

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)

截至二零二二年六月三十日止六個月 中期業績公告

財務摘要

- 收益約為人民幣2,180.3百萬元，較去年同期減少約19.5%。
- 毛利約為人民幣469.2百萬元，較去年同期減少約28.9%。
- 期內虧損約為人民幣502.3百萬元，而去年同期虧損約為人民幣363.3百萬元；報告期內錄得淨虧損主要由於受二零二二年上半年國內疫情反復而導致本集團固廢等業務板塊綜合毛利率下降，以及建造服務收入減少所致。
- 本公司普通股股東應佔虧損約為人民幣494.0百萬元，每股基本虧損約為人民幣0.414元。
- 董事會不建議派發截至二零二二年六月三十日止六個月之任何中期股息。

雲南水務投資股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核中期綜合業績。

I. 本集團的財務資料

中期簡明合併損益及其他綜合收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 2,180,340 | 2,707,734 |
| 銷售成本 | | (1,711,092) | (2,047,473) |
| 毛利 | | 469,248 | 660,261 |
| 其他收入 | | 17,464 | 31,368 |
| 其他虧損淨額 | | (13,494) | (18,833) |
| 銷售開支 | | (20,923) | (24,631) |
| 行政開支 | | (214,089) | (201,060) |
| 金融資產減值虧損 | | (10,515) | (65,433) |
| 經營溢利 | | 227,691 | 381,672 |
| 融資收益 | 4 | 2,370 | 2,867 |
| 融資成本 | 4 | (743,506) | (761,239) |
| 融資成本淨額 | | (741,136) | (758,372) |
| 以權益法入賬的分佔投資溢利／(虧損) | | 13,548 | (2,494) |
| 所得稅前虧損 | | (499,897) | (379,194) |
| 所得稅(開支)／抵免 | 5 | (2,429) | 15,918 |
| 期內虧損 | | (502,326) | (363,276) |
| 其他綜合收益 | | | |
| 可能重新分類至損益的項目 | | | |
| — 貨幣換算差額 | | 49,506 | (28,949) |
| 除稅後期內綜合收益總額 | | (452,821) | (392,225) |

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|---|------------------|------------------|
| | | 二零二二年 | 二零二一年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| 附註 | | | |
| 以下人士應佔虧損： | | | |
| — 本公司普通股股東 | | (494,015) | (311,647) |
| — 永久資本工具持有人 | | 69,136 | 26,801 |
| — 非控股權益 | | (77,448) | (78,430) |
| | | <u>(502,327)</u> | <u>(363,276)</u> |
| 以下人士應佔綜合收益總額： | | | |
| — 本公司普通股股東 | | (444,509) | (340,596) |
| — 永久資本工具持有人 | | 69,136 | 26,801 |
| — 非控股權益 | | (77,448) | (78,430) |
| | | <u>(452,821)</u> | <u>(392,225)</u> |
| 本公司普通股股東應佔虧損的每股虧損 | | | |
| (以每股人民幣元表示) | | | |
| — 基本及攤薄 | 6 | <u>(0.414)</u> | <u>(0.261)</u> |

中期簡明合併資產負債表

| | 附註 | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 4,281,440 | 4,250,964 |
| 投資物業 | | 22,960 | 23,115 |
| 使用權資產 | | 332,571 | 333,390 |
| 服務特許經營安排下的應收款項 | 8 | 6,475,384 | 6,406,389 |
| 合約資產 | | 11,807,099 | 12,700,091 |
| 無形資產 | | 13,453,620 | 12,409,296 |
| 以權益法入賬的投資 | | 1,080,757 | 1,084,751 |
| 以公平值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | | 4,675 | 4,675 |
| 貿易及其他應收款項 | 9 | 90,305 | 914,561 |
| 預付款項 | 9 | 1,352,180 | 1,463,032 |
| 遞延所得稅資產 | | 916,236 | 872,127 |
| | | <u>39,817,227</u> | <u>40,462,391</u> |
| 流動資產 | | | |
| 服務特許經營安排下的應收款項 | 8 | 75,084 | 86,731 |
| 存貨 | | 124,233 | 116,043 |
| 合約資產 | | 675,609 | 486,042 |
| 貿易及其他應收款項 | 9 | 7,028,159 | 6,427,612 |
| 預付款項 | 9 | 146,054 | 145,841 |
| 受限制的現金 | | 184,722 | 272,533 |
| 現金及現金等價物 | | 470,304 | 428,427 |
| | | <u>8,704,165</u> | <u>7,963,229</u> |
| 總資產 | | <u>48,521,392</u> | <u>48,425,620</u> |

| | | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 權益 | | | |
| 本公司普通股股東應佔權益 | | | |
| 股本 | | 1,193,213 | 1,193,213 |
| 其他儲備 | | 2,801,581 | 2,752,075 |
| 保留盈利 | | (425,101) | 68,914 |
| | | <u>3,569,693</u> | <u>4,014,202</u> |
| 永久資本工具 | | 1,622,300 | 1,622,300 |
| 非控股權益 | | 1,889,808 | 1,961,636 |
| | | <u>7,081,801</u> | <u>7,598,138</u> |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 11 | 8,835,562 | 7,970,439 |
| 貿易及其他應付款項 | 10 | 2,832,850 | 2,833,401 |
| 租賃負債 | | 31,620 | 30,956 |
| 遞延收益 | | 842,872 | 817,160 |
| 遞延所得稅負債 | | 1,321,372 | 1,326,435 |
| 撥備 | | 523,982 | 526,247 |
| | | <u>14,388,258</u> | <u>13,504,638</u> |
| 流動負債 | | | |
| 借款 | 11 | 20,844,554 | 20,685,107 |
| 貿易及其他應付款項 | 10 | 5,587,279 | 5,974,439 |
| 租賃負債 | | 14,622 | 14,315 |
| 合約負債 | | 98,708 | 87,344 |
| 即期所得稅負債 | | 506,170 | 561,639 |
| | | <u>27,051,333</u> | <u>27,322,844</u> |
| 總負債 | | <u>41,439,591</u> | <u>40,827,482</u> |
| 權益和負債總額 | | <u>48,521,392</u> | <u>48,425,620</u> |

