



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話：+852 2218 8288  
傳真：+852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

敬啟者：

以下為吾等就有關上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料編製的報告，包括 貴集團於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日的財務狀況表、 貴集團於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年以及截至2016年6月30日止六個月(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及附註(以下統稱「財務資料」)，以及 貴集團於截至2015年6月30日止六個月的比較綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表(「中期比較財務資料」)，以供載入 貴公司有關 貴公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市H股的日期為2016年11月23日的文件(「文件」)。

貴公司於1992年1月1日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為一間股份有限公司。 貴公司註冊辦事處位於中國上海市浦東新區商城路518號。

貴集團於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的法定綜合財務報表(「中國財務報表」)乃根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則編製，經在中國註冊的註冊會計師立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核，符合中國審核準則委員會頒佈的中國審核準則。

於本報告日期， 貴公司於載列於下文第二節附註1的子公司持有直接或間接權益。構成 貴集團的所有公司已採納12月31日為彼等之財政年度結束日期。 貴公司的子公司的法定財務報表乃按適用於在中國註冊成立的公司的相關會計準則及財務條例或適用於在其他司法管轄區註冊成立的該等公司的其他會計準則編製。彼等於有關期間各自法定核數師的詳情載列於下文第二節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事(「董事」)已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年以及截至2015年及2016年6月30日止各六個月的綜合財務報表(「相關財務報表」)。

載列於本報告的財務資料及中期比較財務資料乃根據相關財務報表編製，並無作出任何調整。

## 董事的責任

董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例及香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露要求，編製真實而公允的財務資料及中期比較財務資料，以及對董事釐定就編製並無重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤）的財務資料及中期比較財務資料而言屬必要的內部監控負責。

## 申報會計師的責任

吾等的責任為根據吾等的程序就財務資料發表獨立意見及審閱結論以及向閣下匯報吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審核準則進行相關財務報表的審核程序及檢查財務資料，並根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「招股章程與申報會計師」進行吾等認為必要的適當程序。

吾等亦已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱聘任準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」對中期比較財務資料進行審閱。審閱主要包括對貴集團管理層的詢問及對中期比較財務資料進行分析及其他程序，以及基於上述，評估會計政策及呈列方式是否獲持續應用，除非另有披露。審閱不包括核數程序，例如資產、負債及交易的控制及核查測試。審閱的範圍遠較核數小，從而提供的保證亦較低於核數。因此，吾等並未對中期比較財務資料發表意見。

## 有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實及公允地反映貴集團及貴公司於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日的財務狀況以及貴集團於截至該等日期止各有關期間的財務表現及現金流量。

## 有關中期比較財務資料的審閱結論

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並未發現有任何事項導致吾等認為中期比較財務資料與財務資料所採納的編製基礎在任何重大方面有不一致之處。

附錄 — A

會計師報告

I. 財務資料

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
收益	7	3,929,849	4,212,557	4,616,595	2,605,343	2,544,025
銷售成本		(3,461,070)	(3,691,806)	(3,886,987)	(2,128,292)	(2,149,361)
毛利		468,779	520,751	729,608	477,051	394,664
其他收入及收益	8	50,048	48,789	45,820	20,453	12,954
銷售及分銷成本		(97,564)	(108,859)	(143,172)	(69,335)	(72,792)
行政開支		(306,323)	(299,446)	(354,263)	(187,332)	(143,967)
投資收入及收益淨額	10	44,446	162,968	72,081	40,650	106,930
出售一間子公司收益	9	69,072	—	—	—	—
部分出售於一間聯營公司權益 的收益	26(a)(3)	—	—	216,386	216,386	—
與過往年度出售一間子公司相關 補償收入／(虧損)	53	61,372	—	(80,000)	(80,000)	—
融資成本	11	(167,827)	(171,156)	(176,629)	(86,574)	(83,304)
分佔聯營公司業績	26	241,332	263,716	263,326	166,593	206,605
除所得稅開支前盈利	13	363,335	416,763	573,157	497,892	421,090
所得稅開支	16	(49,898)	(42,508)	(37,432)	(40,077)	(62,298)
年／期內盈利		<u>313,437</u>	<u>374,255</u>	<u>535,725</u>	<u>457,815</u>	<u>358,792</u>
<b>其他全面收益，扣除稅項</b>						
其後可能重新分類至損益之項目：						
分佔聯營公司其他全面收益		(29,244)	123,573	952,240	597,036	(18,483)
可供出售金融資產公允價值變動 回收可供出售金融資產公允價值 變動至損益		(96,883)	120,661	43,618	117,886	(62,337)
換算海外業務之匯兌差額		40,000	9,330	—	—	—
其後不會重新分類至損益之項目：		(1,040)	166	6,816	(125)	(2,260)
界定福利承擔重新計量收益／ (虧損)(附註43)		4,178	(4,100)	(4,802)	(642)	3,026
年／期內其他全面收益，扣除稅項		<u>(82,989)</u>	<u>249,630</u>	<u>997,872</u>	<u>714,155</u>	<u>(80,054)</u>
年／期內全面收益總額		<u>230,448</u>	<u>623,885</u>	<u>1,533,597</u>	<u>1,171,970</u>	<u>278,738</u>

附錄 — A

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
以下應佔年／期內盈利：					(未經審核)	
貴公司擁有人		279,068	340,469	463,800	402,422	300,083
非控股權益		34,369	33,786	71,925	55,393	58,709
		<u>313,437</u>	<u>374,255</u>	<u>535,725</u>	<u>457,815</u>	<u>358,792</u>
以下應佔年／期內						
全面收益總額：						
貴公司擁有人		193,990	592,149	1,464,073	1,116,898	218,516
非控股權益		36,458	31,736	69,524	55,072	60,222
		<u>230,448</u>	<u>623,885</u>	<u>1,533,597</u>	<u>1,171,970</u>	<u>278,738</u>
每股盈利						
基本及攤薄	18	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
		<u>0.11元</u>	<u>0.14元</u>	<u>0.19元</u>	<u>0.16元</u>	<u>0.12元</u>

附錄 — A

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	20	3,782,065	4,246,044	4,390,369	4,348,017
投資物業	21	71,545	69,346	67,147	66,048
根據經營租賃持作自用的 租賃土地付款	22	56,710	83,085	80,835	70,435
商譽	23	—	—	—	1,312
無形資產	24	184,412	181,968	183,542	390,412
於聯營公司的投資	26	2,699,039	2,997,521	4,082,210	4,670,115
應收一間聯營公司款項	26	60,335	60,335	—	—
可供出售金融資產	27	765,227	786,372	833,729	882,652
貿易應收款項及應收票據	28	643,683	593,349	544,600	519,784
租賃應收款項	29	—	—	340,144	411,411
應收授予人款項	30	719,551	686,306	653,216	635,792
長期預付款項		7,564	7,386	3,000	14,410
遞延稅項資產	31	5,173	5,902	19,618	22,064
非流動資產總值		8,995,304	9,717,614	11,198,410	12,032,452
<b>流動資產</b>					
存貨	32	28,655	30,927	22,343	32,668
應收一間聯營公司款項	26	—	—	60,335	60,335
貿易應收款項及應收票據	28	329,305	294,198	329,474	299,252
租賃應收款項	29	—	—	412,785	485,504
應收貸款	33	9,900	183,879	200,811	202,709
預付款項及其他應收款項	34	48,044	32,361	178,933	159,673
應收授予人款項	30	31,570	33,244	33,090	33,969
按公允價值計入損益的金融資產	35	181	47,155	106,333	64,373
可供出售金融資產	27	30,000	28,000	85,000	60,000
已抵押存款	36	4,619	35,302	3,397	158,000
現金及現金等價物	36	959,450	1,530,079	1,549,655	1,946,288
流動資產總值		1,441,724	2,215,145	2,982,156	3,502,771
<b>流動負債</b>					
借款	37	648,495	864,026	1,497,709	2,335,606
貿易應付款項及應付票據	39	956,465	1,377,159	1,111,455	1,475,674
其他應付款項	40	677,061	655,071	734,666	697,103
遞延收入	41	188,700	195,224	203,076	209,969
就合同工程應付客戶款項	42	361,980	469,173	436,613	454,011
僱員定額福利	43	2,295	2,261	2,198	2,198
即期稅項負債		21,158	22,733	22,522	60,788
流動負債總額		2,856,154	3,585,647	4,008,239	5,235,349
流動負債淨額		(1,414,430)	(1,370,502)	(1,026,083)	(1,732,578)
總資產減流動負債		7,580,874	8,347,112	10,172,327	10,299,874

附錄 — A

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
借款	37	187,050	260,026	438,710	385,432
應付公司債券	38	1,582,360	1,586,208	1,590,465	1,592,680
其他應付款項	40	38,374	38,102	105,995	159,382
遞延收入	41	954,399	999,755	1,078,406	1,123,478
僱員定額福利	43	31,508	35,280	39,819	36,627
修復撥備	44	14,569	17,152	19,486	21,498
遞延稅項負債	31	57,582	103,121	120,260	99,520
非流動負債總額		<u>2,865,842</u>	<u>3,039,644</u>	<u>3,393,141</u>	<u>3,418,617</u>
<b>資產淨值</b>		<u>4,715,032</u>	<u>5,307,468</u>	<u>6,779,186</u>	<u>6,881,257</u>
<b>權益</b>					
股本	45	1,644,870	1,644,870	2,467,305	2,467,305
儲備		<u>2,226,007</u>	<u>2,704,606</u>	<u>3,250,759</u>	<u>3,321,726</u>
		3,870,877	4,349,476	5,718,064	5,789,031
非控股權益		<u>844,155</u>	<u>957,992</u>	<u>1,061,122</u>	<u>1,092,226</u>
<b>權益總額</b>		<u>4,715,032</u>	<u>5,307,468</u>	<u>6,779,186</u>	<u>6,881,257</u>

附錄 — A

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	20	2,390	596	571	532
投資物業	21	46,418	45,065	43,712	43,036
根據經營租賃持作自用的					
租賃土地付款	22	2,056	—	—	—
無形資產	24	111	64	286	247
於子公司的投資	25	2,006,895	2,277,068	2,505,268	2,865,382
於聯營公司的投資	26	2,465,937	2,730,064	3,687,285	3,697,869
應收一間聯營公司款項	26	60,335	60,335	—	—
可供出售金融資產	27	252,462	404,528	382,285	373,522
貿易應收款項	28	111,136	79,383	47,630	31,753
非流動資產總值		4,947,740	5,597,103	6,667,037	7,012,341
<b>流動資產</b>					
預付款項及其他應收款項	34	1,725	16,445	111,793	79,790
應收一間聯營公司款項	26	—	—	60,335	60,335
應收子公司款項	25	705,590	679,679	638,494	820,916
按公允價值計入損益的金融資產	35	—	56	42	36
已抵押存款	36	—	—	—	158,000
現金及現金等價物	36	109,612	279,655	372,617	313,488
流動資產總值		816,927	975,835	1,183,281	1,432,565
<b>流動負債</b>					
借款	37	410,000	512,000	668,900	1,059,200
其他應付款項	40	93,464	45,251	42,208	80,828
應付子公司款項	25	95,771	399,962	358,917	617,890
流動負債總額		599,235	957,213	1,070,025	1,757,918
流動資產／(負債)淨額		217,692	18,622	113,256	(325,353)
總資產減流動負債		5,165,432	5,615,725	6,780,293	6,686,988

附錄 — A

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
應付公司債券	38	1,582,360	1,586,208	1,590,465	1,592,680
遞延稅項負債	31	42,169	87,708	82,108	63,584
非流動負債總額		1,624,529	1,673,916	1,672,573	1,656,264
<b>資產淨值</b>		<b>3,540,903</b>	<b>3,941,809</b>	<b>5,107,720</b>	<b>5,030,724</b>
<b>權益</b>					
股本	45	1,644,870	1,644,870	2,467,305	2,467,305
儲備	46	1,896,033	2,296,939	2,640,415	2,563,419
<b>權益總額</b>		<b>3,540,903</b>	<b>3,941,809</b>	<b>5,107,720</b>	<b>5,030,724</b>

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益										
	股本 (附註45)	資本儲備 (附註46(a))	法定儲備 (附註46(b))	匯兌儲備 (附註46(c))	投資			保留盈利 (附註46(f))	合計	非控股權益	合計
					重估儲備 (附註46(d))	其他儲備 (附註46(e))	合計				
	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	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2013年1月1日	1,644,870	203,911	548,968	-	176,667	406,844	809,556	3,790,816	696,244	4,487,060	
年內盈利	-	-	-	-	-	-	279,068	279,068	34,369	313,437	
年內其他全面收益：											
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	(29,244)	-	(29,244)	-	(29,244)	
可供出售金融資產公允價值 變動	-	-	-	-	(96,883)	-	-	(96,883)	-	(96,883)	
回收可供出售金融資產 公允價值變動至損益	-	-	-	-	40,000	-	-	40,000	-	40,000	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	(1,040)	-	-	-	(1,040)	-	(1,040)	
界定福利承擔重新計量 收益(附註43)	-	-	-	-	-	2,089	-	2,089	2,089	4,178	
年內全面收益總額	-	-	-	(1,040)	(56,883)	(27,155)	279,068	193,990	36,458	230,448	
非控股權益注資(附註25)	-	-	-	-	-	-	-	-	128,725	128,725	
2012年已付末期股息	-	-	-	-	-	-	(115,402)	(115,402)	-	(115,402)	
支付予非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,272)	(17,272)	
分配至法定儲備	-	-	25,283	-	-	-	(25,283)	-	-	-	
其他	-	1,473	-	-	-	-	-	1,473	-	1,473	
於2013年12月31日 及2014年1月1日	1,644,870	205,384	574,251	(1,040)	119,784	379,689	947,939	3,870,877	844,155	4,715,032	
年內盈利	-	-	-	-	-	-	340,469	340,469	33,786	374,255	
年內其他全面收益：											
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	123,573	-	123,573	-	123,573	
可供出售金融資產公允價值 變動	-	-	-	-	120,661	-	-	120,661	-	120,661	
回收可供出售金融資產公允價值 變動至損益	-	-	-	-	9,330	-	-	9,330	-	9,330	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	166	-	-	-	166	-	166	
界定福利承擔重新計量 虧損(附註43)	-	-	-	-	-	(2,050)	-	(2,050)	(2,050)	(4,100)	
年內全面收益總額	-	-	-	166	129,991	121,523	340,469	592,149	31,736	623,885	

附錄 — A

會計師報告

貴公司擁有人應佔權益

	投資						合計	非控股權益	合計	
	股本	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	重估儲備	其他儲備				保留盈利
	(附註45)	(附註46(a))	(附註46(b))	(附註46(c))	(附註46(d))	(附註46(e))				(附註46(f))
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
非控股權益注資(附註25)	-	-	-	-	-	-	-	107,500	107,500	
2013年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(115,469)	(115,469)	(115,469)	
支付予非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	(27,191)	(27,191)	
轉撥儲備	-	-	-	-	-	63	(63)	-	-	
分配至法定儲備	-	-	43,091	-	-	-	(43,091)	-	-	
其他	-	1,919	-	-	-	-	-	1,919	3,711	
於2014年12月31日										
及2015年1月1日	1,644,870	207,303	617,342	(874)	249,775	501,275	1,129,785	4,349,476	5,307,468	
年內盈利	-	-	-	-	-	-	463,800	463,800	535,725	
年內其他全面收益：										
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	952,240	-	952,240	952,240	
可供出售金融資產公允價值變動	-	-	-	-	43,618	-	-	43,618	43,618	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	6,816	-	-	-	6,816	6,816	
界定福利承擔重新計量虧損(附註43)	-	-	-	-	-	(2,401)	-	(2,401)	(4,802)	
年內全面收益總額	-	-	-	6,816	43,618	949,839	463,800	1,464,073	1,533,597	
發行紅股(附註45)	822,435	-	-	-	-	-	(822,435)	-	-	
非控股權益注資(附註25)	-	-	-	-	-	-	-	87,500	87,500	
於子公司的權益變動	-	(42,324)	-	-	-	-	-	(35,541)	(77,865)	
2014年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(57,422)	(57,422)	(57,422)	
支付予非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	(18,353)	(18,353)	
轉撥儲備	-	-	-	-	-	133	(133)	-	-	
分配至法定儲備	-	-	52,536	-	-	-	(52,536)	-	-	
其他	-	4,261	-	-	-	-	-	4,261	4,261	
於2015年12月31日	2,467,305	169,240	669,878	5,942	293,393	1,451,247	661,059	5,718,064	6,779,186	

附錄 — A

會計師報告

貴公司擁有人應佔權益

	投資							合計	非控股權益	合計
	股本	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	重估儲備	其他儲備	保留盈利			
	(附註45)	(附註46(a))	(附註46(b))	(附註46(c))	(附註46(d))	(附註46(e))	(附註46(f))			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	2,467,305	169,240	669,878	5,942	293,393	1,451,247	661,059	5,718,064	1,061,122	6,779,186
期內盈利	-	-	-	-	-	-	300,083	300,083	58,709	358,792
期內其他全面收益：										
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	(18,483)	-	(18,483)	-	(18,483)
可供出售金融資產公允價值變動	-	-	-	-	(62,337)	-	-	(62,337)	-	(62,337)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(2,260)	-	-	-	(2,260)	-	(2,260)
界定福利承擔重新計量(附註43)	-	-	-	-	-	1,513	-	1,513	1,513	3,026
期內全面收益總額	-	-	-	(2,260)	(62,337)	(16,970)	300,083	218,516	60,222	278,738
2015年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(148,038)	(148,038)	-	(148,038)
已付非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,118)	(29,118)
其他	-	489	-	-	-	-	-	489	-	489
於2016年6月30日	<u>2,467,305</u>	<u>169,729</u>	<u>669,878</u>	<u>3,682</u>	<u>231,056</u>	<u>1,434,277</u>	<u>813,104</u>	<u>5,789,031</u>	<u>1,092,226</u>	<u>6,881,257</u>
於2015年1月1日	<u>1,644,870</u>	<u>207,303</u>	<u>617,342</u>	<u>(874)</u>	<u>249,775</u>	<u>501,275</u>	<u>1,129,785</u>	<u>4,349,476</u>	<u>957,992</u>	<u>5,307,468</u>
期內盈利	-	-	-	-	-	-	402,422	402,422	55,393	457,815
期內其他全面收益：										
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	597,036	-	597,036	-	597,036
可供出售金融資產公允價值變動	-	-	-	-	117,886	-	-	117,886	-	117,886
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(125)	-	-	-	(125)	-	(125)
界定福利承擔重新計量(附註43)	-	-	-	-	-	(321)	-	(321)	(321)	(642)
期內全面收益總額	-	-	-	(125)	117,886	596,715	402,422	1,116,898	55,072	1,171,970
發行紅股(附註45)	822,435	-	-	-	-	-	(822,435)	-	-	-
2014年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(57,422)	(57,422)	-	(57,422)
已付非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,353)	(14,353)
其他	-	1,512	-	-	-	-	-	1,512	-	1,512
於2015年6月30日(未經審核)	<u>2,467,305</u>	<u>208,815</u>	<u>617,342</u>	<u>(999)</u>	<u>367,661</u>	<u>1,097,990</u>	<u>652,350</u>	<u>5,410,464</u>	<u>998,711</u>	<u>6,409,175</u>

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
除所得稅開支前盈利	363,335	416,763	573,157	497,892	421,090
就以下項目作出調整：					
融資成本	167,827	171,156	176,629	86,574	83,304
分佔聯營公司盈利	(241,332)	(263,716)	(263,326)	(166,593)	(206,605)
根據經營租賃持作自用的					
租賃土地付款攤銷	1,457	2,125	2,250	1,125	1,070
無形資產攤銷	8,707	9,605	10,203	5,049	11,448
物業、廠房及設備折舊	265,165	291,053	312,261	151,536	163,157
投資物業折舊	2,199	2,199	2,199	1,099	1,099
物業、廠房及設備減值虧損	—	—	51,712	51,712	—
貿易應收款項減值虧損	2,319	449	1,351	902	413
應收貸款減值虧損	100	2,472	4,817	344	302
預付款項及其他應收款項減值虧損／					
(減值虧損撥回)	182	814	1,921	1,075	(9,543)
存貨減值虧損／(減值虧損撥回)	1,111	(13)	—	—	—
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	2,297	(2,666)	9,067	(45)	7,240
出售一間子公司收益	(69,072)	—	—	—	—
出售聯營公司收益	(6,322)	—	—	—	—
部分出售聯營公司股權收益	—	—	(216,386)	(216,386)	—
與過往年度出售一間子公司					
相關之補償(收入)／虧損	(61,372)	—	80,000	—	—
出售按公允價值計入損益的					
金融資產虧損／(收益)	164	(4,133)	(1,587)	(4,574)	4,018
出售可供出售金融資產(收益)／虧損	(54,729)	(145,145)	(37,164)	(3,224)	5,453
出售政府債券收益	(786)	(2,477)	(3,505)	(2,758)	(1,076)

附錄 — A

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
按公允價值計入損益的金融					
資產的公允價值變動	(7)	(407)	21,784	(4,896)	12,611
可供出售金融資產減值虧損	40,000	9,330	-	-	-
股息收入	(21,031)	(12,722)	(44,353)	(22,324)	(121,846)
其他財務收入	(8,057)	(7,414)	(7,256)	(2,874)	(6,090)
匯兌(收益)/虧損	(4)	713	(4,407)	(830)	(7,084)
污水處理財務收入	(39,511)	(38,191)	(36,005)	(18,734)	(16,397)
公共基礎設施項目財務收入	(54,552)	(50,502)	(45,295)	(23,810)	(21,274)
銀行利息收入	(10,738)	(12,417)	(17,319)	(7,575)	(6,543)
其他利息收入	(443)	(4,554)	(4,554)	(2,277)	(2,277)
其他	-	29	1,517	(53)	19
<b>營運資金變動前經營盈利</b>	<b>286,907</b>	<b>362,351</b>	<b>567,711</b>	<b>320,355</b>	<b>312,489</b>
存貨減少/(增加)	27,720	(2,272)	8,584	(1,728)	(10,325)
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少	(43,230)	44,459	(40,040)	(12,032)	41,872
預付款項及其他應收款項減少/(增加)	4,451	14,995	(21,667)	28,348	(33,689)
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)	163,533	313,799	(179,920)	100,673	264,463
其他應付款項增加/(減少)	53,649	67,914	72,254	59,889	(165,089)
遞延收入(減少)/增加	(3,033)	6,524	7,852	30,019	51,829
應付客戶合同工程款項增加/(減少)	84,778	107,193	(32,560)	(72,663)	17,398
<b>經營所產生現金</b>	<b>574,775</b>	<b>914,963</b>	<b>382,214</b>	<b>452,861</b>	<b>478,948</b>
銀行利息收入	10,738	12,417	17,319	7,575	6,543
其他利息收入	443	4,554	4,554	2,277	2,277
已付所得稅	(53,467)	(41,660)	(48,920)	(26,002)	(25,692)
<b>經營活動所產生現金流量淨額</b>	<b>532,489</b>	<b>890,274</b>	<b>355,167</b>	<b>436,711</b>	<b>462,076</b>

