

债券代码：	102001139	债券简称：	20 光大水务 MTN001
	102100077		21 光大水务 MTN001
	102280813		22 光大水务 MTN001
	102281244		22 光大水务 MTN002
	012283253		22 光大水务 SCP002



CHINA EVERBRIGHT WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

中国光大水务有限公司

截至 2022 年 12 月 31 日止年度全年业绩公告

本公司截至 2022 年 12 月 31 日止年度全年业绩公告已于 2023 年 2 月 28 日于新加坡证券交易所有限公司和香港交易及结算所有限公司的网站公布，其中：

于新加坡证券交易所有限公司的链接如下：

https://links.sgx.com/FileOpen/CEWL_Annual_Results_FY2022_CN.ashx?App=Announcement&FileID=748153

于香港交易及结算所有限公司的链接如下：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0228/2023022800291_c.pdf

(本页无正文，为《中国光大水务有限公司截至 2022 年 12 月 31 日止年度全年业绩公告》之盖章页)

中国光大水务有限公司
EVERSICH WATER
中国光大水务
有限公司
2023 年 2 月 08 日



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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就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之任何損失承擔任何責任。



CHINA EVERBRIGHT WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

截至二零二二年十二月三十一日止年度 全年業績公告

摘要

- 收入為6,727,967,000港元(二零二一財政年度：6,912,371,000港元)，較去年同期減少3%
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為2,180,523,000港元(二零二一財政年度：2,245,235,000港元)，較去年同期減少3%
- 除稅前盈利為1,382,010,000港元(二零二一財政年度：1,687,894,000港元)，較去年同期減少18%
- 本公司權益持有人應佔盈利為1,010,565,000港元(二零二一財政年度：1,200,329,000港元)，較去年同期減少16%
- 末期股息為每股普通股5.14港仙(等值0.86新分)(二零二一財政年度：每股普通股6.83港仙(等值1.19新分))。二零二二財政年度之股息總額為每股普通股10.59港仙(等值1.84新分)(二零二一財政年度：每股普通股12.58港仙(等值2.20新分))

全年業績

中國光大水務有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止財政年度(「二零二二財政年度」或「回顧年度」)之全年綜合業績(「二零二二財政年度之全年業績」)，連同截至二零二一年十二月三十一日止財政年度(「二零二一財政年度」)的比較數字。除非另有說明，二零二二財政年度之全年業績中的數字摘自本集團的二零二二財政年度綜合財務報表，該綜合財務報表已由安永會計師事務所按國際審計準則進行審計。安永會計師事務所就本集團的二零二二財政年度綜合財務報表之審計而出具之審計報告載於本公告的附件。該報告並不包含任何保留意見、無法表示意見、否定意見或強調事項。二零二二財政年度之全年業績已由本公司之審計委員會(「審計委員會」)審閱。

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元	增加／ (減少) %
收入	4	6,727,967	6,912,371	(3%)
直接成本及經營費用		(4,163,980)	(4,110,782)	1%
毛利		2,563,987	2,801,589	(8%)
其他收入及收益／(虧損)淨額	5	53,793	(22,492)	NM
行政及其他經營費用		(730,683)	(671,142)	9%
財務收入	6	28,302	21,999	29%
財務費用	6	(544,615)	(435,302)	25%
所佔聯營公司盈利及虧損		11,226	(6,758)	NM
除稅前盈利	7	1,382,010	1,687,894	(18%)
所得稅	8	(315,101)	(404,908)	(22%)
本年度盈利		1,066,909	1,282,986	(17%)
其他全面(虧損)／收益				
不會於其後期間重新分類至 損益之其他全面(虧損)／收益： 換算功能貨幣至呈報貨幣 產生之匯兌差額		(1,672,596)	507,007	(430%)
除所得稅後本年度其他全面 (虧損)／收益		(1,672,596)	507,007	(430%)
本年度全面(虧損)／收益總額		(605,687)	1,789,993	(134%)

NM - 無意義

綜合全面收益表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元	增加／ (減少) %
應佔盈利部分：				
本公司權益持有人		1,010,565	1,200,329	(16%)
永續資本工具持有人		14,334	–	NM
非控股權益		42,010	82,657	(49%)
		<u>1,066,909</u>	<u>1,282,986</u>	(17%)
應佔全面(虧損)／收益總額部分：				
本公司權益持有人		(550,953)	1,673,707	(133%)
永續資本工具持有人		14,334	–	NM
非控股權益		(69,068)	116,286	(159%)
		<u>(605,687)</u>	<u>1,789,993</u>	(134%)
本公司權益持有人應佔				
每股盈利	10			
—基本及攤薄		<u>35.32 港仙</u>	<u>41.96 港仙</u>	(16%)

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	本集團		本公司	
	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
	附註	千港元	千港元	千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備		994,950	1,043,532	-
使用權資產		89,835	104,372	-
投資物業		11,398	12,468	-
		<u>1,096,183</u>	<u>1,160,372</u>	<u>-</u>
無形資產		2,369,863	2,280,920	-
商譽		1,400,952	1,531,576	-
附屬公司權益		-	-	10,618,932
聯營公司權益		11,094	231	-
其他應收款項	11	556,154	771,809	-
合約資產	12	19,077,113	19,750,324	-
其他金融資產	13	-	36,122	-
遞延稅項資產		3,253	6,127	-
		<u>24,514,612</u>	<u>25,537,481</u>	<u>10,618,932</u>
非流動資產總額				11,505,621
流動資產				
存貨		85,820	70,189	-
應收賬款及其他應收款項	11	3,767,702	2,866,254	9,611,167
合約資產	12	2,010,393	1,990,466	-
其他金融資產	13	221,717	222,880	186,219
現金及現金等價物	14	2,845,907	2,281,986	98,085
		<u>8,931,539</u>	<u>7,431,775</u>	<u>9,895,471</u>
流動資產總額				8,841,081

財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	本集團		本公司	
		二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
流動負債					
應付賬款及其他應付款項	15	3,168,112	3,215,673	145,880	147,539
借貸		5,686,435	3,392,028	4,634,455	2,897,360
應付稅項		61,329	78,274	-	-
租賃負債		2,656	5,234	-	-
流動負債總額		<u>8,918,532</u>	<u>6,691,209</u>	<u>4,780,335</u>	<u>3,044,899</u>
流動資產淨額		<u>13,007</u>	<u>740,566</u>	<u>5,115,136</u>	<u>5,796,182</u>
總資產減流動負債		<u>24,527,619</u>	<u>26,278,047</u>	<u>15,734,068</u>	<u>17,301,803</u>
非流動負債					
借貸		9,575,700	11,049,910	4,772,482	6,047,143
遞延稅項負債		1,950,690	2,063,737	-	-
租賃負債		351	1,168	-	-
非流動負債總額		<u>11,526,741</u>	<u>13,114,815</u>	<u>4,772,482</u>	<u>6,047,143</u>
資產淨額		<u>13,000,878</u>	<u>13,163,232</u>	<u>10,961,586</u>	<u>11,254,660</u>
權益					
本公司權益持有人應佔權益					
股本	16	2,860,877	2,860,877	2,860,877	2,860,877
儲備		8,106,613	9,009,206	7,293,727	8,393,783
		<u>10,967,490</u>	<u>11,870,083</u>	<u>10,154,604</u>	<u>11,254,660</u>
永續資本工具		806,982	-	806,982	-
非控股權益		1,226,406	1,293,149	-	-
權益總額		<u>13,000,878</u>	<u>13,163,232</u>	<u>10,961,586</u>	<u>11,254,660</u>

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔										永續資本 工具	非控股 權益	總權益 總權益		
	股本	股份溢價	外幣		繳入			保留盈利	總計	千港元				千港元	千港元
			換算儲備	法定儲備	盈餘儲備	其他儲備	千港元								
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元			
本集團															
於二零二二年一月一日	2,860,877	1,599,765	598,589	578,129	1,229,302	8,203	4,995,218	11,870,083	-	1,293,149	13,163,232				
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	1,010,565	1,010,565	14,334	42,010	1,066,909				
外幣換算差額	-	-	(1,561,518)	-	-	-	-	(1,561,518)	-	(111,078)	(1,672,596)				
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	-	(195,468)	(195,468)	-	-	(195,468)				
已宣派二零二二年中期股息	-	-	-	-	-	-	(156,172)	(156,172)	-	-	(156,172)				
發行永續資本工具	-	-	-	-	-	-	-	-	806,982	-	806,982				
分派予永續資本工具 持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,334)	-	(14,334)				
一名非控股股東向一間 非全資附屬公司注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,544	24,544				
宣派予一間附屬公司一名 非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,219)	(22,219)				
轉撥至法定儲備	-	-	-	111,605	-	-	(111,605)	-	-	-	-				
於二零二二年 十二月三十一日	<u>2,860,877</u>	<u>1,599,765</u>	<u>(962,929)</u>	<u>689,734</u>	<u>1,229,302</u>	<u>8,203</u>	<u>5,542,538</u>	<u>10,967,490</u>	<u>806,982</u>	<u>1,226,406</u>	<u>13,000,878</u>				

綜合權益變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	外幣 換算儲備 千港元	法定儲備 千港元	繳入 盈餘儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元			
本集團										
於二零二一年一月一日	2,860,877	1,599,765	125,211	524,810	1,229,302	8,203	4,186,125	10,534,293	871,566	11,405,859
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	1,200,329	1,200,329	82,657	1,282,986
外幣換算差額	-	-	473,378	-	-	-	-	473,378	33,629	507,007
已宣派二零二零年末期股息	-	-	-	-	-	-	(173,266)	(173,266)	-	(173,266)
已宣派二零二一年中期股息	-	-	-	-	-	-	(164,651)	(164,651)	-	(164,651)
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	327,656	327,656
一名非控股股東向一間 非全資附屬公司注資	-	-	-	-	-	-	-	-	4,223	4,223
宣派予附屬公司非控股股東 之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,582)	(26,582)
轉撥至法定儲備	-	-	-	53,319	-	-	(53,319)	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	<u>2,860,877</u>	<u>1,599,765</u>	<u>598,589</u>	<u>578,129</u>	<u>1,229,302</u>	<u>8,203</u>	<u>4,995,218</u>	<u>11,870,083</u>	<u>1,293,149</u>	<u>13,163,232</u>

權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔						永續資本		
	股本 千港元	股份溢價 千港元	外幣 換算儲備 千港元	繳入 盈餘儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	工具 千港元	總權益 千港元
本公司									
於二零二二年一月一日	2,860,877	389,715	(165,782)	7,639,082	64,953	465,815	11,254,660	-	11,254,660
本年度盈利	-	-	-	-	-	229,491	229,491	14,334	243,825
外幣換算差額	-	-	(977,907)	-	-	-	(977,907)	-	(977,907)
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	(195,468)	(195,468)	-	(195,468)
已宣派二零二二年中期股息	-	-	-	-	-	(156,172)	(156,172)	-	(156,172)
發行永續資本工具	-	-	-	-	-	-	-	806,982	806,982
分派予永續資本工具持有人	-	-	-	-	-	-	-	(14,334)	(14,334)
於二零二二年十二月三十一日	<u>2,860,877</u>	<u>389,715</u>	<u>(1,143,689)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>343,666</u>	<u>10,154,604</u>	<u>806,982</u>	<u>10,961,586</u>
於二零二一年一月一日	2,860,877	389,715	(508,101)	7,639,082	64,953	184,693	10,631,219	-	10,631,219
本年度盈利	-	-	-	-	-	619,039	619,039	-	619,039
外幣換算差額	-	-	342,319	-	-	-	342,319	-	342,319
已宣派二零二零年末期股息	-	-	-	-	-	(173,266)	(173,266)	-	(173,266)
已宣派二零二一年中期股息	-	-	-	-	-	(164,651)	(164,651)	-	(164,651)
於二零二一年十二月三十一日	<u>2,860,877</u>	<u>389,715</u>	<u>(165,782)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>465,815</u>	<u>11,254,660</u>	<u>-</u>	<u>11,254,660</u>