中期簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

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為股份有限公司，註冊資本為人民幣787,880,000元。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，總股本隨後增加至人民幣1,193,213,000元。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要從事城市供水、污水處理及固廢處理設施的開發、設計、建設、營運及維護。其註冊辦事處地址為中國雲南省昆明市高新技術開發區海源北路2089號雲南水務。

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務資料(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)呈列，除非另有說明。中期財務資料乃於二零二二年八月三十一日經本公司董事會批准。

2. 編製基準及會計政策

(a) 編製基準

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料須連同本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表一併閱讀。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得淨虧損人民幣502百萬元。於二零二二年六月三十日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣18,347百萬元，借款總額為人民幣29,680百萬元，其中人民幣20,845百萬元被歸類為流動負債(包括合約付款日期為二零二二年六月三十日後一年以上的負債(見下文)，而其現金及現金等價物為人民幣470百萬元。

本集團已訂有若干合約及其他安排，以支付其財務責任及各項資本開支。於二零二二年六月三十日，本集團有資本承諾約人民幣9,941百萬元，主要與本集團的各種特許經營項目及建造項目有關。

於二零二二年六月三十日，本集團未能償還到期日的借款合計人民幣843百萬元。該等逾期借款的總額(包括應付利息及原合約償還日期為二零二二年六月三十日後的有關貸款部分)為人民幣6,356百萬元(「逾期借款」)(其中包括本集團已償還但發生了歷史逾期的借款總額1,778百萬元)。此外，本集團未遵守其他借款(於二零二二年六月三十日的總額為人民幣1,040百萬元)之若干財務契諾(「契諾借款」)。故倘貸款人要求，於二零二二年六月三十日的上述總額為人民幣7,396百萬元之借款將成為應立即償還。其中，原合約還款日期為二零二三年六月三十日後的借款人民幣3,411百萬元於二零二二年六月三十日被分類為流動負債。

該等事件觸發交叉違約，並導致本集團於二零二二年六月三十日總額為人民幣7,739百萬元之若干其他借款(逾期借款及契諾借款除外)成為應立即償還(倘貸款人要求)，其中，人民幣6,329百萬元為被分類為流動負債的原合約償還日期為二零二三年六月三十日後的非流動借款。

於二零二二年六月三十日，本集團未能按期足額支付永續債已到期投資收益40百萬元中的32百萬元。根據可續期債權投資合同約定，該事項已觸發集團間接控股股東雲南康旅集團無條件受讓該可續期債權的義務。

自二零二一年十二月至二零二二年六月，金額為人民幣1,536百萬元之若干逾期借款的貸款人已在中華人民共和國法院申請財產保全措施，法院頒令凍結本集團在銀行的若干現金及於若干聯營公司及附屬公司的股權。於二零二二年六月，本集團與上述貸款人之一就截至二零二二年六月三十日之金額為人民幣314百萬元之逾期借款達成和解。於二零二二年六月三十日，由於相關貸款人採取進一步法律行動，本公司被法院列為被執行人，以結清未償還款項人民幣1,222百萬元。

上述所有情況均顯示存在重大不確定性或會對本集團持續經營能力造成重大疑問。

2. 編製基準及會計政策(續)

(a) 編製基準(續)

鑒於有關情況，本公司董事在評估本集團是否有充足財務資源繼續按持續經營基準經營時，已審慎考慮本集團未來流動資金及表現以及其可用資金來源。本集團已採取並將採取若干計劃及措施以紓解流動資金壓力及改善其財務狀況；以及對金融機構的若干延遲還款進行補救，其中包括(但不限於)下列各項：

- (i) 本集團的公司債券為人民幣853百萬元，債券持有人可於二零二二年三月行使提早贖回權，其中人民幣577百萬元已由債券持有人行使並由本集團贖回，而餘下人民幣276百萬元的債券持有人並無行使贖回權，此類金額將於二零二四年三月前到期償還。
- (ii) 於二零二二年七月至八月，本集團向間接控股公司雲南康旅集團取得借款人民幣126百萬元。
- (iii) 本集團將繼續努力說服各貸款人不要對本集團採取任何行動以要求立即償還違約借款。除上述財產保全措施及執行事件外，董事並不知悉其他貸款人目前有任何意圖對本集團採取行動，以要求立即付款。
- (iv) 本集團亦正與各貸款人就有關借款的續期及展期以及就未遵守財務契諾、違約及交叉違約授予豁免進行積極磋商，董事相信將能達成協議及將能及時授予適當豁免。
- (v) 鑒於本集團與各銀行的長期關係，董事相信本集團將能夠續新截至二零二二年六月三十日的若干未承諾循環貸款融資並按計劃獲得新融資。
- (vi) 本集團已計劃剝離若干本集團的特許經營項目及建造項目。截至二零二二年六月三十日，本集團已從潛在收購方收到按金人民幣200百萬元，預計將於二零二二年底完成出售，進一步代價約人民幣160百萬元即將收到。同時，本集團亦積極尋找戰略投資者投資本集團的若干現有項目，以加強資本結構及減少本集團的整體融資費用。
- (vii) 董事認為，彼等有能力不時管理項目的進度，並於必要時設法推遲該等項目中借款的付款時間表。本集團從銀行獲得未承諾項目貸款融資，可提供最多人民幣6,252百萬元的融資，以支付自二零二二年六月三十日起未來十二個月的部分應付建築成本和承諾資本開支。本集團亦已啟動獲取新項目貸款的程序，以為本集團的現有及新增特許經營項目及建造項目提供資金。儘管出現上述違約情況，董事相信本集團將繼續獲得該等未承諾融資，且彼等有信心能夠在需要時從銀行及其他金融機構獲得該等項目貸款。
- (viii) 於二零二二年六月三十日，來自雲南康旅集團的借款為人民幣5,139百萬元，全部被分類為非流動。此外，為便於本集團發行永續債，雲南康旅集團已向債券持有人承諾在特定情況下購買本集團人民幣1,622百萬元的永續債，並提供雲南康旅集團若干物業作為擔保。此外，雲南康旅集團亦致函本集團，同意自二零二一年十二月三十一日起向本集團提供長達18個月的財務支持，並將採取措施使本集團有足夠的營運資金來履行其到期負債和義務並繼續開展業務。
- (ix) 本集團正積極與已採取財產保全措施並通過法律程序執行的相關貸款人進行溝通，向專業律師團隊尋求解決方案，希望通過調解的方式達成和解，確保相關和解協議的順利履行。