附錄 — A

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
<b>投資活動的現金流量</b>					
出售投資及金融資產所得款項	223,697	859,556	919,799	406,108	124,367
應收租金款項之付款淨額	—	—	(655,129)	(71,292)	(117,780)
應收貸款款項之付款淨額	(10,000)	(176,451)	(21,749)	(24,429)	(2,200)
已抵押存款(增加)／減少	(109)	(30,683)	31,905	—	(154,603)
投資及金融資產回報所得款項	134,200	122,963	263,198	77,985	279,731
出售物業、廠房及設備、無形資產及 長期投資所得款項	522	2,944	604	218	170
出售子公司所得款項	100,656	—	—	—	—
出售聯營公司所得款項	46,001	—	—	—	—
償還應收授予人款項所得款項	174,039	161,291	166,581	64,753	76,986
污水處理投標保證金(付款)／收款	—	—	(100,800)	—	100,800
於過往年度出售一間子公司的補償收款／ (付款)	61,372	—	(80,000)	—	—
收購物業、廠房及設備及根據經營租賃 持作自用的租賃土地付款	(467,635)	(674,836)	(558,637)	(321,242)	(194,649)
收購無形資產	(19,744)	(7,161)	(11,777)	(5,280)	(31,028)
收購子公司、扣除收購現金	—	—	—	—	42,178
收購新投資的付款	(380,757)	(617,386)	(856,152)	(417,833)	(760,528)
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(137,758)</b>	<b>(359,763)</b>	<b>(902,157)</b>	<b>(291,012)</b>	<b>(636,556)</b>

附錄 — A

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
<b>融資活動的現金流量</b>					
獲得新銀行借款	1,164,912	1,678,112	3,475,090	1,047,647	1,845,886
償還銀行借款	(1,717,117)	(1,381,682)	(2,672,425)	(792,295)	(1,065,802)
支付利息開支	(113,149)	(220,440)	(174,366)	(33,666)	(38,900)
支付末期股息	(115,402)	(115,469)	(57,422)	(57,422)	(148,038)
支付予非控股權益股息	(17,272)	(27,191)	(18,353)	(14,353)	(29,118)
非控股權益注資	128,725	107,500	87,500	—	—
退還予非控股權益的資本	—	—	(77,865)	—	—
<b>融資活動(所用)／所產生</b>					
現金流量淨額	(669,303)	40,830	562,159	149,911	564,028
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(274,572)	571,341	15,169	295,610	389,548
換算海外業務現金流量之匯兌差額	(246)	(712)	4,407	831	7,085
年／期初現金及現金等價物	1,234,268	959,450	1,530,079	1,530,079	1,549,655
年／期末現金及現金等價物	959,450	1,530,079	1,549,655	1,826,520	1,946,288

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司於1992年1月1日在中國成立為股份有限公司。於1993年3月4日，貴公司於上海證券交易所上市。其註冊辦事處及主要業務活動地點分別位於中國上海浦東新區商城路518號及上海中山西路1515號。

貴公司於有關期間主要從事投資控股。貴集團於有關期間的主要業務包括管道燃氣供應、污水處理、公共基礎設施項目及金融服務。

董事認為，直接控股公司為上海大眾企業管理有限公司（一家於中國註冊成立的公司），而貴公司的最終控股股東為上海大眾企業管理有限公司職工持股會。

於本報告日期，貴公司於以下子公司擁有直接及間接權益，全部公司均為有限公司，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊日期及地點 和經營地點	註冊及 繳足股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
上海大眾燃氣有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「上海大眾燃氣」）	2001年1月3日 中國／中國	人民幣（「人民幣」） 800,000,000元	50	—	管道燃氣供應
上海市南燃氣發展有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「上海市南燃氣」）	2001年4月18日 中國／中國	人民幣 8,500,000元	—	100	建設及安裝燃氣管道
上海煤氣物資供銷公司 <sup>(1)(2)</sup> （「上海煤氣供銷」）	1992年1月14日 中國／中國	人民幣 2,000,000元	—	100	銷售燃氣相關產品
上海大眾燃氣投資發展有限公司 <sup>(1)(2)(5)</sup> （「上海大眾燃氣投資」）	2003年8月14日 中國／中國	人民幣 107,100,000元	93.37	—	投資控股
南通大眾燃氣有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「南通大眾燃氣」）	2003年12月11日 中國／中國	人民幣 280,000,000元	—	50	管道燃氣供應
南通大眾燃氣設備有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「南通燃氣設備」）	2004年4月28日 中國／中國	人民幣 1,000,000元	—	80	銷售燃氣相關產品
南通大眾燃氣安裝工程有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「南通燃氣安裝」）	1990年5月25日 中國／中國	人民幣 20,000,000元	—	100	輸送及銷售管道天然氣
如東大眾燃氣有限公司 <sup>(1)(2)</sup> （「如東大眾燃氣」）	2006年2月8日 中國／中國	人民幣 20,500,000元	—	70	輸送及銷售管道天然氣

附錄 — A

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊日期及地點 和經營地點	註冊及 繳足股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
南通開發區大眾燃氣有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「南通開發區燃氣」)	2007年2月5日 中國／中國	人民幣 50,000,000元	—	100	輸送及銷售管道天然氣
江蘇大眾水務集團有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「江蘇大眾水務」)	1995年4月4日 中國／中國	人民幣 50,000,000元	—	80	污水處理業務
上海大眾市政發展有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2003年9月15日 中國／中國	人民幣 120,000,000元	100	—	市政道路營運
杭州蕭山錢塘污水處理有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2004年2月11日 中國／中國	人民幣 190,050,000元	90	—	污水處理業務
上海大眾嘉定污水處理有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2006年3月17日 中國／中國	人民幣 200,000,000元	10	90	污水處理業務
沛縣源泉水務運營有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2007年4月24日 中國／中國	人民幣 5,800,000元	—	100	污水處理業務
連雲港西湖污水處理有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2007年12月27日 中國／中國	人民幣 5,800,000元	—	100	污水處理業務
徐州大眾水務運營有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2010年4月12日 中國／中國	人民幣 38,000,000元	—	100	污水處理業務
上海翔殷路隧道建設發展有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2003年9月24日 中國／中國	人民幣 285,000,000元	87.16	12.84	公共基礎建設項目
海南大眾海洋產業有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	1998年6月4日 中國／中國	人民幣 30,000,000元	100	—	暫無業務
上海衛銘生化股份有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	1992年12月18日 中國／中國	人民幣 75,600,000元	—	87.67	暫無業務
大眾(香港)國際有限公司 <sup>(3)</sup> (「大眾香港」)	2008年11月10日 香港／香港	10,500,000 美元(「美元」)	95.24	4.76	投資業務
上海大眾集團資本股權投資 有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2010年4月22日 中國／中國	人民幣 500,000,000元	99	1	投資業務

附錄 — A

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊日期及地點 和經營地點	註冊及 繳足股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
上海大眾交通商務有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「上海大眾交通商務」)	2008年6月25日 中國／中國	人民幣 100,000,000元	100	—	支付服務
上海閔行大眾小額貸款股份有限 <sup>(1)(2)</sup> 公司(「閔行大眾小額貸款」)	2013年11月14日 中國／中國	人民幣 200,000,000元	50	—	小額貸款服務
Fretum Construction & Engineering Enterprise Limited <sup>(3)</sup> (「FCEEL」)	2012年9月17日 香港／香港	3,000,000美元	—	100	投資業務
Galaxy Building & Development Corporation Limited <sup>(3)</sup> (「GBDCL」)	2012年9月17日 香港／香港	3,000,000美元	—	100	投資業務
Ace Best Investing Management Corporation Limited <sup>(3)</sup> (「ABIMCL」)	2012年9月17日 香港／香港	5,000,000美元	—	100	投資業務
瓊海春盛旅遊發展有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2014年1月8日 中國／中國	人民幣 5,500,000元	100	—	暫無業務
上海大眾資產管理有限公司 <sup>(1)(2)(4)</sup>	2014年8月8日 中國／中國	人民幣 500,000,000元	100	—	資產管理
上海大眾融資租賃有限公司 <sup>(1)(2)(6)</sup> (「上海大眾融資租賃」)	2014年9月19日 中國／中國	人民幣 500,000,000元	40	25	融資租賃
上海大眾環境產業有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	2003年7月14日 中國／中國	人民幣 252,000,000元	88.97	11.03	投資控股
Interstellar Capital Investment Co., Limited <sup>(3)</sup>	2014年12月19日 香港／香港	10,000,000美元	—	100	暫無業務
眾銀(國際)金融服務有限公司 <sup>(7)</sup>	2016年4月8日 香港／香港	25,000,000港元	—	100	暫無業務
上海眾貢信息服務有限公司 <sup>(1)(8)</sup>	2016年7月12日 中國／中國	—	100	—	暫無業務

附註：

- 由於在中國註冊的子公司並無正式英文名稱，故其英文名稱由 貴公司管理層盡力從中文名稱翻譯而來。

2. 此等實體乃根據中國法律註冊為有限公司。根據中國財政部頒佈的中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)所編製截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
3. 此等實體乃根據香港法律註冊成立為有限公司。根據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」)所編製截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的法定財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。
4. 子公司(即上海大眾資產管理有限公司)的註冊股本為人民幣500,000,000元。於2014年及2015年12月31日及2016年6月30日，實收股本分別為人民幣150,434,000元、人民幣278,634,000元及人民幣500,000,000元。
5. 截至2015年12月31日止年度，人民幣17,900,000元的資本貢獻退還予上海大眾燃氣投資的非控股權益，貴集團於上海大眾燃氣投資的權益因此由80%增加至93.37%。
6. 子公司(即上海大眾融資租賃)的註冊資本為人民幣500,000,000元。於2014及2015年12月31日及2016年6月30日，實收資本分別為人民幣250,770,840元、人民幣500,000,000元及人民幣500,000,000元。
7. 該實體根據香港法例註冊成為一間有限公司，於本報告日期，並無製備法定財務報表。
8. 該實體根據中國法律註冊成立為有限公司。概無根據中國財政部頒佈的中國公認會計原則編制的財務狀況報表。截至本報告日期，該公司註冊資本為人民幣10,000,000元，並無已繳股本。

## 2. 採納國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

就編製及呈列財務資料及中期比較財務資料而言，貴集團貫徹採用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則，該等準則於2016年1月1日開始直至整個有關期間止會計期間內生效。

於本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈以下新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則可能與貴集團業務有關但尚未生效，且尚未在編製財務資料及中期比較財務資料時提前採納。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	來自客戶的合同收益 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號(修訂本)	披露計劃 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	就未變現稅項虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的確認和計量 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號(修訂本)	澄清來自客戶的合同收益 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下文所述者外，董事預計採用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對貴集團的財務表現及狀況及／或貴集團財務資料的披露產生重大影響。

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具

國際財務報告準則第9號引進有關金融資產分類及計量的新要求。按業務模式持有而目的為收取合同現金流的債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流的合同條款且僅為支付本金及未償還本金利息的債務工具(合同現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式的目的為持有及收取合同現金流以及出售金融資產，則符合合同現金流特徵測試的債務工具以按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)計量。實體可於初步確認時做出不可撤銷的選擇，以按公允價值計入其他全面收益計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)。

國際財務報告準則第9號就並非按公允價值計入損益的所有金融資產納入新的預期虧損減值模式(取代了國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

國際財務報告準則第9號遵照國際會計準則第39號項下金融負債的確認、分類及計量規定，惟透過損益按公允價值計量的金融負債除外，而負債信貸風險變動引致的公允價值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生或擴大會計錯配風險則作別論。另外，國際財務報告準則第9號保留國際會計準則第39號終止確認金融資產及金融負債的規定。

董事預期，日後運用國際財務報告準則第9號將對貴集團因使用國際財務報告準則第9號項下預期減值損失模型而非國際會計準則第39號項下已產生損失模型提前作出信貸損失撥備而產生的財務表現及金融資產(如貿易應收款及應收貸款的減值)的呈報數額造成影響。目前，貴公司董事正在評估應用國際財務報告準則第9號的財務影響並會於完成具體審閱後提供該影響的合理預測。

#### 國際財務報告準則第15號 – 來自客戶的合同收益

有關新訂準則設立單一收益確認框架。框架的主要原則為實體應確認收益，以說明實體按反映實體預期交換商品及服務所得代價的金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。國際財務報告準則第15號取代現有收益確認指引，包括國際會計準則第18號「收益」、國際會計準則第11號「建築合同」及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號規定確認收益所應用的五個步驟：

- 第1步：識別與客戶所訂立合同
- 第2步：識別合同的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：分配交易價格至各履約責任
- 第5步：於履行各履約責任後確認收益

國際財務報告準則第15號包括對與可能改變目前根據國際財務報告準則的做法的特定收益相關事宜的特定指引。有關準則亦顯著加強有關收益的定性及定量披露。

由於新準則可能影響確認收入的時間，故貴公司董事預計，日後應用國際財務報告準則第15號可能會對呈報收益數額產生影響，且要求披露更多收入相關資料。目前，董事正在評估應用國際財務報告準則第15號的財務影響並會於完成具體審閱後提供該影響的合理預測。

### 國際財務報告準則第16號 — 租約

國際財務報告準則第16號提供用作識別租賃安排及承租方和出租方財務報表對租賃安排的會計處理綜合模型。該準則提供了一個單一的承租人會計模型，要求承租人確認所有租賃的資產及負債，除非租賃期限為12個月或以下，或相關資產價值較低。

承租人須於租賃安排開始時確認使用權資產及租賃負債。使用權資產包括租賃負債初始計量的數額、任何於租賃開始日期或之前向出租人支付的租金、承租人於資產所在地拆除、移除或還原相關資產預計將產生的費用以及承租人產生的任何其他任何初始直接成本。租賃負債指租金的現值。隨後，使用權資產的折舊及減值開支(如有)將根據國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」於損益內扣除，而應計利息將增加租賃負債，其將於損益內扣除，同時租金支付將減少租賃負債。

於2016年6月30日，貴集團有關土地及樓宇以及辦公室物業的經營租賃承擔總額約為人民幣11,873,000元。董事預期，採用國際財務報告準則第16號不會對貴集團的業績造成重大影響(與現行會計政策相比)，但預計該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

## 3. 編製基準

### (a) 合規聲明

財務資料及中期比較財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及上市規則要求的適用披露以及香港公司條例的披露規定而編製。

### (b) 編製基準

財務資料及中期比較財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按公允價值計量的可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產除外，詳情見下文載列的會計政策。

貴集團於2013年、2014年及2015年12月31日及2016年6月30日的流動負債淨額分別約為人民幣1,414,430,000元、人民幣1,370,502,000元、人民幣1,026,083,000元及人民幣1,732,578,000元。貴集團以銀行借款應付日常營運資金。經考慮經營狀況的合理可能變動，其預測及預估顯示貴集團應能在現時的銀行融資水平內營運。董事合理預期貴集團在可見將來擁有足夠的資源繼續營運，因而認為繼續採用持續經營的會計基準編製財務資料及中期比較財務資料乃屬合適。貴集團銀行借款的更多詳情載於附註37。

### (c) 功能及呈列貨幣

財務資料及中期比較財務資料以人民幣呈列，所有金額均調整至最接近之千元，惟另有註明者除外。貴集團各實體以其本身的功能貨幣列賬及記錄。貴公司的功能貨幣為人民幣。

#### 4. 主要會計政策概要

##### (a) 業務合併及綜合基準

財務資料及中期比較財務資料包括 貴公司及其子公司於有關期間的財務報表。集團內各公司間的交易及結餘連同未變現盈利於編製財務資料及中期比較財務資料時悉數對銷。未變現虧損亦予以對銷，惟交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則除外，於此情況下，虧損於損益確認。

於有關期間收購或出售子公司的業績自收購日期起至出售日期止（如適用）載於綜合損益及其他全面收益表。必要時，須對子公司財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團其他成員公司的會計政策貫徹一致。

並不會導致失去控制權的 貴集團於子公司的權益變動計入為權益交易。 貴集團權益及非控股權益的眼面值金額已調整以反映於子公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公允價值之間的任何差額，均直接於權益確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

倘 貴集團失去子公司控制權，出售損益乃按下列兩者的差額計算：(i)所收取代價公允價值與任何保留權益公允價值總額與(ii)子公司資產（包括商譽）及負債與任何非控股權益過往確認的金額。過往就子公司於其他全面收益確認的金額按出售相關資產或負債時所規定的相同方式入賬。

收購後，代表於子公司目前擁有權益的非控股權益眼面金額為該等權益於初步確認時的金額加以有關非控股權益應佔權益的其後變動。總全面收益乃歸屬於有關非控股權益，即使這會導致有關非控股權益出現虧絀結餘。

##### (b) 子公司

子公司為 貴集團可行使控制權的投資對象。以下三個因素全部滿足時， 貴公司控制該投資對象：(1)對投資對象的權力、(2)來自投資對象可變回報的風險或權利及(3)利用其權力影響該等可變回報的能力。當有事實或情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

倘 貴公司擁有實際能力引導投資對象相關活動，而無需持有大多數投票權，則存在實際控制權。釐定實際控制權是否存在時， 貴公司考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他持有投票權人士之數量及分散情況， 貴公司投票權的數量多少；
- 貴公司及其他持有投票權人士所持有的實際潛在投票權；
- 其他合同安排；及
- 參與投票的歷史模式。

於 貴公司財務狀況表中，投資子公司按成本減減值虧損（如有）列賬。子公司的業績由 貴公司以已收及應收股息為基準入賬。

##### (c) 聯營公司

聯營公司為 貴集團／ 貴公司對其擁有重大影響力的實體，既非子公司，亦非合營安排。重大影響力指有權力參與投資對象的財務及經營決策，但並非對該等政策擁有控制或聯合控制權。

聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司按成本初步確認，此後其賬面值於聯營公司的資產淨值內調整以反映 貴集團應佔收購後變動，惟超過 貴集團於聯營公司的權益的虧損不會確認，除非有責任彌補該等虧損。

貴集團／ 貴公司與其聯營公司之間的交易產生的損益僅於不相關投資人於聯營公司擁有權益時方才確認。該等交易產生的投資人分佔聯營公司盈利及虧損與聯營公司的賬面值對銷。倘未變現虧損證明資產轉移的減值，則實時於損益確認。

聯營公司已付任何溢價高於已收購 貴集團／ 貴公司應佔可識別資產、負債及或然負債的公允價值撥充資本，計入聯營公司的賬面值。倘客觀證據證明聯營公司投資有減值，則投資的賬面值與其他非金融資產相同方式檢測。

**(d) 商譽**

商譽初始按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益超出所收購可識別資產、負債及或然負債的部分。

倘可識別資產、負債及或然負債公允價值超出所支付代價的公允價值，則超出金額於收購日期經重新評估後於損益確認。

商譽按成本減減值虧損計量。就減值測試而言，收購產生的商譽分配於各預期能從收購協同效益中獲益的相關現金產生單位。已分配商譽的現金產生單位按年及任何該單位可能被減值的時間進行減值測試。

就財政年度內收購產生的商譽而言，已分配商譽的現金產生單位於該財政年度結束時測試減值，或倘事件或情況轉變顯示賬面值可能出現減值，則更經常地測試減值。現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面值時，則分配減值虧損，先調低分配予該單位的任何商譽賬面值，隨後根據該單位內各資產的賬面值按比例分配至該單位其他資產。商譽任何減值虧損於損益確認，且於隨後期間不會撥回。

**(e) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括購買價以及購買有關項目直接應佔的成本。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。替代部分的賬面值不予確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間於損益確認為開支。

物業、廠房及設備按於其估計可使用年期使用直線法折舊，以將其成本（扣除預計剩餘價值）撇銷。於各報告期末，使用年期、剩餘價值及折舊法會予以審閱及調整（如適合）。使用年期載列如下：

樓宇	8至40年
租賃物業裝修	5至9年
汽車	3至10年
燃氣管道及機器	4至25年
設備、家私及裝置	1至20年

在建工程乃以成本減減值虧損入賬。成本包括建築工程的直接成本及在建築及安裝期間資本化的借款成本。當資產投入原定用途所需的準備工作大致完成時，這些成本便會停止資本化，而在建工程亦會轉入物業、廠房及設備的適當類別內。除非在建工程已經完成，並可隨時投入原定用途，否則在建工程不計提任何折舊撥備。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，資產實時撇減至其可收回金額。

根據融資租賃持有的資產乃按其以自置資產的同等基準計算的預計可使用年期折舊或相關租賃年期(以較短者為準)計算。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，指銷售所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額，於出售時在損益中予以確認。

**(f) 投資物業**

投資物業為持作賺取租金或資本升值或兩者兼有，惟並非於日常業務過程中持作出售、用於生產或提供貨品或服務，或作行政用途的物業。

投資物業按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。折舊乃以直線法按估計可使用年期扣除，以撇銷投資物業之成本(扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。

**(g) 根據經營租賃持作自用的租賃土地付款**

根據經營租賃持作自用的租賃土地付款指收購承租人佔用物業長期利益的預付款項。此等款項按成本入賬，並以直線法按租賃年期攤銷入賬列為開支。

**(h) 租賃**

凡租賃條款規定擁有權的絕大部分風險及回報撥歸承租人的租賃均列為融資租賃。所有其他租賃均列為經營租賃。

*貴集團作為承租人*

根據經營租賃應付的租金總額以直線法按租期於損益確認。所獲取的租金優惠按租期確認為租金開支總額的構成部分。

物業租賃的土地及樓宇部分在進行租賃分類時須分開考慮。倘租賃付款不能在土地及樓宇部分之間可靠地分配，則整體租賃付款乃作為物業、廠房及設備之融資租賃計入土地及樓宇之成本。

*貴集團作為出租人*

根據融資租賃的承租人欠款按 貴集團於租賃的投資淨額列為應收款項。融資租賃收入分配至各會計期間，以反映 貴集團就租賃未償還投資淨額的固定週期回報率。

來自經營租賃的租金收入按直線法於相關租賃期內於損益確認。協商及安排經營租賃產生的初步直接成本按直線法於租期內計入租賃資產的賬面值及作為開支確認。

(i) 無形資產

無形資產初步按成本確認。於初步確認後，可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷乃就其以下可使用年期以直線法計提撥備。

污水處理特許經營權	20至30年
計算機軟件	5年
技術知識	10年

有限使用年期的無形資產於資產出現減值跡象時就減值進行測試(見下文有關非金融資產減值的會計政策)。

(j) 金融工具

(i) 金融資產

貴集團於初步確認時按收購資產的目的分類其金融資產。按公允價值計入損益的金融資產初步按公允價值計量，所有其他金融資產初步則按公允價值加收購該金融資產直接應佔交易成本計量。以正常途徑收購或出售的金融資產乃按交易日確認及取消確認。正常買賣指按附帶條款要求於指定時間內交付資產的合同買賣金融資產，有關指定時間一般乃由相關市場法規或慣例設定。

*按公允價值計入損益的金融資產*

按公允價值計入損益的金融資產包括指作買賣的資產及於首次確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產。金融資產如以短期賣出為目的購買，則分類為持作買賣。

倘符合以下準則，金融資產可於初步確認時劃為按公允價值計入損益列賬：(i)此劃分方法可令倘以不同基準計量有關資產或確認其產生的損益時應會出現的處理前後不一致情況得以消除或大幅減少；(ii)有關資產為一組按照已列於文案的管理策略管理的金融資產的一部分(而其表現亦按公允價值基準評核)；或(iii)有關金融資產包括一項需要分開記錄的內含衍生工具。

在初步確認後，按公允價值計入損益的金融資產以公允價值計量，任何公允價值變動均於變動發生期間之損益賬確認。

*貸款及應收款項*

貸款及應收款項為附帶固定或待定付款且並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項主要透過向客戶(貿易債務人)提供貨品及服務產生，當中亦包括其他類別的合同貨幣資產。於初步確認後，貸款及應收款項乃採用實際利息法按已攤銷成本扣除任何已識別減值虧損列賬。