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
經營活動現金流量			
除稅前盈利		1,382,010	1,687,894
經調整：			
物業、廠房及設備折舊	7	63,424	50,297
使用權資產折舊	7	13,243	12,616
無形資產攤銷	7	177,231	59,126
處置物業、廠房及設備之虧損	7	94	7,129
處置無形資產之虧損	5	-	3,217
處置合約資產之虧損	5	-	33,045
財務費用	6	544,615	435,302
利息收入	6	(28,302)	(21,999)
所佔聯營公司盈利及虧損		(11,226)	6,758
處置一間聯營公司的收益	5	-	(2)
其他金融資產公允價值變動淨額	5	15,785	57,615
應收賬款減值撥備淨額	7	226,899	101,981
其他應收款項減值撥備	7	33,829	16,451
合約資產減值撥備	7	4,002	3,533
無形資產減值	7	14,230	-
匯率變動的影響淨額		(155,383)	26,837
營運資金變動前的經營現金流量		2,280,451	2,479,800
營運資金變動：			
存貨(增加)/減少		(22,344)	34,252
合約資產增加		(1,275,259)	(2,324,253)
應收賬款及其他應收款項增加		(1,310,398)	(784,941)
應付賬款及其他應付款項(減少)/增加		(61,043)	125,605
經營所動用的現金		(388,593)	(469,537)
已付中華人民共和國(「中國」)所得稅		(251,036)	(199,604)
經營活動所動用的現金流量淨額		(639,629)	(669,141)

綜合現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
附註		
投資活動現金流量		
收購一間附屬公司(扣除收購所得現金)	(9,606)	(794,616)
處置一間聯營公司的所得款項	-	1,222
購買物業、廠房及設備	(116,979)	(29,744)
處置物業、廠房及設備所得款項	478	709
添置無形資產付款	(255,754)	(482,210)
應收一間聯營公司款項(增加)/減少	(385)	8,201
其他金融資產減少	-	137,577
已收利息	28,302	21,999
投資活動所動用的現金流量淨額	(353,944)	(1,136,862)
融資活動現金流量		
一間附屬公司的一名非控股股東注資	24,544	4,223
發行中期票據(「中期票據」)所得款項， 扣除相關已付開支	1,233,688	1,199,392
發行超短期融資券(「超短期融資券」)所得款項， 扣除相關已付開支	2,384,000	962,320
發行永續資本工具所得款項，扣除相關已付開支	806,982	-
新增銀行貸款	4,483,246	5,660,898
償還公司債券	(820,750)	(14,615)
償還資產支持證券(「資產支持證券」)	(66,190)	(64,354)
償還超短期融資券	(1,156,300)	(962,320)
償還銀行貸款	(4,215,294)	(3,706,012)
已付利息	(503,664)	(380,488)
租賃付款的本金部分	(10,329)	(10,128)
租賃付款的利息部分	6 (602)	(456)
受限制銀行結餘及已抵押銀行存款 (增加)/減少	(17)	15,750
已付本公司股東(「股東」)股息	(356,358)	(338,546)
已付附屬公司非控股股東股息	(17,573)	(43,956)
融資活動所產生的現金流量淨額	1,785,383	2,321,708
現金及現金等價物增加淨額	791,810	515,705
年初之現金及現金等價物	2,281,001	1,702,855
現金及現金等價物的匯率波動影響淨額	(227,821)	62,441
年末之現金及現金等價物	2,844,990	2,281,001

附註：

1. 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製而成。

編製財務報表時所採納之會計政策及編製基準，與截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採納者貫徹一致，惟採納國際會計準則委員會所頒佈於本年度財務報表首次生效之新訂及經修訂國際財務報告準則之會計政策變更除外(進一步詳情載於下文)。該等財務報表乃以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有價值均調整至最接近的千元數。該等財務報表已由本公司審計委員會審閱。

二零二二財政年度之全年業績初步公告所載有關截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之財務資料並不構成本公司於該等年度之法定全年綜合財務報表，惟有關財務資料均取自該等財務報表。

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂
國際財務報告準則第16號之修訂

國際會計準則第16號之修訂
國際會計準則第37號之修訂
國際財務報告準則二零一八年至
二零二零年之年度改進

概念框架引用

於二零二一年六月三十日後之COVID-19相關
租金減免

物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項
虧損性合約－履行合約的成本

國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則
第9號、國際財務報告準則第16號相應之闡釋
範例及國際會計準則第41號之修訂

1. 編製基準(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載列如下：

(a) 概念框架引用—國際財務報告準則第3號之修訂

該等修訂以二零一八年三月頒佈的現有版本取代國際會計準則委員會的概念框架的先前版本的提述，而不會大幅改變其規定。

該等修訂對國際財務報告準則第3號企業合併的確認原則增加一個例外情況，以避免出現因負債及或有負債而產生的潛在「第二日」收益或虧損，而該等負債及或有負債將屬於國際會計準則第37號撥備、或有負債及或有資產或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋徵費的範圍內，倘單獨產生。該例外情況要求實體分別應用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋的標準，而非概念框架，以釐定於收購日期是否存在現有責任。

該等修訂亦在國際財務報告準則第3號中增加了一個新的段落，以澄清或有資產不符合在收購日期確認的條件。

根據過渡性條文，本集團前瞻性應用該等修訂，即應用於首次應用該等修訂(首次應用日期)之年度報告期開始後發生之企業合併。

由於期內並無產生該等修訂範圍內的或有資產、負債及或有負債，故該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

(b) 物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項—國際會計準則第16號之修訂

該修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除於該資產達致其能夠以管理層擬定的方式營運所需的位置及條件的期間出售所生產項目的任何所得款項。相反，實體於損益確認出售該等項目的所得款項及生產該等項目的成本。

根據過渡性條文，本集團僅對實體首次應用該修訂時(首次應用日期)呈列的最早期間開始當日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。

因本集團並無出售於呈列最早期間開始當日或之後可供使用的物業、廠房及設備所生產的該等項目，該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

1. 編製基準(續)

(c) 虧損性合約—履行合約的成本—國際會計準則第37號之修訂

虧損性合約是指為了履行合約責任所產生不可避免的成本(即本集團因擁有合約而無法避免的成本)超過預期在該合約可獲取之經濟效益的合約。

該等修訂指明在評估合約是否虧損或產生損失時，實體需要包括與提供貨品或服務的合約直接相關的成本，即包括增量成本(例如直接人工及材料成本)以及與合約活動直接相關的成本分配(例如用於履行合約的設備的折舊以及合約管理和監督的成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非該等成本根據合約明確向對方收取，否則不包括在內。

本集團對報告期初未履行全部責任的合約應用該等修訂。

由於並無識別出虧損性合約，故該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

(d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進—國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號相應之闡釋範例及國際會計準則第41號之修訂

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號相應之闡釋範例及國際會計準則第41號之修訂。預期將應用於本集團之該等修訂之詳情如下：

國際財務報告準則第9號金融工具—終止確認金融負債的「10%」測試中的費用：該修訂釐清實體於評估一項新訂或經修訂金融負債的條款是否與原有金融負債的條款存在重大差異時包括的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。國際會計準則第39號金融工具：確認及計量並無建議類似修訂。

根據過渡性條文，本集團將該修訂應用於實體首次應用該修訂(首次應用日期)之年度報告期開始當日或之後修訂或交換之金融負債。由於本集團於期內並無修訂金融工具，故該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

2. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號之修訂	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號之修訂	單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第17號之修訂	保險合約 ¹
國際財務報告準則第17號之修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號—可比較資料 ¹
國際會計準則第1號之修訂	將負債分類為流動負債或非流動負債 ²
國際會計準則第1號之修訂	契諾的非流動負債 ²

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未有強制生效日期，但可供採納

3. 經營分部資料

經營分部乃按本集團組成部分的內部報告識別，其由本公司管理層（「管理層」）及董事會定期審閱，以分配資源及評估其表現。

分部業績、資產及負債包括直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配的項目的數額。未被分配的項目主要包括企業資產及支出、帶息借貸及有關支出和收入及遞延稅項。本集團經營單一業務分部，其為經營水環境治理業務。概無合併經營分部以組成下列經營報告分部。

3. 經營分部資料(續)

業務分部

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團只有一個經營分部，即水環境治理業務，詳情如下：

- 水環境治理—從事市政污水處理、工業廢水處理、供水、中水回用、污泥處理處置、海綿城市建設、流域治理、污水源熱泵、滲濾液處理以及水環境技術研究與開發(「研發」)及工程建設。

地域資料

(a) 來自外界客戶之收入

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
中國內地	6,713,391	6,907,083
德國	14,576	5,288
	<u>6,727,967</u>	<u>6,912,371</u>

上述持續經營的收入信息乃基於服務提供地點劃分。

(b) 非流動資產

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
中國內地	24,513,051	25,497,214
香港	956	1,646
新加坡	447	2,237
德國	158	262
	<u>24,514,612</u>	<u>25,501,359</u>

上述持續經營的非流動資產資料乃基於資產所在地點劃分，且不包括其他金融資產。

3. 經營分部資料(續)

主要客戶

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
客戶一**	723,986	709,115
客戶二**	679,072	不適用*
客戶三**	不適用*	811,907

* 由於來自該客戶收入單計未佔本集團收入的10%或以上，故並未披露該客戶有關收入。

** 客戶為當地政府機關。

4. 收入

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
服務特許經營權安排的建造服務收入	2,403,740	3,098,448
服務特許經營權安排的財務收入	1,107,945	1,068,040
服務特許經營權安排的運營收入	2,950,629	2,522,688
建造合約收入及技術服務收入	265,653	223,195
	6,727,967	6,912,371
收入確認時間		
於某一時間點	170,522	127,607
於一段時間內	5,449,500	5,716,724
	5,620,022	5,844,331
服務特許經營權安排的財務收入	1,107,945	1,068,040
	6,727,967	6,912,371

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，來自中國當地政府機關之建造服務收入、財務收入及運營收入總額分別為6,357,746,000港元及6,608,774,000港元。

5. 其他收入及收益／(虧損)淨額

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
政府補助金*	37,365	50,011
增值稅(「增值稅」)退稅**	19,855	9,324
公允價值收益／(虧損)淨額：		
其他金融資產－非上市投資	(18,382)	(58,583)
其他金融資產－非上市股權投資	2,597	968
處置無形資產之虧損	–	(3,217)
處置合約資產之虧損	–	(33,045)
處置一間聯營公司的收益	–	2
雜項收入	12,358	12,048
	53,793	(22,492)

* 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團分別獲得37,365,000港元及50,011,000港元的政府補助金以補貼本集團於中國的若干污水處理廠。收取有關補助金不受任何尚未達成之條件或任何其他或然事項影響。概無保證本集團將於日後繼續收取有關補助金。

** 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團於中國運營的若干水環境項目的已收／應收增值稅退稅分別為19,855,000港元及9,324,000港元。收取有關退稅不受任何尚未達成之條件或任何其他或然事項影響。概無保證本集團將於日後繼續收取有關退稅。

6. 財務費用淨額

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
財務收入		
利息收入：		
銀行存款	27,929	21,289
應收一間聯營公司款項	373	710
	28,302	21,999
財務費用		
利息開支：		
銀行及其他貸款	(330,138)	(226,603)
公司債券、資產支持證券、中期票據及超短期融資券	(213,875)	(208,243)
租賃負債	(602)	(456)
	(544,615)	(435,302)
財務費用淨額	(516,313)	(413,303)

7. 除稅前盈利

本集團之除稅前盈利已扣除／(計入)：

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
折舊*		
—物業、廠房及設備	63,424	50,297
—使用權資產	13,243	12,616
攤銷		
—無形資產*	177,231	59,126
處置物業、廠房及設備之虧損	94	7,129
處置無形資產之虧損	—	3,217
處置合約資產之虧損	—	33,045
來自服務特許經營權安排之建造服務成本**	1,730,322	2,331,530
研發成本	50,976	50,097
短期租賃之租金開支	4,188	2,835
應收賬款減值撥備淨額	226,899	101,981
其他應收款項減值撥備	33,829	16,451
合約資產減值撥備	4,002	3,533
無形資產減值	14,230	—
匯兌差額淨額	(39,620)	3,691
	474,098	519,429
僱員福利開支(包括董事酬金)*：		
—工資、薪金、津貼及其他福利	415,334	394,917
—退休計劃供款	58,764	124,512
	474,098	519,429
支付予本公司審計師的費用：		
—審計費	760	720
支付予本公司審計師聯屬機構的費用：		
—審計費	2,790	2,660
—非審計費		
—其他	1,119	1,620

* 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，無形資產攤銷、折舊及僱員福利開支總額分別為440,349,000港元及309,036,000港元，已被計入綜合全面收益表內的「直接成本及經營費用」。

** 被計入綜合全面收益表的「直接成本及經營費用」。

於每一財政年度末，本集團並無被沒收供款用以減少其未來年度的退休計劃供款。

8. 所得稅

由於本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，在新加坡或香港並無賺取任何應課稅盈利，故此並無作出新加坡及香港利得稅撥備。

