

KANGDA INTERNATIONAL
ENVIRONMENTAL COMPANY LIMITED
康



目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	15
獨立審閱報告	22
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	23
中期簡明綜合財務狀況表	24
中期簡明綜合權益變動表	26
中期簡明綜合現金流量表	28
中期簡明綜合財務資料附註	30



公司資料

董事會

執行董事

趙雋賢先生(聯席主席)(於二零一九年六月二十七日調任為聯席主席)
張為眾先生(行政總裁)(於二零一九年四月四日辭任執行董事及於二零一九年四月九日辭任行政總裁)
劉志偉女士(副總裁)(於二零一九年四月四日辭任)
顧衛平先生(副總裁)(於二零一九年四月四日辭任)
王立彤先生(副總裁)(於二零一九年四月四日辭任)
王天賜先生(副總裁)(於二零一九年四月四日辭任)
李中先生(聯席主席)(於二零一九年四月四日獲委任為執行董事，於二零一九年四月九日獲委任為榮譽主席，以及於二零一九年六月二十七日獲委任為聯席主席並辭任榮譽主席)
劉玉杰女士(於二零一九年四月四日獲委任)
段林楠先生(行政總裁)(於二零一九年四月四日獲委任為執行董事及於二零一九年四月九日獲委任為行政總裁)

獨立非執行董事

徐耀華先生(於二零一九年四月四日辭任)
周錦榮先生(於二零一九年四月四日獲委任)
常清先生
彭永臻先生

審核委員會

徐耀華先生(主席)(於二零一九年四月四日辭任)
周錦榮先生(主席)(於二零一九年四月四日獲委任)
常清先生
彭永臻先生

薪酬委員會

常清先生(主席)(於二零一九年四月四日辭任)
彭永臻先生(主席)(於二零一九年四月四日獲委任為主席)
顧衛平先生(於二零一九年四月四日辭任)
趙雋賢先生(於二零一九年四月四日獲委任)
周錦榮先生(於二零一九年四月四日獲委任)

提名委員會

趙雋賢先生(主席)(於二零一九年四月四日辭任主席)
周錦榮先生(主席)(於二零一九年四月四日獲委任)
張為眾先生(於二零一九年四月四日辭任)
徐耀華先生(於二零一九年四月四日辭任)
李中先生(於二零一九年四月四日獲委任)
彭永臻先生
常清先生

公司秘書

鄭永康先生

授權代表

張為眾先生(於二零一九年四月四日辭任)
劉志偉女士(於二零一九年四月四日辭任)
趙雋賢先生(於二零一九年四月四日獲委任)
李中先生(於二零一九年四月四日獲委任)

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總部及中華人民共和國(「中國」)營業地址

中國
重慶
北部新區
高新園
星光大道72號

公司資料

香港主要營業地點

香港
中環遮打道18號
歷山大廈
32樓3205室

開曼群島股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
3th Floor
Royal Bank House
24 Shedden Road
George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

法律顧問

有關香港法律：

陸繼鏘律師事務所

與摩根路易斯律師事務所聯營

香港

中環皇后大道中15號

置地廣場

公爵大廈19樓

1902-09室

有關中國法律：

中豪律師事務所

中國

重慶

渝中區

鄒容路68號

大都會商廈22樓

主要往來銀行

中國工商銀行
重慶農村商業銀行
中國銀行
上海浦東發展銀行
中信銀行

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

股份代號

6136

公司網址

<http://www.kangdaep.com>

管理層討論及分析

行業概覽

近年來，中國中央政府對環保的重視程度不斷增加，推出了很多支持性政策，受國家產業政策和環保投資規模影響大。承繼二零一八年中華人民共和國對於環境保護稅法條例正式實施及一系列對於企業排污稅費收繳的措施及政策推出，使企業排污稅費收繳更為剛性。於二零一八年七月，中國頒布《水污染防治行動計劃》及《關於創新和完善促進綠色發展價格機制的意見》等一系列文件，其中對污水處理收費政策進一步完善，提出了建立污水處理動態調整機制、建立與污水處理標準相協調的收費機制，對污水處理收費政策進一步完善，加快構建覆蓋污水處理和污泥處置成本並合理盈利的價格機制，水處理服務費市場化形成機制等具體舉措。以上政策和舉措持續為污水處理行業帶來利好。

