



北京控股環境集團有限公司
BEIJING ENTERPRISES ENVIRONMENT GROUP LIMITED

(股份代號 154)



中期報告
2021



目錄

公司資料	2
公司架構	3
管理層討論及分析	4
中期簡明綜合財務資料	
簡明綜合損益表	12
簡明綜合全面收益表	13
簡明綜合財務狀況表	14
簡明綜合股東權益變動表	16
簡明綜合現金流量表	17
中期簡明綜合財務資料附註	19
須予披露資料	41
企業管治	45

公司資料

董事會

執行董事：

柯儉先生 (主席)
沙寧女士 (副總裁)
吳光發先生

獨立非執行董事：

金立佐博士
宦國蒼博士
王建平博士
聶永豐教授
張明先生

審核委員會

宦國蒼博士 (主席)
金立佐博士
王建平博士

薪酬委員會

金立佐博士 (主席)
宦國蒼博士
王建平博士
柯儉先生

提名委員會

柯儉先生 (主席)
金立佐博士
宦國蒼博士
王建平博士

公司秘書

黃國偉先生

授權代表

吳光發先生
黃國偉先生

註冊辦事處

香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場66樓

網站

<http://www.beegl.com.hk>

股份代號

154

股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

核數師

安永會計師事務所

主要往來銀行

香港：

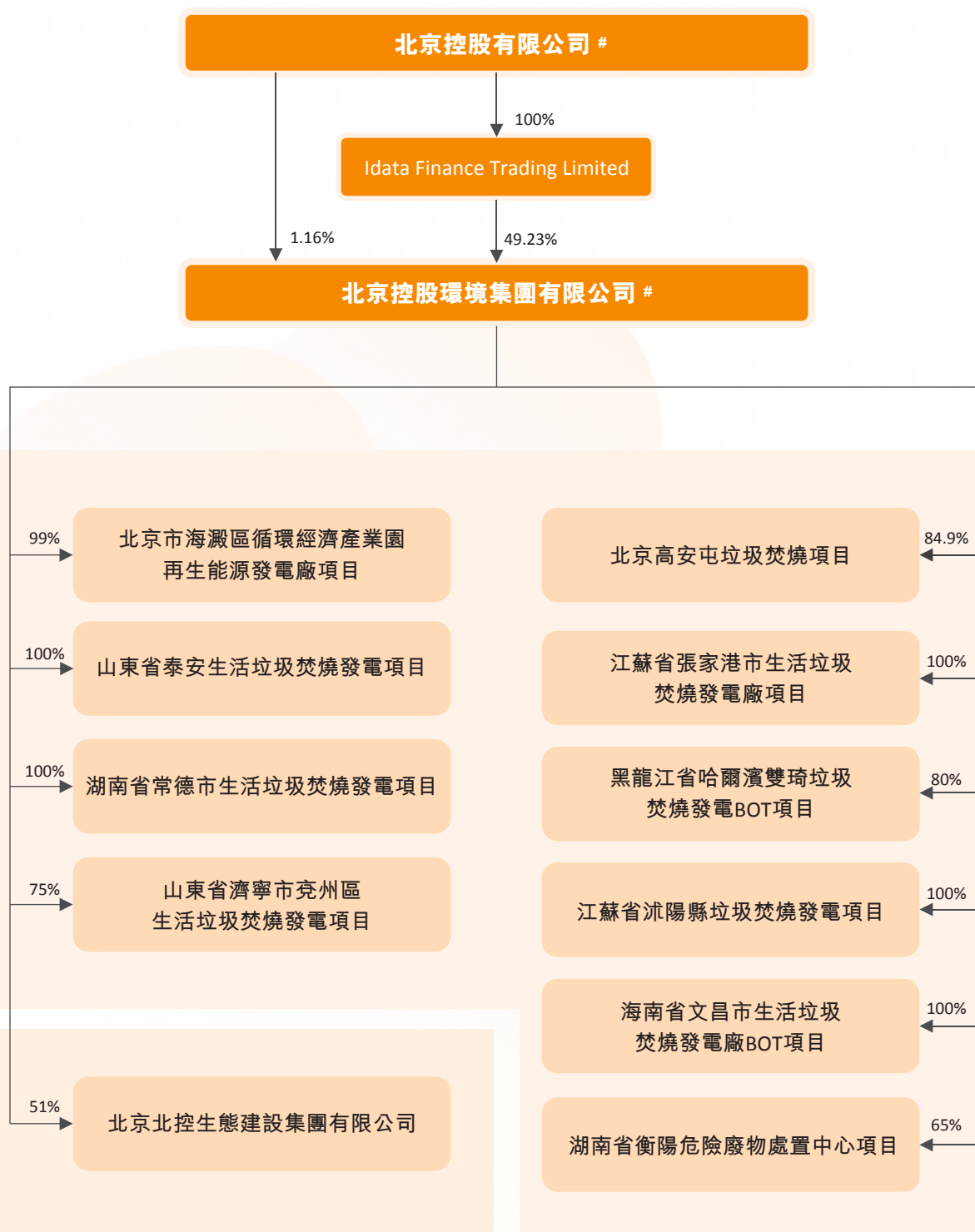
中國銀行(香港)

中國內地：

中國農業銀行
北京銀行
中國銀行
中國建設銀行
中國民生銀行
華夏銀行
興業銀行

公司架構

二零二一年八月三十一日



在香港聯合交易所有限公司主板上市

管理層討論及分析

業務回顧

固體廢物處理板塊

於業務回顧期內，本集團在商業運營中的生活垃圾焚燒發電項目共8個，垃圾處理規模為10,225噸／日，危險及醫療廢物處理項目1個，廢物處理規模為35,000噸／年。本集團在建的生活垃圾焚燒發電項目共3個，包括2個擴建項目及1個新建項目，垃圾處理規模為4,350噸／日。

項目名稱	地區	經營模式	處理規模 (噸／日)
生活垃圾焚燒發電項目：			
北京市海澱區循環經濟產業園再生能源發電廠項目	北京	BOT	2,100
北京高安屯垃圾焚燒項目	北京	BOT	1,600
哈爾濱雙琦垃圾焚燒發電項目	黑龍江	BOT	1,600
常德市生活垃圾焚燒發電項目	湖南	BOT	1,400
泰安生活垃圾焚燒發電項目	山東	BOO	1,200
江蘇省沭陽縣垃圾焚燒發電項目	江蘇	BOT	1,200
張家港市生活垃圾焚燒發電廠項目	江蘇	BOO	900
文昌市生活垃圾焚燒發電廠項目	海南	BOT	225
常德市生活垃圾焚燒發電項目(三期) [#]	湖南	BOT	600
張家港市靜脈科技產業園生活垃圾焚燒發電項目 [#]	江蘇	BOT	2,250
濟寧市兗州區生活垃圾焚燒發電項目 [#]	山東	BOT	1,500
危險及醫療廢物處理項目：			
湖南省衡陽危險廢物處置中心項目	湖南	BOT	

[#] 在建項目

於業務回顧期內，在國內各城市大力推進生活垃圾分類，致使生活垃圾產量下降的壓力下，本集團採取多種措施拓展其他業務收入，一定程度上降低了因生活垃圾進廠量不足對收入的不利影響。二零二一年上半年，本集團生活垃圾焚燒發電項目總體完成主要生產指標，處理生活垃圾163萬噸，日均9,014噸，較去年同期增加6.3%；處理醫療及危險廢物0.57萬噸、餐廚垃圾23.02萬噸、污泥5.46萬噸、滲濾液3.58萬噸。期內總發電量649,949兆瓦時，較去年同期增加12.6%；上網電量550,867兆瓦時，較去年同期增加19.1%。蒸汽供應量1.69萬噸，較去年同期增加3.7%。固體廢物處理業務於期內錄得收入5.78億港元，較去年同期增長26.8%，毛利2.29億港元，較去年同期增長62.5%。

