

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



雲南水務

雲南水務投資股份有限公司  
Yunnan Water Investment Co., Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6839)

截至二零一六年十二月三十一日止年度  
全年業績公佈

財務摘要

- 收益約為人民幣2,865.9百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加約83.9%
- 本年溢利約為人民幣414.3百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加約30.5%
- 本公司普通股股東應佔溢利約為人民幣388.1百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加約35.7%
- 每股基本盈利約為人民幣0.325元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加約20.4%
- 董事會建議分派截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.1元(含稅)

雲南水務投資股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績及財務狀況連同比較數字如下：

## I. 本集團的財務資料

### (a) 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	2	2,865,890	1,558,394
銷售成本		(1,986,390)	(1,050,772)
毛利		879,500	507,622
其他收入	3	160,389	97,552
其他收益淨額		8,387	12,402
銷售開支		(22,810)	(17,187)
行政開支		(331,001)	(181,220)
經營溢利		694,465	419,169
融資收益	4	12,674	25,553
財務開支	4	(232,816)	(66,749)
融資成本淨額	4	(220,142)	(41,196)
以權益法入賬的應佔投資溢利		42,411	4,896
所得稅前溢利		516,734	382,869
所得稅開支	5	(102,468)	(65,426)
年內溢利		414,266	317,443
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		5,123	976
以權益法入賬的應佔投資其他全面收益		(29,643)	—
		(24,520)	976
年內全面收益總額		389,746	318,419
以下人士應佔溢利：			
本公司普通股股東		388,093	285,853
非控股權益		26,173	31,590
		414,266	317,443
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司普通股股東		363,573	286,829
非控股權益		26,173	31,590
		389,746	318,419
本公司普通股股東應佔溢利的每股盈利 (以每股人民幣元表示)			
— 基本及攤薄	6	0.325	0.270

**(b) 綜合資產負債表**

		於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一五年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,326,287	1,617,329
投資物業		17,177	17,764
土地使用權		192,381	121,311
服務特許經營安排下的應收款項	8	2,860,146	1,941,739
合約工程應收客戶款項		659,974	404,142
無形資產		4,560,375	1,711,249
以權益法入賬的投資		746,680	34,925
可供出售金融資產		4,675	—
貿易及其他應收款項	9	128,605	57,410
預付款項	9	1,230,108	715,826
遞延所得稅資產		245,992	56,173
		<u>12,972,400</u>	<u>6,677,868</u>
<b>流動資產</b>			
服務特許經營安排下的應收款項	8	31,082	11,540
存貨		27,385	20,595
合約工程應收客戶款項		30,614	3,477
貿易及其他應收款項	9	2,723,824	1,044,376
預付款項	9	133,538	152,711
受限制的現金		9,610	19,603
現金及現金等價物		4,129,921	1,672,121
		<u>7,085,974</u>	<u>2,924,423</u>
<b>總資產</b>		<u><u>20,058,374</u></u>	<u><u>9,602,291</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司普通股股東應佔權益</b>			
股本		1,193,213	1,193,213
其他儲備		2,247,305	2,264,254
保留盈利		800,051	600,956
		<u>4,240,569</u>	<u>4,058,423</u>
永久資本工具		2,000,000	—
非控股權益		1,005,890	884,189
		<u>7,246,459</u>	<u>4,942,612</u>

(b) 綜合資產負債表(續)

		於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	10	5,689,554	2,025,960
貿易及其他應付款項	11	49,055	54,514
遞延收益		646,997	164,876
遞延所得稅負債		646,890	198,116
撥備		78,717	25,791
		<u>7,111,213</u>	<u>2,469,257</u>
<b>流動負債</b>			
借款	10	2,608,925	1,038,355
貿易及其他應付款項	11	2,858,512	1,074,341
合約工程應付客戶款項		3,333	4,552
流動所得稅負債		229,932	73,174
		<u>5,700,702</u>	<u>2,190,422</u>
<b>總負債</b>		<u>12,811,915</u>	<u>4,659,679</u>
<b>權益和負債總額</b>		<u>20,058,374</u>	<u>9,602,291</u>

## II. 財務資料附註

### 1. 編製基準及主要會計政策摘要

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

本公司H股已於二零一五年五月二十七日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司的綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

#### 會計政策的變動及披露

##### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下新準則及準則修訂於本集團自二零一六年一月一日開始的財政年度強制應用。採納該等新訂準則及準則修訂並不會對本集團的業績或財務狀況產生重大影響。

年度改進二零一四	二零一二年至二零一四年週期的年度改進
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購於共同業務的權益的會計處理
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)	可接受的折舊和攤銷方法說明
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：不納入合併的運用
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃

##### (b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則

多項新訂準則及準則的修訂於二零一六年一月一日之後開始的年度期間生效，惟編製該等綜合財務報表時尚未應用。

香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表 <sup>1</sup>

香港財務報告準則第 15 號	來自與客戶訂立合約的收入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 2 號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>

1. 於自二零一七年一月一日開始的年度期間生效。
2. 於自二零一八年一月一日開始的年度期間生效。
3. 於自二零一九年一月一日開始的年度期間生效。
4. 生效日期待定。

本集團正在評估新準則及準則修訂的影響，但尚未能夠聲明該等新準則及準則修訂是否會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 2. 分部資料

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

本公司執行董事從產品與服務層面考慮業務。本集團組為以下五個業務分部：

- (a) 污水處理；
- (b) 供水；
- (c) 建造及設備銷售；
- (d) 固廢處理；
- (e) 「其他」，包括運營和維護服務及其他業務。

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

本公司執行董事獲提供的總資產及總負債金額乃以與財務報表所採用者一致的方式計量。該等資產及負債根據分部經營業務進行分配。

## 2. 分部資料(續)

未分配資產主要指從事多項業務分部的集團實體的現金及現金等價物、若干預付款項、若干應收款項及以權益法入賬的應佔投資溢利。管理層認為分配至不同分部並不可行或並無意義。