根據中國稅務法律及法規，中國業務之稅項按應課稅盈利以法定稅率25%計算。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，根據相關稅務法律及法規，本集團若干中國附屬公司享有15%的優惠稅率。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，根據有關稅務法律及法規，本集團若干中國附屬公司須按前述法定稅率之半數繳納稅項或獲所得稅稅項全數豁免。

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
即期－中國：		
本年度計提	238,790	220,030
過往年度撥備不足／(撥備過剩)	1,524	(16,766)
遞延	<u>74,787</u>	<u>201,644</u>
本年度稅項開支總額	<u>315,101</u>	<u>404,908</u>

9. 股息

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
本財政年度股息：		
中期－每股普通股5.45港仙(「港仙」)(等值0.98新加坡分(「新分」)) (二零二一財政年度：5.75港仙(等值1.01新分))	156,172	164,651
擬派末期－每股普通股5.14港仙(等值0.86新分) (二零二一財政年度：6.83港仙(等值1.19新分))	<u>147,049</u>	<u>195,468</u>
	<u>303,221</u>	<u>360,119</u>
本財政年度已付的上一個財政年度末期股息－ 每股普通股6.83港仙(等值1.19新分) (二零二一財政年度：6.07港仙(等值1.04新分))	<u>195,468</u>	<u>173,266</u>

二零二二財政年度內建議分派之末期股息須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。於報告期末後建議分派之末期股息並未在報告期末確認為負債。

10. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔本集團於本年度盈利除以本公司年內已發行普通股加權平均數計算。

年內，本集團並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
本年度本公司權益持有人應佔盈利	<u>1,010,565</u>	<u>1,200,329</u>
	千股	千股
本年度內已發行普通股加權平均數	<u>2,860,877</u>	<u>2,860,877</u>
	港仙	港仙
每股基本及攤薄盈利	<u>35.32</u>	<u>41.96</u>

11. 應收賬款及其他應收款項

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
非即期		
其他應收款項	304,462	333,489
減：減值	<u>(33,354)</u>	<u>(6,967)</u>
	271,108	326,522
應收增值稅	285,046	417,859
預付款項	<u>-</u>	<u>27,428</u>
	<u>556,154</u>	<u>771,809</u>
即期		
應收賬款	3,808,432	2,548,697
減：減值	<u>(446,835)</u>	<u>(252,045)</u>
	3,361,597	2,296,652
其他應收款項及雜項按金	126,497	103,817
減：減值	<u>(17,516)</u>	<u>(13,383)</u>
	108,981	90,434
應收增值稅	165,655	192,277
應收一間聯營公司款項	9,365	9,843
預付款項	<u>122,104</u>	<u>277,048</u>
	<u>3,767,702</u>	<u>2,866,254</u>
總計	<u>4,323,856</u>	<u>3,638,063</u>

應收一間聯營公司款項為無抵押、須按要求償還及按年利率4.75%(二零二一年十二月三十一日：4.75%)計息。

11. 應收賬款及其他應收款項(續)

應收賬款預期信貸虧損撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
於年初	252,045	97,246
已確認的減值虧損(附註7)	226,899	149,289
已轉回減值虧損(附註7)	-	(47,308)
轉回過往已核銷減值虧損	-	47,308
匯兌調整	(32,109)	5,510
於年末	446,835	252,045

其他應收賬款預期信貸虧損撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
於年初	20,350	3,521
已確認的減值虧損(附註7)	33,829	16,451
匯兌調整	(3,309)	378
於年末	50,870	20,350

於報告期末，根據發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除撥備後之應收賬款賬齡分析如下：

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
不多於一個月	678,873	553,679
超過一個月但不多於兩個月	317,034	276,958
超過兩個月但不多於四個月	370,343	235,831
超過四個月但不多於七個月	482,419	435,829
超過七個月但不多於十三個月	661,136	498,179
超過十三個月	851,792	296,176
	3,361,597	2,296,652

應收賬款於開票日期後30至90日到期。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團「應收賬款及其他應收款項」包括應收賬款分別為3,361,597,000港元及2,296,652,000港元，其中(a)應收一間非全資附屬公司的一名非控股股東款項分別為零及11,657,000港元，(b)應收一間非全資附屬公司的一間關聯公司款項分別為13,963,000港元及14,211,000港元。

11. 應收賬款及其他應收款項(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團的「其他應收款項及雜項按金」包括光大水務(北京)有限公司服務特許經營權協議約定的政府應付污泥處置費分別為26,508,000港元及19,381,000港元。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團的「其他應收款項及雜項按金」包括數年前處置宿遷市城北水務發展有限公司及宿遷市城北污水處理發展有限公司所持服務特許經營權應收第三方的代價，分別為6,394,000港元及8,095,000港元。於二零二二年十二月三十一日計提減值撥備2,283,000港元(二零二一年十二月三十一日：2,382,000港元)。

12. 合約資產

本集團

		於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 一月 一日 千港元
非即期				
服務特許經營權資產	(a)	19,094,999	19,766,155	17,360,815
減：減值	(c)	(17,886)	(15,831)	(12,195)
		19,077,113	19,750,324	17,348,620
即期				
服務特許經營權資產	(a)	1,953,883	1,949,143	1,679,084
減：減值	(c)	(1,830)	(1,561)	(1,179)
		1,952,053	1,947,582	1,677,905
其他合約資產	(b)	58,340	42,884	3,282
		2,010,393	1,990,466	1,681,187
總計		21,087,506	21,740,790	19,029,807

附註：

- (a) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入「合約資產」包括應收一間非全資附屬公司一名非控股股東款項分別為525,427,000港元及534,155,000港元，以及應收一間非全資附屬公司的一間關聯公司款項分別為704,322,000港元及822,617,000港元。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，合約資產分別合共為21,048,882,000港元及21,715,298,000港元，為分別按年利率介乎4.40%至7.83%及4.90%至7.83%計息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，與開始運營的服務特許經營權安排有關的款項分別為10,549,068,000港元及11,218,763,000港元。服務特許經營權安排的尚未到期付款金額，將以服務特許經營權安排運營期間所產生的收入償付。已開票金額將轉撥至應收賬款(附註11)。

12. 合約資產(續)

(b) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的結餘包括因履行建造管理服務合約而產生的合約資產。該等合約包含於達致里程碑時須於服務期內分期付款的付款時間表。

(c) 減值評估

於二零二二年十二月三十一日，19,716,000港元確認為合約資產的預期信貸虧損撥備(二零二一年十二月三十一日：17,392,000港元)。

合約資產的減值撥備之變動如下：

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
於年初	17,392	13,374
已確認減值虧損(附註7)	4,002	3,533
匯兌調整	(1,678)	485
於年末	<u>19,716</u>	<u>17,392</u>

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團若干水環境項目的特許經營權(包括無形資產中的特許經營權、合約資產及應收賬款)的合共賬面價值分別5,678,281,000港元及5,786,528,000港元已抵押作為本集團獲授銀行融資及發行資產支持證券之抵押品。

13. 其他金融資產

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
非即期		
以公允價值計量的非上市股權投資	<u>-</u>	<u>36,122</u>
即期		
以公允價值計量的非上市投資	186,219	222,880
以公允價值計量的非上市股權投資	<u>35,498</u>	<u>-</u>
總計	<u>221,717</u>	<u>259,002</u>

13. 其他金融資產(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，上述非上市投資為香港金融機構發行的理財產品，上述非上市股權投資為鹽城中交上航水環境投資有限公司的6%股權。該等理財產品被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量並非純粹為償付本金及利息。

14. 現金及現金等價物

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
手持現金及銀行結餘	2,844,990	2,281,001
受限制銀行結餘及已抵押銀行存款	917	985
	<u>2,845,907</u>	<u>2,281,986</u>

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團「現金及現金等價物」包括存放於本公司關聯方銀行(其為本公司同系附屬公司)之存款，分別為105,290,000港元及199,771,000港元。

15. 應付賬款及其他應付款項

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
應付賬款	2,278,842	2,307,616
應付永續資本工具持有人的分派	13,672	-
應付一間非全資附屬公司之一名非控股股東之股息	5,364	-
應付利息	128,912	125,637
應付收購款項	-	10,023
應付稅項	31,144	30,977
其他應付賬款及應計費用	710,178	741,420
	<u>3,168,112</u>	<u>3,215,673</u>

15. 應付賬款及其他應付款項(續)

計入「應付賬款及其他應付款項」包括應付賬款，按照發票日期計算，其於報告期末之賬齡分析如下：

本集團

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
不多於六個月	1,558,574	1,451,077
超過六個月	<u>720,268</u>	<u>856,539</u>
	<u>2,278,842</u>	<u>2,307,616</u>

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團建設－運營－移交、建設－擁有一運營及轉讓－運營－移交安排下之建造工程應付款項分別合共為1,653,099,000港元及1,742,243,000港元。建造工程應付款項屬未到期款項。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團的「應付賬款」包括應付非全資附屬公司的非控股股東的應付賬款分別為67,617,000港元及80,889,000港元，相關款項為無抵押、免息及須按與非控股股東授予其主要客戶信貸期相若的信貸期償還。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團的「應付賬款」包括應付一間聯營公司之款項分別為4,816,000港元及12,970,000港元，相關款項為無抵押、免息及須按該聯營公司授予其主要客戶信貸期相若的信貸期償還。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入本集團的「其他應付賬款及應計費用」包括一間附屬公司的一名前任董事之擔保按金分別為14,229,000港元及14,102,000港元。

於二零二二年十二月三十一日，計入本集團「其他應付款項及應計費用」包括應付一間非全資附屬公司的一名非控股股東之其他應付款項為215,053,000港元(二零二一年十二月三十一日：228,468,000港元)，相關款項為無抵押、按中國人民銀行公佈的利率計息及須按要求償還。

16. 股本

本集團及本公司

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
法定：		
10,000,000,000股每股面值1.00港元普通股	10,000,000	10,000,000
已發行及悉數繳足：		
2,860,876,723股每股面值1.00港元的普通股	2,860,877	2,860,877
	股份數目 千股	金額 千港元
已發行及悉數繳足：		
於二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	2,860,877	2,860,877

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何庫存股份。

17. 報告期後事項

於二零二三年一月三十日，本公司就建議於中國內地向全國銀行間債券市場機構投資者分多期發行註冊金額為5,000,000,000元人民幣的中期票據以及發行金額為1,000,000,000元人民幣至1,500,000,000元人民幣的第一期中期票據（「建議中期票據發行」），向中國銀行間市場交易商協會（「中國銀行間市場交易商協會」）提交申請。建議中期票據發行須待（其中包括）從中國銀行間市場交易商協會取得所需的批准及視乎當前市場狀況。

於二零二三年二月二十日，本公司、中鐵一局集團市政環保工程有限公司及山東聊城魯西經濟開發區管理委員會簽署項目合同及補充合同一，以建設－運營－移交模式取得山東省聊城市莘縣第三污水處理廠及配套管網工程政府和社會資本合作項目（「該項目」），涉及投資約668,000,000元人民幣。該項目包括設計日污水處理規模為60,000立方米的污水處理廠及其合作期為30年。

管理層討論及分析

業務回顧及前景

經營業績

二零二二年，放眼全球，宏觀形勢嚴峻，經濟穩定受創。聚焦國內，中國在持續的需求收縮、供給衝擊及預期轉弱壓力(「三重壓力」)下，爬坡過坎，負重前行。隨著中國「十四五」戰略規劃的鋪開，環保領域進入調整期，走上產業升級、高質量發展之路。

二零二二年，本集團經歷了艱苦奮鬥的一年。儘管外部困難挑戰重重，本集團於回顧年度內堅持穩中求進的工作總基調，積極採取各類舉措，盡力應對和降低新型冠狀病毒引發的疫情(「新冠疫情」)反覆、市場需求收縮、行業競爭加劇、經營成本高企等外部環境衝擊對經營生產工作帶來的不利影響，堅持「以水為源的產業價值創造」的發展願景，固本拓新、降本增效，有序推進市場拓展、科技創新、運營管理、工程建設等各方面工作，整體經營情況穩健。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團投資並持有161個環保項目，涉及總投資約296.0億元人民幣，另承接委託運營、工程總包（「EPC」）、設備供貨等各類輕資產項目及服務，累計合同總額約9.36億元人民幣。主要類別項目數量及水處理／供水規模摘要如下：

項目類別 ⁽¹⁾	項目數量 (個)	水處理／ 供水規模 (立方米／日)
市政污水處理項目 ⁽²⁾	126	5,725,000
工業廢水處理項目 ⁽²⁾	18	256,000
中水回用項目	8	300,600
流域治理項目	6	115,000
供水項目	3	250,000
原水保護項目	1	600,000
滲濾液處理項目 ⁽²⁾	2	2,100
污泥處理處置項目 ⁽³⁾	2	不適用
總計⁽¹⁾⁽²⁾	166	7,248,700

