香港[illegible]及結算所有
對[illegible]確性或完整性
[illegible]內容而產生[illegible]

## 簡明合併中期資產負債表(續)

| | 附註 | 未經審核<br>2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **負債** | | | |
| **非流動負債** | | | |
| 遞延收益 | *21* | **235,403** | 239,728 |
| 借款 | *20* | **1,824,846** | 2,005,485 |
| 遞延所得稅負債 | *13* | **44,619** | 44,974 |
| | | **2,104,868** | 2,290,187 |
| **流動負債** | | | |
| 應付賬款及其他應付款 | *22* | **1,345,794** | 1,380,081 |
| 應付稅項 | | **175,027** | 142,462 |
| 借款 | *20* | **3,192,998** | 3,266,653 |
| 合同負債 | *22* | **13,050** | 7,163 |
| | | **4,726,869** | 4,796,359 |
| **負債總額** | | **6,831,737** | 7,086,546 |
| **淨資產** | | **5,126,751** | 4,977,304 |
| **資本及儲備** | | | |
| 股本 | *18* | **1,029,111** | 1,029,111 |
| 其他儲備 | *19* | **1,614,866** | 1,613,774 |
| 留存收益 | | **2,472,630** | 2,324,597 |
| **本公司擁有人應佔權益** | | **5,116,607** | 4,967,482 |
| **非控制性權益** | | **10,144** | 9,822 |
| **權益總額** | | **5,126,751** | 4,977,304 |

## 簡明合併中期權益變動表

*截至2024年6月30日止六個月*

| | 未經審核 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 歸屬於本公司權益持有人 | | | | | |
| | **股本** | **其他儲備** | **留存收益** | **總額** | **非控制性權益** | **權益總額** |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **於2023年1月1日** | 1,029,111 | 1,575,452 | 2,044,427 | 4,648,990 | 8,601 | 4,657,591 |
| **綜合收益:** | | | | | | |
| 期內利潤 | – | – | | | | |

## 簡明合併中期現金流量表

*截至2024年6月30日止六個月*

| | | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|
| | | **2024年** | 2023年 |
| | *附註* | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| **經營活動** | | | |
| 經營所得的現金 | *29* | **197,738** | 242,173 |
| 已付利息 | | **(144,124)** | (124,888) |
| 已付所得稅 | | **(25,148)** | (12,359) |
| **經營活動所得的現金淨額** | | **28,466** | 104,926 |
| **投資活動** | | | |
| 購買不動產、工廠及設備 | | **(68,703)** | (32,674) |
| 購買無形資產 | | **–** | (198) |
| 預付關聯方款項 | | **–** | (142,000) |
| 借款給關聯方 | | **–** | (80,000) |
| 關聯方還款 | | **8,000** | 130,000 |
| 已收利息 | | **23,977** | 28,159 |
| 收到與購買不動產、工廠和設備有關之政府補助 | | **–** | 17,705 |
| 出售不動產、工廠和設備所得 | | **–** | 57 |
| 出售附屬公司的所得款項 | | **76,198** | 27,721 |
| 第三方還款 | | **3,293** | – |
| **投資活動所得／(使用)的現金淨額** | | **42,765** | (51,230) |

| | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| **融資活動** | | |
| 借款所得款 | **1,540,800** | 1,901,600 |
| 償還借款 | **(1,710,307)** | (1,990,507) |

# 簡明合併中期財務資料附註

## 1. 一般資料

昆明滇池水務股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)是按照《中華人民共和國(「**中國**」)公司法》於2010年12月23日在中國雲南省註冊成立的股份有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於昆明市滇池旅遊度假區第七污水廠內。本公司的股票於2017年4月6日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本集團在中國主要從事水供給和污水處理設施的開發、設計、施工、運營和維護。

本簡明合併中期財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列報(除非另有說明)。

本簡明合併中期財務資料第2頁至第42頁由董事會於2024年8月23日批准發行。

本簡明合併中期財務資料尚未經過審核。

**本報告期內重大變更**

有關本集團業績及財務狀況的詳細討論,請參閱本公告第43頁至第66頁所載「二、管理層討論與分析」。

## 2. 編製基準

**合規聲明**

該等綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」),其包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋,以及香港公司條例的披露規定而編製。本綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)的適用披露規定。通過國際會計準則確認的數據與按照中國會計準則確認的數據不存在重大差異。

綜合財務報表均以人民幣(與本公司之功能貨幣相同)列值,並四捨五入至最接近之千位數(除另有註明外)。

截至2024年6月30日止六個月報告期的簡明合併中期財務報告乃根據國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號中期財務報告編製。

該等未經審核簡明綜合財務報表並不包括按年度財務報表規定提供所有資料及披露事項,並應與本集團截至2023年12月31日止年度之財務報表一併閱讀。編製此等財務報表的基準為歷史成本,惟於損益賬按公允價值處理的投資物業及金融負債則按公允價值計量。編製中期簡明綜合財務信息所採用的會計政策與編製集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致,於批准未經審核簡明綜合財務報表日期,國際會計準則理事會已頒佈的下列於本財政年度尚未生效及有關本集團且本集團並無提前採納之新訂／經修訂的國際財務報告準則:

| | |
|---|---|
| 國際會計準則第21號(修訂本) | 缺乏可兌換性 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第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 |

本集團管理層預計於未來期間採納新訂／經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的綜合財務報表造成任何重大影響。

## 5. 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 信用風險(續)

#### *(i) 貿易應收款項(續)*

下表顯示根據簡化方法確認的貿易應收款項的整個存續期預期信貸虧損的變動情況。

| | 整個存續期預期信貸虧損(未發生信貸減值) | 整個存續期預期信貸虧損(已發生信貸減值) | 合計 |
|---|---|---|---|
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **於2023年12月31日及2024年1月1日** | **103,527** | **4,810** | **108,337** |
| 已確認減值虧損淨額 | **8,489** | **–** | **8,489** |
| 出售附屬公司 | **(714)** | **–** | **(714)** |
| **於2024年6月30日** | **111,302** | **4,810** | **116,112** |

當有資料表明債務人陷入嚴重的財務困難且日後不太可收回有關款項，例如債務人被清算或進入破產程序，或貿易應收款項逾期五年以上時(以較早發生者為準)，本集團將撇銷貿易應收款項。

於2024年6月30日，本集團就貿易應收款項增加虧損撥備約人民幣8,489,000元(截至2023年12月31日年度：確認約人民幣30,288,000元)。貿易應收款項虧損撥備的變動總結如下。

| | **2024年6月30日** | 2023年12月31日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 報告期初 | **108,337** | 81,712 |
| 撥備增加 | **8,489** | 30,288 |
| 出售附屬公司 | **(714)** | (3,663) |
| 報告期末 | **116,112** | 108,337 |

#### *(ii) 特許服務協議下的應收款項／應收客戶建造合同款／其他應收款項／或以攤銷成本計量的金融資產／合約資產*

本集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性，也評估在每個資產存續的報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時本集團將報告日時資產發生違約的可能性與初始確認時發生違約的可能性進行比較，同時考慮可獲得的合理及支持性前瞻資訊。

於2024年6月30日，除按攤銷成本計量的金融資產外，本集團並無持有任何抵押品以應對與特許經營權協議下的應收款項、應收客戶建造合同款、其他應收款項、合約資產有關的信用風險。

