

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



SIIC ENVIRONMENT HOLDINGS LTD.

上海實業環境控股有限公司\*  
(在新加坡共和國註冊成立的有限公司)  
(香港股份代號：807)  
(新加坡股份代號：BHK)

截止2020年9月30日第三季度和前九個月  
未審計財務報表和紅利公告

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

本季度報告乃依照新加坡證券交易所有限公司的有關規定編製。本報告所載之財務資料乃根據新加坡國際財務報告準則編製且未經核數師審核及審閱。本公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

承董事會命  
上海實業環境控股有限公司  
執行董事  
徐曉冰先生

新加坡和香港，2020年11月6日

於本公告日期，非執行董事長為周軍先生；執行董事為馮駿先生、徐曉冰先生、陽建偉先生、黃漢光先生及趙友民先生；獨立非執行董事為楊木光先生、安紅軍先生及鍾銘先生。

\* 謹供識別



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

截止2020年9月30日第三季度和前九個月  
未審計財務報表和紅利公告

2020年11月6日

## 目錄

---

	頁碼
集團綜合全面收益表	1
財務狀況表	3
合併現金流量表	5
權益變動表	7
業績回顧	16
展望	20
董事會確認	22

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

1(a) 集團綜合全面收益表，附上一年度同期資料比較：

截止2020年9月30日第3季度（以下簡稱“2020年第3季度”）和前九個月（以下簡稱“2020年前9個月”）未審計業績

		← 集團 →					
	附註	3個月截止日期		變動	9個月截止日期		變動
		30.9.20	30.9.19		30.9.20	30.9.19	
		人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%
收入	8(A)	1,506,535	1,571,242	(4.1)	4,146,171	4,493,021	(7.7)
銷售成本		(946,525)	(1,058,900)	(10.6)	(2,670,334)	(3,053,295)	(12.5)
<b>毛利</b>	8(B)	<b>560,010</b>	<b>512,342</b>	9.3	<b>1,475,837</b>	<b>1,439,726</b>	2.5
其他收入	8(C)	42,440	51,072	(16.9)	165,372	172,528	(4.1)
其他收益及虧損	8(D)	11,458	(1,931)	N.M.	11,649	(2,331)	N.M.
銷售及分銷費用	8(E)	(19,529)	(19,325)	1.1	(52,505)	(54,442)	(3.6)
行政開支	8(F)	(117,441)	(112,065)	4.8	(292,627)	(324,536)	(9.8)
財務費用	8(G)	(171,203)	(181,478)	(5.7)	(525,203)	(506,470)	3.7
應佔合資企業業績	8(H)	10,144	10,906	(7.0)	27,442	34,274	(19.9)
應佔聯營公司業績	8(H)	(190)	(4,612)	(95.9)	2,448	(5,401)	N.M.
<b>稅前盈利</b>	(i), 8(I)	<b>315,689</b>	<b>254,909</b>	23.8	<b>812,413</b>	<b>753,348</b>	7.8
所得稅開支	(ii)	(84,409)	(63,452)	33.0	(189,828)	(188,337)	0.8
<b>當期利潤</b>		<b>231,280</b>	<b>191,457</b>	20.8	<b>622,585</b>	<b>565,011</b>	10.2
<b>其他全面收入/（虧損）：</b> 其後不會重新分類至損益的項目							
換算產生的匯兌差額		92,200	(67,919)	N.M.	47,527	(61,343)	N.M.
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動		2,339	(150)	N.M.	4,158	(2,718)	N.M.
換算海外業務產生的匯兌差額		1,756	(10,486)	N.M.	8,005	(16,308)	N.M.
<b>當期全面收入總額</b>		<b>327,575</b>	<b>112,902</b>	>100.0	<b>682,275</b>	<b>484,642</b>	40.8
<b>下列各項應佔期內利潤：</b>							
本公司擁有人		163,491	150,011	9.0	444,730	450,194	(1.2)
非控股權益		67,789	41,446	63.6	177,855	114,817	54.9
		<b>231,280</b>	<b>191,457</b>	20.8	<b>622,585</b>	<b>565,011</b>	10.2
<b>以下各項應佔全面收入總額：</b>							
本公司擁有人		259,786	71,456	>100.0	504,420	369,825	36.4
非控股權益		67,789	41,446	63.6	177,855	114,817	54.9
		<b>327,575</b>	<b>112,902</b>	>100.0	<b>682,275</b>	<b>484,642</b>	40.8

N.M. - 無意義

**附註:**

1(a) (i) 稅前利潤是由於扣除/ (計入) 下列各項後達成的:

	3個月截止日期		9個月截止日期	
	30.9.20	30.9.19	30.9.20	30.9.19
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷 (附註I)	74,342	72,538	223,260	213,594
使用權資產折舊	1,754	77	5,262	218
物業、廠房及設備折舊	8,851	8,638	27,336	26,492
出售物業、廠房及設備虧損	4	133	48	120
出售金融資產的收益	(9,147)	-	(9,953)	-
出售聯營公司的收益	-	-	(1,678)	-
出售附屬公司的收益	-	-	(48)	-
外匯 (收益) 虧損 (附註D)	(2,515)	1,753	(444)	2,645
應收虧損準備 (貿易)	446	269	2,006	310
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產虧損(收益)	204	178	474	(314)