董事已檢討由管理層編製的本集團現金流量預測。該現金流量預測涵蓋自二零二二年六月三十日起計不少於十二個月的期間。彼等認為，經考慮上述計劃及措施，本集團在自二零二二年六月三十日起計十二個月內，將有充足營運資金撥付其營運及到期承擔其財務責任時履行其義務。因此，董事信納，按持續經營基準編製綜合財務報表屬適宜。

儘管如上文所述，本集團管理層能否實現上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於以下情況：

- (i) 成功與本集團現有貸款人就逾期或因其他原因違約的借款進行磋商或獲得豁免，以使相關貸款人不會行使其要求立即償還相關違約借款的合約權利；

2. 編製基準及會計政策(續)

(a) 編製基準(續)

- (ii) 成功更新現有迴圈銀行融資，獲得新的銀行融資，並於需要時從該等融資中提款；
- (iii) 成功並及時剝離本集團特許經營項目及建造項目(包括收到所得款項)，並按計劃向現有項目引入戰略投資者；
- (iv) 成功管理其特許經營項目及建造項目的進度，延後該等項目中借款的支付進度(如有必要)，並於需要時取得項目及其他融資，以履行其建造成本責任；
- (v) 成功取得雲南康旅集團的足夠財務支援，以在需要時履行其財務責任；
- (vi) 通過調解及履行相關和解協議，成功並及時地與相關貸款人達成訴訟和解。

倘本集團未能實現上述計劃及措施，可能無法持續經營，及將會作出調整以將本集團的資產的賬面值撇減至可收回金額，以就可能產生的任何進一步負債作出撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在該等綜合財務報表內反映。

(b) 會計政策

本集團所採納的會計政策與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務報表採用的會計政策一致，惟採納下文所載經修訂準則除外。

(i) 本集團採納的經修訂準則

| | |
|-----------------|---------------------|
| 香港會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備—擬定用途前的所得款項 |
| 香港會計準則第37號(修訂本) | 虧損性合約—履約合同的成本 |

採納經修訂的準則對財務資料並無任何重大影响。

(ii) 下列為已頒佈但於二零二二年一月一日開始的財政年度尚未生效亦並無被提早採納的新訂準則及準則修訂：

| | |
|---------------------------------|--|
| 年度改進 | 香港財務報告準則年度改進 |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 負債的流動與非流動劃分 ¹ |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ¹ |
| 香港詮釋第5號(二零二零年) | 香港詮釋第5號(二零二零年)財務報表的列報： 借款人對含有按要求隨時付還條文的有期貸款的分類 ¹ |
| 香港會計準則第11號(修訂本)及香港財務報告準則實務聲明第2號 | 會計政策的披露 ¹ |
| 香港會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 ¹ |
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易所產生的資產及負債有關之遞延稅 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ² |

1. 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
2. 生效日期待定

本集團仍在評估已頒佈但尚未生效的新訂準則及修訂準則的影響。

3. 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。本集團分為五個業務分部，詳情如下：

- (a) 污水處理；
- (b) 供水；
- (c) 建造及設備銷售；
- (d) 固廢處理；及
- (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，其為各經營分部收入及毛利的一種計量。

向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。

未分配資產主要指從事多個業務分部的集團實體的現金及現金等價物、受限制的現金、若干預付款項及若干應收款項。管理層認為，分配至不同分部不切實際或意義不大。

3. 分部資料(續)

未分配負債主要指若干借款、若干應付款項及從事多個業務分部的集團實體的遞延收益。管理層認為，分配至不同分部不切實際或意義不大。

(i) 截至二零二二年六月三十日止六個月的分部業績如下：

截至二零二二年六月三十日止六個月：

| | 污水處理 人民幣千元 | 供水 人民幣千元 | 建造及 設備銷售 人民幣千元 | 固廢處理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------|---------------|-------------|----------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| 分部收入總額 | 1,425,615 | 345,791 | 191,843 | 302,546 | 51,138 | — | 2,316,933 |
| 分部間收入 | — | — | (136,593) | — | — | — | (136,593) |
| 來自外部客戶的收入 | 1,425,615 | 345,791 | 55,250 | 302,546 | 51,138 | — | 2,180,340 |
| 與客戶合約之收入 | | | | | | | |
| — 於某一時點確認 | — | 286,067 | 7,827 | — | — | — | 293,894 |
| — 於某一時段確認 | 1,100,152 | 26,865 | 47,423 | 286,043 | 51,138 | — | 1,511,621 |
| 其他收入來源 | | | | | | | |
| — 融資收入 | 325,463 | 32,859 | — | 16,503 | — | — | 374,825 |
| 毛利 | 432,790 | 12,614 | (3,287) | 9,658 | 17,473 | — | 469,248 |
| 其他收入 | | | | | | | 17,464 |
| 其他虧損淨額 | | | | | | | (13,494) |
| 銷售開支 | | | | | | | (20,923) |
| 行政開支 | | | | | | | (214,089) |
| 金融資產減值虧損 | | | | | | | (10,515) |
| 融資成本淨額 | | | | | | | (741,136) |
| 以權益法入賬的 | | | | | | | |
| 應佔投資溢利淨額 | (110) | — | — | (114) | 13,772 | — | 13,548 |
| 所得稅前虧損 | | | | | | | (499,897) |
| 所得稅開支 | | | | | | | (2,429) |
| 期內虧損 | | | | | | | (502,326) |
| 折舊和攤銷 | (127,310) | (126,509) | (5,871) | (99,182) | (4,437) | (7,209) | (370,518) |

3. 分部資料(續)