管理層討論及分析 (續)

於業務回顧期內，湖南省常德三期項目和濟寧市兗州項目的工程進度及項目成本預算正按計劃執行：湖南省常德三期項目預計下半年試運行，明年初進入商業運行；濟寧市兗州項目預計明年初試運行，下半年進入商業運行；張家港市靜脈科技產業園項目目前處於主廠房基礎施工高峰期，計劃二零二三年投產。二零二一年上半年，建設及技術改造工程為本集團貢獻營業收入2.13億港元，毛利3,900萬港元。

生態建設板塊

於業務回顧期內，北京北控生態建設集團有限公司（「北控生態」）受到2019冠狀病毒病疫情及防控工作的影響，部分建設項目未能如期進場開展施工作業，加上今年環保新要求對施工的限制，影響北控生態期內的業績表現。二零二一年上半年，新中標和簽約項目共33個，其中，市政工程、園林綠化工程建設項目5個，景觀規劃設計項目28個，新签合同總金額約人民幣9,600萬元。生態建設板塊於期內錄得收入1.66億港元，較去年同期增長42%，期內溢利160萬港元，較去年同期減少80%。

前景

二零二一下半年，本公司將加大市場開發力度，在一些重點領域、重點區域投入資源，開拓市場，並拓展本集團的業務範圍，主要計劃包括：

- (1) 深耕垃圾焚燒項目，圍繞產業政策和可再生能源補貼政策，選擇經濟條件較好，資源整合較為容易的區域，採取新增、合作、收購等多種方式，拓展市場規模。
- (2) 採用循環經濟產業園區的方式，在現有項目基礎上，納入污泥、餐廚、生物質等項目。
- (3) 深入推動餐廚、廚餘垃圾等有機垃圾的處理項目。
- (4) 拓展行業的多樣性，推動環境修復項目，對於土壤修復、填埋場封場等工程類項目保持關注，進行行業深入研究。

本公司將持續堅持綠色發展理念，堅定「成為國內一流環境綜合治理運營服務商」戰略定位，結合公司「十四五」發展戰略規劃，積極推動本集團的中長期發展。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

收入及毛利

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得收入95,612萬港元，較去年同期59,909萬港元增加60%。固體廢物處理及電力與蒸氣銷售收入為57,781萬港元，較去年同期45,582萬港元增加27%。廢物處理建設及相關服務之所得收入為21,263萬港元，較去年同期2,645萬港元大幅增加7倍。生態建設及相關服務之所得收入為16,568萬港元，較去年同期11,682萬港元增加42%。

本集團之毛利為29,073萬港元，較去年同期17,771萬港元增加64%。整體毛利率由29.7%增至30.4%。

	收入		毛利		毛利率	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 百萬港元	二零二零年 百萬港元	二零二一年 百萬港元	二零二零年 百萬港元	二零二一年 %	二零二零年 %
生活垃圾處理	145.10	118.73				
其他固體廢物處理	94.78	53.26				
電力與蒸氣銷售	337.93	283.83				
	577.81	455.82	228.55	140.66	39.6	30.9
廢物處理建設及相關服務	212.63	26.45	39.31	6.02	18.5	22.8
生態建設及相關服務	165.68	116.82	22.87	31.03	13.8	26.6
	956.12	599.09	290.73	177.71	30.4	29.7

其他收入及收益，淨額

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得其他收入及收益淨額4,775萬港元，較去年同期4,832萬港元減少57萬港元。期內其他收入主要包括生活垃圾處理業務之增值稅退稅2,276萬港元（二零二零年上半年：3,449萬港元）、利息收入858萬港元（二零二零年上半年：646萬港元）、政府補助863萬港元（二零二零年上半年：284萬港元）及匯兌收益淨額333萬港元（二零二零年上半年：淨虧損405萬港元計入「其他經營費用，淨額」）。

銷售費用

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團銷售費用增加322萬港元至434萬港元，乃主要由於廢物處理建設及相關服務產生之費用所致。

行政費用

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團行政費用增加23%或1,634萬港元至8,856萬港元，乃主要由於本集團業務規模擴大及外匯匯率影響所造成。

管理層討論及分析 (續)

其他經營費用，淨額

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團產生其他經營費用淨額1,147萬港元，較去年同期的475萬港元增加672萬港元（包括匯兌虧損淨額405萬港元）。期內其他經營費用包括投資物業之公允值虧損1,060萬港元。

財務成本

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團財務成本減少3%或118萬港元至3,785萬港元，主要包括銀行貸款利息924萬港元（二零二零年上半年：542萬港元）、來自本公司的一間同系附屬公司北京控股集團財務有限公司（「北控集團財務」）的借貸利息1,691萬港元（二零二零年上半年：1,704萬港元）及發行予本公司的直接控股公司ldata Finance Trading Limited（「ldata」）可換股債券之推算利息1,496萬港元（二零二零年上半年：1,484萬港元）。於期內已將就建造固體廢物處理項目所產生的銀行及其他借貸利息479萬港元（二零二零年上半年：無）資本化。

所得稅

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團所得稅支出為4,030萬港元，較去年同期的1,208萬港元增加2.34倍或2,822萬港元。即期稅項支出為2,750萬港元（二零二零年上半年：938萬港元）及遞延稅項支出為1,280萬港元（二零二零年上半年：270萬港元）。期內，本公司一間主要附屬公司的免稅期已屆滿。期內，本集團的實際稅率為20.5%（二零二零年上半年：11.1%）。

息稅折舊攤銷前溢利及期內溢利

截至二零二一年六月三十日止六個月，息稅折舊攤銷前溢利為33,151萬港元，較去年同期的24,892萬港元增加33%或8,259萬港元。期內溢利為15,597萬港元，較去年同期的9,682萬港元增加61%或5,915萬港元。本公司股東應佔期內溢利為13,856萬港元，較去年同期的9,245萬港元增加50%或4,611萬港元。

	息稅折舊攤銷前溢利		期內溢利		本公司股東 應佔期內溢利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 百萬港元	二零二零年 百萬港元	二零二一年 百萬港元	二零二零年 百萬港元	二零二一年 百萬港元	二零二零年 百萬港元
固體廢物處理分部	345.56	242.19	190.16	118.07	173.53	117.44
生態建設分部	5.69	18.01	1.60	7.84	0.87	4.10
企業及其他分部	(19.74)	(11.28)	(35.79)	(29.09)	(35.84)	(29.09)
	331.51	248.92	155.97	96.82	138.56	92.45

管理層討論及分析 (續)

財務狀況

除廢物處理廠的建造及持續技術改造工程之外，於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無作出任何重大投資、收購及出售附屬公司及聯營公司。

總資產及總負債

於二零二一年六月三十日，本集團之總資產及總負債分別為1,012,153萬港元及628,555萬港元，分別較二零二零年十二月三十一日增加36,898萬港元及12,456萬港元。本集團淨資產為383,599萬港元，自去年底增加24,442萬港元。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備主要包括根據建設－持有－運營（「BOO」）安排營運的山東泰安項目及江蘇張家港項目產生之104,243萬港元。期內，本集團物業、廠房及設備之賬面淨值增加1,225萬港元至111,158萬港元，當中已產生資本開支3,429萬港元（二零二零年上半年：2,090萬港元）及3,520萬港元（二零二零年上半年：3,890萬港元）已於損益表內折舊。