1(a) (ii) 前期所得稅超額撥備調整

	3個月截止日期		9個月截止日期	
	30.9.20	30.9.19	30.9.20	30.9.19
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
前期所得稅撥備不足/(超額撥備)	968	(3,795)	(4,512)	1,295

## 1(b) (i) 財務狀況報表（發行人和集團），附上一財年年末的比較資料。

	附註	集團		公司	
		於9月30日 2020年	於12月31日 2019年	於9月30日 2020年	於12月31日 2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動資產：</b>					
現金及現金等價物		2,317,716	2,374,770	104,000	172,687
已抵押銀行存款		96,850	234,672	-	-
貿易及其他應收款項		2,601,916	2,336,371	1,083	5,146
應收票據		8,664	13,747	-	-
預付帳款		89,625	60,303	-	2,399
存貨		201,400	159,115	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 流動部分		507,442	476,970	-	-
應收客戶合約工程款		176,792	66,772	-	-
應收附屬公司款項		-	-	1,312,237	1,171,378
應收合資企業款項		241	137	241	137
應收聯營公司款項		10,902	10,902	-	-
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		2,879	3,353	-	-
分類為持作出售之資產		210,742	202,150	-	-
<b>流動資產總額</b>	8(J)	<b>6,225,169</b>	<b>5,939,262</b>	<b>1,417,561</b>	<b>1,351,747</b>
<b>非流動資產</b>					
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		32,063	45,306	1,209	15,470
預付帳款		336,801	501,275	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 非流動部分		18,852,560	17,193,272	-	-
物業、廠房及設備		312,480	318,413	216	511
無形資產		6,669,955	6,741,574	-	-
長期應收賬款		350,837	350,058	-	-
遞延稅項資產		68,959	70,996	-	-
於附屬公司的投資		-	-	5,504,155	5,762,344
於合資企業的權益		523,933	532,607	328,720	342,043
於聯營公司的權益		98,284	99,078	-	-
合併商譽		457,241	457,241	-	-
應收聯營公司款項		23,806	56,648	-	-
使用權資產		55,641	60,903	15,629	17,561
<b>非流動資產總額</b>	8(K)	<b>27,782,560</b>	<b>26,427,371</b>	<b>5,849,929</b>	<b>6,137,929</b>
<b>資產總額</b>		<b>34,007,729</b>	<b>32,366,633</b>	<b>7,267,490</b>	<b>7,489,676</b>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項		3,719,472	3,615,054	42,339	48,406
應付予銀行的票據		25,282	42,557	-	-
應付稅項		131,483	127,713	-	-
應付客戶合約工程款		26,535	11,075	-	-
應付附屬公司款項		-	-	68,205	70,589
銀行及其他借款		5,914,125	5,283,615	967,521	991,791
租賃負債		10,363	9,995	6,594	6,515
分類為持作出售資產之相關負債		152,203	156,195	-	-
<b>流動負債總額</b>	8(L)	<b>9,979,463</b>	<b>9,246,204</b>	<b>1,084,659</b>	<b>1,117,301</b>
<b>非流動負債</b>					
銀行及其他借款		9,101,185	9,066,342	-	-
遞延稅項負債		2,083,612	2,009,597	-	-
其他非流動負債		157,909	138,812	-	-
租賃負債		41,039	45,948	9,158	11,169
<b>非流動債務總額</b>	8(M)	<b>11,383,745</b>	<b>11,260,699</b>	<b>9,158</b>	<b>11,169</b>
<b>股本、儲備及非控股權益</b>					
股本		5,947,420	5,947,420	5,947,420	5,947,420
保留盈利		2,652,030	2,356,306	4,552	(54,850)
其他儲備		118,500	41,793	221,701	468,636
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>8,717,950</b>	<b>8,345,519</b>	<b>6,173,673</b>	<b>6,361,206</b>
非控股權益		3,926,571	3,514,211	-	-
<b>權益總額</b>		<b>12,644,521</b>	<b>11,859,730</b>	<b>6,173,673</b>	<b>6,361,206</b>
<b>負債和權益總額</b>		<b>34,007,729</b>	<b>32,366,633</b>	<b>7,267,490</b>	<b>7,489,676</b>

## 1(b)(ii) 關於集團借款和債務證券總額，請列出本財務期末和前一財年期末的比較資料：-

## 到期日少於一年或按要求隨時支付的金額

於9月30日2020年 人民幣千元		於12月31日2019年 人民幣千元	
有擔保 / 抵押 / 質押	無擔保 / 抵押 / 質押	有擔保 / 抵押 / 質押	無擔保 / 抵押 / 質押
3,488,035	2,451,372	3,042,482	2,283,690

## 到期日大於一年

於9月30日2020年 人民幣千元		於12月31日2019年 人民幣千元	
有擔保 / 抵押 / 質押	無擔保 / 抵押 / 質押	有擔保 / 抵押 / 質押	無擔保 / 抵押 / 質押
7,343,902	1,757,283	7,418,498	1,647,844

## 擔保詳細情況

集團借款包括應付銀行票據和銀行及其他貸款。

應付銀行票據由在相關銀行的存款提供擔保。銀行和其他借款以特許經營協定、貿易應收款（與特許經營協議相關）收費權、附屬公司擔保及/或協力廠商公司資產提供抵押，和/或上海實業環境控股有限公司提供擔保。