(i) 截至二零二二年六月三十日止六個月的分部業績如下：(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月：

| | 污水處理 人民幣千元 | 供水 人民幣千元 | 建造及 設備銷售 人民幣千元 | 固廢處理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 分部收入總額 | 1,831,712 | 392,149 | 261,624 | 349,575 | 66,465 | — | 2,901,525 |
| 分部間收入 | — | — | (193,791) | — | — | — | (193,791) |
| 來自外部客戶的收入 與客戶合約之收入 | 1,831,712 | 392,149 | 67,833 | 349,575 | 66,465 | — | 2,707,734 |
| — 於某一時點確認 | — | 284,048 | 4,934 | — | — | — | 288,982 |
| — 於某一時段確認 | 1,484,101 | 83,616 | 62,899 | 327,248 | 66,465 | — | 2,024,329 |
| 其他收入來源 | | | | | | | |
| — 融資收入 | 347,611 | 24,485 | — | 22,327 | — | — | 394,423 |
| 毛利 | 541,478 | 52,671 | 4,850 | 38,245 | 23,017 | — | 660,261 |
| 其他收入 | | | | | | | 31,368 |
| 其他虧損淨額 | | | | | | | (18,833) |
| 銷售開支 | | | | | | | (24,631) |
| 行政開支 | | | | | | | (201,060) |
| 金融資產減值虧損 | | | | | | | (65,433) |
| 融資成本淨額 | | | | | | | (758,372) |
| 以權益法入賬的 應佔投資虧損淨額 | (4,465) | — | — | — | 1,971 | — | (2,494) |
| 所得稅前虧損 | | | | | | | (379,194) |
| 所得稅抵免 | | | | | | | 15,918 |
| 期內虧損 | | | | | | | <u>(363,276)</u> |
| 折舊和攤銷 | <u>(97,695)</u> | <u>(117,804)</u> | <u>(5,871)</u> | <u>(98,994)</u> | <u>(4,658)</u> | <u>(11,129)</u> | <u>(336,151)</u> |

3. 分部資料(續)

(ii) 於二零二二年六月三十日的分部資產及負債如下：

於二零二二年六月三十日：

| | 污水處理 人民幣千元 | 供水 人民幣千元 | 建造及 設備銷售 人民幣千元 | 固廢處理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 分部資產 | <u>24,789,778</u> | <u>8,631,341</u> | <u>5,964,892</u> | <u>7,693,523</u> | <u>1,241,250</u> | <u>200,608</u> | <u>48,521,392</u> |
| 分部資產包括： | | | | | | | |
| 以權益法入賬的投資 | <u>58,177</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>39,086</u> | <u>983,494</u> | <u>—</u> | <u>1,080,757</u> |
| 分部負債 | <u>14,166,989</u> | <u>1,386,329</u> | <u>5,271,309</u> | <u>2,775,434</u> | <u>218,479</u> | <u>17,621,051</u> | <u>41,439,591</u> |

於二零二一年十二月三十一日：

| | 污水處理 人民幣千元 | 供水 人民幣千元 | 建造及 設備銷售 人民幣千元 | 固廢處理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 分部資產 | <u>23,136,847</u> | <u>8,425,005</u> | <u>5,985,077</u> | <u>8,418,512</u> | <u>1,772,449</u> | <u>687,730</u> | <u>48,425,620</u> |
| 分部資產包括： | | | | | | | |
| 以權益法入賬的投資 | <u>58,287</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>39,200</u> | <u>987,264</u> | <u>—</u> | <u>1,084,751</u> |
| 分部負債 | <u>12,946,848</u> | <u>1,192,607</u> | <u>5,288,207</u> | <u>3,510,081</u> | <u>767,151</u> | <u>17,122,588</u> | <u>40,827,482</u> |

4. 融資成本淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
| 融資收入 | | |
| — 利息收入 | 2,370 | 2,867 |
| — 融資活動的匯兌收益淨額 | — | — |
| | <u>2,370</u> | <u>2,867</u> |
| 融資成本 | | |
| — 借款成本 | (740,436) | (811,722) |
| 減：合資格資產的資本化金額 | 19,791 | 74,796 |
| | <u>(720,645)</u> | <u>(736,926)</u> |
| — 融資活動的匯兌虧損淨額 | (19,017) | (20,077) |
| — 解除撥備 | (3,844) | (4,236) |
| | <u>(743,506)</u> | <u>(761,239)</u> |
| 融資成本淨額 | <u><u>(741,136)</u></u> | <u><u>(758,372)</u></u> |

5. 所得稅開支／(抵免)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|----------------|-----------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | | |
| — 企業所得稅 | 8,862 | 57,089 |
| 遞延所得稅 | | |
| — 企業所得稅 | (6,433) | (73,007) |
| | <u>2,429</u> | <u>(15,918)</u> |

6. 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損按本公司普通股股東應佔虧損除以截至二零二二年六月三十日止六個月已發行的普通股加權平均數計算。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 二零二二年 | 二零二一年 |
| 本公司普通股股東應佔虧損(人民幣千元) | (494,015) | (311,647) |
| 已發行的普通股加權平均數(千股) | <u>1,193,213</u> | <u>1,193,213</u> |
| 每股基本虧損(每股人民幣元) | <u>(0.414)</u> | <u>(0.261)</u> |

(b) 攤薄

由於截至二零二二年六月三十日止六個月並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同(截至二零二一年六月三十日止六個月：相同)。

7. 股息

根據本公司於二零二二年三月三十一日舉行的董事會會議上，本公司董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度自本公司保留盈利中撥付任何末期股息(二零二零年股息：合計人民幣70,938,000元)。二零二零年股息人民幣21,166,000元已於二零二一年八月派付。

本公司董事會不建議派發截至二零二二年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

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 | |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 服務特許經營安排下的應收款項 | 6,567,011 | 6,509,663 |
| 減：減值撥備 | <u>(16,543)</u> | <u>(16,543)</u> |
| 分類為流動資產的部分 | <u>6,550,468</u> | <u>6,493,120</u> |
| 非即期部分 | <u>(75,084)</u> | <u>(86,731)</u> |
| | <u>6,475,384</u> | <u>6,406,389</u> |

就本集團於服務特許經營安排下的應收款項而言，信貸風險因本集團於中國內地不同地點運營的項目而異。為降低與應收款項有關的任何信貸風險，服務特許經營安排下的應收款項的收回情況受到密切監控。