本集團將該等應收款項分為五類，反映各類別的信用風險及如何釐定虧損撥備。

## 5. 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 信用風險(續)

#### *(ii) 特許服務協議下的應收款項／應收客戶建造合同款／其他應收款項／或以攤銷成本計量的金融資產／合約資產(續)*

| 內部信貸評級 | 說明 | 貿易應收款項 | 其他金融資產／其他項目 |
|---|---|---|---|
| 低風險 | 交易對手的違約風險較低, 且並無任何逾期款項 | 整個存續期預期信貸虧損–未發生信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 視察名單 | 債務人經常在到期日後還款, 但通常會全額結清 | 整個存續期預期信貸虧損–未發生信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 存疑 | 信用風險自初始確認以來顯著增加(透過內部肚然個己 | | |

## 5. 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 信用風險(續)

#### *(ii) 特許服務協議下的應收款項／應收客戶建造合同款／其他應收款項／或以攤銷成本計量的金融資產／合約資產(續)*

| | 特許服務協議下的應收款項 | 應收客戶建造合同款 | 其他應收款項 | 以攤銷成本計量的金融資產 | 合約資產 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 於2023年12月31日 | | | | | | |
| 預期虧損率 | 2.22% | 2.22% | 3.97% | 40.03% | 2.22% | |
| 總賬面值*(人民幣千元)* | 2,617,408 | 745,072 | 840,048 | 299,800 | 136,227 | 4,638,555 |
| 虧損撥備*(人民幣千元)* | (58,107) | (16,541) | (33,334) | (120,000) | (3,024) | (231,006) |
| | 2,559,301 | 728,531 | 806,714 | 179,800 | 133,203 | 4,407,549 |

在所述的基礎上，特許經營權協議下的應收款項、應收客戶建造合同款、其他應收款項(除不屬於金融資產的退稅外)、以攤銷成本計量的金融資產及合約資產的總虧損撥備增加金額為約人民幣49,603,000元(2023年12月31日：約人民幣79,745,000元)，並於2024年6月30

## 5. 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 流動資金風險(續)

| | 加權平均實際利率 % | 1年以內 *人民幣千元* | 1至2年 *人民幣千元* | 2至5年 *人民幣千元* | 5年以上 *人民幣千元* | 未貼現現金流量總額 *人民幣千元* | 於2023年12月31日的賬面值 *人民幣千元* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 於2023年12月31日 | | | | | | | |
| 借款 | 5.17 | 3,523,111 | 158,117 | 1,456,106 | 768,053 | 5,905,387 | 5,272,138 |
| 包含在應付賬款及其他應付款中的金融負債 | – | 1,255,575 | – | – | – | 1,255,575 | 1,255,575 |
| | | 4,778,686 | 158,117 | 1,456,106 | 768,053 | 7,160,962 | 6,527,713 |

### 5.5 公允價值估計

*(a)* 下表呈列不同計量方法的公允價值計量的金融工具。各計量等級定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)；
- 除報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入值，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入值(即不可觀察輸入值)(第3層)。
- 下表列示本集團於2024年6月30日按公允價值定期計量的資產及負債：

| **於2024年6月30日 (未經審核)** | **第1層 *人民幣千元*** | **第2層 *人民幣千元*** | **第3層 *人民幣千元*** | **合計 *人民幣千元*** |
|---|---|---|---|---|
| **金融資產／(負債)** | | | | |
| 投資物業 | **–** | **–** | **267,855** | **267,855** |

- 下表列示本集團於2023年12月31日按公允價值定期計量的資產及負債：

| **於2023年12月31日** (經審核) | 第1層 *人民幣千元* | 第2層 *人民幣千元* | 第3層 *人民幣千元* | 合計 *人民幣千元* |
|---|---|---|---|---|
| **金融資產／(負債)** | | | | |
| 投資物業 | – | – | 267,855 | 267,855 |

## 5. 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.5 公允價值估計(續)

#### *(b) 按攤銷成本計量的金融資產和負債的公允價值*

以下金融資產和負債的公允價值近似於其賬面價值:

- 應收賬款及其他應收款(預付款除外);
- 特許經營權協議下的應收款項;
- 應收客戶建築合同款項;
- 以攤銷成本計量的金融資產;
- 合約資產;
- 現金及銀行結餘;
- 受限制資金;
- 原期限為3個月以上的定期存款;
- 應付賬款及其他應付款(預收款項除外);及
- 借款。

特許經營權安排下的非流動應收款項、應收客戶建造合同款的非流動金額、非流動合約資產及非流動借款的公允價值依據本集團可獲取的類似金融工具的現行市場利率對未來現金流量進行折現估計。

## 6. 分部及收入資料

本公司董事已被確定為本公司的主要經營決策者。管理層已根據本公司董事審議的、用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

本公司董事從產品和服務的角度確定業務。本集團的報告分部如下:

- 污水處理;
- 水供給;及
- 其他, 包括管理業務、運輸業務、建造服務、熱力生產及財務職能。

本公司董事根據收入計量和營業利潤評估經營分部的表現。

未分配資產包括遞延所得稅資產和聯營投資。未分配負債包括遞延所得稅負債和應付稅項。

資本開支主要包括使用權資產╱土地使用權、不動產、工廠及設備和無形資產的增加。

## 6. 分部及收入資料(續)

### (b) 分部資料

截至2024年6月30日止六個月，本集團向高級執行管理層提供的分部數據如下：

| | 截至2024年6月30日止六個月(未經審核) | | | |
|---|---|---|---|---|
| **業務分部** | **污水處理** | **水供給** | **其他** | **合計** |
| | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** |
| 外部客戶收入 | **544,088** | **58,768** | **135,711** | **738,567** |

## 6. 分部及收入資料(續)

### (b) 分部資料(續)

於2023年12月31日(經審核)

## 7. 投資物業

| | 未經審核<br>截至6月30日止六個月<br>**2024年** | 2023年 |
|---|---|---|

## 12. 聯營投資(續)

### 本期重要的聯營公司變動情況(續)

本集團的聯營投資以及歸屬於本集團的部分關鍵財務資料如下：

| | 資產<br>*人民幣千元* | 負債<br>*人民幣千元* | 收入<br>*人民幣千元* | 期內利潤<br>*人民幣千元* | 淨資產<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|---|---|---|
| 截至2024年6月30日止六個月 | **844,929** | **686,651** | **36,421** | **8,915** | **158,278** |
| 截至2023年12月31日止年度 | 280 | 1,852 | – | (1,732) | (1,572) |

## 13. 遞延所得稅資產和負債

| | **未經審核**<br>**2024年**<br>**6月30日**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **遞延所得稅資產:** | | |
| 一將於12個月內轉回 | **60,224** | 55,833 |
| 一將於12個月後轉回 | **39,135** | 40,284 |
| | **99,359** | 96,117 |
| **遞延所得稅負債:** | | |
| 一將於12個月內轉回 | **7,409** | 7,409 |
| 一將於12個月後轉回 | **37,210** | 37,565 |
| | **44,619** | 44,974 |

於截至2023年及2024年6月30日止六個月期間遞延所得稅資產和負債(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

| **遞延所得稅資產** | **未經審核**<br>**截至6月30日止六個月**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **期初** | **96,117** | 81,028 |
| 於損益中確認*(附註27)* | **7,808** | 5,563 |
| 出售附屬子公司 | **(4,566)** | – |
| **期末** | **99,359** | 86,591 |

