,000元	—	—	100	100	建設服務	(i)	(i)	(i)	
額敏縣水務產業投資有限公司	中國 二零一三年四月十八日	人民幣 50,000,000元	—	—	100	100	配水	(i)	(i)	(i)	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			二零一一年			二零一二年	二零一三年	
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
克拉瑪依浩瑞水務投資 有限公司	中國 二零一三年七月二十五日	人民幣 40,000,000元	-	-	100	100	污水處理	(i)	(i)	(i)	
雲龍縣水務產業投資有限公司	中國 二零一零年十月十九日	人民幣 4,000,000元	100	100	100	100	污水處理 及配水	(i)	(i)	(i)	
怒江六庫給排水公司	中國 二零一四年六月十四日	人民幣 17,110,000元	-	-	-	100	污水處理 及配水	不適用	不適用	不適用	
北京科林皓華環境科技發展 有限責任公司 (「北京科林皓華」)	中國 二零零九年五月二十二日	人民幣 21,000,000元	-	-	-	55	建設服務	不適用	不適用	不適用	
山東省環保產業投資發展 有限公司(「山東環保」)	中國 二零一四年一月二十日	人民幣 60,000,000元	-	-	-	60	環保設備 銷售	不適用	不適用	不適用	
無錫中發水務投資有限公司 (「無錫中發」)	中國 二零零六年七月五日	人民幣 134,000,000元	-	-	-	75	建設服務	不適用	不適用	不適用	
雲南水務二次供水有限公司	中國 二零一四年七月十六日	人民幣 10,000,000元	-	-	-	60	建設服務	不適用	不適用	不適用	
雲南國清環保節能科技工程 有限公司(「國清環保」)	中國 二零零五年一月四日	人民幣 13,000,000元	-	-	60	60	環保設備 銷售以及 營運及維護	不適用	不適用	(i)	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比				二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日			二零一一年			二零一二年	二零一三年	
			二零一一年	二零一二年	二零一三年						
雲南水務工程諮詢有限公司	中國 二零一三年九月二十九日	人民幣 1,000,000元	-	-	100	100	工程諮詢	不適用	不適用	(i)	
(ii) 間接持有											
勐臘縣隆盛房地產開發 有限公司	中國 二零一二年十月十六日	人民幣 1,000,000元	-	51	51	51	物業開發	(i)	(i)	(i)	
雲南城投碧水源膜科技 有限責任公司	中國 二零一三年十二月十三日	人民幣 95,000,000元	-	-	71.93	71.93	環保設備銷售	(i)	(i)	(i)	
孟力臘縣孟力捧順通 自來水有限責任公司	中國 二零零五年十月二十七日	人民幣 2,000,000元	51	51	51	51	配水	(i)	(i)	(i)	
玉溪科林環境科技發展 有限責任公司	中國 二零一一年九月二十一日	人民幣 1,000,000元	-	-	-	55	垃圾處理	不適用	不適用	不適用	
固安縣科林垃圾處理有限公司	中國 二零一一年六月二十一日	人民幣 1,000,000元	-	-	-	55	滲濾液處理	不適用	不適用	不適用	
夏津皓華固廢處理有限公司	中國 二零一零年三月三十日	人民幣 1,000,000元	-	-	-	55	垃圾處理	不適用	不適用	不適用	
山東清正新材料產業 園水處理有限公司	中國 二零一四年四月十日	人民幣 4,000,000元	-	-	-	60	污水處理 及配水	不適用	不適用	不適用	
山東臨港水處理有限公司	中國 二零一三年三月二十九日	人民幣 23,000,000元	-	-	-	60	污水處理	不適用	不適用	不適用	

II. 財務資料附註(續)

名稱	註冊成立/ 註冊的地點 及日期	已發行且 已繳足的 資本/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比			二零一四年 六月三十日 及本報告 日期	主要業務	法定核數師名稱		
			十二月三十一日					二零一一年	二零一二年	二零一三年
			二零一一年	二零一二年	二零一三年					
徐州中發水務投資有限公司	中國 二零一零年 十一月二十六日	人民幣 20,000,000元	-	-	-	75	污水處理	不適用	不適用	不適用
雲南國清晉寧水務有限公司	中國 二零一一年七月十一日	人民幣 2,000,000元	-	-	50	50	污水處理	不適用	不適用	(i)

附註：

(i) 法定財務資料由信永中和會計師事務所昆明分所審核。

本報告所提述的該等附屬公司及會計師事務所(「會計師事務所」)的英文名稱乃管理層盡力翻譯其中文名稱的結果，原因是未曾註冊任何英文名稱。

1.4 呈列基準

緊接重組前，上市業務由雲南城投持有。根據重組，貴公司由雲南城投的全資附屬公司雲南省水務註冊成立，且上市業務由雲南城投轉移至貴公司，以作為雲南省水務向貴公司的注資。重組僅涉及上市業務的重組，而有關業務的管理並無發生變化。因此，貴集團旗下公司的綜合財務資料乃採用雲南城投旗下上市業務於所呈列的所有年度及期間的賬面值呈列。

對於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月自第三方收購的各公司，彼等自收購日期或出售日期起計入貴集團綜合財務報表。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的收購披露於附註38。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易的未變現收益／虧損已於合併賬目時撇銷。

2. 主要會計政策概要

編製財務資料所採納的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策乃於所呈列的所有年度及期間貫徹採納。

II. 財務資料附註(續)

2.1 編製基準

貴公司財務資料乃根據下文所載的香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。財務資料已按歷史成本慣例編製(經按公平值計值的可供出售金融資產重估所修訂)。

編製符合香港財務報告準則的財務資料須使用若干重要會計估算。在應用貴集團的會計政策過程中亦須由管理層作出判斷。涉及更高程度判斷或複雜性的範圍，或假設及估計對財務報表而言屬重大的範圍，披露於附註4。

截至本報告日期，香港會計師公會已頒佈以下與貴集團業務經營有關但於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年六月三十日止六個月尚未生效且未獲提前採納的新訂準則、修訂及詮釋。

		於以下日期 或之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款	二零一四年七月一日
香港會計準則第27號(修訂本)	有關獨立財務報表的權益法的 獨立財務報表	二零一六年一月一日
香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或 合營公司之間的銷售或注資	二零一六年一月一日
香港會計準則第36號及 香港會計準則第38號(修訂本)	闡明可接受的折舊及攤銷方式	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第9號(修訂本)	強制性生效日期及過渡性披露	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	來自與用戶合約的收入	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	入賬收購於聯合經營的權益	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管性遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年至二零一二年 週期的年度改進	二零一四年七月一日
香港財務報告準則(修訂本)	二零一一年至二零一三年 週期的年度改進	二零一四年七月一日
香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年 週期的年度改進	二零一六年七月一日

II. 財務資料附註(續)

貴集團正在評估新準則、準則修訂及詮釋的影響，但尚未能夠聲明該等新準則、準則修訂及詮釋是否會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司乃貴公司擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與實體的業務而可或有權獲得可變回報，且有能力通過對實體行使其權力而影響該等回報時，即表示貴集團控制某實體。附屬公司於控制權轉讓予貴集團之日起綜合入賬，並於控制終止之日終止合綜合入賬。

(a) 非共同控制下的業務合併

除共同控制下的業務合併外，貴集團採用收購會計法入賬。收購附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方之前擁有人所產生負債及貴集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的或然負債，初步按收購日的公平值計量。貴集團按逐項收購基準，以公平值或按非控股權益所佔被收購方可識別資產淨值已確認金額之比例確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

II. 財務資料附註(續)

倘按階段完成業務合併，則收購方之前持有的被收購方股權的收購日賬面值重新計量為於收購日的公平值；重新計量產生的任何收益或虧損於損益中確認。

貴集團所轉讓的任何或然代價將在收購日按公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公平值後續變動，將按照香港會計準則第39號的規定，確認為損益或其他全面收益變動。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控制性權益金額及被收購方的任何先前股權於收購日期的公平值超過所收購可識別資產淨值公平值的數額乃記錄為商譽。就議價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控制性權益及之前持有的權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額將直接於收益表內確認。

集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司呈報的賬目已作出必要調整，以確保與貴集團的會計政策一致。

(b) 共同控制下的業務合併

共同控制合併發生時，綜合財務報表包括合併實體或業務的財務報表，猶如合併實體或業務在首次處於控制方的控制下就已經合併。

從控制方的角度，合併實體或業務的淨資產乃以現有賬面值合併。在控制方的權益持續的情況下，在共同控制合併中產生的商譽或收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值淨值超過於共同控制合併時的收購成本的金額不予確認。

綜合收益表包括每個合併實體或業務的業績，而其期間為財務報表最早的呈列日期或合併實體或業務開始受到共同控制之日起計的期間(以較短期間為準)，而不考慮共同控制合併的日期。

綜合財務報表中的比較金額，已假設實體或業務於上一個結算日或首次受到共同控制時(以較短者為準)已合併而呈列。

II. 財務資料附註(續)

該等實體採納一套統一的會計政策，所有集團內交易、結餘及合併實體間交易或業務的未變現收益均於合併時抵銷。

交易成本，包括專業服務費、註冊費、向股東提供資料產生的費用、將過往獨立的業務合併起來產生的成本等其他與採用合併會計法入賬的共同控制合併有關的成本，於發生的年度確認為費用。

(c) 不導致失去控制權的附屬公司所有者權益變動

與非控制性權益進行的不導致失去控制權的交易按權益交易入賬—即以彼等為所有者的身份與附屬公司所有者進行交易。任何所付代價的公平值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額，在權益中入賬。向非控制性權益出售而產生的收益或虧損，亦在權益中入賬。

(d) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本減減值入賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司業績按貴公司已收及應收股息入賬。

倘自相關投資收取的股息超出附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額，或倘個別財務報表內所列投資的賬面值超出綜合財務報表所示被投資方資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對於附屬公司的投資進行減值測試。

II. 財務資料附註(續)

2.3 聯營公司

聯營公司為貴集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有介乎20%至50%投票權股份的實體。於聯營公司的投資採用權益法入賬。根據權益法，投資於初始時按成本確認，並於收購日後通過確認投資者於被投資者的應佔損益增加或減少投資的賬面金額。在收購聯營公司的權益時，收購成本與集團應佔聯營公司可識別資產和負債的公平值淨額的差額確認為商譽。

倘於聯營公司的擁有權權益減少，而重大影響力獲保留，則先前於其他全面收益內確認的金額僅有一定比例部分重新分類至損益(如適用)。

貴集團應佔收購後聯營公司的損益在綜合收益表中確認，而應佔收購後其他全面收益的變動，則在其他全面收益中確認。投資賬面值會相應作出調整。當貴集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款)時，貴集團不會再確認額外虧損，除非其已代該聯營公司承擔法律或推定或已代該聯營公司作出付款。

貴集團在每個報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。一旦存在減值證據，貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值差額計算減值金額，並於綜合收益表「以權益法入賬的應佔投資利潤／(虧損)」確認有關金額。

來自貴集團與聯營公司間上游及下游交易的損益於貴集團的財務資料中確認並以無關連投資者於聯營公司的權益為限。未實現虧損也予以抵銷，除非有關交易證明所轉讓資產已出現減值。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與貴集團所採納政策一致。

因攤薄聯營公司的股權而產生的收益或虧損於收益表中確認。

2.4 合營安排

根據香港財務報告準則第11號，於合營安排的投資被分類為共同經營或合營企業，視乎各投資方的合約權利及義務而定。貴集團已評估其合營安排的性質，並將該等合營安排釐定為合營企業。合營企業採用權益法入賬。

II. 財務資料附註(續)

根據權益法，於合營企業的權益初步按成本確認，隨後作出調整以確認貴集團應佔收購後利潤或虧損及其他全面收益的份額。倘貴集團應佔合營企業的虧損等於或超過其於合營企業的權益(包括實際上構成貴集團於合營企業部分投資淨額的任何長期權益)，貴集團不會確認額外虧損，除非貴集團已產生義務或代表合營企業付款。

貴集團與其合營企業交易的未變現收益予以抵銷，惟以貴集團於合營企業的權益為限。除非有證據顯示交易所轉讓的資產出現減值，否則未變現虧損亦會抵銷。

2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者被界定為作出貴集團戰略決策的貴公司執行董事，負責分派經營分部的資源及評估其表現。

2.6 外幣換算

(a) 功能及列賬貨幣

貴集團旗下各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本財務資料乃以貴集團的呈列貨幣及貴公司的功能貨幣人民幣呈報。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日或重新計量項目的估值日期的匯率折算為功能貨幣。結算該等交易以及將外幣計價的貨幣資產及負債按年終日的匯率折算產生的匯兌收益及虧損在綜合收益表確認，惟作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖於權益內遞延除外。

與借款及現金及現金等價物有關的匯兌收益及虧損乃於綜合收益表「財務收入／(虧損)」內呈列，所有其他匯兌收益及虧損乃於收益表「其他收益／(虧損)」內呈列。

II. 財務資料附註(續)

2.7 物業、廠房及設備

廠房及樓宇主要包括工廠及辦公室。物業、廠房及設備均以歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等資產直接發生的開支。成本亦可包括自權益中轉撥有關以外幣購買物業、廠房及設備的合資格現金流量對沖所產生的任何收益／虧損。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會計入資產賬面值內或確認為獨立資產(若適用)。取代部分的賬面值將被終止確認。所有其他維修及保養成本於發生時計入有關期間的綜合收益表。

物業、廠房及設備折舊乃採用直線法計算，按以下估計可使用年期將成本分攤至其剩餘價值：

廠房及樓宇	30-50年
機器	10-30年
汽車	6年
電子設備及其他	5-10年

於各報告期末，貴集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行複核，並作出調整(如適用)。

在建工程指在建工廠，其按實際建造成本減任何減值虧損入賬。在建工程於完成並可使用時轉撥至固定資產。

倘資產賬面值超過其估計可收回金額，資產賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.12)。

出售的收益及虧損乃根據出售所得款項與賬面值的差額釐定，並在綜合收益表「其他收益」內確認。

2.8 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值，而非為了生產或供應產品或服務或行政用途或在日常業務過程中出售而持有的土地及樓宇的權益。投資物業最初按成本(包括交易成本)計量。

II. 財務資料附註(續)

初步確認之後，投資物業以成本扣除累計折舊及任何減值虧損入賬。

折舊按每一項投資物業的估計可使用年期以直線法計算，以核銷成本至其剩餘價值。估計可使用年期如下：

廠房及樓宇	30-50年
-------	--------

2.9 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓代價、被收購方的任何非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公平值超過貴集團獲得的被收購方的可識別淨資產公平值的數額。

就減值測試而言，因業務合併獲得的商譽會分配至各個或多組現金產生單位(預期將受惠於合併的協同效應)。獲分配商譽的各單位或各組單位指為內部管理目的而對商譽進行監督的實體內的最低水平。商譽在經營分部層面監督。

商譽會每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密複核。商譽賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本的較高者。任何減值即時確認為費用，且其後不會撥回。

(b) 特許經營權

有關特許經營權的會計政策詳情請參閱附註2.12。

(c) 電腦軟件

所收購的電腦軟件執照乃根據收購特定軟件及投放使用所涉成本為基準予以資本化。該等成本乃在其估計可使用年期內按直線法予以攤銷。

(d) 開發費用

當未來經濟利益可明顯為開發階段的項目進程，則研究費用在發生時確認為開支。有關設計及測試新產品或改良產品的開發項目成本，於符合確認條件時資本化為無形資產，

II. 財務資料附註(續)

並每年進行減值測試。未能符合該等條件的其他開發支出乃於產生時被確認作開支。之前已確認作開支的開發成本不得於往後期間確認作資產。已資本化的開發成本由資產可供使用時起以直線法按其估計可使用年期予以攤銷。

(e) 合約經營權

合約經營權指透過業務合併收購的污水處理廠經營權的公平值。該等無形資產乃採用直線法於剩餘合約經營權期間內攤銷。

2.10 土地使用權

土地使用權指土地的預付經營租賃付款減累計攤銷及任何減值虧損。攤銷乃採用直線法將土地的預付經營租賃付款分攤至剩餘租賃期限或經營租賃期間(以較短者為準)計算。

土地使用權	40-50年
-------	--------

2.11 持作出售的非流動資產(或出售組別)

當非流動資產(或出售組別)的賬面值將主要通過銷售交易收回，且認為極有可能進行銷售時，其會被分類為持作出售的資產。非流動資產(若干資產除外，解釋見下文)(或出售組別)按賬面值與公平值減出售成本之間的較低者列賬。遞延稅項資產、僱員福利產生的資產、財務資產(附屬公司及聯營公司的投資除外)及投資物業(即使屬持作出售)將繼續根據附註2其他部分所載的政策計量。