## 1(c) 集團現金流報表，附上一財年同期比較資料。

	集團		集團	
	3個月截止日期		9個月截止日期	
	30.9.20	30.9.19	30.9.20	30.9.19
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流</b>				
<b>稅前利潤</b>	<b>315,689</b>	<b>254,909</b>	<b>812,413</b>	<b>753,348</b>
就下列各項作出調整：				
應收呆帳準備（貿易）	446	269	2,006	310
物業、廠房及設備折舊	8,851	8,638	27,336	26,492
無形資產攤銷	74,342	72,538	223,260	213,594
使用權資產折舊	1,754	77	5,262	218
出售物業、廠房及設備虧損（收益）	4	133	48	120
出售金融資產的收益	(9,147)	-	(9,953)	-
出售應佔聯營公司的收益	-	-	(1,678)	-
出售附屬公司的收益	-	-	(48)	-
金融收入	(5,289)	(6,067)	(16,212)	(16,922)
財務費用	171,203	181,478	525,203	506,470
應佔聯營公司業績	190	4,612	(2,448)	5,401
應佔合資企業業績	(10,144)	(10,906)	(27,442)	(34,274)
外匯虧損	-	71	-	135
以公允價值計量且其變動計入損益的金融虧損（收益）	204	178	474	(314)
<b>運營資金變動前的經營活動現金流</b>	<b>548,103</b>	<b>505,930</b>	<b>1,538,221</b>	<b>1,454,578</b>
（增加）/ 減少：				
存貨	(19,894)	(7,696)	(42,286)	(3,183)
應收客戶合約工程款，淨額	(1,426)	(20,393)	(94,559)	(39,236)
貿易應收款項，其他應收款項及預付款項	(127,154)	92,257	(346,130)	(233,118)
應收票據	2,061	(1,714)	5,083	(2,915)
應收合資企業款項	306	738	917	916
應收聯營公司款項	35,780	(1,243)	32,842	(3,209)
增加/（減少）：				
貿易及其他應付款項（包括非流動負債）	354,058	(17,662)	153,883	304,902
應付票據	22,371	9,469	(17,273)	21,917
<b>於服務特許經營安排項目前經營活動產生（所用）的現金</b>	<b>814,205</b>	<b>559,686</b>	<b>1,230,698</b>	<b>1,500,652</b>
服務特許經營安排項下應收款項變動（附注A）	(431,922)	(394,989)	(1,144,141)	(1,608,465)
<b>於服務特許經營安排項目後經營活動產生（所用）現金</b>	<b>382,283</b>	<b>164,697</b>	<b>86,557</b>	<b>(107,813)</b>
已收利息	4,600	4,988	10,317	12,468
已收所得稅	-	-	5,154	-
已繳所得稅	(26,304)	(37,470)	(112,260)	(133,361)
<b>經營活動產生（所用）現金</b>	<b>360,579</b>	<b>132,215</b>	<b>(10,232)</b>	<b>(228,706)</b>

## 1(c) 集團現金流報表，附上一財年同期比較資料(續)。

	集團		集團	
	3個月截止日期		9個月截止日期	
	30.9.20	30.9.19	30.9.20	30.9.19
	RMB' 000	RMB' 000	RMB' 000	RMB' 000
<b>投資活動產生的現金流：</b>				
購買物業、廠房及設備	(17,469)	(15,332)	(28,238)	(63,637)
購買無形資產及待付金額，淨	(37,822)	(54,245)	(114,249)	(286,773)
物業、廠房及設備和無形資產預付款項增加	(139,515)	(7,967)	(192,507)	(5,148)
物業、廠房及設備處置所得款項	36	142	50	163
出售金融資產	19,996	-	23,196	-
出售附屬公司現金流入淨額	6,603	-	5,972	-
出售應佔聯營公司現金流入淨額	-	-	4,160	-
合資企業減資回款	-	225,000	-	225,000
投資金融資產	-	-	-	(3,000)
收到合資企業股息	18,972	22,568	19,172	22,888
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(149,199)</b>	<b>170,166</b>	<b>(282,444)</b>	<b>(110,507)</b>
<b>融資活動產生的淨現金：</b>				
銀行及其他借款所得款項	1,753,625	1,155,221	3,108,141	3,418,421
償還銀行及其他借款	(1,094,508)	(1,606,463)	(2,371,351)	(2,460,659)
	)	)	)	)
已付利息	(167,540)	(148,459)	(510,763)	(484,403)
租賃款項償還	(2,048)	-	(6,142)	-
已付股息	(131,989)	-	(131,989)	(131,779)
附屬公司注入額外資金後非控股權益回款	-	(1,500)	-	(1,500)
股票回購和取消	-	(4,373)	-	(4,373)
支付附屬公司非控股權益的股息	-	(1,470)	(15,840)	(6,560)
附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	2,573	32,150	2,573
已抵押銀行存款減少/(增加)	(43,568)	8,838	137,822	20,156
<b>融資活動產生的現金淨額</b>	<b>313,972</b>	<b>(595,633)</b>	<b>242,028</b>	<b>351,876</b>
<b>現金和現金等價物(減少)增加</b>	<b>525,352</b>	<b>(293,252)</b>	<b>(50,648)</b>	<b>12,663</b>
期初現金及現金等價物	1,800,467	2,441,487	2,374,770	2,133,225
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(8,103)	(654)	(6,406)	1,693
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,317,716</b>	<b>2,147,581</b>	<b>2,317,716</b>	<b>2,147,581</b>