服務安排下的應收款項為可開具賬單的應收款項，其主要來自作為本集團服務特許經營安排授予人的中國內地政府機構。

9. 貿易及其他應收款項以及預付款項

| | 於 | |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | | |
| — 關聯方 | 2,051,296 | 2,052,478 |
| — 地方政府 | 1,257,268 | 1,130,648 |
| — 第三方 | 2,832,118 | 2,684,947 |
| 減：減值撥備 | (405,032) | (395,341) |
| | <u>5,735,650</u> | <u>5,472,732</u> |
| 其他應收款項 | | |
| — 關聯方 | 26,257 | 40,567 |
| — 第三方 | 1,470,805 | 1,942,621 |
| 減：減值撥備 | (114,248) | (113,747) |
| | <u>1,382,814</u> | <u>1,869,441</u> |
| 貿易及其他應收款項總額 | 7,118,464 | 7,342,173 |
| 減：其他應收款項的非即期部分 | (90,305) | (914,561) |
| | <u>7,028,159</u> | <u>6,427,612</u> |
| 貿易及其他應收款項的即期部分 | | |
| 預付款項 | | |
| — 關聯方 | 481,405 | 267,842 |
| — 第三方 | 1,056,096 | 1,380,298 |
| 減：減值撥備 | (39,267) | (39,267) |
| | <u>1,498,234</u> | <u>1,608,873</u> |
| 減：預付款項非即期部分 | (1,352,180) | (1,463,032) |
| | <u>146,054</u> | <u>145,841</u> |

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 | |
|------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年以內 | 682,196 | 1,020,168 |
| 一年以上 | 5,449,299 | 4,847,905 |
| | <u>6,131,495</u> | <u>5,868,073</u> |

10. 貿易及其他應付款項

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | | |
| — 關聯方 | 1,489,331 | 1,498,780 |
| — 第三方 | 5,178,991 | 5,210,270 |
| | <u>6,668,322</u> | <u>6,709,050</u> |
| 應付票據 | 22,527 | 318,010 |
| 其他應付款項 | | |
| — 關聯方 | 235,793 | 246,061 |
| — 第三方 | 1,086,650 | 1,200,576 |
| 應付員工福利 | 63,402 | 59,957 |
| 其他應付稅項 | 269,780 | 200,531 |
| 應付股息 | 73,655 | 73,655 |
| | <u>8,420,129</u> | <u>8,807,840</u> |
| 減：非即期部分 | (2,832,850) | (2,833,401) |
| 即期部分 | <u>5,587,279</u> | <u>5,974,439</u> |

貿易應付款項是按照與供應商商定的條款來結算的。於二零二二年六月三十日，根據發票日期或合約條款，本集團的貿易應付款項(包含貿易性質的應付關聯方款項)的賬齡分析如下：

| | 於 | |
|------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,507,906 | 1,635,012 |
| 一年以上 | 5,160,416 | 5,074,038 |
| | <u>6,668,322</u> | <u>6,709,050</u> |

11. 借款

| | 於 | |
|----------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 非流動 | | |
| 長期銀行借款 | 3,074,830 | 2,778,605 |
| 公司債券及其他借款 | 5,760,732 | 5,191,834 |
| | <u>8,835,562</u> | <u>7,970,439</u> |
| 流動 | | |
| 短期銀行借款 | 5,053,316 | 4,439,748 |
| 長期銀行借款的流動部分 | 10,433,007 | 10,508,225 |
| 公司債券及其他借款的流動部分 | 5,358,231 | 5,737,134 |
| | <u>20,844,554</u> | <u>20,685,107</u> |
| | <u><u>29,680,116</u></u> | <u><u>28,655,546</u></u> |

於二零二二年六月三十日，本集團未能償還到期日的借款合計人民幣843百萬元。該等逾期借款的總額(包括應付利息及原合約償還日期為二零二二年六月三十日後的有關貸款部分)為人民幣6,356百萬元(「逾期借款」)(其中包括本集團已償還但發生了歷史逾期的借款總額1,778百萬元)。此外，本集團未遵守其他借款(於二零二二年六月三十日的總額為人民幣1,040百萬元)之若干財務契諾(「契諾借款」)。故倘貸款人要求，於二零二二年六月三十日的上述總額為人民幣7,396百萬元的借款將成為應立即償還。其中，原合約還款日期為二零二二年六月三十日後的借款人民幣3,411百萬元於二零二二年六月三十日被分類為流動負債。

該等事件觸發交叉違約，並導致本集團於二零二二年六月三十日總額為人民幣7,739百萬元的若干其他借款(逾期借款及契諾借款除外)成為應立即償還(倘貸款人要求)，其中，人民幣6,329百萬元為被分類為流動負債的原合約償還日期為二零二三年六月三十日後的非流動借款。

自二零二一年十二月至二零二二年六月，金額為人民幣1,536百萬元的若干逾期借款的貸款人已在中華人民共和國法院申請財產保全措施，法院頒令凍結本集團在銀行的若干現金及於若干聯營公司及附屬公司的股權。於二零二二年六月，本集團與上述貸款人之一就截至二零二一年十二月三十一日的金額為人民幣314百萬元的逾期借款達成和解。於二零二二年六月三十日，由於相關貸款人採取進一步法律行動，本公司被法院列為被執行人，以結清未償還款項人民幣1,222百萬元。

管理層討論及分析

行業概覽

二零二二年以來，國際形勢嚴峻複雜，地緣政治和經濟的不確定性增加了短期經濟前景的不確定性，世界經濟形勢整體增長態勢明顯放緩。在世界經濟複雜的大背景下，國內疫情多發散發，不利影響明顯加大，經濟發展受超预期突發因素影響嚴重，二季度經濟下行壓力明顯增大。面對異常複雜的困難局面，中國加強宏觀政策調節力度，新冠疫情反彈得到控制，國民經濟企穩回升，二零二二年六月的多項經濟指標已呈現恢復態勢。

二零二二年是推動實現「雙碳」目標的開局之年，國家正在加快轉變發展方式，大力發展綠色經濟，環保行業政策頻發，為生態環境事業創造了新的發展機遇。近年來，環保行業經歷動蕩和調整，行業面臨新的轉型問題，在碳中和大背景下，環保行業不僅承擔了「綠色」「低碳」使命，還肩負了減污降碳的可持續發展目標，儘管近年來中國環保行業面臨諸多困境，但未來發展基本面仍然向好，隨著國家環保政策的進一步支持，環保行業將繼續穩步發展。