附註：

- (1) 不含EPC項目
- (2) 包含委託運營項目
- (3) 污泥處理處置總規模為2,175噸／日(含多個污水處理項目配套污泥處理處置設施的處理規模)

經營業績方面，二零二二財政年度，本集團保持高質量、穩中求進的發展勢頭，錄得收入67.3億港元，較二零二一財政年度之69.1億港元略降3%；除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利21.8億港元，較二零二一財政年度之22.5億港元略降3%；本公司權益持有人應佔盈利10.1億港元，較二零二一財政年度之12.0億港元減少16%；每股基本盈利35.32港仙，較二零二一財政年度之41.96港仙減少6.64港仙，降幅16%；整體毛利率為38%，較二零二一財政年度下降3個百分點（「百分點」）。本集團融資渠道長短兼備、多元暢通，資產質優，資金充裕，負債合理，財務狀況健康。

市場拓展方面，二零二二財政年度，本集團堅持以「水」為基色，圍繞「泛水」概念，在激烈的市場競爭中鞏固挖潛傳統業務領域；與此同時，輕資產業務的數量和類別均獲積極突破，其中落實的2項供給境外市場的技術工藝包更是以行動響應中國「一帶一路」倡議。此外，本集團依託產業研究柔性團隊圍繞「泛水」概念，探索佈局業務「新賽道」，並成功於工業廢水處理、污泥處理處置領域落實新項目。回顧年度內，本集團投資落實10個項目，涉及投資額約人民幣13.09億元，涵蓋市政污水處理、工業廢水處理、中水回用和污泥處理處置，新增設計規模為日處理污水111,000立方米、日供中水50,000立方米、日處理污泥625噸；另承接各類輕資產項目及服務，涵蓋EPC、委託運營、設備供貨、技術服務等，涉及合同總額約5.95億元人民幣；其中，新承接的委託運營項目新增設計日處理污水規模26,500立方米。

科技創新方面，本集團強調「科技創新引領發展」，並進一步明確「面向市場、服務項目、創造價值」的宗旨，持續加大相關工作投入力度。二零二二財政年度，本集團聚焦減污降碳協同處理、碳監測與核算、臭氧氧氣分離、冷凍結晶濃縮等技術領域，形成了多項技術工藝包，並在內外部項目中進行轉化應用。回顧年度內，本集團向內外部客戶提供各類自主創新技術工藝包，涉及合同總金額約3.26億元人民幣；新增授權專利33項，發表技術論文4篇。

運營管理方面，二零二二財政年度，本集團以「降本增效」為抓手進行實踐探索，推動項目運營成本穩步下降、運營收益持續上升。一方面，本集團積極圍繞中國「碳達峰、碳中和」(「雙碳」)戰略目標，針對運營項目開展多項部署工作：與當地企業合作引入過期飲料等替代碳源，減少藥劑投放，降低項目運營成本；深入推廣「廠內光伏」試點項目，完成6個光伏發電配套設施的落地工作，各試點項目廠區內的光伏發電設施總裝機容量超過8兆瓦；挖潛本集團位於天津的水務項目，採用「廠內光伏」、污水熱能提取、中水直供社區、污泥資源化利用等措施，提高對水資源及其副產品的再生利用水平，打造低碳示範項目。另一方面，本集團持續推進信息化建設及應用：完成運營管理系統升級，並實現運營項目全覆蓋；推行智慧水源地管理，首次引入無人船取樣、水源地場景圖像分析等智慧運營手段。二零二二財政年度，本集團旗下8個污水處理廠獲批上調水價，幅度介乎3%至39%；獲得各類資金補貼合共約4,500萬元人民幣；累計處理污水約17.70億立方米、供應中水約4,363萬立方米。

安全與環境(「安環」)管理方面，二零二二財政年度，本集團深入推進安全生產專項整治工作，著力強化安環全員責任制和雙重預防機制，同時加強安全生產標準化建設，全面推進「環境、職業、健康安全、質量」管理體系認證的全覆蓋，為本集團發展築牢安環保障。

工程建設方面，二零二二財政年度，本集團面對新冠疫情不時衝擊、物資價格持續上漲等壓力，狠抓成本節約，深入落實動態施工管理，強化全過程預算監管，有序推進各項目工程進度並確保工程質量，充分展現本集團卓越的工程效率和工程品質。回顧年度內，本集團共有5個項目新開工建設，設計規模為日處理污水150,000立方米；1個項目建成完工；3個項目建成投運，設計規模為日處理污水190,000立方米。截至二零二二年十二月三十一日，本集團共有18個籌建項目，設計規模為日處理污水407,000立方米、日處理處置污泥625噸。

資本市場方面，二零二二財政年度，本集團積極探索並拓寬融資渠道，旨在持續提升融資工具組合多元化水平、流動性水平以及資本結構，有效降低融資成本，為未來的可持續發展提供資金保障。回顧年度內，本公司成功發行超短期融資券、中期票據及永續中期票據，不僅進一步豐富債務融資經驗，也實現了近年來權益類融資的首次實踐，為本集團未來靈活調用各類融資工具、合理管控融資成本騰挪出更多空間。

二零二二財政年度，本集團主要融資安排如下：

發行日期	融資安排及募集資金用途	發行規模 (人民幣)
二零二二年九月	在中國內地向全國銀行間債券市場機構投資者 (「機構投資者」)發行第三期超短期融資券，募 得資金用於補充本公司附屬公司的營運資金	10億元
二零二二年六月	於中國內地向機構投資者發行第一期永續中期 票據，募得資金用於置本集團的到期債務	7億元
二零二二年四月	於中國內地向機構投資者發行第三期中期票據， 募得資金用於補充本公司附屬公司的營運資金	10億元
二零二二年一月	於中國內地向機構投資者發行第二期超短期融 資券，募得資金用於補充本公司附屬公司的營 運資金	10億元

社會責任方面，二零二二財政年度，作為國內行業領先企業之一，本集團積極參與中國水業戰略論壇、中國環博會等各類行業交流活動，分享經驗思考、尋求合作交流。與此同時，作為深耕民生領域的企業公民，本集團持續策劃和推出形式多樣的線上線下環保科普宣傳活動：圍繞「世界水日」、「中國水週」、「地球保護日」等環保節日推出系列環保科普公益活動，以主題作品徵集、公眾開放、知識競賽等多種形式，傳播保護生態環境、踐行綠色生活的可持續發展理念；旗下多地項目聯動，推出「我是小小生態講解員」線上活動，成為本集團連續五年打造「世界

環境日」系列品牌活動的新亮點。於二零二二年十二月三十一日，本集團共有33個項目對公眾正式開放，線下合共接待185批次參觀人士，共計4,832人次，線上觀看人數超過15萬。得益於堅持不懈開展相關工作，本集團旗下十餘個項目先後獲頒國家、省、市級「環境教育基地」、「科普教育基地」、「公眾開放宣傳教育中心」等榮譽稱號。

二零二二財政年度，本集團獲得的主要榮譽摘要如下：

獎項名稱	頒獎機構
「中國水業十大影響力企業」之一 (連續第五年)	E20環境平台
傑出上市公司大獎2022(連續第三年)	《鳳凰網港股》、香港媒體《am730》等機構聯合舉辦的「傑出上市公司大獎」年度評選
東南亞國家聯盟(「東盟」)優質資產上市公司獎	東盟資本市場論壇舉辦的「二零二一年東盟公司治理評估」
二零二一年度環境保護科學技術獎一等獎	環境保護科學技術獎勵委員會
二零二一年度江蘇省科學技術獎一等獎	江蘇省科學技術廳
山東省優質結構工程	山東省住房和城鄉建設廳

本公司致力於為股東創優增值，並與股東分享經營成果。董事會建議就二零二二財政年度向股東派發末期股息每股普通股5.14港仙(等值0.86新分)(二零二一財政年度：每股普通股6.83港仙(等值1.19新分))。據此，二零二二財政年度股息總額為每股10.59港仙(等值1.84新分)(二零二一財政年度：每股普通股12.58港仙(等值2.20新分))。

業務展望

二零二三年，儘管外部宏觀環境依舊多變難測，但是隨著中國內地新冠疫情防控政策轉調、穩經濟一攬子政策措施落地起效，中國經濟將繼續展現強大的發展韌性，成為全球經濟增長的重要支撐力量。

觀當下，中國於二零二二年第四季度提出推動綠色發展，促進人與自然和諧共生，強調「綠水青山就是金山銀山」的理念，倡導一體化保護、系統治理、統籌發展，為環保行業指出了發展方向。行業調整正引導和啟發從業企業跳出原有的以傳統投資驅動增長的發展模式，思考和探索新的發展路徑。思未來，中國「雙碳」承諾、共建「一帶一路」綠色發展等相關戰略部署，為環保企業「求新求變」提供了廣闊的發展空間。環保企業可依託新業務、新模式、新技術、新產品和服務，打造符合自身特點和需要的「第二增長曲線」，實現新一輪的高質量、可持續發展。

遠眺前路，有開闊水域，亦有激流險灘；有江河歸海，亦有亂雲飛渡。展望未來，本集團將繼續秉承「創造更好投資價值，承擔更多社會責任」的企業價值觀，在困難挑戰面前保持戰略定力、堅持穩中求進，進一步貫徹「創新、協調、綠色、開放、共享」五大發展理念；鞏固傳統業務、探索業務「新賽道」，把握好「泛水」業務機遇；聚焦科技及數字賦能，提升內生發展動力；夯實運營、工程、財務、採購及安環管理基礎，築牢高質量發展基石。二零二三年，本集團將團結一心、幹勁十足，穩步落實「以水為源的產業價值創造」的發展願景、構建發展新格局，以更高站位、更大格局、更遠視野、更實行動服務國家戰略。

財務回顧

於二零二二財政年度，本集團的收入由二零二一財政年度的69.1237億港元減少3%至67.2797億港元，其中，建造服務收入減少至24.0374億港元(二零二一財政年度：30.9845億港元)、運營收入增加至29.5063億港元(二零二一財政年度：25.2269億港元)及財務收入增加至11.0795億港元(二零二一財政年度：10.6804億港元)。本集團的毛利由二零二一財政年度的28.0159億港元減少8%至二零二二財政年度的25.6399億港元。本集團的盈利由二零二一財政年度的12.8299億港元減少17%至二零二二財政年度的10.6691億港元。本公司權益持有人於二零二二財政年度應佔盈利為10.1057億港元，較二零二一財政年度減少16%。

	二零二二 財政年度 千港元 (未經審計)	二零二一 財政年度 千港元 (未經審計)	增加/ (減少) %
上半年收入	3,478,939	3,112,935	12%
上半年盈利	550,537	577,134	(5%)
下半年收入	3,249,028	3,799,436	(14%)
下半年盈利	516,372	705,852	(27%)

綜合全面收益表

收入

整體而言，本集團的收入由二零二一財政年度的69.1237億港元減少1.8440億港元或3%至二零二二財政年度的67.2797億港元。

建造服務收入由二零二一財政年度的30.9845億港元減少6.9471億港元或22%至二零二二財政年度的24.0374億港元。二零二二財政年度的建造活動受中國新冠疫情反覆所影響，導致建造進度延誤及建造活動減少。

運營收入較二零二一財政年度增加4.2794億港元或17%。運營收入增加乃由於(i)新項目於二零二一財政年度下半年及二零二二財政年度開始投入運營；(ii)若干項目的水價於二零二一財政年度下半年及二零二二財政年度獲得上調；(iii)於二零二一年三月收購的天津濱海新區環塘污水處理有限公司貢獻兩個月的額外運營收入；及(iv)中國財政部及國家稅務總局於二零二一財政年度末聯合出台的有關資源綜合利用的增值稅免稅優惠政策改變而帶來的運營收入增加。

直接成本及經營費用

直接成本及經營費用由二零二一財政年度的41.1078億港元輕微增加5,320萬港元或1%至二零二二財政年度的41.6398億港元。直接成本及經營費用的增加乃由於以下各項的淨影響所致：(i)運營成本增加6.2763億港元，原因在於：(a)二零二二財政年度能源價格上漲導致本集團水務項目電費成本增加；(b)二零二二財政年度大宗商品價格上漲導致本集團水務項目藥劑成本增加；及(c)本集團從長遠利益考慮，大部分附屬公司自二零二二年三月起適用中國新頒佈的增值稅免稅優惠政策。但根據相關稅務法規及會計準則要求，優惠政策適用的當年須一次性將以前年度已抵扣的進項增值稅轉出而確認為直接成本及經營費用，因此導致直接成本及經營費用的增加；及(ii)建造服務成本減少6.0121億港元，與二零二二財政年度的建造活動減少導致的建造收入下降趨勢一致。