<b>期末現金和現金等價物</b>				
<b>現金及現金結餘</b>	2,414,566	2,246,802	2,414,566	2,246,802
減：已抵押銀行存款	(96,850)	(99,221)	(96,850)	(99,221)
<b>現金及現金等價物</b>	<b>2,317,716</b>	<b>2,147,581</b>	<b>2,317,716</b>	<b>2,147,581</b>

**附注A**

按財務報告準則解釋 SFRS (I) INT 12 號「特許經營權安排」和財務報告準則第 1-7 號「現金流量表」，服務特許經營安排項下應收款項變動現列在經營活動產生的現金流內。服務特許經營安排項下應收款項變動主要來自於 2020 前九個月及 2020 年第 3 季度建設新水廠及/或現有水廠設施採購。

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

集團	歸屬公司所有人									本公司擁有人應佔權益	非控股權益	總權益
	股本	保留盈利	其他儲備總額	一般儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	控制權不變，附屬公司所有權益變動的影響	合併儲備	人民幣千元			
於2020年1月1日	5,947,420	2,356,306	41,793	351,003	(10,152)	(83,253)	(15,490)	(200,315)	8,345,519	3,514,211	11,859,730	
當期利潤	-	130,108	-	-	-	-	-	-	130,108	38,073	168,181	
其他全面收入												
換算產生的匯兌差額	-	-	(74,465)	-	-	(74,465)	-	-	(74,465)	-	(74,465)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	9,358	-	-	9,358	-	-	9,358	-	9,358	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(1,918)	-	(1,918)	-	-	-	(1,918)	-	(1,918)	
當期其他全面收入，稅後	-	-	(67,025)	-	(1,918)	(65,107)	-	-	(67,025)	-	(67,025)	
當期全面收入總額	-	130,108	(67,025)	-	(1,918)	(65,107)	-	-	63,083	38,073	101,156	
于權益中直接確認的所有人交易												
計提一般儲備	-	(8,883)	8,883	8,883	-	-	-	-	-	-	-	
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,477)	(1,477)	
總計	-	(8,883)	8,883	8,883	-	-	-	-	-	(1,477)	(1,477)	
其他												
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,000)	(6,000)	
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,000)	(6,000)	
於2020年3月31日	5,947,420	2,477,531	(16,349)	359,886	(12,070)	(148,360)	(15,490)	(200,315)	8,408,602	3,544,807	11,953,409	
當期利潤	-	151,151	-	-	-	-	-	-	151,131	71,993	223,124	
其他全面收入												
換算產生的匯兌差額	-	-	29,792	-	-	29,792	-	-	29,792	-	29,792	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(3,109)	-	-	(3,109)	-	-	(3,109)	-	(3,109)	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	3,737	-	3,737	-	-	-	3,737	-	3,737	
當期其他全面收入，稅後	-	-	30,420	-	3,737	26,683	-	-	30,420	-	30,420	
當期全面收入總額	-	151,151	30,420	-	3,737	26,683	-	-	181,551	71,993	253,544	
于權益中直接確認的所有人交易												
計提一般儲備	-	(8,134)	8,134	8,134	-	-	-	-	-	-	-	
附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,150	32,150	
總計	-	(8,134)	8,134	8,134	-	-	-	-	-	32,150	32,150	
其他												
宣派予股東權益的股息	-	(131,989)	-	-	-	-	-	-	(131,989)	-	(131,989)	
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,840)	(9,840)	
總計	-	(131,989)	-	-	-	-	-	-	(131,989)	(9,840)	(141,829)	
於2020年6月30日	5,947,420	2,488,539	22,205	368,020	(8,333)	(121,677)	(15,490)	(200,315)	8,458,164	3,639,110	12,097,274	

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

集團	歸屬公司所有人									本公司擁有人 應佔權益	非控股權益	總權益
	←			→								
	股本	保留盈利	其他儲備 總額	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	控制權不變，附 屬公司所有權益 變動的影響	合併儲備				
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2020年6月30日	5,951,793	2,488,539	22,205	368,020	(8,333)	(121,677)	(15,490)	(200,315)	8,458,164	3,639,110	12,097,274	
當期利潤	-	163,491	-	-	-	-	-	-	163,491	67,789	231,280	
其他全面收入												
換算產生的匯兌差額	-	-	92,200	-	-	92,200	-	-	92,200	-	92,200	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	1,756	-	-	1,756	-	-	1,756	-	1,756	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 的公允價值變動	-	-	2,339	-	2,339	-	-	-	2,339	-	2,339	
當期其他全面收入，稅後	-	-	96,295	-	2,339	93,956	-	-	96,295	-	96,295	
當期全面收入總額	-	163,491	96,295	-	2,339	93,956	-	-	259,786	67,789	327,575	
其他												
附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219,672	219,672	
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219,672	219,672	
於2020年9月30日	5,947,420	2,652,030	118,500	368,020	(5,994)	(27,721)	(15,490)	(200,315)	8,717,950	3,926,571	12,644,521	