*可供出售金融資產*

可供出售金融資產包括指定為可供出售或並非包括於其他分類的非衍生金融資產。於初步確認後，該等資產乃按公允價值計量，公允價值變動於其他全面收益中確認及累計於投資重估儲備，直至金融資產出售或確定出現減值為止，在此情況下，先前累計於投資重估儲備的累計收益或虧損會重新分類至損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

無活躍市場報價及其公允價值不能可靠地計量的可供出售股本投資，以及與無報價股本工具有關並須以交付上述股本工具的方式平倉的衍生工具，於初步確認後乃以成本減任何已識別減值計量。

**(ii) 金融資產的減值虧損**

貴集團會於各報告期末評估金融資產有否出現減值的客觀跡象。倘有客觀減值跡象顯示於金融資產初步確認後發生的一項或多項事件對金融資產估計未來現金流量造成能夠可靠估計的影響，則金融資產出現減值。減值的跡象可包括：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，如拖欠或欠付利息或本金付款；
- 因債務人有財務困難而授予寬免；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組。

就貸款及應收款項而言

當有客觀證據證明資產已減值，減值虧損於損益確認，並按資產賬面值與按原實際利率貼現的估計日後現金流量現值的差額計算。金融資產的賬面值透過使用備抵賬削減。當金融資產的任何部分被釐定為不可收回時，則自有關金融資產的備抵賬撤銷。

當資產的可收回數額增加在客觀而言與確認減值後所發生的事件有關，減值虧損會於其後期間撥回，惟規定資產在撥回減值當日的賬面值不得超過如無確認減值的攤銷成本。

就可供出售金融資產而言

股本工具投資的公允價值顯著或長期下跌至低於其成本亦被視為減值的客觀憑證，虧損金額於股本中扣除並於損益確認。

可供出售債務工具投資如出現任何減值虧損，倘投資的公允價值增加客觀上與確認減值虧損後的事項有關，則減值虧損其後於損益內撥回。

就可供出售股本投資而言，任何減值虧損後的公允價值增加於其他全面收益予以確認。

就按成本列賬的可供出售股本投資而言，減值虧損金額乃按資產的賬面值與同類財務資料現時市場回報率折讓後的估計未來現金流的現值之間所存在的差額予以計量。該減值虧損不予撥回。

**(iii) 金融負債**

貴集團視乎金融負債產生的目的將其金融負債分類。

貴集團按攤銷成本計算的金融負債包括貿易及其他應付款項、借款、其他貨幣負債及貴集團發行的公司債券，其後以實際利息法按攤銷成本計量。有關利息開支會於損益確認。

當負債取消確認及進行攤銷時，收益或虧損於損益確認。

**(iv) 實際利息法**

實際利息法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指可透過金融資產或負債的預期年期或(如適用)較短期間內準確貼現估計未來現金進款或付款的利率。

**(v) 股本工具**

由 貴公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

**(vi) 財務擔保合同**

財務擔保合同為發行人須因指定債務人未能根據債務工具之原有或經修訂條款支付到期款項致使持有人蒙受損失時，向持有人償付指定款項之合同。一項由 貴集團簽發而未指定按公允價值計入損益的財務擔保合同，初步乃按公允價值減發行財務擔保合同直接應佔的交易成本後確認入賬。初步確認後， 貴集團乃按下列兩者中的較高者計算財務擔保合同：(i)根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定的金額；及(ii)初步確認金額減(如適用)根據國際會計準則第18號「收益」確認的累計攤銷。

**(vii) 取消確認**

貴集團在與金融資產有關的未來現金流量合同權利屆滿或金融資產已轉讓且該轉讓符合國際會計準則第39號的取消確認標準時，取消確認金融資產。

當有關合同的指定責任獲解除、註銷或到期，則取消確認金融負債。

**(k) 建築合同**

合同收益包括議定合同金額及因訂單、索償及佣金變動而產生的適當金額。合同成本包括直接物料、分包成本、直接工資及合適比例的可變及定額建造費用。

倘能夠可靠地估計建築合同的結果，有關建築合同的收益及合同成本會參照報告期末的合同完成程度確認為收益及支出。

倘不能可靠地估計建築合同的結果，則收益僅與可能收回的合同成本在其產生的期間內確認，且合同成本於其產生期間確認為開支。

倘合同成本總額有可能超出合同收益總額，則預計的虧損即時確認為支出。

若工程的進度款超逾其產生的合同成本加確認盈利減虧損，該盈餘被視為以「應付客戶合同工程款項」列賬。

倘工程產生的合同成本加確認盈利減確認虧損超逾工程的進度款，該盈餘被視為以「應收客戶合同工程款項」列賬。

**(l) 存貨**

存貨初步按成本確認，其後按成本或可變現淨值兩者較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及使存貨到達目前地點及狀態所產生的其他成本。成本乃採用加權平均法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減銷售所需的估計費用計算。

(m) 特許服務安排

貴集團與中國若干政府機關或其指定人(「授予人」)訂立多項服務特許經營安排。服務特許經營安排包括建設—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建設工程，因而根據授予人預先設定的條件獲得服務項目於所示期間的經營權(「特許期間」)，服務項目須於特許期間結束時以零或極低的代價移交予授予人。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的權利支付代價。

根據國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」，特許服務安排以下列方式入賬：

- (i) 委託人控制或監管營運商必須與基建一起提供的服務，服務提供對象以及服務價格；及
- (ii) 委託人在安排有效期結束時，通過所有權、權益或其他方式控制基建的任何重大剩餘利益。

**貴集團擁有的基建權利**

由於合同服務安排並無轉讓基建使用的控制權予貴集團，貴集團根據特許服務安排所興建的基建並不被確認為貴集團的物業、廠房及設備。根據合同所訂明的條款，經營者有權代表委託人經營基礎設施項目以提供公共服務。

**貴集團就建築服務已收或應收代價**

貴集團就根據特許服務安排提供建築服務的已收或應收代價已按公允價值確認為金融資產或無形資產。

金融資產(貸款及應收款項)的確認以下列者為限：(a) 貴集團有無條件權利就所提供建築服務向委託人或按其指示收取現金或其他金融資產；及(b)委託人擁有有限酌情權(如有)逃避付款，通常因為協議可依法強制執行。

倘委託人以合同方式擔保向貴集團支付(a)指定或待定金額，或(b)已收公共服務用戶的款項與指定或待定金額兩者間之差額(如有)，而儘管付款須以貴集團確保基礎設施建造符合規定質素效率要求為條件，貴集團仍擁有無條件權利收取現金。金融資產(貸款及應收款項)根據附註4(j)「金融工具」所述會計政策入賬。

無形資產(特許經營權無形資產)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之無條件權利，因為該款項須以公眾使用該服務為條件。無形資產(特許經營權無形資產)根據附註4(i)「無形資產」所述會計政策入賬。

倘貴集團支付代價部分為金融資產，另一部分為無形資產，則代價各組成部分單獨入賬，且該等部分的已收或應收代價初步按已收或應收代價的公允價值進行確認。

**建築服務**

有關建築服務的收益及成本根據附註4(k)「建築合同」所述會計政策入賬。

**經營服務**

有關經營服務的收益根據附註4(n)「收益確認」所述會計政策入賬。

**恢復基建符合特定服務能力水平的合同責任**

作為獲得許可的條件，貴集團須履行合同責任，即(a)維持其所運作的污水處理廠的服務能力符合特定水平及／或(b)在於特許服務安排結束將該等污水廠移交予委託人的前恢復污水廠至特定條件。維持或恢復污水處理廠的合同責任根據附註4(v)「撥備及或然負債」所述會計政策確認及計量。

**(n) 收益確認**

收益乃於 貴集團可取得有關經濟利益且能可靠地計算有關收益時確認。

- (i) 銷售貨品的收益乃於轉移貨品擁有權風險與回報時(即貨品交付及所有權轉移予買方時)確認。
- (ii) 銷售燃氣的收益乃於輸送燃氣予客戶時確認，釐定基準為輸送的燃氣量及與相應客戶協定的適用固定收費。
- (iii) 燃氣管道建設的建築合同的收益乃經參考於報告日期完成合同的百分比後確認(附註4(k))。
- (iv) 當 貴集團就興建或收購物業、廠房及設備項目自客戶收取現金，而 貴集團必須使用物業、廠房及設備項目為客戶提供持續的燃氣供應，該物業、廠房及設備項目會根據國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」確認，而收益(初步確認物業、廠房及設備項目而產生的進賬額)則根據國際會計準則第18號「收益」確認。倘持續服務被界定為協議的一部分，則該收益於十年間確認為燃氣連接收入。
- (v) 污水處理的收益乃於提供服務時確認。
- (vi) 污水處理的建築合同的收益乃經參考於報告日期完成合同的百分比後確認(附註4(k))。
- (vii) 公共基礎設施項目的收益乃於提供服務時確認。
- (viii) 經營租賃項下的租金收入乃於有關租期內以直線法確認。
- (ix) 利息收入乃採用實際利息法按時間比例確認。
- (x) 來自污水處理、公共基礎設施項目的財務收入乃於採用實際利息法計算時確認。
- (xi) 投資的股息收入乃於股東收取付款的權利已確立時確認(惟經濟利益將可能流入 貴集團及收益金額能夠可靠地計量)。
- (xii) 融資租賃收入乃按應計基準以實際利率法利用將融資淨投資在預計可用年期內或較短期間(如適用)的估計日後現金收款準確貼現至融資淨投資賬面淨值的利率確認。

**(o) 所得稅**

報告期內所得稅包括當期稅項及遞延稅項。

當期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務盈利或虧損，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就財務報告的資產與負債的賬面值與就稅務所用相應數值間的暫時性差額確認。除不影響會計或應課稅盈利的商譽(如有)及已確認資產與負債外，會就所有暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產於有可能動用應課稅盈利抵銷可扣減暫時差額的情況下確認。遞延稅項乃按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計量。

遞延稅項負債乃就投資子公司及聯營公司產生的應課稅暫時性差額確認，惟倘 貴集團能控制該暫時性差額的撥回且暫時性差額將極有可能不會於可見未來撥回則作別論。

所得稅乃於損益確認，惟所得稅與於其他全面收益中確認的項目有關則除外，在此情況下，所得稅亦於其他全面收益中確認。

**(p) 借款成本資本化**

收購、建造或生產合資格資產(須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售的資產)直接產生的借款成本均撥充資本作為該等資產成本的一部分。將有待用於該等資產的特定借款作短期投資所賺取的收入，會於資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本乃於產生期間內於損益確認。

**(q) 政府資助**

倘可合理確定能夠收取政府資助，而 貴集團將遵守當中所附帶條件，則政府資助將獲確認。補償 貴集團所產生開支的資助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益確認為其他收入。補償 貴集團資產成本的資助會初步確認為遞延收入，其後於該項資產的可使用年期有系統地於損益確認為其收入。

**(r) 非金融資產減值**

於各報告期末， 貴集團檢討下列資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損，或先前確認的減值虧損不復存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 根據經營租賃持作自用的租賃土地付款；
- 具有限年期的無形資產；及
- 於子公司及聯營公司的投資。

倘資產的可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計少於其賬面值，則該項資產的賬面值將降至其可收回金額。減值虧損乃實時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至其修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過往年該項資產在無已確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值。撥回的減值虧損乃實時確認為收入。

使用價值乃根據預期將自資產的估計未來現金流量釐定，按使用可反映金錢時間值的現行市場評估以及對資產屬特定風險的稅前貼現率貼現。

**(s) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利**

短期僱員福利指預計在僱員提供相關服務的各報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的期內確認。

**(ii) 界定供款退休計劃**

向界定供款退休計劃作出的供款，於僱員提供服務時在損益支銷。

**(iii) 界定福利退休計劃**

貴公司的其中一家子公司為中國退休僱員提供補充退休金津貼。該等補充退休金津貼被視為界定福利計劃。提供福利的成本以預計單位貸記法來計算，並於各年度報告期末進行精算評估。重新計量金額(包括精算損益)實時於綜合財務狀況表內反映，並在其發生期間於其他全面收益確認支銷或進賬。於其他全面收益內確認的重新計算金額不會重新列入損益。過往服務成本在計劃修訂期內於損益確認。利息淨額透過對界定福利負債或資產的淨額採用期初貼現率計算。界定福利成本分類方式如下：

- 服務成本(包括現時服務成本、過往服務成本，以及計劃縮減及結算時的收益及虧損)；
- 利息開支或收益淨額；及
- 重新計算。

綜合財務狀況表內確認的退休福利責任指 貴集團界定福利退休計劃實際虧損或盈餘。由此計算產生的盈餘將不多於以該計劃之未來供款減額模式的經濟收益的現值。離職福利負債會於 貴集團實體無法再撤回離職福利邀約或當其確認任何相關重組成本(以較早者為準)時確認。

**(iv) 離職福利**

離職福利於 貴集團不能取消提供該等福利時及當 貴集團確認支付離職福利所涉的重組成本當日(以較早者為準)，方予確認。

(t) 外幣

貴集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易按交易進行時的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末當時的匯率換算。以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣項目按釐定公允價值當日匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目並未重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益確認。重新換算按公允價值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算有關收益及虧損於其他全面收益內確認的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

於合併入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為 貴集團的呈列貨幣，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益內確認，並於權益內累計為匯兌儲備。於集團實體的個別財務報表的損益確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目（構成 貴集團於有關海外業務的淨投資的一部分）時重新歸類為其他全面收益，並於權益內累計為匯兌儲備。

(u) 關連方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關連：

(i) 該人士符合以下條件或為符合以下條件的人士的近親家庭成員：

- (a) 控制或共同控制 貴集團；
- (b) 對 貴集團有重大影響力；或
- (c) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；或

(ii) 倘符合下列任何條件，則該人士為實體：

- (a) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (b) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體的母公司、子公司或同系子公司的聯營公司或合營企業）；
- (c) 該實體及 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (d) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
- (e) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益而設的離職後福利計劃；
- (f) 該實體受(i)所指定人士控制或受共同控制；
- (g) (i)(a)所指人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；或
- (h) 該實體或其所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理層服務。

一名人士的近親家庭成員指預期在與實體的交易中可影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人士配偶或家庭伴侶之子女；及
- (iii) 該人士之受養人或該人士之配偶或家庭伴侶。

**(v) 撥備及或然負債**

當 貴集團因過往事件須負上法律或推定責任而可能導致流出經濟利益，且該經濟利益能夠合理估計時，則會就未能確定時間或金額的負債確認撥備。

倘不太可能需要流出經濟利益，或該金額未能可靠估計，則該責任將披露為或然負債，惟流出經濟利益的機會極微則除外。僅以發生或無發生一或多項日後事件方可確定是否存在的可能責任，亦會披露為或然負債，惟流出經濟利益的機會極微則除外。

**5. 主要會計判斷、估計及假設**

編製 貴集團的財務資料及中期比較財務資料要求管理層作出影響收益、開支、資產及負債的已呈報金額及相關披露以及或然負債的披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致須對於未來對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

**(a) 判斷**

**合併 貴集團持有50%投票權的實體**

*對上海大眾燃氣的控制*

貴公司及上海燃氣集團有限公司(「上海燃氣集團」)各自持有上海大眾燃氣的50%股權，各方有權委任董事會六名董事中的三名董事。上海大眾燃氣的法定代表人兼董事會主席楊國平先生乃由 貴集團根據上海大眾燃氣的組織章程細則委任。於評估 貴集團是否可對上海大眾燃氣行使權力時，已考慮到以下的因素：

*上海大眾燃氣的目的及意圖*：董事認為自上海大眾燃氣成立以來，其目的及意圖為讓 貴集團控制上海大眾燃氣。此外，上海大眾燃氣的管理及營運體系由 貴集團設置，而負責監管對回報構成重大影響的相關活動(即「相關活動」)的主要管理層人員由 貴集團提名及委任。再者， 貴集團擁有否決權阻止更改現行體系。

*上海大眾燃氣的相關活動及有關相關活動之決策如何制定*：董事確認上海大眾燃氣的相關活動為：(a) 燃氣管道的設計及建設；(b) 主要管理層人員的委任、考核及薪酬；(c) 預算及財務管理；(d) 供應及銷量差額以及主要客戶折扣的管理；及(e) 戰略投資。另一方面，鑒於燃氣供應行業的規管嚴格， 貴集團及上海燃氣集團，亦即 貴集團的上海主要燃氣供應商無法調整燃氣採購及零售價格或決定暫停或終止燃氣供應。因此，董事認為，管道燃氣的供應及銷售(不包括供應及銷量差額以及主要客戶折扣的管理)並非相關活動。儘管上海大眾燃氣組織章程細則或股東協議並無訂明，但實際上，有關相關活動的所有重要決策均在 貴集團所委任的董事會主席主導的行政管理會議上制定。

貴集團主導相關活動的現有能力的現有能力：董事認為，貴集團具有現有能以主導上海大眾燃氣的相關活動，原因是：

- 貴集團可提名及委任上海大眾燃氣的主要管理人員，包括董事長及法定代表人、董事會秘書、財務總監、總經濟師及總工程師。該等主要管理層人員為共同及個別地有能力主導相關活動的人士；
- 由貴集團委任的董事長於行政管理會議上透過其積極領導，領導上海大眾燃氣的所有重大交易。董事長亦為上海大眾燃氣的法定代表人，負責與外部實體簽署主要合同並支付有關款項；及
- 貴集團於薪酬委員會上具有大多數投票權，該委員會釐定主要管理層的薪酬，作為達成上海大眾燃氣經營及財務目標的獎勵。

董事亦認為，上海大眾燃氣在營運或財務方面並無依賴上海燃氣集團，而上海燃氣集團不得單方面批准更改上述安排。按照上文所述，董事認為，貴集團為可對上海大眾燃氣行使權力的一方。

由於貴集團持有上海大眾燃氣50%的股權，貴集團被認為對上海大眾燃氣的可變回報具有足夠影響，並有能夠行使其權力影響可變回報。

按照上述的所有相關事實及情況，董事認為貴公司有實際能力領導上海大眾燃氣的相關業務，顯示了貴集團於整個業績記錄期間可對上海大眾燃氣行使權力、獲取上海大眾燃氣的可變回報並能夠利用其權力來影響該等可變回報。

#### 對南通大眾燃氣的控制

貴集團及南通燃氣總公司各持有南通大眾燃氣50%股權並各自委任由目前六名成員組成的董事會中的三名董事。貴集團亦提名南通大眾燃氣董事會主席、副總經理及財務負責人。此外，南通大眾燃氣董事會的議事流程特別列明董事長(i)於董事會投票僵局下有權投決定票及(ii)對日常經營事宜有否定權。

按照上述的所有相關事實及情況，董事認為貴公司有實際能力領導南通大眾燃氣的相關業務，顯示了貴集團於整個業績記錄期間可對南通大眾燃氣行使權力、獲取南通大眾燃氣的可變回報並能夠利用其權力來影響該等可變回報。

#### 對閔行大眾小額貸款的控制

貴公司是閔行大眾小額貸款的最大股東，並控制其董事會。貴公司持有閔行大眾小額貸款50%股權。閔行大眾小額貸款其餘50%股權由大眾交通集團的全資子公司上海虹口大眾出租汽車有限公司持有20%，上海加冷松芝汽車空調股份有限公司（貴公司持有2.16%）持有10%，獨立第三方上海東富龍科技股份有限公司持有10%及獨立第三方上海古美資產經營管理有限公司持有10%。貴集團已在閔行大眾小額貸款的五人董事會中委任三名董事。

按照上述的所有相關事實及情況，董事認為 貴公司有實際能力領導閔行大眾小額貸款的相關業務，顯示了 貴集團於整個業績記錄期間可對閔行大眾小額貸款行使權力、獲取閔行大眾小額貸款的可變回報並能夠利用其權力來影響該等可變回報。

#### **對被投資公司擁有重大影響力**

貴集團於一家實體(即深圳市創新投資集團(定義見附註26(a)))擁有投資，其中持有其13.93%股權。董事認為， 貴集團基於以下因素對此實體擁有重大影響力：(1) 貴集團有權從深圳市創新投資董事會合共13名董事中委任兩名董事；及(2)此兩名董事亦擔任深圳市創新投資集團的戰略與預算委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會成員。上述表明 貴集團積極參與該實體的經營及財務政策，因此於深圳市創新投資的投資乃列賬為 貴集團的聯營公司。

貴集團亦投資於兩家實體(即上海杭信(定義見附註26(a))及蘇創燃氣(定義見附註26(a)))，其中 貴集團分別持有其16.13%及19.76%股權。董事認為 貴集團對上海杭信擁有重大影響力，乃基於以下因素：(1) 貴集團向該實體董事會(由九名執行董事組成)委任一名董事(亦包括主席)；及(2)該委任董事積極參與該實體的決策過程。此外，董事認為 貴集團對蘇創燃氣擁有重大影響力，乃基於以下因素：(1) 貴集團向該實體董事會(由九名執行董事組成)委任一名董事(亦包括主席)；及(2)該委任董事積極參與該實體的決策過程。

貴集團於另外四家實體擁有投資，其中分別持有其29%、30%、40%及42.5%股權。董事認為， 貴集團基於以下因素對此等實體並無擁有重大影響力：(1) 貴集團無法及時獲得應用權益法所需的充足財務資源；(2)持有此等實體大多數所有權的股東在並無考慮 貴集團意見的情況下經營。因此， 貴集團無權參與此等實體的經營及財務政策，故其將此等投資列賬為可供出售金融資產。

#### **(b) 估計及假設**

下文詳述有關未來的主要假設及於報告期末的其他主要不確定估計來源，該等假設及不確定估計會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

#### **非流動資產的可使用年期**

貴集團的物業、廠房及設備、投資物業以及根據經營租賃持作自用的租賃土地付款及無形資產乃分別根據附註4(e)、4(f)、4(g)及4(i)所載的會計政策按其估計可使用年期予以折舊及攤銷。該等估計可使用年期反映董事對 貴集團擬從該等資產的使用中獲取未來經濟效益的期間的最佳估計。

#### **非金融資產減值(除商譽減值)**

貴集團於各報告期末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。其將於有跡象顯示賬面值可能不可收回時進行減值測試。計算使用價值時，管理層估計來自資產或相應現金產生單位的預期未來現金流量，並釐定合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

### 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值時，董事須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。貴集團於2016年6月30日的賬面值為人民幣1,312,000元(2013年、2014年、2015年：零)。截至2016年6月30日止六個月，概無商譽的減值虧損在損益中扣除。

### 貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項減值乃根據對貿易及其他應收款項的可收回性的評估作出。識別減值需要管理層作出判斷及估計。倘實際結果有別於初步估計，該等差額將會影響有關估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值虧損。倘貴集團客戶的財務狀況轉壞，以至影響其付款能力，則可能須作出額外減值撥備。

### 建築合同

誠如附註4(k)所闡釋，就未完成項目的收益及盈利確認取決於對建築合同總結果的估計，以及迄今已進行的工程。根據貴集團的近期經驗及貴集團進行的建築業務的性質，貴集團會估計其認為工程已充分完工及可靠估計完成成本及收益的時間點。然而，有關總成本或收益的實際結果可能高於或低於各報告期末的估計，其將會影響於未來年度作為迄今所入賬金額的調整確認的收益及盈利。

### 遞延收入的攤銷期估計

貴集團就將連接其燃氣管道預先向客戶收取費用。此等費用乃預先收取並逐步攤銷。貴集團就其收益確認釐定估計攤銷期為十年。估計如有任何變動將對收益確認的時間造成重大影響。

### 退休福利責任

如附註43所披露，退休福利責任乃基於按精算基準採用多個假設釐定的數個因素作出估計。估計的準確性主要取決於精算假設與實際情況之間的偏差程度。此等假設的任何變動均會影響退休福利責任的賬面值。