2.12 服務特許權安排

貴集團與若干政府機關或其被指定者(「授予人」)訂立多項服務特許權安排。服務特許權安排包括建設－經營－移交(「BOT」)安排及移交－經營－移交(「TOT」)安排。根據BOT安排，貴集團為授予人進行污水及再生水處理或供水服務的建設工程，因而根據授予人

II. 財務資料附註(續)

預先設定的條件獲得服務項目於指定期間的經營權(「經營期間」)，服務項目須於經營期間結束時以零代價移交予授予人。TOT安排類似於BOT安排，惟貴集團須就經營已建設的污水及再生水處理或供水服務支付代價(附註18)。

(a) 授予人給予的代價

所確認金融資產(服務特許權安排下的應收款項)以下列者為限：貴集團有無條件權利就所提供建築服務向授予人收取現金或其他金融資產及／或貴集團支付及應付授予人的代價。倘授予人以合約方式擔保向貴集團支付指定或待定金額或已收公共服務用戶的款項與指定或待定金額兩者間的差額(如有)，貴集團仍擁有無條件權利收取現金。金融資產(服務特許權安排下的應收款項)根據下文「金融資產」的貸款及應收款項所載的政策列賬。

無形資產(特許經營權)於貴集團獲得向公共服務用戶收費的權利時確認，惟該權利並非收取現金的無條件權利，因為該款項須以公眾使用該服務為條件。無形資產(特許經營權)根據上文「無形資產」所載的政策列賬。

倘貴集團部分透過金融資產及部分透過無形資產支付建設服務，則組成代價的各部分會分開入賬，並按代價的公平值初始確認。

(b) 建造及升級服務

建造或升級服務有關的營業收入及成本按下文「建設合約」的政策列賬。

(c) 經營服務

與經營服務有關的營業收入按下文「收入確認」所載的政策列賬。有關經營服務的成本於其產生的期間內列作開支。

(d) 修復基建設施至一定可提供服務水平的合約責任

貴集團須承擔合約責任，作為獲取執照所須符合的條件，以(i)維護其經營的污水及再生水處理及供水廠，確保符合一定可提供服務水平；及／或(ii)於服務特許權安排結束時，

II. 財務資料附註(續)

在移交工廠予授予人之前，將所經營的基建設施修復至指定狀況。維護或修復污水及再生水處理及供水廠的合約責任(除升級部分外)按下文「撥備」所載的政策予以確認及計量。

2.13 非金融資產的減值

可使用年期不確定或尚未可供使用的資產，毋須攤銷，但每年須就減值進行測試。資產於事件發生或狀況轉變顯示可能無法收回其賬面值時進行減值複核。當資產賬面值超逾其可收回金額時，則就超出的數額確認減值損失。可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。就評估減值而言，資產將按獨立可識辨現金流量的最低層次組合(現金產生單位)。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於每個報告日進行複核以確定減值是否可能撥回。

2.14 金融資產

2.14.1 分類

貴集團的金融資產分為以下類別：貸款及應收款項及可供出售金融資產。該分類視乎購入金融資產的目的而定。管理層於初始確認金融資產時釐定有關資產的分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且並非於活躍市場報價的非衍生金融資產。此等款項乃計入流動資產，惟於或預期於報告期末後超過12個月結算的款項則列作非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表內的「貿易及其他應收款項」、「服務特許經營安排應收款項」及「現金及現金等價物」。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層擬於報告期末起計12個月內出售有關投資，否則可供出售金融資產會列入非流動資產項下。

II. 財務資料附註(續)

2.14.2 確認及計量

常規購入及出售的金融資產於交易日(貴集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。所有並非按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的投資於初始時按公平值加交易成本確認。按公平值計量且其變動計入損益的金融資產，於初始時按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表中費用化。從該等投資收取現金流量的權利屆滿或已轉讓而貴集團已實質上轉移一切所有權風險及回報時，則終止確認有關金融資產。可供出售金融資產其後按公平值計值。貸款及應收款項乃使用實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售金融資產的貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他全面收益中確認。

若歸類為可供出售金融資產的證券被售出或減值，則於權益中確認的累計公平值調整於收益表中列為「其他收益」。

按實際利率法計算的可供出售證券的利息在收益表中確認為其他收入的一部分。可供出售權益工具的股息，於貴集團確立收取款項的權利後在綜合收益表確認為其他收入的一部分。

2.15 抵銷金融工具

當有可依法強制執行的權利抵銷已確認的金額，且有意向以淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則可將金融資產與負債互相抵銷，並在綜合資產負債表內呈報淨額。

2.16 金融資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

貴集團於每個報告期末評估是否有客觀證據證明一項或一組金融資產出現減值。一項或一組金融資產的減值及減值損失只於有客觀證據證明減值乃來自初始確認資產後發生一項或多項事件(「損失事件」)，而該項(或該等)損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量的影響能可靠估算時才出現。

II. 財務資料附註(續)

減值證據可包括以下跡象：債務人或一組債務人出現重大財政困難，欠付或拖欠支付利息或本金，彼等將有可能破產或進行其他財務重組，以及有可察覺的資料顯示估計未來現金流量有可計量的減少(例如由於火災、地震或其他天然災害而造或建設延誤與違約有相互關聯的拖欠情況或經濟狀況改變)。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產的原始實際利率折現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合收益表確認。如貸款附有浮動利率，則計量任何減值損失的折現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察的市場價格，按工具計量減值。

在往後期間，如減值損失的金額減少，而此減少可客觀地關聯到確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級改善)，則之前已確認的減值損失可在綜合收益表撥回。

(b) 分類為可供出售金融資產的資產

貴集團於每個報告期末評估是否有客觀證據證明一項或一組金融資產出現減值。就債務證券而言，貴集團採用上文(a)項的條件。就分類為可供出售金融資產的權益投資而言，倘該證券的公平值大幅或長期下跌至低於其成本，則視為資產出現減值的跡象。若可供出售金融資產出現任何此等證據，則累計虧損(按購入成本與當前公平值之間的差額，減過往於損益賬中確認的金融資產的任何減值損失計量)會從權益中扣除，並於損益內確認。該綜合收益表中就權益工具確認的減值損失不在該綜合收益表中回撥。在往後期間，如分類為可供出售金融資產的債務融資工具的公平值增加，而此增加可客觀地關聯到於損益確認減值損失後發生的事件，則減值損失可在綜合收益表撥回。

2.17 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法釐定。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減適用的可變銷售開支。

II. 財務資料附註(續)

2.18 建設合約

根據香港會計準則第11號對建設合約的定義，「建設合約」指一項特別就建造一項資產而商議的合約。

當一項建造合約的結果能可靠估算，而該合約很可能得到利潤，則將合約收入按合約期確認。若總合約成本很可能會超過總合約收入，於報告期末預期虧損即時確認為費用。當總合約成本有可能超過總合約收入，預期虧損將即時確認為費用。

當一項建造合約的結果未能可靠估算，則合約收入只就有可能收回的已產生合約成本的數額確認。

合約工程變更、索償及獎勵款項亦計算在合約收入內，惟以與客戶協定及能夠可靠計量者為限。

貴集團採用「完工百分比法」確定在某段期間內應記賬的適當金額。完成階段通常按照截至報告日期末已經發生的合約成本與各合約全部估計成本的比例釐定。在釐定完成階段時，在年度內產生與合約未來活動有關的成本，不包括在合約成本內。

於資產負債表，貴集團就每份合約的合約狀況淨額報告為資產或負債。合約即所產生成本加已確認利潤超出進度付款的資產；相關的合約則確認為負債。

2.19 貿易及其他應收款項

貿易應收賬款為在日常業務過程中就向客戶銷售的商品或提供的服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內收回，其被分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項於初始時按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計算。

2.20 現金

在綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括現金及銀行通知存款。

II. 財務資料附註(續)

2.21 股本

普通股歸類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的遞增成本扣除稅項後在權益中列為募集資金的扣減項目。

2.22 貿易及其他應付款項

貿易應付款為在日常業務過程中自供應商購買貨品或服務的付款責任。如應付賬款須於一年或以內(或正常業務運作週期(以較長期間為準))支付，則被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項最初按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計算。

2.23 借款

借款於初始按公平值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的差額於借款期間以實際利率法在綜合收益表確認。

如部分或全部融資將會很可能被提取，則設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並於相關的融資期內攤銷。

除非貴集團有無條件權利將償還負債的日期遞延至報告期末後最少12個月，否則借款歸類為流動負債。

2.24 借款成本

收購、建設或生產符合規定的資產(指需要用上大量時間方可達到可使用擬定用途或可銷售的資產)直接應佔的一般及專項借款成本乃計入該等資產的成本，直至該等資產達到可使用擬定用途或可銷售為止。

如未用作符合規定的資產開支的專項借款暫時用於投資，所賺取的投資收入自合資格資本化的借款成本扣除。

II. 財務資料附註(續)

所有其他借款成本於其產生期間內於損益中確認。

2.25 即期及遞延所得稅

期內的所得稅費用包括即期及遞延稅項。稅項乃於收益表中確認，與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關者除外。在這種情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用根據貴公司、其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估稅項申報情況，並在適用情況下按預期須向稅務機構支付的稅款確定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法，就資產和負債的稅基與資產和負債在財務資料的賬面值之間產生的暫時性差異確認。然而，若遞延稅項負債來自商譽的初始確認，則不予確認此等遞延稅項負債；若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初始確認，而該項資產或負債在交易時不影響會計利潤或虧損也不影響應課稅利潤或虧損，則不予確認此等遞延所得稅。遞延所得稅採用在資產負債表日已頒佈或實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率及法律而釐定。

遞延所得稅資產僅限於很可能產生未來應課稅利潤，並可用於抵銷暫時性差異的程度內予以確認。

外部基準差異

遞延所得稅負債就於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資產生的應課稅暫時性差異而撥備，但對於遞延所得稅負債，假若貴集團可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性

II. 財務資料附註(續)

差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。一般情況下，貴集團無法控制聯營公司的暫時性差額的回撥。除非達成協議賦予貴集團控制未確認暫時性差額的撥回的能力。

遞延所得稅資產乃就於附屬公司、聯營公司及聯營安排投資產生的可扣減暫時性差額予以確認，僅限於未來有可能收回的暫時性差額且存在充足應課稅溢利可供使用暫時性差額。

(c) 抵銷

當有可依法強制執行的權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時徵收所得稅，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.26 僱員福利

向定額供款退休福利計劃所作供款於僱員提供服務後有權享有該等供款時作為費用扣除。根據中國的規例及法規，貴集團位於中國的僱員參與多項由中國相關市級及省級政府運作的定額供款退休福利計劃，據此，貴集團及僱員每月須對該等計劃作出按僱員薪金百分比計算得出的供款。

市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現有及未來的退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團並無進一步責任向其僱員提供退休付款及其他退休後福利。該等計劃的資產乃與貴集團的資產分開，並由中國政府所管理的獨立基金持有。

貴集團向定額供款退休福利計劃所作供款於產生時計入開支。

2.27 撥備

在出現以下情況時，貴集團確認撥備：貴集團因過往事件而產生現有法律或推定義務，且履行該義務預期很可能導致資源流出，並且金額已可靠估計。未來經營虧損不確認撥備。

II. 財務資料附註(續)

如存在多項類似義務，則根據整體義務類別考慮釐定償付時導致資源流出的可能性。即使在同一義務類別所包含的任何單個項目的流出的可能性極低，仍需確認撥備。

撥備按償付義務所須的預期支出金額的現值計量，而計算現值所使用的稅前利率為反映當前市場對資金的時間價值及與有關義務相關的風險的評估。由時間推移引起撥備的增加確認為利息費用。

2.28 政府補貼

在有合理保證將收取補助及貴集團將遵守所有隨附條件時，政府補貼乃按其公平值確認。

與成本相關的政府補貼均會遞延並於需要與其有意補償的成本相配比的期間內，在綜合收益表確認。

與購買物業、廠房及設備以及無形資產相關的政府補貼於非流動負債項下列作遞延政府補貼，並按直線法在相關資產的預期使用年期計入綜合收益表。

2.29 收入確認

收益按已收或應收代價的公平值確認，並指就所供應產品應收的金額，經扣除折讓回報及增值稅後呈列。如能可靠計量收入金額、未來經濟利益可能流向該實體，以及貴集團各項業務中如下文所述的特定標準達致時，貴集團確認收入。貴集團基於對過往業績及考慮客戶類型、交易類型及每項安排的特點作出估計。

(a) 水及產品銷售

水及產品銷售於集團實體向客戶付運產品並獲其接納且有合理保證可收回有關應收款項時確認。

(b) 建設合約銷售

建設服務所得收入根據完工百分比法確認，進一步說明載於上文「建設合約」的會計政策(附註2.18)。

II. 財務資料附註(續)

(c) 服務銷售

污水處理服務營運及其他服務收益於提供服務時確認。

(d) 租金收入

投資物業的租金收入按租賃期以直線法於收益表確認。

(e) 利息收入

利息收入利用實際利率法確認。當貸款及應收款項出現減值時，貴集團將其賬面值減至可收回金額(即以該金融工具的原始實際利率折現的估計未來現金流量)，並繼續將該折現轉回作為利息收入。已減值的貸款及應收款項以原始實際利率確認利息收入。

2.30 租賃

所有權的風險及回報的重大部分由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。根據經營租賃支付的租金(扣除出租人給予的優惠)以直線法按租賃期於收益表扣除。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團經營活動面對各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團整體風險管理措施針對金融市場的不可預測性，並設法減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團在中國營運，其大部分交易以人民幣(「人民幣」)結算，而人民幣是大部分集團公司的功能貨幣。然而，貴集團仍面對外幣產生的外匯風險，主要與歐元(「歐元」)有關。外匯風險來自與建設污水處理廠有關的已確認負債。

II. 財務資料附註(續)

貴集團目前並無外幣對沖政策，而是透過密切監察外幣交易的規模、外幣資產及負債來管理其外幣風險。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團以外幣計值的貨幣負債的賬面值如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣負債				
— 歐元	31,089	31,680	32,065	31,277

下表列示人民幣對歐元變動5%的敏感度分析。該敏感度分析僅包括以歐元計值的貨幣項目，於年末按歐元匯率變動5% (所有其他變量保持不變) 而調整換算。倘歐元對人民幣升值/貶值5%，則對貴集團年內利潤的影響如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤減少/(增加)				
— 升值5%	1,181	1,248	1,277	1,234
— 貶值5%	(1,181)	(1,248)	(1,277)	(1,234)

(ii) 公平值及現金流量利率風險

貴集團主要承受貴集團長期浮息債項責任的市場利率變動風險。

管理層並無預測市場利率變动的任何重大影響，乃由於貴集團於有關期間的大部分借款均為固定利率。

貴集團定期審閱和監察固定和浮動利率以管理其利率風險。貴集團的計息銀行借款、有抵押存款以及現金及現金等價物均按攤銷成本列賬，並非會定期重估。浮動利率收入及支出按已賺取/已產生計入損益/自損益扣除。

II. 財務資料附註(續)

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年六月三十日止六個月，如市場利率整體上升／下跌一個百分點，而所有其他變數保持不變，則貴集團的綜合稅前利潤將分別減少／增加約人民幣985,000元、人民幣870,000元、人民幣835,000元及人民幣1,023,000元。上述敏感度分析乃假設市場利率變動已於各有關期末已發生以及對該等日期現存的有關金融工具應用利率風險而釐定。估計一個百分點增加或減少即管理層評估期內直至下一次年度止的市場利率可能合理變動。

(b) 信用風險

信用風險按集團基準進行管理。貴集團所面對有關金融資產的最大信用風險為現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及服務特許權安排下應收款項的賬面值。

就銀行存款而言，貴集團透過限制其挑選銀行(挑選信譽良好的地方上市商業銀行或國有銀行)以限制其信用風險。管理層相信該等金融機構信譽良好，並無有關資產虧損的重大信用風險。

就貿易應收款項(附註26)及服務特許經營應收款項(附註20)而言，客戶主要為地方政府及中國國有實體，而管理層相信有關信用風險有限。

(c) 流動資金風險

現金流量預測乃由貴集團經營實體編製後由集團財務部匯總而得。集團財務部監控貴集團流動資金需求的滾動預測，以確保有足夠的現金及現金等價物滿足營運需要，同時於任何時間均維持其未提取但已承諾借款融資有足夠餘額(附註32)，以便集團不會違反其任何借款融資的借款限額或契諾(如適用)。

貴集團各附屬公司負責其各自的現金流量預測。貴集團財務部監察現金及現金等價物水平，並將現金及現金等價物維持於管理層認為足以為貴集團的營運提供資金及減輕現金流量波動影響的水平。貴集團預期透過經營活動內部產生的現金流量及來自金融機構的借款應付其未來現金流量需求。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

下表分析貴集團及貴公司的非衍生金融負債，此乃按照相關的到期組別，根據結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。表內所披露的金額為合約未貼現現金流量，包括根據合約利率(或倘為浮動利率，則為於各有關期間結束之日通用的利率)計算的利息付款。