毛利率

二零二二財政年度的整體毛利率下降至38%(二零二一財政年度：41%)。整體毛利率下降乃主要由於如上文所述之本集團運營成本上升及二零二二財政年度選擇適用新的增值稅免稅優惠政策，導致二零二二財政年度運營服務的毛利率下降。

其他收入及收益／(虧損)淨額

其他收入及收益／(虧損)淨額主要由政府補助金、增值稅退稅、按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動、處置無形資產及合約資產之虧損以及雜項收入組成。其他收入及收益／(虧損)淨額由二零二一財政年度的虧損淨額2,249萬港元增加7,629萬港元至二零二二財政年度的收益淨額5,379萬港元。其他收入及收益／(虧損)淨額增加乃主要歸因於(i)本集團於二零二二財政年度確認的按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損較二零二一財政年度為低；及(ii)於二零二一財政年度確認處置無形資產及合約資產的一次性虧損合計3,626萬港元。其他收入及收益／(虧損)淨額的明細如下。

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
政府補助金	37,365	50,011
增值稅退稅	19,855	9,324
公允價值收益／(虧損)淨額：		
其他金融資產－非上市投資	(18,382)	(58,583)
其他金融資產－非上市股權投資	2,597	968
處置無形資產之虧損	–	(3,217)
處置合約資產之虧損	–	(33,045)
處置一間聯營公司的收益	–	2
雜項收入	12,358	12,048
	53,793	(22,492)

行政及其他經營費用

行政及其他經營費用主要包括員工成本、業務拓展費用、匯兌差額淨值、法律與專業費用、研發開支、其他稅項以及應收賬款、其他應收款項及合約資產減值撥備及無形資產減值。

二零二二財政年度的其他經營費用包括：(a)應收賬款減值撥備，金額為2.2690億港元(二零二一財政年度：1.0198億港元)；(b)其他應收款項減值撥備，金額為3,383萬港元(二零二一財政年度：1,645萬港元)；(c)合約資產減值撥備，金額為400萬港元(二零二一財政年度：353萬港元)；及(d)無形資產減值，金額為1,423萬港元(二零二一財政年度：零)。二零二二財政年度應收賬款減值撥備的增加主要由於中國新冠疫情反覆導致地方政府的污水處理服務費付款進度放緩，而本集團採取了更為謹慎的方法評估應收賬款減值撥備。

除上文所述的其他經營費用外，行政費用由二零二一財政年度的5.4918億港元減少9,746萬港元或18%至二零二二財政年度的4.5172億港元。行政費用的減少主要由於二零二二財政年度中國新冠疫情反覆，各地方政府陸續出台交通管控措施，故二零二二財政年度的差旅費及業務拓展費有所下降。此外，本集團亦實施了費用管控措施，初見成效。

二零二二財政年度的行政費用包括(不限於)處置物業、廠房及設備之淨虧損9萬港元(二零二一財政年度：713萬港元)。

財務費用

財務費用由二零二一財政年度的4.3530億港元增加至二零二二財政年度的5.4462億港元。該增加乃主要由於二零二二財政年度的平均借貸餘額較二零二一財政年度增加。該增加乃由於在二零二二年一月發行以人民幣計價的第二期超短期融資券10億元人民幣及在二零二二年四月發行以人民幣計價的第三期中期票據10億元人民幣。

所得稅

所得稅由二零二一財政年度的4.0491億港元減少22%至二零二二財政年度的3.1510億港元，與除稅前盈利減少趨勢一致。

二零二二財政年度的所得稅包括(不限於)過往年度撥備不足的所得稅152萬港元(二零二一財政年度：撥備過剩1,677萬港元)。

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日，本集團的總資產約為334.5億港元，淨資產為130.0億港元。本公司權益持有人應佔每股資產淨值為每股3.83港元，較二零二一年底每股4.15港元減少8%。於二零二二年十二月三十一日，本集團資產負債比率(以總負債除以總資產計算所得)為61.1%，較二零二一年底的60.1%增加1.0個百分點。

資產

本集團的總資產由二零二一年十二月三十一日的329.7億港元增加1%至二零二二年十二月三十一日的334.5億港元。總資產增加主要是由於(i)無形資產、應收賬款及其他應收款項以及現金及現金等價物增加；及(ii)物業、廠房及設備、商譽及合約資產減少的淨影響所致。

物業、廠房及設備、商譽及合約資產(包括即期及非即期)整體減少分別為4,858萬港元、1.3062億港元及6.5328億港元，主要由於人民幣兌港元於二零二二財政年度貶值9%。

投資物業於二零二二年十二月三十一日為1,140萬港元。投資物業在回顧年度末按照能夠反映市場情況的公允價值列賬。於二零二二財政年度概無公允價值變動。

無形資產由二零二一年十二月三十一日的22.8億港元增加至二零二二年十二月三十一日的23.7億港元。無形資產增加乃主要由於二零二二財政年度確認水環境綜合治理項目的建造服務收入。

本集團應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零二一年十二月三十一日的36.4億港元增加至二零二二年十二月三十一日的43.2億港元。其中，應收賬款由二零二一年十二月三十一日的23.0億港元增加10.6億港元至二零二二年十二月三十一日的33.6億港元，主要是由於(i)二零二二財政年度多個項目竣工投產導致運營收入增加；及(ii)由於中國新冠疫情反覆，地方政府減緩支付污水處理服務費。其他應收款項(包括即期及非即期)由二零二一年十二月三十一日的13.4億港元減少3.7915億港元至二零二二年十二月三十一日的9.6226億港元，此乃由於本集團若干污水處理項目及中水回用項目如前所述被豁免支付增值稅，故應收增值稅[#]有所減少，同時建造工程的預付款項亦有所減少。

於二零二二年十二月三十一日，其他金融資產為2.2172億港元，包括非上市投資1.8622億港元及非上市股權投資3,550萬港元。非上市投資為香港金融機構發行的理財產品，該等投資被強制分類為按公允價值計入損益之金融資產，此乃由於其合約現金流量並非純粹為償付本金及利息。其他金融資產減少3,729萬港元主要是由於確認回顧年度公允價值變動淨額1,579萬港元所致。

負債

總借貸(包括即期及非即期)增加8.2020億港元。該增加乃主要由於二零二二財政年度發行第三期中期票據所得款項淨額12.3369億港元、發行第二期超短期融資券所得款項淨額12.2230億港元、發行第三期超短期融資券所得款項淨額11.6170億港元及新增銀行貸款約44.8325億港元，同時被償還公司債券8.2075億港元、償還資產支持證券6,619萬港元、償還超短期融資券11.5630億港元以及償還銀行貸款42.1529億港元所抵銷，匯率變動亦對借貸變動產生影響。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的淨流動資產為1,301萬港元，較二零二一年十二月三十一日的淨流動資產7.4057億港元減少7.2756億港元。減少乃主要由於一年內到期的借貸大幅增加22.9億港元，乃由於(i)在二零二二年九月發行期限為六個月的超短期融資券10億元人民幣；及(ii)自報告日期起將一年內到期的銀行貸款由非流動負債重新分類為流動負債，導致報告日期起於一年內到期的銀行貸款增加8.0312億港元。

[#] 應收增值稅指於計算增值稅付款時進項增值稅超出日後可供扣減的銷項增值稅的金額。

權益

本集團於二零二二年十二月三十一日總權益為130.0億港元(二零二一年十二月三十一日：131.6億港元)。該減少主要由於以下原因：(i)二零二二財政年度確認盈利10.6691億港元；(ii)因人民幣兌港元貶值而確認外幣換算虧損16.7260億港元；(iii)因宣派及支付二零二一年末期股息而導致權益減少1.9547億港元；(iv)因宣派及支付二零二二年中期股息而導致權益減少1.5617億港元；(v)於二零二二財政年度發行第一期永續資本工具，所得款項淨額為8.0698億港元；(vi)因向永續資本工具持有人作出分派而減少1,433萬港元；(vii)一間附屬公司之一名非控股股東於二零二二財政年度注資2,454萬港元；及(viii)因於二零二二財政年度向一間附屬公司的一名非控股股東派發股息而減少2,222萬港元。

綜合現金流量表

綜合現金流量表所示的現金及現金等價物由二零二一年十二月三十一日的22.8億港元增加至二零二二年十二月三十一日的28.4億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物之對賬如下：

	於 二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	2,845,907	2,281,986
減：受限制銀行結餘及已抵押銀行存款	(917)	(985)
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>2,844,990</u>	<u>2,281,001</u>

經營活動現金流量

本集團於二零二二財政年度營運資金變動前的現金流入為22.8045億港元(二零二一財政年度：24.7980億港元)。營運資金變動導致二零二二財政年度現金流出26.6904億港元，所得稅付款導致二零二二財政年度現金流出2.5104億港元。因此，於二零二二財政年度，本集團錄得經營活動現金流出淨額6.3963億港元。二零二二財政年度的營運資金變動主要來自於：

- (i) 存貨增加2,234萬港元；
- (ii) 合約資產增加12.7526億港元；
- (iii) 應收賬款及其他應收款項增加13.1040億港元；及
- (iv) 應付賬款及其他應付款項減少6,104萬港元。

投資活動現金流量

於二零二二財政年度，本集團錄得投資活動現金流出淨額3.5394億港元。現金流出淨額主要來自於：

- (i) 支付二零一八財政年度收購徐州市市政設計院有限公司應付款項961萬港元；
- (ii) 購買物業、廠房及設備付款1.1698億港元；
- (iii) 添置無形資產付款2.5575億港元；及
- (iv) 已收利息2,830萬港元。

融資活動現金流量

於二零二二財政年度，本集團錄得融資活動現金流入淨額17.8538億港元。現金流入淨額主要來自於：

- (i) 一間附屬公司之一名非控股股東注資2,454萬港元；
- (ii) 收到發行中期票據所得款項淨額12.3369億港元(扣除相關已付開支)；
- (iii) 收到發行超短期融資券所得款項淨額23.8400億港元(扣除相關已付開支)；
- (iv) 收到發行永續資本工具所得款項淨額8.0698億港元(扣除相關已付開支)；
- (v) 償還公司債券8.2075億港元；
- (vi) 償還資產支持證券6,619萬港元；
- (vii) 償還超短期融資券11.5630億港元；
- (viii) 收到銀行貸款所得款項淨額2.6795億港元；
- (ix) 支付租賃款項本金及利息部分1,093萬港元；
- (x) 支付利息5.0366億港元；
- (xi) 受限制銀行結餘及已抵押銀行存款增加2萬港元；
- (xii) 向股東派付股息3.5636億港元；及
- (xiii) 向附屬公司非控股股東派付股息1,757萬港元。

每股盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔本集團本年度盈利除以本公司本年度內已發行普通股加權平均數計算。

本集團於年內並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

	二零二二 財政年度 千港元	二零二一 財政年度 千港元
本年度本公司權益持有人應佔盈利	<u>1,010,565</u>	<u>1,200,329</u>
	千股	千股
本年度內已發行普通股加權平均數	<u>2,860,877</u>	<u>2,860,877</u>
	港仙	港仙
每股基本及攤薄盈利	<u>35.32</u>	<u>41.96</u>

每股資產淨值

	本集團		本公司	
	於	於	於	於
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	十二月	十二月	十二月	十二月
	三十一日	三十一日	三十一日	三十一日
	港元	港元	港元	港元
按截至相關年度末已發行				
股本計算之每股普通股資產淨值	<u>3.83</u>	<u>4.15</u>	<u>3.55</u>	<u>3.93</u>

每股普通股資產淨值按歸屬於本公司權益持有人應佔資產淨值除以於相關財政年度末已發行的普通股(不包括庫存股份)股份總數計算而來。

財務資源

本集團對現金及財務管理採取審慎的原則，以確保妥善管理風險及降低資金成本。項目運營的資金來源主要為內部現金流及往來銀行提供之貸款融資，並以發行公司債券、資產支持證券、中期票據、超短期融資券及永續資本工具籌集的資金補充。於二零二二年十二月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘28.5億港元，較二零二一年年底之22.8億港元增加5.6392億港元。本集團大部分現金及銀行結餘均為港元及人民幣，約佔比99%。

本集團的借貸及債務證券

一年或以內應付或按要求應付款項

於二零二二年十二月三十一日		於二零二一年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
337,307	5,349,128	385,514	3,006,514

一年後應付款項

於二零二二年十二月三十一日		於二零二一年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
1,954,369	7,621,331	2,121,674	8,928,236