發展策略及未來發展

環境保護是中國的基本國策，不斷提高的污水排放標準是市政污水處理行業的重大商機。康達國際環保有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）將繼續專注發展污水處理主業，憑藉在污水處理行業的超過二十年的專業經驗，採取穩健經營、控制風險、審慎擴張的外延增長策略，同時堅持內生式增長，挖掘存量項目潛力，通過提標和擴建等方式進一步提升現有項目的盈利水平並改善本集團的經營現金流。

本集團將尋求更有效率的融資方式，充實資本金，降低負債率，拓展融資渠道降低融資成本及改善負債結構。

本集團仍將繼續優化管理架構、推行扁平化管理以提高經營效率，降低運營成本及管理費用，提升本集團的盈利能力。

同時本集團將盤活低效資產，包括處置參股股權、固定資產和其他應收款項。

本集團將繼續推進內部管理創新，優化薪酬結構，加大績效薪酬的比重，充分調動各級人員的工作積極性；實施人才培養計劃，並嚴格考核機制，從而不斷提升本集團的人才競爭優勢。

同時我們將與具有協同效應的上下游企業積極建立戰略合作夥伴關係，形成優勢互補，擴大客戶網絡。同時本集團還將繼續與具有協同效應的上下游企業積極建立戰略合作夥伴關係，形成優勢互補，擴大客戶網絡。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一九上半年，中國水務集團有限公司的全資子公司收購康達控股有限公司所持本公司全部已發行股本的約29.52%，其後中國水務集團有限公司成為了本集團的單一大股東，這次單一大股東的調整也為本集團帶來了本集團的新契機與發展。本集團通過資源整合及部門合併，未來將繼續致力於環保業務的發展。

截至二零一九年六月三十日止六個月（「報告期」）內主要業務仍集中在城鎮水務領域、兼顧水環境綜合治理及鄉村污水治理等領域。

城鎮水務的範圍包括城鎮水務的建設及運營、再生水處理及使用、污泥處理、供水服務、運營及維護（水或污水處理設施的運行和維護）等。本集團業務通過執行建設 — 運營 — 移交（「BOT」）、移交 — 運營 — 移交（「TOT」）、公私營合作（「PPP」）、建設 — 擁有 — 運營（「BOO」）、設計 — 採購 — 施工總承包（「EPC」）以及運營及維護合約，已覆蓋城鎮水務行業的整體產業鏈。

水環境綜合治理的範圍包括流域綜合治理及改善、黑臭水體修復、海綿城市建設、管網工程、城市綜合管廊等。本集團通過執行過往已簽訂的PPP和EPC合約，從事水環境綜合治理業務。

鄉村污水治理的範圍包括「美麗鄉村建設」的建設及運營，例如：污水處理、污水收集管道、鄉村居住環境改善等。本集團於二零一六年通過執行PPP合約開展此類業務。

未來，本集團將繼續以獲得穩定現金流的城鎮水務業務為發展重心，通過投資新項目尋求更優質的市場機會。本集團對未來的前景及盈利能力充滿信心，並且我們將更加努力提升本集團的盈利能力和效益。

1.1 城鎮水務

於二零一九年六月三 溢闌一

管理層討論及分析

1.2 水環境綜合治理

二零一九年上半年，本集團合併事業部並繼續致力於執行現有水環境綜合治理項目。於二零一九年六月三十日，本集團簽約了2個PPP項目及13個EPC項目，分別位於中國內地的河南省、海南省、江西省、山東省及其他省份。儘管已簽約的PPP項目合約達叁億肆仟萬元，但尚未開始執行。