今年年初，生態環境部召開二零二二年全國生態環境保護工作會議，回顧總結了中國二零二一年生態環境保護工作的基本內容，並結合當下生態環境形勢，安排部署二零二二年生態環境保護重點任務，包括紮實推進藍天、碧水、淨土保衛戰，落實碳達峰、碳中和相關工作，全面推進生態環境分區管控，全面加強生態環境監測體系建設等多項任務。規劃指導下，上半年多個環保相關政策出台，集中力量解決土、水、氣、新污染物污染問題，為綠色生態環境體系建設打下堅實基礎。此外，二零二二年六月，生態環境部、國家發展和改革委員會、工業和信息化部、住房和城鄉建設部、交通運輸部、農業農村部及國家能源局印發《減污降碳協同增效實施方案》，該方案提出，要加強在源頭、重點區域降污減碳的管控，到二零二五年，減污降碳協同推進的工作格局基本形成；重點區域、重點領域結構優化調整和綠色低碳發展取得明顯成效；形成一批可複製、可推廣的典型經驗；減污降碳協同度有效提升。到二零三零年，減污降碳協同能力顯著提升，助力實現碳達峰目標；大氣污染防治重點區域碳達峰與空氣質量改善協同推進取得顯著成效；水、土壤、固體廢物等污染防治領域協同治理水平顯著提高。上述生態環境政策的出台，為我國生態經濟建設指出了新的方向。

水務行業開啟了外延式擴張向內涵式發展的新征程，在「雙碳」目標下，中國水務行業將迎來高質量發展階段。首先，水環境綜合治理成為近期水務行業的熱點，作為打好污染防治攻堅戰的重要內容，國家通過政策及資金等方面的支持，推動提升流域水環境質量，水環境綜合治理將迎來更大的發展空間。另一方面，智慧水務受到越來越多的關注，智慧水務是智慧城市建設的重要組成部分，智慧水務的建設需求越來越旺盛，尤其是縣級智慧水務建設將迎來巨大的增量市場。是重要的市政公用事業，是保障經濟社會正常發展的重要基礎性行業。同時，污泥處理、管網建設、再生水利用等細分領域也展現出強大發展潛力，水務行業企業應該抓住行業機遇窗口期，順勢而為，將業務做精做細、做大做強。

近年來，我國的固廢處置行業在政策影響下發展迅速，但相較國外固廢處置行業來說整體尚較為分散，行業龍頭企業數量不多，規模體量不大，未來固廢板塊的行業集中度將進一步提升。從各細分領域來看，一般工業固廢總量巨大，綜合利用市場有很大提升空間；工業危廢總量仍會提升，處理設施要以主要產業基地為重點佈局；醫療廢棄物處理的重點將在於地級市醫廢設施建設與縣域收集轉運處置體系的完善；生活垃圾焚燒

發電處理市場的總體增速將減緩，但中西部地區及中小城市將迎來生活垃圾焚燒發電投資增長黃金期，尤其是碳化技術的不斷發展，小型城市生活垃圾焚燒處置問題得到進一步解決，為中西部地區生活垃圾處置提供了新的解決方案。

二零二二年是黨的二十大召開之年，是全面實施「十四五」規劃的關鍵之年，是深入打好污染防治攻堅戰的重要之年。隨著「碳達峰•碳中和」的有序推進，環保行業個細分領域將進入提質增效、規模與技術並重的時代。本集團將進一步努力克服當前存在的挑戰，努力增強自身核心競爭力，為環保行業的發展與生態文明的建設貢獻力量。

發展策略及展望

二零二二年下半年，面對錯綜複雜的國內外經濟形勢和持續低迷的市場環境，本集團圍繞既定工作目標和戰略定位，篤定信心，攻堅克難，全力提質增效，避免風險發生。

本集團將繼續圍繞「水務+固廢」兩大主業，全力以赴做好生產經營各項工作，尤其是進一步優化公司債務結構，提升公司運營管理水平，加快在建項目建設進度，推進重點領域業務發展，聚焦本集團運營提質增效，使本集團核心業務向好發展。

多舉並措降低負債率。一是優化融資結構，通過逐步調整長短期債務結構，降低公司融資壓力及流動性風險；二是加強債權清收工作，著力保障運營項目的匯款金額與時限，增加經營性現金流；三是適時推進資產處置工作，統籌安排對分散資產進行部分處置，回收現金降低資產負債率的同時，整合併優化資產，提高管理效率及運營質量。

聚焦運營提質增效。下半年本集團將繼續聚焦運營提質增效工作，繼續精益管理水準，推動節能降耗。全面實現科學預算制，結合運營現狀，合理統計測算各項目運營指標。進一步加強排查、消除運營過程中存在的穩定運行因素和超標隱患，實現本集團在運項目穩定運行。

加快技術研發與推廣。本集團將不斷增強企業創新能力和可持續發展能力，根據目前市場需求對目前的核心技術進行精進，尤其是加強本集團有機固廢低溫絕氧熱解碳化技術的研發及推廣，為固體有機質廢棄物處理的減量化、無害化、穩定化、資源化貢獻力量。同時，本集團將繼續關注資源環境新領域，儲備關鍵核心技術，為未來發展打下堅實基礎。

未來，本集團將繼續本著「立足雲南、面向全國、走向國際，致力成為領先的城鎮環境綜合服務商」的發展目標，克服當前存在的挑戰及困難，把握行業發展趨勢，提升本集團的經營管理能力、技術實力與核心競爭力，為股東帶來更多的投資回報。

業務回顧

本集團為中國領先的城鎮環境綜合服務商之一。本集團的業務主要採用建設—營運—移交（「**BOT**」）、建設—擁有一營運（「**BOO**」）、移交—營運—移交（「**TOT**」）、移交—擁有一營運（「**TOO**」）、建設及移交（「**BT**」）、設計—採購—施工（「**EPC**」）、改造—營運—移交（「**ROT**」）、營運及維護（「**O&M**」）及持牌運營等項目模式，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。

截至二零二二年六月三十日，本集團水務相關項目(包含以下污水處理項目、供水項目及其他業務分部中的所有水務處理相關項目)的日處理總量約為6,408,100噸。截至二零二二年六月三十日，本集團固廢處理相關項目(包含以下固廢處理項目及其他業務分部中的所有固廢處理相關項目)的年處理總量約為4,081,900噸。