### 國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」

誠如附註4(m)所述，貴集團根據於國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」項下確認BOT及TOT安排，因為(i)授予人控制及監管貴集團必須按有關該等BOT及TOT安排預先釐定的服務收費提供基礎設施；及(ii)於特許經營權協議屆滿時，基礎設施必須以零代價或最小代價轉讓予授予人。

各BOT安排下的建設服務公允價值乃按照估計建設總成本加利潤率計算。利潤率乃根據於安排日期適用於相似地點提供的相似建設服務的現行市場率進行估計。

貴集團就根據公私營特許安排換取建築服務而已收或應收代價確認為金融資產及／或無形資產。然而，

倘 貴集團已獲支付建築服務(部分按金融資產及部分按無形資產)，則需就經營者的各部分個別入賬。該等部分的已收或應收代價初步按已收或應收代價的公允價值進行確認。

服務特許經營權安排的代價分為金融資產部分與無形資產部分(如有)，需要 貴集團對若干因素作出估計包括(其中包括)有關污水處理廠於其特許經營期限內的預期未來污水處理量、未來有擔保收款及無擔保收款，並選擇適當折扣率以計算該等現金流量的現值。該等估計乃 貴集團的管理層按彼等的經驗以及就現有及未來市況的評估而釐定。任何如 貴集團所採用的5.4%貼現率等關鍵假設之變動將導致金融應收款項賬面值的變動。

於初步確認其後，無形資產乃按照成本(包括資本化借貸成本)減去累計攤銷及減值虧損計算。無形資產的預計使用壽命為服務特許安排的關鍵假設，指 貴集團能夠就使用基礎設施向公眾收費至特許經營期截止的期間。任何預計使用壽命的變動或將改變無形資產的賬面值。

#### **資產修復責任估計**

貴集團須承擔合同責任，作為獲取執照所須符合之條件，以維護其經營的污水處理廠，確保符合一定可提供服務水平及／或於特許經營權安排結束時，在移交污水處理廠予授予人之前，將其修復至指定狀況。撥備會就未來修復確認，其已確認金額為估計未來開支的現值。未來開支乃根據當地現有條件及需求估計得出，包括法律要求、合同要求、技術、價格水平等。此等估計如有變動，將影響所作出撥備的水平。

#### **融資租賃與經營租賃的劃分**

租賃須被分為融資租賃(實質上轉移了與資產擁有權有關的全部風險及報酬，承租人確認為資產及負債，出租人確認為應收款項)及經營租賃(承租人確認為費用，出租人確認餘下為資產)。這通常會導致租賃情況被分為融資租賃包括以下：

- 在租賃期屆滿時，租賃資產的擁有權轉移給承租人；
- 承租人有購買資產的選擇權，所訂立的購買價格預計將遠低於行使選擇權時的公允價值，在租賃開始日可合理地確定將會行使選擇權；
- 即使業權不轉移，但租賃期佔租賃資產使用壽命的大部分；
- 於租賃開始日的最低租賃付款額的現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產的公允價值；及
- 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有承租人才能使用。

## 6. 分部資料

貴集團根據 貴集團的主要營運決策者所審閱的報告釐定其經營分部，而主要營運決策者為作出策略性決策的 貴公司執行董事。

貴集團擁有六個可呈報分部。由於各業務提供不同產品及服務，所需的業務策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作乃獨立進行。以下為 貴集團各可呈報分部業務的概要：

- 管道燃氣供應；
- 污水處理；
- 公共基礎設施項目；
- 投資；
- 交通服務；及
- 金融服務。

### (a) 業務板塊

截至2013年12月31日 止年度	管道		公共基礎				分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資	交通服務	金融服務	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	3,695,224	167,294	67,331	—	—	—	3,929,849
分部間收益	—	—	—	—	—	—	—
可呈報分部收益	<u>3,695,224</u>	<u>167,294</u>	<u>67,331</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,929,849</u>
可呈報分部盈利	<u>8,135</u>	<u>65,527</u>	<u>35,415</u>	<u>327,515</u>	<u>96,657</u>	<u>33</u>	533,282
未分配收入／(開支)淨額							(46,993)
未分配利息收入							5,434
未分配利息開支							(128,388)
除所得稅開支前盈利							<u>363,335</u>
可呈報分部資產	4,376,196	964,774	923,303	2,297,908	1,361,018	200,097	10,123,296
未分配現金及現金等價物							170,205
公司資產*							<u>143,527</u>
總資產							<u>10,437,028</u>

附錄 — A

會計師報告

截至2013年12月31日 止年度	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可呈報分部負債	3,167,817	223,809	168,769	28,612	-	73	3,589,080
未分配借款							410,000
應付公司債券							1,582,360
公司負債#							140,556
總負債							<u>5,721,996</u>
其他分部資料：							
分佔聯營公司業績	-	-	-	144,675	96,657	-	241,332
利息收入	4,436	410	347	238	-	316	5,747
利息開支	11,507	16,268	11,554	110	-	-	39,439
投資收入及收益淨額	-	-	-	44,446	-	-	44,446
出售一間子公司收益	-	-	-	69,072	-	-	69,072
出售聯營公司收益	-	-	-	6,322	-	-	6,322
與過往年度出售一間子公司 相關補償收入	-	-	-	61,372	-	-	61,372
攤銷	520	9,487	-	-	-	-	10,007
折舊	257,375	6,938	242	-	-	-	264,555
應收貿易款項減值虧損	2,214	105	-	-	-	-	2,319
應收貸款減值虧損	-	-	-	-	-	100	100
預付款項及其他應收款項 減值虧損／(減值虧損撥回)	87	(37)	-	-	-	-	50
存貨減值虧損	1,111	-	-	-	-	-	1,111
出售物業、廠房 及設備的虧損	2,297	-	-	-	-	-	2,297
於聯營公司之投資	-	-	-	1,338,021	1,361,018	-	2,699,039
添置非流動資產	474,851	21,191	-	-	-	429	496,471

\* 公司資產包括投資物業約人民幣71.5百萬元、物業、廠房及設備約人民幣5.2百萬元、應收聯營公司款項約人民幣60.3百萬元、無形資產約人民幣4.0百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣2.5百萬元。

# 其他未分配公司負債包括遞延稅項負債約人民幣42.2百萬元、其他應付款項約人民幣21.6百萬元、應付薪酬約人民幣21.4百萬元、應付股息及利息約人民幣55.2百萬元。

† 上海大眾燃氣及南通大眾燃氣分別佔管道燃氣供應盈利的16%及84%。

附錄 — A

會計師報告

截至2014年12月31日 止年度	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	3,960,609	166,371	63,289	—	—	22,288	4,212,557
分部間收益	—	—	—	—	—	—	—
可呈報分部收益	<u>3,960,609</u>	<u>166,371</u>	<u>63,289</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,288</u>	<u>4,212,557</u>
可呈報分部盈利	<u>56,872</u>	<u>64,059</u>	<u>30,793</u>	<u>314,977</u>	<u>103,814</u>	<u>15,271</u>	<u>585,786</u>
未分配收入／(開支)淨額							(35,882)
未分配利息收入							7,817
未分配利息開支							(140,958)
除所得稅開支前盈利							<u>416,763</u>
可呈報分部資產	5,089,533	1,085,808	876,048	2,350,759	1,564,096	475,724	11,441,968
未分配現金及現金等價物							337,031
公司資產*							<u>153,760</u>
總資產							<u>11,932,759</u>
可呈報分部負債	3,857,714	198,681	278,287	41,061	—	13,851	4,389,594
未分配借款							512,000
應付公司債券							1,586,208
公司負債#							<u>137,489</u>
總負債							<u>6,625,291</u>

附錄 — A

會計師報告

截至2014年12月31日 止年度	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他分部資料：							
分佔聯營公司業績	-	-	-	159,902	103,814	-	263,716
利息收入	6,890	377	584	841	-	462	9,154
利息開支	7,298	11,199	11,595	57	-	49	30,198
投資收入及收益淨額	-	-	-	162,968	-	-	162,968
攤銷	1,324	10,250	-	-	-	-	11,574
折舊	283,320	6,336	131	-	-	589	290,376
應收貿易款項減值虧損／ (減值虧損撥回)	593	(71)	(73)	-	-	-	449
應收貸款減值虧損	-	-	-	-	-	2,472	2,472
預付款項及其他應收款項 減值虧損／(減值虧損 撥回)	626	(95)	-	-	-	7	538
存貨減值虧損撥回	(13)	-	-	-	-	-	(13)
出售物業、廠房及設備的收益	(2,666)	-	-	-	-	-	(2,666)
於聯營公司之投資	-	-	-	1,433,425	1,564,096	-	2,997,521
添置非流動資產	688,371	100,380	-	-	-	2,695	791,446

\* 公司資產包括投資物業約人民幣69.3百萬元、物業、廠房及設備約人民幣3.3百萬元、應收一間聯營公司款項約人民幣60.3百萬元、無形資產約人民幣4.1百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣16.7百萬元。

# 其他未分配公司負債包括遞延稅項負債約人民幣87.7百萬元、其他應付款項約人民幣27.6百萬元、應付薪酬約人民幣20.4百萬元、應付股息及利息約人民幣1.7百萬元。

† 上海大眾燃氣及南通大眾燃氣分別佔管道燃氣供應盈利的19%及81%。

附錄 — A

會計師報告

截至2015年12月31日 止年度	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	4,359,700	148,256	58,112	—	—	50,527	4,616,595
分部間收益	—	—	—	—	—	—	—
可呈報分部收益	<u>4,359,700</u>	<u>148,256</u>	<u>58,112</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50,527</u>	<u>4,616,595</u>
可呈報分部盈利	<u>55,610</u>	<u>50,745</u>	<u>27,181</u>	<u>202,360</u>	<u>336,686</u>	<u>37,029</u>	<u>711,611</u>
未分配收入／(開支)淨額							(15,561)
未分配利息收入							10,720
未分配利息開支							(133,613)
除所得稅開支前盈利							<u>573,157</u>
可呈報分部資產	4,924,640	1,063,327	885,320	3,251,309	2,076,060	1,405,077	13,605,733
未分配現金及現金等價物							429,807
公司資產*							<u>145,026</u>
總資產							<u>14,180,566</u>
可呈報分部負債	3,786,586	184,839	297,938	62,161	—	682,502	5,014,026
未分配借款							668,900
應付公司債券							1,590,465
公司負債#							<u>127,989</u>
總負債							<u>7,401,380</u>

附錄 — A

會計師報告

截至2015年12月31日 止年度	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他分部資料：							
分佔聯營公司業績	-	-	-	141,026	122,300	-	263,326
利息收入	7,720	999	841	326	-	1,267	11,153
利息開支	16,440	6,094	13,822	265	-	6,395	43,016
投資收入及收益淨額	-	-	-	72,081	-	-	72,081
部分出售於聯營公司							
權益的收益	-	-	-	-	216,386	-	216,386
攤銷	1,895	10,264	-	-	-	42	12,201
折舊	305,371	5,581	89	-	-	646	311,687
應收貿易款項減值							
虧損／(減值虧損撥回)	1,367	(94)	78	-	-	-	1,351
應收貸款減值虧損	-	-	-	-	-	4,817	4,817
預付款項及其他應收款項							
減值虧損	1,834	87	-	-	-	-	1,921
物業、廠房及設備減值虧損	51,712	-	-	-	-	-	51,712
出售物業、廠房及設備的虧損	9,067	-	-	-	-	-	9,067
與過往年度出售一間子公司							
相關補償開支	-	-	-	80,000	-	-	80,000
於聯營公司之投資	-	-	-	2,006,150	2,076,060	-	4,082,210
添置非流動資產	504,432	63,640	-	-	-	643	568,715

\* 公司資產包括投資物業約人民幣67.1百萬元、物業、廠房及設備約人民幣3.9百萬元、應收一間聯營公司款項約人民幣60.3百萬元、無形資產約人民幣4.1百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣9.6百萬元。

# 其他未分配公司負債包括遞延稅項負債約人民幣82.1百萬元、其他應付款項約人民幣21.4百萬元、應付薪酬約人民幣22.8百萬元、應付股息及利息約人民幣1.7百萬元。

† 上海大眾燃氣及南通大眾燃氣分別佔管道燃氣供應盈利的33%及67%。

附錄 — A

會計師報告

截至2015年6月30日 止六個月 <i>(未經審核)</i>	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元 <i>(未經審核)</i>						
來自外部客戶的收益	2,478,541	83,020	29,915	—	—	13,867	2,605,343
分部間收益	—	—	—	—	—	—	—
可呈報分部收益	<u>2,478,541</u>	<u>83,020</u>	<u>29,915</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,867</u>	<u>2,605,343</u>
可呈報分部盈利	<u>76,030</u>	<u>35,816</u>	<u>14,318</u>	<u>146,564</u>	<u>276,433</u>	<u>9,651</u>	<u>558,812</u>
未分配收入／(開支)淨額							1,536
未分配利息收入							4,699
未分配利息開支							(67,155)
除所得稅開支前盈利							<u>497,892</u>
其他分部資料：							
分佔聯營公司業績	—	—	—	106,546	60,047	—	166,593
利息收入	3,974	412	343	108	—	316	5,153
利息開支	8,253	3,005	7,459	85	—	617	19,419
投資收入及收益淨額	—	—	—	40,650	—	—	40,650
出售一間聯營公司部份 股權收益	—	—	—	—	216,386	—	216,386
攤銷	945	4,450	—	—	—	—	5,395
折舊	148,106	2,787	45	—	—	314	151,252
貿易應收款項減值虧損	681	—	219	—	—	2	902
應收貸款減值虧損	—	—	—	—	—	344	344
預付款項及其他應收款項 減值虧損／(減值虧損 撥回)	940	38	—	—	—	(2)	976
物業、廠房及設備的減值 虧損	51,712	—	—	—	—	—	51,712
於過往年度出售一間子公 司有關之補償虧損	—	—	—	80,000	—	—	80,000

附錄 — A

會計師報告

截至2016年6月30日 止六個月	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	2,379,022	94,068	28,687	—	—	42,248	2,544,025
分部間收益	—	—	—	—	—	—	—
可呈報分部收益	<u>2,379,022</u>	<u>94,068</u>	<u>28,687</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42,248</u>	<u>2,544,025</u>
可呈報分部盈利	<u>98,211</u>	<u>42,174</u>	<u>14,764</u>	<u>228,084</u>	<u>64,095</u>	<u>20,518</u>	467,846
未分配收入／(開支)淨額							9,714
未分配利息收入							4,129
未分配利息開支							(60,599)
除所得稅開支前盈利							<u>421,090</u>
可呈報分部資產	5,463,830	1,080,021	770,571	3,446,837	2,393,782	1,570,562	14,725,603
未分配現金及現金等價物							641,770
公司資產*							<u>167,850</u>
總資產							<u>15,535,223</u>
可呈報分部負債	4,080,992	171,487	272,754	456,550	—	802,031	5,783,814
未分配借款							1,059,200
應付公司債券							1,592,680
公司負債#							<u>218,272</u>
總負債							<u>8,653,966</u>

附錄 — A

會計師報告

截至2016年6月30日 止六個月	管道		公共基礎		交通服務	金融服務	分部合計
	燃氣供應	污水處理	設施項目	投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
其他分部資料：							
分佔聯營公司業績	-	-	-	142,510	64,095	-	206,605
利息收入	3,169	223	446	353	-	500	4,691
利息開支	6,045	322	5,104	590	-	10,644	22,705
投資收入及收益淨額	-	-	-	106,930	-	-	106,930
攤銷	961	10,776	-	-	-	41	11,778
折舊	160,897	1,607	45	-	-	332	162,881
應收貿易款項減值虧損	104	204	148	-	-	-	456
應收貸款減值虧損	-	-	-	-	-	302	302
預付款項及其他應收款項 減值虧損	956	152	-	-	-	9	1,117
出售物業、廠房及設備的 虧損	7,232	-	-	-	-	-	7,232
於聯營公司的投資	-	-	-	2,276,333	2,393,782	-	4,670,115
添置非流動資產	309,189	88,085	-	-	-	-	397,274

\* 公司資產包括投資物業約人民幣66.0百萬元、物業、廠房及設備約人民幣4.7百萬元、應收一間聯營公司款項約人民幣60.3百萬元、無形資產約人民幣3.9百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣32.9百萬元。

# 其他未分配公司負債包括遞延稅項負債約人民幣63.6百萬元、其他應付款項約人民幣43.4百萬元、應付薪酬約人民幣17.7百萬元、應付股息及利息約人民幣42.6百萬元、應付款和預收款約人民幣0.6百萬元和人民幣50.4百萬元。

十 上海大眾燃氣及南通大眾燃氣分別佔管道燃氣供應盈利的67%及33%。

(b) 地區資料

貴集團所有來自外部客戶的收益均產生自中國，因此並無呈列地區數據。非流動資產數據乃按資產所在地計算，並不包括金融工具及遞延稅項資產。貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國，即 貴公司的註冊國家。

(c) 主要客戶資料

貴集團有多個客戶，且於有關期間概無來自特定外部客戶之重大收益。

7. 收益

收入指有關期間出售貨品並扣除折扣及退貨後的淨發票價值；所提供服務的價值；建設合同的合同收益之適用部分；及提供融資所得的利息收入。

收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
<b>管道燃氣供應：</b>					
氣體燃料銷售	3,119,809	3,345,772	3,638,430	2,030,905	2,004,861
燃氣管道建設收入	246,937	293,283	394,199	273,058	194,290
燃氣接駁收入(附註41)	204,317	203,984	207,343	102,976	108,331
相關產品銷售	124,161	117,570	119,728	71,602	71,540
<b>污水處理：</b>					
運營收入	127,783	128,180	112,251	64,286	77,671
財務收入	39,511	38,191	36,005	18,734	16,397
<b>公共基礎設施項目：</b>					
運營收入	12,779	12,787	12,817	6,105	7,413
財務收入	54,552	50,502	45,295	23,810	21,274
<b>金融服務：</b>					
利息收入及相關收益	—	22,288	28,996	12,844	10,907
融資租賃相關收入	—	—	21,531	1,023	31,341
	<u>3,929,849</u>	<u>4,212,557</u>	<u>4,616,595</u>	<u>2,605,343</u>	<u>2,544,025</u>

8. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
銀行利息收入	10,738	12,417	17,319	7,575	6,543
其他利息收入	443	4,554	4,554	2,277	2,277
政府補貼	19,832	14,825	12,700	2,839	4,568
出售物業、廠房及設備 (虧損)/收益(附註20)	(2,297)	2,666	(9,067)	45	(7,240)
出售聯營公司收益(附註)	6,322	—	—	—	—
租金收入	10,996	10,490	11,461	5,723	5,141
其他	4,014	3,837	8,853	1,994	1,665
	<u>50,048</u>	<u>48,789</u>	<u>45,820</u>	<u>20,453</u>	<u>12,954</u>

附註：貴集團已於2013年出售新華基金管理有限公司及浙江大眾股權投資管理有限公司，出售該等聯營公司的收益計入其他收入。

9. 出售一間子公司

於2013年7月31日，貴集團出售一間子公司海南大眾公用產業發展有限公司，其從事房地產投資業務。於出售日期之淨資產如下：

	2013年7月31日	
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	18,854	
貿易及其他應收款項	12,730	
現金及現金等價物	14	
		31,598
出售一間子公司收益		69,072
總代價		<u>100,670</u>
償付方式：		
現金		<u>100,670</u>
出售產生之現金流入淨額：		
現金代價	100,670	
出售之現金及現金等價物	(14)	
		<u>100,656</u>

10. 投資收入及收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
出售金融資產收益／(虧損)					
淨額：					
—按公允價值計入損益的					
金融資產—持作買賣	(164)	4,133	1,587	4,574	(4,018)
—可供出售金融資產	54,729	145,145	37,164	3,224	(5,453)
—政府債券	786	2,477	3,505	2,758	1,076
	55,351	151,755	42,256	10,556	(8,395)
按公允價值計入損益的金融					
資產公允價值變動	7	407	(21,784)	4,896	(12,611)
可供出售金融資產減值虧損	(40,000)	(9,330)	—	—	—
股息收入	21,031	12,722	44,353	22,324	121,846
其他財務收入	8,057	7,414	7,256	2,874	6,090
	44,446	162,968	72,081	40,650	106,930

11. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
銀行借款及公司債券利息	169,844	171,199	179,962	88,394	85,151
減：資本化金額(附註)	(2,017)	(43)	(3,333)	(1,820)	(1,847)
	167,827	171,156	176,629	86,574	83,304

附註：截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度及截至2015年及2016年6月30日止六個月，年內資本化之借貸成本乃來自一般借貸，並分別根據3.06%、5.84%、5.84%、5.84%及4.68%之資本化比率就合資格資產之開支計算。

附錄 — A

會計師報告

12. 僱員薪酬成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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、薪金及津貼	298,817	292,840	307,949	135,335	159,112
退休福利計劃供款	82,180	83,136	86,631	42,469	43,372
其他福利	63,630	56,234	58,674	30,379	29,930
	<u>444,627</u>	<u>432,210</u>	<u>453,254</u>	<u>208,183</u>	<u>232,414</u>

13. 除所得稅開支前盈利

除所得稅開支前盈利已扣除／(計入)：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
確認為開支之存貨	2,710,495	2,858,247	2,913,209	1,628,802	1,675,583
經營租約項下持作自用租賃					
土地付款之攤銷	1,457	2,125	2,250	1,125	1,070
無形資產攤銷(計入行政開					
支及銷售成本)	8,707	9,605	10,203	5,049	11,448
核數師酬金	1,450	1,550	1,550	—	—
物業、廠房及設備折舊	265,165	291,053	312,261	151,536	163,157
投資物業折舊	2,199	2,199	2,199	1,099	1,099
物業、廠房及設備的					
減值虧損	—	—	51,712	51,712	—
貿易應收款項減值虧損	2,319	449	1,351	902	413
應收貸款減值虧損	100	2,472	4,817	344	302
預付款項及其他應收款項減					
值虧損／(減值虧損撥回)	182	814	1,921	1,075	(9,543)
存貨減值虧損／(減值虧損					
撥回)	1,111	(13)	—	—	—
樓宇之經營租賃租金開支	14,262	16,362	11,316	5,628	5,758
	<u>14,262</u>	<u>16,362</u>	<u>11,316</u>	<u>5,628</u>	<u>5,758</u>

14. 董事及監事之薪酬

於有關期間董事及監事的酬金如下：

截至2013年12月31日止年度	袍金	薪酬、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
楊國平	—	3,720	187	3,907
鍾晉倅	—	1,843	146	1,989
陳靖豐	—	2,303	144	2,447
楊繼才	—	1,242	136	1,378
李松華	—	—	—	—
莊自國	—	928	—	928
獨立非執行董事：				
蔡建民	80	—	—	80
呂紅兵	80	—	—	80
金 鑫	80	—	—	80
監事：				
曹永勤	—	—	—	—
趙思淵	—	—	—	—
俞 敏	—	1,673	156	1,829
	240	11,709	769	12,718
截至2014年12月31日止年度				
	袍金	薪酬、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
楊國平	—	1,730	217	1,947
鍾晉倅	—	1,592	176	1,768
陳靖豐	—	2,030	170	2,200
楊繼才	—	1,103	161	1,264
李松華	—	—	—	—
莊健浩(附註(a))	—	560	—	560
莊自國(附註(b))	—	260	—	260
獨立非執行董事：				
蔡建民	80	—	—	80
呂紅兵(附註(c))	80	—	—	80
金 鑫(附註(d))	80	—	—	80
姜國芳(附註(a))	—	—	—	—
顏學海(附註(a))	—	—	—	—
監事：				
曹永勤	—	—	—	—
趙思淵	—	—	—	—
俞 敏	—	1,597	187	1,784
	240	8,872	911	10,023

