

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3,789百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度減少約28%
- 本年虧損約為人民幣1,158百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度虧損增加約10%
- 本公司普通股股東應佔虧損約為人民幣1,060百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度應佔虧損增加約6%
- 每股基本虧損約為人民幣0.889元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度每股基本虧損增加0.049元
- 董事會不建議分派截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息

雲南水務投資股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二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：

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	3	3,789,322	5,280,743
銷售及服務成本		(3,035,474)	(3,964,179)
毛利		753,848	1,316,564
其他收入	4	1,358,701	54,080
其他(虧損)/收益淨額		(95,273)	164,333
銷售開支		(42,031)	(48,374)
行政開支		(1,029,308)	(650,674)
金融及合約資產減值虧損淨額		(619,678)	(419,125)
經營溢利		326,259	416,804
融資收入	5	16,806	10,932
財務開支	5	(1,348,984)	(1,537,186)
融資成本淨額	5	(1,332,178)	(1,526,254)
以權益法入賬的應佔投資溢利		23,560	78,517
所得稅前虧損		(982,359)	(1,030,933)
所得稅開支	6	(175,990)	(24,321)
年內虧損		(1,158,349)	(1,055,254)
其他綜合開支			
可能重新分類至損益的項目			
— 換算海外業務的匯兌差額		(231,823)	(22,147)
除稅後年內綜合開支總額		(1,390,172)	(1,077,401)

合併損益及其他全面收益表(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
附註	人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔虧損：		
— 本公司普通股股東	(1,060,342)	(1,001,876)
— 永久資本工具持有人	107,555	113,587
— 非控股權益	(205,562)	(166,965)
	<u>(1,158,349)</u>	<u>(1,055,254)</u>
以下人士應佔綜合(開支)／收益總額：		
— 本公司普通股股東	(1,270,446)	(1,024,023)
— 永久資本工具持有人	107,555	113,587
— 非控股權益	(227,281)	(166,965)
	<u>(1,390,172)</u>	<u>(1,077,401)</u>
本公司普通股股東應佔虧損的每股虧損		
— 基本及攤薄	7 人民幣 <u>(0.889)元</u>	人民幣 <u>(0.840)元</u>

合併財務狀況表

		於十二月三十一日	
		二零二二年	二零二一年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,208,587	4,250,964
投資物業		22,270	23,115
使用權資產		290,352	333,390
服務特許經營安排下的應收款項	9	7,330,827	6,406,389
合約資產		11,954,436	12,700,091
無形資產		11,461,398	12,409,296
以權益法入賬的投資		1,090,769	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	10	258,059	914,561
預付款項	10	1,207,570	1,463,032
遞延所得稅資產		329,935	872,127
		38,158,878	40,462,391
流動資產			
服務特許經營安排下的應收款項	9	211,255	86,731
存貨		129,920	116,043
合約資產		233,236	486,042
貿易及其他應收款項	10	6,595,713	6,427,612
預付款項	10	252,334	145,841
受限制現金		82,789	272,533
現金及現金等價物		600,642	428,427
		8,105,889	7,963,229
分類為持有待售資產		403,737	—
		8,509,626	7,963,229
總資產		46,668,504	48,425,620

合併財務狀況表(續)

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
	附註	
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	2,560,971	2,752,075
保留盈利	(1,010,428)	68,914
	<u>2,743,756</u>	<u>4,014,202</u>
永久資本工具	—	1,622,300
非控股權益	1,744,560	1,961,636
	<u>4,488,316</u>	<u>7,598,138</u>
負債		
非流動負債		
租賃負債	26,820	30,956
借款	11 26,747,825	7,970,439
貿易及其他應付款項	12 49,900	2,833,401
遞延收入	814,430	817,160
遞延所得稅負債	805,290	1,326,435
撥備	527,121	526,247
	<u>28,971,386</u>	<u>13,504,638</u>
流動負債		
合約負債	101,162	87,344
租賃負債	12,188	14,315
借款	11 3,384,810	20,685,107
貿易及其他應付款項	12 8,920,186	5,974,439
即期稅項	570,419	561,639
	<u>12,988,765</u>	<u>27,322,844</u>
與分類為持有待售資產直接相關的負債	220,037	—
	<u>13,208,802</u>	<u>27,322,844</u>
總負債	<u>42,180,188</u>	<u>40,827,482</u>
權益和負債總額	<u>46,668,504</u>	<u>48,425,620</u>

合併財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

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。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，其後總股本已增至人民幣1,193,213,000元。

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。其註冊辦事處地址是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。

該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除非另有說明則另當別論。

2. 主要會計政策概要

此附註提供編製該等合併財務報表所採納的主要會計政策列表。除另有說明外，該等政策乃於所呈列的所有年度貫徹應用。財務報表乃為本集團(包括本公司及其附屬公司)的財務報表。