## 13. 遞延所得稅資產和負債(續)

於2023年及2024年6月30日，遞延所得稅資產主要由以前年度政府補助、稅務成本以及由昆明滇池投資有限責任公司(「**昆明滇池投資**」)投入污水處理設施及使用權資產等相關非流動資產根據資產評估結果更正的折舊和攤銷差異組成。

| | 未經審核 | |
|---|---|---|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| **遞延所得稅負債** | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| **期初** | **44,974** | 51,903 |
| 於損益中確認*(附註27)* | **(355)** | (836) |
| **期末** | **44,619** | 51,067 |

於2023年及2024年6月30日，遞延所得稅負債主要由以前年度收購附屬公司導致的公允價值調整、特許經營權應收賬款差異以及公允價值差異組成。

## 14. 以攤銷成本計量的金融資產

| | **未經審核** | 經審核 |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | **6月30日** | 12月31日 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 非上市投*資(附註)* | **299,800** | 299,800 |
| 虧損撥備 | **(150,000)** | (120,000) |
| | **149,800** | 179,800 |

*附註：* 於2021年9月29日，本公司(作為資產委託人)與博時資本管理有限公司(作為資產管理人)及招商銀行(作為資產託管人)就委託資產之投資及管理訂立互信5號資產管理合號資產管理合約委託資產

將以礸髫籊猒銴夾註힘孃翸委 託 公司(「

明農業發倣投資 持有的應收賬款債玀籲吮昆明滇池投資就有關投資的本金及利息向倣投資提供公司擔亮

娉盍醹洬眦經營管理 資產管理 既必須將管理 月 延期 長存續期補充協議的相關約定本公司所購虞飲揥買的資產管理

以截至到期日該資產管理計劃項下資產現狀向本公司

## 15. 應收賬款及其他應收款／合約資產

| | 未經審核<br>2024年<br>6月30日<br>*人民幣千元* | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **應收賬款*(附註(a))*：** | | |
| －第三方 | **213,130** | 194,924 |
| －關聯方*(附註31(d)(i))* | **311,804** | 228,236 |
| －地方政府 | **3,557,921** | 3,233,175 |
| －虧損撥備 | **(116,112)** | (108,337) |
| **應收賬款－淨額** | **3,966,843** | 3,547,998 |
| **其他應收款：** | | |
| －第三方 | **147,523** | 97,942 |
| －關聯方*(附註31(d)(i))* | **1,128,888** | 713,921 |
| －地方政府 | **30,536** | 28,185 |
| －虧損撥備 | **(53,397)** | (33,334) |
| **其他應收賬款－淨額** | **1,253,550** | 806,714 |
| **預付款：** | | |
| －其他 | **101,981** | 82,587 |
| －虧損撥備 | **–** | – |
| **預付款－淨額** | **101,981** | 82,587 |
| **應收賬款及其他應收款－淨額** | **5,322,374** | 4,437,299 |

除不屬於金恧塄酸褻骺褛骻髻，本集團應收賬

**15.**

## 16. 應收客戶建造合同款

已發生成本加確認的利潤減確認的虧損：

| | 未經審核<br>2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| **已發生成本加確認的利潤減確認的虧損** | | |
| 流動部分： | | |
| 應收客戶建造合同款 | **38,435** | 27,732 |
| 虧損撥備 | **(853)** | (616) |
| | **37,582** | 27,116 |
| 非流動部分： | | |
| 應收客戶建造合同款 | **667,065** | 717,340 |
| 虧損撥備 | **(14,809)** | (15,925) |
| | **652,256** | 701,415 |
| | **689,838** | 728,531 |

## 17. 現金及現金等價物

| | | 未經審核<br>2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| 現金及銀行結餘 | *(a)* | **76,911** | 174,088 |
| 受限制資金 | *(a), (b)* | **222** | 54,865 |

(a) 現金及銀行結餘下貨幣計值：

| | 未經審核<br>2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 人民幣 | **63,486** | 207,835 |
| 港元 | **6,067** | |

## 20. 借款(續)

(b) 於2024年6月30日及2023年12月31日，有擔保的借款分析如下：

| | **未經審核**<br>**2024年**<br>**6月30日**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 擔保物： | | |
| 由本公司發行的公司擔保 | **259,155** | 18,846 |
| 不動產、工廠及設備 | **602,675** | 596,463 |
| 關聯方發出的公司擔保 | **340,888** | 338,313 |
| 股東發出的公司擔保 | **172,688** | 172,709 |
| 填埋場建設項目收益 | **185,052** | 187,838 |
| 污水處理收益 | **1,655,136** | 2,196,133 |
| 子公司股權質押 | **898,947** | 716,866 |
| 合計 | **4,114,541** | 4,227,168 |

(c) 借款到期日如下：

| | **未經審核**<br>**2024年**<br>**6月30日**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>2023年<br>12月31日<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 即期或1年以內 | **3,192,998** | 3,266,653 |
| 1至2年 | **85,000** | 99,100 |
| 2至5年 | **1,565,988** | 1,369,599 |
| 5年以上 | | |

**20. 借款(續)**

(e) 由於折現的影響不重大, 因此流動借款的公允價值與其賬面價值相等。非流動借款的公允價值按照折現的現金流量, 並使用於各資產負債表日與借款的條款和特點大體相同的金融工具在現行市場的利率進行估計。非流動借款的公允價值與其賬面價值相近。

**21.**

## 27. 所得稅費用

在合併綜合收益表中支銷的所得稅費用金額是指：

| | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 當期所得稅費用 | **57,688** | 40,898 |
| 遞延稅項 | | |

## 29. 經營活動使用的現金

除所得稅前利潤與經營活動使用現金淨額之間對賬如下：

| | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 稅前利潤 | **197,880** | 201,423 |
| 調整項目： | | |
| －不動產、工廠及設備的折舊*(附註25)* | **105,703** | 100,639 |
| －使用權資產折舊*(附註25)* | **4,909** | 5,428 |
| －無形資產攤銷*(附註25)* | **18,046** | 13,037 |
| －與採購不動產、工廠及設備相關的政府補助*(附註23)* | **(4,325)** | (5,031) |
| －聯營企業投資減值損失 | **–** | 55 |
| －聯營公司經營成果份額*(附註12)* | **(1,517)** | – |
| －出售附屬公司收益 | **(17,738)** | 183 |
| －財務成本－淨額 | **110,322** | 116,523 |
| －金融資產減值損失 | **58,092** | 30,898 |
| －處置不動產、工廠及設備的損失 | **(2,787)** | 806 |
| －匯兌差額 | **(5,984)** | 22,910 |
| | **462,601** | 486,871 |

| | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 營運資金變動： | | |
| －應收賬款及其他應收款 | **686,097** | (480,924) |
| －存貨 | **(21)** | (6,560) |
| －應收客戶建造合同款 | **(38,693)** | 19,406 |
| －特許經營權協議下的應收款項 | **(852,210)** | 8,203 |
| －應付賬款及其他應付款 | **(70,762)** | 247,039 |
| －合約資產 | **4,839** | (34,718) |
| －合同負債 | **5,887** | 2,856 |
| 經營所得的現金 | **197,738** | 242,173 |