未分配負債主要指從事多項業務分部的集團實體的借款、若干應付款項及遞延收益。管理層認為分配至不同分部並不可行或並無意義。

(i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部業績及資本支出如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度：

	建造及					未分配	合計
	污水處理	供水	設備銷售	固廢處理	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	人民幣千元	人民幣千元
分部收益總額	628,365	639,401	1,426,132	425,280	63,244	—	3,182,422
分部間收益	—	—	(316,532)	—	—	—	(316,532)
收益	628,365	639,401	1,109,600	425,280	63,244	—	2,865,890
毛利	318,001	119,569	329,886	88,450	23,594	—	879,500
其他收入							160,389
其他收益淨額							8,387
銷售開支							(22,810)
行政開支							(331,001)
融資成本淨額							(220,142)
以權益法入賬的應佔投資溢利	16,800	23,196	—	—	2,415	—	42,411
所得稅前溢利							516,734
所得稅開支							(102,468)
年內溢利							<u>414,266</u>
折舊和攤銷	(35,662)	(60,641)	(8,310)	(84,985)	(5,472)	(14,400)	(209,470)
分部資產	4,396,604	3,388,706	2,256,373	3,217,256	924,381	5,875,054	20,058,374
分部資產包括：							
以權益法入賬的投資	297,923	411,416	—	—	37,341	—	746,680
分部負債	745,374	908,912	1,242,292	874,421	332,245	8,708,671	12,811,915
非流動資產的添置(金融工具和遞延 所得稅資產除外)	418,947	1,979,052	14,828	1,264,089	136,186	51,045	3,864,147

## 2. 分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

	建造及						合計
	污水處理	供水	設備銷售	固廢處理	其他	未分配	
	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
分部收益總額	420,009	454,577	644,183	8,220	78,594	—	1,605,583
分部間收益	—	—	(47,189)	—	—	—	(47,189)
收益	420,009	454,577	596,994	8,220	78,594	—	1,558,394
毛利	207,672	108,507	144,384	1,271	45,788	—	507,622
其他收入							97,552
其他收益淨額							12,402
銷售開支							(17,187)
行政開支							(181,220)
融資成本淨額							(41,196)
以權益法入賬的應佔投資溢利/(虧損)	4,971	—	—	—	(75)	—	4,896
所得稅前溢利							382,869
所得稅開支							(65,426)
年內溢利							<u>317,443</u>
折舊和攤銷	<u>(31,376)</u>	<u>(21,448)</u>	<u>(9,181)</u>	<u>(3,841)</u>	<u>(2,279)</u>	<u>(6,012)</u>	<u>(74,137)</u>
分部資產	2,756,951	815,567	1,192,471	2,168,355	393,268	2,275,679	9,602,291
分部資產包括：							
以權益法入賬的投資	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,925</u>	<u>—</u>	<u>34,925</u>
分部負債	<u>610,785</u>	<u>97,156</u>	<u>559,553</u>	<u>584,371</u>	<u>287,984</u>	<u>2,519,830</u>	<u>4,659,679</u>
非流動資產的添置(金融工具和遞延 所得稅資產除外)	<u>302,014</u>	<u>67,965</u>	<u>54,801</u>	<u>1,419,503</u>	<u>11,970</u>	<u>144,207</u>	<u>2,000,460</u>

## 2. 分部資料(續)

(ii) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團主要在中國開展業務，故經營表現的地域分部資料並未編製。下表載列按地域劃分的分部資產／負債：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
— 中國	13,289,257	6,799,596
— 香港	26,867	21,384
— 泰國	550,238	505,632
— 印尼	316,958	不適用
分部資產總額	14,183,320	7,326,612
— 未分配	5,875,054	2,275,679
總資產	<u>20,058,374</u>	<u>9,602,291</u>
<b>分部負債</b>		
— 中國	3,819,953	1,918,481
— 香港	124	115
— 泰國	206,702	221,253
— 印尼	76,465	不適用
分部負債總額	4,103,244	2,139,849
— 未分配	8,708,671	2,519,830
總負債	<u>12,811,915</u>	<u>4,659,679</u>

### 3. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收益		
— 銀行存款及其他	11,038	10,325
— 其他應收第三方款項	7,502	10,318
— 其他應收關聯方款項	5,633	4,552
租金收益	3,356	3,680
政府補助	78,979	56,625
增值稅退稅	49,220	11,940
雜項收益	4,661	112
	<u>160,389</u>	<u>97,552</u>

### 4. 融資成本淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
融資收入		
— 融資活動的貨幣兌換收入淨額	<u>(12,674)</u>	<u>(25,553)</u>
融資開支		
— 借款成本	260,525	92,622
減：合資格資產的資本化金額	<u>(31,759)</u>	<u>(27,785)</u>
	228,766	64,837
— 解除撥備	<u>4,050</u>	<u>1,912</u>
	232,816	66,749
	<u>220,142</u>	<u>41,196</u>

### 5. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	160,054	54,236
遞延所得稅	<u>(57,586)</u>	<u>11,190</u>
	<u>102,468</u>	<u>65,426</u>

(a) 中國企業所得稅

在中國大陸西部地區從事若干行業的若干附屬公司可享受15%的優惠企業所得稅稅率，前提是其主要營運業務收益須達到其當期收益總額的70%以上。

在中國大陸經營污水及固廢處理項目的若干附屬公司自產生經營收益首年起可享有三年免稅期及緊接三年企業所得稅減半的待遇。

除上文所述若干附屬公司可享有優惠待遇外，本集團於中國的其他附屬公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅(二零一五年：相同)。

(b) 泰國企業所得稅

在泰國經營固廢處理項目的附屬公司於二零一三年至二零二零年起可享有八年完全免稅期。

(c) 香港利得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度，適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零一五年：相同)。

由於本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度並無在香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備(二零一五年：相同)。