2.1 編製基準

本集團的合併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」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。合併財務報表亦符合香港聯合交易所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。合併財務報表乃按歷史成本法編製，惟按公平值計量的若干金融資產除外。

財務報表乃遵照香港財務報告準則編製，當中須採用若干主要假設及估計，亦要求管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

2.1.1 持續經營基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣1,158,349,000元，於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣4,699,176,000元。於同日，本集團借款總額為人民幣30,132,635,000元，其中流動借款為人民幣3,384,810,000元，而其現金及現金等價物僅為人民幣600,642,000元。本集團有資本承諾約人民幣9,347,286,000元，主要與本集團的各種特許經營項目及建造項目有關。

儘管本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度已結清逾期貸款，貸款人此前已就該等逾期貸款向中國法院申請財產保全措施，本集團於浙江錢江生物化學股份有限公司(「錢江生化」)的股權(即本集團於聯營公司中的權益)已被法院命令凍結。截至二零二二年十二月三十一日及合併財務報表獲授權刊發日期，賬面值人民幣348,856,000元的7.27%股權及賬面值人民幣120,838,000元的2.52%股權尚未解除財產保全。

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. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 持續經營基準(續)

儘管於二零二二年十二月三十一日及其後直至合併財務報表獲授權刊發日期當日出現上述情況，合併財務報表仍假設本集團將繼續以持續經營基準營運而編製。為紓解流動資金壓力，改善其財務狀況，並維持本集團的持續經營，本集團已採取並將採取若干計劃及措施，包括(但不限於)下列各項：

- (i) 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。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；
- (ii) 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使用項目貸款融資，可提供最多人民幣9,252,242,000元的融資，以支付自二零二二年十二月三十一日起未來12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。董事相信本集團將繼續獲得該等未使用融資，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；
- (iii) 本集團將於有需要時積極地獲取新增融資來源；
- (iv) 於二零二二年十二月三十一日，來自本公司同系附屬公司彩雲國際投資有限公司(「彩雲投資」)的借款人民幣961,717,000元已被列為流動負債。本集團正與彩雲投資就有關借款的續期及展期進行積極磋商。董事相信有關借款的續期及展期將能夠於合理時間內完成；及
- (v) 本集團正積極與貸款人溝通並請彼等申請解除於錢江生化中被凍結的剩餘2.52%股權，截至合併財務報表獲授權刊發日期，該等股權的賬面值為人民幣120,838,000元。

本公司董事(「董事」)已審閱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十二月三十一日起計不少於十二個月的期間。在基於上述未來可預見的計劃及措施成功實施的基礎上，並在評估本集團目前及預測現金狀況後，董事認為本集團在自二零二二年十二月三十一日起計十二個月內，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義務。因此，董事信納，按持續經營基準編製合併財務報表屬適宜。

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合併財務報表內反映。

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則之修訂本。本集團於編製合併財務報表時，自二零二二年一月一日開始的年度期間強制生效的準則如下：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定使用前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約成本
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

採納經修訂的準則對財務資料並無任何重大影響。

2.1.3 已發行但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月之香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合同 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)	投資者及其聯營公司或合資企業之間的資產出售注資 ²
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂(二零二零年) ¹
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露 ¹
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 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項 ¹

1. 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。
2. 於一個待定日期或之後開始的年度期間生效。
3. 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

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；
- (e) 其他，包括運營和維護服務及其他業務。

3. 分部資料(續)

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。

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。

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：

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

	污水		建造及 設備銷售 人民幣千元	固廢		其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
	處理項目 建造及運營 人民幣千元	供水項目 建造及運營 人民幣千元		處理項目 建造及運營 人民幣千元				
分部收益總額	2,289,334	660,200	252,654	716,897	76,735	—	3,995,820	
分部間收益	—	—	(206,498)	—	—	—	(206,498)	
來自外部客戶的收入 與客戶合約之收入	2,289,334	660,200	46,156	716,897	76,735	—	3,789,322	
— 於某一時點確認	—	586,870	27,118	—	—	—	613,988	
— 於某一時段確認	1,723,766	53,881	19,038	667,792	76,735	—	2,541,212	
其他收入來源								
— 融資收入	565,568	19,449	—	49,105	—	—	634,122	
毛利	704,093	14,575	1,154	18,394	15,632	—	753,848	
其他收入							1,358,701	
其他收益淨額							(95,273)	
銷售開支							(42,031)	
行政開支							(1,029,308)	
金融及合約資產減值虧損淨額							(619,678)	
融資成本淨額							(1,332,178)	
以權益法入賬的應佔投資 (虧損)/溢利淨額	(12,124)	—	—	(324)	36,008	—	23,560	
所得稅前虧損							(982,359)	
所得稅開支							(175,990)	
年內虧損							(1,158,349)	
折舊和攤銷	(114,153)	(368,672)	(16,912)	(297,942)	(17,011)	(12,948)	(827,638)	
分部資產	18,080,978	15,060,370	5,166,026	7,614,797	726,072	20,261	46,668,504	
分部資產包括：								
— 以權益法入賬的投資	57,964	—	—	27,076	1,005,729	—	1,090,769	
分部負債	11,301,511	17,207,371	5,894,442	5,032,528	1,732,637	1,011,699	42,180,188	
非流動資產的添置 (金融工具和遞延所得稅 資產除外)	1,524,580	156,055	11,289	163,412	24,490	8,973	1,888,799	