## 31. 關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方或在作出財務及營運決策時對另一方施加重大影響，則雙方被視為有所關聯。如果雙方共同受其他方控制，也被視為關聯方。

本公司受昆明滇池投資控制，其為昆明市人民政府國有資產監督管理委員會(「**昆明市國資委**」)在中國成立的一家政府關聯公司。根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第24條(經修訂)「關聯方披露」的規定，政府關聯方實體以及受中國政府直接或間接控制、聯合控制或重大影響的附屬公司被視為本集團關聯方。基於上述標準，關聯方包括昆明滇池投資及其附屬公司(本集團除外)、由昆明市國資委控制的實體、其他本集團能夠控制或施加重大影響的實體和公司以及本公司關鍵管理人員和其家族成員。本集團與中國政府、其他受中國政府控制、聯合控制或施加重大影響的實體間的重大交易及往來結餘主要包括購買資產、提供財務資助、銀行存款和借款以及相關應收賬款和其他應收款、應付賬款及其他應付款、借款、原期限為3個月以上的定期存款，以及現金及現金等價物。本公司董事認為財務資料已經充分披露了對報表閱讀者有意義的關聯方交易。

以下為截至2024年及2023年6月30日止六個月內本集團與其關聯方於一般業務過程中所進行重大交易的概要，以及於2024年6月30日及2023年12月31日關聯方交易產生的結餘。

### (a) 名稱和與關聯方關係

| 關聯方名稱 | 關係性質 |
|---|---|
| 昆明滇池投資有限責任公司(「**昆明滇池投資**」) | 本公司的控股股東 |
| 昆明發展投資集團有限公司(「**昆明發展**」) | 受昆明市國資委控制、本公司少數股東 |
| 昆明產業開發投資有限責任公司(「**產業開發投資**」) | 受昆明市國資委控制、本公司少數股東 |
| 昆明市國有資產管理運營有限責任公司 | 受昆明市國資委控制、本公司少數股東 |
| 昆明新置投資發展有限公司(「**新置投資**」) | 受昆明市國資委控制、本公司少數股東 |
| 昆明新都投資有限公司(「**新都投資**」) | 受昆明市國資委控制 |
| 昆明市安居集團有限公司(「**安居集團**」) | 受昆明市國資委控制 |
| 昆明農業發展投資有限公司(「**昆明農業發展投資**」) | 受昆明市國資委控制 |
| 昆明市城建投資開發有限責任公司(「**昆明城投**」) | 受昆明市國資委控制 |
| 昭通國潤水務有限公司(「**昭通國潤水務**」) | 本公司聯營企業 |
| 綏江國潤水務有限公司(「**綏江國潤水務**」) | 本公司聯營企業 |
| 彝良國潤水務有限公司(「**彝良國潤水務**」) | 本公司聯營企業 |

## 31. 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的交易

除本公告其他部分所披露者外，截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團與關聯方的重大交易如下：

*(i)* ***貸款予關聯方：***

| 未經審核<br>截至6月30日止六個月 | |
|---|---|
| **2024年** | 2023年 |
| ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |

## 31. 關聯方交易(續)

**(b)**

## 31. 關聯方交易(續)

### (d) 與關聯方交易的結餘(續)

其他應收款為應收賬款之外的款項，按照本集團的要求結算，惟應收昆明城投、昆明發展、安居集團的款項(分別附帶年息8.5%、8.5%、8.5%及7.0%並需於一年內償還)除外。

***(ii) 應付關聯方賬款及其他應付款：***

| **未經審核** | 經審核 |
|---|---|
| **2024年** | 2023年 |
| **6月30日** | 12月31日 |

## 二、管理層討論與分析

### (一) 經營環境

2024年上半年，外部環境複雜性、嚴峻性及不確定性明顯上升、國內結構調整持續深化等帶來新挑戰，但中國宏觀政策效應持續釋放、外需有所回暖、新質生產力加速發展等因素也形成新支撐。總的來看，2024年上半年中國國民經濟延續恢復向好態勢，運行總體平穩、穩中有進。

2024年，是全面貫徹落實黨的二十大精神的重要一年，是實現「十四五」規劃目標的攻堅年。黨的二十大報告全面系統總結了新時代十年生態文明建設取得的重大成就、重大變革，著眼全面建設社會主義現代化國家全局，部署了推進生態文明建設的戰略任務和重大舉措，指出污染防治攻堅要向縱深推進，要堅持精準治污、科學治污、依法治污，統籌水資源、水環境、水生態綜合治理，持續深入打好碧水保衛戰。全國生態環境保護大會的召開，強調要牢固樹立和踐行綠水青山就是金山銀山的理念，以高品質生態環境支撐高質量發展，加快推進人與自然和諧共生的現代化。近期國家相繼印發《中共中央國務院關於推進美麗中國建設的意見》及《關於推進污水處理減污降碳協同增效的實施意見》等多項政策文件，政策體系持續完善，為行業的可持續高質量發展夯實了基礎。經過長期實踐發展，環保行業進入全方位均[illegible]環保行業進入全方[illegible]

## 1. 污水處理行業概況

黨的二十大報告指出，污染防治攻堅要向縱深推進，要堅持精準治污、科學治污、依法治污，統籌水資源、水環境、水生態綜合治理，持續深入打好碧水保衛戰。2024年1月，國務院發佈的《關於全面推進美麗中國建設的意見》指出「持續深入打好碧水保衛戰，加快補齊城鎮污水收集和處理設施短板，建設城市污水管網全覆蓋樣板區，加強污泥無害化處理和資源化利用，建設污水處理綠色低碳標桿廠」，這為污水處理工程項目指明了前進方向，預示著這一領域將迎來嶄新的發展機遇，更加高效、

目前，中國供水行業處於成熟階段，城市用水普及率較高，但從供水質量和效率方面看，中國2023年城市供水管網漏損率降至10%以內，距離《「十四五」節水型社會建設規劃》中要求全國城市公共供水管網漏損率到2025年力爭控制在9%以內的目標仍有差距，城市管網老舊、漏損率較高問題較為突出，提質增效已成為水務行業工作重點之一。為此，近年來國家相繼出台相關政策，要求提高水資源節約集約利用能力，加快城市老舊供水管網建設、改造，同時通過智慧水務的建設和應用，進一步降低管網漏損率，提升供水效率，推動企業經營成本有效降低。提質增效降低漏損率、推行智慧水務和裝備、統一管理和改造二次供水將成為推動行業技術變革和高質量發展的方向。

## (二) 發展策略及未來展望

2024年，是實現企業「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，也是企業實現高質量發展的重要一年。本公司將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面落實黨的二十大精神，深入貫徹生態優先、綠色發展新理念，以穩中求進為總目標，圍繞企業高質量發展，加快推進重點項目建設，鞏固和增強經營業績向好態勢，積極推動周邊水務資源整合和產業鏈延伸，著力落實提質增效舉措，努力維護企業穩步發展的良好局面。持續深根污水處理主業，以運營管理作為立身之本，繼續強化運營管控，堅持規範化運作；多舉措開展節能降耗，降低生產運營成本，持續提升運營管理水平。同時不斷優化結構，盤活存量、用好增量，不斷激發內生動力，積極提升本公司經營效益，助力本公司經營平穩運行。