(d) 印尼企業所得稅

在印尼經營固廢處理項目的附屬公司須按25%的法定稅率繳納企業所得稅(二零一五年：不適用)。

由於本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度並無在印尼產生應課稅溢利，故並無計提印尼企業所得稅撥備(二零一五年：不適用)。

## 6. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利按本公司股東應佔利潤除以截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度已發行的普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司普通股股東應佔利潤(人民幣千元)	388,093	285,853
已發行的普通股加權平均數(千股)	<u>1,193,213</u>	<u>1,059,181</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>0.325</u>	<u>0.270</u>

### (b) 攤薄

由於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 7. 股息

在二零一七年三月三十日舉行的董事會會議上，本公司董事建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股人民幣0.1元，合共約人民幣119,321,000元(二零一五年：每股普通股人民幣0.1元，合共約人民幣119,321,000元)自本公司保留盈利中撥付。該等建議股息並無於截至二零一六年十二月三十一日止年度的有關綜合財務報表中反映為應付股息，但將於截至二零一七年十二月三十一日止年度反映為股息分派。

二零一五年股息已於二零一六年七月二十八日派付。

## 8. 服務特許經營安排下的應收款項

與本集團服務特許經營安排有關的金融資產組成部分(服務特許經營安排下的應收款項)的資料概述如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
服務特許經營安排下的應收款項	2,891,228	1,953,279
分類為流動資產的部分	<u>(31,082)</u>	<u>(11,540)</u>
非流動部分	<u>2,860,146</u>	<u>1,941,739</u>

## 9. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 關聯方	1,024,685	285,098
— 地方政府	367,560	239,831
— 第三方	469,629	327,831
減：減值撥備	(34,430)	(12,906)
	<u>1,827,444</u>	<u>839,854</u>
應收以下方的其他應收款項：		
— 合營企業	482,378	—
— 關聯方	6,403	6,111
— 第三方	543,081	266,646
減：減值撥備	(6,877)	(10,825)
	<u>1,024,985</u>	<u>261,932</u>
貿易及其他應收款項總額	2,852,429	1,101,786
減：其他應收款項非流動部分	(128,605)	(57,410)
貿易及其他應收款項流動部分	<u>2,723,824</u>	<u>1,044,376</u>
預付款項		
— 關聯方	25,064	108,778
— 第三方	1,338,582	759,759
	<u>1,363,646</u>	<u>868,537</u>
減：預付款項非流動部分	(1,230,108)	(715,826)
預付款項流動部分	<u>133,538</u>	<u>152,711</u>

貿易及其他應收款項(預付款項除外)的賬面值與其公平值相若，且主要以人民幣計值。

(a) 貿易應收款項

通常情況下，本集團授予客戶90至180天的信用期。於各結算日按發票日期或合約條款作出的貿易應收款項(包括屬貿易性質的應收關聯方款項)總額賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	1,502,558	662,136
一至兩年	158,404	107,948
兩至三年	130,108	50,621
三年以上	70,804	32,055
	<u>1,861,874</u>	<u>852,760</u>

10. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
長期銀行借款		
— 有抵押	1,727,559	700,000
— 無抵押	<u>1,787,069</u>	<u>531,433</u>
	3,514,628	1,231,433
公司債券及其他借款		
— 無抵押	<u>2,174,926</u>	<u>794,527</u>
	<u>5,689,554</u>	<u>2,025,960</u>
<b>流動</b>		
短期銀行借款		
— 有抵押	—	38,860
— 無抵押	1,941,205	919,799
長期銀行借款的流動部分		
— 有抵押	102,280	74,500
— 無抵押	108,073	5,196
公司債券及其他借款的流動部分		
— 無抵押	<u>457,367</u>	<u>—</u>
	<u>2,608,925</u>	<u>1,038,355</u>
總計	<u>8,298,479</u>	<u>3,064,315</u>

## 11. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項：		
－關聯方	531,674	129,638
－第三方	1,183,181	568,567
其他應付款項：		
－關聯方	210,553	15,037
－第三方	729,578	288,641
來自客戶的墊款	61,328	15,243
應付員工福利	31,312	25,869
其他應付稅項	159,941	85,860
減：非流動部分	<u>(49,055)</u>	<u>(54,514)</u>
流動部分	<u>2,858,512</u>	<u>1,074,341</u>

- (a) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，根據發票日期作出的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	1,238,674	396,269
一至兩年	266,666	227,226
兩至三年	142,570	63,523
三年以上	<u>66,945</u>	<u>11,187</u>
	<u>1,714,855</u>	<u>698,205</u>

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

「十二五」規劃的順利落實後，新修訂的《中華人民共和國環境保護法》取得了顯著成效。由於對環境治理的要求收緊且現時企業須受更嚴格的監管環境規限，故對於需要更佳環境治理所產生的影響具有積極意義且屬重要。各項主要環境管理制度和根據相關法律的重要法規措施均得到了有效執行和遵守。

2016年迎來了「十三五」規劃新一輪的開局，中國政府「十三五」規劃綱提出要以全面改善生態環境為其中之一項主要目標及整體思路。中國政府已將發展戰略的總佈局由包括經濟發展、政治發展、文化發展及社會發展的「四位一體」擴大為首次將生態文明發展納入的「五位一體」。圍繞這新目標從環境綜合治理、生態安全保障機制及綠色環保產業發展等不同方面進行了總體規劃和部署。憑借一系列的政府有利政策對環保行業的支持持續加強，一方面體現出國家繼續嚴格執行污染治理、促進環境改善的決心，另一方面更為環保行業的長遠發展進一步帶來新機遇和更加廣闊的平台。

於報告期內，中國環保產業取得良好的持續發展，並產生以下幾點主要的變化：(1) 改善環境質量的目標更加看重環保項目的切實落地；以往的考核要求，是以建設量為標準，而當前，無論從政府規劃還是考核體系來看，都已把環境治理的改善放在了第一位，(2) 環保產業的投資需要從重視數量向重視品質轉變，需要從重視行業供