3. 分部資料(續)

(i) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的分部業績及資本支出如下：(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

	污水 處理項目 建造及運營 人民幣千元	供水項目 建造及運營 人民幣千元	建造及 設備銷售 人民幣千元	固廢 處理項目 建造及運營 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益總額	3,387,304	921,809	185,511	754,765	79,798	—	5,329,187
分部間收益	—	—	(48,444)	—	—	—	(48,444)
來自外部客戶的收入 與客戶合約之收入	3,387,304	921,809	137,067	754,765	79,798	—	5,280,743
— 於某一時點確認	—	700,091	18,550	—	—	—	718,641
— 於某一時段確認	2,697,007	172,748	118,517	695,990	79,798	—	3,764,060
其他收入來源							
— 融資收入	690,297	48,970	—	58,775	—	—	798,042
毛利	1,089,813	161,201	(1,574)	45,154	21,970	—	1,316,564
其他收入							54,080
其他收益淨額							164,333
銷售開支							(48,374)
行政開支							(650,674)
金融及合約資產減值虧損淨額							(419,125)
融資成本淨額							(1,526,254)
以權益法入賬的應佔投資 溢利/(虧損)淨額	36,370	8,862	16,457	(2,389)	1,928	17,289	78,517
所得稅前虧損							(1,030,933)
所得稅開支							(24,321)
年內虧損							(1,055,254)
折舊和攤銷	(164,981)	(251,987)	(12,703)	(204,445)	(6,487)	(22,725)	(663,328)
分部資產	23,136,847	8,425,005	5,985,077	8,418,512	1,772,449	687,730	48,425,620
分部資產包括：							
— 以權益法入賬的投資	58,287	—	—	39,200	987,264	—	1,084,751
分部負債	12,946,848	1,192,607	5,288,207	3,510,081	767,151	17,122,588	40,827,482
非流動資產的添置 (金融工具和遞延所得稅 資產除外)	2,043,812	119,749	207,613	409,046	770,469	45,499	3,596,188

4. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助	49,969	39,093
增值稅退稅	1,048	9,547
於貸款重組時作出重大調整之收益	1,006,874	—
借款非重大調整收益	297,449	—
雜項收益	3,361	5,440
	<u>1,358,701</u>	<u>54,080</u>

5. 融資收入及開支

	截至十二月三十一日止年度	
	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	16,806	10,932
財務開支		
— 借款成本	(1,381,661)	(1,631,394)
減：合資格資產的資本化金額	81,505	139,644
	<u>(1,300,156)</u>	<u>(1,491,750)</u>
— 融資活動的匯兌虧損淨額	(25,976)	(33,712)
— 解除撥備	(22,852)	(11,724)
	<u>(1,348,984)</u>	<u>(1,537,186)</u>
融資成本淨額	<u>(1,332,178)</u>	<u>(1,526,254)</u>

6. 所得稅開支

	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	113,688	146,046
遞延所得稅		
— 企業所得稅	62,302	(121,725)
	<u>175,990</u>	<u>24,321</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60%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，本集團於中國大陸的其他附屬公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅(二零二一年：25%)。

(b) 泰國企業所得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，在泰國經營固廢處理項目的附屬公司須按20%的法定稅率繳納企業所得稅(二零二一年：20%)。

(c) 香港利得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零二一年：16.5%)。

由於本集團於截至二零二二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(二零二一年：相同)。

(d) 印尼企業所得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，在印尼經營固廢處理項目的附屬公司須按22%的法定稅率繳納企業所得稅(二零二一年：22%)。

7. 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	
	二零二二年	二零二一年
虧損		
本公司普通股股東應佔虧損(人民幣千元)	<u>(1,060,342)</u>	<u>(1,001,876)</u>
	股份數目	
股份		
已發行的普通股加權平均數(千股)	<u>1,193,213</u>	<u>1,193,213</u>