貴集團	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	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
於二零一一年十二月三十一日					
金融負債					
借款	336,545	91,668	224,594	94,959	747,766
貿易及其他應付款項(*)	217,461	—	—	—	217,461
	<u>554,006</u>	<u>91,668</u>	<u>224,594</u>	<u>94,959</u>	<u>965,227</u>
於二零一二年十二月三十一日					
金融負債					
借款	477,938	92,648	152,161	73,520	796,267
貿易及其他應付款項(*)	238,886	—	—	—	238,886
	<u>716,824</u>	<u>92,648</u>	<u>152,161</u>	<u>73,520</u>	<u>1,035,153</u>
於二零一三年十二月三十一日					
金融負債					
借款	477,992	89,690	83,692	61,864	713,238
貿易及其他應付款項(*)	366,086	—	—	—	366,086
	<u>844,078</u>	<u>89,690</u>	<u>83,692</u>	<u>61,864</u>	<u>1,079,324</u>
於二零一四年六月三十日					
金融負債					
借款	468,413	68,691	512,165	78,259	1,127,528
貿易及其他應付款項(*)	685,853	—	—	—	685,853
	<u>1,154,266</u>	<u>68,691</u>	<u>512,165</u>	<u>78,259</u>	<u>1,813,381</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	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
於二零一一年十二月三十一日					
金融負債					
借款	175,220	—	—	—	175,220
貿易及其他應付款項(*)	72,468	—	—	—	72,468
	<u>247,688</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>247,688</u>
於二零一二年十二月三十一日					
金融負債					
借款	267,952	—	—	—	267,952
貿易及其他應付款項(*)	12,569	—	—	—	12,569
	<u>280,521</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>280,521</u>
於二零一三年十二月三十一日					
金融負債					
借款	207,640	—	—	—	207,640
貿易及其他應付款項(*)	14,783	—	—	—	14,783
	<u>222,423</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>222,423</u>
於二零一四年六月三十日					
金融負債					
借款	237,575	30,800	430,800	—	699,175
貿易及其他應付款項(*)	121,272	—	—	—	121,272
	<u>358,847</u>	<u>30,800</u>	<u>430,800</u>	<u>—</u>	<u>820,447</u>

* 不包括應付員工福利、其他應付稅項及墊款。

3.2 資本管理

貴集團的資本管理的目的為保障貴集團能夠持續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，以及維持最佳的資本架構以減少資本成本。

為保持或調整資本結構，貴集團可能會調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本或出售資產以減少債務。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴集團根據資產負債比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按借款總額(包括綜合資產負債表所示的「即期及非即期借款」)減現金及現金等價物計算。總資本按財務資料所示的「權益總額」加借款淨額計算。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款總額(附註32)	660,862	734,944	655,781	980,788
減：現金及現金等價物 (附註27)	(350,951)	(330,393)	(758,146)	(871,417)
借款淨額	309,911	404,551	(102,365)	109,371
權益總額	1,388,880	1,584,399	2,276,404	2,390,379
資本總額	1,698,791	1,988,950	2,174,039	2,499,750
資產負債比率	18.24%	20.34%	不適用	4.38%

於二零一三年十二月三十一日的負資產負債比率主要由於股東注資。資產負債比率於截至二零一四年六月三十日止六個月增加乃由於貴公司發行公司債券。

3.3 按類別劃分的金融工具

(a) 貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
貿易及其他應收款項 (不包括非金融資產)	598,283	805,463	529,943	471,558
服務特許權安排下應收款項	494,860	651,097	937,102	1,279,267
現金及現金結餘	350,951	330,393	758,146	871,417
受限制現金	—	—	—	10,000
可供出售金融資產	—	29,200	—	—
負債				
借款	660,862	734,944	655,781	980,788
貿易及其他應付款項	217,461	238,886	366,086	685,853

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

(b) 貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
貿易及其他應收款項 (不包括非金融資產)	551,776	750,661	764,409	762,899
服務特許權安排下應收款項	—	—	13,052	19,640
現金及現金等價物	197,153	99,219	277,677	464,087
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債				
借款	175,220	265,188	200,000	596,252
貿易及其他應付款項	72,468	12,569	14,783	121,272
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

3.4 公平值估計

下表按計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分析貴集團按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據於公平值等級內分為如下的三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察(直接(即價格)或間接(即源自價格))輸入數據(第二級)。
- 並非依據可觀察市場數據得出的資產及負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

貴集團	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年 十二月三十一日				
可供出售金融資產				
— 理財產品	—	—	29,200	29,200
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年六月三十日止六個月，各層級之間並無轉撥。於二零一一年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，並無金融資產及金融負債按公平值計量。

II. 財務資料附註(續)

理財產品的公平值乃參考報告期末銀行提供的報價釐定，並無扣除任何交易成本。

4. 主要會計估計及判斷

編製本財務資料時所用的估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括根據現有情況對未來事件作出的認為屬合理的預期)而作出並會進行評估。

貴集團會就未來作出估計及假設。根據定義，因此而作出的會計估計極少與相關實際結果相同。很可能導致對下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

(a) 貿易及其他應收款項減值以及服務特許權安排下應收款項

貴集團根據管理層對貿易及其他應收款項以及服務特許權安排下應收款項可收回程度作出的評估入賬應收款項減值。一旦事件發生或情況改變顯示餘額可能無法收回時，則會作出撥備。減值評估須運用判斷及估計。當預期的金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響估計改變期間內貿易及其他應收款項的賬面值及減值額。

(b) 所得稅及遞延稅項

貴集團須在中國繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，不少交易及計算的最終釐定均不確定。倘此等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差額將影響於作出有關釐定的年度所得稅及遞延稅項撥備的影響。

當管理層認為未來可能有應課稅利潤以用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，會確認與若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。其實際動用的結果可能會有所不同。

(c) 建設及服務合約完成百分比

貴集團根據個別建設工程或服務工程合約的完成百分比確認建設工程及服務合約的收入。貴集團管理層根據實際產生的成本與總預算成本的比例估計建設或服務工程的完成

II. 財務資料附註(續)

百分比，管理層亦估計相應合約收入。由於建設及服務合約所進行的工程活動性質使然，進行工程活動的日期及工程活動完工的日期通常介於不同的會計期間。貴集團於合約進行時檢討及修訂為各建設合約及服務合約編製的預算內的合約收入及合約成本估計。

(d) 服務特許權安排

特許經營安排下建設及升級服務的公平值按估計總建造成本加利潤率2.93%至3.93%計算。利潤率由一名獨立合資格估值師根據於協議日期在類似地點提供類似建設服務所適用的現行市價進行估值。

貴集團提供建設及升級服務的代價由金融資產及／或無形資產所支付，組成運營商代價的各部分會分開入賬。於釐定財務應收款項初始確認的公平值時需進行重大判斷。於估值過程中使用貼現率、估計未來現金流量及其他因素。倘預期現金流量有任何變動，將導致財務應收款項賬面值產生變動。

貴集團於特許經營期內收到款項時，其會將有關款項分配至(i)償還金融應收款項(如有)，將用以減少綜合財務狀況表金融應收款項的賬面值、(ii)利息收入(將於損益表確認為收益)及(iii)污水處理廠運營收益(於損益表確認)。其中經營及維修服務所得收益根據成本加利潤率29%計算。

於初始確認後，無形資產按成本(包括資本化借貸成本)減累計攤銷及減值虧損計量。服務特許經營安排中無形資產的估計可使用年期為自貴集團可就公眾使用基礎設施收取費用之時起至特許經營期結束為止的期間。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，按無形資產列入綜合資產負債表的經營特許權的賬面值分別為人民幣29,096,000元、人民幣31,401,000元、人民幣40,701,000元及人民幣149,062,000元，而服務特許權安排下應收款項分別為人民幣494,860,000元、人民幣651,097,000元、人民幣937,102,000元及人民幣1,279,267,000元。

II. 財務資料附註(續)

營運商可擁有合約責任，其必須符合其許可證條件(a)維護其基建，確保符合特定的可提供服務的水平或(b)於服務安排結束時，在向授予人移交該等基建之前，將其修復至指定狀態。該等維護或修復基建的合約責任(任何升級部分除外)乃根據香港會計準則第37號予以確認與計量，即於綜合資產負債表內按於報告期末履行當前責任所需支出的最佳估計值進行確認與計量。

(e) 物業、廠房及設備以及無形資產的可使用年期及餘值

貴集團管理層釐定物業、廠房及設備以及無形資產的可使用年期、餘值及相關折舊／攤銷費用，並定期檢討可使用年期及餘值，確保折舊方法及折舊率與物業、廠房及設備所得經濟利益的預計變現模式一致。此估計乃基於對類似性質及功能的廠房及設備的實際餘值及可使用年期的過往經驗。估計可能因技術改進及競爭對手為應對行業週期而採取的行動而大幅變動。倘先前可使用年期及餘值的估計出現大幅變動，折舊金額／攤銷開支或會變動。

5. 分部資料

貴公司執行董事為貴集團的首席經營決策者，管理層根據貴公司執行董事為資源分配及表現評估目的所審閱的報告釐定經營分部。

貴公司執行董事從產品與服務層面考慮業務。貴集團的業務均來自中國，因此，不必呈列地域分部資料。貴集團分為四個業務分部，詳情如下：

- (a) 污水處理；
- (b) 供水；
- (c) 建造服務及設備銷售；
- (d) 「其他」，涉及運營和維護服務及其他業務。

II. 財務資料附註(續)

管理層分開監察貴集團經營分部的業績，以對資源分配及表現評估作出決策。分部表現按可呈報業績進行評估，其為各經營分部收入及毛利的一種計量。

貴公司執行董事獲提供的總資產及總負債金額乃以與財務報表所採用者一致的方式計量。該等資產根據分部經營業務及資產所處實際地點進行分配。該等負債根據分部經營業務進行分配。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的分部業績及資本開支如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度：

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
分部收益總額	268,660	57,935	7,860	—	—	334,455
分部間抵銷	—	—	—	—	—	—
來自外界客戶的收益	268,660	57,935	7,860	—	—	334,455
毛利	19,743	14,265	375	—	—	34,383
以權益法入賬的						
應佔投資利潤／(虧損)	33	(4,665)	3,280	—	—	(1,352)
融資收入						2,453
融資成本						(12,435)
其他收入						53,450
其他收益						58,375
銷售開支						(4,725)
行政開支						(19,480)
所得稅前利潤						110,669
所得稅開支						(26,559)
年內利潤						84,110

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
折舊及攤銷	(7,811)	(12,432)	(22)	—	(1,038)	(21,303)
分部資產	1,188,080	472,678	47,249	21,675	604,493	2,334,175
分部資產包括：						
以權益法入賬的投資	25,627	55,335	33,855	21,675	—	136,492
分部負債	134,875	21,115	8,004	—	781,301	945,295
非流動資產的添置 (金融工具及遞延 稅項資產除外)	225,682	184,127	40	—	25,932	435,781

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
分部收益總額	224,385	106,112	133,838	1,395	—	465,730
分部間抵銷	—	—	(67,209)	—	—	(67,209)
來自外界客戶的收益	224,385	106,112	66,629	1,395	—	398,521
毛利	69,144	52,872	16,698	963	—	139,677
以權益法入賬的						
應佔投資利潤／(虧損)	813	(4,763)	13	(449)	—	(4,386)
融資成本						(21,361)
其他收入						23,254
其他收益						71,927
銷售開支						(8,338)
行政開支						(40,687)
所得稅前利潤						160,086
所得稅開支						(33,975)
年內利潤						126,111
折舊及攤銷	(12,165)	(16,095)	(376)	—	(1,564)	(30,200)
分部資產	1,217,019	416,384	233,592	—	900,233	2,767,228
分部資產包括：						
以權益法入賬的投資	26,440	50,572	—	—	—	77,012
分部負債	161,655	21,861	102,628	—	896,685	1,182,829
非流動資產的添置						
(金融工具及遞延 稅項資產除外)	37,084	55,006	22,080	—	5,777	119,947

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度：

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
分部收益總額	323,864	175,660	296,208	3,861	—	799,593
分部間抵銷	—	—	(110,859)	—	—	(110,859)
來自外界客戶的收益	323,864	175,660	185,349	3,861	—	688,734
毛利	123,716	70,219	66,173	631	—	260,739
以權益法入賬的應佔 投資利潤／(虧損)	7,796	—	—	—	—	7,796
融資成本						(23,288)
其他收入						84,707
其他收益						8,942
銷售開支						(11,215)
行政開支						(75,448)
所得稅前利潤						252,233
所得稅開支						(51,377)
年內利潤						200,856
折舊及攤銷	(10,741)	(19,928)	(1,407)	—	(3,218)	(35,294)
分部資產	1,878,310	539,959	551,076	24,445	563,619	3,557,409
分部資產包括：						
以權益法入賬的投資	34,236	—	—	—	—	34,236
分部負債	162,190	22,013	304,639	16,039	776,124	1,281,005
非流動資產的添置 (金融工具及遞延 稅項資產除外)	157,855	110,503	51,762	—	64,463	384,583

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月：

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
分部收益總額	131,020	76,345	10,680	12,540	—	230,585
分部間抵銷	—	—	(125)	—	—	(125)
來自外界客戶的收益	131,020	76,345	10,555	12,540	—	230,460
毛利	55,943	25,563	2,108	3,537	—	87,151
以權益法入賬的應佔 投資利潤／(虧損)	2,085	—	—	—	—	2,085
融資成本						(5,837)
其他收入						20,879
其他收益						204
銷售開支						(4,830)
行政開支						(48,487)
所得稅前利潤						51,165
所得稅開支						(10,806)
年內利潤						40,359
折舊及攤銷	(10,251)	(9,435)	(1,029)	(436)	(3,776)	(24,927)
分部資產	2,603,286	615,007	481,381	86,341	533,508	4,319,523
分部資產包括：						
以權益法入賬的投資	36,321	—	—	—	—	36,321
分部負債	553,359	59,047	232,684	24,108	1,059,946	1,929,144
非流動資產的添置 (金融工具及遞延 稅項資產除外)	126,363	146,285	31,390	2,145	177,908	484,091

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

	污水處理	供水	建造及 設備銷售	其他	未分配	總計
	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
分部收益總額	108,016	51,428	3,602	980	—	164,026
分部間抵銷	—	—	(990)	—	—	(990)
來自外界客戶的收益	108,016	51,428	2,612	980	—	163,036
毛利	35,785	21,392	681	579	—	58,437
以權益法入賬的應佔 投資利潤／(虧損)	30	—	—	—	—	30
融資收入						1,002
融資成本						(9,139)
其他收入						19,150
其他收益						295
銷售開支						(5,589)
行政開支						(34,891)
所得稅前利潤						29,295
所得稅開支						(10,625)
年內利潤						18,670
折舊及攤銷	(5,197)	(9,399)	(444)	—	(1,115)	(16,155)
分部資產	1,526,564	486,314	243,923	—	962,321	3,219,122
分部資產包括：						
以權益法入賬的投資	26,470	50,572	—	—	—	77,042
分部負債	175,316	30,877	137,881	—	871,980	1,216,054
非流動資產的添置 (金融工具及 遞延稅項資產除外)	5,349	22,455	807	—	35,266	63,877

II. 財務資料附註(續)

分部間轉撥或交易乃按各方協定的條款及條件進行。對銷包括分部間貿易及非貿易結餘。分部間交易的定價政策經參考市價後釐定。

所有服務產生的收益的明細如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	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
				(未經審核)	
供水					
運營服務－BOO/TOO(*)	51,806	100,458	101,253	48,632	56,352
運營服務－BOT/TOT(*)	1,609	1,666	1,715	872	5,324
建造服務	4,520	3,988	72,692	1,924	13,737
融資收入(**)	—	—	—	—	932
污水處理					
運營服務－BOO/TOO(*)	18,674	27,764	40,712	15,066	16,443
運營服務－BOT/TOT(*)	6,233	19,290	42,284	19,447	41,835
建造服務	234,370	149,315	200,381	53,487	47,213
融資收入(**)	9,383	28,016	40,487	20,016	25,529
建造及設備銷售	7,860	66,629	185,349	2,612	10,555
其他	—	1,395	3,861	980	12,540
	<u>334,455</u>	<u>398,521</u>	<u>688,734</u>	<u>163,036</u>	<u>230,460</u>

* 建設－擁有一營運(「BOO」模式)，一種項目模式，即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，並有權在特許經營期內營運及維護有關設施。在特許經營期內，企業可根據其與政府所訂立特許協議按所供應自來水或已處理的污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。

移交－擁有一營運(「TOO」模式)，一種項目模式，據此企業向政府購買已建成的污水處理或供水設施，並承擔其於特許經營期所擁有的設施的營運及維護。在特許經營期內，企業可根據其與政府所訂立特許協議按所供應自來水或已處理的污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。