需向重視行業供給轉變；及(3)環保產業的蓬勃發展不斷推進細分市場崛起，黑臭水體、海綿城市、土壤修復、碳交易等新型市場已展現出強大活力。環保產業將迎來新一輪的數字化升級，將逐漸融入大數據及智慧環保等多種手段以改變環保行業的現狀。

在國家政策的推動下，預期將為水務及固廢處理產業的未來帶來龐大市場機遇和發展潛力。供水、污水處理及固廢處理產業將從急速加快的中國城鎮化進程以及中國政府對環保行業的政策支持中獲益。董事會預計，該等產業的發展、規模及增長水平將進一步擴大，而資本市場的投資者亦會逐漸更加關注環保行業。

#### **發展策略及前景：**

隨著中國政府「十三五」期間政府密集出台一系列環保政策，中國環保相關法律法規日趨嚴格，環保產業有望成為中國「新常態」下經濟發展的既新且益發重要的產業之一。二零一七年，本集團將繼續秉承成為中國領先的城市環境綜合服務商的戰略，務求建設環境友好型城市。緊密監察及配合國家戰略及行業趨勢，積極制定及調整其戰略及業務規劃及投資計劃，同時不斷提升經營、技術及項目管理水平，確保本集團將會在瞬息萬變的市場環境中砥礪前行。

展望未來，本集團將著手於「技術領先」以推動本集團創新發展。本集團計劃將對其固廢板塊項目進行專業化運營及集中化管理，並大量投入資源研發污泥碳化、垃圾氣化等固廢處理技術，以期加強其核心技術及裝備製造，亦可作為本集團的新收入來源，提高市場競爭力和盈利能力。同時，本集團計畫全面利用光伏發電及精確曝氣技術，進一步節能降耗及減低經營成本，提高本集團的投資收益率。

同時，本集團將於二零一七年持續於境內外積極尋求外部融資。於境內，本集團計劃通過資產支持證券(ABS)、固定資產貸款等金融產品的使用，形成資金來源，運用良性融資源進行公司生產建設，擴大資產規模，從而增加有效融資資源，形成融資及發展的良好迴圈。至於境外融資方面，搭建以本公司全資附屬公司雲南水務(香港)股份有限公司(「雲南水務(香港)」)為中心的境外融資平台，打通境外債券市場融資通道，形成銀行借款、債券與其他境外金融資產的有效匹配，以支持本集團境外的投資建設。

為實現可持續發展，本集團的發展戰略將繼續集中於雲南省經營業務，同時繼續尋求投資機會，將業務擴展至本集團於中國的其他優勢地區，特別是東南沿海地區、華北、西北及西南地區。本集團亦將密切留意東南亞、澳大利亞等國家等若干海外新興市場。本集團將會把握環保行業帶來的機遇，並結合公私合夥制實踐經驗，收購與現有業務相輔相成的合適項目以進一步擴大市場份額，通過持續提升本集團的經營水準、技術水準及項目管理水準以進一步提高運營效率。

## 業務回顧

本集團為中國城市污水處理及供水行業之領先綜合服務商之一。本集團的業務主要採用BOT、BOO、TOT、TOO、BT、EPC及O&M模式，向客戶提供訂製及綜合的供水、污水處理及固廢處理的整體解決方案及核心技術系統集成服務。本集團的業務在中國境內及東南亞國家開展，主營業務包括五個主要分部，即污水處理、供水、固廢處理、建造及設備銷售，以及其他服務。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團相關水務項目的日處理總量約為2,634,000噸，較截至二零一五年十二月三十一日日處理總量1,895,000噸增長約39%。截

至二零一六年十二月三十一日，本集團相關固廢處理項目的年固廢處理總量約為1,350,000噸，較截至二零一五年十二月三十一日年處理總量703,000噸增長約92%。

### 污水處理項目

截至二零一六年十二月三十一日，本集團在建和運營的特許經營污水項目共67個，包括5個BOO項目、48個BOT項目、2個TOO項目及12個TOT項目，日污水總處理量約為1,379,000噸，與截至二零一五年十二月三十一日止年度同比新增10個BOT項目，5個TOT項目，日污水總處理量增加約355,000噸，增長率約為34.7%。

截至二零一六年十二月三十一日，投入商業運營的特許經營項目日污水總處理量為約1,124,000噸，與截至二零一五年十二月三十一日止年度同比新增投入商業運營的2個BOO項目、8個BOT項目及4個TOT項目，日污水總處理量增加約355,000噸。於報告期內，本集團的實際污水處理利用率約71.7%，平均污水處理收費單價約為每噸人民幣1.17元。

截至二零一六年十二月三十一日，日污水總處理量為約255,000噸的9個特許經營項目尚未投入商業運營，與截至二零一五年十二月三十一日同比新增2個BOT項目及1個TOT項目，日污水總處理量增加約85,000噸。於報告期內，日污水總處理量為85,000噸的2個BOO項目已投入商業運營。

### 供水項目

截至二零一六年十二月三十一日，本集團擁有31個日處理總量約1,016,000噸的在建或運營中的供水特許經營項目，其中包括14個BOO項目、9個BOT項目及8個TOT項目，與截至二零一五年十二月三十一日同比新增2個BOT項目及6個TOT項目，日處理總量增加約370,000噸，增長率約為57.3%。

截至二零一六年十二月三十一日，投入商業運營的特許經營項目日處理總量約675,000噸，與截至二零一五年十二月三十一日止年度同比新增投入商業運營的1個BOO項目及6個TOT項目，日處理總量增加約310,000噸。於報告期內，本集團的實際供水利用率約為70.1%，平均供水收費單價約為每噸人民幣2.56元。

截至二零一六年十二月三十一日，日處理總量約341,000噸的11個特許經營項目尚未投入商業運營，同比新增2個BOT項目，日處理總量增加約100,000噸。於報告期內，日處理總量為40,000噸的1個BOO項目已投入商業運營。