(b) 攤薄

由於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

8. 股息

在二零二三年三月三十一日舉行的董事會會議上，董事不建議就截至二零二二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。

在二零二二年三月三十一日舉行的董事會會議上，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。

9. 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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
服務特許經營安排下的應收款項	7,588,356	6,509,663
減：減值撥備	(46,274)	(16,543)
	<u>7,542,082</u>	<u>6,493,120</u>
分類為流動資產的部分	(211,255)	(86,731)
	<u>7,330,827</u>	<u>6,406,389</u>
非流動部分		

9. 服務特許經營安排下的應收款項(續)

服務特許經營安排下的應收款項的預期收款時間表如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年以內	211,972	86,731
一至兩年	309,919	93,784
兩至五年	1,005,718	348,382
超過五年	6,060,747	5,980,766
	<u>7,588,356</u>	<u>6,509,663</u>

10. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項(附註a)		
— 關聯方	2,184,168	2,052,478
— 地方政府	1,471,665	1,130,648
— 第三方	2,557,934	2,684,947
減：減值撥備	(911,312)	(395,341)
	<u>5,302,455</u>	<u>5,472,732</u>
其他應收款項		
— 關聯方	38,376	40,567
— 第三方	1,684,329	1,942,621
減：減值撥備	(171,388)	(113,747)
	<u>1,551,317</u>	<u>1,869,441</u>
貿易及其他應收款項總額	6,853,772	7,342,173
減：貿易及其他應收款項非流動部分	(258,059)	(914,561)
	<u>6,595,713</u>	<u>6,427,612</u>
預付款項		
— 關聯方	163,802	267,842
— 第三方	1,338,063	1,380,298
減：減值撥備	(41,961)	(39,267)
	<u>1,459,904</u>	<u>1,608,873</u>
減：預付款項非流動部分	(1,207,570)	(1,463,032)
	<u>252,334</u>	<u>145,841</u>

10. 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

(a) 貿易應收款項

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年以內	1,020,693	1,020,168
一至兩年	463,061	1,981,864
兩至三年	1,979,246	870,572
三年以上	2,750,767	1,995,469
	<u>6,213,767</u>	<u>5,868,073</u>

本集團各種產品及服務均有不同之信貸政策，視乎不同業務部門的要求及與不同客戶的合約協議而定。

11. 借款

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款	15,419,734	2,778,605
公司債券及其他借款	11,328,091	5,191,834
	<u>26,747,825</u>	<u>7,970,439</u>
流動		
短期銀行借款	455,778	4,439,748
長期銀行借款的流動部分	870,331	10,508,225
公司債券及其他借款的流動部分	2,058,701	5,737,134
	<u>3,384,810</u>	<u>20,685,107</u>
	<u>30,132,635</u>	<u>28,655,546</u>

12. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項：		
— 關聯方	1,144,174	1,498,780
— 第三方	6,018,684	5,210,270
	<u>7,162,858</u>	<u>6,709,050</u>
應付票據	—	318,010
其他應付款項：		
— 關聯方	210,222	246,061
— 第三方	1,287,399	1,200,576
應付員工福利	125,699	59,957
其他應付稅項	113,551	200,531
應付股息	70,357	73,655
	<u>8,970,086</u>	<u>8,807,840</u>
減：非流動部分	(49,900)	(2,833,401)
	<u>8,920,186</u>	<u>5,974,439</u>

(a) 貿易應付款項根據與供應商協定的條款結算。

(b) 於二零二二年十二月三十一日，根據發票日期或合約條款作出的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年以內	914,272	1,635,012
一至兩年	1,553,742	2,701,724
兩至三年	2,623,526	1,250,758
三年以上	2,071,318	1,121,556
	<u>7,162,858</u>	<u>6,709,050</u>

13 報告期後事項

於二零二三年二月二十七日，本公司（作為賣方）與北控水務（中國）投資有限公司（「北控水務」）（作為買方）訂立(a)紅河產權交易合同，據此，本公司同意出售及北控水務同意收購本公司持有紅河州水務產業投資有限公司的100%股權，代價為人民幣155,400,000元；及(b)水富產權交易合同，據此，本公司同意出售及北控水務同意收購本公司持有水富縣水務產業投資有限公司的100%股權，代價為人民幣28,300,000元。代價以於二零二一年已收按金結算。