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

集團	歸屬公司所有人									本公司擁有人應佔權益	非控股權益	總權益
	股本	保留盈利	其他儲備總額	一般儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	控制權不變，附屬公司所有權益變動的影響	合併儲備	人民幣千元			
於2019年1月1日	5,951,793	1,942,675	(49,672)	296,162	(7,269)	(122,760)	(15,490)	(200,315)	7,844,796	3,068,874	10,913,670	
當期利潤	-	150,085	-	-	-	-	-	-	150,085	40,628	190,713	
其他全面收入												
換算產生的匯兌差額	-	-	45,372	-	-	45,372	-	-	45,372	-	45,372	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	3,606	-	-	3,606	-	-	3,606	-	3,606	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(1,781)	-	(1,781)	-	-	-	(1,781)	-	(1,781)	
當期其他全面收入，稅後	-	-	47,197	-	(1,781)	48,978	-	-	47,197	-	47,197	
當期全面收入總額	-	150,085	47,197	-	(1,781)	48,978	-	-	197,282	40,628	237,910	
于權益中直接確認的所有人交易												
計提一般儲備	-	(11,500)	11,500	11,500	-	-	-	-	-	-	-	
總計	-	(11,500)	11,500	11,500	-	-	-	-	-	-	-	
其他												
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,480)	(3,480)	
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,480)	(3,480)	
於2019年3月31日	5,951,793	2,081,260	9,025	307,662	(9,050)	(73,782)	(15,490)	(200,315)	8,042,078	3,106,022	11,148,100	
當期利潤	-	150,098	-	-	-	-	-	-	150,098	32,743	182,841	
其他全面虧損												
換算產生的匯兌差額	-	-	(38,796)	-	-	(38,796)	-	-	(38,796)	-	(39,796)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(9,428)	-	-	(9,428)	-	-	(9,428)	-	(9,428)	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(787)	-	(787)	-	-	-	(787)	-	(787)	
當期其他全面虧損，稅後	-	-	(49,011)	-	(787)	(48,224)	-	-	(49,011)	-	(49,011)	
當期全面收入總額	-	150,098	(49,011)	-	(787)	(48,224)	-	-	101,087	32,743	133,830	
其他：												
宣派予股東權益的股息	-	(131,779)	-	-	-	-	-	-	(131,779)	-	(131,779)	
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,610)	(1,610)	
總計	-	(131,779)	-	-	-	-	-	-	(131,779)	(1,610)	(133,389)	
於2019年6月30日	5,951,793	2,099,579	(39,986)	307,662	(9,837)	(122,006)	(15,490)	(200,315)	8,011,386	3,137,155	11,148,541	

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

集團	歸屬公司所有人									本公司擁有人應佔權益	非控股權益	總權益
	←			→								
	股本	保留盈利	其他儲備總額	一般儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	控制權不變，附屬公司所有權益變動的影響	合併儲備				
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2019年6月30日	5,951,793	2,099,579	(39,986)	307,662	(9,837)	(122,006)	(15,490)	(200,315)	8,011,386	3,137,155	11,148,541	
當期利潤	-	150,011	-	-	-	-	-	-	150,011	41,446	191,457	
其他全面收入												
換算產生的匯兌差額	-	-	(67,919)	-	-	(67,919)	-	-	(67,919)	-	(67,919)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(10,486)	-	-	(10,486)	-	-	(10,486)	-	(10,486)	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(150)	-	(150)	-	-	-	(150)	-	(150)	
當期其他全面收入，稅後	-	-	(78,555)	-	(150)	(78,405)	-	-	(78,555)	-	(78,555)	
當期全面收入總額	-	150,011	(78,555)	-	(150)	(78,405)	-	-	71,456	41,446	112,902	
其他												
股票回購和取消	(4,373)	-	-	-	-	-	-	-	(4,373)	-	(4,373)	
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,470)	(1,470)	
附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,573	2,573	
附屬公司注入額外資金後非控股權益回款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)	
總計	(4,373)	150,011	(78,555)	-	-	-	-	-	67,083	41,049	108,132	
於2019年9月30日	5,947,420	2,249,590	(118,541)	307,662	(9,987)	(200,411)	(15,490)	(200,315)	8,078,469	3,178,204	11,256,673	

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

COMPANY	歸屬公司所有人			
	股本	保留盈利	其他儲備*	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	5,947,420	(54,850)	468,636	6,361,206
當期利潤	-	31,014	-	31,014
<u>其他全面虧損</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	(241,447)	(241,447)
當期其他全面虧損，稅後	-	-	(241,447)	(241,447)
當期全面虧損總額	-	31,014	(241,447)	(210,433)
於2020年3月31日	5,947,420	(23,836)	227,189	6,150,773
當期利潤	-	164,836	-	164,836
<u>其他全面收入</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	113,209	113,209
當期其他全面收入，稅後	-	-	113,209	113,209
當期全面收入總額	-	164,836	113,209	278,045
<u>其他</u>				
宣派予股東權益的股息	-	(131,989)	-	(131,989)
於2020年6月30日	5,947,420	9,011	340,398	6,296,829
當期虧損	-	(4,459)	-	(4,459)
<u>其他全面收入</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	(118,697)	(118,687)
當期其他全面收入，稅後	-	-	(118,697)	(118,687)
當期全面收入總額	-	(4,459)	(118,697)	(123,156)
於2020年9月30日	5,947,420	4,552	221,701	6,173,673