### **固廢處理項目**

截至二零一六年十二月三十一日，本集團擁有7個固廢處理項目，年處理總量為985,000噸，其中年處理量為729,000噸的6個項目已經投入商業運營，年處理量為256,000噸的1個項目有待投入商業運營。與二零一五年十二月三十一日相比，新增3個投入運營的固廢處理項目，年處理總量增加428,000噸。於報告期內，本集團的實際固廢處理利用率約為89.1%。

### **建造及設備銷售**

本集團的建造及設備銷售分部包括BT項目、EPC項目及設備銷售。截至二零一六年十二月三十一日，本集團在建設及／或已完工的BT項目共11個，其中於報告期內確認收益的BT項目共9個，與截至二零一五年十二月三十一日同比新增2個在建BT項目。

於報告期內，本集團EPC項目共7個，與截至二零一五年十二月三十一日同比新增2個EPC項目。

本集團生產、銷售及安裝污水處理、供水及固廢處理設施所需的設備，本集團所生產的水務設備的主要類別為膜產品。全部膜產品由本集團自有工廠生產。

## 其他

本集團在報告期內也就第三方擁有的污水處理、供水及固廢處理設施開展O&M項目，並提供了與環境保護相關的技術及諮詢服務。截至二零一六年十二月三十一日，本集團擁有27個O&M項目，其中2個年處理能力約為365,000噸的固廢處理項目，1個每日規模約為5,000噸的供水項目，24個每日污水處理量約為234,000噸的污水處理項目，與截至二零一五年十二月三十一日相比新增1個固廢處理O&M項目，每日處理總量增加約14,000噸。

## 財務回顧

### 經營成果

本集團於報告期內錄得收益約人民幣2,865.9百萬元，相較截至二零一五年十二月三十一日止年度增長約83.9%。本集團報告期內實現淨溢利約人民幣414.3百萬元，相較截至二零一五年十二月三十一日止年度增長約30.5%。本公司普通股股東應佔溢利約為人民幣388.1百萬元，相較截至二零一五年十二月三十一日增長約35.7%，截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股盈利約為人民幣0.325元。

### 收益

本集團的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣1,558.4百萬元增長至報告期內約人民幣2,865.9百萬元，增幅約83.9%。

就本集團的業務分部而言，污水處理的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣420.0百萬元增長約49.6%至報告期約人民幣628.4百萬元。供水業務的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣454.6百萬元增長約40.7%至報告期的約人民幣639.4百萬元。固廢處理業務的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8.2百萬元大幅增加至報告期約人民幣425.3百萬元。建造及設備銷售的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣597.0百萬

元增長約85.9%至報告期約人民幣1,109.6百萬元。其他業務的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣78.6百萬元略減約19.6%至報告期約人民幣63.2百萬元。

污水處理分部收益增加主要由於(i)若干污水處理廠的污水處理單價提高；(ii)在建的若干污水處理項目產生的建造收益及財務收益增加。

供水分部收益增加主要由於(i)原先在建的若干供水項目所產生的建造收益增加；及(ii)於二零一六年收購的BOT供水項目在報告期內實現運營及建造收益。

固廢處理分部收益增加主要由於(i)於二零一五年底收購的若干已商業運營的固廢處理項目，於報告期內實現全年收益；(ii)二零一六年新收購若干已商業運營的固廢處理項目；及(iii)在建的固廢處理項目產生建造收益。

建造及設備銷售分部收益增加主要由於(i)污水處理、供水流域治理及固廢處理行業的EPC及設備銷售項目業務擴大；及(ii)報告期內10個在建BT項目(包括新收購項目)的建造及財務收益。

## 銷售成本

本集團於報告期內的銷售成本約人民幣1,986.4百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣1,050.8百萬元增加約89.0%。該增加主要由於(i)處於在建階段項目的建造成本增加；(ii)報告期內收購若干經營固廢處理及供水行業的項目，導致運營成本增加；(iii)二零一五年年底收購的若干項目在二零一六年實現全年運營；及(iv)EPC及設備銷售規模擴大。

## 毛利率

於報告期內，本集團的毛利率約30.7%，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約32.6%略減。該減少主要是由於(i)新收購的固廢處理行業的加權平均經營利潤率略低於建造及設備銷售分部，乃由於相當高的折舊及攤銷成本所致；及(ii)新經營或收購的若干供水項目由於較低的最初單價錄得較低的毛利率。

## 其他收入

於報告期內，本集團錄得其他收入合共約人民幣160.4百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度約為人民幣97.6百萬元，增長約64.3%。報告期內其他收入增加主要是由於增值稅退稅。根據中國國家稅務總局頒佈的增值稅優惠政策，本集團污水及固廢處理業務於二零一五年七月一日前合資格全面免除增值稅。然而，自二零一五年七月一日起，增值稅政策改變，按已繳增值稅淨額退稅70%取代了全面免除增值稅。

## 銷售開支

於報告期內，本集團的銷售開支約人民幣22.8百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣17.2百萬元增加約32.6%。該增加乃由於EPC及設備銷售規模增加及二零一六年新收購項目銷售開支增加所致。

## 行政開支

本集團行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣181.2百萬元增加人民幣149.8百萬元至報告期內約人民幣331.0百萬元，增幅約為82.7%。行政開支增加主要由於(i)本集團業務隨著收購多家附屬公司而擴大導致針對收購的僱員福利開支、法律及專業費用等開支增加；(ii)二零一五年年底收購的固廢項目在二零一六年全年運營。

## 融資成本淨額

融資成本淨額由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣41.2百萬元增加人民幣178.9百萬元至報告期內約人民幣220.1百萬元，增長為上一年度的近四倍。融資成本淨額增加主要由於額外銀行借款及發行其他債券以支持本公司的業務收購所致。