管理層討論及分析

財務分析

收益

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團錄得收益人民幣1,412.6百萬元，較去年同期的人民幣1,607.5百萬元減少約12%。該減少主要是由於建設收益減少人民幣251.5百萬元，運營收益增加人民幣29.2百萬元及金融收益增加人民幣27.4百萬元。建設收益減少主要是由於水環少 幣靈藪 少主增是由主 腕氏掛漱置龔

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團銷售及分銷開支為人民幣3.4百萬元，較去年同期的人民幣7.8百萬元大幅減少約56%，主要由於嚴格的管理和成本控制。

行政開支

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，行政開支為人民幣120.3百萬元，較去年同期的人民幣143.0百萬元減少約16%。該減少主要是由於嚴格的管理和成本控制，導致員工成本、差旅費及業務招待費減少。

融資成本

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，融資成本主要包括計息銀行借款和其他借款及公司債券產生的利息人民幣273.7百萬元，較去年同期人民幣224.0百萬元增加約22%。融資成本增加主要是由於平均計息銀行借款和其他借款及公司債券增加，以及去年下半年新增計息銀行借款和其他借款利率較高。平均計息銀行借款和其他借款及公司債券餘額增加人民幣490.2百萬元，平均借款及債券利率為6.00%，較去年同期增加0.81個百分點。由於融資成本的快速增長，本集團將尋求可行措施優化貸款結構，拓展融資渠道和方式以降低明年的平均借款利率。

分佔聯營公司溢利及虧損

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，分佔聯營公司虧損為人民幣4.0百萬元，較去年同期分佔聯營公司虧損的人民幣3.6百萬元略有增加。

所得稅開支

截至二零一九年六月三十日止六個月期間的所得稅開支包括當期中國所得稅費用人民幣30.2百萬元及遞延所得稅費用人民幣41.8百萬元，而去年同期分別為人民幣35.4百萬元及人民幣32.4百萬元。本集團截至二零一九年六月三十日止六個月期間的實際稅率約為28%，較去年同期的27%略有增加。



管理層討論及分析

預付款項、其他應收款項及其他資產

於二零一九年六月三十日，本集團預付款項、其他應收款項及其他資產為人民幣944.9百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,046.4百萬元），該結餘減少人民幣101.5百萬元，主要是由於污水處理廠建設相關的預付款項減少約人民幣25.0百萬元，其他運營應收款項及計提利息減少約人民幣106.2百萬元，以及可抵扣增值稅進項稅增加約人民幣30.6百萬元。

現金及現金等價物

於二零一九年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣150.4百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣976.2百萬元），較去年同期期末減少人民幣825.8百萬元。該減少為本集團籌資活動現金流出的增加所致。

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額 ⁽¹⁾	(159,179)	(121,377)
投資活動所用現金流量淨額	(127,668)	(972,093)
融資活動（所用）／所得現金流量淨額	(539,051)	178,517
現金及現金等價物減少淨額	(825,898)	(914,953)
外匯匯率變動的影響	3	(447)
於期初的現金及現金等價物	976,246	1,689,633
於期末的現金及現金等價物	150,351	774,233

附註：

- (1) 截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團於BOT、TOT及PPP項目分別投資人民幣376.1百萬元及人民幣413.3百萬元。該等投資計入經營活動所用現金流量。根據相關會計處理，經營活動所用部分現金流出乃用於形成本集團中期簡明綜合財務狀況表內金融應收款項及合約資產的非即期部分。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間，倘本集團於BOT、TOT及PPP業務的投資並無入賬列為經營活動所用現金流量，本集團經營活動將分別產生現金流入人民幣216.9百萬元及現金流入人民幣291.9百萬元。

貿易應付款項及應付票據

於二零一九年六月三十日，本集團貿易應付款項及應付票據為人民幣1,639.0百萬元（二零一八年十二月三十一日：人資產的非即期部分

管理層討論及分析

其他應付款項及應計費用

於二零一九年六月三十日，本集團其他應付款項及應計費用為人民幣430.1百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣507.0百萬元），減少人民幣76.9百萬元。該減少主要由於併購項目的應付款項減少及償還非控股股東的借款而減少。