附錄 — A

會計師報告

截至2015年12月31日止年度	袍金	薪酬、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
楊國平	—	2,300	268	2,568
鍾晉倅	—	1,833	215	2,048
陳靖豐 (附註(e))	—	1,592	—	1,592
梁嘉璋 (附註(f))	—	1,248	112	1,360
俞 敏 (附註(f))	—	1,211	113	1,324
楊繼才	—	1,341	200	1,541
李松華	—	—	—	—
莊健浩	—	1,496	—	1,496
獨立非執行董事：				
蔡建民	—	—	—	—
姜國芳	80	—	—	80
顏學海	80	—	—	80
姚祖輝 (附註(f))	—	—	—	—
監事：				
曹永勤	—	—	—	—
趙思淵	—	—	—	—
楊衛標 (附註(f))	—	482	65	547
俞 敏 (附註(g))	—	772	113	885
	<u>160</u>	<u>12,275</u>	<u>1,086</u>	<u>13,521</u>
截至2015年6月30日止六個月 (未經審核)				
	袍金	薪酬、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
楊國平	—	1,800	108	1,908
鍾晉倅	—	801	88	889
陳靖豐 (附註(e))	—	1,592	—	1,592
楊繼才	—	617	80	697
李松華	—	—	—	—
莊健浩	—	458	—	458
獨立非執行董事：				
蔡建民	—	—	—	—
姜國芳	80	—	—	80
顏學海	80	—	—	80
監事：				
曹永勤	—	—	—	—
趙思淵	—	—	—	—
俞 敏	—	772	93	865
	<u>160</u>	<u>6,040</u>	<u>369</u>	<u>6,569</u>

附錄 — A

會計師報告

截至2016年6月30日止六個月	袍金	薪酬、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
楊國平	—	3,520	134	3,654
鐘晉悳	—	1,776	108	1,884
梁嘉瑋	—	2,348	112	2,460
俞敏	—	2,016	113	2,129
楊繼才	—	1,410	100	1,510
李松華	—	—	—	—
莊健浩	—	528	—	528
獨立非執行董事：				
蔡建民	—	—	—	—
姜國芳	—	—	—	—
顏學海	100	—	—	100
姚祖輝	100	—	—	100
監事：				
曹永勤	100	—	—	100
趙思淵	—	—	—	—
楊衛標	—	585	62	647
	<u>300</u>	<u>12,183</u>	<u>629</u>	<u>13,112</u>

附註：

- (a) 於2014年4月獲委任
- (b) 於2014年4月辭任
- (c) 於2014年3月辭任
- (d) 於2015年5月辭任
- (e) 於2015年6月辭任
- (f) 於2015年7月獲委任
- (g) 於2015年7月辭任

## 15. 五位最高薪人士

貴集團於有關期間之五位最高薪人士中，於截至2013年及2014年12月31日止年度及截至2015年6月30日止六個月中三位為董事，而於截至2015年12月31日的年度，以及截至2016年6月30日止六個月中五位為董事。於截至2013年、2014年12月31日止年度各年及截至2015年6月30日止六個月分別應付予餘下兩名非董事及監事人士之酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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	3,246	3,115	—	1,579	—
退休福利計劃供款	277	331	—	165	—
	<u>3,523</u>	<u>3,446</u>	<u>—</u>	<u>1,744</u>	<u>—</u>

酬金介乎以下範圍的非董事及非監事人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
零至1,000,000港元	—	—	—	2	—
1,000,001港元至 1,500,000港元	—	—	—	—	—
1,500,001港元至 2,000,000港元	—	—	—	—	—
2,000,001港元至 2,500,000港元	2	2	—	—	—
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>—</u>

於有關期間，貴集團並無向任何董事、監事或五位最高薪人士任何一位支付酬金，作為加盟貴集團之獎金或作為離職補償。於有關期間概無董事放棄酬金。

## 16. 所得稅開支

於綜合損益及其他全面收益表中之所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
中國企業所得稅					
— 年度／期間稅項	48,270	41,972	44,966	41,970	63,834
— 過往年度／期間撥備 不足	2,667	314	1,635	856	124
香港利得稅					
— 年度／期間稅項	—	951	—	1,400	—
遞延稅項(附註31)	(1,039)	(729)	(9,169)	(4,149)	(1,660)
所得稅開支	<u>49,898</u>	<u>42,508</u>	<u>37,432</u>	<u>40,077</u>	<u>62,298</u>

附錄 — A

會計師報告

於中國成立之子公司於有關期間之盈利須按法定稅率25%繳納中國企業所得稅。

於香港成立之子公司於有關期間之盈利須按法定稅率16.5%繳納香港利得稅。

所得稅開支與根據綜合損益及其他全面收益表之稅前盈利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
除所得稅開支前盈利	363,335	416,763	573,157	497,892	421,090
按中國法定稅率25%計算之					
稅項	90,834	104,191	143,289	124,473	105,273
毋須課稅收入之影響	(27,899)	(5,009)	(30,574)	(8,249)	(5,073)
不可抵扣開支之影響	4,506	5,606	2,285	2,940	11,678
分佔聯營公司業績之稅務影響	(60,333)	(65,929)	(65,831)	(41,648)	(51,651)
動用過往未確認之稅項虧損	(974)	(6,063)	(26,478)	(54,180)	(9,733)
未確認稅項虧損之稅務影響	32,840	9,056	2,039	1,448	9,775
對金融資產公允價值變動、 資產減值虧損及僱員福利 時間差異之稅務影響	12,845	2,559	12,852	16,093	2,675
授予子公司之稅項豁免之影響(附註)	(4,588)	(1,727)	(1,785)	(935)	(770)
於其他司法權區經營之子公司之不同稅率影響	—	(490)	—	(721)	—
過往年度撥備不足	2,667	314	1,635	856	124
所得稅開支	49,898	42,508	37,432	40,077	62,298

附註：

根據相關中國企業所得稅法，貴集團多間中國子公司合資格並已獲批准於有關期間享受「三免三減半」或「兩免三減半」稅項優惠政策，詳情如下：

1. 上海大眾嘉定污水處理有限公司，於上海從事污水建設項目，已獲上海市嘉定區國家稅務局批准，於2008年至2010年完全豁免企業所得稅及於2011年至2013年減半。
2. 徐州源泉污水處理有限公司，於徐州從事污水管理工作，已獲徐州賈汪區國家稅務局批准，於2009年至2010年完全豁免企業所得稅及於2011年至2013年減半。
3. 連雲港西湖污水處理有限公司，於江蘇省從事污水管理工作，已獲江蘇省東海縣國家稅務局批准，於2008年至2010年完全豁免企業所得稅及於2011年至2013年減半。
4. 徐州大眾水務運營有限公司，於江蘇省從事污水項目工作，已獲江蘇省東海縣國家稅務局批准，於2011年至2013年完全豁免企業所得稅及於2014年至2016年減半。

## 17. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2015年及2016年6月30日止六個月各年報告期末擬派末期股息每股普通股人民幣0.07元、人民幣0.035元、人民幣0.06元、零及零	115,469	57,422	148,038	-	-

於各有關期間末後擬派之末期股息並無於各有關期間末確認為負債。

## 18. 每股盈利

貴公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
<b>盈利</b>					
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利(人民幣千元)	279,068	340,469	463,800	402,422	300,083
<b>股份數目</b>					
用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	2,467,304,675	2,467,304,675	2,467,304,675	2,467,304,675	2,467,304,675

用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數已就發行紅股(定義及詳情見附註45)作出調整。緊隨發行紅股完成後，已發行股份總數增加至2,467,304,675股。

於2015年5月27日發行紅股後，各年／期間 貴公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利之計算乃基於紅股已於整個年度／期間發行的假設。

貴公司於所有呈列期間概無潛在攤薄股份，所以每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

## 19. 貴公司擁有人應佔盈利

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2015年及2016年6月30日止六個月之 貴公司擁有人應佔盈利分別為人民幣127,532,000元、人民幣260,940,000元及人民幣335,217,000元、人民幣292,515,000元及人民幣131,123,000元，乃於 貴公司財務狀況表處理。

附錄 — A

會計師報告

20. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃 物業裝修	汽車	燃氣管道 及機械	設備、傢俬 及裝置	在建工程	合計
	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	人民幣千元
<b>貴集團</b>							
<b>成本</b>							
於2013年1月1日	190,521	10,399	52,586	4,664,801	44,503	474,467	5,437,277
添置*	1,905	612	785	3,990	1,831	469,562	478,685
轉讓在建工程	—	—	4,983	496,018	1,531	(502,532)	—
出售	(303)	—	(3,714)	(19,532)	(2,686)	—	(26,235)
於2013年12月31日及2014年1月1日	192,123	11,011	54,640	5,145,277	45,179	441,497	5,889,727
添置*	492	2,802	10,164	14,132	3,890	724,553	756,033
轉讓在建工程	515	—	—	430,651	1,076	(432,242)	—
出售	—	—	(5,671)	(22,100)	(1,825)	—	(29,596)
於2014年12月31日及2015年1月1日	193,130	13,813	59,133	5,567,960	48,320	733,808	6,616,164
添置*	368	821	1,610	1,304	772	513,123	517,998
轉讓在建工程	4,500	—	6,357	581,533	6,737	(599,127)	—
出售	(101)	—	(7,786)	(144,467)	(5,000)	—	(157,354)
於2015年12月31日及2016年1月1日	197,897	14,634	59,314	6,006,330	50,829	647,804	6,976,808
添置*	—	49	953	364	280	333,991	335,637
透過業務合併收購(附註48)	—	30	5	1,417	63	—	1,515
轉讓在建工程	318	—	1,836	361,248	191	(363,593)	—
轉讓至無形資產(附註24)	(47,388)	—	—	(14,366)	—	(169,205)	(230,959)
出售	—	—	(2,929)	(23,001)	(4,847)	—	(30,777)
於2016年6月30日	150,827	14,713	59,179	6,331,992	46,516	448,997	7,052,224
<b>累計折舊及減值</b>							
於2013年1月1日	54,745	5,679	24,971	1,749,794	30,723	—	1,865,912
年內折舊	5,916	1,281	5,395	248,915	3,658	—	265,165
出售時撥回	(137)	—	(3,165)	(17,964)	(2,149)	—	(23,415)
於2013年12月31日及2014年1月1日	60,524	6,960	27,201	1,980,745	32,232	—	2,107,662
年內折舊	6,025	1,418	5,242	274,717	3,651	—	291,053
出售時撥回	—	—	(4,918)	(22,036)	(1,641)	—	(28,595)
於2014年12月31日及2015年1月1日	66,549	8,378	27,525	2,233,426	34,242	—	2,370,120
年內折舊	6,102	1,351	5,524	295,026	4,258	—	312,261
減值	—	—	—	51,712	—	—	51,712
出售時撥回	(97)	—	(7,319)	(135,523)	(4,715)	—	(147,654)
於2015年12月31日及2016年1月1日	72,554	9,729	25,730	2,444,641	33,785	—	2,586,439
期內折舊	2,692	694	2,817	154,966	1,988	—	163,157
轉讓至無形資產(附註24)	(11,795)	—	—	(10,227)	—	—	(22,022)
出售時撥回	—	—	(2,556)	(16,286)	(4,525)	—	(23,367)
於2016年6月30日	63,451	10,423	25,991	2,573,094	31,248	—	2,704,207
<b>賬面淨值</b>							
於2013年12月31日	131,599	4,051	27,439	3,164,532	12,947	441,497	3,782,065
於2014年12月31日	126,581	5,435	31,608	3,334,534	14,078	733,808	4,246,044
於2015年12月31日	125,343	4,905	33,584	3,561,689	17,044	647,804	4,390,369
於2016年6月30日	87,376	4,290	33,188	3,758,898	15,268	448,997	4,348,017

附錄 — A

會計師報告

# 包括於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月分別資本化的借貸成本約人民幣2,017,000元、人民幣43,000元、人民幣3,333,000元及人民幣1,847,000元(附註11)。

由於截至2015年12月31日止年度起 貴集團不再使用若干燃氣管道，管理層估計此等燃氣管道的可收回數目微不足道，因此 貴集團將有關資產於截至2015年12月31日止年度賬面淨值人民幣51,712,000元的管道燃氣供應分部全數減值。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日， 貴集團有若干建築物尚未取得房產證，賬面金額分別為人民幣9,745,000元、人民幣9,659,000元、人民幣13,541,000元及人民幣13,272,000元。根據中國律師之意見，董事並不認為該等物業的使用權受到任何限制。

	汽車	設備、 傢俬及裝置	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
<b>成本</b>				
於2013年1月1日	382	387	446	1,215
添置	—	697	1,245	1,942
於2013年12月31日及2014年1月1日	382	1,084	1,691	3,157
添置	—	40	377	417
轉讓在建工程	—	2,068	(2,068)	—
出售	—	(2,068)	—	(2,068)
於2014年12月31日及2015年1月1日	382	1,124	—	1,506
添置	—	126	—	126
於2015年12月31日、2016年1月1日 及2016年6月30日	382	1,250	—	1,632
添置	—	59	—	59
出售	(382)	—	—	(382)
於2016年6月30日	—	1,309	—	1,309
<b>累計折舊</b>				
於2013年1月1日	367	329	—	696
年內折舊	—	71	—	71
於2013年12月31日及2014年1月1日	367	400	—	767
年內折舊	—	221	—	221
出售時撥回	—	(78)	—	(78)
於2014年12月31日及2015年1月1日	367	543	—	910
年內折舊	—	151	—	151
於2015年12月31日及2016年1月1日	367	694	—	1,061
期內折舊	—	83	—	83
出售時撥回	(367)	—	—	(367)
於2016年6月30日	—	777	—	777
<b>賬面淨值</b>				
於2013年12月31日	15	684	1,691	2,390
於2014年12月31日	15	581	—	596
於2015年12月31日	15	556	—	571
於2016年6月30日	—	532	—	532

## 21. 投資物業

貴集團根據經營租賃持有以賺取租金或用作資本升值的所有物業權益乃按成本法計量並分類及入賬列作投資物業。

於綜合財務狀況表中呈列的賬面值變動概述如下：

貴集團	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2013年1月1日、2013年12月31日、2014年1月1日、 2014年12月31日、2015年1月1日及2015年12月31日、 2016年1月1日及2016年6月30日	99,400
<b>累計折舊</b>	
於2013年1月1日	25,656
年內折舊	2,199
於2013年12月31日及2014年1月1日	27,855
年內折舊	2,199
於2014年12月31日及2015年1月1日	30,054
年內折舊	2,199
於2015年12月31日及2016年1月1日	32,253
期內折舊	1,099
於2016年6月30日	33,352
<b>賬面淨值</b>	
於2013年12月31日	71,545
於2014年12月31日	69,346
於2015年12月31日	67,147
於2016年6月30日	66,048
<b>公允價值</b>	
於2013年12月31日	278,290
於2014年12月31日	284,230
於2015年12月31日	306,640
於2016年6月30日	327,930

附錄 — A

會計師報告

貴公司	人民幣千元
成本	
於2013年1月1日、2013年12月31日、2014年1月1日、2014年12月31日、 2015年1月1日、2015年12月31日、2016年1月1日及2016年6月30日	64,138
累計折舊	
於2013年1月1日	16,368
年內折舊	1,352
於2013年12月31日及2014年1月1日	17,720
年內折舊	1,353
於2014年12月31日及2015年1月1日	19,073
年內折舊	1,353
於2015年12月31日及2016年1月1日	20,426
期內折舊	676
於2016年6月30日	21,102
賬面淨值	
於2013年12月31日	46,418
於2014年12月31日	45,065
於2015年12月31日	43,712
於2016年6月30日	43,036
公允價值	
於2013年12月31日	75,020
於2014年12月31日	76,630
於2015年12月31日	78,280
於2016年6月30日	85,540

貴集團之投資物業之估計可使用年期為50年，直至2049年3月。投資物業之公允價值乃由獨立估值師按市值釐定，有關獨立估值師持有認可及相關專業資格，並對被估值的投資物業所在地點及所屬類別有近期經驗。

貴集團之投資物業乃按成本計量。所披露公允價值被分類為第三級估值。估值方法為直接比較法，基於類似物業之可觀察市場交易並已作出調整以反映目標物業的狀況及地點。貴集團投資物業之最大程度及最佳利益與其現時之利用並無差別。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團有若干投資物業尚未取得房產證，賬面金額分別為人民幣3,693,000元、人民幣3,544,000元、人民幣3,395,000元及人民幣3,320,000元。根據中國律師之意見，董事並不認為該等物業的使用權受到任何限制。

**附錄 — A**

**會計師報告**

**22. 經營租約項下持作自用租賃土地之付款**

<b>貴集團</b>	<i>人民幣千元</i>
<b>成本</b>	
於2013年1月1日、2013年12月31日及2014年1月1日	69,094
添置	29,317
出售	(1,004)
	<hr/>
於2014年12月31日、2015年1月1日及2015年12月31日以及2016年1月1日	97,407
出售	(11,063)
	<hr/>
於2016年6月30日	86,344
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>累計攤銷</b>	
於2013年1月1日	10,927
年內折舊	1,457
	<hr/>
於2013年12月31日及2014年1月1日	12,384
年內折舊	2,125
出售時撥回	(187)
	<hr/>
於2014年12月31日及2015年1月1日	14,322
年內折舊	2,250
	<hr/>
於2015年12月31日及2016年1月1日	16,572
期內折舊	1,070
出售時撥回	(1,733)
	<hr/>
於2016年6月30日	15,909
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>賬面淨值</b>	
於2013年12月31日	56,710
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2014年12月31日	83,085
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2015年12月31日	80,835
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2016年6月30日	70,435
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
<b>貴公司</b>	<i>人民幣千元</i>
<b>成本</b>	
於2013年1月1日、2013年12月31日及2014年1月1日	2,778
出售	(2,778)
	<hr/>
於2014年12月31日、2015年1月1日、2015年12月31日、 2016年1月1日及2016年6月30日	—
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>累計攤銷</b>	
於2013年1月1日	666
年內折舊	56
	<hr/>
於2013年12月31日及2014年1月1日	722
年內折舊	51
出售時撥回	(773)
	<hr/>
於2014年12月31日、2015年1月1日、2015年12月31日、 2016年1月1日及2016年6月30日	—
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>賬面淨值</b>	
於2013年12月31日	2,056
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2014年12月31日	—
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2015年12月31日	—
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於2016年6月30日	—
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

23. 商譽

	<u>貴集團</u>
	人民幣千元
於2016年1月1日	—
透過業務合併收購 (附註48)	<u>1,312</u>
於2016年6月30日	<u><u>1,312</u></u>

就減值測試而言，商譽乃分配至 貴集團的現金產生單位(「現金產生單位」)上海大眾交通商務(一家子公司)。

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算法釐定。該等計算採用根據管理層批准的五年期財務預算的現金流量推算。使用價值計算法的主要假設乃與期內的貼現率、增長率、預算毛利率及營業額有關。五年以上的現金流量乃採用估計加權平均增長率3%推算，並不超過中國運輸業的長期增長率。 貴集團估計採用稅前比率的貼現率，足以反映貨幣時間價值的現行市場評估及現金產生單位的特定風險。用於貼現預測現金流量的年利率為18%。

24. 無形資產

貴集團	污水處理	計算機軟件	技術知識	合計
	特許經營權			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註)			
成本				
於2013年1月1日	214,814	4,426	5,646	224,886
添置	19,744	—	—	19,744
於2013年12月31日及2014年1月1日	234,558	4,426	5,646	244,630
添置	7,161	—	—	7,161
出售	—	(8)	—	(8)
於2014年12月31日及2015年1月1日	241,719	4,418	5,646	251,783
添置	5,679	6,098	—	11,777
於2015年12月31日及2016年1月1日	247,398	10,516	5,646	263,560
添置	9,330	51	—	9,381
物業、廠房及設備轉讓	208,937	—	—	208,937
於2016年6月30日	465,665	10,567	5,646	481,878
累計攤銷及減值				
於2013年1月1日	41,805	4,060	5,646	51,511
年內折舊	8,612	95	—	8,707
於2013年12月31日及2014年1月1日	50,417	4,155	5,646	60,218
年內折舊	9,512	93	—	9,605
出售時撥回	—	(8)	—	(8)
於2014年12月31日及2015年1月1日	59,929	4,240	5,646	69,815
年內折舊	9,527	676	—	10,203
於2015年12月31日及2016年1月1日	69,456	4,916	5,646	80,018
期內折舊	11,064	384	—	11,448
於2016年6月30日	80,520	5,300	5,646	91,466
賬面淨值				
於2013年12月31日	184,141	271	—	184,412
於2014年12月31日	181,790	178	—	181,968
於2015年12月31日	177,942	5,600	—	183,542
於2016年6月30日	385,145	5,267	—	390,412

於2016年3月前，貴集團用於污水處理的若干物業、廠房及設備（「建造」）無須轉讓予授予人。於2016年3月，貴集團自地方政府機關取得特許經營權，並同意於特許經營期結束時將建造轉讓予授予人。因此，約人民幣208,937,000元之建造賬面值符合國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」的定義，故由物業、廠房及設備轉讓至無形資產。

附註：

貴集團的服務特許經營安排是根據國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」與中國多個當地政府部門訂立的污水處理廠的特許經營安排。特許經營權來自位於中國不同城市的六間污水處理廠，即嘉定、三八河、賈汪、沛縣、邳州及連雲港。除位於邳州的污水處理廠根據TOT安排經營，其他為根據BOT安排經營。

就根據BOT安排經營的污水處理廠而言，貴集團(經營方)獲授權建設、運營及維護該等污水處理廠，為期20至30年。經營方有義務處理所要求的廢水量並亦須確保經處理水符合授予人的標準質量要求。服務費基於所提供服務的程度，須待有關當地政府部門批准。污水處理廠基礎設施包括廠房及設備、技術知識、操作指南、交接報告、基礎設施設計及相關文件及污水處理廠的任何重大剩餘權益將於特許經營期末以零代價或最小代價轉讓予授予人或授予人指定的任何代理。經營方有義務於特許經營期末轉讓予授予人時維修及修復污水處理廠至其正常運行狀態。該等BOT安排並不包含重續權。安排僅於其中一方違約或因不可預見情況時提早終止。上述BOT安排的全部經營權於財務資料及中期比較財務資料確認為「無形資產」。

就根據TOT安排經營、位於邳州的污水處理廠而言，經營方收購該廠及獲授權經營及維護該廠，為期30年。經營方有義務處理所要求的廢水量並亦須確保經處理水符合授予人的標準質量要求。服務費基於所提供服務的程度，須待有關當地政府部門批准。污水處理廠基礎設施包括廠房及設備、技術知識、操作指南、交接報告、基礎設施設計及相關文件及污水處理廠的任何重大剩餘權益，將於特許經營期末以零代價讓予授予人或授予人指定的任何代理。經營方有義務於特許經營期末轉讓予授予人時維修及修復污水處理廠至其正常運行狀態。該等TOT安排並不包含重續權。安排僅於其中一方違約或因不可預見情況時提早終止。上述TOT安排的全部經營權於財務資料及中期比較財務資料確認為「無形資產」。