** 融資收入採用實際利率法於損益確認為收益。貴集團於特許經營期收到款項時，其會將有關款項分配至(i)償還服務特許權安排下應收款項(如有)、(ii)融資收入(將於損益確認為收益)及(iii)經營服務收益。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，來自一名單一外界客戶的收益分別約為人民幣42,339,000元及人民幣258,549,000元。該等收益來自建造服務及設備銷售。於有關期間，來自其他單一外界客戶的收益均不超過貴集團收益的10%。

6. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
利息收入					
— 銀行存款	1,409	3,178	2,690	947	2,710
— 來自關聯方的其他應收款項(附註39(b)(iv))	11,873	11,973	11,696	10,722	997
租金收入淨額(附註(19))	750	691	1,967	765	1,740
政府補助(附註a)	39,382	6,489	67,886	6,305	15,422
理財產品的投資收入	—	—	357	305	—
雜項收入	36	923	111	106	10
	<u>53,450</u>	<u>23,254</u>	<u>84,707</u>	<u>19,150</u>	<u>20,879</u>

(a) 該款項指若干地方政府就貴集團提供污水及再生水處理、分銷及銷售自來水或建設污水及再生水處理廠而向其授出的補貼。

7. 其他收益淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
出售景洪皓泰置業有限公司(「景洪皓泰」)的收益(附註(a))	58,375	71,898	—	—	—
出售一家合資企業的收益(附註(b))	—	—	8,642	—	—
收購附屬公司產生的負商譽(附註38(b))	—	—	304	304	—
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的收益/(虧損)	—	29	(4)	(9)	688
其他	—	—	—	—	(484)
	<u>58,375</u>	<u>71,927</u>	<u>8,942</u>	<u>295</u>	<u>204</u>

II. 財務資料附註(續)

- (a) 於二零一一年十二月，根據貴集團與深圳市長發投資有限公司(「深圳長發」)訂立的股份轉讓協議，深圳長發向景洪皓泰額外注資人民幣40,000,000元(佔景洪皓泰80%股權)，並向貴集團支付代價人民幣46,700,000元。貴集團於景洪皓泰的股權由100%攤薄至20%，景洪皓泰成為貴集團的聯營公司。出售所得收益人民幣58,375,000元已於二零一一年綜合收益表內確認。

於二零一二年，貴集團通過公開拍賣向深圳長發進一步出售景洪皓泰的20%股權，並已確認出售收益人民幣71,898,000元。

- (b) 於二零一三年十二月，貴集團按代價人民幣59,216,000元出售其於昆明瑞源自來水有限公司(「昆明瑞源」)，貴集團合資企業)的50%股權，並已於綜合收益表確認出售收益人民幣8,642,000元。

8. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
僱員福利開支(附註9)					
— 銷售成本	6,261	17,659	19,392	6,603	15,052
— 行政開支	8,901	15,785	35,474	18,810	26,696
— 銷售開支	2,859	5,375	6,404	3,055	3,389
物業、廠房及設備折舊 (附註18)	20,260	29,095	32,787	15,504	20,460
土地使用權攤銷(附註17)	792	840	934	464	566
無形資產攤銷(附註21)	133	144	1,318	126	3,736
法律及專業費用	209	1,234	3,187	739	305
核數師薪酬	55	623	689	345	596
差旅開支	334	798	2,517	1,188	1,453
招待開支	893	2,359	4,473	2,121	1,606
維護成本	1,286	2,632	4,168	1,620	928
經營租賃付款	46	185	845	271	1,717
呆賬撥備	725	4,368	2,838	3,574	5,115
辦公開支	1,567	2,875	4,011	2,050	1,485
污水及供水服務成本	32,870	38,914	50,050	27,752	32,857
建造及設備銷售成本	239,735	175,339	328,035	56,112	73,116
捐贈開支	25	1,586	1,448	244	602
其他	7,326	8,058	16,088	4,501	6,947
	<u>324,277</u>	<u>307,869</u>	<u>514,658</u>	<u>145,079</u>	<u>196,626</u>

II. 財務資料附註(續)

9. 僱員福利開支－包括董事酬金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資及薪金	14,494	32,359	49,145	22,738	37,808
社會保障福利	1,409	3,389	5,111	2,300	2,954
住房補貼	590	1,156	1,718	825	724
員工福利	497	761	2,173	943	1,105
其他津貼及福利	1,031	1,154	3,123	1,662	2,546
	<u>18,021</u>	<u>38,819</u>	<u>61,270</u>	<u>28,468</u>	<u>45,137</u>

(a) 董事及監事的酬金

貴集團於有關期間已付／應付貴公司個人董事及監事的酬金呈列如下：

(i) 截至二零一一年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	薪金、津貼 及花紅	住房津貼及 其他福利	退休金	總計
	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
執行董事					
于龍先生(行政總裁)	—	300	8	—	308
劉旭軍先生	—	101	24	—	125
黃雲建先生	—	101	17	—	118
非執行董事*					
許雷先生	—	—	—	—	—
文劍平先生	—	—	—	—	—
何願平先生	—	—	—	—	—
焦軍先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>502</u>	<u>49</u>	<u>—</u>	<u>551</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

(ii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	薪金、津貼 及花紅	住房津貼及 其他福利	退休金	總計
	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
執行董事					
于龍先生(行政總裁)	—	600	71	—	671
劉旭軍先生	—	216	54	—	270
黃雲建先生	—	216	55	—	271
非執行董事*					
許雷先生	—	—	—	—	—
文劍平先生	—	—	—	—	—
何願平先生	—	—	—	—	—
焦軍先生	—	—	—	—	—
	—	1,032	180	—	1,212

(iii) 截至二零一三年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	薪金、津貼 及花紅	住房津貼及 其他福利	退休金	總計
	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
執行董事					
于龍先生(行政總裁)	—	600	78	—	678
劉旭軍先生	—	248	67	—	315
黃雲建先生	—	264	70	—	334
非執行董事*					
許雷先生	—	—	—	—	—
文劍平先生	—	—	—	—	—
何願平先生	—	—	—	—	—
馮壯志先生	—	—	—	—	—
焦軍先生	—	—	—	—	—
	—	1,112	215	—	1,327

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

(iv) 截至二零一四年六月三十日止六個月

董事姓名	袍金	薪金、津貼 及花紅	住房津貼及 其他福利	退休金	總計
	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
執行董事					
于龍先生(行政總裁)	—	300	41	—	341
劉旭軍先生	—	132	37	—	169
黃雲建先生	—	144	37	—	181
非執行董事*					
許雷先生	—	—	—	—	—
文劍平先生	—	—	—	—	—
何願平先生	—	—	—	—	—
馮壯志先生	—	—	—	—	—
焦軍先生	—	—	—	—	—
	—	576	115	—	691

(v) 截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

董事姓名	袍金	薪金、津貼 及花紅	住房津貼及 其他福利	退休金	總計
	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
執行董事					
于龍先生(行政總裁)	—	300	37	—	337
劉旭軍先生	—	116	33	—	149
黃雲建先生	—	108	35	—	143
非執行董事*					
許雷先生	—	—	—	—	—
文劍平先生	—	—	—	—	—
何願平先生	—	—	—	—	—
馮壯志先生	—	—	—	—	—
焦軍先生	—	—	—	—	—
	—	524	105	—	629

* 於有關期間，概無應付予非執行董事的費用或其他酬金。

II. 財務資料附註(續)

(b) 五名最高薪人士

貴集團於有關期間的五名最高薪人士包括三名董事，其酬金反映於上文所列分析。於有關期間向餘下兩名人士應付的酬金如下所示：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
基本薪金、住房津貼、 其他實物福利	166	262	262	175	175
花紅	80	130	130	86	86
	<u>246</u>	<u>392</u>	<u>392</u>	<u>261</u>	<u>261</u>

貴集團該等餘下人士的酬金介乎以下範圍：

酬金範圍	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於有關期間，貴公司概無其他董事就其向貴公司及貴集團所提供服務收取任何酬金。

於有關期間，貴集團概無向上述任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為加盟、於加盟貴集團、離開貴集團的獎勵或作為離職補償。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

10. 融資收入及成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資成本：					
利息開支	18,114	29,894	33,329	13,021	17,377
減：合資格資產的資本化金額 (附註18)	(5,679)	(9,125)	(10,337)	(3,882)	(11,761)
	12,435	20,769	22,902	9,139	5,616
準備：貼現計算(附註35)	—	—	—	—	221
融資活動外匯虧損淨額	—	592	386	—	—
	12,435	21,361	23,288	9,139	5,837
融資收入：					
融資活動外匯收益	(2,453)	—	—	(1,002)	—
融資成本淨額	9,982	21,361	23,288	8,137	5,837

11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期所得稅					
— 中國企業所得稅	28,580	47,408	44,770	3,323	4,692
遞延所得稅(附註34)	(2,021)	(13,433)	6,607	7,302	6,114
	26,559	33,975	51,377	10,625	10,806

在中國內地西部地區運營的若干附屬公司可享受15%的優惠企業所得稅稅率，前提是主要業務產生的收益為其年內總收益的70%以上。

在中國內地西部地區運營的若干附屬公司合資格自其產生運營收益的首個年度起開始享受三年免稅及其後三年減半的稅務優惠。

II. 財務資料附註(續)

根據有關《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，除上述若干附屬公司適用優惠待遇外，貴集團內的其他附屬公司須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。

由於貴公司及貴集團於有關期間並無在香港產生應課稅利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

貴集團除稅前利潤的稅項有別於使用適用於合併實體的利潤／虧損的加權平均稅率所計算的理論金額，具體如下所示：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前利潤	110,669	160,086	252,233	29,295	51,165
按法定所得稅稅率25%計算 的稅項	27,667	40,022	63,058	7,324	12,791
以下各項的稅務影響：					
— 適用於若干附屬公司的 不同所得稅稅率的影響	(1,987)	(7,941)	(18,506)	(3,655)	(1,491)
— 所得稅稅率變動的影響	—	—	7,912	6,615	(129)
— 分佔聯營公司及合資企業 利潤及虧損的稅務影響	338	1,097	(1,949)	(7)	(521)
— 不可扣稅開支	541	797	862	348	156
所得稅開支	26,559	33,975	51,377	10,625	10,806

12. 每股盈利

(a) 基本

於有關期間及於二零一四年七月二十二日之前，貴公司並無任何已發行股份。每股基本盈利乃按貴公司擁有人應佔利潤除以有關期間視作將予發行的普通股加權平均數計算。視作普通股數目按股本人民幣1元轉換為1個股份單位計算，猶如股份於二零一一年一月一

II. 財務資料附註(續)

日已發行。貴公司於二零一四年七月二十二日轉型為股份有限公司，787,880,000股每股面值人民幣1元的普通股乃根據二零一四年七月二十二日登記於該等股東名下的繳足股本發行及配發予貴公司各股東。本次股本資本化乃於有關期間追溯應用，以計算每股盈利。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
貴公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	75,597	120,043	193,683	15,358	37,092
已發行普通股的 加權平均數(千股)	453,000	608,333	718,940	652,298	787,880
每股基本盈利 (每股人民幣元)	0.167	0.197	0.269	0.024	0.047

(b) 攤薄

由於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13. 股息

於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，貴公司並無支付或宣派任何股息。根據於二零一四年十一月一日的股東會議決議案，貴公司股東已議決宣派現金股息人民幣110,500,000元。

II. 財務資料附註(續)

14. 貴公司擁有人應佔利潤

貴公司擁有人應佔利潤於貴公司財務報表列示如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利潤／(虧損)	37,469	66,387	(23,897)	(18,397)

15. 於附屬公司的投資

(a) 於附屬公司的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本計：				
非上市股份	631,683	739,629	876,829	1,202,901

於附屬公司的投資乃按成本(即已付代價的公平值)列賬。主要附屬公司的詳情載於附註1.3。

(b) 重大非控股權益

於二零一三年，非控股權益人民幣40,000,000元因向雲南城投碧水源膜科技有限責任公司注資而產生，而非控股權益人民幣8,976,000元因收購國清環保而產生。

於二零一四年，非控股權益人民幣8,806,000元、人民幣40,810,000元及人民幣24,000,000元分別因收購北京科林皓華、無錫中發及山東環保而產生。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的非控股權益總額分別為人民幣140,546,000元、人民幣152,004,000元、人民幣208,153,000元及人民幣285,036,000元，其中人民幣135,646,000元、人民幣141,562,000元、人民幣146,584,000元及人民幣150,368,000元呈列為景洪給排水有限公司的非控股權益。其他附屬公司的非控股權益並不重大。

擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要

下文所載為景洪給排水有限公司的財務資料概要，該公司為擁有對貴集團而言屬重大的非控股權益的附屬公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

資產負債表概要

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動				
資產	100,026	113,716	100,359	96,220
負債	(87,158)	(93,847)	(91,961)	(76,373)
總流動資產淨值	12,868	19,869	8,398	19,847
非流動				
資產	316,004	315,606	329,718	326,068
負債	(52,044)	(46,573)	(38,965)	(39,041)
總非流動資產淨值	263,960	269,033	290,753	287,027
淨資產	276,828	288,902	299,151	306,874
非控股權益應佔	135,646	141,562	146,584	150,368

收益表概要

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	29,026	60,646	63,454	33,690
除所得稅前利潤	18,896	14,377	14,837	9,216
所得稅開支	(1,522)	(2,303)	(4,588)	(1,493)
年／期內利潤	17,374	12,074	10,249	7,723
其他全面收益	—	—	—	—
全面收益總額	17,374	12,074	10,249	7,723
非控股權益應佔的 全面收益總額	8,513	5,916	5,022	3,784
派付予非控股權益的股息	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

現金流量表概要

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流量				
經營所得現金	46,302	116,462	36,049	19,696
已付利息	(5,087)	(3,735)	(2,912)	(2,436)
已付所得稅	(1,055)	(2,510)	(2,648)	(350)
經營活動所得現金淨額	40,160	110,217	30,489	16,910
投資活動所用現金淨額	(16,221)	(16,115)	(72,261)	(2,912)
融資活動所用現金淨額	(39,587)	(65,035)	(6,478)	(5,936)
現金及現金等價物				
(減少)／增加淨額	(15,648)	29,067	(48,250)	8,062
年／期初現金及現金等價物	95,708	80,060	109,127	60,877
現金及現金等價物匯兌 (虧損)／收益	—	—	—	—
年／期末現金及現金等價物	80,060	109,127	60,877	68,939

16. 以權益法入賬的投資

於綜合資產負債表確認的金額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
一家聯營公司(附註(a))	21,675	—	—	—
合資企業	114,817	77,012	34,236	36,321
	136,492	77,012	34,236	36,321
貴公司				
一家聯營公司	10,000	—	—	—
合資企業	116,169	85,594	25,594	25,594
	126,169	85,594	25,594	25,594

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

於綜合收益表確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
一間聯營公司	—	(449)	—	—
合資企業	(1,352)	(3,937)	7,796	2,085
	<u>(1,352)</u>	<u>(4,386)</u>	<u>7,796</u>	<u>2,085</u>

(a) 於一家聯營公司的投資

如附註7所披露，於二零一一年十二月三十一日景洪皓泰為貴集團的聯營公司。於該聯營公司的投資乃以權益法入賬。截至二零一二年十二月三十一日止年度，於此聯營公司的權益已被出售。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	—	21,675	—	—
添置	21,675	—	—	—
分佔虧損	—	(449)	—	—
出售一家聯營公司	—	(21,226)	—	—
於十二月三十一日／六月三十日	<u>21,675</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 於合資企業的投資

貴集團亦於有關期間內於使用權益法入賬的合資企業中擁有權益。

實體名稱	營業 地點／註冊 成立國家	佔所有權權益的百分比				關係性質
		於十二月三十一日		於六月三十日		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	
昆明瑞源	中國	50	50	—	—	(i)
城投碧水源水務科技	中國	50	—	—	—	(i)
文山州水務 產業投資 有限公司 (「文山水務」)	中國	<u>51</u>	<u>51</u>	<u>51</u>	<u>51</u>	(i)

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

附註(i)：所有合資企業主要從事建設污水及回收利用水處理廠、自來水供應及提供污水及回收利用水處理服務。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	100,869	114,817	77,012	34,236
添置	15,300	—	—	—
分佔(虧損)／利潤	(1,352)	(3,937)	7,796	2,085
轉撥至附屬公司(附註38(a))	—	(33,868)	—	—
出售合資企業	—	—	(50,572)	—
於十二月三十一日／ 六月三十日	<u>114,817</u>	<u>77,012</u>	<u>34,236</u>	<u>36,321</u>