有關詳情，請參閱本公司於二零二三年二月二十七日發佈的公告。

管理層討論及分析

行業概覽

自黨的「十八大」提出了新時代「五位一體」的總體佈局以來，生態文明建設工作受到前所未有的重視，二零二二年十月，黨的「二十大」再次重點強調生態環保工作。「二十大」報告共包含十五個章節，生態環保工作獨立成章，報告第十章「推動綠色發展，促進人與自然和諧共生」強調了環保工作在未來發展中的重要地位。「二十大」中生態環境發展目標是之前出台的政策之延續與升級。在污染治理方面，從「著力解決突出環境問題」強調為「深入推進環境污染防治」，明確總體目標為「藍天、碧水、淨土保衛戰」，並加強環境基礎設施的建設；生態保護方面，強調為「提升生態系統多樣性、穩定性及持續性」。同時，「二十大」報告重點突出了「碳達峰碳中和」的推進以及「加快發展方式綠色轉型」。「減污」協同「降碳」，加快綠色轉型，推進節能減排，加強生態環境保護，是未來環保工作的重點。

二零二二年一月二十四日，國務院發佈《關於印發「十四五」節能減排綜合工作方案的通知》，指出通過大力推動節能減排，加快建立健全綠色低碳迴圈發展經濟體系，實現節能降碳減污協同增效、生態環境品質持續改善。二零二二年六月十日，7部委聯合發佈《關於印發〈減污降碳協同增效實施方案〉的通知》，指出面對生態文明建設新形勢新任務新要求，必須立足實際，遵循減污降碳內在規律，充分利用現有生態環境制度體系協同促進低碳發展，創新政策措施，優化治理路線，推動減污降碳協同增效。除以上兩份檔外，二零二二年國家各部門多次發佈生態環境領域綜合性指導檔，不斷強調「減污降碳」協同發展，同時對於水、固、氣、土等領域提出了具體發展要求及發展方向。

從水務政策來看，基於「雙碳」目標下「減污降碳協同」以及「節能減排」的理念，水務領域污染治理政策將污水處理與水迴圈利用及污水資源化相結合；同時政策檔強調通過水處理設備、處理技術及工藝流程的升級，實現「減污與降碳的協同」。

從固廢政策來看，政策檔重點關注無廢城市建設及迴圈利用及資源化領域。「無廢城市」領域政策關注前端垃圾收儲運等環衛服務以及後端的垃圾處理。與「雙碳」目標提倡的綠色轉型相對應，垃圾處理在實現減量化的同時，注重通過迴圈利用、綜合利用及資源化等方式，實現節能減排、迴圈再生；同時垃圾焚燒發電在實現減量化與資源化的同時，作為能源綠色轉型中可再生能源利用方式受到推廣。

發展策略及前景

二零二二年，受國內外複雜經濟形勢的影響，環保企業普遍遭遇困境，而持續反覆多發的新冠肺炎疫情，使得環保市場的供給減少，經濟下行壓力不斷加大，各種風險挑戰明顯增多。面對巨大挑戰和嚴峻考驗，公司通過加強運營項目管理、不斷推進技術研發、積極嘗試新業態項目、資產處置等手段，持續推動多渠道紓困，穩步推進深化改革、經營管理、技術創新工作。

運營項目方面，公司進一步強化運營管理體系建設，以及調整水價、清收清欠、提標改造、節能降耗、嚴明獎罰措施等方式和手段，有效提升了公司存量資產的質量和創效能力。同時，公司加強對全部運營項目運營成本費用的核算分析，積極尋求適度、合理的成本控制空間，使管理費用和營業費用的增長得到了合理控制。

公司依託以「技術為主驅動，資金為輔驅動」的雙輪模式，緊盯行業發展新趨向、新需求，結合公司發展需要大力推廣技術研發工作。為解決小城市、縣城和村鎮區域內有機固廢品種多、數量少且分散，難以使用傳統的焚燒、填埋、堆肥等方式進行獨自處理等問題，公司自主研發了有機固廢低溫絕氧熱解碳化技術，積極開展知識產權保護工作，推進相關標準規範的建立。智慧環境系統平台方面，公司通過不斷調試與更新技術支持，目前已實現項目運營數據採集、展示等一系列功能，系統功能已具備全國推廣的條件。

新業態方面，為積極響應國家碳減排政策，結合自身運營項目條件，公司正積極嘗試光伏發電在運營項目中的運用。二是面對快速發展的新能源汽車產業愈發迫切的廢舊動力電池回收需求，基於對新能源行業和固體廢棄物處理行業的深刻理解，積極探索為新能源電池循環再利用產業提供全套工業解決方案及核心設備，提升材料循環利用價值。