貴公司並無就取得上述BOT及TOT安排向授予人提供墊款。

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	計算機軟件
	人民幣千元
成本	
於2013年1月1日、2013年12月31日、 2014年1月1日、2014年12月31日及2015年1月1日	234
添置	278
於2015年12月31日、2016年1月1日及2016年6月30日	512
<b>累計攤銷</b>	
於2013年1月1日	76
年內折舊	47
於2013年12月31日及2014年1月1日	123
年內折舊	47
於2014年12月31日及2015年1月1日	170
年內折舊	56
於2015年12月31日及2016年1月1日	226
期內折舊	39
於2016年6月30日	265
<b>賬面淨值</b>	
於2013年12月31日	111
於2014年12月31日	64
於2015年12月31日	286
於2016年6月30日	247

25. 於子公司之投資

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日 貴公司子公司之詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於子公司之投資				
— 非上市股份，按成本計算	2,006,895	2,277,068	2,505,268	2,865,382

主要子公司之詳情披露於附註1。

於有關期間，應收／(應付)子公司款項為無抵押、按要求償還及免息。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月，收取來自非控股權益於南通大眾燃氣、閔行大眾小額貸款及上海大眾融資租賃的注資分別人民幣128,725,000元、人民幣107,500,000元、人民幣87,500,000元及零。

上海大眾燃氣( 貴公司擁有50%之子公司)、南通大眾燃氣( 貴公司擁有50%之子公司)、閔行大眾小額貸款( 貴公司擁有50%之子公司)及上海大眾融資租賃( 貴公司擁有65%之子公司)擁有重大非控股權益非控股權益非控股權益非控股權益非控股權益(「非控股權益」)。 貴集團所有其他非100%擁有的子公司的非控股權益被視為並不重大。

附錄 — A

會計師報告

集團內對銷前重大非控股權益之財務資料概述如下：

上海大眾燃氣

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
收益	3,182,721	3,351,612	3,715,278	2,144,671	2,033,261
年／期內盈利	5,796	8,526	52,662	59,017	58,888
年／期內全面收益總額	1,618	4,426	47,860	58,375	61,915
分配予非控股權益之(虧損)／盈利	(268)	1,097	23,165	27,926	27,909
向非控股權益支付之股息	—	—	—	—	—
經營活動產生現金流	324,610	692,922	(11,474)	254,752	389,432
投資活動產生現金流	(274,069)	(444,621)	(386,595)	(225,591)	(91,158)
融資活動產生現金流	(261,628)	94,750	85,496	92,902	(5,230)
現金(流出)／流入淨額	(211,087)	343,051	(312,573)	122,063	293,044

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	462,405	777,472	538,602	820,745
非流動資產	2,882,034	3,177,916	3,217,655	3,317,911
流動負債	(1,748,408)	(2,386,027)	(2,154,715)	(2,490,474)
非流動負債	(657,335)	(626,240)	(610,560)	(595,286)
淨資產	938,696	943,121	990,982	1,052,896
累計非控股權益	484,653	483,700	504,464	533,886

南通大眾燃氣

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
收益	512,503	608,997	644,422	333,870	345,761
年／期內盈利	47,433	35,535	43,397	31,365	33,345
年／期內全面收益總額	47,433	35,535	43,397	31,365	33,345
分配予非控股權益之盈利	24,622	18,035	22,466	16,724	17,319
向非控股權益支付之股息	10,000	20,000	10,000	10,000	14,500
經營活動產生現金流	223,004	135,267	292,800	162,608	85,002
投資活動產生現金流	(151,507)	(133,261)	(153,031)	(156,669)	(46,767)
融資活動產生現金流	(101,869)	(32,930)	(24,568)	203	(32,340)
現金(流出)／流入淨額	(30,372)	(30,924)	115,201	6,142	5,895

附錄 — A

會計師報告

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	223,732	199,117	332,081	299,172
非流動資產	889,972	997,046	1,060,312	1,109,703
流動負債	(415,463)	(379,441)	(436,417)	(391,179)
非流動負債	(385,779)	(465,805)	(581,815)	(639,328)
淨資產	<u>312,462</u>	<u>350,917</u>	<u>374,161</u>	<u>378,368</u>
累計非控股權益	<u>154,047</u>	<u>173,576</u>	<u>186,042</u>	<u>188,861</u>

閱行大眾小額貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
收益	—	22,288	28,996	12,844	11,104
年／期內盈利	25	12,569	13,394	7,411	6,389
年／期內全面收益總額	25	12,569	13,394	7,411	6,389
分配予非控股權益之盈利	13	6,285	6,697	3,706	3,194
支付予非控股權益股息	—	—	—	—	9,000
經營活動產生現金流	(10,623)	(160,072)	18,974	(17,375)	5,945
投資活動產生現金流	392	(687)	(21,492)	95	(2,078)
融資活動產生現金流	200,000	9,969	(1,295)	19,412	(26,393)
現金流入／(流出)淨額	<u>189,769</u>	<u>(150,790)</u>	<u>(3,813)</u>	<u>2,132</u>	<u>(22,526)</u>

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	199,669	223,525	236,671	216,032
非流動資產	429	2,375	1,788	1,493
流動負債	(73)	(13,306)	(12,472)	(3,148)
淨資產	<u>200,025</u>	<u>212,594</u>	<u>225,987</u>	<u>214,377</u>
累計非控股權益	<u>100,013</u>	<u>106,297</u>	<u>112,994</u>	<u>107,188</u>

附錄 — A

會計師報告

上海大眾融資租賃

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
收益	—	—	21,531	1,023	31,341
年／期內(虧損)／盈利	—	(1,492)	15,495	2,270	18,726
年／期內全面收益總額	—	(1,492)	15,495	2,270	18,726
分配予非控股權益之(虧損)／盈利	—	(522)	5,423	795	6,554
向非控股權益支付之股息	—	—	—	—	—
經營活動產生現金流	—	(1,412)	13,616	50,765	18,731
投資活動產生現金流	—	272	(650,587)	(121,274)	(263,925)
融資活動產生現金流	—	250,771	797,283	—	252,343
現金流入／(流出)淨額	—	249,631	160,312	(70,509)	7,149

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	—	249,665	838,026	1,065,163
非流動資產	—	159	346,511	416,450
流動負債	—	(546)	(427,109)	(705,088)
非流動負債	—	—	(243,425)	(243,795)
淨資產	—	249,278	514,003	532,730
累計非控股權益	—	86,978	179,901	186,455

26. 於聯營公司之投資

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔淨資產	2,671,677	2,969,413	4,041,892	4,423,012
商譽	27,362	28,108	40,318	247,103
	2,699,039	2,997,521	4,082,210	4,670,115

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔淨資產	2,465,937	2,730,064	3,687,285	3,697,869

應收一間聯營公司款項指授予深圳市創新投資集團有限公司之貸款。貸款為無抵押、按年利率8%計息及於2016年到期還款。

附錄 — A

會計師報告

(a) 貴集團於2013年、2014年、2015年12月31日及2016年6月30日的聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊日期及地點 及經營地點	註冊資本	於12月31日				於6月30日		主要業務		
			2013年		2014年		2015年			2016年	
			貴公司應佔 股權百分比		貴公司應佔 股權百分比		貴公司應佔 股權百分比			貴公司應佔 股權百分比	
直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接				
		(人民幣)									
大眾交通(集團)股份有限公司 <sup>(1)(3)</sup> (「大眾交通集團」)	1988年12月24日 中國/中國	2,364,122,864	20.76	3.72	20.76	3.78	19.82	4.14	19.82	5.72	公共運輸
深圳市創新投資集團有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「深圳市創新投資集團」)	1999年8月26日 中國/中國	4,202,249,520	13.93	-	13.93	-	13.93	-	13.93	-	投資控股及提供財務諮詢及資產管理服務
上海電科智能系統股份有限公司 <sup>(1)</sup> (「上海電科智能」)	2007年12月12日 中國/中國	100,000,000	28	-	28	-	28	-	28	-	為智能交通解決方案提供產品及服務
上海杭信投資管理有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「上海杭信」)	2004年4月22日 中國/中國	255,600,000	16.13	-	16.13	-	16.13	-	16.13	-	投資業務
上海興燁創業投資有限公司 <sup>(1)(4)</sup> (「上海興燁創業投資」)	2008年6月4日 中國/中國	40,000,000	20	-	20	-	20	-	20	-	投資業務
上海徐匯昂立小額貸款股份有限公司 <sup>(1)</sup> (「徐匯昂立小額貸款」)	2012年11月3日 中國/中國	150,000,000	20	-	20	-	20	-	20	-	小額貸款服務
蘇創燃氣股份有限公司 <sup>(2)</sup> (「蘇創燃氣」)	2013年7月4日 開曼群島/中國	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	19.76	銷售燃氣，提供燃氣輸送及燃氣管道建設及安裝

附註：

- (1) 於中國註冊之聯營公司之英文名稱乃由 貴公司管理層盡最大努力對其中文名稱翻譯所得，乃因其並無正式英文名稱。
- (2) 於有關期間， 貴集團通過其子公司直接或間接持有該等實體不足20%之投票權。然而，董事認為 貴集團對該等實體有重大影響力，因此該等實體按權益法入賬列作聯營公司。所得結論之基準請參閱附註5(a)。
- (3) 截至2015年12月31日止年度， 貴集團出售大眾交通集團合共權益0.94%，總代價為人民幣267,655,000元。部分出售所得收益人民幣216,386,000元計入綜合財務報表。此外， 貴集團截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月期間亦收購大眾交通集團分別0.06%、0.36%及1.58%的額外權益。
- (4) 截至2015年12月31日止年度，興燁創業投資的註冊資本由人民幣200,000,000元減少至人民幣40,000,000元。

**(b) 財務資料概述(重大聯營公司)**

大眾交通集團

(1) 綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
收入	3,162,764	2,935,245	2,399,147	1,185,721	1,188,295
銷售成本	(2,415,959)	(2,158,328)	(1,612,250)	(789,849)	(808,933)
毛利	746,805	776,917	786,897	395,872	379,362
其他收入及收益／(虧損)					
淨額	326,877	333,769	415,933	164,182	227,970
銷售及分銷成本	(70,415)	(62,170)	(69,790)	(22,110)	(76,648)
行政開支	(327,081)	(355,308)	(404,744)	(170,205)	(144,334)
融資成本	(99,845)	(110,786)	(92,738)	(56,605)	(38,486)
分佔聯營公司盈利	37,990	33,239	59,578	31,250	9,740
除所得稅開支前盈利	614,331	615,661	695,136	342,384	357,604
所得稅開支	(134,370)	(119,212)	(133,569)	(67,311)	(80,983)
年／期內盈利	479,961	496,449	561,567	275,073	276,621
其他全面收益	(181,460)	515,563	1,868,255	975,862	403,661
年／期內全面收益總額	298,501	1,012,012	2,429,822	1,250,935	680,282
已收大眾交通集團股息	30,244	30,457	33,259	33,259	37,621

附錄 — A

會計師報告

(2) 綜合財務狀況表

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	2,454,169	2,208,137	2,036,315	2,043,889
在建工程	26,328	21,486	11,016	27,348
投資物業	34,132	39,150	103,834	105,764
無形資產	1,285,821	1,273,969	1,301,979	1,292,060
於聯營公司的投資	491,422	538,437	636,566	666,476
可供出售金融資產	1,350,937	2,033,699	4,342,862	4,995,306
貿易及其他應收款項	184,570	325,724	281,415	397,210
遞延稅項資產	81,774	78,383	102,086	103,071
非流動資產總額	<u>5,909,153</u>	<u>6,518,985</u>	<u>8,816,073</u>	<u>9,631,124</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	1,165,139	1,385,644	1,637,565	1,789,190
貿易應收款項	128,145	133,035	127,158	144,479
預付款項、按金及其他應收款項	1,835,401	1,711,610	1,453,408	1,456,893
透過損益按公允價值列賬的 金融資產	—	—	56,068	114,901
現金及銀行結餘	1,208,328	1,490,786	2,611,752	2,717,874
流動資產總額	<u>4,337,013</u>	<u>4,721,075</u>	<u>5,885,951</u>	<u>6,223,337</u>
<b>流動負債</b>				
借款	2,303,666	2,123,446	1,270,000	2,421,500
貿易應付款項	213,366	111,063	110,930	128,277
其他應付款項及應計費用	1,212,276	1,580,750	3,122,720	2,522,095
流動稅項負債	71,296	77,896	94,406	64,899
流動負債總額	<u>3,800,604</u>	<u>3,893,155</u>	<u>4,598,056</u>	<u>5,136,771</u>
流動資產淨額	<u>536,409</u>	<u>827,920</u>	<u>1,287,895</u>	<u>1,086,566</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>6,445,562</u>	<u>7,346,905</u>	<u>10,103,968</u>	<u>10,717,690</u>
<b>非流動負債</b>				
借款	60,969	61,190	—	—
其他應付款項	110,926	84,206	69,686	62,426
遞延收入	20,608	17,272	13,936	12,268
遞延稅項負債	101,387	245,757	885,582	1,029,565
非流動負債總額	<u>293,890</u>	<u>408,425</u>	<u>969,204</u>	<u>1,104,259</u>
<b>資產淨額</b>	<u>6,151,672</u>	<u>6,938,480</u>	<u>9,134,764</u>	<u>9,613,431</u>
<b>權益</b>				
股本	1,576,082	1,576,082	1,576,082	2,364,123
儲備	3,947,349	4,760,118	6,996,583	6,716,688
貴公司擁有人應佔權益	5,523,431	6,336,200	8,572,665	9,080,811
非控股權益	628,241	602,280	562,099	532,620
<b>權益總額</b>	<u>6,151,672</u>	<u>6,938,480</u>	<u>9,134,764</u>	<u>9,613,431</u>
<i>貴集團於聯營公司的權益對帳：</i>				
貴集團的擁有權百分比	24.48%	24.54%	23.96%	25.54%
貴集團分佔聯營公司的資產淨值	1,352,351	1,554,683	2,053,590	2,319,199
商譽	27,362	28,108	40,318	92,431

附錄 — A

會計師報告

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已對銷未變現盈利	(18,695)	(18,695)	(17,848)	(17,848)
聯營公司的賬面值	1,361,018	1,564,096	2,076,060	2,393,782
按市場報價計算 貴集團投資之公允價值	2,259,634	4,242,024	4,966,236	3,899,261

(3) 其他財務資料

(i) 物業銷售虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
出售租賃土地款項虧損	—	1,214	24,737	—	—

(ii) 所得稅

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度及截至2015年及2016年6月30日止六個月，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法，按大眾交通集團中國子公司及聯營公司的應課稅盈利以25%的法定稅率計算。

(iii) 按發票日期貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	126,647	131,890	125,253	144,015
超過一年	1,498	1,145	1,905	464
	128,145	133,035	127,158	144,479

(iv) 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
股息	126,086	126,086	141,847	141,847	157,608
每股普通股股息(附註)	人民幣0.08元	人民幣0.08元	人民幣0.09元	人民幣0.09元	人民幣0.10元

附註：

於2016年4月21日，大眾交通集團建議按現時每持有大眾交通集團十股股份獲五股新股，向大眾交通集團全體股東發行紅股。

附錄 — A

會計師報告

深圳市創新投資集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	2,128,439	2,682,788	3,558,884	4,003,252
非流動資產*	10,584,662	11,270,118	16,648,576	16,262,380
流動負債#	(3,086,308)	(2,564,218)	(3,936,089)	(5,345,078)
非流動負債#	(1,149,424)	(2,066,331)	(3,175,618)	(2,686,839)
淨資產	<u>8,477,369</u>	<u>9,322,357</u>	<u>13,095,753</u>	<u>12,233,715</u>
與 貴集團於聯營公司權益對賬：				
貴集團所有權比例	13.93%	13.93%	13.93%	13.93%
貴集團分佔聯營公司淨資產	<u>1,110,914</u>	<u>1,209,837</u>	<u>1,690,895</u>	<u>1,581,177</u>
聯營公司賬面值	<u>1,110,914</u>	<u>1,209,837</u>	<u>1,690,895</u>	<u>1,581,177</u>

\* 非流動資產主要包括可供出售金融資產及於聯營公司的投資，於2013年、2014年、2015年12月31日及2016年6月30日分別合共貢獻非流動資產總值95%、95%、96%及96%。

# 負債主要包括銀行借款及應付債券，於2013年、2014年、2015年12月31日及2016年6月30日分別合共貢獻總負債62%、59%、58%及54%。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
收益	384,797	398,193	465,833	107,160	195,205
持續經營盈利	863,886	1,138,297	1,012,491	790,754	746,375
其他全面收益	172,175	(18,131)	3,001,882	1,933,299	(1,106,902)
全面收益總額	1,036,061	1,120,166	4,014,373	2,724,053	(360,527)
自聯營公司收取之股息	<u>48,787</u>	<u>48,787</u>	<u>58,544</u>	<u>58,537</u>	<u>-</u>

附錄 — A

會計師報告

(c) 財務資料概述(非重大聯營公司)

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別非重大聯營公司於 綜合財務狀況表之賬面值	227,107	223,588	315,255	695,156

	截至12月31日止年度			於6月30日	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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)	
分佔聯營公司的持續 經營盈利	27,758	10,391	13,653	2,063	39,377
分佔聯營公司的其他全面收益	(10,601)	(405)	112,813	113,559	36,925
分佔聯營公司的全面收益總額	17,157	9,986	126,466	115,622	76,302

27. 可供出售金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動投資</b>				
— 上市債券投資	49,692	32,935	16,910	17,165
— 上市股權投資	236,389	432,382	505,513	462,137
— 非上市股權投資(附註)	577,007	376,286	366,537	458,581
	863,088	841,603	888,960	937,883
減：減值虧損撥備	(97,861)	(55,231)	(55,231)	(55,231)
	765,227	786,372	833,729	882,652
<b>流動投資</b>				
— 投資相連存款*	30,000	28,000	85,000	60,000

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動投資</b>				
— 上市股權投資	207,104	382,729	360,486	327,795
— 非上市股權投資	45,358	21,799	21,799	45,727
	252,462	404,528	382,285	373,522

- \* 此等投資相連存款產品由中國銀行機構提供，一般於固定存款期三個月內有保證回報率。董事估計(i)該等存款的內含衍生工具並不重大，因此並無分開記錄該等內含衍生工具；(ii)該等存款的成本與其公允價值相若，而該等存款設有保證回報率並於三個月內到期。

附註：

貴集團持有的非上市股權工具乃由私營公司發行。由於公允價值估計合理區間尤為重要，董事認為，對於無法可靠計量公允價值的股本證券，其價值於各報告期末按成本減各報告期末的減值計量。貴集團於各有關期間評估是否有任何客觀證據顯示非上市股本投資出現減值。董事評估是否有任何客觀證據時採取的主要步驟包括(i)取得有關是否存在對被投資單位經營所在技術、市場、經濟或法律環境已造成不利影響的重大變化之資料，如被投資單位經營所在行業出現結構性變化、產品停產導致被投資單位經營所售貨品或服務的需求水平有變、影響到被投資單位業務的政治或法律環境變化；及(ii)是否有任何貴集團注意到虧損事件之可觀察數據，如被投資單位的流動資金、信貸評級、盈利能力、現金流量、債券／權益比率及股息付款水平變動證明的財務狀況變動，因而顯示投資成本未必可收回。若有客觀證據證實任何個別資產出現減值，減值虧損額按資產賬面值與估計未來現金流按當前市場上類似金融資產值之回報率折現的現值間的差額計量。

董事認為，非流動可供出售金融資產預期將不會於相關報告期末起計一年內變現。

於有關期間，貴集團通過其子公司直接或間接持有入賬列作可供出售金融資產之若干實體20%或以上投票權。然而，董事認為對該等實體並無重大影響力，因此該等實體入賬列作按成本減減值計量之可供出售金融資產。所得結論之基準請參閱附註5(a)。

## 28. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據				
— 貿易應收款項	348,485	312,106	331,652	313,687
— 應收票據	—	—	17,081	5,237
	348,485	312,106	348,733	318,924
減：減值虧損撥備	(19,180)	(17,908)	(19,259)	(19,672)
即期部分	329,305	294,198	329,474	299,252
非即期部分：工程合同預留款項	643,683	593,349	544,600	519,784
	972,988	887,547	874,074	819,036

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	-	-	-	-
減：減值虧損撥備	-	-	-	-
即期部分	-	-	-	-
非即期部分：工程合同預留款項	111,136	79,383	47,630	31,753
	<u>111,136</u>	<u>79,383</u>	<u>47,630</u>	<u>31,753</u>

貴集團與其客戶之貿易條款主要為信貸。信貸期一般於60日內。貴集團致力維持嚴格控制其尚未收回之應收款項，並由高級管理層定期檢討逾期結餘。儘管貴集團之貿易應收款項與多名客戶有關，存在集中之信貸風險。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日來自五大債務人的貿易應收款項分別佔貿易應收款項總額的28.39%、24.23%、29.98%及37.49%，而應收款項總額的11.24%、9.52%、10.62%及13.85%乃來自最大債務人。

於報告期末 貴集團 貿易應收款項及應收票據(不包括預留應收款項)按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	306,482	286,263	321,377	287,417
1至2年	6,194	5,892	5,927	9,550
2至3年	19,866	3,178	3,407	3,379
3至4年	1,974	2,072	2,354	2,415
4至5年	1,485	1,584	1,591	1,705
超過5年	12,484	13,117	14,077	14,458
	<u>348,485</u>	<u>312,106</u>	<u>348,733</u>	<u>318,924</u>
減：減值虧損撥備	(19,180)	(17,908)	(19,259)	(19,672)
	<u>329,305</u>	<u>294,198</u>	<u>329,474</u>	<u>299,252</u>

不視為個別或集體出現減值的來自第三方的貿易應收款項及應收票據(不包括應收保留金)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期亦未減值*	246,611	249,691	297,922	234,313
逾期少於1年	56,806	33,807	20,412	50,282
逾期1至2年	5,884	5,598	5,630	9,072
逾期2至3年	17,879	2,860	3,066	3,041
逾期3至4年	1,382	1,450	1,648	1,691
逾期4至5年	743	792	796	853
	<u>329,305</u>	<u>294,198</u>	<u>329,474</u>	<u>299,252</u>

\* 該金額包括工程合同預留款項，即於建設工程免費維護期(一般維持5至15年)完成後應收客戶的應收保留金。於2013年、2014年、2015年12月31日及2016年6月30日，應收保留金即未逾期亦未減值。

既未逾期亦未減值的來自第三方的應收款項與並無最近拖欠記錄的大量不同類型客戶有關。

逾期但並未減值的應收款項與於 貴集團擁有良好往績記錄的若干獨立客戶有關。董事根據過往經驗認為，由於信貸質素並無重大轉變，且該等結餘仍被視為可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

貿易應收款項及應收票據於有關期間之減值虧損對賬載列於下表：

**貴集團**

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	16,931	19,180	17,908	19,259
已確認減值虧損	2,319	449	1,351	413
撤銷過往已確認減值虧損	(70)	(1,721)	—	—
於年／期末	<u>19,180</u>	<u>17,908</u>	<u>19,259</u>	<u>19,672</u>

**29. 租賃應收款項**

於2015年12月31日，通過融資租賃安排項下的各種資產（如汽車、機械及太陽能設備融資租賃安排）向其客戶提供融資的租賃應收款項明細如下：

**貴集團**

	汽車	機械	物業	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃應收款項	50,152	7,434	790,658	848,244
減：未賺取財務收入	(6,436)	(1,409)	(87,470)	(95,315)
於12月31日	<u>43,716</u>	<u>6,025</u>	<u>703,188</u>	<u>752,929</u>

於2015年12月31日，根據自相關租賃合同有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收租賃款項的賬齡分析如下：