商譽

本集團於二零一四年四月及二零一六年十月收購從事固體廢物處理業務的若干公司，而此等收購產生的總商譽為112,255萬港元。

特許經營權

本集團特許經營權乃確認自根據建設－運營－移交（「BOT」）安排營運的固體廢物處理廠。期內，本集團特許經營權之賬面淨值增加21,567萬港元至265,472萬港元，其中已產生添置特許經營權23,918萬港元（二零二零年上半年：11,797萬港元）及5,290萬港元（二零二零年上半年：5,158萬港元）已於損益表內攤銷。

服務特許權安排項下應收款項

本集團服務特許權安排項下應收款項乃確認自根據BOT安排營運的具保證廢物處理收益的生活垃圾處理廠。期內，本集團服務特許權安排項下應收款項之賬面值增加15,890萬港元至239,255萬港元。

存貨

本集團存貨自去年底減少117萬港元至4,267萬港元，其主要指用於運營固體廢物處理廠的煤炭及消耗品。

管理層討論及分析 (續)

應收貿易賬款及票據

本集團應收貿易賬款及票據由去年底增加18,172萬港元至69,810萬港元，其中來自當地電力公司的應收款項為41,033萬港元。根據基於發票日期的賬齡分析，應收貿易賬款31,807萬港元(45%)為未發單、24,243萬港元(35%)為已發單及於三個月內、11,136萬港元(16%)為已發單及於四至十二個月內以及2,624萬港元(4%)為已發單及超過一年。

合約資產

本集團的合約資產增加2,155萬港元至42,111萬港元，其中4,262萬港元與廢物處理建設有關，而37,849萬港元與生態建設有關。

預付款項、按金及其他應收款項

本集團預付款項、按金及其他應收款項總額由去年底減少2,508萬港元至15,033萬港元，主要包括預付款項3,476萬港元、增值稅退稅及可收回其他稅項6,821萬港元、關聯人士欠款結餘992萬港元、按金及其他應收款項3,744萬港元。

銀行及其他借貸

本集團的銀行及其他借貸全部以人民幣計值。期內，本集團還款人民幣5,280萬元及新增借貸人民幣23,360萬元。於二零二一年六月三十日，本集團的銀行及其他借貸為人民幣106,452萬元，其中人民幣45,988萬元來自中國內地商業銀行、人民幣57,294萬元來自北控集團財務及人民幣3,170萬元來自與生態建設業務相關的其他方。本集團的銀行及其他借貸之加權平均年利率為4.5%。

可換股債券

本集團於二零一六年十月向Idata發行本金額為220,230萬港元之可換股債券及股份轉換價為1.13港元，該等可換股債券為不計息及將於二零二一年十月到期。於二零二一年六月三十日，為進行會計處理，尚未償還可換股債券分為負債部分219,207萬港元及權益部分14,703萬港元。

遞延收入

本集團遞延收入自去年底增加1萬港元至15,064萬港元，其主要指中國內地政府對固體廢物處理業務之補貼及補助。

應付貿易賬款

本集團應付貿易賬款由去年底減少12,314萬港元至63,756萬港元，其中34% (21,879萬港元) 尚未發單。

其他應付款項及應計項目

自去年底，本集團其他應付款項及應計項目總額減少305萬港元至172,484萬港元，主要包括(i)應付Idata款項49,100萬港元及(ii)應付同系附屬公司款項106,706萬港元，乃無抵押及不計息。

管理層討論及分析 (續)

流動資金及財務資源

本集團採取審慎的現金管理庫務政策。於二零二一年六月三十日，本集團之現金及現金等值為134,513萬港元（其中約80%以人民幣計值及20%以港元及美元計值）；銀行及其他借貸為人民幣106,452萬元；應付ldata及本公司若干同系附屬公司的不計息款項分別為49,100萬港元及人民幣88,566萬元；及發行予ldata之不計息可換股債券本金額220,230萬港元（將於二零二一年十月到期）。

於二零二零年十二月三十一日，本公司中間控股公司北京控股有限公司（「北京控股」）及其附屬公司已承諾不會要求償還本集團應付該等之款項269,330萬港元（包括尚未償還可換股債券本金額220,230萬港元）及人民幣80,000萬元，直至本集團能夠償還但無損其流動資金及財務狀況之時。

於二零二一年六月三十日，本集團的流動負債為475,265萬港元，超出其流動資產273,282萬港元。考慮到固體廢物處理業務產生穩定現金之性質以及控股公司及同附屬公司之財務支持，本公司董事認為，本集團將可持續經營且本集團於可預見未來具有充裕的現金資源以外為其營運撥付資金。

主要表現指標

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
毛利率	30.4%	29.7%
經營利潤率	24.5%	24.7%
純利率	16.3%	16.2%
平均股本回報率	4.2%	3.3%

	二零二一年	二零二零年
	六月三十日	十二月三十一日
流動比率 (倍)	0.58	0.56
負債比率 (總負債／總資產)	62.1%	63.2%
資產負債率 (淨負債／總權益)	55.5%	47.6%

管理層討論及分析 (續)

資本開支及承擔

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團資本開支總額為27,390萬港元，其中25,589萬港元用於建造及改造垃圾處理廠及1,801萬港元用於購買其他資產。於二零二一年六月三十日，本集團服務特許權安排的資本承擔為118,114萬港元。

本集團資產的抵押

於二零二一年六月三十日，除(i)本集團樓宇賬面淨值27,983萬港元、本集團使用權資產783萬港元及本集團提供固體廢物處理服務產生的應收貿易賬款賬面淨值14,299萬港元已作為本集團銀行貸款的抵押，及(ii)本集團銀行存款610萬港元向政府部門及一名客戶抵押作為提供固體廢物處理廠的建造及相關服務的保證金外，本集團並無將其資產抵押。

外匯風險

本集團業務主要位於中國內地，大部分交易以人民幣進行。由於本集團財務報表以港元呈列，而港元為本公司功能及呈列貨幣，故匯率的任何波動將會影響本集團的資產淨值。於截至二零二一年六月三十日止六個月，結算或換算貨幣項目產生之收益333萬港元（二零二零年上半年：虧損405萬港元）計入損益表，而換算海外業務產生之全面收益5,654萬港元（二零二零年上半年：虧損8,413萬港元）則於匯率變動儲備確認。現時，本集團並無使用衍生金融工具對沖其外幣風險。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團僱有1,247名僱員（二零二零年十二月三十一日：1,273名）。截至二零二一年六月三十日止六個月，員工成本總額為13,682萬港元，較去年同期10,603萬港元增加29%。本集團定期檢討薪酬政策及待遇，一般參考市場條款及個人表現給予報酬，並根據個別表現評估向若干僱員發放酌情花紅。

簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
收入	4	956,121	599,092
銷售成本		(665,391)	(421,387)
毛利		290,730	177,705
其他收入及收益，淨額	5	47,752	48,316
銷售費用		(4,335)	(1,120)
行政費用		(88,562)	(72,226)
其他經營費用，淨額		(11,468)	(4,751)
經營活動溢利	6	234,117	147,924
財務成本	7	(37,849)	(39,024)
除稅前溢利		196,268	108,900
所得稅	8	(40,300)	(12,078)
期內溢利		155,968	96,822
應佔：			
本公司股東		138,555	92,453
非控股權益		17,413	4,369
		155,968	96,822
本公司股東應佔每股盈利	10		
—基本(港仙)		9.23	6.16
—攤薄(港仙)		4.45	3.11

簡明綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
期內溢利	155,968	96,822
期內其他全面收益／(虧損)，扣除所得稅 其後期間可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務之匯兌差額	61,359	(90,939)
期內總全面收益	217,327	5,883
應佔：		
本公司股東	195,091	8,326
非控股權益	22,236	(2,443)
	217,327	5,883

簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產			
非流動資產：			
物業、廠房及設備		1,111,577	1,099,326
投資物業		38,555	48,571
使用權資產		59,894	66,521
商譽		1,122,551	1,122,551
特許經營權		2,654,724	2,439,053
其他無形資產		54,792	55,568
於一間合營企業之投資		6,652	6,652
服務特許權安排項下應收款項	11	2,322,911	2,165,794
預付款項、按金及其他應收款項	13	264	185
遞延稅項資產		16,792	18,307
總非流動資產		7,388,712	7,022,528
流動資產：			
存貨		42,670	43,842
服務特許權安排項下應收款項	11	69,643	67,856
應收貿易賬款及票據	12	698,104	516,380
合約資產		421,110	399,559
預付款項、按金及其他應收款項	13	150,068	175,230
抵押存款		6,100	7,122
現金及現金等值		1,345,126	1,520,036
總流動資產		2,732,821	2,730,025
總資產		10,121,533	9,752,553

簡明綜合財務狀況表 (續)

二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	14	2,227,564	2,227,564
可換股債券之權益部分	15	147,029	147,029
其他儲備		1,028,812	819,902
		3,403,405	3,194,495
非控股權益		432,583	397,070
總權益		3,835,988	3,591,565
非流動負債：			
銀行及其他借貸	16	1,127,506	886,438
大修撥備		10,368	9,283
其他應付款項	18	13,376	20,210
遞延收入		150,636	150,626
遞延稅項負債		231,006	217,320
總非流動負債		1,532,892	1,283,877
流動負債：			
應付貿易賬款	17	637,560	760,696
其他應付款項及應計項目	18	1,711,459	1,707,679
銀行及其他借貸	16	155,047	165,604
可換股債券	15	2,192,074	2,177,112
應繳所得稅		56,513	66,020
總流動負債		4,752,653	4,877,111
總負債		6,285,545	6,160,988
總權益及負債		10,121,533	9,752,553

簡明綜合股東權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司股東應佔									
	股本 (未經審核) 千港元	可換 股債券之 權益部分 (未經審核) 千港元	購股權儲備 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	匯率 變動儲備 (未經審核) 千港元	中國 儲備基金 (未經審核) 千港元	保留溢利 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元	非控股權益 (未經審核) 千港元	總權益 (未經審核) 千港元
於二零二一年一月一日	2,227,564	147,029	20,789*	12,180*	33,334*	44,279*	709,320*	3,194,495	397,070	3,591,565
期內溢利	-	-	-	-	-	-	138,555	138,555	17,413	155,968
期內其他全面收益：										
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	56,536	-	-	56,536	4,823	61,359
期內總全面收益	-	-	-	-	56,536	-	138,555	195,091	22,236	217,327
於購股權失效後轉移購股權儲備	-	-	(20,789)	-	-	-	20,789	-	-	-
一間附屬公司非控股權益持有人注資	-	-	-	13,819	-	-	-	13,819	13,277	27,096
轉入中國儲備基金	-	-	-	-	-	4,070	(4,070)	-	-	-
於二零二一年六月三十日	2,227,564	147,029	-*	25,999*	89,870*	48,349*	864,594*	3,403,405	432,583	3,835,988
於二零二零年一月一日	2,227,564	147,029	20,789	12,180	(214,424)	26,144	598,428	2,817,710	293,255	3,110,965
期內溢利	-	-	-	-	-	-	92,453	92,453	4,369	96,822
期內其他全面虧損：										
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	(84,127)	-	-	(84,127)	(6,812)	(90,939)
期內總全面收益／(虧損)	-	-	-	-	(84,127)	-	92,453	8,326	(2,443)	5,883
一間附屬公司非控股權益持有人注資	-	-	-	-	-	-	-	-	18,667	18,667
轉入中國儲備基金	-	-	-	-	-	13,079	(13,079)	-	-	-
於二零二零年六月三十日	2,227,564	147,029	20,789	12,180	(298,551)	39,223	677,802	2,826,036	309,479	3,135,515

* 於二零二一年六月三十日，該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表中之綜合其他儲備1,028,812,000港元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：819,902,000港元)。

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
經營活動產生之現金流量		
經營業務產生／(所用)之現金	(101,506)	99,664
已付中國內地所得稅	(37,799)	(10,014)
已付香港利得稅	-	(486)
經營業務產生／(所用)之現金流量淨額	(139,305)	89,164
投資活動產生之現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(34,294)	(20,896)
添置特許經營權	(234,393)	(117,968)
已收利息	8,581	6,460
抵押存款減少	1,108	-
投資活動所用之其他現金流量淨額	(86)	-
投資活動所用之現金流量淨額	(259,084)	(132,404)
融資活動產生之現金流量		
附屬公司非控股權益持有人注資	27,096	18,667
新增銀行貸款	281,451	-
償還銀行貸款	(18,072)	(11,111)
新增其他貸款	-	5,678
償還其他貸款	(45,542)	(34,222)
已付利息	(26,599)	(23,181)
融資活動所用之其他現金流量淨額	(7,639)	(8,007)
融資活動產生／(所用)之現金流量淨額	210,695	(52,176)
現金及現金等值之減少淨額	(187,694)	(95,416)
期初現金及現金等值	1,409,400	1,306,276
外匯匯率變動之影響，淨額	12,723	(17,858)
期末現金及現金等值	1,234,429	1,193,002

簡明綜合現金流量表 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
現金及現金等值結存之分析		
現金及銀行結存 (定期存款除外)：		
存放於銀行	1,178,187	880,067
存放於一間金融機構	33,901	69,386
定期存款	139,138	362,417
減：抵押存款	(6,100)	(8,452)
簡明綜合財務狀況表內呈列之現金及現金等值	1,345,126	1,303,418
減：於收購時到期日為三個月以上之定期存款	(110,697)	(110,416)
簡明綜合現金流量表內呈列之現金及現金等值	1,234,429	1,193,002

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 編製基準

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料已根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定以及由香港會計師公會頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號*中期財務報告*編製。未經審核中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

鑑於本集團於二零二一年六月三十日的流動負債超過其流動資產，故在編製未經審核中期簡明綜合財務資料時，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。經計及本集團內部資源及控股公司的持續財務支持，本公司董事認為，本集團將能夠持續經營。因此，本未經審核中期簡明綜合財務資料已按持續經營基準編製。

作為比較資料之未經審核中期簡明綜合財務資料中載有有關截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務資料雖不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟皆來自於該等綜合財務報表。根據香港公司條例第436條有關該等法定綜合財務報表須予披露之進一步資料如下：

本公司已根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部份之規定，向公司註冊處遞交截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。本公司核數師已就本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表作出報告。該核數師報告並無保留意見，亦未載有根據香港公司條例第406(2)條、第407(2)或第407(3)條所指之聲明。

本中期簡明綜合財務資料未經審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

2. 會計政策及披露之變更

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟於本期間之財務資料首次採用以下經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外：

香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號 (修訂本)	利率基準改革—第二階段
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	二零二一年六月三十日之後的新冠肺炎疫情相關租金 減免 (獲提前採納)