流動資金及財務資源

本集團的主要流動及資本需求主要與投資城鎮水務、水環境綜合治理項目及鄉村污水治理項目、合併及收購附屬公司、運營及維護本集團設施相關的成本及開支、營運資金及一般公司用途有關。

於二零一九年六月三十日，本集團現金及現金等價物的賬面值為人民幣150.4百萬元，較二零一八年十二月三十一日的人民幣976.2百萬元減少約人民幣825.8百萬元，主要是由於融資活動現金淨流出人民幣539.1百萬元，就收購付款及支付投資款項人民幣52.8百萬元，投資活動購置物業、廠房及設備以及無形資產的現金流出人民幣87.6百萬元，投資活動抵押存款增加導致現金流出人民幣44.7百萬元，投資活動贖回其他非流動金融資產流入人民幣49.7百萬元，投資活動向一家合營公司貸款減少人民幣6.0百萬元，投資活動處置子公司現金流入人民幣1.9百萬元，以及經營活動現金淨流出人民幣159.2百萬元。

於二零一九年六月三十日，本集團的計息銀行借款和其他借款總額為人民幣7,537.3百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣7,096.0百萬元），其中包括從二零一九年一月一日起因採用國際財務報告準則第16號——租賃項下的新租賃標準而產生的租賃負債人民幣5.0百萬元，超過78%的計息銀行借款和其他借款按浮動利率計息。

於二零一九年六月三十日，本集團的公司債券總額為人民幣1,478.5百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,140.5百萬元），包括分別於二零一五年十二月十八日發行的總值為人民幣900.0百萬元（二零一八年六月十三日發行的總值為人民幣300.0百萬元）的公司債券，以及二零一八年八月十日發行的現金淨額為人民幣319.0百萬元資產支持證券（「資產支持證券」）。所有的公司債券以及資產支持證券以固定利率計息。

於二零一九年六月三十日，本集團的銀行授信額度為人民幣57,711.3百萬元，其中人民幣49,238.8百萬元並未動用。於該日，未動用銀行授信額度中的人民幣50.0百萬元為不受限制授信額度及剩餘人民幣49,188.8百萬元為受限制授信額度，其中人民幣48,988.8百萬元主要受限制用於投資環保基礎設施及綜合治理，人民幣200.0百萬元主要受限用於本集團的流動貸款。

於二零一九年六月三十日，本集團資產負債比率（按債務淨額除以資本及債務淨額計算）為71%，而於二零一八年十二月三十一日的資產負債比率為70%。

管理層討論及分析

本集團資產抵押

於二零一九年六月三十日，計息銀行借款和其他借款的未償還結餘約為人民幣7,537.3百萬元，須於一個月至二十六年期

其他資料

遵守企業管治守則

配合及遵守企業管治原則及常規的公認標準一直為本公司最優先原則之一。本公司董事（「董事」）會（「董事會」）相信良好的企業管治是引領本公司走向成功以及平衡其股東、客戶及僱員之間利益關係的因素之一，董事會致力於持續改善該等原則及常規的效率及有效性。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）內的守則條文。董事會認為，截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則，概無偏離企業管治守則所載的守則條文。

本集團進一步加強預算、風險、績效和責任管控，優化管理手段與策略，完善配套機制，增強本集團管控效力，提高運營效率。
權責清晰
成調
成敗俱備

本集團強化目標責任與預算控制的全面管控，並在本集團內部各單位和管理層級進行推廣和執行，落實主體責任制，實現責權利三位一體有機結合，充分調動團隊成員的積極性。

本集團亦根據企業管治守則，積極加強在資金管理、財務風險控制、項目投資決策、法律風險控制、信息披露、投資者關係、結算、餉利

其他資料

主要股東於股份中的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，就董事所深知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本 的百分比
中國水務集團有限公司 ⁽¹⁾	受控制法團權益（好倉）	600,000,000	29.52%
Sharp Profit Investment Limited ⁽¹⁾	實益擁有人（好倉）	600,000,000	29.52%
Zhao Sizhen 先生 ⁽²⁾	受控制法團權益（好倉）	543,828,004	26.76%
	實益擁有人（好倉）	2,900,000	0.14%
康達控股有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人（好倉）	543,828,004	26.76%
Baring Private Equity Asia V Holding (5) Limited ⁽⁴⁾	實益擁有人（好倉）	344,129,996	16.93%
The Baring Asia Private Equity Fund LP ⁽⁴⁾	受控制法團權益（好倉）	266,772,724	26.76%
Baring Private Equity Asia V Holding (5) Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益（好倉）	266,772,724	26.76%