本集團致力完善融資方式及增加銀行融資額度，儲備資金以發展水環境治理業務。於二零二二年十二月三十一日，本集團尚未償還借貸為152.6億港元，較二零二一年年底之144.4億港元增加8.2020億港元。借貸包括有抵押之計息借貸22.9億港元及無抵押之計息借貸129.7億港元。本集團的借貸主要以人民幣為單位，佔借貸總額約74%，其餘則以港元、美元（「美元」）及歐元（「歐元」）為單位。本集團的大部分借貸均按浮動利率計息。於二零二二年十二月三十一日，本集團之銀行融資額度為128.7億港元，其中38.9億港元為尚未動用之額度。銀行貸款融資為一至十六年期。於二零二二財政年度，本集團持續並謹慎地關注和監控利率風險，同時未採取任何利率對沖政策。

外匯風險

本集團主要在中國運營。倘交易主要以外幣(如美元、歐元、新加坡元(「新加坡元」)韓圓、港元及人民幣)為單位，本集團實體會承受貨幣風險。此外，在換算海外運營的新資產為本集團呈報貨幣港元時，本集團面臨貨幣換算風險。本集團於二零二二財政年度受匯率變動影響且並未採取任何正式對沖政策，亦未使用任何金融工具作對沖用途。儘管本集團面臨外幣兌換風險，但董事會認為，未來的匯率波動不會對本集團的經營產生任何重大影響。

資產抵押

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團若干銀行貸款融資及資產支持證券以本集團服務特許經營權安排下之相關收入、合約資產、應收款項及無形資產以及本公司若干附屬公司之股權作為抵押。於二零二二年十二月三十一日，已抵押資產及一間附屬公司股權之賬面淨值總額為62.8億港元。

承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔為20.2億港元，及為一項非上市股權投資而訂約之資本承擔為2,333萬港元。本集團計劃使用內部資金來源、外部借貸或同時使用內部資源及外部借貸，為上述的承擔提供資金。

或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本公司曾為兩間附屬公司作出財務擔保。董事會認為，有關擔保持有人根據上述擔保向本公司作出申索的可能性較低。於二零二二年十二月三十一日，本公司在上述擔保下之最高負債之撥備為8.5275億港元。儘管如此，本集團截至二零二二年十二月三十一日在合併層面未確認任何或有負債。

關聯人士交易授權及該等交易的總價值

根據新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市手冊(「新交所上市手冊」)第920條規定，本集團於二零二一年四月二十七日舉行的股東週年大會獲得股東批准有關關聯人士交易(「關聯人士交易」)的一般性授權(「關聯人士交易授權」)。關聯人士交易授權於二零二二年四月二十六日舉行的股東週年大會獲得續期。於二零二二財政年度，超過100,000新加坡元的關聯人士交易的總價值載列如下：

關聯人士名稱	關係的性質	二零二二財政年度內所有關聯人士交易的總價值(金額少於100,000新加坡元及根據關聯人士交易授權所進行的交易除外)	二零二二財政年度內根據關聯人士交易授權所進行的所有關聯人士交易的總價值(金額少於100,000新加坡元的交易除外)
中國光大環境(集團)有限公司	控股股東	無	6,170,000港元(等值1,084,000新加坡元)
光大永明人壽保險有限公司	控股股東的聯繫人	無	20,817,000港元(等值3,658,000新加坡元)
光大證券股份有限公司	控股股東的聯繫人	無	1,722,000港元(等值303,000新加坡元)
中青旅控股股份有限公司	控股股東的聯繫人	702,000港元(等值123,000新加坡元)	無

內部管理

企業管理和風險管控是確保企業高效、健康和可持續發展的基礎。本集團建立了完善的管理架構，董事會下設了四個委員會（「董事會委員會」），包括審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會。本集團亦建立了管理委員會作為其日常經營管理的決策機構，管理委員會每月至少召開一次會議，對當期運營和管理情況進行審議，確保本集團的可持續發展。本集團設有投資發展部、技術發展部、運營與信息化管理部、安全與環境管理部、預算管理部、財務管理部、人力資源部、監察部、內審部、法律及風險管理部、綜合管理部等職能部門。此外，根據業務需求，本集團還設立了四大區域管理中心，對旗下項目按區域進行管理，發揮良好的協同效應。本集團持續完善內部管理，建立了完善的管理體系和應急能力，並在本集團各級全面實施環境、安全、健康及社會責任（「ESHS」）管理體系（「ESHS管理體系」）和風險管理體系，實現項目投資、建設及運營過程中各環節的規範化管理，識別和管控風險，促進整體運行效率和效益的提升。本集團持續推進企業管治建設和優化，將合規管理落實到業務活動及流程中。於回顧年度內，本集團成立了網絡與信息安全領導小組，持續推動建立信息安全體系並積極推進全員安全意識培訓、網路安全自查及防火牆配置等培訓、網路攻擊演練等，多維度相結合，對信息安全事件進行綜合防範。本集團亦引進目標與關鍵結果（OKR）的目標管理工具，制定「創新引領發展」戰略，優化其總部管理架構及部門職能，積極推動組織模式優化，推動本公司新一輪高質量發展。

人力資源管理

人才是企業最寶貴的財富，也是企業發展最強動力。本集團將員工視為企業寶貴的資源，堅持「以人為本」，廣納英才，保障員工權益，不斷完善晉升激勵機制，呵護員工身心健康，豐富員工生活，成就員工價值。於回顧年度內，本集團建立了通暢的內部人才流動機制，推動及優化專項人才庫，支持幹部任職交流，鼓勵員工在重點崗位鍛煉培養，培養複合型人才；持續穩定有規劃地做好人員招聘工作，積極向外引進人員，確保業務有序開展。

本集團關愛員工，在任何情況下，始終將員工的人身安全放在第一位。全球疫情肆虐，本集團快速建立應急防疫措施，積極協調各項資源，為員工提供充足的防疫物資及做好健康檢測，保障員工的安全與健康。

截至二零二二年十二月三十日，本集團合共僱用2,300名員工。僱員之薪酬乃根據資歷、經驗、工作性質、表現以及市場情況釐定。除了酌情花紅外，本集團亦提供其他福利予僱員，包括根據當地的法律及要求的退休金計劃等。此外，本集團致力在各方面向所有僱員提供平等機會，對僱員的持續教育作出努力，以不斷提升僱員之知識、技能及敬業精神。

主要風險及不確定性

回顧年度內，本集團持續推進風險管理體系建設、風險識別與評估、風險管控措施落實和評價等相關工作。本集團基於其《風險管理制度》和《風險管理手冊》要求，已對回顧年度內面臨的主要風險進行匯總、分析，主要風險分別是政策變動風險、新業務投資與市場競爭風險、環境合規與安全生產管理風險、應收賬款風險、工程管理風險、人員配置風險、融資管理風險、成本控制風險、科技與創新風險、合法合規風險。

回顧年度內，中國政府持續落實「雙碳」相關行動方案，密集制定並出台相關政策，加強生態環境綜合治理、完善城鎮防污治污基礎設施建設、推動綠色低碳發展、提出建設宜居宜業和美鄉村；國際形勢存在很多不穩定、不確定因素，中國國內新冠疫情反覆，對經濟形勢造成不利影響；本集團所在的環保水務行業，仍面臨較為激烈的行業競爭。

因此，本集團面臨的新業務投資與市場競爭風險、應收賬款風險呈上升趨勢；參考回顧年度及過往本集團內部控制的實施效果，並考慮到其他主要風險事項的外部影響因素複雜多樣且不可控，本集團對回顧年度內其他主要風險的風險等級維持不變。

序號	風險名稱	管控措施 是否有效	風險等級 變化趨勢
1	政策變動風險	有效	→
2	新業務投資與市場競爭風險	有效	↑
3	環境合規與安全生產管理風險	有效	→
4	應收賬款風險	有效	↑
5	工程管理風險	有效	→
6	人員配置風險	有效	→
7	融資管理風險	有效	→
8	成本控制風險	有效	→
9	科技與創新風險	有效	→
10	合法合規風險	有效	→

附註：

風險等級變化趨勢：

→ 指該風險等級維持不變；

↑ 指該風險等級呈上升趨勢。

回顧年度內，本集團對面臨的風險進行有效管控。

1. 政策變動風險

本集團面對中國污水處理、流域生態修復、海綿城市建設、中水回用、供水、污水源熱泵及相關業務的法規及政策變動風險。若立法、監管或行業規定出現任何變動，可能導致本集團若干項目或相關技術過時或本集團的運營、新業務投資於法律監管、經濟上不可行，進而可能對本集團的新業務投資、財務狀況、經營業績及發展前景造成不利影響。為維持本集團在環保水務行業的領先地位，本集團需要持續關注中國政府環保政策走向，研究市場與新業態模式變化。

回顧年度內，本集團積極響應中國政府政策號召，已成立若干專項團隊就減污降碳、生態環境導向開發(EOD)模式、新業務投資等有關課題進行研究，開展水資源利用、光伏發電等項目試點，並密切關注政府政策與市場變化。目前管控措施整體有效，本項風險等級維持不變。

2. 新業務投資與市場競爭風險

傳統水務項目面臨激烈市場競爭，本集團需要拓展新業務投資。大量資本和競爭對手進入本集團所在的環保水務行業，如本集團未來不能有效分析、預估市場趨勢和行業發展情況，或未能就自身優勢特點對現有資源進行有效整合，或未能發掘新業務投資並實現合理預期收益，則會導致本集團投資收益不理想或者競爭優勢不明顯。回顧年度內，本集團加大新業務的研究與拓展力度，積極探索發展契機，如合適的併購機會、境外環保水務項目、新業務模式等。目前管控措施整體有效，但考慮到中國環保水務行業競爭態勢、新業務投資需要較長時間的調研和審慎的商業論證，本項風險呈上升趨勢。

3. 環境合規與安全生產管理風險

回顧年度內，本集團環境合規和安全生產管理風險可控，未發生重大風險事件。回顧年度內，中國政府新增、修訂了若干環境合規與安全生產管理方面的法律法規，出台了生態環境侵權懲罰性賠償等相關司法解釋，強化環境合規與安全生產管理的監管與處罰力度，企業違法成本、環境修復責任顯著提升。隨著本集團建設、投運項目日漸增多，本集團所面臨的環境合規和安全生產管理壓力也日趨嚴峻。一旦由於外部環境或個別人為因素導致發生污染物排放超標、安全管理不到位等事件，本集團可能面臨行政處罰、環境修復等法律責任，進而影響本集團的聲譽與收入。目前管控措施整體有效，但考慮到本集團建設、投運項目眾多，本項風險等級維持不變。

4. 應收賬款風險

受限於業務模式，本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景受本集團環保水務項目客戶收入、客戶信用情況影響較大。若客戶財政緊張而造成其支付服務費用的能力下降，或者客戶較合同約定的時點延後支付服務費用，將對本集團的資金管理和利潤造成影響。本集團主要客戶為各環保水務項目所在地的中國地方政府。回顧年度內，中國國內新冠疫情反覆，中國地方經濟持續受到不同程度的影響，本集團面臨的應收賬款風險等級較高。本集團為加強應收賬款回款已採取各類措施，目前管控措施整體有效，雖然中國政府目前已變更新冠病毒的管控方式，但經濟復甦、中國地方政府財政收支狀況好轉需要時間，本項風險呈上升趨勢。

5. 工程管理風險

工程管理風險是指，出於人員配置不足、工期緊張、總承包方對參建單位管理不到位等原因，在工程安全、質量、進度、預算等方面存在管理缺陷，從而發生損失、違約的風險。本集團所在的環保水務行業，項目相關工程建設對於項目後續穩定達標運行、成本控制有著重要影響。本集團一直就工程管理事項重點監控，回顧年度內未發生重大風險事項。回顧年度內，由於中國國內新冠疫情反覆、人工材料價格的影響，對部分工程建設項目進度、預算把控有一定衝擊。目前管控措施整體有效，但考慮到相關業務金額較大、參建單位與人員眾多，本項風險等級保持不變。

6. 人員配置風險

本集團依賴主要管理團隊及合資格人員的經驗與能力來管理各項業務。如果關鍵崗位或管理與技術骨幹人員離職，可能對本集團經營活動或相關業務開展造成一定影響。關鍵崗位和管理與技術人才的培養具有一定週期性，隨著本集團業務發展及本集團所在的環保水務行業競爭加劇，為確保業務穩定發展，本集團需要適時補充合適的管理與技術人才。回顧年度內，本集團持續致力於企業文化建設，開展員工關懷相關工作，加強人才培養與招聘，已執行《後備幹部管理辦法》和《專業技術職務評聘管理辦法》等管理制度，建立並更新後備人才庫，定期開展專業培訓。目前管控措施整體有效，回顧年度內本集團員工隊伍基本穩定、相關工作有序開展，本項風險等級保持不變。