經修訂香港財務報告準則之性質及影響描述如下：

- (a) 替代無風險利率（「無風險利率」）替代現有利率基準時，香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂本）解決先前影響財務報告之修訂未處理的問題。第二階段之修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債之賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可分別單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於二零二一年六月三十日，本集團有以人民幣（「人民幣」）計值之若干計息銀行及其他借款，按中國人民銀行的貸款市場報價利率計息。由於該等借款的利率於期內並無被無風險利率取代，故該修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。倘該等借貸的利率於未來期間被無風險利率取代，則本集團將於符合「經濟等值」標準時於修改該等借貸後應用此實際權宜方法。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號（修訂本），將承租人可選擇實際權宜方法而不採用租賃修訂的方法入賬因新冠疫情直接導致的租金減免延長至12個月。因此，於滿足應用實際權宜方法的其他條件下，實際權宜方法適用於租金減免為原定於二零二二年六月三十日或之前到期的租賃付款額。該修訂本於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效。該修訂本於二零二一年一月一日獲本集團提前採納及其對本集團的財務狀況及表現概無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

3. 經營分部資料

就管理方面而言，本集團之經營業務為獨立架構及按業務性質及所提供之產品及服務獨立管理。本集團各項經營分部代表提供產品及服務之策略性業務單位，受有別於其他經營分部之風險及回報所影響。

本集團呈報經營分部之詳情概述如下：

- (a) 固體廢物處理分部包括建設及經營垃圾焚燒發電廠、廢物處理及出售垃圾焚燒所產生之電力及蒸氣；
- (b) 生態建設服務分部包括生態建設、設計、項目勘察及設計以及建造項目管理；及
- (c) 企業及其他分部包括物業投資及企業收支項目。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據可呈報分部之溢利／虧損作出評估，其計量方式與本集團期內溢利一致。

各可呈報經營分部之分部資產及負債均由各經營分部獨立管理。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

3. 經營分部資料 (續)

下表分別呈列有關本集團截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月經營分部之收入及溢利／(虧損)及有關本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日經營分部之總資產及總負債。

	固體廢物處理 (未經審核) 千港元	生態建設服務 (未經審核) 千港元	企業及其他 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零二一年六月三十日止六個月				
分部收入(附註4)	790,439	165,682	-	956,121
銷售成本	(522,582)	(142,809)	-	(665,391)
毛利	267,857	22,873	-	290,730
經營活動溢利／(虧損)	253,552	1,156	(20,591)	234,117
財務成本	(21,840)	(1,006)	(15,003)	(37,849)
稅前溢利／(虧損)	231,712	150	(35,594)	196,268
所得稅	(41,550)	1,447	(197)	(40,300)
期內溢利／(虧損)	190,162	1,597	(35,791)	155,968
本公司股東應佔分部溢利／(虧損)	173,532	864	(35,841)	138,555
於二零二一年六月三十日				
分部資產	9,176,519	591,902	353,112	10,121,533
分部負債	3,142,432	395,143	2,747,970	6,285,545

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

3. 經營分部資料 (續)

	固體廢物處理 (未經審核) 千港元	生態建設服務 (未經審核) 千港元	企業及其他 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零二零年六月三十日止六個月				
分部收入(附註4)	482,268	116,824	-	599,092
銷售成本	(335,591)	(85,796)	-	(421,387)
毛利	146,677	31,028	-	177,705
經營活動溢利／(虧損)	151,976	9,855	(13,907)	147,924
財務成本	(22,780)	(1,328)	(14,916)	(39,024)
稅前溢利／(虧損)	129,196	8,527	(28,823)	108,900
所得稅	(11,120)	(690)	(268)	(12,078)
期內溢利／(虧損)	118,076	7,837	(29,091)	96,822
本公司股東應佔分部溢利／(虧損)	117,449	4,094	(29,090)	92,453
於二零二零年十二月三十一日				
分部資產	8,973,091	585,564	193,898	9,752,553
分部負債	3,066,609	419,267	2,675,112	6,160,988

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團已添置物業、廠房及設備以及特許經營權之總成本為273,897,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：138,864,000港元)。

地區資料

由於本集團來自外界客戶之90%以上收入乃於中國內地產生，且本集團90%以上之非流動資產(金融資產除外)位於中國內地，故並無呈列地區資料。因此，本公司董事認為，呈列地區資料不會為中期簡明綜合財務資料使用者提供額外有用資料。

有關主要客戶之資料

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團與一名外界客戶進行交易，其佔本集團總收入10%或以上。向該客戶銷售產生之收入為120,221,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：114,103,000港元)。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

4. 收入

本集團的收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
收入		
生活垃圾處理*	145,101	118,732
危險及醫療廢物處理	26,669	21,660
餐廚垃圾、滲濾液、污泥及其他處理	68,110	31,594
電力銷售	330,313	279,912
蒸氣銷售	7,619	3,916
廢物處理建設及相關服務*	212,627	26,454
生態建設服務	158,581	87,828
生態設計服務	7,101	28,996
	956,121	599,092

* 期內服務特許權安排項下的推算利息收入47,299,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：44,626,000港元)計入源自生活垃圾處理服務及廢物處理建設及相關服務的收入。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

4. 收入 (續)

客戶合約收入之分類資料

分部	固體廢物處理 (未經審核) 千港元	生態建設服務 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零二一年六月三十日止六個月			
貨品或服務類型			
生活垃圾處理	97,802	–	97,802
危險及醫療廢物處理	26,669	–	26,669
餐廚垃圾、滲濾液、污泥及其他處理	68,110	–	68,110
電力銷售	330,313	–	330,313
蒸氣銷售	7,619	–	7,619
廢物處理建設及相關服務	212,627	–	212,627
生態建設服務	–	158,581	158,581
生態設計服務	–	7,101	7,101
客戶合約收入總額	743,140	165,682	908,822
其他來源之收入：			
推算利息收入	47,299	–	47,299
收入總額	790,439	165,682	956,121
地區市場			
中國內地客戶合約收入總額	743,140	165,682	908,822
其他來源之收入：			
推算利息收入	47,299	–	47,299
收入總額	790,439	165,682	956,121
收入確認時間			
於某時間點轉移之貨品及服務	530,513	7,101	537,614
隨時間流逝轉移之服務	212,627	158,581	371,208
客戶合約收入總額	743,140	165,682	908,822
其他來源之收入：			
推算利息收入	47,299	–	47,299
收入總額	790,439	165,682	956,121

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

4. 收入 (續)

客戶合約收入之分類資料 (續)

分部	固體廢物處理 (未經審核) 千港元	生態建設服務 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零二零年六月三十日止六個月			
貨品或服務類型			
生活垃圾處理	74,106	–	74,106
危險及醫療廢物處理	21,660	–	21,660
餐廚垃圾、滲濾液、污泥及其他處理	31,594	–	31,594
電力銷售	279,912	–	279,912
蒸氣銷售	3,916	–	3,916
廢物處理建設及相關服務	26,454	–	26,454
生態建設服務	–	87,828	87,828
生態設計服務	–	28,996	28,996
客戶合約收入總額	437,642	116,824	554,466
其他來源之收入：			
推算利息收入	44,626	–	44,626
收入總額	482,268	116,824	599,092
地區市場			
中國內地	427,690	116,824	544,514
香港	9,952	–	9,952
客戶合約收入總額	437,642	116,824	554,466
其他來源之收入：			
推算利息收入	44,626	–	44,626
收入總額	482,268	116,824	599,092
收入確認時間			
於某時間點轉移之貨品及服務	421,140	28,996	450,136
隨時間流逝轉移之服務	16,502	87,828	104,330
客戶合約收入總額	437,642	116,824	554,466
其他來源之收入：			
推算利息收入	44,626	–	44,626
收入總額	482,268	116,824	599,092

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

5. 其他收入及收益，淨額

本集團的其他收入及收益淨額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
增值稅退款	22,760	34,493
利息收入	8,581	6,460
租金收入	1,558	1,442
政府補貼#	8,627	2,844
匯兌差額，淨額	3,326	-
其他	2,900	3,077
其他收入及收益，淨額	47,752	48,316