為進一步補充營運資金，改善公司流動性現狀，公司於二零二二年積極開展資產處置工作，二零二二年初至今，已通過公開掛牌方式，完成四個資產包的股權出售工作。

二零二三年，公司將繼續全力加快推進項目建設進度，重點推進年度計劃完工項目的工期進度，盡可能確保項目按照完工計劃如期初驗，為及早投運、產出創造條件。同時要聚焦公司運營提質增效工作展開，繼續精益管理水平，推動節能降耗。結合公司生產運營管理需求進一步完善運營管理制度、細化運營管理流程、規範運營管理操作。有效整合運營資源，充分發揮屬地化管理優勢，通過組建公司運營管理專家團隊，集中力量找準運營重點、解決運營難點，整體提升公司運營管理水平。結合智慧環境項目，優先推動生產管理信息系統建設，促進項目日常運作的信息化和規範化，實現信息共享和數據及時匯總分析，提升運營管理效率。

未來，公司將繼續圍繞「城市環境綜合服務商」的戰略定位，結合國家「無廢城市」與「碳達峰•碳中和」等相關政策，投資優質項目，有力鞏固國內市場，不斷開闢國際市場。一是優先建設與企業戰略發展規劃、核心業務緊密相關領域，快速體現智慧環境系統建設的業務價值，實現信息化資源集約，建立共享體系，進行各區域同類型項目業務拷貝，共同達成經營目標，實現降本增效。二是不斷完善規範有機固廢絕氧熱解碳化技術，盡快實現相關設備的推廣應用。三是加速推進公司在光伏發電、廢舊動力電池回收等新業態領域業務，進一步拓寬公司業務範圍，進一步增強公司核心競爭力，為「無廢城市」和「碳達峰•碳中和」作出貢獻。

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。

截至二零二二年十二月三十一日，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6,098,175噸。截至二零二二年十二月三十一日，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

截至二零二二年十二月三十一日，本集團特許經營污水項目共128個，包括7個BOO項目、65個BOT項目、2個TOO項目、25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3,263,375噸。因資產處置原因與截至二零二一年十二月三十一日止年度同比減少4個BOT項目，減少2個TOT項目，日污水處理量減少約290,000噸。

截至二零二二年十二月三十一日，日處理總量約為2,679,250噸的105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1個BOT項目，2個BOO項目及2個市政環境綜合治理項目，因資產處置原因同比減少4個BOT項目及2個TOT項目，於報告期內，本集團的污水處理平均利用率約79.7%，平均污水處理收費單價約為每噸人民幣1.60元。

截至二零二二年十二月三十一日，日處理總量約為584,125噸的23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，1個BOT項目，2個BOO項目及2個市政環境綜合治理項目從在建轉變為運營。

供水項目

截至二零二二年十二月三十一日，本集團擁有66個日處理總量約2,429,100噸的供水特許經營項目，其中包括15個BOO項目、34個BOT項目、11個TOT項目及6個市政環境綜合治理項目，因資產處置原因較二零二一年十二月三十一日止年度同比減少1個BOT項目，日處理量減少約20,000噸。

截至二零二二年十二月三十一日，日處理總量約1,625,000噸的50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)。較二零二一年十二月三十一日新投運1個BOO項目及1個TOT項目，因資產處置原因同比減少1個BOT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60.3%，平均供水收費單價約為每噸人民幣2.33元。

截至二零二二年十二月三十一日，日處理總量約804,100噸的16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止年度減少1個BOO及1個TOT在建項目。

固廢處理項目

截至二零二二年十二月三十一日，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74.02%。

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。截至二零二二年十二月三十一日，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

經營業績

本集團於報告期內錄得收益約人民幣3,789.3百萬元，相較截至二零二一年十二月三十一日止年度減少約28.2%。本集團實現淨虧損約人民幣1,158.3百萬元，相較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加約9.8%。本公司普通股股東應佔虧損約為人民幣1,060.3百萬元，相較截至二零二一年十二月三十一日增加約5.8%，截至二零二二年十二月三十一日止年度的每股虧損約為人民幣0.889元。

收益

本集團的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣5,280.7百萬元減少至報告期內約人民幣3,789.3百萬元，降幅約28.2%。

就本集團的業務分部而言，污水處理的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3,387.3百萬元減少至報告期約人民幣2,289.3百萬元。供水業務的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣921.8百萬元減少約28.4%至報告期的約人民幣660.2百萬元。固廢處理業務的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣754.8百萬元減少約5.0%至報告期約人民幣716.9百萬元。建造及設備銷售的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣137.1百萬元減少約66.3%至報告期約人民幣46.2百萬元。其他業務的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣79.8百萬元減少至報告期約人民幣76.7百萬元。

污水處理分部收益減少主要由於報告期內原在建的污水處理項目建造收益減少所致。

供水分部收益減少主要由於報告期內原在建的供水項目建造收益及供水服務項目運營收益減少所致。

固廢處理分部收益減少主要由於報告期內固廢項目中危廢處理收入下降導致固廢運營收益減少。

建造及設備銷售分部收益減少主要由於報告期內EPC建造及設備銷售及BT工程建造業務減少所致。

銷售成本

本集團於報告期內的銷售成本約人民幣3,035.5百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3,964.2百萬元減少約23.4%。該減少主要由於原在建的污水處理項目及供水項目於建設期的建造收益減少，相應發生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19.89%，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約24.93%下降約5.04%。