污水處理項目

截至二零二二年六月三十日，本集團特許經營污水項目共134個，包括7個BOO項目、69個BOT項目、2個TOO項目、27個TOT項目、1個ROT項目及28個市政環境綜合治理項目，日處理總量約為3,553,300噸，較二零二一年十二月三十一日處理量總體保持穩定，共有2個BOO項目及2個市政環境綜合治理項目新投入運營。

截至二零二二年六月三十日，日處理總量約為2,944,200噸的110個特許經營項目已投入商業運營(包括6個日污水處理總量約215,200噸的市政環境綜合治理項目)，較二零二一年十二月三十一日新投運2個BOO項目及2個市政環境綜合治理項目。於報告期內，本集團的污水處理平均利用率約77.7%，平均污水處理收費單價約為每噸人民幣1.60元。

截至二零二二年六月三十日，日處理總量為約609,100噸的24個特許經營項目尚未投入商業運營(包括22個日污水處理總量約580,100噸的市政環境綜合治理項目)，較二零二一年十二月三十一日，2個市政環境綜合治理項目和2個BOO項目從在建轉變為運營。

供水項目

截至二零二二年六月三十日，本集團擁有67個日處理總量約2,449,100噸的供水特許經營項目，其中包括15個BOO項目、35個BOT項目、11個TOT項目及6個市政環境綜合治理項目，較二零二一年十二月三十一日處理量總體保持穩定。

截至二零二二年六月三十日，日處理總量約1,595,000噸的49個特許經營項目已投入商業運營(包括1個日處理總量約30,000噸的市政環境綜合治理項目)。於報告期內，受新冠疫情影響，本集團非居民供水量、特種行業供水量有所下降，本集團供水平均利用率約為61.1%，平均供水收費單價約為每噸人民幣2.46元。

截至二零二二年六月三十日，日處理總量約854,100噸的18個特許經營項目尚未投入商業運營(包括5個日處理總量約389,700噸的市政環境綜合治理項目)，較截至二零二一年十二月三十一日無變化。

固廢處理項目

截至二零二二年六月三十日，本集團擁有24個固廢處理項目，年處理總量為4,081,900噸，其中年處理量為2,186,600噸的13個項目已經投入商業運營(包括1個處理量約219,000噸的市政環境綜合治理項目)，年處理量為1,895,300噸的11個項目正在建設(包括2個年處理總量約900,800噸的市政環境綜合治理項目)。與二零二一年十二月三十一日相比，處理量總體保持穩定。於報告期內，本集團固廢處理平均利用率約為73.7%。

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。截至二零二二年六月三十日，本集團在建設及／或已完工的BT項目共11個，其中10個BT項目的收入於報告期內確認為收益。

於報告期內，本集團EPC項目共13個。

本集團生產、銷售及安裝污水處理、供水、固廢處理及其他基礎設施的設備，本集團所生產的水務相關設備的主要類別為膜產品。大部分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。截至二零二二年六月三十日，本集團正在為29個O&M項目提供相關運營服務，較二零二一年十二月三十一日保持穩定。其中包括28個日處理總量約為400,700噸的污水處理項目(包括市政環境綜合治理項目中以O&M模式運營的污水處理項目的規模)，1個日處理量約為5,000噸的供水項目。

財務回顧

經營成果

本集團於報告期內錄得收益約人民幣2,180.3百萬元，與截至二零二一年六月三十日止六個月同比降幅約為19.5%。相較於截至二零二一年六月三十日止六個月的虧損約人民幣363.3百萬元，本集團報告期內錄得淨虧損約人民幣502.3百萬元。相較於截至二零二一年六月三十日止六個月普通股股東應佔虧損約人民幣311.6百萬元，本公司普通股股東應佔虧損約為人民幣494.0百萬元。截至二零二二年六月三十日止六個月的每股虧損約為人民幣0.414元。

收益

本集團的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣2,707.7百萬元降低至報告期內約人民幣2,180.3百萬元，降幅約19.5%。

就本集團的業務分部而言，污水處理業務分部的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣1,831.7百萬元下降約22.2%至報告期約人民幣1,425.6百萬元。供水業務分部的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣392.1百萬元下降約11.8%至報告期約人民幣345.8百萬元。固廢處理業務分部的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣349.6百萬元下降約13.5%至報告期約人民幣302.5百萬元。建造及設備銷售業務分部的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣67.8百萬元下降約18.5%至報告期約人民幣55.3百萬元。其他業務的收益由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣66.5百萬元下降約23.1%至報告期約人民幣51.1百萬元。

污水處理業務分部收益下降主要是由於報告期內受新冠疫情反覆導致本期增加的運營收益未能耗減水廠建造工程收益下降的影響。

供水業務分部收益下降主要是由於報告期內建造合同收益減少所致。

固廢處理業務分部收益下降主要是於報告期內建造收益之減少以及固廢項目受所處地區收儲量降低影響，運營收益減少所致。

建造及設備銷售業務分部收益下降主要是由於報告期內EPC建設服務及設備銷售減少所致。

其他業務分部收益下降主要是由於報告期內若干O&M項目產生的服務收益降低所致。

銷售成本

本集團於報告期內錄得銷售成本約人民幣1,711.1百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣2,047.5百萬元同比減少約人民幣336.4百萬元及16.4%。銷售成本減少是由於原在建的供水項目及污水處理項目於建設期的建造收益減少，相應的建造成本降低所致。

毛利率

於報告期內，本集團的毛利率約21.5%，較截至二零二一年六月三十日止六個月約24.4%下降約2.9%。

其他收入

於報告期內，本集團錄得其他收入約人民幣17.5百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣31.4百萬元同比減少約人民幣13.9百萬元，降幅約為44.3%。其他收入減少主要是由於報告期內其他營業外收入減少所致。

銷售開支

於報告期內，本集團的銷售開支約人民幣20.9百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣24.6百萬元同比減少約人民幣3.7百萬元或15.1%。

行政開支

於報告期內，本集團的行政開支約人民幣214.1百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣201.1百萬元同比上升約人民幣13.0百萬元或6.5%。行政開支上升主要是由於報告期內中介服務費上升所致。

融資成本淨額

融資成本淨額由截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣758.4百萬元減少約人民幣17.3百萬元至報告期內約人民幣741.1百萬元，降幅約為2.3%。融資成本淨額降低主要是由於本集團二零二一年六月開始發行中信信託永續債，報告期所錄得利息支出69.1百萬元(二零二一年六月三十日止六個月期間利息支出26.8百萬元)從融資成本分類為歸屬於永久資本工具持有人的淨利潤。