期內本集團確認的政府補貼為自若干政府機關收到的補助，作為促進及加速當地省份發展的獎勵。

6. 經營活動溢利

本集團經營活動溢利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	35,540	38,897
使用權資產折舊	7,428	7,664
特許經營權攤銷*	52,897	51,576
其他無形資產攤銷*	1,532	2,861
匯兌差額，淨額	(3,326)	4,052

* 特許經營權及其他無形資產合共54,238,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：54,137,000港元)及合共191,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：300,000港元)之攤銷分別計入簡明綜合損益表「銷售費用」及「行政費用」內。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

7. 財務成本

本集團的財務成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
銀行及其他借貸的利息	26,599	23,181
可換股債券的推算利息	14,962	14,838
租賃負債的利息	783	783
利息開支總額	42,344	38,802
減：資本化利息	(4,789)	–
	37,555	38,802
其他財務成本：		
隨時間流逝而產生之大修撥備折現金額增加	294	222
	37,849	39,024

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

8. 所得稅

由於本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月於香港並無產生任何應課稅溢利，故期內並無就香港利得稅計提撥備。截至二零二零年六月三十日止六個月，於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%計提香港利得稅撥備。根據有關國家／司法權區的現行法例，詮釋及慣例，其他地區之應課稅溢利稅項已按照本集團運營所在國家或司法權區現行稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
即期－香港 期內開支	–	37
即期－中國內地 期內開支	31,815	9,280
過往期間撥備不足／(超額撥備)	(4,318)	61
	27,497	9,378
遞延	12,803	2,700
期內稅項支出總額	40,300	12,078

根據中華人民共和國(「中國」)相關稅法，本集團若干從事固體廢物處理業務之附屬公司自彼等產生收入第一年起計，三年免徵企業所得稅，其後三年獲享受50%的企業所得稅減免。

9. 中期股息

董事會不建議派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

10. 本公司股東應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司股東應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司股東應佔期內溢利計算，經調整以反映可換股債券之推算利息。計算所用普通股加權平均數為用作計算每股基本盈利的期內已發行普通股總數，以及假設在視作行使或兌換所有潛在攤薄普通股為普通股時已無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利金額之計算乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
盈利		
用於計算每股基本盈利之本公司股東應佔期內溢利	138,555	92,453
可換股債券之推算利息 (附註7)	14,962	14,838
用於計算每股攤薄盈利之本公司股東應佔期內溢利	153,517	107,291

	二零二一年	二零二零年
	六月三十日 (未經審核)	六月三十日 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利之期內已發行普通股加權平均數	1,500,360,150	1,500,360,150
攤薄影響－普通股加權平均數：		
可換股債券	1,948,938,053	1,948,938,053
用於計算每股攤薄盈利之期內已發行普通股加權平均數	3,449,298,203	3,449,298,203

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

11. 服務特許權安排項下應收款項

本集團服務特許權安排項下之應收款項指本集團就所提供的建設服務而收取現金或其他財務資產及／或本集團就服務特許權安排項下向公共服務使用者收費的權利而收取已付及應付之代價的權利。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，該等款項均未發單。

於報告期末歸屬於服務特許權安排之合約資產的詳情如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
合約資產計入以下各項：		
特許經營權	558,890	324,338
服務特許權安排項下應收款項	279,299	96,438
	838,189	420,776

合約資產初步按服務特許權安排下於建設期內為固體廢物焚燒廠提供建造服務而賺取的收入予以確認。根據服務特許權協議，本集團於建設期內並無收取授予人任何款項，而當提供相關固體廢物處理服務時方收取服務費。服務特許權安排之應收款項(包括當中的合約資產)尚未到期支付，並將於服務特許權安排之營運期內以將收取的服務費方式支付。已開票金額屆時將轉撥至應收款項(附註12)。合約資產於二零二一年六月三十日增加乃由於持續建造固體廢物焚燒廠所致。本集團與客戶之貿易條款及信貸政策於財務資料附註12披露。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

12. 應收貿易賬款及票據

於報告期末，本集團按發票日期並扣除虧損撥備後之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發單：		
三個月以內	242,431	203,761
四至六個月	73,611	20,764
七至十二個月	37,751	18,418
一至兩年	17,319	23,377
兩至三年	4,005	2,738
超過三年	4,920	3,664
	380,037	272,722
未發單*	318,067	243,658
	698,104	516,380

* 未發單結餘乃由於來自銷售電力的可再生能源電價補貼所致。

本集團各成員公司均有不同之信貸政策，視乎彼等經營所在市場之需要及所經營業務而定。授予客戶之信貸期一般為一至三個月。為盡量減低任何相關信貸風險，本集團定期編製應收貿易賬款及票據之賬齡分析並密切監控有關情況。應收貿易賬款及票據均為免息，而本集團並無就其應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或設立其他增強信貸措施。

於二零二一年六月三十日，提供固體廢物處理服務產生之應收貿易賬款142,993,000港元(二零二零年十二月三十一日：55,660,000港元)已作抵押，以取得本集團獲授之銀行貸款(附註16(c))。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

13. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
預付款項	34,756	99,272
按金及其他應收款項	109,810	67,801
同系附屬公司欠款	9,915	7,384
附屬公司非控股權益持有人欠款	1,925	6,860
	156,406	181,317
減值撥備	(6,074)	(5,902)
	150,332	175,415
流動部分	(150,068)	(175,230)
非流動部分	264	185

與同系附屬公司及附屬公司非控股權益持有人之結餘乃無抵押、免息及按需償還。

14. 股本

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足： 1,500,360,150股普通股	2,227,564	2,227,564

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

15. 可換股債券

本公司可換股債券之本金額、負債及權益部分於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月內之變動概要如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
未償還本金額	2,202,300	2,202,300
負債部分	2,192,074	2,177,112
權益部分	147,029	147,029

於二零一六年十月三十一日，因完成向本公司間接控股公司北京控股收購從事固體廢物處理業務之公司之若干股權，本公司向Idata Finance Trading Limited (「Idata」，本公司直接控股公司及北京控股之全資附屬公司) 發行本金額2,202,300,000港元之可換股債券作為代價。可換股債券之初步換股價為每股本公司之普通股1.13港元、無息及將於二零二一年十月三十一日到期。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

16. 銀行及其他借貸

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
銀行貸款—無抵押	(b)	12,035	—
銀行貸款—有抵押	(c)	542,036	287,232
		554,071	287,232
其他貸款—無抵押			
一間同系附屬公司	(d)	690,289	713,619
其他	(e)	38,193	51,191
		728,482	764,810
銀行及其他借貸總額		1,282,553	1,052,042
分類為流動負債部分		(155,047)	(165,604)
非流動部分		1,127,506	886,438