董事及高級管理層成員變動

張為眾先生已向董事會辭任執行董事、董事會提名委員會（「提名委員會」）成員及本公司授權代表，自二零一九年四月四日起生效。

劉志偉女士已向董事會辭任執行董事及本公司授權代表，自二零一九年四月四日起生效。

顧衛平先生已向董事會辭任執行董事及董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員，自二零一九年四月四日起生效。

王立彤先生已向董事會辭任執行董事，自二零一九年四月四日起生效。

王天賜先生已向董事會辭任執行董事，自二零一九年四月四日起生效。

徐耀華先生已向董事會辭任獨立非執行董事、董事會審核委員會（「審核委員會」）主席及提名委員會成員，自二零一九年四月四日起生效。

李中先生獲委任為執行董事及提名委員會成員，自二零一九年四月四日起生效。

劉玉杰女士獲委任為執行董事，自二零一九年四月四日起生效。

段林楠先生獲委任為執行董事，自二零一九年四月四日起生效。

周錦榮先生已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會主席，自二零一九年四月四日起生效。

趙雋賢先生及李中先生獲委任為本公司授權代表，均自二零一九年四月四日起生效。

張為眾先生已辭任本公司行政總裁，自二零一九年四月九日起生效。

李兆梁先生已辭任本公司財務總監，自二零一九年四月九日起生效。

段林楠先生已獲委任為本公司行政總裁，自二零一九年四月九日起生效。

周偉先生已獲委任為本公司財務總監，自二零一九年四月九日起生效。

其他資料

委任聯席主席的理由

作為本公司創辦人，趙雋賢先生於環保行業擁有超過27年的管理經驗，於環保行業聲譽卓著。作為董事會主席，趙雋賢先生一直帶領董事為本公司發展與管治積極努力，未來將續與董事會共同努力，為股東爭取最大利益。趙雋賢先生之豐富經驗及對環保事業之熱誠，為本公司之發展及管治帶來極大貢獻。因此，董事會認為委任趙雋賢先生為聯席主席，將有助於提升本公司之管治水平，並為股東爭取最大利益。

其他資料

審核委員會及審閱中期業績

本公司已根據於二零一三年十月三十日通過的董事決議案成立審核委員會，以符合上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段。審核委員會的主要職務為協助董事會就財務申報程序、內部監控及風險管理系統的有效性提供獨立意見、監督審核程序以及履行董事會指派的其他職務及職責。目前，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即周錦榮先生（於二零一九年四月四日獲委任）、常清先生及彭永臻先生，周錦榮先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策、慣例以及內部監控的事宜。

本公司核數師安永會計師事務所亦已根據國際審計與鑑證準則理事會頒布的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

薪酬委員會

本公司已於二零一三年十月三十日成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍，以符合上市規則第3.25條及企業管治守則第B.1段。薪酬委員會的主要職務為參考董事會的企業目標及宗旨檢討及批准管理層的薪酬方案，並就個別執行董事及高級管理層的薪酬組合向董事會提供推薦意見。薪酬委員會目前由三名成員組成，即彭永臻先生、趙雋賢先生及周錦榮先生（於二零一九年四月四日獲委任），彭永臻先生為薪酬委員會主席。

提名委員會

本公司已於二零一三年十月三十日成立提名委員會，並以書面訂明其職權範圍，以符合企業管治守則第A.5段。提名委員會的主要職能為就委任或續聘董事及董事的繼任計劃（特別是主席及行政總裁）向董事會提供推薦意見。提名委員會目前由五名成員組成，即周錦榮先生（於二零一九年四月四日獲委任）、趙雋賢先生、李中先生（於二零一九年四月四日獲委任）、彭永臻先生及常清先生，周錦榮先生（於二零一九年四月四日獲委任）為提名委員會主席。