概無個人合資企業被視為對貴集團屬重要。

17. 土地使用權－貴集團

貴集團於土地使用權的權益為租期介乎40至50年的中國土地的預付經營租賃，其賬面淨值分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初賬面淨值	34,871	39,801	38,961	42,957
添置	—	—	2,024	76
收購附屬公司	5,722	—	2,906	28,621
攤銷				
— 確認為開支(附註8)	(792)	(840)	(934)	(566)
出售	—	—	—	(80)
期末賬面淨值	<u>39,801</u>	<u>38,961</u>	<u>42,957</u>	<u>71,008</u>
香港境外				
租期介乎40至50年	<u>39,801</u>	<u>38,961</u>	<u>42,957</u>	<u>71,008</u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團並無土地使用權作為抵押品予以質押。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備

貴集團

	廠房及樓宇	機器	汽車	電子設備及其他	在建工程	總計
	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
於二零一一年一月一日						
成本	88,066	308,960	4,096	1,952	4,792	407,866
累計折舊	(30,499)	(76,189)	(1,650)	(987)	—	(109,325)
賬面淨值	57,567	232,771	2,446	965	4,792	298,541
截至二零一一年						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	57,567	232,771	2,446	965	4,792	298,541
收購附屬公司	54,406	167,448	580	172	62,069	284,675
添置	1,877	2,284	1,828	449	65,180	71,618
轉撥自在建工程	—	1,554	—	—	(1,554)	—
轉撥至投資物業(附註19)	(43)	—	—	—	—	(43)
出售	—	(22)	—	—	—	(22)
折舊(附註8)	(5,795)	(13,284)	(795)	(386)	—	(20,260)
期末賬面淨值	108,012	390,751	4,059	1,200	130,487	634,509
於二零一一年十二月三十一日						
成本	144,306	480,224	6,504	2,573	130,487	764,094
累計折舊	(36,294)	(89,473)	(2,445)	(1,373)	—	(129,585)
賬面淨值	108,012	390,751	4,059	1,200	130,487	634,509
截至二零一二年						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	108,012	390,751	4,059	1,200	130,487	634,509
收購附屬公司(附註38)	—	—	2,174	136	19,181	21,491
添置	18	2,661	828	3,288	93,910	100,705

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	廠房及樓宇	機器	汽車	電子設備及其他	在建工程	總計
	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
轉撥自在建工程	—	1,303	—	—	(1,303)	—
出售(附註8)	—	—	(82)	(9)	—	(91)
折舊	(6,936)	(20,529)	(862)	(768)	—	(29,095)
期末賬面淨值	101,094	374,186	6,117	3,847	242,275	727,519
於二零一二年						
十二月三十一日						
成本	144,324	484,188	9,424	5,988	242,275	886,199
累計折舊	(43,230)	(110,002)	(3,307)	(2,141)	—	(158,680)
賬面淨值	101,094	374,186	6,117	3,847	242,275	727,519
截至二零一三年						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	101,094	374,186	6,117	3,847	242,275	727,519
收購附屬公司(附註38)	6,767	7,336	—	460	41	14,604
添置	28	2,821	4,162	2,125	329,414	338,550
轉撥自在建工程	38,759	98,213	—	—	(136,972)	—
轉撥至投資物業(附註19)	(3,463)	—	—	—	—	(3,463)
轉撥至持作出售的						
非流動資產(附註23)	—	—	—	—	(24,134)	(24,134)
出售	—	(336)	(161)	(27)	—	(524)
折舊(附註8)	(7,772)	(22,209)	(1,432)	(1,374)	—	(32,787)
期末賬面淨值	135,413	460,011	8,686	5,031	410,624	1,019,765
於二零一三年						
十二月三十一日						
成本	186,415	592,222	13,425	8,546	410,624	1,211,232
累計折舊	(51,002)	(132,211)	(4,739)	(3,515)	—	(191,467)
賬面淨值	135,413	460,011	8,686	5,031	410,624	1,019,765

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	廠房及樓宇	機器	汽車	電子設備及其他	在建工程	總計
	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
截至二零一四年						
六月三十日止六個月						
期初賬面淨值	135,413	460,011	8,686	5,031	410,624	1,019,765
收購附屬公司(附註38)	63,896	39,974	1,492	36,546	30,637	172,545
添置	—	836	3,382	2,514	125,883	132,615
出售	—	(61)	(357)	(16)	—	(434)
折舊(附註8)	(4,900)	(13,371)	(1,229)	(960)	—	(20,460)
期末賬面淨值	194,409	487,389	11,974	43,115	567,144	1,304,031
於二零一四年六月三十日						
成本	250,311	632,971	17,942	47,590	567,144	1,515,958
累計折舊	(55,902)	(145,582)	(5,968)	(4,475)	—	(211,927)
賬面淨值	194,409	487,389	11,974	43,115	567,144	1,304,031

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，貴集團合資格資產的資本化借款成本分別為人民幣5,679,000元、人民幣9,125,000元、人民幣10,337,000元及人民幣11,761,000元。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月，借款成本分別按加權平均利率7.22%、7.06%、6.55%及6.96%資本化(附註10)。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，人民幣276,864,000元、人民幣262,245,000元、人民幣247,626,000元及零的樓宇及機器作為貴集團銀行借款的抵押品予以質押。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

折舊乃於以下項目扣除：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	19,161	26,810	29,464	18,288
銷售開支	302	521	720	331
行政開支	797	1,764	2,603	1,841
總計	<u>20,260</u>	<u>29,095</u>	<u>32,787</u>	<u>20,460</u>

貴公司

	機器	汽車	電子設備 及其他	在建工程	總計
	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
於二零一一年一月一日					
成本	—	—	—	—	—
累計折舊	—	—	—	—	—
賬面淨值	—	—	—	—	—
截至二零一一年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	—	—	—	—	—
添置	42	—	4	—	46
折舊	(2)	—	—	—	(2)
期末賬面淨值	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>44</u>
於二零一一年十二月三十一日					
成本	42	—	4	—	46
累計折舊	(2)	—	—	—	(2)
賬面淨值	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>44</u>
截至二零一二年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	40	—	4	—	44
添置	477	712	2,617	—	3,806
折舊	(35)	—	(344)	—	(379)
期末賬面淨值	<u>482</u>	<u>712</u>	<u>2,277</u>	<u>—</u>	<u>3,471</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	機器	汽車	電子設備 及其他	在建工程	總計
	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
於二零一二年十二月三十一日					
成本	519	712	2,621	—	3,852
累計折舊	(37)	—	(344)	—	(381)
賬面淨值	482	712	2,277	—	3,471
截至二零一三年					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	482	712	2,277	—	3,471
添置	4	853	188	20,622	21,667
折舊	(90)	(156)	(557)	—	(803)
期末賬面淨值	396	1,409	1,908	20,622	24,335
於二零一三年十二月三十一日					
成本	523	1,565	2,809	20,622	25,519
累計折舊	(127)	(156)	(901)	—	(1,184)
賬面淨值	396	1,409	1,908	20,622	24,335
截至二零一四年					
六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	396	1,409	1,908	20,622	24,335
添置	12	358	313	7,263	7,946
折舊	(63)	(130)	(285)	—	(478)
期末賬面淨值	345	1,637	1,936	27,885	31,803
於二零一四年六月三十日					
成本	535	1,923	3,122	27,885	33,465
累計折舊	(190)	(286)	(1,186)	—	(1,662)
賬面淨值	345	1,637	1,936	27,885	31,803

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，概無物業、廠房及設備作為抵押品予以質押。

II. 財務資料附註(續)

19. 投資物業

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面淨值	2,359	2,284	2,163	5,371
轉撥自物業、				
廠房及設備(附註18)	43	—	3,463	—
折舊	(118)	(121)	(255)	(165)
年／期末賬面淨值	<u>2,284</u>	<u>2,163</u>	<u>5,371</u>	<u>5,206</u>

於投資物業利潤確認的款項：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	884	827	2,329	2,023
來自產生租金收入的物業的				
直接經營開支	(134)	(136)	(362)	(283)
	<u>750</u>	<u>691</u>	<u>1,967</u>	<u>1,740</u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團並無日後維修及維護合約責任。

估值師中威正信(北京)資產評估有限公司已對貴集團的投資物業進行獨立估值，以釐定投資物業於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及於二零一四年六月三十日的投資物業公平值。該等由估值師按公開市場價值法或重置成本折舊法評估的投資物業於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日的公平值分別約為人民幣7,602,000元、人民幣8,090,000元、人民幣14,426,000元及人民幣14,426,000元。該等投資物業的估值並無計入該等綜合財務報表，原因是該等投資物業乃根據貴集團的會計政策按歷史成本法減累計折舊及累計減值虧損列賬。

20. 服務特許經營安排下的應收款項

貴集團已根據BOT或TOT模式與多個中國政府機構就提供污水及再生水處理及供水服務訂立多項服務特許經營安排。該等服務特許經營安排一般有關貴集團作為運營商(i)根據

II. 財務資料附註(續)

BOT模式就該等安排建設污水及再生水處理廠及供水設施(統稱「設施」)；(ii)根據TOT模式就該等安排支付特定款項；及(iii)代表相關政府機構於25至30年期間(「服務特許權期間」)按規定服務水平經營及維護設施，而貴集團將按定價機制規定的價格就其於服務特許權期間提供的服務取得付款。貴集團一般有權使用設備的所有物業、廠房及設備，然而，相關政府機構(作為授予人)將控制及監管貴集團使用設施必須提供的服務的範圍，並保留其於服務特許權期間結束時於設施的任何剩餘權益的實際權利。該等服務特許經營安排受貴集團與中國相關政府機構訂立的合約及(如適用)補充協議的規管，當中載明(其中包括)執行標準、貴集團所提供服務的調價機制及貴集團於服務特許權期間結束時為將基礎設施恢復至規定服務水平而承擔的特定責任，以及對糾紛進行仲裁的安排。

財務資料附註2.12所載「服務特許經營安排」的會計政策進一步解釋，貴集團就服務特許經營安排支付的代價按無形資產(特許經營權)入賬(附註21)或金融資產(服務特許經營安排下的應收款項)入賬或兩者相結合(如適用)。

於上述與部分政府部門的服務特許經營安排中，其中4項服務特許經營安排確認為無形資產，乃由於該等項目有權就公共服務向用戶收取費用，而39項特許經營安排確認為金融資產，乃由於該等項目擁有無條件合約權利可向地方政府收取現金。

實際利率介乎5.13%至7.04%。

與貴集團及貴公司服務特許經營安排有關的金融資產組成部分(服務特許經營安排下的應收款項)的資料概述如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務特許經營安排下的				
應收款項	494,860	651,097	937,102	1,279,267
分類為流動資產的部分	(5,064)	(4,056)	(4,039)	(6,585)
非流動部分	489,796	647,041	933,063	1,272,682

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務特許經營安排下的				
應收款項	—	—	13,052	19,640
分類為流動資產的部分	—	—	—	—
非流動部分	—	—	13,052	19,640

就貴集團及貴公司於服務特許經營安排下的應收款項而言，視乎經營所在位置而定，多家集團公司有不同信貸政策。為降低與應收款項有關的任何信貸風險，服務特許經營安排下的應收款項的收回情況受到密切監控。

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南省	494,860	651,097	818,817	853,038
其他	—	—	118,285	426,229
	494,860	651,097	937,102	1,279,267

服務特許經營安排下應收款項的預期收款時間表如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	5,064	4,056	4,039	6,585
一至兩年	4,056	4,039	6,585	9,714
兩至五年	15,556	18,471	42,366	90,190
超過五年	470,184	624,531	884,112	1,172,778
	494,860	651,097	937,102	1,279,267

服務安排下的應收款項為計費應收款項，其主要來自作為貴集團服務特許經營安排授出人的中國內地政府機構。根據過往經驗，貴公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是信貸質量並無重大變動且餘額仍被視為可全數收回。於二零一四年六月三十日，貴集團服務特許經營安排下當時賬面淨值總額為人民幣101,443,000元的若干應收款項已抵押，以取得貴集團獲授予的多筆銀行借款。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

21. 無形資產

貴集團

	商譽	開發開支	特許經營權	合約經營權	軟件	總計
	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
於二零一一年一月一日						
成本	—	—	7,544	—	—	7,544
累計攤銷	—	—	—	—	—	—
賬面淨值	—	—	7,544	—	—	7,544
截至二零一一年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	—	—	7,544	—	—	7,544
添置	—	—	21,685	—	4	21,689
攤銷(附註8)	—	—	(133)	—	—	(133)
年末賬面淨值	—	—	29,096	—	4	29,100
於二零一一年十二月三十一日						
成本	—	—	29,229	—	4	29,233
累計攤銷	—	—	(133)	—	—	(133)
賬面淨值	—	—	29,096	—	4	29,100
截至二零一二年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	—	—	29,096	—	4	29,100
添置	—	—	2,438	—	588	3,026
攤銷(附註8)	—	—	(133)	—	(11)	(144)
年末賬面淨值	—	—	31,401	—	581	31,982
於二零一二年十二月三十一日						
成本	—	—	31,667	—	592	32,259
累計攤銷	—	—	(266)	—	(11)	(277)
賬面淨值	—	—	31,401	—	581	31,982

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	商譽	開發開支	特許經營權	合約經營權	軟件	總計
	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
截至二零一三年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	—	—	31,401	—	581	31,982
收購附屬公司(附註38)	1,035	—	—	7,742	—	8,777
添置	—	155	9,693	—	30	9,878
攤銷(附註8)	—	—	(393)	(806)	(119)	(1,318)
年末賬面淨值	1,035	155	40,701	6,936	492	49,319
於二零一三年						
十二月三十一日						
成本	1,035	155	41,360	7,742	622	50,914
累計攤銷	—	—	(659)	(806)	(130)	(1,595)
賬面淨值	1,035	155	40,701	6,936	492	49,319
截至二零一四年						
六月三十日止六個月						
年初賬面淨值	1,035	155	40,701	6,936	492	49,319
收購附屬公司(附註38)	880	—	10,999	25,894	5	37,778
添置	—	1,427	98,867	—	127	100,421
攤銷(附註8)	—	—	(1,505)	(2,164)	(67)	(3,736)
年末賬面淨值	1,915	1,582	149,062	30,666	557	183,782
於二零一四年六月三十日						
成本	1,915	1,582	151,226	33,636	754	189,113
累計攤銷	—	—	(2,164)	(2,970)	(197)	(5,331)
賬面淨值	1,915	1,582	149,062	30,666	557	183,782

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

攤銷已於下列項目扣除：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	133	133	393	1,505
行政開支	—	11	925	2,231
總計	133	144	1,318	3,736

22. 可供出售金融資產

可供出售金融資產的變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	—	—	29,200	—
投資／(出售) 理財管理產品	—	29,200	(29,200)	—
於十二月三十一日／六月三十日	—	29,200	—	—

可供出售金融資產指截至二零一二年十二月三十一日止年度貴集團自銀行購買的理財管理產品。可供出售金融資產以人民幣計值並按其公平值計量。公平值並非依據可觀察市場數據得出，故屬於公平值等級的第三級。

23. 可供出售非流動資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註(a))	—	—	24,134	—
於未上市公司的股本 投資(附註(b))	—	—	—	7,500
總計	—	—	24,134	7,500

(a) 根據貴集團於二零一三年與某一地方政府訂立的協議，貴集團於截至二零一四年六月三十日止六個月將若干物業及在建廠房(金額為人民幣24,134,000元)轉讓予政府(附註18)。

II. 財務資料附註(續)

(b) 中國兩家非上市公司的股權投資已於二零一四年六月三十日之後被出售。

24. 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	2,680	6,190	3,725	5,413
在運貨物	—	2,216	451	2,752
在建工程	55	2,316	4,552	7,372
	<u>2,735</u>	<u>10,722</u>	<u>8,728</u>	<u>15,537</u>

有關期間並無計提存貨撥備。

25. 就合約工程應收／(應付)客戶款項

報告期末進行中合約：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
迄今已產生的成本				
加已確認溢利減已確認虧損	840	6,720	71,229	74,088
減：進度付款	(840)	(6,720)	(64,152)	(74,396)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,077</u>	<u>(308)</u>
就申報目的分析為：				
就合約工程應收客戶款項	—	—	12,539	6,499
就合約工程應付客戶款項	—	—	(5,462)	(6,807)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,077</u>	<u>(308)</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

26. 貿易及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 關聯方(附註39(d))	—	38,393	86,140	87,874
— 地方政府	7,881	32,339	65,684	123,960
— 其他	1,980	116,213	70,710	88,710
減：減值撥備	(280)	(4,440)	(7,056)	(7,675)
貿易應收款項—淨額	9,581	182,505	215,478	292,869
應收以下各方其他應收款項：				
— 關聯方(附註39(d))	478,600	482,511	173,850	23,858
— 第三方	115,391	145,586	146,047	166,483
減：減值撥備	(5,289)	(5,139)	(5,432)	(11,652)
其他應收款項—淨額	588,702	622,958	314,465	178,689
預付款項	38,820	41,165	116,687	33,813
減：非即期部分				
— 預付款項	(34,057)	(29,626)	(52,580)	(16)
— 其他應收款項—第三方	(3,000)	—	(2,255)	(37,397)
— 其他應收款項—關聯方 (附註39(d))	(188,431)	(133,870)	(75,690)	—
非即期部分	(225,488)	(163,496)	(130,525)	(37,413)
即期部分	411,615	683,132	516,105	467,958