其他收入

於報告期內，本集團錄得其他收入約人民幣1,358.7百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得約人民幣54.1百萬元，增幅約為2,411.5%。其他收入增加主要是由於債務重組收益增加。

其他收益淨額

於報告期內，本集團錄得其他虧損淨額約人民幣95.3百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度收益淨額約人民幣164.3百萬元減少約為人民幣259.6百萬元。其他收益變化主要是由於上年度處置聯營公司收益42.5百萬元及公允價值變動產生收益170.2百萬元，而本年度出售附屬公司投資產生虧損淨額28.4百萬元以及退出一間固廢經營許可項目產生虧損淨額11.8百萬元。

銷售開支

於報告期內，本集團的銷售開支約人民幣42.0百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣48.4百萬元減少約人民幣6.4百萬元或13.2%。

行政開支

本集團行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣650.7百萬元增加人民幣378.6百萬元至報告期內約人民幣1,029.3百萬元，增幅約為58.2%。行政開支增加主要是由於本期計提長期資產減值撥備所致。

融資成本淨額

融資成本淨額由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣1,526.3百萬元減少人民幣194.1百萬元至報告期內約人民幣1,332.2百萬元，減幅為約12.7%。融資成本淨額減少主要是由於報告期內借款利率下降，導致借款成本下降。

本集團報告期內平均借款利率約為每年4.42%，與截至二零二一年十二月三十一日止年度的每年約5.73%相比降低。

所得稅前虧損

由於上述因素，本集團於報告期內錄得所得稅前虧損約人民幣982.4百萬元，相對於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得所得稅前虧損約人民幣1,030.9百萬元，降幅約為4.7%。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣24.3百萬元增加人民幣151.7百萬元至報告期內的約人民幣176.0百萬元，增幅約624.3%。該增加主要是由於本集團未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損的影響金額增加所致。

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十二月三十一日止年度的虧損約人民幣1,055.3百萬元增加約人民幣103.0百萬元至報告期內虧損約人民幣1,158.3百萬元，增幅約9.8%。

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1,049.0百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣7,542.1百萬元，增幅約16.2%。增加主要是由於報告期內原在建項目轉運營所致。

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637.3百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣8,313.7百萬元，降幅約7.1%。該減少主要是由於本期增加計提貿易及其他應收款項減值撥備所致。

現金及現金等價物

本集團的現金及現金等價物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172.2百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣600.6百萬元，增幅約40.2%。該增加主要是由於報告期內受限資金較上年減少，銀行存款金額增加所致。

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8,807.8百萬元增加約人民幣162.3百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣8,970.1百萬元，增幅約1.8%。

借款

於二零二二年十二月三十一日，本集團借款約為人民幣30,132.6百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣28,655.5百萬元)。於二零二二年十二月三十一日，本集團的無抵押借款約為人民幣16,968.5百萬元(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13,164.1百萬元(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

於二零二二年十二月三十一日，人民幣13,164.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣13,946.9百萬元)的借款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、以及無形資產及本公司於附屬公司的投資質押作抵押。

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78.79%增至二零二二年十二月三十一日的約86.81%。資產與負債的比例的增長主要是由於報告期內債務融資規模持續增加所致。

董事會將密切監察和改善本集團的資產與負債的比率。

僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團聘用6,516名僱員(二零二一年十二月三十一日：6,998名)。報告期內，員工成本約為人民幣605.0百萬元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣666.5百萬元)。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已確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」)。本集團力圖通過密切監察及盡量減少其外幣持倉淨額來限制外幣風險敞口。管理層認為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不會對本集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

或然負債

受融資租賃合同糾紛案件影響，本集團的部分資產於二零二一年十二月至二零二二年五月期間，被相關法院採取財產保全措施。儘管本集團已經結清歷史逾期借款，截止二零二二年十二月三十一日，一間逾期借款的貸款人通過司法程序採取財產保全措施，尚未解除凍結本集團在錢江生化的7.27%股權賬面值人民幣348,856,000元。目前，本公司正在積極與涉訴的相關金融機構進行溝通，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。若相關的和解事項能夠達成，公司被採取保全措施及被執行的資產存在解除凍結的可能性，解除後將不會對相關資產的所有權及賬戶資金流通產生任何不利影響。因此，本公司認為相關融資租賃合同糾紛引起的財產保全以及被執行的情況不會構成本集團的重大或然負債。