## (三) 業績回顧

本集團的業務主要採用TOO、TOT及BOT等項目模式，TOO模式為核心，截至2024年6月30日止六個月期間，我們的TOO項目為我們的總收入貢獻58.6%，我們的TOT及BOT項目為我們的總收入貢獻16.3%，我們亦針對部分項目採用BOO及BT項目模式。

對於TOO及TOT模式，我們以協議價向當地政府購買現有設施的特許經營權。對於BOT模式，相關設施均由我們自行融資、建設及經營。在相關特許經營權屆滿後，我們根據項目類型自當地政府獲得新的特許經營權或將相關設施轉讓回當地政府。於2024年6月30日，我們共有38間特許經營水廠(含污水處理廠及自來水廠)，所有水廠均已投入運營。該38間正在運營的水處理廠中，其中14間為TOO項目、15間為TOT項目、7間為BOT項目及2間為BOO項目。

### 污水處理項目

於2024年6月30日，我們總共有34間污水處理廠，均已投入運營(其中昆明主城區14間，中國其他地區20間)，日總污水處理能力達1.85百萬立方米。此外，我們管理服務設施的設計日總污水處理能力為0.15百萬立方米。我們受託運行管理了887個村莊的農村生活污水收集處理設施，覆蓋12個縣區。憑藉技術先進的設施、獨立研發的專利及良好的管理能力，我們能夠維持較低的成本，提供高質量的污水處理服務。於2024年6月30日，我們設計污水處理能力的99.7%達到國家一級A類排放標準。報告期內，為減少投資損失及降低經營風險，本公司與老撾波喬省經濟特區管委會於2024年4月8日訂立了特許經營權終止協議，終止了雙方於2015年10月16日簽訂的自來水廠、污水處理廠的特許經營合同(詳情請見本公司日期為2024年4月8日的公告)。

### 再生水業務

再生水業務方面，於2024年6月30日，我們已投入運營12間再生水站及2個二級加壓泵站，同時，我們為5個再生水站點／加壓泵站提供委託運行服務，再生水設施日總設計產能達32.9萬立方米。

報告期內，我們的再生水供應量受河道補水供水計劃調整有所下降。

### 自來水業務

自來水業務方面，於2024年6月30日，我們在中國共有4[illegible] 30 Tc 0 Tw 7.210

## (四) 財務回顧

### 1. 合併經營業績

我們的收入從截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣862.8百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月期間的人民幣738.6百萬元，降幅為人民幣124.2百萬元或14.4%。截至2023年6月30日止六個月期間之毛利為人民幣400.5百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月期間的人民幣367.0百萬元，降幅為人民幣33.5百萬元或8.4%。報告期內，污水處理、再生水及自來水供應、其他分部的收入分別佔總收入的73.7%、8.0%、18.3%。

下表載列所示期間我們的合併經營業績：

| | 截至6月30日止的六個月期間<br>(未經審核) | |
|---|---|---|
| | **2024年**<br>***人民幣千元*** | 2023年<br>*人民幣千元* |
| **收入** | **738,567** | 862,833 |
| 銷售成本 | **(371,597)** | (462,325) |
| **毛利** | **366,970** | 400,508 |
| 銷售費用 | **(591)** | (1,038) |
| 行政費用 | **(32,181)** | (37,144) |
| 研發費用 | **–** | – |
| 金融資產和合同資產減值損失淨額 | **(58,092)** | (30,898) |
| 其他收入 | **31,250** | 11,325 |
| 其他虧損 | **(671)** | (1,897) |
| **經營利潤** | **306,685** | 340,856 |
| 財務收入 | **21,249** | 19,933 |
| 財務成本 | **(131,571)** | (159,366) |
| 財務成本－淨額 | **(110,322)** | (139,433) |
| 聯營公司經營成果份額 | **1,517** | – |
| **稅前利潤** | **197,880** | 201,423 |
| 所得稅費用 | **(49,525)** | (34,499) |
| **期內利潤** | **148,355** | 166,924 |
| **本期間其他綜合收益／(虧損)** | **1,098** | (99) |
| **本期間綜合收益總額** | **149,453** | 166,825 |

***(c) 毛利率***

報告期內，我們的毛利率為49.7%，與上年同期46.4%相比，增加3.3%，主要原因為水供給分部毛利率下降及其他分部毛利率上升。

我們污水處理分部的毛利率從截至2023年6月30日止六個月期間的47.0%減少至截至2024年6月30日止六個月期間的46.8%，本期變化較小。

我們水供給分部的毛利率從截至2023年6月30日止六個月期間的67.0%減少至截至2024年6月30日止六個月期間的52.1%。主要由於本期水供給建造業務佔比提升而該業務毛利較低。

我們其他分部的毛利率從截至2023年6月30日止六個月期間的39.8%增加至截至2024年6月30日止六個月期間的60.2%，主要為出售宏宇熱電的影響。

***(d) 銷售費用***

報告期內，我們的銷售費用為人民幣0.6百萬元，與上年同期人民幣1.0百萬元相比，減少人民幣0.4百萬元，主要由於報告期內銷售人員僱員薪酬減少。

***(e) 行政費用***

報告期內，我們的行政費用為人民幣32.2百萬元，與上年同期人民幣37.1百萬元相比，減少人民幣4.9百萬元，主要由於僱員福利開支下降。

***(f) 其他收入***

報告期內，我們的其他收入為人民幣31.3百萬元，與上年同期人民幣11.3百萬元相比，增加人民幣20.0百萬元，主要由於本期完成昭通國潤水務有限公司、彝良國潤水務有限公司、綏江國潤水務有限公司三家附屬公司股權處置的影響。

***( ) 其他虧損***

報告期內，我們的其他虧損為人民幣0.7百萬元，與上年同期人民幣1.9百萬元相比，減少人民幣1.2百萬元。

### *(h) 經營利潤*

由於上述原因，報告期內，我們的經營利潤為人民幣306.7百萬元，與上年同期人民幣340.9百萬元相比，減少人民幣34.2百萬元或10.0%。我們於報告期內的經營利潤率為41.5%。

### *(i) 財務收入*

報告期內，我們的財務收入約為人民幣21.2百萬元，與上年同期約人民幣19.9百萬元相比，增加人民幣1.3百萬元。主要原因為本期委託貸款利息收入較上年同期增加。

### *(j) 財務成本*

報告期內，我們的財務成本約為人民幣131.6百萬元，與上年同期約人民幣159.4百萬元相比，減少27.8百萬元，主要由於債務總規模下降和匯兌虧損減少，進而導致財務成本減少。

### *(k) 稅前利潤*

報告期內，我們的稅前利潤為人民幣197.9百萬元，與上年同期人民幣201.4百萬元相比，減少人民幣3.5百萬元或1.7%。

### *(l) 所得稅*

報告期內，我們的所得稅開支淨額為人民幣49.5百萬元，與上年同期的人民幣34.5百萬元相比，增加人民幣15.0百萬元。實際稅率為25.0%，較上年同期增加7.9個百分點。