\*與匯兌儲備相關

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

COMPANY	歸屬公司所有人			
	股本	保留盈利	其他儲備*	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	5,951,793	133,458	309,098	6,394,349
當期虧損	-	(3,210)	-	(3,210)
其他全面虧損				
換算產生的匯兌差額	-	-	(120,263)	(120,263)
當期其他全面虧損，稅後	-	-	(120,263)	(120,263)
當期全面虧損總額	-	(3,210)	(120,263)	(123,473)
於2019年3月31日	5,951,793	130,248	188,835	6,270,876
當期虧損	-	(32,123)	-	(32,123)
其他全面收入				
換算產生的匯兌差額	-	-	153,483	153,483
當期其他全面收入，稅後	-	-	153,483	153,483
當期全面收入總額	-	(32,123)	153,483	(121,360)
其他				
宣派予股東權益的股息	-	(131,779)	-	(131,779)
於2019年6月30日	5,951,793	(33,654)	342,318	6,260,457
當期虧損	-	(6,411)	-	(6,411)
其他全面收入				
換算產生的匯兌差額	-	-	95,211	95,211
當期其他全面收入，稅後	-	-	95,211	95,211
當期全面收入總額	-	(6,411)	95,211	88,800
其他				
股票回購和取消	(4,373)	-	-	(4,373)
於2019年9月30日	5,947,420	(40,065)	437,529	6,344,884

\*與匯兌儲備相關

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

### 股本

	集團及公司	
	股數	股本 人民幣千元
已發行實繳股本		
於2020年1月1日和2020年9月30日	2,602,817,726	5,947,420

截至2020年9月30日，公司已發行的普通股為2,602,817,726（2019年9月30日：普通股2,602,817,726股）。

上實環境股票期權計畫2012（簡稱“期權計畫2012”）/ 上實環境股票獎勵計畫2012（“股票獎勵計畫2012”）

自2012年4月27日通過特別股東大會上股東批准後，公司未授予任何期權計畫下的股票期權及2012和股票獎勵計畫之股票。

截至2020年9月30日，無發行在外的轉讓證券（2019年9月30日：零）。

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

截至2020年9月30日，本公司沒有持有任何庫存股份（2019年12月31日：無）。截至2020年9月30日已發行的普通股為2,602,817,726股（2019年12月31日：2,602,817,726股）。

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

截至2020年9月30日，無出售、轉讓、處置、取消或使用庫存股。

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

截至本期末，無出售、轉讓、處置、取消或使用子公司持有控股公司股份情況。

**2. 資料是否依據財務準則或慣例進行審計或審核。**

資料未經公司審計師的審計或審核。

**3. 如數據經審計，提供審計師報告（包括資格或重點事項）。**

不適用。

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

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

對於與持續經營有關的重大不確定性的任何審計問題，都不需要這樣做。

不適用。

**4. 是否採用了與最新年度財務審計報表相同的會計制度和計算方法。**

本集團於本財政年度的財務報表中採用與截至2019年12月31日止年度經審核財務報表相同的會計政策及計算方法。

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

未變更會計製度和計算方法。

## 6. 扣減優先股利準備後，集團當期和上一財務年度的每股盈利。

	3個月截止日期		9個月截止日期	
	30.9.20	30.9.19	30.9.20	30.9.19
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
根據歸屬於本公司擁有人的稅後盈利計算的每股收益為：				
根據普通股加權平均股數計算 (i) (人民幣分)	6.28	5.76	17.09	17.27
- 加權平均股數量 ('000)	2,602,818	2,606,427	2,602,818	2,606,533
根據攤薄普通股計算 (ii) (人民幣分)	6.28	5.76	17.09	17.27
- 加權平均股數量 ('000)	2,602,818	2,606,427	2,602,818	2,606,533

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

	集團	公司
	人民幣分	人民幣分
截止2020年9月30日	334.94	237.19
截止2019年12月31日	320.63	244.40

計算每股資產淨值的股票數量為截止2020年9月30日的2,602,817,726股 (2019年12月31日：2,602,817,726股)。

## 8. 為合理地理解集團業務，集團業績回顧必須討論：

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

### 綜合收益表

#### 綜述

2020年前九個月，集團收入從2019年前九個月的人民幣44.93億元減少至人民幣41.46億元，同比減少了7.7%；集團毛利從2019年前九個月的人民幣14.40億元增長至人民幣14.76億元，增長3,600萬元或2.5%。

與此同時，2020年前九個月集團稅後利潤取得人民幣6.23億元，同比增加10.2%。集團可歸屬本公司擁有人利潤在2020年前九個月為人民幣4.45億元和去年同期相比保持平穩（9MFY2019：人民幣4.50億）。

有關集團業績的詳細分析，請參考以下內容。

#### (A) 收入

	2020年第3季度	2019年第3季度	變動	2020年前九個月	2019年前九個月	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%
建設收入	464,730	625,375	(25.7)	1,279,512	1,799,215	(28.9)
特許服務安排運營維護收入	688,349	637,821	7.9	1,883,595	1,718,336	9.6
特許服務安排財務收入	266,015	241,820	10.0	763,194	713,655	6.9
服務收入	34,546	37,463	(7.8)	100,846	127,680	(21.0)
其他	52,895	28,763	83.9	119,024	134,135	(11.3)
<b>合計</b>	<b>1,506,535</b>	<b>1,571,242</b>	<b>(4.1)</b>	<b>4,146,171</b>	<b>4,493,021</b>	<b>(7.7)</b>