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 第三方	—	147	295	624
應收以下各方其他應收款項：				
— 附屬公司	286,446	405,144	645,849	690,608
— 第三方	101,634	117,204	111,970	69,823
— 關聯方	163,696	228,188	6,303	6,321
減：減值撥備	—	(22)	(8)	(4,477)
其他應收款項—淨額	551,776	750,514	764,114	762,275
預付款項	3,075	—	3,221	6,728
合計	554,851	750,661	767,630	769,627

貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若，且主要以人民幣計值。

貴集團及貴公司一般向其客戶授出90天內的信用期。各結算日按發票日期或合約條款作出的貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
一年以內	9,341	154,008	153,266	210,822
一至兩年	330	32,433	51,638	71,944
兩至三年	12	332	17,309	17,460
三年以上	178	172	321	318
	9,861	186,945	222,534	300,544

II. 財務資料附註(續)

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團為數零、人民幣7,218,000元、人民幣37,028,000元及人民幣32,338,000元的貿易應收款項已全面履行，主要為應收客戶建設工程保證金。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團已逾期但並無減值的貿易應收款項分別為人民幣9,581,000元、人民幣175,287,000元、人民幣178,450,000元及人民幣260,531,000元。

該等應收款項與多名並無拖欠的獨立客戶有關。根據過往經驗及項目現狀，貴公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無重大變動且結餘仍被認為可全數收回。該等應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
一年以內	9,313	145,295	120,156	178,692
一至兩年	256	29,733	45,059	68,406
兩至三年	12	259	13,123	13,244
三年以上	—	—	112	189
	<u>9,581</u>	<u>175,287</u>	<u>178,450</u>	<u>260,531</u>

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團已減值的貿易應收款項分別為人民幣280,000元、人民幣4,440,000元、人民幣7,056,000元及人民幣7,675,000元。該等貿易應收款項的的賬齡如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	28	1,495	976	1,826
一至兩年	74	2,700	1,685	1,504
兩至三年	—	73	4,186	4,216
三年以上	178	172	209	129
	<u>280</u>	<u>4,440</u>	<u>7,056</u>	<u>7,675</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴集團貿易應收款項的減值撥備變動如下：

貴集團

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	—	280	4,440	7,056
收購附屬公司	—	—	123	—
減值撥備	280	4,160	2,493	630
已撥回未動用款項	—	—	—	(11)
年末結餘	280	4,440	7,056	7,675

貴公司並無就有關期間的貿易應收款項減值作出撥備。

確認及解除已減值應收款項撥備已計入綜合收益表「行政開支」。計入撥備賬的款項一般於預期不能收回更多現金時予以撇銷。

報告日期面對的最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何擔保抵押物。

27. 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
銀行及手頭現金	350,951	330,393	758,146	871,417
貴公司				
銀行及手頭現金	197,153	99,219	277,677	464,087

銀行及手頭現金以人民幣計值。

II. 財務資料附註(續)

(b) 受限制現金

於二零一四年六月三十日，銀行存有人民幣10,000,000元的受限制存款，作為發行商業票據的擔保。

28. 實繳資本

貴集團及貴公司

	實繳資本
	人民幣千元
於貴公司成立時注資(附註1.2)	
— 雲南省水務	306,000
— 北京碧水源	294,000
於二零一一年十二月三十一日	600,000
注資(附註(a))	50,000
於二零一二年十二月三十一日	650,000
注資(附註(c))	137,880
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日	787,880

(a) 於二零一二年十月十一日，根據注資協議，i)雲南省水務向貴公司注入現金人民幣35,250,000元，其中人民幣25,500,000元增加實繳股本，而人民幣9,750,000元增加資本儲備；ii)北京碧水源向貴公司注入現金人民幣33,868,000元，其中人民幣24,500,000元增加實繳股本，而人民幣9,368,000元增加資本儲備。於注資後，貴公司實繳股本增加人民幣50,000,000元，貴公司儲備增加人民幣19,118,000元(附註29)。

(b) 於二零一三年五月十二日，北京碧水源將其於貴公司的4.90%股權轉讓予貴公司的若干主要管理人員，代價為人民幣72,436,000元。

(c) 於二零一三年六月二十七日，根據增資協議及經修訂的組織章程細則，融源成長(天津)股權投資合夥企業(有限合夥)(「融源成長」)將現金人民幣400,000,000元注入貴公司，其中人民幣137,880,000元被確認為實繳股本，而人民幣262,120,000元被確認為股本儲備。是次注資後，雲南省水務、北京碧水源、融源成長及29名主要管理人員分別持有貴公司的42.07%、36.38%、17.5%及4.05%股權。

II. 財務資料附註(續)

29. 其他儲備

貴集團

	股本儲備	法定儲備	合併儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日的結餘	470,852	—	—	470,852
年內雲南省水務收購業務及 隨後注入貴公司(附註(a))	132,322	—	—	132,322
貴公司註冊成立時股東注資 —轉撥至實繳股本以反映 雲南省水務注資(附註1.2)	(306,000)	—	—	(306,000)
—視作分派予 雲南省水務(附註(b))	(66,952)	—	—	(66,952)
—北京碧水源注資(附註1.2)	306,000	—	—	306,000
雲南省水務豁免負債(附註(e))	33,659	—	—	33,659
共同控制下業務合併(附註(d))	—	—	5,100	5,100
溢利劃撥	—	6,906	—	6,906
於二零一一年 十二月三十一日的結餘	569,881	6,906	5,100	581,887

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	股本儲備	法定儲備	合併儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日				
的結餘	569,881	6,906	5,100	581,887
注資(附註28(a))	19,118	—	—	19,118
共同控制下業務合併(附註(d))	—	—	(5,100)	(5,100)
溢利劃撥(附註(c))	—	15,750	—	15,750
於二零一二年十二月三十一日				
的結餘	588,999	22,656	—	611,655
融源成長注資(附註28(c))	262,120	—	—	262,120
雲南省水務出資(附註(f))	42,173	—	—	42,173
溢利劃撥(附註(c))	—	24,436	—	24,436
於二零一三年十二月三十一日				
及二零一四年六月三十日				
的結餘	893,292	47,092	—	940,384
於二零一二年十二月三十一日				
的結餘	588,999	22,656	—	611,655
融源成長注資(附註28(c))	262,120	—	—	262,120
於二零一三年六月三十日				
(未經審核)	851,119	22,656	—	873,775

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	股本儲備	法定儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日的結餘	—	—	—
注資(附註1.2)	596,572	—	596,572
雲南省水務豁免負債(附註(e))	33,659	—	33,659
溢利劃撥	—	4,779	4,779
於二零一一年十二月三十一日	630,231	4,779	635,010
注資(附註28(a))	19,118	—	19,118
溢利劃撥(附註c)	—	4,991	4,991
於二零一二年十二月三十一日	649,349	9,770	659,119
注資(附註28(c))	262,120	—	262,120
雲南省水務注資(附註(f))	42,173	—	42,173
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年六月三十日	953,642	9,770	963,412
於二零一二年十二月三十一日	649,349	9,770	659,119
注資(附註28(c))	262,120	—	262,120
於二零一三年六月三十日 (未經審核)	911,469	9,770	921,239

II. 財務資料附註(續)

附註：

(a) 二零一一年六月雲南省水務收購景洪市給排水有限責任公司51%股權並取得其控股權，於貴公司註冊成立時注入貴公司。

(b) 雲南省水務將上市業務注入貴公司以交換貴公司51%股權時，貴公司同意向雲南省水務支付現金代價人民幣66,952,000元，此乃視作分派予雲南省水務。

(c) 法定儲備及企業發展基金

根據中國相關規則及法規，除中外合資企業外，所有中國公司均須將根據中國會計規則及法規計算的除稅後溢利的10%轉撥至法定儲備金，直至累計資金總額達至其註冊資本的50%為止。法定儲備金須經有關機關批准，方可用作抵銷過往年度結轉的虧損或增加有關公司的資本。

(d) 共同控制下業務合併

臘縣給排水有限責任公司(「臘給排水」)由景洪市城市投資開發有限公司(「景洪城投」，雲南城投的附屬公司)於二零一一年九月成立，實繳資本為人民幣10,000,000元。於二零一二年，貴公司與景洪城投訂立一份協議，據此，貴公司向臘給排水注資人民幣10,710,000元並取得臘給排水的51%股權，景洪城投向臘給排水額外注資人民幣290,000元並取得臘給排水的餘下49%股權，臘給排水成為貴公司的附屬公司。由於在收購前後臘給排水受雲南城投控制，故其為一項共同控制下的業務合併。

(e) 雲南省水務豁免負債

於二零一一年，雲南省水務豁免應付貴公司的應收款項，豁免額人民幣33,659,000元確認為貴公司擁有人出資。

(f) 雲南省水務注資

於二零一三年，雲南省水務向貴公司出資現金人民幣42,173,000元。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 保留盈利

	貴公司
	人民幣千元
於二零一一年六月二十一日	—
年內溢利(附註14)	37,469
轉撥至儲備	(4,779)
於二零一一年十二月三十一日	32,690
年內溢利(附註14)	66,387
轉撥至儲備	(4,991)
於二零一二年十二月三十一日	94,086
期內虧損(附註14)	(23,897)
於二零一三年十二月三十一日	70,189
期內虧損(附註14)	(18,397)
於二零一四年六月三十日	51,792
未經審核	
於二零一三年一月一日	94,086
期內虧損	(23,673)
於二零一三年六月三十日	70,413

31. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 關聯方(附註39(d))	3,138	—	30,537	24,460
— 第三方	104,703	172,374	242,156	287,994
應付以下各方的其他應付款項：				
— 關聯方(附註39(d))	45,932	9	11,315	58,110
— 第三方	63,688	66,503	82,078	315,289
來自客戶的墊款	391	10,086	24,049	18,778
應付員工福利	4,898	5,253	8,898	6,736
其他應付稅項	5,113	19,941	24,143	18,799
	<u>227,863</u>	<u>274,166</u>	<u>423,176</u>	<u>730,166</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	—	—	3,354	2,390
應付以下各方的其他應付款項：				
— 附屬公司	30,780	10,944	5,093	105,468
— 關聯方	41,589	—	—	—
— 第三方	99	1,625	6,336	13,414
墊款	—	—	—	113
應付員工福利	1,917	2,806	4,201	2,059
其他應付稅項	1,145	1,116	1,266	1,257
	<u>75,530</u>	<u>16,491</u>	<u>20,250</u>	<u>124,701</u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，貿易應付款項(包括應付關聯方屬貿易性質的款項)基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	100,083	138,600	168,983	207,915
一至兩年	4,620	18,688	92,319	67,528
兩至三年	—	15,086	11,391	36,821
三年以上	—	—	—	190
	<u>104,703</u>	<u>172,374</u>	<u>272,693</u>	<u>312,454</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 借款

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期				
長期銀行借款				
— 有抵押	385,868	334,864	320,568	199,141
— 無抵押	11,095	11,095	11,095	19,545
	<u>396,963</u>	<u>345,959</u>	<u>331,663</u>	<u>218,686</u>
其他借款—無抵押	—	—	—	13,300
公司債券	—	—	—	396,252
	<u>396,963</u>	<u>345,959</u>	<u>331,663</u>	<u>628,238</u>
減：長期借款的即期部分				
銀行借款				
— 有抵押	(67,848)	(82,314)	(130,839)	(56,226)
	<u>329,115</u>	<u>263,645</u>	<u>200,824</u>	<u>572,012</u>
即期				
短期銀行借款				
— 有抵押	53,800	100,000	—	30,000
— 無抵押	—	27,950	280,568	280,000
	<u>53,800</u>	<u>127,950</u>	<u>280,568</u>	<u>310,000</u>
其他借款—無抵押	210,099	261,035	43,550	42,550
長期銀行借款的即期部分	67,848	82,314	130,839	56,226
	<u>331,747</u>	<u>471,299</u>	<u>454,957</u>	<u>408,776</u>
總計	<u>660,862</u>	<u>734,944</u>	<u>655,781</u>	<u>980,788</u>
以下列貨幣計值：				
— 人民幣	629,773	703,264	623,716	949,511
— 歐元	31,089	31,680	32,065	31,277
	<u>660,862</u>	<u>734,944</u>	<u>655,781</u>	<u>980,788</u>

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期				
債券－無抵押	—	—	—	396,252
即期				
短期銀行借款				
－有抵押	—	100,000	100,000	200,000
－無抵押	—	—	100,000	—
其他借款－無抵押	175,220	165,188	—	—
	<u>175,220</u>	<u>265,188</u>	<u>200,000</u>	<u>596,252</u>
以下列貨幣計值：				
－人民幣	<u>175,220</u>	<u>265,188</u>	<u>200,000</u>	<u>596,252</u>

(a) 借款

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年六月三十日止六個月，貴集團的借款分別按加權平均年利率6.18%、6.36%、6.44%及6.56%計息。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，銀行借款人民幣408,579,000元、人民幣403,184,000元、人民幣288,503,000元及人民幣162,864,000元由貴集團關聯方擔保(附註39(vi))。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，銀行借款人民幣31,089,000元、人民幣31,680,000元、人民幣32,065,000元及人民幣31,277,000元由中國地方政府擔保。

於二零一四年六月三十日，銀行借款人民幣20,000,000元及人民幣15,000,000元分別由一家上海電氣公司及一家江蘇機械公司。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團及貴公司借款的償還情況如下：

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款				
一年以內	121,648	210,264	411,407	366,226
一至兩年	83,910	85,794	88,840	35,328
二至五年	164,910	113,478	53,456	70,379
五年以上	80,295	64,373	58,528	56,753
	<u>450,763</u>	<u>473,909</u>	<u>612,231</u>	<u>528,686</u>
其他借款				
一年以內	210,099	261,035	43,550	42,550
一至兩年	—	—	—	2,600
二至五年	—	—	—	406,952
	<u>210,099</u>	<u>261,035</u>	<u>43,550</u>	<u>452,102</u>
	<u><u>660,862</u></u>	<u><u>734,944</u></u>	<u><u>655,781</u></u>	<u><u>980,788</u></u>

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款				
須於五年內悉數償還	299,579	370,134	512,071	414,414
須於五年後悉數償還	151,184	103,775	100,160	114,272
	<u>450,763</u>	<u>473,909</u>	<u>612,231</u>	<u>528,686</u>
其他借款				
須於五年內悉數償還	210,099	261,035	43,550	452,102
	<u>660,862</u>	<u>734,944</u>	<u>655,781</u>	<u>980,788</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款				
一年以內	—	100,000	200,000	200,000
其他借款				
一年以內	175,220	165,188	—	—
二至五年	—	—	—	396,252
	175,220	165,188	—	396,252
	175,220	265,188	200,000	596,252

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款				
須於五年內悉數償還	—	100,000	200,000	200,000
其他借款				
須於五年內悉數償還	175,220	165,188	—	396,252
	175,220	265,188	200,000	596,252

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

於年末，貴集團借款面臨的利率變動風險及合約重新定價日期如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月以內	315,141	471,306	366,524	399,550
六個月至一年	116,703	88,473	173,459	127,828
一至五年	193,223	139,792	80,269	410,957
超過五年	35,795	35,373	35,529	42,453
	<u>660,862</u>	<u>734,944</u>	<u>655,781</u>	<u>980,788</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月以內	175,220	265,188	200,000	200,000
一至五年	—	—	—	396,252
	<u>175,220</u>	<u>265,188</u>	<u>200,000</u>	<u>596,252</u>

貴集團借款的賬面值與其公平值相若。

(b) 公司債券

於二零一四年六月十八日，貴公司已發行本金為人民幣400,000,000元的公司債券，年期為三年，按年利率7.7%計息。

33. 遞延收入

貴集團的遞延收入指有關貴集團建造多項設施及污水處理設施以及提供供水服務的政府補助。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

與服務成本有關的政府補助於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於綜合收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助按直線法於相關資產預計年期內在綜合收益表中確認。