本集團於報告期內平均借款利率約為每年5.68%，與截至二零二一年六月三十日止六個月的約每年5.63%同比有所增長。

所得稅前虧損

由於上述因素，相較於截至二零二一年六月三十日止六個月所得稅前虧損約人民幣379.2百萬元，本集團截至二零二二年六月三十日止六個月錄得所得稅前虧損約人民幣499.9百萬元。

所得稅(開支)／抵免

相較於截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅抵免約人民幣15.9百萬元，本集團就截至二零二二年六月三十日止六個月錄得所得稅開支約人民幣2.4百萬元。

報告期內虧損

由於上述各項，報告期內虧損由截至二零二一年六月三十日止六個月淨虧損約人民幣363.3百萬元增加約人民幣139.0百萬元至報告期內淨虧損約人民幣502.3百萬元。

服務特許經營安排下的應收款項

本集團服務特許經營安排下的應收款項由二零二一年十二月三十一日的約人民幣6,493.1百萬元增加約人民幣57.4百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣6,550.5百萬元，增幅約0.9%。

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二零二一年十二月三十一日的約人民幣8,951.0百萬元減少約人民幣334.3百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣8,616.7百萬元，降幅約3.7%。該減少主要是由於在報告期內本集團收取增值稅留抵退稅所致。

現金及現金等價物

本集團的現金結餘總額由二零二一年十二月三十一日的約人民幣428.4百萬元增加約人民幣41.9百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣470.3百萬元，增幅約9.8%。

貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項由二零二一年十二月三十一日的約人民幣8,807.8百萬元減少約人民幣387.7百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣8,420.1百萬元，減幅約4.4%。該減少主要是由於在報告期內償付供應商貨款及票據所致。

借款

於二零二二年六月三十日，本集團借款約為人民幣29,680.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣28,655.5百萬元)。於二零二二年六月三十日，本集團的無抵押借款約為人民幣14,902.7百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣14,708.6百萬元)及有抵押的借款約為人民幣14,777.4百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣13,946.9百萬元)。

資產抵押

於二零二二年六月三十日，借款約人民幣14,777.4百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣13,946.9百萬元)，由本集團服務特許經營安排下的應收款項、合約資產、使用權資產、物業、廠房及設備、無形資產及本公司於聯營公司及附屬公司的投資質押作抵押。

資本承擔

本集團的資本承擔由二零二一年十二月三十一日約人民幣11,963.7百萬元減少約人民幣2,022.7百萬元至二零二二年六月三十日約人民幣9,941.0百萬元，減幅約17%。

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)由二零二一年十二月三十一日的約78.8%上升至二零二二年六月三十日的約80.5%，升幅約1.7%。該升幅主要是由於集團於報告期內借款增加所致。

重大投資及收購

本集團於報告期內，未發生重大投資和收購活動。

提名委員會

提名委員會現時由一名執行董事于龍先生(擔任主席)及兩名獨立非執行董事周北海先生、鐘偉先生組成。

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。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由一名執行董事于龍先生、兩名獨立非執行董事鐘偉先生(擔任主席)及周北海先生組成。

薪酬委員會的主要職責包括：就全體董事及高級管理人員的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；及根據聯交所證券上市規則(「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。

於報告期內，薪酬委員會共舉行了一次會議，討論了本公司二零二一年度高管績效薪酬兌現的事項。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事廖船江先生(擔任主席)、鐘偉先生、周北海先生組成。

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。

於報告期內，審核委員會共舉行了三次會議，以下為三次會議主要內容概述：

第一次會議，以討論本公司二零二一年度業績、不建議派發末期股息等事項。第二次會議，以討論本公司二零二一年度業績更新事項。第三次會議，以討論審核委員會二零二一年度工作報告事項。

審核委員會已審閱本集團於報告期內之未經審核中期簡明合併財務資料。審核委員會亦已就本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。

合規委員會

合規委員會現時由一名執行董事于龍先生、三名獨立非執行董事鐘偉先生(擔任主席)、廖船江先生及周北海先生以及一名監事黃軼先生組成。

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。

於報告期內，合規委員會共舉行了一次會議，討論了本公司相關管理制度修訂、本公司二零二一年風險管理報告等事項。

董事及監事資料

於報告期內，本公司未發生根據上市規則第13.51(2)條及第13.51B(1)條須予披露的董事及本公司監事(「監事」)變更情況。

本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及合規委員會各自之組成如下。

審核委員會

廖船江先生(主席)

鐘偉先生

周北海先生

薪酬委員會

鐘偉先生(主席)

于龍先生

周北海先生

提名委員會

于龍先生(主席)

周北海先生

鐘偉先生

合規委員會

鐘偉先生(主席)

于龍先生

廖船江先生

周北海先生

黃軼先生(監事)

自本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度年報日期以來，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。

遵守企業管治守則

本集團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重要因素之一。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已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」）作為董事及本公司監事進行證券交易的守則。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司向全體董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事均確認其已遵守標準守則所載的規定。

董事於競爭性業務的權益

於截至二零二二年六月三十日止六個月，董事會概不知悉董事及監事及彼等各自的聯繫人的任何業務或權益對本集團業務構成競爭或可能構成競爭或對本集團造成或可能造成任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零二二年六月三十日止六個月，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。

公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資料及據董事會所深知，於本中期業績公告日期本公司全部已發行股本中最少25%由公眾人士持有。

審閱中期業績

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料未經核數師審閱，已由本公司審核委員會審閱。

審核委員會認為，中期業績符合會計準則、法律及法規，且本公司已就其作出充分披露。

刊登中期業績公告及中期報告

本中期業績公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yunnanwater.cn)。本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的中期報告將於稍後時間發送予本公司股東並於聯交所及本公司的上述網站刊載。

承董事會命
雲南水務投資股份有限公司
于龍
代理董事長

中國，昆明
二零二二年八月三十一日

於本公告日期，本公司執行董事為于龍先生(代理董事長)及周志密先生，本公司非執行董事為戴日成先生、陳勇先生及劉暉先生，以及本公司獨立非執行董事為廖船江先生、周北海先生及鐘偉先生。

* 僅供識別