#### 建設收入

2020年第3季度和2020年前九個月建設收入分別為人民幣4.65億元和人民幣12.80億元（2019年第3季度：人民幣6.25億元；2019年前九個月：人民幣18.00億元）。與2019年第3季度和2019年前九個月相比，收入下降主要是由於2020年上半年中國內地爆發的新冠疫情導致建設項目延後，建設投入較少所致。

## 8. 集團業績回顧 - 續.

### 特許服務安排運營維護收入/特許服務安排財務收入

特許服務安排運營維護收入及特許服務安排財務收入合計2020年第3季度和2020年前九個月分別為人民幣9.54億元和人民幣26.47億元（2019年3季度：人民幣8.80億元；2019年前九個月：人民幣24.32億元），分別增長8.5%和8.8%。收入增長的主要因為較高污水處理量和平均水價的上漲。

### 服務收入

服務收入2020年第3季度和2020年前九個月分別為人民幣3,450萬元和人民幣1.01億元（2019年3季度：人民幣3,750萬元；2019年前九個月：人民幣1.28億元）。與2019年第3季度和2019年前九個月相比，2020年第3季度和2020年前九個月服務收入下降主要原因是來自於運營維護項目處理水量的下降。

### 其他收入

其他收入2020年第3季度和2020年前九個月分別為人民幣5,289萬元和人民幣1.19億元（2019年3季度：人民幣2,876萬元；2019年前九個月：人民幣1.34億元）。其他收入減少主要由於非經常性的安裝工程變動所致。

### **(B) 毛利 / 毛利率**

集團毛利從2019年第3季度的人民幣5.12億元增長至2020年第3季的人民幣5.60億元，增加了人民幣4,800萬元，同比增長9.3%。集團2020年前九個月的毛利從2019年前九個月的人民幣14.40億元增加到人民幣14.76億元，與去年同期相比，增加了人民幣3,600萬元，同比增長2.5%。集團毛利的增長主要來自污水處理收入的增長。

2020年第3季度毛利率增長了4.6個百分點，從2019年第3季度的32.6%增長至2020年第3季度的37.2%，從2019年前九個月32.0%增長至2020年前九個月35.6%，增長了3.6個百分點。2020年第3季度和2020年前九個月的毛利率增長主要來自運營維護收入類（運營維護收入的毛利率較高）。

### **(C) 其他收入**

其他收入2020年第3季度和2020年前九個月分別為人民幣4,240萬元和人民幣1.65億元（2019年3季度：人民幣5,110萬元；2019年前九個月：人民幣1.73億元）。其他收入減少主要由於非經常性的維護工程收入減少所致。

## 8. 集團業績回顧 - 續.

### **(D) 其他收益及虧損**

其他收益及虧損從2019年第3季度虧損人民幣190萬元和2019年前九個月虧損人民幣230萬元減少至2020年第3季度收益人民幣1,150萬元和2020年前九個月收益人民幣1,165萬元。其他收益及虧損的變動主要來自於出售金融資產收益以及匯率變動帶來的小幅影響（主要來自於人民幣, 港幣和新幣的匯率變動）。

### **(E) 銷售及分銷費用**

2020年第3季度, 銷售及分銷費用為人民幣1,950萬元（2019年第3季度: 人民幣1,930萬元）, 2020年前九個月為人民幣5,250萬元（2019年前九個月: 人民幣5,440萬元）。銷售及分銷費用和去年同期相比沒有重大變動。

### **(F) 行政開支**

2020年前九個月, 行政開支從2019年前九個月的人民幣3.25億元減少至人民幣的2.93億元。行政開支的下降主要來自於商業業務的減少。

### **(G) 財務費用**

2020年第3季度, 財務費用為人民幣1.71億元（2019年第3季度: 人民幣1.82億元）。2020年前九個月, 財務費用為人民幣5.25億元（2019年前九個月: 人民幣5.07億元）。2020年第3季度, 財務費用的減少主要來自於集團在2020年3季度成功的替換了部分高利率貸款。

### **(H) 應佔聯營公司/合資企業業績**

應佔聯營公司/合資企業業績, 主要指集團按權益百分比, 分佔投資成果。

與2019年第3季度相比, 2020年第3季度應佔合資企業業績的減少主要是由於合資企業的貢獻減少。

與2019年第3季度相比, 2020年第3季度應佔聯營公司業績的增加主要是由於應佔聯營公司的貢獻增加。

## 8. 集團業績回顧 - 續.

### (I) 所得稅/無形資產攤銷

2020年第三季度所得稅同比增長33.0%，從2019年第三季度的人民幣6,350萬元增加到2020年第三季度的人民幣8,440萬元。所得稅的增加與2020年3季度稅前利潤的增加保持壹致。

2020年第3季度，無形資產攤銷從2019年第3季度的人民幣7,250萬元增加至人民幣7,430萬元。2020年前九個月，無形資產攤銷從2019年前九個月的人民幣2.14億元增加至人民幣2.23億元。無形資產攤銷增長主要來自於新增加無形資產。