### *(m) 綜合收益總額*

由於上述原因，報告期內，我們的綜合收益總額為人民幣149.5百萬元，與上年同期人民幣166.8百萬元相比，減少10.4%。

## 2. 流動資金及資本資源

我們的現金主要用於投資、建設、經營及維護我們的污水處理及供水設施。迄今為止，我們的投資及經營所需資金主要通過銀行貸款、經營產生的現金、股權出資及發行債務籌集。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

| | **截至6月30日止的六個月期間（未經審核）** | |
|---|---|---|
| | **2024年** | 2023年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 經營活動產生的現金淨額 | **28,466** | 104,926 |
| 投資活動產生／(使用)的現金淨額 | **42,765** | (51,230) |
| 融資活動(使用)的現金淨額 | **(169,507)** | (88,907) |
| 現金及現金等價物淨(減少) | **(98,276)** | (35,211) |
| 匯兑收益 | **1,098** | 659 |
| 期初現金及現金等價物 | **174,089** | 131,494 |
| 期末現金及現金等價物 | **76,911** | 96,942 |

### *(b) 投資活動產生／(使用)的現金淨額*

我們的投資活動產生／(使用)現金淨額主要包括購買不動產、工廠及設備、進行其他投資及出售附屬公司所得款項。

我們的投資活動產生／(使用)的現金淨額由2023年6月30日止六個月期間的使用人民幣51.2百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月期間的投資活動產生的現金人民幣42.8百萬元，主要由於報告期內預付關聯方款項減少及出售附屬公司所得款項增加所致。

### *(c) 融資活動(使用)的現金淨額*

我們的融資活動(使用)的現金淨額主要為取得及償還借款。

我們的融資活動(使用)的現金淨額由截至2023年6月30日止六個月期間的人民幣88.9百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月期間的人民幣169.5百萬元，主要由於報告期內借款現金流量變動導致的。

本公司已訂立若干融資租賃安排，目的是讓本公司取得其營運所需之財務資源並繼續使用營運所需之若干資產。於2021年12月24日，本公司與興業金融租賃有限責任公司(「**興業金融租賃**」)訂立融資租賃合同，據此，興業金融租賃同意(i)向本公司購買租賃資產，購買價款為人民幣400百萬元；及(ii)將租賃資產回租予本公司，為期五年。於2023年6月20日，雙方就融資租賃合同簽訂補充協議，對融資租賃期限、利率、租金支付安排等進行了調整及補充。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2021年12月24日及2023年6月20日的公告，及本公司日期分別為2022年2月25日及2023年8月25日的通函。此外，於2022年3月24日，本公司與建信金融租賃有限公司(「**建信金融租賃**」)訂立轉讓協議及租賃協議，據此，建信金融租賃同意(i)向本公司購買若干租賃資產，轉讓價款為不超過人民幣100,000,000元，並將該等租賃資產回租予本公司，為期四年；及(ii)向本公司購買若干租賃資產，轉讓價款為不超過人民幣100,000,000元，並將該等租賃資產回租予本公司，為期五年。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月24日的公告。

## 3. 營運資本

下表載列於所示日期我們的流動資產及流動負債的詳情：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **流動資產** | | |
| 特許經營權協議下的應收款項 | **17,774** | 30,682 |
| 存貨 | **7,549** | 7,570 |
| 應收客戶建造合同款 | **37,582** | 27,116 |
| 以攤餘成本計量的金融資產 | **149,800** | 179,800 |
| 應收賬款及其他應收款 | **5,322,374** | 4,437,299 |
| 現金及銀行結餘 | **76,911** | 174,088 |
| 受限資金 | **222** | 54,865 |
| **流動資產總額** | **5,612,212** | 4,911,420 |
| **流動負債** | | |
| 應付賬款及其他應付款 | **1,345,794** | 1,380,081 |
| 應付稅項 | **175,027** | 142,462 |
| 借款 | **3,192,998** | 3,266,653 |
| 合同負債 | **13,050** | 7,163 |
| **流動負債總額** | **4,726,869** | 4,796,359 |
| **流動資產淨額** | **885,343** | 115,061 |

於2024年6月30日及2023年12月31日，我們分別錄得流動資產淨額人民幣885.3百萬元及115.1百萬元。流動資產增加主要由應收賬款及其他應收款增加導致。

### *(a) 特許經營權協議下的應收款項*

我們的我們經營權協議下應收款項[illegible]

於2024年6月30日，分類為流動資產的特許經營權協議下的應收款項為人民幣17.8百萬元，較2023年12月31日的人民幣30.7百萬元減少42.0%，主要由於按合同收款進度未來一年將收回的款項減少。

於2024年6月30日，分類為非流動資產的特許經營權協議下的應收款項為人民幣1,689.3百萬元，較2023年12月31日的人民幣2,528.6百萬元減少33.2%，主要由於出售附屬子公司的影響。

### *(b) 存貨*

我們的存貨總額由2023年12月31日的人民幣7.6百萬元減少至2024年6月30日的人民幣7.5百萬元，減少了人民幣0.1百萬元或1.3%。

截至2024年6月30日止六個月期間，我們的存貨周轉天數為3.7天，較截至2023年12月31日止年度期間減少6.8天。存貨周轉天數的計算已按有關年間平均存貨除以有關年間確認的銷售成本再乘以180天計算。

### *(c) 應收客戶建造合同款*

於2024年6月30日，我們分類為流動資產的應收客戶建造合同款約為人民幣37.6百萬元，較2023年12月31日的人民幣27.1百萬元增加人民幣10.5百萬元。主要由於一年內到期的應收建造合同款增加所致。

於2024年6月30日，我們分類為非流動資產的應收客戶建造合同款約為人民幣652.3百萬元，較2023年12月31日的人民幣701.4百萬元減少人民幣49.1百萬元，主要由於本年收回部分款項導致。

### *(d) 應收賬款及其他應收款*

我們的應收賬款及其他應收款主要包括(i)應收第三方、關聯方及地方政府賬款；(ii)應收第三方、關聯方及地方政府的其他款項；(iii)預付款。

下表載列於所示日期我們的合併應收賬款及其他應收款明細：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **應收賬款：** | | |
| 一第三方 | **213,130** | 194,924 |
| 一關聯方 | **311,804** | 228,236 |
| 一地方政府 | **3,558,021** | 3,233,175 |
| 一虧損撥備 | **(116,112)** | (108,337) |
| **應收賬款淨額** | **3,966,843** | 3,547,998 |
| **其他應收款項：** | | |
| 一第三方 | **147,523** | 97,942 |
| 一關聯方 | **1,128,888** | 713,921 |
| 一地方政府 | **30,536** | 28,185 |
| 一虧損撥備 | **(53,397)** | (33,334) |
| **其他應收款項淨額** | **1,253,550** | 806,714 |
| **預付款項：** | | |
| 一其他 | **101,981** | 82,587 |
| 一虧損撥備 | **–** | – |
| **預付款項淨額** | **101,981** | 82,587 |
| **應收賬款及其他應收款項淨額** | **5,322,374** | 4,437,299 |

於2024年6月30日，我們的應收賬款及其他應收款淨額約為人民幣5,322.4百萬元，較2023年12月31日約人民幣4,437.3百萬元，增加人民幣885.1百萬元或19.9%，主要由於本報告期提供服務及產品的部分款項尚未收回所致。

於各資產負債表日，根據銷售發票的應收賬款總額之賬齡分析如下：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| －1年以內 | **1,790,451** | 1,341,523 |
| －1至2年 | **1,455,194** | 1,471,773 |
| －超過2年 | **837,310** | 843,039 |
| | **4,082,955** | 3,656,335 |