本集團報告期內平均借款利率約為每年4.70%，與截至二零一五年十二月三十一日止年度的每年約6.36%相比大幅降低乃由於報告期內融資渠道多元化所致。

## 以權益法入賬的投資溢利

以權益法入賬的投資溢利由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣4.9百萬元，增加人民幣37.5百萬元至報告期內約人民幣42.4百萬元。增長主要是由於確認收購合營公司Galaxy NewSpring Pte. Ltd.產生的負商譽及收購日期至二零一六年十二月三十一日分佔其財務業績的共同作用所致。

## 所得稅前溢利

由於上述因素，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得所得稅前溢利約人民幣516.7百萬元，相對於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得約人民幣382.9百萬元，增幅約為34.9%。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣65.4百萬元增加人民幣37.1百萬元至報告期內的約人民幣102.5百萬元，增幅約56.7%。加權平均有效稅率為19.8%（二零一五年：17.1%）。增加乃由於本集團於採用不同企業所得稅率的各自國家及地區的子公司的盈利情況發生變化。

## 報告期內溢利及純利率

由於上述各項，報告期內溢利由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣317.4百萬元增加人民幣96.9百萬元至報告期內約人民幣414.3百萬元，增幅約30.5%。純利率由截至二零一五年十二月三十一日止年度約20.4%減少至報告期內約14.5%。

## 服務特許經營安排下的應收款項

本集團服務特許經營權安排下的應收款項由二零一五年十二月三十一日約人民幣1,953.3百萬元增加人民幣937.9百萬元至二零一六年十二月三十一日的約人民幣2,891.2百萬元，增幅約48.0%。增加主要由於(i)二零一六年新收購的污水特許經營權項目所導致；及(ii)本集團增加對BOT及TOT在建項目投資導致應計服務特許經營安排下的未償還應收款增加所致。

## 貿易及其他應收款項以及預付款項

本集團的貿易及其他應收款項以及預付款項由二零一五年十二月三十一日的約人民幣1,970.3百萬元增加人民幣2,245.8百萬元至二零一六年十二月三十一日的約人民幣4,216.1百萬元，增長約114.0%。該增長主要是由於(i)報告期內本集團收購項目的貿易應收款項及其他應收款項以及預付款項增加；(ii)EPC及設備銷售的規模擴大；及(iii)擬收購項目的保證金增加。

## 現金及現金等價物

本集團的現金結餘總額由二零一五年十二月三十一日的約人民幣1,672.1百萬元增加人民幣2,457.8百萬元至二零一六年十二月三十一日的約人民幣4,129.9百萬元，增長約147.0%。該增長主要與債務融資規模擴大相符。

## 貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項由二零一五年十二月三十一日的約人民幣1,128.9百萬元增加人民幣1,778.7百萬元至二零一六年十二月三十一日的約人民幣2,907.6百

萬元，增長約157.6%。該增長主要是由於(i)新收購項目的貿易應付款項增加；(ii) BOT及TOT項目的設備銷售的採購成本及建造投資增加；及(iii)新收購項目將支付的餘下代價。

## 借款

截至二零一六年十二月三十一日，本集團借款約為人民幣8,298.5百萬元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣3,064.3百萬元)。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團的無抵押借款約為人民幣6,468.7百萬元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣2,250.9百萬元)及有抵押借款約為人民幣1,829.8百萬元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣813.4百萬元)。

## 永久資本工具

於二零一六年十二月二十九日，本集團向中國一家金融機構發行所得款項淨額合計人民幣2,000百萬元的無抵押永久資本工具(二零一五年：無)。該永久資本工具並無期限，且分派的支付可由本公司酌情予以遞延。截至二零一六年十二月三十一日止年度並無永久資本工具持有人應佔溢利。

## 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團約人民幣688.5百萬元借款由本集團的土地使用權、應佔一家附屬公司及一家合營公司股權份額，非控股權益及外部人士的土地使用權作擔保(二零一五年十二月三十一日：約人民幣153.9百萬元借款由本集團土地使用權作擔保)。截至二零一六年十二月三十一日，本集團約人民幣1,141.3百萬元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣659.5百萬元)借款由自來水供應及污水處理特許經營項目及BT項目的抵押權作擔保。

## 資本承擔

本集團的資本承擔由二零一五年十二月三十一日約人民幣1,810.8百萬元增加人民幣2,872.4百萬元至二零一六年十二月三十一日約人民幣4,683.2百萬元，增幅約158.6%。該項增加主要由於隨着業務的擴張，本集團加大了物業、廠房及設備以及BT項目及特許經營項目等及業務合併的投入。

## 資產與負債的比率

本集團資產與負債的比率(按淨債務除以總資本計算)由二零一五年十二月三十一日的約21.98%增至二零一六年十二月三十一日的約36.52%。資產與負債的比率上升主要乃由於報告期內債務融資規模增加導致。

## 本公司首次公開發售(「首次公開發售」)以及首次公開發售所得款項用途

本公司H股於二零一五年五月二十七日在聯交所上市。於首次公開發售完成後，本公司H股總數為363,713,900股(包括由內資股股份以一兌一基準轉換而成的H股)。經扣除相關上市開支後，首次公開發售所得款項約為1,739百萬港元。所得款項用途與本公司日期為二零一五年五月十三日的招股章程所披露資料相符，且截至二零一六年十二月三十一日本集團已使用所得款項約1,715百萬港元，尚未使用所得款項約24百萬港元。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團聘用3,666名僱員(二零一五年十二月三十一日：2,005名)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，員工成本約為人民幣264.3百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣148.3百萬元)。本集團將致力確保僱員薪酬水準符合行業慣例及現行市場情況，而僱員薪酬乃基於彼等的表現釐定。為僱員提供的薪酬待遇亦包括基本及浮動薪資、酌情花紅及員工福利。本集團亦為僱員提供外部及內部培訓計劃。