34. 遞延收入稅項

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
12個月內收回的 遞延稅項資產	2,834	7,624	6,228	7,837
—12個月後收回的 遞延稅項資產	3,506	13,927	12,254	15,747
	<u>6,340</u>	<u>21,551</u>	<u>18,482</u>	<u>23,584</u>
遞延稅項負債：				
—12個月後收回的 遞延稅項負債	(1,455)	(3,233)	(9,127)	(48,806)
遞延稅項資產／ (負債)淨額	<u>4,885</u>	<u>18,318</u>	<u>9,355</u>	<u>(25,222)</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
—12個月內收回的 遞延稅項資產	596	1,674	1,067	1,704
—12個月後收回的 遞延稅項資產	—	—	4,846	10,080
	<u>596</u>	<u>1,674</u>	<u>5,913</u>	<u>11,784</u>
遞延稅項負債：				
—12個月後收回的 遞延稅項負債	—	—	—	—
遞延稅項資產淨額	<u>596</u>	<u>1,674</u>	<u>5,913</u>	<u>11,784</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

遞延所得稅賬目的總變動如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	2,864	4,885	18,318	9,355
於收益表(扣除)／計入 (附註11)	2,021	13,433	(6,607)	(6,114)
收購附屬公司(附註38)	—	—	(2,356)	(28,463)
於十二月三十一日／ 六月三十日	<u>4,885</u>	<u>18,318</u>	<u>9,355</u>	<u>(25,222)</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	—	596	1,674	5,913
計入收益表	596	1,078	4,239	5,871
於十二月三十一日／ 六月三十日	<u>596</u>	<u>1,674</u>	<u>5,913</u>	<u>11,784</u>

遞延所得稅資產及負債於年內的變動(並無計及在相同稅務權區內抵銷結餘)如下：

貴集團

遞延稅項資產	應付員工福利	撥備	政府補助	應計開支	稅項虧損	總計
	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
於二零一一年一月一日	—	—	—	—	2,864	2,864
於收益表(扣除)／計入	897	835	4,426	217	(2,408)	3,967
於二零一一年十二月三十一日	897	835	4,426	217	456	6,831
計入收益表	139	1,047	13,613	881	1,337	17,017
於二零一二年十二月三十一日	1,036	1,882	18,039	1,098	1,793	23,848
於收益表(扣除)／計入	499	665	(8,248)	(910)	4,112	(3,882)
於二零一三年十二月三十一日	1,535	2,547	9,791	188	5,905	19,966
於收益表(扣除)／計入	(180)	1,495	764	141	5,604	7,824
於二零一四年六月三十日	<u>1,355</u>	<u>4,042</u>	<u>10,555</u>	<u>329</u>	<u>11,509</u>	<u>27,790</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

遞延稅項負債	服務特許 應收款項	重估	加速 稅項折舊	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日	—	—	—	—
於收益表扣除	(1,946)	—	—	(1,946)
於二零一一年十二月三十一日	(1,946)	—	—	(1,946)
於收益表扣除	(3,584)	—	—	(3,584)
於二零一二年十二月三十一日	(5,530)	—	—	(5,530)
於收益表扣除	(2,074)	—	(651)	(2,725)
收購附屬公司	—	(2,356)	—	(2,356)
於二零一三年十二月三十一日	(7,604)	(2,356)	(651)	(10,611)
於收益表扣除	(12,619)	—	(1,319)	(13,938)
收購附屬公司	—	(28,463)	—	(28,463)
於二零一四年六月三十日	(20,223)	(30,819)	(1,970)	(53,012)

貴公司

遞延稅項資產	應付員工福利	撥備	政府補助	應計開支	稅項虧損	總計
	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
於二零一一年一月一日	—	—	—	—	—	—
計入收益表	479	—	—	117	—	596
於二零一一年十二月三十一日	479	—	—	117	—	596
計入收益表	222	6	—	850	—	1,078
於二零一二年十二月三十一日	701	6	—	967	—	1,674
於收益表(扣除)/計入	349	(4)	75	(967)	4,786	4,239
於二零一三年十二月三十一日	1,050	2	75	—	4,786	5,913
於收益表(扣除)/計入	(535)	1,117	275	—	5,123	5,980
於二零一四年六月三十日	515	1,119	350	—	9,909	11,893

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

遞延稅項負債	服務特許 應收款項
	人民幣千元
於二零一四年一月一日	—
於收益表扣除	(109)
於二零一四年六月三十日	(109)

35. 撥備

	維修成本	僱員福利	總計
	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日	431	—	431
自收益表扣除撥備	28	—	28
於二零一一年十二月三十一日	459	—	459
自收益表扣除撥備	30	—	30
於二零一二年十二月三十一日	489	—	489
於無形資產中將撥備撥作資本	1,587	—	1,587
自收益表扣除撥備	65	—	65
於二零一三年十二月三十一日	2,141	—	2,141
收購附屬公司	—	3,971	3,971
計入無形資產	7,566	—	7,566
計入收益表：			
— 額外撥備	163	—	163
— 貼現計算(附註10)	221	—	221
於二零一四年六月三十日	10,091	3,971	14,062

- (a) 根據貴集團訂立的服務特許經營協議，貴集團的合約責任為保養其經營的設施，確保符合特定的可提供服務水平及／或於服務特許經營期結束時，在移交廠房予授予人之前，將其修復至指定狀態。該等保養或修復設施的合約責任(任何改造部分除外)乃根據香港會計準則第37號予以確認與計量，即按各有關期間末履行當前責任所需支出的最佳估計值確認與計量。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

36. 經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前溢利	110,669	160,086	252,233	29,295	51,165
就以下各項作出調整：					
— 壞賬撥備	725	4,368	2,838	3,574	5,115
— 投資物業攤銷	118	121	255	61	165
— 土地使用權攤銷	792	840	934	464	566
— 無形資產攤銷	133	144	1,318	126	3,736
— 物業、廠房及設備折舊	20,260	29,095	32,787	15,504	20,460
— 以權益法入賬的 應佔投資虧損／(利潤)	1,352	4,386	(7,796)	(30)	(2,085)
— 持作出售的 金融資產的股息收入	—	—	(357)	(305)	—
— 融資(收入)／成本淨額	(1,891)	9,388	11,592	(2,585)	4,840
— 出售投資(收益)／虧損	(58,375)	(71,898)	(8,642)	—	517
— 出售物業、廠房及 設備(收益)／虧損	—	(29)	4	9	(688)
— 政府補助	15,713	22,570	(560)	4,372	(4,539)
— 存貨	(1,083)	(7,987)	4,509	(9,242)	(3,018)
— 貿易及其他應收款項	(125,458)	(209,648)	(332,429)	(140,713)	(42,561)
— 貿易及其他應付款項	(31,206)	13,551	86,777	1,621	(90,719)
— 負商譽	—	—	(304)	(304)	—
經營(所用)／所得現金	<u>(68,251)</u>	<u>(45,013)</u>	<u>43,159</u>	<u>(98,153)</u>	<u>(57,046)</u>

非現金交易

主要非現金交易為於附註28及附註29披露的注資。

II. 財務資料附註(續)

37. 承擔

(a) 資本承擔

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日已獲董事會批准且已訂約但尚未產生的物業、廠房及設備的資本支出如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	215,250	48,345	113,858	48,215

(b) 經營租賃承擔－貴集團作為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室。租賃期為1至10年。

貴集團根據不可撤銷經營租約擁有的未來最低租金付款總額如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	—	44	333	3,183
一至五年	—	235	579	3,299
五年以上	—	224	170	142
	—	503	1,082	6,624

II. 財務資料附註(續)

38. 業務合併

(a) 城投碧水源水務科技

城投碧水源水務科技由貴公司及北京碧水源於二零一零年共同成立。貴公司及北京碧水源分別持有城投碧水源水務科技50%股權。城投碧水源水務科技的主要業務為製造及銷售環保設備。於二零一二年九月三十日，北京碧水源為向貴公司注資而將其於城投碧水源水務科技的50%股權轉讓予貴公司。城投碧水源水務科技成為貴公司的全資附屬公司。

於二零一二年九月三十日至二零一二年十二月三十一日止期間，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣133,838,000元及淨利潤人民幣23,969,000元。倘城投碧水源水務科技自於二零一二年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一二年十二月三十一日止年度為貴集團貢獻的備考收入及純利將分別為人民幣411,757,000元及人民幣126,137,000元。

下表概述就城投碧水源水務科技支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 貴公司於城投碧水源水務科技所持50%股權的公平值	33,868
— 北京碧水源注資	33,868
	<u>67,736</u>
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	56,542
貿易及其他應收款項	92,250
存貨	28,466
物業、廠房及設備	21,491
其他長期資產	36
借款	(21,182)
貿易及其他應付款項	(109,867)
	<u>67,736</u>
可識別資產淨值總額	67,736
股權百分比	100%
	<u>67,736</u>
商譽	—

II. 財務資料附註(續)

(b) 勐腊泉源自來水有限責任公司(「泉源水務」)

泉源水務的主要業務為配水。於二零一三年四月二十六日，貴集團向若干獨立第三方收購泉源水務的100%股權。

於二零一三年四月二十六日至二零一三年十二月三十一日止期間，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣5,192,000元及淨利潤人民幣997,000元。倘泉源水務自二零一三年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一三年十二月三十一日止年度為貴集團貢獻的收入及純利將分別為人民幣691,107,000元及人民幣201,162,000元。

下表概述就收購泉源水務支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	11,514
— 未付代價	2,884
代價總額	14,398
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	905
存貨	1,035
物業、廠房及設備	14,204
無形資產	2,906
借款	(3,100)
貿易及其他應付款項	(1,248)
可識別資產淨值總額	14,702
其他收益	(304)

II. 財務資料附註(續)

(c) 國清環保

國清環保的主要業務為建造及經營污水處理設施。於二零一三年九月二十七日，貴公司自一名獨立第三方收購國清環保的60%股權。

於二零一三年九月二十七日至二零一三年十二月三十一日止期間，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣30,152,000元及純利人民幣9,107,000元。倘國清環保自二零一三年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一三年十二月三十一日止年度為貴集團貢獻的備考收入及純利將分別為人民幣705,190,000元及人民幣202,932,000元。

下表概述就收購國清環保支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	7,800
— 未付代價	5,200
	<hr/>
代價總額	13,000
	<hr/>
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	1,240
貿易及其他應收款項	52,479
存貨	1,481
物業、廠房及設備	400
無形資產	7,742
遞延稅項資產	119
貿易及其他應付款	(40,045)
遞延稅項負債	(2,475)
	<hr/>
可識別資產淨值總額	20,941
非控股權益	(8,976)
	<hr/>
	11,965
	<hr/>
商譽	1,035
	<hr/> <hr/>

II. 財務資料附註(續)

(d) 六庫給排水

六庫給排水的主要業務為配水。二零一四年六月二十七日，貴公司自瀘水縣財政局收購六庫給排水的全部股權。

收購日期至二零一四年六月三十日期間，所收購業務並無為貴集團貢獻任何收入及純利。倘六庫給排水自二零一四年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一四年六月三十日止六個月為貴集團貢獻的收入及純利將分別為人民幣237,424,000元及人民幣44,144,000元。

下表概述就收購六庫給排水支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	45,000
— 未付代價	8,500
	<hr/>
代價總額	53,500
	<hr/>
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	8,020
貿易及其他應收款項	33
存貨	1,312
物業、廠房及設備	79,935
遞延稅項資產	329
貿易及其他應付款項	(9,772)
僱員福利撥備	(1,314)
借款	(21,750)
遞延稅項負債	(3,293)
	<hr/>
可識別資產淨值總額	53,500
	<hr/>
商譽	—
	<hr/> <hr/>

(e) 北京科林皓華

北京科林皓華的主要業務為建設服務及市政垃圾處理。於二零一四年一月二十日，貴公司自若干名獨立第三方收購北京科林皓華的55%股權，成為北京科林皓華的控股股東。

II. 財務資料附註(續)

二零一四年一月二十日至二零一四年六月三十日期間，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣1,878,000元及淨虧損人民幣2,251,000元。倘北京科林皓華自二零一四年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一四年六月三十日止六個月為貴集團貢獻的收入及純利將分別為人民幣230,896,000元及人民幣39,446,000元。

下表概述就收購北京科林皓華支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	11,642
— 未付代價	—
代價總額	<u>11,642</u>
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	8,871
貿易及其他應收款項	28,094
存貨	2,421
持有待售非流動資產	7,500
物業、廠房及設備	1,085
無形資產	16,204
遞延稅項資產	363
貿易及其他應付款項	(44,174)
遞延稅項負債	(796)
可識別資產淨值總額	<u>19,568</u>
非控股權益	(8,806)
	<u>10,762</u>
商譽	<u>880</u>

(f) 無錫中發水務

無錫中發水務的主要業務為建設服務及污水處理。於二零一四年五月二十六日，貴公司自一名獨立第三方收購無錫中發水務的75%股權，成為無錫中發水務的控股股東。

II. 財務資料附註(續)

二零一四年五月二十六日至二零一四年六月三十日，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣2,996,000元及淨虧損人民幣145,000元。倘無錫中發水務自二零一四年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一四年六月三十日止六個月為貴集團貢獻的收入及純利將分別為人民幣234,883,000元及人民幣40,535,000元。

下表概述就收購無錫中發水務支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	122,430
— 未付代價	—
代價總額	122,430
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	16,301
受限制現金	10,000
貿易及其他應收款項	309,350
存貨	58
物業、廠房及設備	1,491
借款	(70,649)
貿易及其他應付款項	(74,011)
應付稅項	(4,234)
遞延稅項負債	(25,066)
可識別資產淨值總額	163,240
非控股權益	(40,810)
	122,430
商譽	—

(g) 山東環保

山東環保乃由貴公司及山東省環保產業股份有限公司於二零一四年一月三十一日成立，其主要業務為銷售環保設備。貴公司以現金人民幣36,000,000元注資以換取山東環保的60%股權，而山東省環保產業股份有限公司向山東環保注入現金人民幣1,000,000元及轉讓其於山東臨港水處理有限公司的100%股權，以換取山東環保的40%股權。因此，貴公司控制山東環保並繼而取得對山東臨港水處理有限公司的控制權。

II. 財務資料附註(續)

二零一四年一月二十一日至二零一四年六月三十日期間，所收購業務為貴集團貢獻人民幣5,085,000元收入及人民幣598,000元純利。

下表概述就收購山東環保支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價：	
— 現金	18,000
— 未付代價	18,000
代價總額	<u>36,000</u>
所收購可識別淨資產公平值	
現金及現金等價物	18,061
貿易及其他應收款項	25,104
根據服務特許經營協議應收款項	16,930
貿易及其他應付款項	(95)
可識別資產淨值總額	<u>60,000</u>
非控股權益	<u>24,000</u>
	<u>36,000</u>
商譽	<u>—</u>

(h) 紅河的污水處理項目(「紅河項目」)

紅河項目的主要業務為污水處理。於二零一四年五月二十六日，貴公司向紅河州人民政府收購紅河項目。

於二零一四年五月二十六日至二零一四年六月三十日止期間，所收購業務為貴集團貢獻收益人民幣1,717,200元及純利人民幣1,270,000元。倘紅河項目自二零一四年一月一日起綜合入賬，則其於截至二零一四年六月三十日止六個月為貴集團貢獻的收益及純利將分別為人民幣239,046,000元及人民幣46,710,000元。

II. 財務資料附註(續)

下表概述就收購紅河項目支付的代價、於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

人民幣千元

代價：	
— 現金	—
— 未付代價	136,692
總代價	136,692
已收購可識別淨資產公平值	
物業、廠房及設備	90,034
無形資產	49,315
僱員福利的撥款	(2,657)
可識別資產淨額總額	136,692
商譽	—

39. 關聯方交易

(a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
云南省水務(附註(c))	貴公司股東
北京碧水源	貴公司股東
融源成長	貴公司股東
昆明瑞源(附註7)	二零一一年及二零一二年為貴集團的合營企業
城投碧水源水務科技(附註(i))	二零一一年為貴集團的合營企業
文山水務	貴集團的合營企業
馬關縣水務產業投資 有限公司(「馬關水務」)	貴集團合營企業的附屬公司
景洪皓泰(附註7)	二零一一年為貴集團的聯營公司
雲南城投	云南省水務的股東
曼聽公園有限責任公司(「曼聽公園」)	雲南城投的附屬公司

II. 財務資料附註(續)

名稱	關係
景洪市城市投資開發有限公司 (「景洪城投」)	雲南城投的附屬公司
景洪城投園林景觀有限責任公司 (「景洪城投園林景觀」)	雲南城投的附屬公司
景洪城投物業管理有限責任公司 (「景洪城投物業管理」)	雲南城投的附屬公司
北京雲南大廈酒店管理有限公司 (「雲南大廈管理」)	雲南城投的附屬公司
雲南澄江老鷹地旅遊度假村有限公司 (「雲南澄江老鷹地」)	雲南城投的附屬公司
雲南城投洱海置業有限公司	雲南城投的附屬公司
雲南建工集團有限公司(「雲南建工」) (附註(c))	國有企業

(i) 於二零一二年九月三十日之前，城投碧水源水務科技為貴集團的合營企業。於二零一二年九月三十日，貴公司收購城投碧水源水務科技餘下50%股權，因而城投碧水源水務科技成為貴公司的全資附屬公司(附註38(a))。