下表載列於所示期間我們的應收款項周轉天數：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***天*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*天* |
|---|---|---|
| 應收賬款周轉天數(1) | **915.7** | 648.4 |
| 應收賬款及其他應收款周轉天數(2) | **1,189.3** | 819.2 |

*附註：*

(1) 按有關期間平均應收賬款淨額除以有關期間收入再乘以365天（六個月期間按照180天）計算，截至2024年6月30日止六個月期間和截至2023年12月31日止年度採用應收賬款期初及期末結餘的算術平均值。

(2) 按有關期間平均應收賬款及其他應收款淨額除以有關期間收入再乘以365天（六個月期間按照180天）計算。截至2024年6月30日止六個月期間和截至2023年12月31日止年度採用應收賬款及其他應收款期初及期末結餘的算術平均值。

## 4. 應付賬款及其他應付款

我們的應付賬款及其他應付款主要包括應付賬款、其他應付款、應付職工工資和福利、預收款項、購置不動產、工廠及設備的應付款、向關聯方購買土地使用權的應付款、應付利息及除所得稅外的應計稅款。

下表載列於所示日期我們的應付賬款及其他應付款明細：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 應付賬款 | **434,090** | 454,721 |
| 其他應付款 | **411,467** | 464,099 |
| 應付職工工資和福利 | **67,239** | 60,919 |
| 購置不動產、工廠及設備的應付款 | **380,157** | 225,308 |
| 向關聯方收購土地使用權的應付款 | **31,000** | 31,000 |
| 除所得稅外的應計稅款 | **21,841** | 24,034 |
| 預收附屬公司股權處置款 | **–** | 120,000 |
| | **1,345,794** | 1,380,081 |

於2024年6月30日，我們的應付賬款及其他應付款約為人民幣1,345.8百萬元，較2023年12月31日約人民幣1,380.1百萬元，減少人民幣34.3百萬元或2.5%。

於各資產負債表日，根據發票的應付賬款總額之賬齡分析如下：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| －1年以內 | **300,210** | 197,904 |
| －1至2年 | **27,060** | 165,679 |
| －超過2年 | **106,820** | 91,138 |
| | **434,090** | 454,721 |

## 5. 債項

### *(a) 借款*

我們的借款均以人民幣、港元或美元計值，部分借款以我們的物業、廠房及設備作抵押，部分則由本集團的污水處理收益擔保。下表載列於所示日期我們的借款：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| **非流動：** | | |
| 未擔保的長期借款 | **180,000** | 169,200 |
| 擔保的長期借款 | **1,644,846** | 1,836,285 |
| **非流動借款總額** | **1,824,846** | 2,005,485 |
| **流動：** | | |
| 未擔保的短期借款 | **723,303** | 875,770 |
| 擔保的短期借款 | **2,469,695** | 2,390,883 |
| **流動借款總額** | **3,192,998** | 3,266,653 |
| **借款總額** | **5,017,844** | 5,272,138 |
| **平均實際利率** | **5.44%** | 5.17% |

於2023年12月31日及2024年6月30日，我們的借款總額分別為人民幣5,272.1百萬元及人民幣5,017.8百萬元。我們的債務中，截至2023年12月31日及2024年6月30日的借款人民幣596.5百萬元及人民幣602.7暍究骼鏻澺

於2024年4月29日，本公司與昆明自來水集團有限公司(「**昆明自來水集團**」)簽訂了《融資互保協議》，據此，本公司及昆明自來水集團同意，分別為對方取得之貸款所涉責任提供累計不超過人民幣5億元的擔保，該額度用完為止，不可循環使用，每筆貸款所提供的擔保期限不超過5年，自簽訂各筆貸款擔保協議之日起計算。截至報告期末，昆明自來水集團已為本公司人民幣388.6百萬元的借款提供了擔保，而本公司尚未為昆明自來水集團提供任何擔保(詳情請見本公司日期為2024年4月29日的公告及本公司日期為2024年5月22日的通函)。

於2024年6月30日，我們並無因違反貸款協議內的契約而給我們業務運作造成重大影響的情況。由於我們有能力從其他銀行獲得借款，且信譽良好，因此我們認為並無面臨銀行融資撤回或提前償還欠款的潛在風險。於2024年6月30日，並無收到任何提前償還我們貸款協議相關本金或利息的要求。

下表載列於所示日期我們借款的到期情況：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 即期或1年以內 | **3,192,998** | 3,266,653 |
| 1至2年 | **85,000** | 99,100 |
| 2至5年 | **1,565,988** | 1,369,599 |
| 5年以上 | **173,858** | 536,786 |
| | **5,017,844** | 5,272,138 |

於2023年12月31日及2024年6月30日，我們的淨資產負債比率(按債務淨額除以期末資本總額計算。其中，債務淨額按有息負債總額減期末現金及現金等價物計算；資本總額按權益總額加債務淨額計算)分別為50.3%及49.1%，較2023年12月31日減少1.2個百分點，主要原因由於本期現金及現金等價物及債務淨額變動導致。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，我們並無任何已發行及尚未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信用證、債權證、按揭、質押、租購承擔、擔保或其他重大或有負債。

***(b) 承諾***

我們於各資產負債表日期已訂約但未產生的資本性承諾如下：

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 不動產、工廠及設備 | **13,648** | 13,648 |

***(c) 於報告期末簽訂但尚未產生的特許項目及建設項目如下：***

| | **未經審核**<br>**於6月30日**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 經審核<br>於12月31日<br>2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 特許項目及建設項目 | **720,038** | 727,479 |

***(d) 資本開支***

我們的資本開支主要包括購買土地使用權、物業、廠房及設備及無形資產。截至2024年6月30日止六個月期間，我們的資本開支為人民幣15.9百萬元，較2023年6月30日止六個月期間的人民幣30.6百萬元，減少48.0%。

於下列所示日期我們各分部的資本開支如下：

| | **未經審核**<br>**截至6月30日止六個月**<br>**2024年**<br>***人民幣千元*** | 2023年<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|
| 污水處理 | **13,916** | 10,943 |
| 水供給 | **1,891** | 18,873 |
| 其他 | **127** | 805 |
| | **15,934** | 30,621 |

根據我們的當前業務計劃，我們預期將於截至2024年12月31日止年度產生資本開支人民幣72.8百萬元。我們的預期資本開支可能根據我們業務計劃、目前市況、監管環境及未來經營業績展望的重估不時變化。

## 6. 僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，我們有1,151名全職僱員，全部在中國，大部分在雲南。下表載列我們於2024年6月30日按職能劃分的僱員明細：

| 職能 | 人數 |
|---|---|
| 管理及行政 | 172 |
| 財務 | 47 |
| 研發 | 61 |
| 質量檢測 | 197 |
| 營銷 | 15 |
| 運營 | 619 |
| 建設及維護 | 40 |
| 總計 | 1,151 |

我們在公開市場上招募僱員。我們僱員的報酬包括基本工資、績效工資、獎金及其他僱員福利。2023年1月至6月公司僱員福利及勞務開支為人民幣81.1百萬元，2024年1月至6月公司僱員福利及勞務開支為人民幣70.4百萬元，與2023年同期比較減少13.2%，約人民幣10.7百萬元。