本集團並無任何重大勞務糾紛對本集團正常業務營運產生重大影響。

## 外匯風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，人民幣為大部分集團公司的功能貨幣。本集團亦有若干附屬公司經營境外業務。外匯風險來自境外業務的可辨認資產及負債和投資淨額。本集團境外業務淨資產所產生的貨幣風險，主要透過

以相關外幣計值的經營及融資活動進行管理。集團實體承受其功能貨幣以外外幣的外匯風險，主要涉及美元(「美元」)、歐元(「歐元」)及港元(「港元」)(統稱「非功能貨幣」)。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團金融負債超過各集團實體以非功能貨幣計值的金融資產。各集團實體的功能貨幣與各集團實體經營業務的非功能貨幣之間的匯率波動可能影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團密切監察及盡量減少其外幣持倉淨額至最低水平以限制所需承擔的外幣風險。

## 或然負債

截至二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 末期股息

董事會議決宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息，每股人民幣0.1元(含稅)。建議派發末期股息須待本公司應屆股東週年大會批准後，方可作實。經批准後，末期股息將於二零一七年七月二十八日或之前派發。

## 重大投資及收購

- 於二零一六年十二月九日，本公司與海寧市水務投資集團有限公司就於中國浙江省海雲市內設立合資公司：浙江海雲環保有限公司訂立合資協議總投資額為人民幣1,100,000,000元。
- 於二零一六年十一月一日，雲南水務(香港)與蓬萊市城市建設投資集團有限公司就於中國山東省蓬萊市內設立合資公司：山東雲水仙境環保投資有限公司訂立合資協議，總投資額為100,000,000美元。

- 於二零一六年十月二十四日，本公司(作為買方)與雲南正曉電纜有限公司(作為賣方)訂立股權轉讓協議，內容有關以代價人民幣220,000,000元收購雲南正曉環保投資有限公司的40%股權。
- 於二零一六年七月二十八日，雲南水務(香港)(作為買方)與本公司(作為買方之擔保人)與三井物產株式會社訂立買賣協議，內容有關以代價100,000,000美元收購Galaxy NewSpring Pte.Ltd.的50%權益。於二零一六年十月二十六日，雲南水務(香港)股份有限公司(作為買方)及本公司(作為買方之擔保人)與Hyflux Asset Management Pte. Ltd.(作為賣方)及Hyflux Ltd.(作為賣方之擔保人)就按代價136,500,000美元收購Galaxy NewSpring Pte.Ltd.剩餘的50%權益訂立買賣協議。
- 於二零一六年四月二十一日，本公司(作為買方)與黑龍江辰能投資集團有限責任公司及黑龍江辰能哈工大高科技風險投資有限公司(統稱賣方)就以代價人民幣158,000,000元收購哈爾濱雲水工大環保科技股份有限公司(前稱「哈爾濱辰能工大環保科技股份有限公司」)及其附屬公司的75.51%股權訂立股權轉讓協議。該收購於二零一六年八月四日完成。
- 於二零一六年一月十一日，本公司(作為買方)與專業環保(中國)投資開發有限公司及香港年峰投資有限公司(統稱賣方)就以代價人民幣290,641,420元收購哈爾濱國環醫療固體廢物無害化集中處置中心有限公司的100%股權訂立股權轉讓協議。該收購於二零一六年六月二日完成。
- 於二零一五年十二月二十一日，雲南水務(香港)(作為買方)與王志先生(作為賣方)、暉澤集團有限公司(「暉澤」)及暉澤水務(青州)有限公司就以代價人民幣292,500,000元買賣暉澤的65%權益訂立股權轉讓協議。該收購於二零一六年一月八日完成。

有關上述重大投資及收購事項的詳情，請參閱本公司分別於二零一六年十二月九日、二零一六年十一月一日、二零一六年十月二十四日、二零一六年七月二十八日、二零一六年十月二十六日、二零一六年四月二十一日、二零一六年一月十一日及二零一五年十二月二十一日刊發的公告。

**報告期後事項：**

- 於二零一五年十一月三十日，雲南省城市建設投資集團有限公司(「雲南城投」)將其持有雲南省水務100%股權質押(「股權質押」)予一間金融機構作為雲南城投貸款的質押擔保。於二零一七年三月二十三日，本公司獲知會股權質押已獲解除。
- 於二零一六年十月二十六日，雲南水務(香港)及本公司與Hyflux Asset Management Pte. Ltd.及Hyflux Ltd.訂立股權買賣協議，以收購Galaxy NewSpring Pte. Ltd.剩餘50%的股權，代價為136,500,000美元。該項收購於二零一七年三月十五日完成。
- 於二零一七年一月二十五日，本公司與雲南斯度投資管理有限公司就於中國雲南省內設立合資公司：雲南固廢投資有限公司訂立合資協議，總投資額為人民幣500,000,000元。
- 於二零一七年一月十七日，上海證券交易所已正式宣佈其對於本公司申請向中國合格投資者非公開發行最高本金人民幣1,800,000,000元的可續期綠色公司債券並無異議。
- 於二零一七年一月五日，中國國家發展和改革委員會已正式批准本公司公開發行面值不超過人民幣550,000,000元的綠色債券。

有關上述期後事項的詳情，請參閱本公司分別於二零一七年三月二十三日，二零一七年三月十五日、二零一七年一月二十五日、二零一七年一月十七日及二零一七年一月五日刊發的公告。

## 環境、社會及企業管治

本集團認為，有效的環境、社會及企業管治管理政策對於本集團業務的可持續發展至關重要。因此，本集團積極加深瞭解與本集團業務、其管理方針及管理體系有關的中國境內外最新法律及法規以及最佳實踐。作為一家負責任的企業，本集團亦決心致力維持最高的環境及社會標準。

本集團已遵守有關其業務所有相關的法律及法規，包括(但不限於)健康及安全、工作地點環境、僱傭及環境方面的法律及法規。本集團明白到，更美好的未來需要社會上每一個人參與共建。為了達成這個目標，本集團鼓勵僱員、客戶、供應商及其他股份持有者參與對社區整體有益的環境及社會活動。此外，本集團與僱員維持堅固的關係、已加強與供應商的合作，以及向客戶提供優質產品及服務，藉以確保可持續發展。