7. 融資管理風險

維持本集團的競爭力及實施發展戰略均要求本集團具備充足的資金資源。受限於行業模式，本集團業務一般需要在項目前期投入大量資金建設，並在後續運營過程中陸續收回現金流。如果本集團不能合理管控融資成本、不能適時在金融市場完成合理規模的融資，可能影響本集團相關業務開展與利潤籌劃目標的實現。回顧年度內，本集團持續關注國內外融資環境，持續監測人民幣匯率變動走勢，合理測算資金需求，通過多種融資渠道適時調整本集團貸款結構，嚴控資產負債比例和資金使用，確保本集團資金儲備充足與融資成本可控。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

8. 成本控制風險

本集團業務涉及環保水務項目的工程建設、運營等事項，如相關原材料、能源、財務、人工等成本的市場價格發生較大變化，將對本集團的利潤造成不利影響。回顧年度內，由於新冠疫情反覆和中國政府相關政策調整，持續對上游有關行業生產成本造成衝擊，本集團部分建設、運營所需原料、能源價格有較大波動，對本集團成本控制造成一定影響。本集團已持續完善招標採購制度與流程，採取各項措施控制採購成本和確保採購質量；同時強化預算管理，嚴控項目投資與運營成本，並實施定期考核。風險管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

9. 科技與創新風險

隨著本集團所在的環保水務行業競爭加劇，中國政府於回顧年度內在環境保護與生態治理領域相關新政策文件的持續發佈，本集團對於以科技創新帶動業務發展的需求日益迫切。回顧年度內，本集團持續投入精力與資源對業務技術進行研發，對新業務、新技術進行交流研究，積極嘗試引進專業技術人才、推動技術成果轉化以及新技術項目應用落地，堅持科技引領發展。目前管控措施整體有效，但由於相關科研與創新工作週期較長、新業務新技術的研究和商業論證需要時間、科研成果可能不能達到預期，本項風險等級保持不變。

10. 合法合規風險

本集團已建立較為完善的法律合規實踐，通過內部法律人員與外聘法律專家兩方面提供有效合法保障，確保相關事項均能得到有效的審核與處理。回顧年度內，本集團一直嚴格遵守中國有關法律法規、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「聯交所上市規則」）、新交所上市手冊、相關行業規範等要求，擁有良好的合規記錄；同時，本集團對內組織開展了多專題、多輪次的法律培訓，包括從外部邀請行業專家進行現場與網絡授課，以提升本集團員工法律知識水平；對於重要事項，本集團回顧年度內已開展定期或不定期的專項檢查，以確保在日常事務與重點工作中嚴控合法合規風險。目前管控措施整體有效，本項風險等級保持不變。

環境與社會管理

本集團深耕水環境治理業務，穩步拓展優質水務項目，落實高質量發展思路，持續鞏固市場地位，以穩健的業務實力，促進各地水環境的可持續發展，助力推進中國生態文明建設進程。本集團堅持以水為基色，著眼「泛水」產業鏈佈局，推動產業鏈的價值創新和創造。本集團圍繞中國「雙碳」戰略目標，全面貫徹落實綠色低碳發展理念，積極打造了融合多項減碳、資源化利用措施的「低碳示範項目」，以促進行業的綠色低碳發展。本集團轄屬項目淄博一分廠成功入選生態環境部宣傳教育中心發起的《2022 企業氣候行動案例》；此外本集團進一步完善了溫室氣體信息披露框架。本集團旗下所有項目均已獲得或正在積極申請各類相關體系國際管理證書，包括ISO 9001質量管理體系、ISO 14001環境管理體系及ISO 45001職業健康安全體系。此外，本集團在投資項目之前均會識別和評估環境及社會風險，以有效控制環境及社會風險；並確保建設項目於施工前獲得環評批覆等必需的行政許可及批覆文件。

作為中國領先的水環境綜合治理企業，本集團嚴格參照相關環境標準及環境影響評估報告的要求運營管理項目，最大限度減少污水排放對環境帶來的負面影響。本集團依據七個主要範疇報告其環境表現，包括污水處理與出水監測、氣味控制、污泥處理、廢物管理、氣候變化的抗禦能力、能源及物料使用及水資源使用。同時，本集團致力持續改善項目所在地區的水環境狀態，各運營項目的出水各項指標均符合或優於《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A標準，大幅度降低污水排放對環境造成的影響，保障公眾健康和水環境的可持續發展。於二零二二財政年度，本集團沒有因違反這些法律及規例而造成重大損失和影響的記錄。

為規範本集團項目的經營實踐，將社會責任落實到業務運營過程和企業日常管理當中，本集團制定並實施了ESHS管理體系、風險管理體系及「智慧水務」信息管理體系，並以此為本集團的管理架構保駕護航，確保本集團各項業務在社會責任和風險管理方面的核心價值始終如一。於二零二二財政年度，本集團持續在各級單位均實施ESHS管理體系，並涵蓋旗下所有員工、駐場第三方承包商及分包商，以規範各個環節的內部管理及風險管控，並持續優化完善管理體系和強化應急能力，推動可持續發展。本集團將風險管控框架納入預防原則，基於環境、社會和管治因素對本集團投資及運營帶來的風險採取預防性措施，以防範或減低風險對業務造成的潛在衝擊。此外，本集團亦致力於在所有業務層面識別相關的風險與機遇(其中包括極端天氣、政策改變、環境合規、科技與創新等範疇)，並會定期作出檢視與更新。

本集團堅持為公眾披露透明、可靠和一致的運營表現，將相關項目運營環境信息上載到本公司網站或當地政府主管部門指定的網站供公眾查閱和監督，包括環評報告、年度環境監測計劃、突發環境事件應急預案、廢水／廢氣／噪聲／污泥監測結果等，展示出本集團勇於承擔更多社會及環境責任，接受來自公眾的監督，積極推動可持續發展。

此外，本集團積極響應國家號召，秉持初心使命，長期活躍在環保科普教育與宣傳工作的前沿陣地，增強公眾在水資源領域的環保意識，提升社區可持續發展軟實力。本集團將旗下水務項目打造為集參觀、實踐、技能培訓為一體的環保宣傳基地，持續面向公眾開放。隨著疫情形勢逐步緩和，各基地在條件允許的情況下，逐步恢復線下接待參觀。於二零二二財政年度，本集團已有33個項目向公眾正式開放，這些項目共接待185批次公眾參觀，合計4,832人次。本集團堅持同步推動在線形式的公眾開放活動，以線上線下相結合的方式積極實行公眾開放，通過官方媒體、視頻錄製播放、現場直播等多種方式進行污水處理設施「雲開放」，擴大線上參觀受眾面，增加群眾的環保節水知識，於二零二二財政年度，在線參觀瀏覽

人數超過15萬人次；同時各基地聯同當地環保、科技協會及政府機構等積極展開環保教育活動，號召廣大民眾惜水愛水及增加環保科普知識，激發公眾參與環境保護的意識和責任感。本集團共14個項目獲封為國家、省、市級「環境教育基地」或「科普教育基地」，另有2個項目榮獲「公眾開放宣傳教育中心」榮譽稱號。

企業管治

本公司致力於實現高標準的企業管治，確保投資者對本公司是一家值得信賴的企業充滿信心。董事會和管理層將繼續維持良好的企業管治實踐，以提高本公司的長期價值和股東回報，保護股東的權益。

本公司的普通股已自二零一九年五月八日（「香港上市日」）起於聯交所主板上市。自此，本公司已經採納了聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則（「香港企業管治守則」）的原則和守則條文以及二零一八年新加坡企業管治守則（「新加坡企業管治守則」）的原則及條文，作為其管治框架的一部份。倘新加坡企業管治守則與香港企業管治守則出現任何衝突，本公司將遵守更嚴格的規定。於二零二二財政年度內，本公司已遵守香港企業管治守則以及新加坡企業管治守則的原則及條文。

本公司之企業管治實踐詳情將載於二零二二財政年度之年度報告內。

董事會轄下委員會

董事會定期召開會議（至少每年四次）。董事會目前下設四個董事會委員會，包括審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會。

審計委員會

審計委員會現時由四名獨立非執行董事組成，包括林御能先生(主席)、翟海濤先生、鄭鳳儀女士和郝剛女士。審計委員會的主要職責包括審核重大財務申報事宜及判斷，並監督本集團的財務報表以及與本集團財務業績有關的任何公告的完整性；審閱並向董事會報告本集團在財務、經營、合規和信息技術控制等方面的內部控制和風險管理體系的充分性和有效性(該等審閱可內部進行或借助有關第三方的協助)；審閱本集團內部審計職能的充足性及有效性；審閱內部審計的範圍和結果；審閱外部審計師的獨立性和客觀性及審計程序的成效；以及就外部審計師的委任、續聘和罷免向董事會提出建議，以及批准外部審計師的酬金及聘用條款。審計委員會的職權範圍已於SGXNet (www.sgx.com)、香港交易及結算所有限公司(「港交所」) (www.hkexnews.hk)及本公司(www.ebwater.com)網站披露。

於二零二二財政年度內，審計委員會成員已審閱(a)本集團二零二一財政年度的經審計綜合財務業績；(b)本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審計綜合財務業績；及(c)內部審計師報告及外部審計師報告。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括鄭鳳儀女士(主席)、翟海濤先生和林御能先生。薪酬委員會的主要職責包括透過正式、透明及客觀的程序，釐定每名董事和(如新加坡企業管治守則中定義的)主要管理人員(包括高級管理層)的薪酬待遇，以及確保薪酬水平與本集團的長期利益和風險政策一致，並能夠恰當地吸引、挽留及激勵：(一)董事為本集團提供優質管理；及(二)主要管理人員(包括高級管理層)成功管理本集團。薪酬委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

於二零二二財政年度內，薪酬委員會成員已審閱本公司董事及主要管理人員(包括高級管理層)的二零二一財政年度薪酬發放方案以及二零二二財政年度薪酬框架方案。

提名委員會

提名委員會現時由兩名獨立非執行董事，包括翟海濤先生(主席)和林御能先生，以及執行董事兼董事長胡延國先生組成。提名委員會的主要職責包括履行正式及透明的程序委任及重選董事會成員、評估各董事會成員和董事會委員會成員的表現及評估董事會和董事會委員會的綜合表現。提名委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

於二零二二財政年度內，提名委員會成員已審閱(i)獨立非執行董事的持續獨立性；(ii)各董事、各董事會委員會和董事會整體的表現；以及(iii)本公司於二零二二財政年度召開的股東週年大會上退任董事之重選事宜。

戰略委員會

戰略委員會現時由三名執行董事胡延國先生(主席)、陶俊杰先生和羅俊嶺先生，以及獨立非執行董事郝剛女士組成。戰略委員會的主要職責包括協助董事會向本集團提供戰略方向，監督本集團的戰略計劃和執行情況；審閱管理層提議的中期和長期戰略目標，監督管理層與該等戰略相關的表現；考慮執行策略的可持續發展問題，監督對本集團業務而言屬重大的環境、社會和管治因素的監察和管理。戰略委員會的職權範圍已於SGXNet、港交所及本公司網站披露。

證券買賣

本公司已採納內部行為守則(「內部行為守則」)，對可能擁有本集團的未公開股價敏感數據的本集團董事、職員及有關僱員買賣證券進行規管。自香港上市日起，本公司已更新內部行為守則以符合聯交所上市規則的規定及香港企業管治守則內有關聯交所上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)，也同時符合新交所上市手冊及新加坡企業管治守則的規定。該經修訂內部行為守則已經發放予本集團全部董事、職員及有關僱員。

本集團董事、職員及有關僱員已獲告知於擁有未公開股價敏感數據及於下列時間起期間內任何時候不得買賣本公司證券：

- (a) 緊接公佈本公司中期業績(及季度業績，如有)當日前30天或相關半年(及相關季度，如適用)期末直至公佈業績日期為止的期間(以較短者為準)；及
- (b) 緊接公佈本公司全年業績當日前60天或財政年度末直至公佈業績當日的期間(以較短者為準)。

本集團董事、職員及有關僱員亦須隨時遵守內幕交易相關法律，即使於允許交易期間買賣證券或管有尚未刊發之本公司內幕消息或價格敏感數據時，其亦於短期內不得買賣本公司證券。