董事會已採納董事會成員多元化政策，旨在列載為達致董事會成員多元化以提高董事會效率而採取的方針。本公司認可並相信董事會成員多元化的好處，並盡力確保董事會就適合本公司業務所需的技能、經驗和多元化方面取得平衡。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並充分顧及董事會成員多元化的裨益。對董事會成員候選人的甄選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他方面）、技能及知識。最終將按所甄選候選人的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

其他資料

每名新委任的董事均會於其獲委任初期接受正式、全面及因應個別董事而設計的入職培訓，以確保彼等適當了解本公司業務及營運以及充分認識到上市規則及相關法定規定項下董事的職責及責任。

董事將持續獲提供有關法定及監管制度以及業務環境的最新資料，以協助彼等履行職責。本公司將於有需要時持續向董事提供資訊及專業發展。個別董事亦參與有關上市公司董事角色、職能及職責的課程或透過參加培訓課程或透過網絡幫助或閱讀有關資料而進一步提高其專業發展水平。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事買賣本公司證券的行為守則。

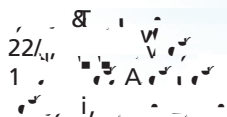
本公司已向全體董事作出具體查詢且全體董事已確認，彼等於截至二零一九年六月三十日止六個月均已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

刊

獨立審閱報告



安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432
www.ey.com

致康達國際環保有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱載於第23至62頁的康達國際環保有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的中期財務資料,包括於二零一九年六月三十日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合上市規則有關條文以及國際會計準則理事會頒布的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈報該中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱所得對必不礙礙附
審 覈

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,412,568	1,607,487
銷售成本		(817,303)	(1,049,581)
毛利		595,265	557,906
其他收入及收益	5	68,214	87,464
銷售及分銷開支		(3,388)	(7,751)
行政開支		(120,267)	(143,002)
其他開支		(2,593)	(11,739)
融資成本	7	(273,681)	(224,039)
於下列各項分佔損益：			
聯營公司		(3,999)	(3,613)
合營企業		1,372	(1,883)
除稅前溢利	6	260,923	253,343
所得稅開支	8	(71,987)	(67,830)
期內溢利		188,936	185,513
下列各項應佔溢利：			
母公司擁有人		183,595	183,660
非控股權益		5,341	1,853
		188,936	185,513
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
— 基本及攤薄	9	人民幣 8.98分	人民幣 8.93分
其他全面開支			
將不會於其後期間重新分類至損益之其他全面開支，扣除稅項：			
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資公平值虧損		(112,200)	(94,350)
期內全面收益總額		76,736	91,163
下列各項應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		71,395	89,310
非控股權益		5,341	1,853
		76,736	91,163

二零一九年六月三十日

二零一九年 概鑒潮務盤職農需暇以龍 柚員津

中期簡明綜合財務狀況表

二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
貿易應付款項	13	4,732	9,396
計息銀行及其他借款	14	4,012,585	4,084,177
公司債券		1,467,147	1,469,105
遞延收入		–	10,333
其他應付款項及應計費用		37,639	–
遞延稅項負債		811,023	763,112
非流動負債總額		6,333,126	6,336,123
資產淨值		4,399,369	4,321,673
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		16,143	16,143
儲備		4,171,428	4,098,510
		4,187,571	4,114,653
非控股權益		211,798	207,020
權益總額		4,399,369	4,321,673