### 財務狀況表

#### (J) 流動資產

截至2020年9月30日，集團流動資產共計人民幣62.3億元（2019年12月31日：人民幣59.4億元）。流動資產增加主要是由於開票確認收入的增加而導致貿易應收款淨額上升。

#### (K) 非流動資產

截至2020年9月30日，集團非流動資產共計人民幣277.8億元（2019年12月31日：人民幣264.3億元）。非流動資產增加主要是因為水處理設施建設投入持續增加。

#### (L) 流動負債

截至2020年9月30日，集團流動負債共計人民幣99.8億元（2019年12月31日：人民幣92.5億元）。流動負債增加主要是因為：(i) 償還期小於壹年的短期借款增加；(ii) 建設投入的應付款項增加。

#### (M) 非流動負債

截止2020年9月30日，集團非流動負債共計人民幣113.8億元（2019年12月31日：人民幣112.6億元）。非流動負債增加主要來自於償還期大於一年的長期借款的增加。

## 8. 集團業績回顧 - 續.

### 綜合現金流量表

截至2020年9月30日，集團現金和現金等價物為人民幣23.18億元（2019年12月31日：人民幣23.75億元）。2020年前九個月，集團經營活動使用的現金為人民幣1,023萬元。如不包含期間服務特許經營安排項下應收款項變動，2020年前九個月經營活動產生的淨現金流入為人民幣12.31億元。

2020年前九個月投資活動淨現金流出為人民幣2.82億元，主要用於購買固定資產和無形資產的現金流出。

2020年前九個月集團融資活動產生的淨現金流入為人民幣2.42億元，主要來自於用於銀行借款淨增加及已抵押銀行存款減少。已付利息和支付控股及非控股股東紅利部分抵消了上述增加額。

## 9. 若有預測或前景說明，與實際結果之間有何差異。

未向股東披露任何預測或前景說明。

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

“十四五”是中華人民共和國（“中國”）推動實現高質量發展、國家治理體系和治理能力現代化的關鍵期。10月29日勝利閉幕的十九屆五中全會提出加快推動綠色低碳發展，持續改善環境質量，提升生態系統質量和穩定性，全面提高資源利用效率。從2021年開始的下一個五年規劃中，中國經濟仍將以綠色發展作為重要任務。隨著污染防治攻堅戰持續推進、融資環境轉好及多項環境經濟政策加速落地，預計“十四五”期間本集團有望步入新一輪快速發展週期，將進一步增強市場份額，提升企業價值。

2020年7月，《長江三角洲區域生態環境共同保護規劃》和中國“長江大保護計劃”獲生態環境部聯合中國國家發展和改革委員會、中國科學院審議通過，協同推進長江水污染治理、水生態修復、長三角區域生態環境共同保護和高質量發展作為當前和今後的重點工作。7月15日，規模達人民幣885億元的國家綠色發展基金股份有限公司（“綠色基金”）正式揭牌。綠色基金在首期存續期間主要投向長江經濟帶沿綫11省市，同時適當投向其他區域，致力投入長江經濟帶沿綫環境保護、污染防治、資源能源節約利用、生態建設等綠色發展重點領域，將對污水處理、垃圾焚燒等十幾個細分行業進行分類支持。基金投資將進一步振興行業發展、提振行業估值，有助於推動污水處理行業的發展外也有望對環保板塊估值水平形成進一步有效支持。

固廢方面，7月31日，中國國家發展改革委員會、住房城鄉建設部、生態環境部聯合印發《城鎮生活垃圾分類和處理設施補短板強弱項實施方案》，重點圍繞推進垃圾分類投放、收集、運輸及處理設施建設進行部署，固廢產業鏈將維持當前的高景氣度並且迎來多重發展機會。自今年9月1日起施行新《固廢法》，強化中國政府及有關部門監督管理責任，拓展了固廢管理的範圍。本集團也將抓住機遇持續開拓固廢業務的發展，為本集團長遠收益佈局。

## 11. 紅利

### (a) 是否對中期（末期）普通股息做出宣布（建議）

無。

### (b) 當期財務報告

是否公佈紅利？

無。

上一財務年度同期

是否公佈紅利？

無。

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

不適用。

### (d) 紅利支付日

不適用。

### (e) 截止過戶日期

不適用。

## 12. 如果沒有公佈/建議紅利，陳述其影響此決定的原因。

由於公司需要資金為資本開支及項目投資提供資金支持，因此公司並無宣派股息。

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

未從股東獲得 IPT 核准。

## 14. 配股發行和定向發行募集資金的使用情況。

公司於2017年5月（“2017定向配股”）完成了增發股票，募集到資金2.225億新元。上述募集資金的使用情況符合2017年1月16日的募股說明書公告。除另有定義外，本條下使用的術語和參考，與相關公告中的描述具有相同的含義。

截至目前，2017年股份配售所得款項淨額已全部用完。

**15. 根據新交所上實手冊第 705(5) 條款規定之董事確認聲明。**

我們，徐曉冰和馮駿，代表公司董事會確認，就我們所知，公司董事會未注意到有任何會導致截至2020年9月30日的財務報表在重大方面存在造假或誤導的事項。

**16. 發行人已取得所有公司董事及執行人員保證的確認聲明**

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

**承董事會命**

徐曉冰  
執行董事

2020年11月6日