於二零二三年一月至三月，上述貸款人已就截至二零二二年十二月三十一日的4.75%股權賬面值人民幣228,018,000元錢江生化股份解除凍結。

末期股息

董事會不建議分派截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

重大交易事項

- 於二零二二年十一月三日，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」)(作為賣方)及環投(香港)有限公司(「環投」)(作為買方)訂立產權交易合同。據此，雲南水務(香港)同意出售且環投同意購買雲南水務(香港)持有的雲水科技有限公司100%股權，代價為人民幣296,259,700元。
- 於二零二二年十二月二十日，本公司全資附屬公司凱發新泉公用事業污水(明光)有限公司(「凱發新泉公用事業」)(作為賣方)與中廣核環保產業有限公司(「中廣核環保」)(作為買方)訂立產權交易合同。據此，凱發新泉公用事業同意出售及中廣核環保同意收購凱發新泉公用事業持有凱發污水處理(明光)有限公司的100%股權，代價為人民幣96,523,000元。
- 於二零二二年十二月二十八日，本公司(作為賣方)與中廣核環保產業有限公司(「中廣核環保」)(作為買方)訂立產權交易合同。據此，本公司同意出售及中廣核環保同意收購本公司持有六安市葉集區雲水水務投資有限公司的100%股權，代價為人民幣87,295,900元。

有關上述重大交易事項的詳情，請參閱本公司於二零二二年十一月三日、二零二二年十二月二十日以及二零二二年十二月二十八日刊發的公告。

報告期後事項：

- 於二零二三年二月二十七日，本公司(作為賣方)與北控水務(中國)投資有限公司(「北控水務」)(作為買方)訂立(a)紅河產權交易合同，據此，本公司同意出售及北控水務同意收購本公司持有紅河州水務產業投資有限公司的100%股權，代價為人民幣155,400,000元；及(b)水富產權交易合同，據此，本公司同意出售及北控水務同意收購本公司持有水富縣水務產業投資有限公司的100%股權，代價為人民幣28,300,000元。

有關上述期後事項的詳情，請參閱本公司於二零二三年二月二十七日刊發的公告。

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，本集團積極加深了解與本集團業務、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。該環境、社會及管治報告呈列我們於報告期內就可持續發展而作出的貢獻，並涵蓋本集團的主要環境及社會政策、環境指標、所採取的減低排放量措施以及相關的成果。

環境、社會及管治報告將收錄於本公司二零二二年度報告。二零二二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)及本公司網站(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)、鐘偉先生及周北海先生組成。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。

審核委員會已審閱本集團於報告期內之經審核合併財務報表，審議派發股息、建議委任核數師之事宜。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

提名委員會現時由一名非執行董事梅偉先生(擔任主席)以及兩名獨立非執行董事周北海先生及鐘偉先生組成。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。

於報告期內，提名委員會審議新董事之委任事宜。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由一名執行董事于龍先生以及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

合規委員會現時由一名非執行董事梅偉先生、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)及廖船江先生、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。

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，每年檢討有關系統的效能。

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能，包括本公司在上述系統及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。

董事及監事資料

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」)資料變更如下：

梅偉先生於二零二三年一月三十日獲委任為第三屆董事會非執行董事、董事長、提名委員會之成員及主席。

有關上述董事及監事資料的詳情，請參閱本公司於二零二三年一月三十日刊發的公告。

變更後審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及合規委員會各自之組成如下，有關進一步詳情，請參閱本公司於二零二三年一月三十日刊發的公告。

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

梅偉先生(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)

自本公司截至二零二二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。

獨立核數師報告摘錄

以下為本集團核數師就本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度合併財務報表出具的獨立核數師報告摘錄。

吾等認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實而中肯地反映了 貴集團於二零二二年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

與持續經營有關的重大不確定性

誠如合併財務報表附註2.1所述，截至二零二二年十二月三十一日止年度， 貴集團錄得淨虧損人民幣1,158,349,000元，於二零二二年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超過其流動資產人民幣4,699,176,000元。於同日， 貴集團借款總額為人民幣30,132,635,000元，其中流動借款為人民幣3,384,810,000元，而其現金及現金等價物僅為人民幣600,642,000元。於二零二二年十二月三十一日， 貴集團有資本承諾約人民幣9,347,286,000元，主要與 貴集團的各種特許經營項目及建造項目有關。

該等情況連同合併財務報表附註2.1所述其他事項顯示存在重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑慮。吾等之意見並無就該事項作出修改。

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)及本公司網站(www.yunnanwater.cn)。本公司二零二二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，並感激全體員工在二零二二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
董事長
梅偉

中國，昆明
二零二三年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為于龍先生（副董事長）及周志密先生，非執行董事為梅偉先生（董事長）、戴日成先生、陳勇先生及劉暉先生，以及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