李中
董事

段林楠
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

母公司擁有人應佔										
	已發行股本	股份溢價	合併儲備	特別儲備	購股權儲備	指定為按 公平值計入 其他全面 收益的股權 投資重估 儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零一八年一月一日(經審核)	16,392	1,715,535	376,198	-	56,395	99,450	1,730,955	3,994,925	203,547	4,198,472
期內溢利	-	-	-	-	-	-	183,660	183,660	1,853	185,513
期內其他全面收益：										
按其他全面收益計入公平值 的公平值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(94,350)	-	(94,350)	-	(94,350)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(94,350)	183,660	89,310	1,853	91,163
已宣派股息	-	(41,122)	-	-	-	-	-	(41,122)	-	(41,122)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	2,605	2,605
收購非控股權益	-	-	755	-	-	-	-	755	(1,836)	(1,081)
購回股份	(243)	(30,976)	-	-	-	-	-	(31,219)	-	(31,219)
轉撥至特別儲備(b)	-	-	-	13,980	-	-	(13,980)	-	-	-
動用特別儲備(b)	-	-	-	(13,980)	-	-	13,980	-	-	-
於二零一八年六月三十日	16,149	1,643,437*	376,953*	-*	56,395*	5,100*	1,914,615*	4,012,649	206,169	4,218,818
於二零一八年十二月三十一日 (經審核)	16,143	1,643,661	376,899	-	56,395	(12,750)	2,034,305	4,114,653	207,020	16,143,673,321,67



中期簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		260,923	253,343
經調整下列各項：			
融資成本	7	273,681	224,039
匯兌差額		139	(4,291)
分佔聯營公司及合營企業損益		2,627	5,496
銀行利息收入	5	(2,665)	(3,819)
			銀行利息收入

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

附註	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(557)	(2,687)
添置無形資產 — 特許經營權	(88,227)	(52,872)
於聯營公司的投資增加	(26,710)	(101,826)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	967	722
於取得時原定到期日超過三個月的非抵押定期存款增加	—	(460,000)
其他非流動資產增加	—	(151,500)
出售其他流動資產	49,706	—
出售附屬公司	1,907	—
已收投資收入	—	126
收購附屬公司，扣除所收購現金	(22,000)	(87,369)
收購非控股權益	(4,040)	(1,081)
列入其他應收款項的應收第三方貸款減少／(增加)	6,003	(91,003)
抵押存款增加	(44,717)	(24,603)
投資活動所用現金流量淨額	(127,668)	(972,093)
融資活動所得現金流量		
銀行貸款增加	1,930,040	1,984,732
發行公司債券所得款項	—	600,000
償還銀行貸款	(1,528,762)	(1,686,342)
償還公司債券	(667,997)	(500,000)
已付利息	(275,854)	(191,259)
租賃付款的本金部份	(1,478)	—
購回股份	—	(31,219)
非控股股東注資	5,000	2,605
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(539,051)	178,517
現金及現金等價物淨額減少	(825,898)	(914,953)
期初現金及現金等價物	976,246	1,689,633
匯率變動的影響淨額	3	(447)
期末現金及現金等價物	150,351	774,233

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

1. 公司及集團資料

康達國際環保有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一四年七月四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司在中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)，就本報告而言，不包括中國香港特別行政區或香港、中國澳門特別行政區或澳門及台灣)從事設計、建造、運行及維護污水處理廠(「污水處理廠」)、再生水處理廠(「再生水處理廠」)、供水廠(「供水廠」)、污泥處理廠(「污泥處理廠」)及其他市政基礎設施。

2. 編製基準及本集團會計政策的變動

2.1 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月期間的中期簡明綜合財務資料乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告並遵守香港聯交所證券上市規則的適用披露規定編製。

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所需的全部資料及披露，且應與本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱覽。

未經審核中期簡明綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，惟指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資除外，其乃按公平值計量及以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響

編製中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟採納於二零一九年一月一日生效的新訂及經修訂準則除外。本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

本集團首次採用國際財務報告準則第16號「租賃」。根據國際會計準則第34號的規定，該等變動的性質及影響披露如下。若干其他修訂本及詮釋於二零一九年首次應用，但對本集團中期簡明綜合財務報表並無影響。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號(修訂本)