(b) 與關聯方進行的交易

於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，貴集團與關聯實體按對手方的正常業務過程中協定的條款進行了以下重大交易：

(i) 採購貨物及建設服務

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
雲南建工	—	—	384,483	4,533	35,457
北京碧水源	—	469	71,268	416	1,856
	—	469	455,751	4,949	37,313

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

(ii) 銷售貨物

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
雲南建工	—	—	258,549	633	—
雲南城投洱海置業有限公司	—	—	—	—	856
雲南澄江老鷹地	—	—	4,135	1,283	2,181
北京碧水源	—	42,339	—	—	—
	—	42,339	262,684	1,916	3,037

(iii) 融資安排下的交易

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
關聯方提供資金					
— 貴公司股東	134,759	—	101,500	101,500	—
— 雲南城投的附屬公司	10,379	80,229	20,421	—	785
	145,138	80,229	121,921	101,500	785
向關聯方提供資金					
— 雲南城投	406,000	130,000	—	—	200,000
— 貴公司股東	1,683	34,090	6,186	—	—
— 合營企業	50,000	113	75	39	18
— 雲南建工	—	—	101,500	101,500	—
— 雲南城投的附屬公司	22,881	44,206	52,211	1,860	628
	480,564	208,409	159,972	103,399	200,646

貴集團與關聯方的融資安排以人民幣支付及結清，並須於要求時償還，而若干貸款按下文附註(d)所載者計息。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

(iv) 利息收入及利息開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
向關聯方提供資金的利息收入					
— 雲南城投	7,679	11,720	9,809	9,809	200
— 雲南城投的附屬公司	729	253	1,887	913	797
— 合營企業	3,465	—	—	—	—
	<u>11,873</u>	<u>11,973</u>	<u>11,696</u>	<u>10,722</u>	<u>997</u>
關聯方提供資金的利息開支					
— 貴公司股東	8,196	10,063	3,411	—	—
— 雲南城投的附屬公司	274	1,160	2,575	1,161	682
	<u>8,470</u>	<u>11,223</u>	<u>5,986</u>	<u>1,161</u>	<u>682</u>

(v) 主要管理人員薪酬

主要管理層包括執行董事。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他福利	<u>797</u>	<u>1,578</u>	<u>1,991</u>	<u>919</u>	<u>1,316</u>

II. 財務資料附註(續)

(vi) 擔保

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
關聯方就貴集團借款 提供的擔保					
— 雲南城投	—	100,000	—	—	—
— 景洪城投	98,880	37,500	75,000	75,000	57,500
	<u>98,880</u>	<u>137,500</u>	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	<u>57,500</u>

於二零一一年十二月三十一日，景洪城投的土地使用權以及物業、廠房及設備無償向貴集團借款人民幣98,800,000元作抵押。

於二零一二年十二月三十一日，雲南城投無償為貴集團的貸款融資提供擔保，擔保金額為人民幣100,000,000元。景洪城投無償為貴集團的貸款提供擔保，擔保金額為人民幣37,500,000元。

於二零一三年十二月三十一日，景洪城投無償為貴集團的貸款提供擔保，擔保金額為人民幣75,000,000元。

於二零一三年及二零一四年六月三十日，景洪城投無償為貴集團的貸款提供擔保，擔保金額為人民幣57,500,000元。

(c) 與其他國有企業進行的交易

根據香港會計準則第24號「關聯方披露」，由中國政府直接或間接控制的國有企業及其附屬公司被視為貴集團的關聯方。

貴集團在由國有企業控制的經濟環境中經營業務。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年六月三十日止六個月，貴集團與國有企業進行的交易包括(但不限於)運營服務、建議服務及設備銷售。

此等交易乃在貴集團的日常業務過程中按可與貴集團與其他非國有實體所訂立者比較的條款進行。貴集團已建立買賣產品及服務的購買、定價策略及批准流程。有關購買、定價策略及批准流程並不視乎對手方是否為國有實體而定。經適當考慮有關關係的實質後，

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

貴公司董事認為此等交易概非須進行獨立披露的重大關聯方交易，惟上文所披露與雲南建工進行的交易除外。

(d) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項－即期				
－北京碧水源	—	19,127	4,127	4,127
－雲南城投洱海置業有限公司	—	—	—	1,310
－雲南建工	—	19,266	79,843	79,843
－雲南澄江老鷹地	—	—	2,170	2,594
	—	38,393	86,140	87,874

結餘以人民幣計值、無擔保、免息及於要求時償還。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款－即期				
－北京碧水源	—	1,332	1,324	911

結餘以人民幣計值、無擔保及免息。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項(*)				
－雲南城投	245,779	204,683	146,503	—
－即期部分	57,348	70,813	70,813	—
－非即期部分	188,431	133,870	75,690	—

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

II. 財務資料附註(續)

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
應收關聯方的不計息款項(*)				
— 雲南省水務	1,683	1,228	6,186	6,186
— 馬關水務	—	113	109	116
— 曼聽公園	—	1,093	—	21
— 景洪城投園林景觀	—	205	—	51
— 文山水務	—	—	8	19
— 景洪城投物業管理	—	138	—	7
— 北京碧水源	—	32,970	—	—
— 雲南城投	7,678	19,399	—	—
	<u>9,361</u>	<u>55,146</u>	<u>6,303</u>	<u>6,400</u>
應收關聯方的計息款項(**)				
— 城投碧水源水務科技	50,000	—	—	—
— 景洪城投	17,460	14,000	21,044	17,458
— 雲南城投	156,000	208,682	—	—
	<u>223,460</u>	<u>222,682</u>	<u>21,044</u>	<u>17,458</u>

* 結餘以人民幣計值、無擔保、免息及於要求時償還。

** 結餘以人民幣計值、無擔保、於要求時償還，按年利率6.3%至7.38%計息。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方的不計息款項				
— 雲南省水務	34,400	—	—	—
— 北京碧水源	—	—	30,537	24,460
— 景洪城投	—	9	134	2
— 雲南建工	—	—	11,181	58,108
— 文山水務	6,994	—	—	—
— 城投碧水源水務科技	7,676	—	—	—
	<u>49,070</u>	<u>9</u>	<u>41,852</u>	<u>82,570</u>

II. 財務資料附註(續)

結餘以人民幣計值，無抵押、免息及按要求償還。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方的計息款項				
— 曼聽公園	8,000	—	—	—
— 云南省水務	175,220	165,188	—	—
— 景洪城投	2,379	71,348	18,750	17,752
	<u>185,599</u>	<u>236,536</u>	<u>18,750</u>	<u>17,752</u>

於有關期間，計息結餘以人民幣計值、無抵押及須於要求時償還，按介乎5.14%至6.02%的年利率計息。

40. 結算日後事件

- (a) 於二零一四年七月二十二日，貴公司由有限責任公司轉為股份有限公司，註冊資本為人民幣787,880,000元。於二零一四年七月二十二日，貴公司根據貴公司各現有股東佔貴公司繳足股本的比例向其發行及配發787,880,000股每股面值人民幣1元的普通股。
- (b) 根據貴公司於二零一四年八月十五日的董事會決議案，貴公司將與雲南省滇中產業新區的其他三名獨立第三方成立附屬公司。該附屬公司主要從事在滇中產業新區建設及運營綜合水利工程、城市及工業用水項目及其他相關基礎設施建設以及投資該等類型項目。貴集團計劃注資人民幣400,000,000元並持有該附屬公司80%股權。
- (c) 根據貴公司於二零一四年八月十八日的董事會決議案，貴公司向雲南省水務、杭州青域簡在創業投資合夥企業(有限合夥)及四川融琛投資有限公司發行及配發合共74,684,000股普通股，代價為人民幣260,000,000元。
- (d) 根據於二零一四年十一月一日的股東會議決議案，貴公司股東已議決宣派現金股息人民幣110,500,000元。

III 城投碧水源水務科技於收購前期間的額外財務資料

貴集團於二零一二年九月三十日收購城投碧水源水務科技。以下為城投碧水源水務科技截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年九月三十日止九個月的財務資料。

(1) 全面收益表

	附註	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月
		人民幣千元	人民幣千元
收益	(vii)	110,433	24,569
銷售成本	(viii)	(94,512)	(19,267)
毛利		15,921	5,302
其他收入		—	—
其他收益		3,794	299
銷售開支	(viii)	(2,579)	(1,191)
行政開支	(viii)	(4,642)	(4,160)
經營溢利		12,494	250
融資成本淨額		(3,480)	(203)
除所得稅前溢利		9,014	47
所得稅開支	(ix)	(2,454)	(21)
年／期內溢利		6,560	26
其他全面收入		—	—
年／期內全面收入總額，扣除稅項		6,560	26
以下各項應佔：			
貴公司擁有人		6,560	26
非控股權益		—	—

附錄一

會計師報告

(2) 資產負債表

	附註	於	於
		二零一一年 十二月三十一日	二零一二年 九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	(i)	21,495	21,491
無形資產		6	5
		<u>21,501</u>	<u>21,496</u>
流動資產			
現金及現金等價物	(ii)	41,853	56,542
貿易及其他應收款項	(iii)	67,592	92,251
存貨	(iv)	8,798	28,465
遞延所得稅資產		31	31
		<u>118,274</u>	<u>177,289</u>
資產總值		<u><u>139,775</u></u>	<u><u>198,785</u></u>
權益			
城投碧水源水務科技擁有人應佔資本及儲備			
股本及溢價		60,000	60,000
儲備		771	771
保留盈利		6,939	6,965
權益總額		<u><u>67,710</u></u>	<u><u>67,736</u></u>
負債			
流動負債			
借款	(v)	—	21,182
即期所得稅負債		365	
貿易及其他應付款項	(vi)	71,700	109,867
負債總額		<u><u>72,065</u></u>	<u><u>131,049</u></u>
權益及負債總額		<u><u>139,775</u></u>	<u><u>198,785</u></u>
流動資產淨額		<u><u>46,209</u></u>	<u><u>46,240</u></u>
資產總值減流動負債		<u><u>67,710</u></u>	<u><u>67,736</u></u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(3) 現金流量表

	附註	截至	截至
		二零一一年 十二月三十一日 止年度	二零一二年 九月三十日 止九個月
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得／(所用) 現金	(xii)	54,867	(6,211)
已付所得稅		(2,807)	(22)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		52,060	(6,233)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(20,064)	(260)
投資活動所用現金淨額		(20,064)	(260)
融資活動所得現金流量			
銀行所得款項		—	21,182
融資所得現金淨額		—	21,182
現金及現金等價物增加淨額		31,996	14,689
年／期初現金及現金等價物		9,857	41,853
年／期末現金及現金等價物		41,853	56,542

(4) 權益變動表

	城投碧水源水務科技擁有人應佔					
	實繳資本	儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	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
於二零一一年一月一日的結餘	60,000	—	1,150	61,150	—	61,150
年內溢利	—	—	6,560	6,560	—	6,560
轉撥至法定盈餘	—	771	(771)	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日 的結餘	60,000	771	6,939	67,710	—	67,710
於二零一二年一月一日的結餘	60,000	771	6,939	67,710	—	67,710
期內溢利	—	—	26	26	—	26
於二零一二年九月三十日的結餘	60,000	771	6,965	67,736	—	67,736

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

城投碧水源水務科技的收購前財務資料附註

(i) 物業、廠房及設備

	汽車	電子設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日				
成本	1,496	256	—	1,752
累計折舊	(45)	(41)	—	(86)
賬面淨值	1,451	215	—	1,666
截至二零一一年 十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	1,451	215	—	1,666
添置	1,048	81	18,935	20,064
折舊	(150)	(85)	—	(235)
年末賬面淨值	2,349	211	18,935	21,495
於二零一一年十二月三十一日				
成本	2,544	337	18,935	21,816
累計折舊	(195)	(126)	—	(321)
賬面淨值	2,349	211	18,935	21,495
截至二零一二年 九月三十日止九個月				
期初賬面淨值	2,349	211	18,935	21,495
添置	—	14	246	260
折舊	(190)	(74)	—	(264)
期末賬面淨值	2,159	151	19,181	21,491
於二零一二年九月三十日				
成本	2,544	351	19,181	22,076
累計折舊	(385)	(200)	—	(585)
賬面淨值	2,159	151	19,181	21,491

(ii) 現金及現金等價物

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	41,853	56,542

現金及現金等價物以人民幣計值。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iii) 貿易及其他應收款項

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		
— 第三方	53,350	40,032
減：減值撥備	—	—
貿易應收款項淨額	53,350	40,032
應收下列人士其他應收款項：		
— 第三方	1,838	3,938
減：減值撥備	(124)	(124)
其他應收款項淨額	1,714	3,814
預付款項		
— 第三方	12,478	47,940
— 關聯方	50	465
	12,528	48,405
	67,592	92,251

整體上，城投碧水源水務科技向其客戶授予90天以內的信用期。貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	53,350	76
一至兩年	—	39,956
	53,350	40,032

(iv) 存貨

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	6,293	9,024
在運貨物	2,505	19,441
	8,798	28,465

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(v) 借款

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行借款		
— 有抵押	—	21,182

於二零一二年九月三十日，銀行借款人民幣21,182,000元由貴公司擔保。

(vi) 貿易及其他應付款項

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	18,462	14,206
應付以下各方的其他款項：		
— 關聯方	50,000	50,000
— 第三方	352	2,991
	50,352	52,991
來自客戶墊款		
— 關聯方	780	36,312
— 第三方	2,106	6,358
	2,886	42,670
	71,700	109,867

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日，根據發票日期釐定的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於 二零一一年 十二月三十一日	於 二零一二年 九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	18,462	14,206

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(vii) 收益

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
建築合約所得收益	110,433	24,569

(viii) 按性質劃分的開支

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
僱員福利開支	3,381	2,950
核數師酬金	21	25
物業、廠房及設備折舊	235	264
土地使用權及無形資產攤銷	2	1
法律及專業費用	—	128
差旅開支	493	239
招待費	1,061	540
建築合約成本	94,512	19,267
其他	2,028	1,204
	101,733	24,618

(ix) 所得稅開支

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
除稅前溢利	9,014	47
按25%的法定所得稅稅率計算的稅項	2,254	12
以下各項的稅務影響：		
— 不可扣稅開支	200	9
所得稅開支	2,454	21

(x) 關聯方交易

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年九月三十日止九個月，管理層認為下列實體／人士為雲南碧水源的關聯方。

名稱	關係
貴公司	股東
云南省水務	貴公司的股東
雲南城投	云南省水務的股東
北京碧水源	股東
北京碧水源膜科技有限公司	北京碧水源的附屬公司
鶴慶水務	雲南城投的附屬公司
雲南城投版納投資開發有限公司	雲南城投的附屬公司
雲南澄江老鷹地	雲南城投的附屬公司
馬關水務	貴公司的合營企業

(a) 與關聯方進行的交易

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年九月三十日止九個月，城投碧水源水務科技與關聯方進行下列重大交易：

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月
	人民幣千元	人民幣千元
(i) 主要管理人員薪酬		
薪金及其他福利	984	738
(ii) 擔保		
貴公司就城投碧水源水務科技貸款提供的擔保	—	21,182

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的結餘

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
預付款項		
— 北京碧水源	50	465
應付關聯方的無息款項		
— 貴公司	50,000	50,000
已收關聯方的墊款		
— 北京碧水源	—	30,410
— 鶴慶水務	—	526
— 貴公司	—	3,934
— 雲南澄江老鷹地	420	460
— 雲南城投版納投資開發有限公司	360	—
— 馬關水務	—	982
	<u>780</u>	<u>36,312</u>

附註：該等結餘以人民幣計值、無抵押、免息及須於要求時償還。

(xi) 經營租賃承擔—作為承租人

城投碧水源水務科技根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。租賃期不超過3年。

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
一年以內	262	196
一至三年	196	—
	<u>458</u>	<u>196</u>

附錄一

會計師報告

(xii) 經營所得現金

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一二年 九月三十日 止九個月 人民幣千元
除所得稅前溢利	9,014	47
就以下各項作出調整：		
— 撥備	124	—
— 其他無形資產攤銷	2	2
— 物業、廠房及設備折舊	235	264
營運資金變動：		
— 存貨	584	(19,667)
— 貿易及其他應收款項	(20,389)	(24,659)
— 貿易及其他應付款項	65,297	37,802
經營所得現金	<u>54,867</u>	<u>(6,211)</u>

IV 結算日後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就二零一四年六月三十日之後直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。除附註40所披露分派外，貴公司或貴集團現時旗下任何其他公司概無就二零一四年六月三十日之後宣派、作出或派付任何股息或分派。

此致

雲南水務投資股份有限公司
列位董事
招商證券(香港)有限公司 台照

[羅兵咸永道會計師事務所]
香港執業會計師
謹啟

[日期]