附註：

- (a) 本集團之銀行及其他借貸均以人民幣計值。
- (b) 於二零二一年六月三十日，本集團之無抵押銀行貸款按中國人民銀行所報五年或以上之浮動市場報價利率減55個基點之利率計息並應於二零二二年償還。
- (c) 於二零二一年六月三十日，本集團之有抵押銀行貸款按中國人民銀行所報五年或以上之浮動市場報價利率減2至68個基點（二零二零年十二月三十一日：減2至58.3個基點）之利率計息，並以(i)本集團樓宇賬面淨值279,835,000港元（二零二零年十二月三十一日：282,873,000港元）；(ii)本集團租賃土地7,830,000港元（二零二零年十二月三十一日：7,848,000港元）；及(iii)本集團提供固體廢物處理服務產生的應收貿易賬款總賬面淨值142,993,000港元（二零二零年十二月三十一日：55,660,000港元）（附註12）作抵押，並應於二零三五年前分期償還。
- (d) 於二零二一年六月三十日，本集團來自本公司一間同系附屬公司北京控股集團財務有限公司（「北控集團財務」）之其他貸款按中國人民銀行所報五年或以上之浮動市場報價利率介乎減4.4個基點至加10.3個基點（二零二零年十二月三十一日：介乎減4.4個基點至加10.3個基點）之計息，並應於二零二七年前分期償還。
- (e) 於二零二一年六月三十日，本集團其他貸款按要求償還及來自以下之墊款：(i)一間附屬公司非控股權益持有人之總金額11,807,000港元按年利率4.35%計息（二零二零年十二月三十一日：5,952,000港元為免息及19,167,000港元按利率介乎4.35%至6.525%）；及(ii)第三方之26,386,000港元按年利率4.35%計息（二零二零年十二月三十一日：26,072,000港元按中國人民銀行的浮動借款利率計息）。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

17. 應付貿易賬款

於報告期末，本集團按發票日期之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發單：		
少於三個月	100,129	198,167
四至六個月	34,946	51,544
七至十二個月	181,753	48,982
超過一年	101,940	90,186
	418,768	388,879
未發單*	218,792	371,817
	637,560	760,696

* 未發單結餘指供應商尚未發單之有關固體廢物焚燒廠及生態建設服務之應付建造款項。

本集團的應付貿易賬款包括應付一間附屬公司非控股權益持有人的款項60,340,000港元(二零二零年十二月三十一日：61,821,000港元)。該結餘產生自於本集團日常業務過程中進行的交易，並為無抵押、免息及於與一間附屬公司非控股權益持有人向其主要客戶所提供的信貸期類似之信貸期內償還。

應付貿易賬款不計息，一般於一至六個月內清償。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

18. 其他應付款項及應計項目

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
其他應付款項	101,029	82,927
合約負債	8,577	3,962
租賃負債	25,348	31,820
應計項目	20,293	32,528
欠間接控股公司款項	491,000	491,000
欠一間附屬公司非控股權益持有人款項	6,361	–
欠同系附屬公司款項	1,067,063	1,080,837
欠一間合營企業款項	5,164	4,815
其他應付款項及應計項目總額	1,724,835	1,727,889
流動部分	(1,711,459)	(1,707,679)
非流動部分	13,376	20,210

其他應付款項不計息，平均還款期為三至六個月。

與間接控股公司、一間附屬公司非控股權益持有人、同系附屬公司及一間合營企業之結餘乃無抵押、免息及按要求償還。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

19. 資本承擔

於報告期末，本集團負有資本承擔如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已訂約但未撥備：		
按BOO基準之服務特許權安排	59,175	59,232
按BOT基準之服務特許權安排	1,121,967	978,444
	1,181,142	1,037,676

20. 關連人士披露

(a) 除財務資料其他部分詳述之交易外，本集團於期內與關連人士訂立以下交易：

關聯人士名稱	交易性質	附註	截至六月三十日止六個月	
			二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
同系附屬公司：				
北京北控宏創科技有限公司 (「宏創」)	租金收入 [#]	(i)	1,539	1,423
北控集團財務	利息收入 [#]	(ii)	60	141
北控集團財務	利息開支	(iii)	16,907	17,042

[#] 該等交易根據上市規則第14A章構成須遵守公告、申報及年度審閱規定，惟獲豁免遵守須取得獨立股東批准規定之持續關連交易。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

20. 關連人士披露 (續)

(a) (續)

附註：

- (i) 就中國北京市北控宏創科技園5號樓收自宏創之租金收入乃經雙方根據日期為二零一八年十月二十五日之房地產託管協議，並參考市場上類似物業通用市值租金共同協定。交易之進一步詳情載於本公司於二零一八年十月二十五日刊發之公告。
- (ii) 已收北控集團財務之利息乃根據日期為二零二零年十二月二十三日之存款服務主協議共同協定，據此，本集團可於其日常及一般業務過程中，不時按一般商務條款於北控集團財務存放及存置存款，有效期為二零二一年一月一日至二零二三年十二月三十一日止期間。存款的利率將不得低於就同期同類存款(i)中國人民銀行規定的最低利率；(ii)香港及中國境內商業銀行向本集團提供的利率；及(iii)北控集團財務向北京控股集團有限公司(「北控集團」)其他成員公司提供的利率，而於協議有效期內，本集團於北控集團財務的每日累計存款餘額(包括其任何應計利息)之港元等值不得超過40,000,000港元。於二零二一年六月三十日，本集團存放於北控集團財務之存款為33,901,000港元(二零二零年十二月三十一日：33,031,000港元)。交易之進一步詳情載於本公司日期為二零二零年十二月二十三日的公告。
- (iii) 該等利息開支乃為自北控集團財務獲得之貸款而支付，而利率乃與北控集團財務雙方共同協定，將不得高於中國人民銀行於同期規定的利率。

(b) 與關連人士之未結清結餘

- (i) 於報告期末包含在預付款項、按金及其他應收款項、可換股債券、銀行及其他借貸、應付貿易賬款及其他應付款項及應計項目之本集團與直接控股公司、同系附屬公司、一間合營企業及附屬公司非控股權益持有人之結餘詳情分別披露於財務資料附註13、15、16、17及18。
- (ii) 本集團於報告期末存放於同系附屬公司之現金存款及來自同系附屬公司之其他貸款之詳情分別披露於財務資料附註20(a)(ii)及16(d)。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月

20. 關連人士披露 (續)

(c) 本集團主要管理人員之補償

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
短期僱員福利	7,227	6,427
離職後福利	466	160
支付予主要管理人員之補償金總額	7,693	6,587

(d) 與中國大陸其他國有企業之交易

本公司為中國政府的國有企業，由北京市人民政府國有資產監督管理委員會控制並由中國政府最終控制。本集團經營所在經濟環境由中國政府通過眾多部門、附屬機構或其他組織所直接或間接擁有及／或控制之企業（統稱「其他國有企業」）佔主導地位。期內，本集團與其他國有企業進行之交易包括（但不限於）電力銷售、提供廢物處理及建設服務、銀行存款以及公共設施消費。董事認為，該等與其他國有企業之交易均屬本集團於日常業務過程中進行之業務，而本集團之交易並無因本集團及其他國有企業均由中國政府最終控制或擁有而受到重大或過度影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而有關定價政策並不視乎客戶是否屬其他國有企業而定。經考慮上述關係性質後，董事認為該等交易並非須作單獨披露之重大關連人士交易。

21. 其他財務資料

本集團於二零二一年六月三十日之流動負債淨額及總資產減流動負債分別為2,019,832,000港元（二零二零年十二月三十一日：2,147,086,000港元）及5,368,880,000港元（二零二零年十二月三十一日：4,875,442,000港元）。

22. 中期簡明綜合財務資料之批准

中期簡明綜合財務資料於二零二一年八月三十一日經董事會批准，並獲授權刊發。

須予披露資料

董事

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月及直至本報告日期之董事如下：

執行董事：

柯儉先生 (主席)
沙寧女士 (副總裁)
吳光發先生

獨立非執行董事：

金立佐博士
宦國蒼博士
王建平博士
聶永豐教授
張明先生

董事資料變動

於二零二一年八月十八日，柯儉先生辭任本公司行政總裁。

除上文所披露者外，自本公司二零二零年年報日期以來，概無董事資料重大變更須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事之服務合約