我們認為僱員是我們獲得成功的最寶貴資源。為確保各級僱員的素質，我們通過新員工培訓管理機制、集中式培訓與線上培訓相結合的混合式學習機制、掛職鍛煉、交流輪崗、跟班學習等多種人才業務培養方式並存的人才隊伍建設體系、「產、學、研、用」為核心的人才循環培養機制等方式，多措並舉的提升員工的綜合素質與專業能力，為公司業務發展提供人才保障。同時，我們擁有昆明滇水職業技能培訓學校有限公司，為我們的員工提供更多培訓。

我們的工會代表員工的利益，就有關勞工事宜與我們的管理層密切溝通。報告期內，我們並無因重大勞動糾紛引致的運營中斷，亦無對我們的業務嚴重不利的員工投訴與索償。我們的董事認為我們與僱員的關係良好，報告期內，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。

## 7. 或有負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

## 8. 重大投資及收購

於2024年6月30日，本集團並無任何重大投資及收購(包括附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購)。報告期內，本公司未簽訂任何新的重大投資及收購協議，原有的投資及收購協議下的項目正在積極推進中。

## 9. 附屬公司、聯營公司及合營公司的出售

於報告期內，本集團並無新簽訂任何附屬公司、聯營公司及合營公司的重大出售合同。

## 10. 重大訴訟

於2024年6月30日，本集團無重大訴訟或潛在重大訴訟。

## 11. 匯率波動風險及任何相關對沖

本集團仍留存部分外幣資金及外幣借款，外幣借款主要為港元、美元，本金分別為654,210,000港元及9,315,000美元。匯率的波動對留存外幣資金及歸還借款本息均有一定影響。就部分外幣借款，我們與境內金融機

## 12. 給予某實體的貸款

本公司於2022年6月9日與昆明市城建投資開發有限責任公司(「**昆明城投**」)及昆明市盤龍區農村信用合作聯社(「**盤龍區農村信用合作聯社**」)簽訂委託貸款借款合同(「**委託貸款借款合同**」),由本公司委託盤龍區農村信用合作聯社向昆明城投提供人民幣3.1億元的貸款,年利率為8.5%,於2023年6月8日到期。昆明滇池投資就委託貸款借款合同項下委託貸款交易提供全額連帶責任保證擔保;於2023年6月9日,各方就委託貸款借款合同簽訂委託貸款展期協議(「**委託貸款展期協議I**」),將其項下的本金人民幣1.8億元到期日展期至2024年6月8日;於2024年4月29日,各方就委託貸款借款合同及委託貸款展期協議I簽訂委託貸款展期協議,將其項下的本金人民幣1.8億元到期日展期至2026年6月7日。有關詳情,請參閱本公司日期分別為2022年6月9日、2023年6月9日、2023年6月12日及2024年4月29日的公告。

本公司於2022年10月24日與昆明發展投資集團有限公司(「**昆明發展投資集團**」)及昆明市呈貢區農村信用合作聯社(「**呈貢區農村信用合作聯社**」)簽訂委託貸款借款合同(「**呈貢區委託貸款借款合同**」),由本公司委託呈貢區農村信用合作聯社向昆明發展投資集團提供人民幣2億元的貸款,年利率為8.5%,於2023年9月24日到期;於2023年9月22日,各方就呈貢區委託貸款借款合同簽訂委託貸款展期協議(「**呈貢區委託貸款展期協議I**」)及委託貸款展期補充協議(「**委託貸款展期補充協議I**」),將委託貸款本金人民幣2億元到期日展期至2024年8月24日;於2024年7月15日,各方就呈貢區委託貸款借款合同、呈貢區委託貸款展期協議I及委託貸款展期補充協議I簽訂委託貸款展期協議,將委託貸款本金人民幣2億元到期日展期至2025年7月24日。有關詳情,請參閱本公司日期分別為2022年10月24日、2023年9月22日、2023年11月13日及2024年7月15日的公告。

本公司於2023年6月16日與昆明市安居集團有限公司(「**安居集團**」)及昆明官渡農村合作銀行金馬支行(「**官渡農合行金馬支行**」)簽訂委託貸款借款合同,由本公司委託官渡農合行金馬支行向安居集團提供人民幣8,000萬元的貸款,年利率為8.5%,自2023年6月16日起至2024年6月16日止;於2024年6月13日,各方就委託貸款借款合同簽訂委託貸款展期協議,將委託貸款本金中的人民幣7,200萬元到期日展期至2025年6月16日。有關詳情請參閱本公司日期分別為2023年6月16日及2024年6月13日的公告。

據本公司所知，昆明城投、昆明發展投資集團及安居集團均由昆明市國資委實際控制或持有，且昆明發展投資集團分別持有昆明城投約15.58%的股份，除此以外，昆明城投及昆明發展投資集團相互並無關連，該等公司亦非上市規則中所定義的關連人士。

## 三、 遵守企業管治守則

本公司致力於維持高水平的企業管治，良好的企業管治有利於公司的健康、高質量可持續發展，增強企業的綜合競爭力，董事會負有領導及監控本公司的責任，負責公司戰略規劃、業務發展、合規管治、文化宣導、環境、社會及管治管理及監督等方面的工作。本公司已採納上市規則附錄C1第二部分所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)內的守則條文，作為其本身的企業管治守則。本公司已根據上市規則及企業管治守則的要求建設和完善企業管治架構，建立一系列企業管治制度。董事認為，於報告期內，除守則條文B.2.2外，其已遵

## 四、 遵守董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」),作為所有董事、監事及有關僱員(定義與企業管治守則相同)進行本公司證券交易的行為守則。根據對董事及監事的專門查詢後,於報告期內各董事及監事均已嚴格遵守標準守則所訂之標準。

## 五、 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月內,本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。截至2024年6月30日,本公司並無任何庫存股(定義見上市規則)。

## 六、 股份計劃及發行股本證券

於2024年6月30日,本公司或其任何附屬公司並無股份期權計劃或股份獎勵計劃。報告期內亦無發行股本證券(包括可轉換為股本證券的證券)以換取現金。

## 七、 審計委員會

本公司審計委員會由查貴良先生、鄭冬渝女士、王競強先生三名獨立非執行董事組成,主要負責審閱公司的財務資料,檢討及監督本公司財務申報程序、財務控制、內部監控及風險管理制度、監察本公司內部審計制度及履行企業管治職責,監督審計程序及提議任命或更換外部核數師。審計委員會還負責內外核數師之間的溝通及履行董事會賦予的其他職責與責任。審計委員會已審閱截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期業績,並認為編製有關業績已採用適合的會計政策及已作出足夠的披露。

## 八、 2024年中期股息

董事會基於對經濟環境及公司未來發展規劃的考量,不建議派發截至2024年6月30日止六個月之中期股息(截至2023年6月30日止六個月:無)。

## 九、 發佈中期報告

本公司截至2024年6月30日止六個月期間的中期報告將按照上市規則的規定適時寄發予本公司H股股東，屆時公眾亦可於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kmdcwt.com)瀏覽和下載。

承董事會命
**昆明滇池水務股份有限公司**
**曾鋒**
*董事長兼執行董事*

中國，昆明，2024年8月23日

*於本公告日期，董事會包括執行董事曾鋒先生、陳昌勇先生及苗獻軍先生；非執行董事徐景東先生、成怡靜女士及張洋先生；以及獨立非執行董事查貴良先生、鄭冬渝女士及王競強先生。*