經向全體董事作出明確查詢，所有董事均確認於二零二二財政年度內一直遵守《標準守則》及內部行為守則所載的規定。

股息

(a) 本報告財政年度

是否就本呈報財政年度宣告任何股息？是

董事會一直致力於提升股東回報，並已推薦就二零二二財政年度派發末期股息每股普通股5.14港仙(等值0.86新分)，惟須待股東於二零二三年四月二十六日(星期三)或前後舉行的應屆股東週年大會(「應屆股東週年大會」)上批准。

股息名稱	二零二二財政年度建議末期股息
股息種類	現金
股息金額	每股普通股5.14港仙(等值0.86新分)
稅率	一級稅項豁免

(b) 上一財政年度的相應期間

股息名稱	二零二一財政年度末期股息
股息種類	現金
股息金額	每股普通股6.83港仙(等值1.19新分)
稅率	一級稅項豁免

(c) 派息日

待股東批准後，二零二二財政年度建議末期股息將於二零二三年五月二十四日(星期三)或前後派付。

(d) 登記截止日

關於登記截止日的詳情載於下文「暫停辦理股份過戶登記手續和暫停更新股東登記冊-(b)釐定享有二零二二財政年度建議末期股息的資格」一節。

應屆股東週年大會

應屆股東週年大會預期將於二零二三年四月二十六日(星期三)或前後舉行。應屆股東週年大會通知將於適當時候在SGXNet和港交所及本公司網站刊發以及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續和暫停更新股東登記冊

(a) 釐定出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格

對於新加坡股東

本公司將於二零二三年四月二十日(星期四)下午五時正(新加坡時間)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定新加坡股東出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。本公司新加坡股份轉讓代理寶德隆企業與諮詢服務有限公司(地址為新加坡港灣道1號吉寶灣大廈#14-07室，郵編：098632)於二零二三年四月二十日(星期四)下午五時正(新加坡時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定新加坡股東享有出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。

對於香港股東

本公司將於二零二三年四月二十一日(星期五)至二零二三年四月二十六日(星期三)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理香港股東名冊分冊的股份過戶登記手續，以釐定香港股東出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。本公司的香港股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)於二零二三年四月二十日(星期四)下午四時三十分(香港時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定香港股東享有出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。

- (b) 釐定享有二零二二財政年度建議末期股息的資格

對於新加坡股東

本公司將於二零二三年五月三日(星期三)(即新加坡暫停辦理股份過戶登記日期)下午五時正(新加坡時間)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定新加坡股東享有二零二二財政年度建議末期股息的資格。

本公司新加坡股份轉讓代理寶德隆企業與諮詢服務有限公司(地址為新加坡港灣道1號吉寶灣大廈#14-07室，郵編：098632)於二零二三年五月三日(星期三)下午五時正(新加坡時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定享有二零二二財政年度建議末期股息的資格。於二零二三年五月三日(星期三)下午五時正(新加坡時間)，在中央託收私人有限公司開設的證券戶口記存有股份的股東將獲派二零二二財政年度建議末期股息。

對於香港股東

本公司將於二零二三年五月四日(星期四)至二零二三年五月五日(星期五)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理香港股東名冊分冊的股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。於二零二三年五月三日(星期三)下午四時三十分(香港時間)名列本公司香港股東名冊分冊的股東將有權享有二零二二財政年度建議末期股息。

本公司的香港股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)於二零二三年五月三日(星期三)下午四時三十分(香港時間)前收到的已填妥之可登記股份過戶文件將予登記，以釐定享有二零二二財政年度建議末期股息的資格。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或任何其附屬公司概無於截至二零二二年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何其上市證券。

可轉換權益工具、優先股及庫存股份

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本公司並無任何尚未行使的可轉換權益工具、優先股及庫存股份。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無銷售、轉讓、處置、註銷及／或動用庫存股份。

根據新交所上市手冊第706A條規定作出的關於收購或處置股份的披露

根據新交所上市手冊第706A條規定，於二零二二財政年度，並無收購或處置本公司附屬公司（「附屬公司」）、聯營公司（「聯營公司」）或因有關收購或處置而成為或不再屬於附屬公司或聯營公司（視情況而定）的公司的股份。

先前是否已對股東披露預測或前景陳述，以及與實際結果之差異說明。

無。

根據新交所上市手冊第704(13)條規定披露於發行人或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為發行人董事或總裁或主要股東親屬之人士

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無於本公司或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為本公司董事或總裁或主要股東親屬之人士。

刊發年度業績及年報

二零二二財政年度之年度業績公告將刊載於SGXNet (<https://www.sgx.com>)和港交所 (<https://www.hkexnews.hk>)及本公司(https://www.ebwater.com/en/ir/announcements_sgx.php)網站。載有聯交所上市規則以及新交所上市手冊所規定全部資料之本公司二零二二財政年度之年度報告，將於適當時候於SGXNet、港交所及本公司網站及寄發予股東。

發行人根據新交所上市手冊第720(1)條規定已取得其所有董事及執行人員承諾確認

根據新交所上市手冊第720(1)條規定，本公司已從其所有董事及執行人員處取得承諾。

董事會根據新交所上市手冊第705(5)條規定之確認

本人胡延國謹此代表董事會確認，據吾等所深知，董事會並不知悉任何資料會令本集團二零二二財政年度的經審計財務業績在任何重大方面存在虛假或誤導成份。

承董事會命
中國光大水務有限公司
胡延國
執行董事兼董事長

香港和新加坡，二零二三年二月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括：(i)三名執行董事－胡延國先生(董事長)、陶俊杰先生(總裁)及羅俊嶺先生；以及(ii)四名獨立非執行董事－翟海濤先生、林御能先生、鄭鳳儀女士及郝剛女士。

附件

獨立審計師報告

截至二零二二年十二月三十一日止的財政年度

致中國光大水務有限公司股東

財務報表審計報告

意見

我們已審計中國光大水務有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務報表，該財務報表包括於二零二二年十二月三十一日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表與截至該日止年度貴集團的綜合權益變動表，綜合全面收益表和綜合現金流量表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等貴集團之綜合財務報表及貴公司之財務狀況表在所有重大方面按照國際財務報告准則的規定編制，公允反映了於二零二二年十二月三十一日貴集團的綜合財務狀況及貴公司的財務狀況與截至該日止年度貴集團的綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量。

意見的基礎

我們已根據國際審計准則的規定執行了審計工作。審計報告的「審計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在該等准則下的責任。根據新加坡會計與企業管理局頒佈的《會計師及會計師事務所職業道德守則》(「守則」)，連同我們審計新加坡財務報表相關之道德要求，我們獨立於貴集團，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對我們審計本期綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時的處理，且我們不對該等事項提供單獨的意見。

我們已經履行了本報告「審計師對財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

國際財務報告財務詮釋委員會詮釋
第12號－服務特許權安排及收入確認

貴集團與中華人民共和國地方政府部門就污水處理廠的建造及／或運營訂立服務特許權安排。貴集團對在國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號範圍內的服務特許經營安排中的建造服務對價確認為合約資產及／或無形資產。由於有關的金額重大且採用國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號需要管理層作出重大判斷，我們將該事項認定為關鍵審計事項。

貴集團採用國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號確認與服務特許權安排有關的收入，包括建造服務收入、運營收入和財務收入。收入的披露列示在財務報表附註2.4、附註3和附註5。

建造服務收入的計量乃根據貴集團估計的建造服務的公允價值及年內工程完工百分比計算。確定建造服務的公允價值時需要作出重大判斷，包括評估每項合同的建造總成本和利潤。貴集團聘任獨立財務模型顧問協助估計建造服務的公允價值。年內工程完工百分比需依據具有相關資質和行業經驗的第三方監理公司的進度報告來評估，該評估也涉及到管理層判斷。

我們評估貴集團的收入確認政策的適當性，評估貴集團判斷國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號適用性的程序，並覆核相關協議，以評估該等協議是否被恰當地認定為屬於國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號範圍內的服務特許權安排。

我們考慮了獨立第三方評估顧問及監理公司的勝任性，能力和客觀性。此外，我們還覆核了在建項目的完工進度報告，以及隨時間確認收入的合理性。

我們覆核了管理層對年內合約資產和無形資產的攤銷成本計算、合約資產與無形資產的對價分配以及相關的收入確認；測試管理層作出的重要估計，包括將管理層使用的折現率與市場利率進行比較，以評估是否恰當。

我們聘任了安永內部專家對估值方法的恰當性以及估值時使用假設(如使用的利潤率和評估建造服務公允價值時選取的業內可比公司)的合理性進行覆核。

我們評估了貴集團在財務報表中與服務特許權安排相關披露的適當性和充分性。

關鍵審計事項(續)

應收賬款可收回性

於二零二二年十二月三十一日，貴集團應收賬款餘額為3,361,597,000港元，已扣除預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備446,835,000港元。貴集團根據針對債務人的預期信貸虧損評估來計算減值虧損。貴集團已建立基於貴集團的過往信貸虧損記錄的撥備矩陣，可基於債務人特有的及其他債務人的整體經濟環境(包括新型冠狀病毒疫情的影響)的前瞻性因素而予以調整。

應收賬款減值虧損根據對回收性的評估、應收賬款賬齡分析以及前瞻性因素的預期分析作出估計。在評估應收賬款的最終可收回金額時，包括評估目前債務人的可信賴程度以及每個債務人的以往回收歷史，需要大量的判斷，因此我們將該事項認定為關鍵審計事項。應收賬款的披露列示在財務報表附註2.4、附註3及附註23。

我們的審計如何處理該事項(續)

我們了解了管理層監控應收賬款的相關流程。

評估預期信貸虧損是否充分，我們覆核了債務人的賬齡分析，以識別潛在的回收性問題；我們覆核了管理層用以計算逾期率的數據，並評估管理層建立前瞻性因素(包括新型冠狀病毒潛在影響)調整時所用的假設的合理性。另外，我們還與管理層就單獨的重大逾期的應收賬款餘額及管理層對該債務人的特殊情況和風險的考慮進行討論。我們還覆核了應收賬款回收的歷史，並評估了管理層用於確定預期信貸虧損撥備的假設。我們還要求應收賬款詢證函的直接回函，並檢查了年後回款的情況。

我們進一步評估了貴集團就預期信貸虧損撥備所作出的估計不確定性因素的披露是否充分。

商譽減值測試

國際會計準則第36號資產減值要求對商譽每年進行減值測試，若有迹象表明現金產出單元(「現金產出單元」)可能出現減值時應更頻繁地進行減值測試。該測試要求對未來市場狀況作出重大判斷，包括在服務特許期內污水處理廠所產生的未來現金流量。可收回金額的釐定需要考慮由於新型冠狀病毒疫情帶來的市場及經濟環境的變化，進而對現金產出單元的識別及估值作出判斷。因此，我們將該事項認定為關鍵審計事項。

貴集團將商譽分配至現金產出單元—水環境綜合治理分部，進行減值測試。減值測試乃使用以折現現金流量為基礎的使用價值模型釐定。確定折現現金流量所需要的假設，如估計的關鍵財務數據，增長率和折現率等，均需要貴集團作出重大判斷。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團財務報表所載商譽金額為1,400,952,000港元。商譽的披露列示在財務報表附註2.4、附註3及附註18。

我們評估了貴集團釐定現金產出單元的適當性。

我們評估了貴集團及市場可比公司的資本成本以評價管理層使用的折現率，並由安永內部估值專家對折現率進行獨立測試並將測試結果與管理層使用的折現率進行對比。

我們基於貴集團現在及過往的運營表現，覆核了所使用的預測現金流量及估值方法。我們檢查了現金流預測的重要假設，包括增長率、折現率以及長期增長率，並考慮了新型冠狀病毒疫情可能對貴集團運營產生的潛在影響。

我們也評估了貴集團就減值測試作出的披露是否充分適當，特別是對確定商譽可收回金額影響最為重大的主要假設。

其他信息

其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。管理層對其他信息負責。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

管理層和董事對財務報表的責任

管理層負責按照國際財務報告準則的規定編制財務報表，使其真實公允反映，並設計和維護必要的內部會計控制，保障資產不會因未獲授權之使用或處置而產生損失，交易得到適當授權及記錄，以使財務報表真實公允以及保障資產安全。

在編制財務報表時，管理層負責評估貴集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他實際的替代方案。

董事的責任包括負責監督貴集團的財務報告過程。

審計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照國際審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表所作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照國際審計准則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致的財務報表重大錯報風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計准則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報方式、結構和內容，包括披露資料，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與董事就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向董事提供聲明，並與董事溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與董事溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述該等事項，除非法律法規禁止公開披露該等事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是陳碧嫵。

Ernst & Young LLP

公共會計師及特許會計師

新加坡

二零二三年二月二十八日