於二零二一年六月三十日，董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事於交易、安排或合約之權益

除與其同系附屬公司進行之交易（進一步詳情載於中期簡明綜合財務資料附註20(a)）外，截至二零二一年六月三十日止六個月，董事或董事之關連實體概無於本公司、本公司控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司作為一方訂立對本集團業務關係重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

於截至二零二一年六月三十日止六個月及直至本報告日期，柯儉先生及沙寧女士為北京控股之副總裁，而北京控股亦涉及固體廢物處理業務。柯儉先生及沙寧女士被視為於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中擁有權益（定義見上市規則）。

須予披露資料 (續)

董事於競爭業務之權益 (續)

儘管本公司與北京控股均從事固體廢物處理業務，本公司認為本公司與北京控股不存在競爭，原因如下：

- (a) 固體廢物處理項目地理劃分明確；
- (b) 在固體廢物供應及電力銷售方面不存在競爭；
- (c) 獨立的管理層團隊；及
- (d) 為完全避免本公司與北京控股的任何競爭，北京控股已向本公司作出不競爭契諾。

由於本公司董事會獨立於北京控股之董事會及上述董事並無控制本公司董事會，故本集團能夠獨立於北京控股按公平基準經營其業務。

董事及最高行政人員在股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，按照本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須予存置之登記冊所載，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所，各董事及最高行政人員在本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股本及相關股份中擁有之權益及淡倉如下：

於本公司普通股中之長倉：

董事姓名	持有普通股數目、身份及權益性質			佔本公司 已發行股份 總數百分比
	直接實益擁有	通過受控法團	總額	
吳光發先生	1,600,000	8,792,755 [#]	10,392,755	0.69

[#] 該8,792,755股普通股由吳光發先生及其聯繫人控制之公司Sunbird Holdings Limited持有。

於本公司購股權中之長倉：

董事在本公司購股權中擁有之權益於下文「購股權計劃」一節另行披露。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，各董事及最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

須予披露資料 (續)

購股權計劃

本公司設立之購股權計劃已終止，下表披露本公司尚未行使購股權於截至二零二一年六月三十日止六個月之變動：

參與者姓名或類別	於二零二一年 一月一日 尚未行使 購股權數目	已沒收／失效	於二零二一年 六月三十日 尚未行使 購股權數目
執行董事：			
吳光發先生	5,500,000	(5,500,000)	—
獨立非執行董事：			
金立佐博士	670,000	(670,000)	—
宦國蒼博士	670,000	(670,000)	—
王建平博士	670,000	(670,000)	—
其他非董事參與者：			
總計	30,110,000	(30,110,000)	—
	37,620,000	(37,620,000)	—

於二零二一年一月一日尚未行使購股權於二零一一年六月二十一日授出，行使價為每股本公司普通股1.25港元，並可自二零一一年六月二十一日起隨時行使，如未獲行使，則將於二零二一年六月二十日失效。

6,770,000份購股權於本公司一名前執行董事的12個月退休後行使期屆滿後於二零二一年一月三日被註銷。

餘下30,850,000份購股權於10年行使期屆滿後於二零二一年六月二十日失效。

除上文所披露者外，於截至二零二一年六月三十日止六個月內任何時間概無授出任何權利予任何董事、或彼等各自之配偶或未成年子女，致使彼等可透過購買本公司之股份而獲取利益；或彼等亦無行使任何該等權利；或本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與任何安排，致使各董事於任何其他法人團體獲得該等權利。

重大合約

除與其同系附屬公司進行之交易（進一步詳情載於中期簡明綜合財務資料附註20(a)）外，概無本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司或其母公司所訂立有關本集團業務而董事直接或間接擁有重大權益之任何重大合約於截至二零二一年六月三十日止六個月或於二零二一年六月三十日仍然存續。

須予披露資料 (續)

主要股東在股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄，佔本公司股本的5%或以上之權益及淡倉如下：

於本公司普通股中之長倉：

名稱	附註	持有普通股數目、身份及權益性質			佔本公司股本百分比
		直接實益擁有	通過受控法團	總額	
ldata		738,675,000	–	738,675,000	49.23
北京控股	(a)	17,445,000	738,675,000	756,120,000	50.40
Beijing Enterprises Group (BVI) Company Limited (「BEBVI」)	(b)	–	756,120,000	756,120,000	50.40
北控集團	(b)	–	756,120,000	756,120,000	50.40
Cosmos Friendship Limited (「Cosmos」)		347,000,000	–	347,000,000	23.13
Khazanah Nasional Berhad (「Khazanah」)	(c)	–	347,000,000	347,000,000	23.13

附註：

- (a) 所披露權益包括ldata擁有之普通股。ldata為北京控股之全資附屬公司。因此，北京控股被視為於ldata所擁有之普通股中擁有權益。
- (b) 所披露權益包括北京控股及ldata擁有之普通股。BEBVI及北控集團分別為北京控股之直接控股公司及最終控股公司。因此，BEBVI及北控集團各自被視為於北京控股及ldata各自所擁有之普通股中擁有權益。
- (c) 所披露權益包括Cosmos擁有之普通股。Cosmos為Khazanah之全資附屬公司，因此，Khazanah被視為於Cosmos所擁有之普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，除董事（其權益載於上文「董事及最高行政人員在股份及相關股份中擁有之權益及淡倉」一節）外，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄之權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零二一年六月三十日止六個月概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

公眾持股量之充足程度

根據本公司從公開途徑所得之資料及就董事所知，於本報告日期，本公司已發行股份總數中，不少於25%由公眾持有。

企業管治

企業管治常規

本公司董事認為，除下文所披露者外，於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則之所有適用守則條文（「守則條文」）。

- (1) 根據守則條文第A.1.1條，董事會應定期開會，董事會會議應每年舉行至少四次，大約每季度一次。預期定期董事會會議通常要求有權出席之大多數董事積極參與。然而，本公司認為按適當情況舉行董事會會議討論所出現之問題更為有效。本公司已採取足夠措施確保董事間進行有效溝通。
- (2) 根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。柯儉先生出任董事會主席兼行政總裁職位。本公司認為，該等安排會有利於本公司目前的業務發展和管理，並將不會影響本公司董事會與管理層兩者之間的權利和職權的平衡。
- (3) 根據守則條文第A.2.7條，主席應至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次無執行董事出席之會議。然而，本公司認為非執行董事個別與董事會主席溝通以發表其意見更為有效。
- (4) 根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應有指定任期，並須接受重新選舉。然而，本公司全部現任非執行董事均無指定任期，惟須按照本公司之公司章程在股東週年大會上輪值告退。
- (5) 根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事亦應出席股東大會，對股東之意見有公正了解。然而，本公司獨立非執行董事因需要處理其他事務而未能出席本公司之二零二一年股東週年大會。
- (6) 根據守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會，亦應邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席出席。然而，董事會主席及董事委員會之主席因需要處理其他事務而未能出席本公司之二零二一年股東週年大會。

企業管治 (續)

董事證券交易

本公司已就本公司董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。所有本公司董事於本公司作出具體查詢後確認,彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月均已遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及守則條文第C.3條成立審核委員會,並訂立書面職權範圍。審核委員會現任成員包括三名獨立非執行董事,即宦國蒼博士(委員會主席)、金立佐博士及王建平博士。

審核委員會已檢討截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績、財務狀況、風險管理、內部監控、新會計準則之影響及本集團之管理事宜。

風險管理及內部監控

董事會須對本集團之風險管理及內部監控系統以及檢討其有效性承擔全部責任。董事會將定期檢討本集團之內部監控系統。本公司定期召開會議討論財務、營運以及風險管理監控事宜。截至二零二一年六月三十日止六個月內,董事會已審閱由管理層提供之營運及財務報告、預算及業務計劃。