	租賃應收款項	未賺取財務收入	租賃應收款項淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	474,028	(61,243)	412,785
1至2年	217,808	(25,471)	192,337
2至3年	145,414	(7,735)	137,679
3至4年	6,257	(678)	5,579
4至5年	4,737	(188)	4,549
	848,244	(95,315)	752,929
減：非即期部分	(374,216)	34,072	(340,144)
即期部分	<u>474,028</u>	<u>(61,243)</u>	<u>412,785</u>

附錄 — A

會計師報告

於2016年6月30日，通過融資租賃安排項下的各種資產(如汽車、機械、太陽能設備及酒店設備融資租賃安排)向其客戶提供融資的租賃應收款項明細如下：

	汽車	機械	太陽能設備	酒店設備	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
租賃應收款項	83,500	15,579	797,887	90,353	987,319
減：未賺取財務收入	(8,823)	(2,177)	(69,467)	(9,937)	(90,404)
於6月30日	<u>74,677</u>	<u>13,402</u>	<u>728,420</u>	<u>80,416</u>	<u>896,915</u>

於2016年6月30日，根據自相關租賃合同有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收租賃款項的賬齡分析如下：

	租賃應收款項	未賺取財務收入	租賃應收款項淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	544,113	(58,609)	485,504
1至2年	291,913	(24,759)	267,154
2至3年	130,370	(5,503)	124,867
3至4年	12,785	(1,230)	11,555
4至5年	8,138	(303)	7,835
	<u>987,319</u>	<u>(90,404)</u>	<u>896,915</u>
減：非即期部分	(443,206)	31,795	(411,411)
即期部分	<u>544,113</u>	<u>(58,609)</u>	<u>485,504</u>

應收租賃款項由客戶提供的抵押品擔保，按於 貴集團客戶協定之利息及固定期限償還。於個報告期期末可承受的最大信貸風險為上述應收款項的賬面值。於2015年12月31日及2016年6月30日， 貴集團獲允許在無違約情況下出售或轉按的作為抵押品之金融或非金融資產的公允價值分別為人民幣856,460,000元及人民幣1,075,460,000元。

### 30. 應收授予人款項

於報告期末應收授予人款項概況按到期日載列如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內到期	31,570	33,244	33,090	33,969
非即期部分	719,551	686,306	653,216	635,792
	<u>751,121</u>	<u>719,550</u>	<u>686,306</u>	<u>669,761</u>

未過期及未減值的應收貸款的信貸質量已參考對手方失責比率的過往數據予以評估。現有對手方過往未有失責。

貴集團確認金融資產—就BOT安排產生公共基礎建設項目應收授予人款項。服務特許經營權安排的重大方面概述如下：

- (a) 貴集團與當地政府(即「授予人」)就建設和營運位於中國上海的翔殷路隧道訂立服務特許經營權協議，特許期為期25年。根據服務特許經營權安排，貴集團設計、建設及營運翔殷路隧道，並有責任維護翔殷路隧道於良好狀況。貴集團將通過定價機制得出的價格，就服務特許經營權期間的服務獲得付款。於特許經營權屆滿時，翔殷路隧道及相關設施將按零代價轉讓予授予人。

服務特許經營權安排並無載有任何續約選擇權。授予人終止協議的標準權利包括 貴集團未能建設和營運翔殷路隧道，及倘發生重大違反協議條款。貴集團終止安排的標準權利包括未能獲得授予人支付道路及隧道服務付款，及倘發生重大違反協議條款。

- (b) 於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，公共基礎建設項目金融應收款項分別為數人民幣751,121,000元、人民幣719,550,000元、人民幣686,306,000元及人民幣669,761,000元，已質押作為 貴集團貸款的抵押(附註37)。

應收授予人款項為根據BOT安排就建設服務所得收益，並按年利率5.4%計息。於有關期間結束時款項尚未到期支付，並將以BOT安排營運期產生的收益償付。

### 31. 遞延稅項資產／(負債)

於有關期間內遞延稅項負債及資產的組成部分及變動如下：

#### 貴集團

	資產減值	撥備	可供出售 金融資產		總計
			公允價值變動	其他	
	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2013年1月1日	803	2,377	(58,818)	(15,736)	(71,374)
於損益(扣除)／進賬	(252)	565	(3)	729	1,039
於其他全面收益進賬	—	—	17,926	—	17,926
於2013年12月31日及 2014年1月1日	551	2,942	(40,895)	(15,007)	(52,409)
於損益(扣除)／進賬	(244)	647	(68)	394	729
於其他全面收益扣除	—	—	(45,539)	—	(45,539)
於2014年12月31日及 2015年1月1日	307	3,589	(86,502)	(14,613)	(97,219)
於損益進賬／(扣除)	92	582	(1)	8,496	9,169
於其他全面收益扣除	—	—	(12,631)	39	(12,592)
於2015年12月31日 及2016年1月1日	399	4,171	(99,134)	(6,078)	(100,642)
於損益進賬	599	503	—	558	1,660
於其他全面收益進賬	—	—	21,196	330	21,526
於2016年6月30日	998	4,674	(77,938)	(5,190)	(77,456)

附錄 — A

會計師報告

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。就財務報告而言對遞延稅項結餘的分析載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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	5,173	5,902	19,618	22,064
遞延稅項負債	(57,582)	(103,121)	(120,260)	(99,520)
	<u>(52,409)</u>	<u>(97,219)</u>	<u>(100,642)</u>	<u>(77,456)</u>

以下遞延稅項資產未確認入賬：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減臨時差別	276,437	212,745	244,686	228,490
未動用稅項虧損	243,243	246,530	144,467	151,182
	<u>519,680</u>	<u>459,275</u>	<u>389,153</u>	<u>379,672</u>

由於不能預計未來利潤流入，概無就該等稅項虧損及其他可扣減臨時差別確認遞延稅項資產。

未確認為遞延稅項資產的稅項虧損將於以下期間到期：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年	32,935	—	—	—
2015年	41,733	41,733	—	—
2016年	4,405	4,405	4,078	4,078
2017年	33,001	33,001	7,332	7,107
2018年	131,169	131,169	90,774	79,706
2019年	—	36,222	34,129	12,914
2020年	—	—	8,154	8,276
2021年	—	—	—	39,101
	<u>243,243</u>	<u>246,530</u>	<u>144,467</u>	<u>151,182</u>

貴公司

	可供出售 金融資產		總計
	公允價值變動	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	
於2013年1月1日	(58,889)	(1,206)	(60,095)
於其他全面收益進賬	17,926	—	17,926
於2013年12月31日及2014年1月1日	(40,963)	(1,206)	(42,169)
於其他全面收益扣除	(45,539)	—	(45,539)
於2014年12月31日及2015年1月1日	(86,502)	(1,206)	(87,708)
於其他全面收益進賬	5,560	40	5,600
於2015年12月31日及2016年1月1日	(80,942)	(1,166)	(82,108)
於其他全面收益進賬	18,524	—	18,524
於2016年6月30日	<u>(62,418)</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(63,584)</u>

附錄 — A

會計師報告

以下為就財務申報目的進行的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
遞延稅項負債	(42,169)	(87,708)	(82,108)	(63,584)
<b>32. 存貨</b>				
<b>貴集團</b>				
	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	11,234	14,645	10,298	14,214
在製品	123	241	178	170
製成品	17,298	16,041	11,867	18,284
	<u>28,655</u>	<u>30,927</u>	<u>22,343</u>	<u>32,668</u>
<b>33. 應收貸款</b>				
<b>貴集團</b>				
	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款	10,000	186,451	208,200	210,400
減：減值虧損撥備	(100)	(2,572)	(7,389)	(7,691)
即期部分	<u>9,900</u>	<u>183,879</u>	<u>200,811</u>	<u>202,709</u>

貴集團的應收貸款是從中國從事小額信貸業務提供貸款產生，以人民幣計價。

附錄 — A

會計師報告

應收貸款以客戶提供的抵押品作抵押，計息及須按與 貴集團客戶協議的固定條款償還。於各報告期結束時信貸風險的最高承擔為上述應收款項的賬面值。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日， 貴集團接納作為抵押品在並未有失責的情況下准許出售或再質押的金融或非金融資產的公允價值為人民幣8,000,000元、人民幣154,690,000元、人民幣316,333,000元及人民幣558,473,000元。

於報告期結束時，根據付款到期日對應收貸款(未視為已減值)的賬齡分析載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未過期及未減值	9,900	163,345	155,925	157,823
逾期期少於1年	—	20,534	44,886	—
逾期1年以上	—	—	—	44,886
	<u>9,900</u>	<u>183,879</u>	<u>200,811</u>	<u>202,709</u>

根據到期日對於報告期結束時應收貸款到期組合載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	10,000	186,451	208,200	210,400
1至2年內	—	—	—	—
	<u>10,000</u>	<u>186,451</u>	<u>208,200</u>	<u>210,400</u>

未過期及未減值的應收貸款的信貸質量已參考對手方失責比率的過往數據予以評估。現有對手方過往未有失責。

下表為於有關期間應收貸款減值虧損的對賬：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	—	100	2,572	7,389
已確認減值虧損	100	2,472	4,817	302
於年／期末	<u>100</u>	<u>2,572</u>	<u>7,389</u>	<u>7,691</u>

附錄 — A

會計師報告

34. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	18,845	3,674	9,371	19,574
其他應收款項	49,148	44,623	174,804	89,486
應收利息	469	5,296	469	2,931
應收股息	—	—	17,442	61,292
	68,462	53,593	202,086	173,283
減：減值虧損撥備	(20,418)	(21,232)	(23,153)	(13,610)
	48,044	32,361	178,933	159,673

下表為於有關期間預付款項及其他應收款項減值虧損的對賬：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	20,236	20,418	21,232	23,153
已確認減值虧損	182	814	1,921	—
撥回過往已確認減值虧損	—	—	—	(9,543)
於年／期末	20,418	21,232	23,153	13,610

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	120	1,444	7,780	14,445
其他應收款項	1,136	9,705	101,544	3,918
應收利息	469	5,296	469	2,883
應收股息	—	—	2,000	58,544
	1,725	16,445	111,793	79,790

35. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市權益投資	181	45,965	104,871	62,880
上市債項投資	—	1,190	1,462	1,493
	181	47,155	106,333	64,373

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市權益投資	—	56	42	36

36. 現金及現金等價物及已抵押存款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	964,069	1,565,381	1,553,052	2,104,288
減：已抵押短期存款	(4,619)	(35,302)	(3,397)	(158,000)
現金及現金等價物	<u>959,450</u>	<u>1,530,079</u>	<u>1,549,655</u>	<u>1,946,288</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	109,612	279,655	372,617	471,488
減：已抵押短期存款	—	—	—	(158,000)
現金及現金等價物	<u>109,612</u>	<u>279,655</u>	<u>372,617</u>	<u>313,488</u>

現金及銀行結餘按每日銀行存款利率計算之浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存放於信譽昭著且近期沒有拖欠記錄的銀行。現金及現金等價物及已抵押存款的賬面值與其公允價值相若。

於2013年、2014年及2015年12月31日，已抵押存款指質押予銀行作為授予貴集團銀行票據融資的抵押存款。於2016年6月30日，已抵押存款以取得銀行貸款。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。但是，根據中國大陸之外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

附錄 — A

會計師報告

37. 借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期部分</b>				
有抵押銀行貸款	123,995	127,026	135,710	459,790
無抵押銀行貸款	524,500	737,000	1,361,999	1,875,816
	<u>648,495</u>	<u>864,026</u>	<u>1,497,709</u>	<u>2,335,606</u>
<b>非即期部分</b>				
有抵押銀行貸款	161,550	225,550	185,000	162,234
無抵押銀行貸款	25,500	34,476	253,710	223,198
	<u>187,050</u>	<u>260,026</u>	<u>438,710</u>	<u>385,432</u>
<b>總借款</b>	<u>835,545</u>	<u>1,124,052</u>	<u>1,936,419</u>	<u>2,721,038</u>
銀行貸款利息的年利率範圍	1.15%至6.56%	1.15%至6.55%	0.90%至5.84%	0.90%至4.90%

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期部分</b>				
無抵押銀行貸款	410,000	512,000	668,900	1,059,200
銀行貸款利息的年利率範圍	5.32%至6.43%	5.32%至5.60%	3.67%至4.32%	3.70%至3.92%

於12月31日，即期及非即期銀行借款總額預計於以下年期償還：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按要求或於1年內	648,495	864,026	1,497,709	2,335,606
1年以上，但不超過2年	125,000	118,444	216,981	345,409
2年以上，但不超過5年	62,050	141,582	221,729	40,023
	<u>835,545</u>	<u>1,124,052</u>	<u>1,936,419</u>	<u>2,721,038</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按要求或1年內	410,000	512,000	668,900	1,059,200

## 附錄 — A

## 會計師報告

貴集團及 貴公司即期計息銀行貸款賬面值與其公允價值相約。

貴集團的計息銀行貸款已質押以下資產作抵押，於有關期間結束時的賬面值載列如下：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>質押資產：</b>					
可供出售金融資產	(i)	78,977	32,935	16,910	17,165
按公允價值計入損益的金融資產	(i)	—	47,083	106,291	64,338
貿易應收款項	(ii)	558,518	545,200	496,970	—
應收授予人款項	(iii)	751,121	719,550	686,306	669,761
聯營公司權益	(iv)	—	—	—	292,150
有抵押存款	(iv)	—	—	—	158,000

附註：

- (i) 於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，為數人民幣16,995,000元、人民幣25,026,000元、人民幣31,710,000元及人民幣26,811,000元的銀行貸款以附註27及附註35中可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產作抵押。
- (ii) 於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，為數人民幣150,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣50,000,000元及零元的銀行貸款以附註28列入貿易應收款項的建設合同保留款項作抵押。
- (iii) 於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，為數人民幣118,550,000元、人民幣227,550,000元、人民幣239,000,000元及人民幣212,000,000元的銀行貸款以附註30應收授予人款項作抵押。
- (iv) 於2016年6月30日，銀行貸款57,000,000美元由附註26大眾交通集團的72百萬股股份及附註36的有抵押存款作抵押。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴公司向銀行發出擔保，作為向若干子公司授出銀行融資的抵押，額度分別為人民幣2,000,000,000元、人民幣2,000,000,000元、人民幣2,500,000,000元及人民幣2,500,000,000元。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，上述未償還銀行貸款分別為人民幣150,000,000元、人民幣133,976,000元、人民幣681,754,000元及人民幣1,117,866,000元。

貴集團大部分銀行借款協議規定，未經借款銀行事先書面同意，貴集團不能進行重組、合併、綜合、變更主要股權持有人、改變業務模式、轉讓或出售主要資產、投資、擔保、大幅增加債務或其他可能影響貴集團償還貸款能力的行動。

於2013年、2014年、2015年12月31日以及2016年6月30日，已抵押貸款包括上海燃氣集團同系子公司的貸款分別人民幣100,000,000元、人民幣200,000,000元、人民幣300,000,000元、人民幣300,000,000元。該等結餘為無抵押、無抵押及分別按年利率5.04%、5.04%、3.92%至5.04%及3.92%計息，需於一年內償還。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團從往來銀行取得銀行授信額度合共為人民幣2,056,995,000元、人民幣2,680,526,000元、人民幣6,177,460,000元及人民幣6,878,524,000元，其中人民幣835,545,000元、人民幣1,124,052,000元、人民幣1,936,419,000元及人民幣2,721,038,000元為已動用，而人民幣1,221,450,000元、人民幣1,556,474,000元、人民幣4,241,041,000元及人民幣4,157,486,000元為未動用。

### 38. 應付公司債券

經中國證券監督管理委員會[2011]2079號文批准，貴公司於2012年1月6日發行的國內公司債券，本金總額人民幣16億元，債券於六年到期，利息按基準利率（根據全國銀行間同業拆借中心公佈的利率）加年利率2.95%的利差計息。

公司債券按攤銷成本列賬。利息每六個月支付一次。

於綜合財務狀況表內確認的公司債券按以下方式計算：

#### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,578,735	1,582,360	1,586,208	1,590,465
加：利息開支	107,294	114,846	110,135	45,097
減：已付利息	(103,669)	(110,998)	(105,878)	(42,882)
於年／期末	<u>1,582,360</u>	<u>1,586,208</u>	<u>1,590,465</u>	<u>1,592,680</u>

### 39. 貿易應付款項及應付票據

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016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				
— 上海燃氣集團	736,310	992,482	814,254	1,053,007
— 第三方	206,338	384,677	297,201	422,667
— 上海電科智能，貴集團聯營公司	722	—	—	—
	943,370	1,377,159	1,111,455	1,475,674
應付票據	13,095	—	—	—
	<u>956,465</u>	<u>1,377,159</u>	<u>1,111,455</u>	<u>1,475,674</u>

根據發票日期對報告期間結束時貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	942,459	1,365,978	1,101,783	1,464,787
1至2年	3,287	3,415	971	3,711
2至3年	5,885	749	2,022	1,776
3年以上	4,834	7,017	6,679	5,400
	<u>956,465</u>	<u>1,377,159</u>	<u>1,111,455</u>	<u>1,475,674</u>

附錄 — A

會計師報告

40. 其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期部分</b>				
已收按金、其他應付款項及 應計項目	376,250	432,150	539,063	412,757
應付上海燃氣集團款項	42,444	52,521	20,791	18,131
預收款項	158,357	120,928	114,644	166,201
應付薪金	43,484	46,157	57,006	53,042
應付利息	55,343	2,132	1,979	43,989
應付股息	911	911	911	2,711
遞延政府補貼	272	272	272	272
	<u>677,061</u>	<u>655,071</u>	<u>734,666</u>	<u>697,103</u>
<b>非即期部分</b>				
應付上海燃氣集團款項	37,310	37,310	37,310	37,310
已收融資租約按金	–	–	56,785	79,685
遞延政府補貼	1,064	792	11,900	42,387
	<u>38,374</u>	<u>38,102</u>	<u>105,995</u>	<u>159,382</u>
	<u><u>715,435</u></u>	<u><u>693,173</u></u>	<u><u>840,661</u></u>	<u><u>856,485</u></u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項	17,166	23,117	18,052	19,126
應付薪金	20,963	20,132	22,498	17,631
預收款項	–	260	–	546
應付利息	54,424	831	747	42,614
應付股息	911	911	911	911
	<u>93,464</u>	<u>45,251</u>	<u>42,208</u>	<u>80,828</u>

其他應付款項為免息。

#### 41. 遞延收入

##### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,105,992	1,143,099	1,194,979	1,281,482
添加	241,424	255,864	293,846	160,296
撥入損益	(204,317)	(203,984)	(207,343)	(108,331)
於年／期末	<u>1,143,099</u>	<u>1,194,979</u>	<u>1,281,482</u>	<u>1,333,447</u>
分析如下：				
即期	188,700	195,224	203,076	209,969
非即期	<u>954,399</u>	<u>999,755</u>	<u>1,078,406</u>	<u>1,123,478</u>
於年／期末	<u>1,143,099</u>	<u>1,194,979</u>	<u>1,281,482</u>	<u>1,333,447</u>

遞延收入指事先向客戶收取費用，換取接駁燃氣管道到天然氣管道網絡。這些費用前期收到，而收益分十年確認入賬。

於2013年、2014年、2015年12月31日以及2016年6月30日，遞延收入包括人民幣139,434,000元，乃有關事先向客戶收取接駁燃氣管道到天然氣管道網絡的費用結餘，當時，上海市政資產經營公司根據2001年訂立的股份轉讓協議轉讓上海大眾氣的50%股權予貴公司。由於該等結餘及計入「其他應付款項」的相關利息收入人民幣8,944,000元的所有權出現糾紛，該結餘乃未結算。

#### 42. 應付客戶合同工程款項

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於報告期末的在建合同：				
已產生合同成本加已確認盈利				
減已確認虧損	264,282	314,166	256,272	286,009
按進度付款	<u>(626,262)</u>	<u>(783,339)</u>	<u>(692,885)</u>	<u>(740,020)</u>
	<u>(361,980)</u>	<u>(469,173)</u>	<u>(436,613)</u>	<u>(454,011)</u>
相當於：				
計入流動負債的應付客戶款項	<u>(361,980)</u>	<u>(469,173)</u>	<u>(436,613)</u>	<u>(454,011)</u>

#### 43. 員工界定福利

貴公司其中一家子公司向其在中國退休的僱員支付補充養老保險補貼和其他崗位就業義務。此外，貴集團致力於根據貴集團採納各種員工受益計劃向被終止或提前退休的某些前僱員支付定期受益付款。

附錄 — A

會計師報告

該計劃使 貴集團面臨精算風險，例如利率風險、效益風險和員工流失率風險。

利率風險	界定福利計劃義務的現值，使用參照政府債券收益率確定的折現率來計算。債券利率下降將增加計劃的責任。
效益風險	界定福利計劃義務的現值參考計劃參與者的未來受益計算。因此，計劃參與者的受益增加，將增加計劃的責任。
員工流失率風險	界定福利計劃義務的現值是參照計劃參與者的未來員工流失率計算。因此，計劃參與者的平均人員流動率增加，將增加計劃的責任。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日界定福利義務的現值的最新精算估值由一家獨立精算師公司韜睿惠悅(協助全球客戶將風險轉為增長路徑的領先全球諮詢、經紀及解決方案公司)進行估值。界定福利義務的現值、相關當前服務成本和過去的成本採用預計單位信貸法計量。

就精算估值所用的主要假設載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
貼現率	4.75%	3.75%	3.00%	3.25%
提前退休人員的薪金及補充受益通脹率	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
離職員工流失率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

就這些界定福利計劃於綜合損益及其他全面收益表確認的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2013年	2014年	2015年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>				
服務成本				
即期服務成本	457	365	491	289
利息成本	1,391	1,568	1,367	613
於損益確認界定福利成本組成部分	1,848	1,933	1,858	902
重新計量淨界定福利義務：				
經驗調整產生的精算(收益)/虧損	(4,178)	4,100	4,802	(3,026)
於其他全面收益確認界定福利成本組成部分	(4,178)	4,100	4,802	(3,026)
總計	(2,330)	6,033	6,660	(2,124)

本年度開支於損益計入僱員受益開支。重新計量淨界定福利義務計入其他全面收益。

附錄 — A

會計師報告

貴集團就其界定福利計劃的義務產生而計入綜合財務狀況表的金額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未撥資界定福利義務的現值	33,803	37,541	42,017	38,825
界定福利義務產生的淨負債	33,803	37,541	42,017	38,825
減：1年內到期的金額	(2,295)	(2,261)	(2,198)	(2,198)
1年後到期的金額	31,508	35,280	39,819	36,627

於有關期間退休及補充受益義務的現值變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	38,067	33,803	37,541	42,017
即期服務成本	457	365	491	289
利息成本	1,391	1,568	1,367	613
重新計量(收益)／虧損：				
經驗調整產生的精算(收益)／虧損	(4,178)	4,100	4,802	(3,026)
已付受益	(1,934)	(2,295)	(2,184)	(1,068)
於年／期末	33,803	37,541	42,017	38,825

貼現率、受益率及員工流失率為釐定界定福利義務的重大精算假設。以下敏感度分析根據報告期結束時發生相關假設的合理可能變動而釐定，所有其他假設維持不變。

- 截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月，倘定額受益義務的貼現率增加(減少)1%，界定福利義務則分別減少人民幣3,419,000元(增加人民幣4,172,000元)、減少人民幣4,100,000元(增加人民幣5,067,000元)、減少人民幣4,772,000元(增加人民幣5,950,000元)及減少人民幣4,718,000元(增加人民幣5,884,000元)。
- 截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月，倘受益率增加(減少)1%，界定福利義務則分別增加人民幣211,000元(減少人民幣198,000元)、增加人民幣198,000元(減少人民幣187,000元)、增加人民幣200,000元(減少人民幣189,000元)及增加人民幣169,000元(減少人民幣160,000元)。
- 截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月，倘員工流失率增加1%，界定福利義務則分別增加人民幣767,000元、增加人民幣927,000元、增加人民幣1,063,000元及增加人民幣1,049,000元。