本公司現正參照聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七環境、社會及管治報告指引編製一份環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告。該報告呈列我們於報告期內就可持續發展而作出的廣泛承諾，並涵蓋本集團的主要環境及社會政策以及有關政策的成果及表現。

環境、社會及管治報告將收錄於本公司二零一六年度報告。二零一六年度報告將於適當時間寄發予本公司股東及在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.yunnanwater.cn](http://www.yunnanwater.cn))刊登。

## 遵守企業管治守則

本公司致力維持高水準的企業管治，務求維護股東利益及提升企業價值。董事會相信良好的企業管治是引領本公司走向成功及平衡股東、客戶以及僱員之間利益關係之因素之一。

目前董事會下設四個專業委員會包括審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及合規委員會。

於報告期內，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)所載的所有守則條文。

### **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **董事及監事進行證券交易的標準守則**

本集團已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事及本公司監事(「**監事**」)進行證券交易的守則。本集團已向全體董事及監事作出具體查詢，全體董事及監事已確認，彼等於報告期內一直完全遵守標準守則所載的規定標準。

### **審核委員會**

審計委員會現時由四名獨立非執行董事，郭科志先生(擔任主席)、胡松先生、馬世豪先生及任鋼鋒先生組成。審核委員會的主要職責包括：檢討及監督本公司的財務申報過程、風險管理及內部控制制度，包括就委任及更換外部核數師及其委任條款提出推薦意見；客觀檢討及監察外部核數師的獨立性及審核過程；監察本公司財務報表、年度報告及賬目以及半年度報告的完整性；監督本公司財務報告制度、風險管理及內部監控系統；董事會授權其處理的其他事項。有關審核委員會的職權範圍已載列於本公司網站。

審核委員會已審閱本集團於報告期內之經審核綜合財務報表。審核委員會亦已就有關公司所採納的會計政策及常規以及內部控制事宜與本公司高級管理層進行討論。

## 提名委員會

提名委員會現時由非執行董事焦軍先生(擔任代主席)以及兩名獨立非執行董事胡松先生及任鋼鋒先生組成。提名委員會的主要職責包括：根據本公司策略檢討及監察董事會架構、規模、組成及成員多元化；物色合資格的人士及向董事會提供建議新董事會成員；就股東提名擔任董事的人士進行審閱及向董事會提供建議，以確保所有提名均屬公正和具透明度；評估獨立非執行董事的獨立性；檢討及監察本公司董事會成員多元化政策的實行。有關提名委員會的職權範圍已載列於本公司網站。

於報告期內，提名委員會審議新執行董事之委任事宜。

## 薪酬委員會

薪酬委員現時會由一名執行董事于龍先生以及兩名獨立非執行董事胡松先生(擔任主席)及任鋼鋒先生組成。薪酬委員會的主要職責包括：就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策向董事會提出建議；檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及根據上市規則就有關需要由股東批准的董事服務合同向股東提出建議。有關薪酬委員會的職權範圍已載列於本公司網站。

## 合規委員會

合規委員現時會由一名執行董事于龍先生(擔任主席)、三名獨立非執行董事郭科志先生、胡松先生和任鋼鋒先生和一名監事楊川雲女士組成。合規委員會主要職責為董事會所授權的運營進行獨立調查及就合規事宜進行決策。本公司成立合規委員會

以確保本集團收購項目及運營符合內部監控及相關的中國法律法規。有關合規委員會的職權範圍已載列於本公司網站。

## 風險管理與內部監控

董事會負責維持充分的風險管理及內部監控系統，以保障股東投資及本公司的資產，並在審核委員會的支持下，每年檢討有系統的效率。

董事會透過審核委員會檢討本公司及其附屬公司的內部審計系統及風險管理及內部監控系統的效率，包括本公司在會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

於報告期內，董事會通過檢討認為本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統有效及足夠。

## 董事資料

自本公司截至二零一五年十二月三十一日止年報刊發以來，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料變更如下：

文劍平先生於二零一六年三月十七日辭任非執行董事。有關進一步詳情，請參閱本公司於二零一六年三月十七日刊發的公告。

戴日成先生於二零一六年六月七日獲委任為執行董事。有關進一步詳情，請參閱本公司於二零一六年三月二十二日刊發的公告及本公司於二零一六年四月十五日刊發的通函。

許雷先生（「許先生」）自二零一七年二月二十四日起辭任非執行董事、董事會主席（「主席」）及提名委員會主席兼成員。於許先生辭任後，非執行董事焦軍先生獲推選自二零一七年二月二十四日起擔任主席及擔任提名委員會成員。焦先生將會一直擔

任代主席及擔任提名委員會代主席等職位直至委任新主席及新提名委員會主席。有關進一步詳情，請參閱本公司於二零一七年二月二十四日刊發的公告。

自本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度報告日期以來，除上文所披露者外，經作出一切合理查詢後，本公司並不知悉任何根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的其他資料。

## 刊登全年業績公告及年報

本全年業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.yunnanwater.cn](http://www.yunnanwater.cn))。本公司二零一六年年報將於適當時候寄發予本公司之股東並於上述網站刊載。

## 致謝

董事會藉此向於本年度鼎力支持本公司之股東致以衷心感謝，並感激全體員工在二零一六年度為本集團作出的努力及貢獻。

承董事會命  
雲南水務投資股份有限公司  
代主席  
焦軍

中國，昆明

二零一七年三月三十日

於本公告日期，執行董事為于龍先生、劉旭軍先生、黃雲建先生及戴日成先生，非執行董事為焦軍先生(代主席)、何願平先生及馮壯志先生，以及獨立非執行董事為郭科志先生、胡松先生、馬世豪先生及任鋼鋒先生。

\* 僅供識別