由於假設的變化不太可能隔開一些假設發生，原因是當中一些假設可能相關，上文呈列敏感度分析未必代表界定福利義務的實際變動。

此外，於呈列上文的敏感度分析時，界定福利義務的代表值採用預測單位信貸法於報告期結束時計算，與計算財務狀況表確認界定福利義務應用的相同。

編製敏感度分析所用的方法及假設與去年並無改變。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，定額受益義務的平均年期分別為32年、31年、30年及30年。該等數字可以分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
公務員退休	5.3年	5.0年	4.7年	4.8年
退休人員	21.0年	20.6年	20.0年	19.7年
現任人員	39.0年	39.1年	39.3年	39.1年

#### 44. 修復撥備

##### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	12,310	14,569	17,152	19,486
加：撥備	2,259	2,583	2,334	2,012
於年／期末	<u>14,569</u>	<u>17,152</u>	<u>19,486</u>	<u>21,498</u>

修復成本撥備指董事有關污水處理運營及公共基礎設施項目的估計資產報廢義務。

#### 45. 股本

##### 貴集團及 貴公司

	普通股數目	法定股份	已發行及繳足股份
		人民幣千元	人民幣千元
於2013年1月1日、2013年12月31日、2014年1月1日、2014年12月31日及2015年1月1日	1,644,869,783	1,644,870	1,644,870
每10股股份獲5股紅股發行紅股	<u>822,434,892</u>	<u>822,435</u>	<u>822,435</u>
於2015年12月31日、2016年1月1日及2016年6月30日	<u>2,467,304,675</u>	<u>2,467,305</u>	<u>2,467,305</u>

根據 貴公司於2015年5月12日舉行的股東周年大會通過的特別決議案，於2015年5月26日批准按當時每持有 貴公司十股股份獲五股新股，向名列 貴公司股東名冊的 貴公司全體股東發行紅股（「發行紅股」）。紅股與 貴公司現有股份在一切各方面享有同等權益。於2015年5月27日發行總數822,434,892股紅股。

46. 儲備

貴公司

	資本儲備		投資重		保留盈利 (附註(f))	儲備總計
	(附註(a))	(附註(b))	估儲備 (附註(d))	其他儲備 (附註(e))		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2013年1月1日	65,517	351,329	176,666	553,171	802,957	1,949,640
年內盈利	-	-	-	-	140,032	140,032
年內其他全面收益：						
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	(24,459)	-	(24,459)
可供出售金融資產 公允價值變動	-	-	(53,778)	-	-	(53,778)
年內全面收益總額	-	-	(53,778)	(24,459)	140,032	61,795
2012年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	(115,402)	(115,402)
分配到法定儲備	-	14,004	-	-	(14,004)	-
於2013年12月31日及 2014年1月1日	65,517	365,333	122,888	528,712	813,583	1,896,033
年內盈利	-	-	-	-	274,940	274,940
年內其他全面收益：						
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	104,095	-	104,095
可供出售金融資產 公允價值變動	-	-	136,617	-	-	136,617
年內全面收益總額	-	-	136,617	104,095	274,940	515,652
2013年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	(115,469)	(115,469)
分配到法定儲備	-	27,494	-	-	(27,494)	-
其他	-	-	-	723	-	723
於2014年12月31日及 2015年1月1日	65,517	392,827	259,505	633,530	945,560	2,296,939

附錄 — A

會計師報告

	投資重					儲備總計
	資本儲備 (附註(a))	法定儲備 (附註(b))	估儲備 (附註(d))	其他儲備 (附註(e))	保留盈利 (附註(f))	
	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
年內盈利	-	-	-	-	354,017	354,017
年內其他全面收益：						
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	881,667	-	881,667
可供出售金融資產 公允價值變動	-	-	(16,683)	-	-	(16,683)
年內全面收益總額	-	-	(16,683)	881,667	354,017	1,219,001
發行紅股(附註45)	-	-	-	-	(822,435)	(822,435)
2014年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	(57,422)	(57,422)
分配到法定儲備	-	35,135	-	-	(35,135)	-
其他	-	-	-	4,332	-	4,332
於2015年12月31日	<u>65,517</u>	<u>427,962</u>	<u>242,822</u>	<u>1,519,529</u>	<u>384,585</u>	<u>2,640,415</u>
於2015年12月31日 及2016年1月1日	65,517	427,962	242,822	1,519,529	384,585	2,640,415
期內盈利	-	-	-	-	163,523	163,523
期內其他全面收益：						
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	(37,282)	-	(37,282)
可供出售金融資產 公允價值變動	-	-	(55,569)	-	-	(55,569)
期內全面收益總額	-	-	(55,569)	(37,282)	163,523	70,672
2015年已付末期股息(附註17)	-	-	-	-	(148,038)	(148,038)
其他	-	-	-	370	-	370
於2016年6月30日	<u>65,517</u>	<u>427,962</u>	<u>187,253</u>	<u>1,482,617</u>	<u>400,070</u>	<u>2,563,419</u>

附註：

(a) 資本儲備：

該金額相當於出資超過股本面值的款額。

(b) 法定儲備：

該金額相當於從為經營用途的保留盈利預留一定程度營運資金的法定要求。

(c) 匯兌儲備：

該金額相當於重新換算海外業務淨資產為呈報貨幣產生的收益／虧損。

## 附錄 — A

## 會計師報告

(d) 投資重估儲備：

該金額相當於重估可供出售金融資產確認累計淨收益及虧損。

(e) 其他儲備：

該金額相當於應佔聯營公司其他全面收益淨金額。

(f) 保留盈利：

於損益確認的累計淨收益及虧損。

### 47. 承擔

#### (a) 經營租約承擔

貴集團及 貴公司

經營租約 — 承租人

除了土地租賃的預付溢價外，貴集團根據經營租賃安排租賃其若干土地及樓宇和辦公處所。土地及樓宇及辦公處所的租約為期1年至15年。

根據 貴集團作為承租人的不可撤銷經營租約，未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	658	661	4,801	2,645
第2至第5年	2,770	2,838	2,909	2,945
第5年後	8,154	7,426	6,664	6,283
	<u>11,582</u>	<u>10,925</u>	<u>14,374</u>	<u>11,873</u>

貴集團

經營租賃 — 出租人

於各報告日期結束時，貴集團根據不可撤銷經營租約就投資物業及設備未來最低租賃應收款項總額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	2,907	4,100	5,500	7,202
第2至第5年	10,794	11,073	12,750	15,415
第5年後	25,839	23,107	25,244	23,731
	<u>39,540</u>	<u>38,280</u>	<u>43,494</u>	<u>46,348</u>

(b) 資本承擔

於財務報表內未撥備的資本承擔如下：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就以下各項已訂約但未撥備：					
股權轉讓協議	(i)	99,795	99,795	99,795	51,678
向子公司注資	(ii)	—	161,729	—	—
向子公司注資	(iii)	—	349,566	221,366	—

附註：

- (i) 貴集團的子公司上海大眾集團資本股權投資有限公司(「買方」)於2010年4月29日與上海東方傳媒集團有限公司(「賣方」)訂立股權轉讓協議，收購賣方持有華人文化產業服權投資(上海)中心有限合夥的部分股份，代價為人民幣250,000,000元。根據共同協議條件，總額須於股權轉讓註冊完成後償付。於2013年、2014年、2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團分為9期合共支付人民幣198,322,000元，而所有股東已根據股權比例支付有關款項。餘下的款項(即人民幣51,678,000元)將根據股權比例與其他股東一併支付，以作進一步的投資需要。
- (ii) 於2014年10月9日，貴集團及其聯營公司，大眾交通集團及第三方訂立一份投資協議，以建立新公司，即上海大眾融資租賃有限公司，註冊資本為人民幣500,000,000元，其中貴集團承諾支付人民幣325,000,000元。於2014年12月31日，貴集團已支付合共人民幣163,271,000元，餘下數額以於截至2015年12月31日止年度悉數釐清。
- (iii) 於2014年8月8日，貴公司於成立一間新公司，即上海大眾資產管理有限公司，註冊資本為人民幣500,000,000元，於2014年12月31日及2015年12月31日，貴公司分別合共支付人民幣150,434,000元及人民幣278,634,000元，且剩餘數額已於截至2016年6月30日止六個月悉數付清。

#### 48. 年內進行的業務收購

於2016年6月29日，貴集團收購上海大眾交通商務的100%股權的股本工具，該公司的主要業務為提供支付服務。是次收購旨在擴大貴集團的業務。

被收購方的可識別資產及負債於收購日的公允價值為：

	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	1,515	
長期預付款項	397	
貿易應收款項	369	
預付款項及其他應收款	14,215	
現金及現金等價物	140,292	
其他流動資產	372	
其他流動負債	(60,358)	
		96,802
已付現金代價		(98,114)
商譽(附註23)		1,312
現金流量：		
現金付款	98,114	
需現金及現金等價物	(140,292)	
來自收購的現金流入淨值	(42,178)	

貿易應收款項的公允價值約為人民幣369,000元。董事認為，並無應收款項預計不能收回。

人民幣1,312,000元之商譽是不可作為稅務扣減，其包括收購的員工隊伍，並從合併中所收購的業務與貴集團現有業務所產生的預期協同效益的價值。

從收購日計算，上海大眾交通商務未錄得任何所得稅開支前的收益及盈利。若收購日已於2016年1月1日進行，貴集團截至2016年6月30日六個月止的所得稅開支前的收益及盈利分別為人民幣2,545,506,000元及人民幣418,959,000元。備考資料只作說明之用，並無需表明從收購中獲得的盈利與於2016年1月1日收購後集團營運所達至成果，備考資料亦不代表貴集團日後業績的預測。

收購所產生之相關成本並不重大，而且經已支付，其已納入為行政費用。

附錄 — A

會計師報告

49. 關聯方交易

於有關期間，貴集團與其關聯方訂立以下重大交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
<i>上海燃氣集團</i>					
購買管道燃氣	2,342,591	2,392,130	2,462,266	1,382,463	1,450,223
租金開支	12,680	11,530	5,660	2,830	3,000
燃氣熱線服務開支	3,500	3,800	4,000	1,900	—
<i>聯營公司</i>					
利息收入	469	4,827	4,827	2,413	2,413
租金開支	1,045	3,760	4,536	2,268	2,186
分包費開支	2,406	—	—	—	—
<i>上海燃氣集團聯屬公司</i>					
利息開支	3,421	5,404	14,336	7,210	5,373

以上交易是於貴集團日常業務過程中進行，根據雙方協議的價格釐定，而條款參考交易之時的市價。

主要管理人員酬金

貴集團視董事、監事及其他人士為主要管理人員。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016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
基本薪金及其他受益	14,785	13,122	14,724	8,666	12,681
退休金計劃供款	1,010	1,200	1,250	584	612
向主要管理人員 支付酬金總額	15,795	14,322	15,974	9,250	13,293

於各報告日期結束時，除分別於附註26、37、39及40所披露於聯營公司的投資、貿易應付款項及應付票據及其他應付款項外，與關聯方的結餘載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>其他應收款項</i>				
上海徐匯昂立小額貸款 股份有限公司	(i)	572	—	88
上海燃氣集團	(ii)	3,278	3,693	2,798
深圳市創新投資	(iii)	469	5,296	2,883
<i>其他應付款項</i>				
大眾大廈	(iv)	—	307	9

- (i) 上海徐匯昂立小額貸款股份有限公司為 貴集團的聯營公司。
- (ii) 上海燃氣集團為 貴公司另一名主要股東，亦為上海大眾燃氣的股東。
- (iii) 深圳市創新投資為 貴集團的聯營公司。
- (iv) 上海大眾大廈有限責任公司(「大眾大廈」)為 貴集團聯營公司大眾交通(集團)股份有限公司的子公司。

## 50. 按種類劃分金融工具

下表呈列金融資產及負債的賬面值：

### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>				
— 持作買賣				
— 上市投資	181	47,155	106,333	64,373
<b>貸款及應收款項</b>				
— 應收聯營公司款項	60,335	60,335	60,335	60,335
— 貿易應收款項及應收票據	972,988	887,547	874,074	819,036
— 租賃應收款項	—	—	752,929	896,915
— 應收授予人款項	751,121	719,550	686,306	669,761
— 應收貸款	9,900	183,879	200,811	202,709
— 其他應收款項	29,199	28,687	169,562	140,099
— 已抵押存款	4,619	35,302	3,397	158,000
— 現金及現金等價物	959,450	1,530,079	1,549,655	1,946,288
<b>可供出售金融資產</b>				
— 上市投資	286,081	465,317	522,423	479,302
— 非上市投資	479,146	321,055	311,306	403,350
— 投資相連存款	30,000	28,000	85,000	60,000
<b>金融負債</b>				
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>				
— 借款	835,545	1,124,052	1,936,419	2,721,038
— 貿易應付款項及應付票據	956,465	1,377,159	1,111,455	1,475,674
— 其他應付款項	555,742	571,181	713,845	647,625
— 應付公司債券	1,582,360	1,586,208	1,590,465	1,592,680

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>金融資產</i>				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 持作買賣				
— 上市投資	—	56	42	36
貸款及應收款項				
— 應收子公司款項	705,590	679,679	638,494	820,916
— 應收聯營公司款項	60,335	60,335	60,335	60,335
— 貿易應收款項及應收票據	111,136	79,383	47,630	31,753
— 其他應收款項	1,605	15,001	104,013	65,345
— 現金及現金等價物	109,612	279,655	372,617	471,488
可供出售金融資產				
— 上市投資	207,104	382,729	360,486	327,795
— 非上市投資	45,358	21,799	21,799	45,727
<i>金融負債</i>				
按攤銷成本計量的金融負債				
— 借款	410,000	512,000	668,900	1,059,200
— 其他應付款項	93,464	44,991	42,208	80,282
— 應付子公司款項	95,771	399,962	358,917	617,890
— 應付公司債券	1,582,360	1,586,208	1,590,465	1,592,680

**(a) 並非按公允價值計量的金融工具**

並非按公允價值計量的金融工具包括應收／應付子公司款項、應收聯營公司款項、貿易應收款項及應收票據、應收授予人款項、應收貸款、其他應收款項、已抵押存款、現金及現金等價物、借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應付公司債券。

董事認為，應收／應付子公司款項、應收聯營公司款項、貿易應收款項及應收票據、應收授予人款項、應收貸款、其他應收款項、已抵押存款、現金及現金等價物、借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應付公司債券的賬面值與公允價值相若。

**(b) 按公允價值計量的金融工具**

於活躍流動市場買賣具備標準條款及條件的金融資產及負債的公允價值參考所報市價釐定。

(c) 貴集團金融工具公允價值及公允價值層級

貴集團

	採用活躍市場所報價格計量的公允價值(第1層)			
	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售上市投資	286,081	465,317	522,423	479,302
按公允價值計入損益的權益及 債項投資	181	47,155	106,333	64,373

51. 金融風險

貴集團於日常業務過程中面臨信貸、流動資金及貨幣風險。

貴集團的主要金融工具大致上包括貿易應收款項及應收票據、已抵押存款、現金及現金等價物及貿易應付款項及應付票據，是於運營中直接產生。貴集團的其他金融資產及負債有應收／應付子公司／聯營公司款項、計息銀行借款、按金和其他應收款項以及其他應付款項及應計項目。這些金融工具的主要用途是為貴集團的運營籌集融資。

貴集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團並無持有或發行衍生金融工具作對沖或交易用途。董事會審閱及協議管理各種風險的政策概述如下：

利率風險

貴集團就利率變動承擔的市場風險主要與計息銀行貸款及公司債券有關。貴集團並無使用衍生金融工具對沖其利率風險。在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的除稅後盈利及權益受浮動利率借款的影響載列如下：

貴集團

	除稅後盈利及權益增加／(減少)			
	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加25個基點	4,154	4,251	5,696	6,365
減少25個基點	(4,154)	(4,251)	(5,696)	(6,365)

### 外幣風險

貴集團的業務位於中國內地，而大多數交易以人民幣進行。貴集團大部分資產及負債均以人民幣計價。貴集團並無對沖其外幣匯率風險。

下表顯示於有關期間結束時，在所有其他變量保持不變的情況下，人民幣兌美元及人民幣兌港元匯率對貴集團除稅後盈利及權益合理可能變動的敏感度。

#### 貴集團

	除稅後盈利及權益增加／(減少)			
	於12月31日			於6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣兌美元				
升值5%	(4,162)	(8,913)	(7,696)	(7,087)
貶值5%	4,162	8,913	7,696	7,087
人民幣兌港元				
升值5%	(661)	(2,969)	(2,976)	(2,373)
貶值5%	661	2,969	2,976	2,373

### 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好之第三方交易。貴集團政策為所有欲按信貸期進行交易之客戶均須通過信譽核准程序。此外，按持續性基準監控應收賬款結餘。因此，貴集團的壞賬承擔並不重大。

貴集團其他金融資產(其組成於附註27內披露)的信貸風險來自對手方違約，最高風險承擔相等於該等工具的賬面值。

當由於經濟、行業或地區因素變動而對交易對方群體產生類似的影響，且其合計信貸風險就貴集團的全部信貸風險承擔而言乃屬重大，便會出現信貸風險集中。

### 流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金計劃工具監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項及應收票據)的到期日以及來自經營業務的預期現金流量。

貴集團的目標是透過使用銀行貸款及其他借款，在資金持續供應與靈活性之間維持平衡。此外，貴集團已進行銀行融資以備應急之用。

附錄 — A

會計師報告

於各有關期間結束時，貴集團根據訂約未貼現付款的金融負債到期日概要如下：

貴集團

	按要求	1年內	2至5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2013年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	442,251	460,681	902,932
貿易應付款項及應付票據	—	956,465	—	956,465
其他應付款項	518,432	—	37,310	555,742
應付公司債券	—	114,846	1,874,655	1,989,501
	<u>518,432</u>	<u>1,513,562</u>	<u>2,372,646</u>	<u>4,404,640</u>
<b>於2014年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	771,587	427,644	1,199,231
貿易應付款項及應付票據	—	1,377,159	—	1,377,159
其他應付款項	533,871	—	37,310	571,181
應付公司債券	—	110,135	1,768,368	1,878,503
	<u>533,871</u>	<u>2,258,881</u>	<u>2,233,322</u>	<u>5,026,074</u>
<b>於2015年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	1,421,652	610,758	2,032,410
貿易應付款項及應付票據	—	1,111,455	—	1,111,455
其他應付款項	619,750	—	94,095	713,845
應付公司債券	—	90,552	1,682,074	1,772,626
	<u>619,750</u>	<u>2,623,659</u>	<u>2,386,927</u>	<u>5,630,336</u>
<b>於2016年6月30日</b>				
計息銀行借款	—	2,378,226	417,224	2,795,450
貿易應付款項及應付票據	—	1,475,674	—	1,475,674
其他應付款項	530,630	—	116,995	647,625
應付公司債券	—	90,235	1,639,515	1,729,750
	<u>530,630</u>	<u>3,944,135</u>	<u>2,173,734</u>	<u>6,648,499</u>

以上財務擔保合同所包括的金額為 貴集團於擔保對約方申索金額時可能須根據全面擔保金額安排清償的最高金額。根據於有關期間結束時的預期，貴集團認為，根據安排償還該等金額可能性不大。

貴公司

	按要求	1年內	2至5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2013年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	423,055	—	423,055
其他應付款項	93,464	—	—	93,464
應付子公司款項	95,771	—	—	95,771
應付公司債券	—	114,846	1,874,655	1,989,501
	<u>189,235</u>	<u>537,901</u>	<u>1,874,655</u>	<u>2,601,791</u>

附錄 — A

會計師報告

	按要求	1年內	2至5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2014年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	529,791	—	529,791
其他應付款項	44,991	—	—	44,991
應付子公司款項	399,962	—	—	399,962
應付公司債券	—	110,135	1,768,368	1,878,503
	<u>444,953</u>	<u>639,926</u>	<u>1,768,368</u>	<u>2,853,247</u>
<b>於2015年12月31日</b>				
計息銀行借款	—	690,945	—	690,945
其他應付款項	42,208	—	—	42,208
應付子公司款項	358,917	—	—	358,917
應付公司債券	—	90,552	1,682,074	1,772,626
	<u>401,125</u>	<u>781,497</u>	<u>1,682,074</u>	<u>2,864,696</u>
<b>於2016年6月30日</b>				
計息銀行借款	—	1,082,283	—	1,082,283
其他應付款項	80,282	—	—	80,282
應付子公司款項	617,890	—	—	617,890
應付公司債券	—	90,235	1,639,515	1,729,750
	<u>698,172</u>	<u>1,172,518</u>	<u>1,639,515</u>	<u>3,510,205</u>

## 52. 資金管理

貴集團資金管理的主要目標為確保其維持強勁的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並根據經濟情況變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整支付予股東的股息、向股東退回資本或發行新股份。於有關期間，概無就管理資本對目標、政策或程序作出任何變動。

貴集團採用淨債務對權益比率監管資金，淨債務對權益比率為債務淨額除以資本。貴集團的淨債務按計息銀行貸款及其他貸款及關聯方借款減現金及現金等價物計算。資本乃指總權益。

## 53. 訴訟

於2009年，貴公司其中一家子公司上海大眾燃氣公佈其有意出售其於南昌燃氣有限公司（「南昌燃氣」）的49%權益。於2009年12月8日，上海大眾燃氣與華潤燃氣（集團）有限公司（「華潤燃氣」）訂立買賣協議，出售於南昌燃氣的49%股權予華潤燃氣，代價為人民幣698,000,000元。該註冊變動於2011年3月24日及2011年6月29日完成。上海大眾燃氣已收華潤燃氣代價792,980,000港元。

於轉讓完成後，由於延遲以港元實際付款及註冊變動延遲完成，上海大眾燃氣要求華潤燃氣有限公司賠償其匯兌差額損失及分佔上海大眾燃氣利潤。於2013年4月28日，上海仲裁委員會裁定華潤燃氣須支付77,745,100港元（相等於人民幣61,372,000元）予上海大眾燃氣作為賠償。賠償收入計入上海大眾燃氣截至2013年12月31日止年度的財務報表。

於2013年11月5日，華潤燃氣就股份及經營牌照延遲轉讓向上海法院申請賠償。2015年7月1日，雙方同意通過和解解決這事件並簽署和解協議。上海大眾燃氣同意向華潤燃氣(集團)有限公司支付人民幣80,000,000元解決爭議。金額已於2015年7月1日償付。該賠償虧損計入上海大眾燃氣截至2015年12月31日止年度的財務報表。

#### 54. 報告期後事項

於2016年7月14日，貴集團一間子公司訂立兩項股份轉讓協議，以出售其兩間全資附屬子公司(即邳州源泉水務運營有限公司及徐州源泉污水處理有限公司，均從事污水處理業務)的51%，代價分別為人民幣14,510,000元及人民幣12,236,000元。於本報告日期，股份轉讓的手續已完成。於出售後，該等實體成為貴集團的聯營公司。

## II. 結算日後的財務報表

貴公司或組成貴集團的任何公司概無就2016年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司  
中國國際金融香港證券有限公司  
海通國際資本有限公司  
列位董事 台照

2016年11月23日

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

李嘉威

執業證書號碼P04960

香港