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號決定一項安排是否包括租賃、常設詮釋委員會詮釋第15號經營租賃——激勵措施及常設詮釋委員會詮釋第27號評價涉及租賃法律形式交易的實質。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人以單一資產負債表入賬模型將所有租賃入賬。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號所載者相似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無任何財務影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據此方法，已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認為對於二零一九年一月一日之保留盈利期初結餘的調整，且概不會重列二零一八年的比較資料，而繼續根據國際會計準則第17號作出報告。

租賃之新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶有權從使用可識別資產中獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利，則表示擁有控制權。本集團選擇應用過渡性的實際權宜辦法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號識別為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號未識別為租賃的合約不會重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響(續)

於包含租賃部分的合約開始或獲重新評估時，本集團根據其獨立價格將合約中的代價分配予各個租賃及非租賃部分。本集團已採納的承租人可用實際權宜辦法，不會區分非租賃部分及就租賃及相關非租賃部分(例如物業租賃的物業管理服務)入賬作為單一租賃部分。

作為承租人 — 先前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多個物業、機器、汽車及其他設備項目的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就於開始日期之租期為十二個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。相反，本集團在租期內以直線法將與該等租賃相關的租賃付款確認為開支。

過渡影響

於二零一九年一月一日之租賃負債按剩餘租賃付款的現值，使用二零一九年一月一日的遞增借款利率貼現後予以確認，並計入計息銀行及其他借款。

使用權資產根據租賃負債金額計量，並就與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。所有該等資產於該日均根據國際會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性實際權宜辦法：

•

後釐金驥築用國應 時 用 下一 際

時筑杆購筑杆



中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動 (續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響 (續)

新會計政策概要

截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號時被以下新會計政策取代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。當使用權資產與作為存貨或遞延圈債作此圈 弟VIII榆茲聖田春友翹繼璜巨詳忒染成

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動 (續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響 (續)

有關釐定附有續租選擇權的合約的租賃期的重大判斷

本集團將租賃期確定為不可撤銷的租賃期，包括續租選擇權所涵蓋的任何期間(如可合理確定將行使該選擇權)以及終止租賃選擇權所涵蓋的任何期間(如可合理確定不會行使該選擇權)。

本集團在若干租賃下有權續租設備。本集團在評估是否可合理確定將行使續租選擇權時運用判斷。本集團會考慮構成行使續租權的經濟動力的所有相關因素。於租賃開始日期後，如果出現本集團控制範圍內的重重大事件或情況變動，影響本集團行使續租選擇權的能力，則本集團會重新評估租賃期。

於中期簡明綜合財務狀況表及損益中確認的金額

本集團使用權資產及租賃負債(計入「計息銀行及其他借款」)的賬面值以及於期內的變動如下：

	使用權資產		租賃負債
	廠房及機器 人民幣千元	小計 人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日			
添置	6,387	6,387	6,387
折舊支出	(1,562)	(1,562)	-
利息開支	-	-	155
付款	-	-	(1,478)
於二零一九年六月三十日	4,825	4,825	5,064

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認來自短期租賃的租金開支人民幣1,193,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響(續)

國際財務報告準則第9號(修訂本)：具有負補償的提前還款特性

國際財務報告準則第9號(修訂本)，允許具有提早還款特性的金融資產允許或要求借款人或貸款人在提前終止合約的情況下，支付或收取合理賠償。賠償的金額需按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(而非按公平值計入損益)計量。該修訂本澄清一項金融資產的通過標準，即不考慮導致提前終止合約的事件或情況以及不論任何一方支付或接受提前終止的合理補償的前提下，「僅為支付本金及未償還本金利息」。由於本集團並無任何具有提前還款特性的債務工具以及提早終止補償，故該等修訂本並不適用於本集團。此外，如該等修訂本在國際財務報告準則第9號的結論基礎上澄清，因不導致終止確認的金融負債的修改而產生的收益或虧損(按原實際利率對合約現金流量變動予以折現計算)，即時計入損益。本集團會計政策乃與該澄清一致，因而採納該等修訂本不會對本集團產生任何影響。

國際會計準則第19號(修訂本)：計劃修訂、縮減或結算

國際會計準則第19號(修訂本)設計在報告期間發生計劃修訂、縮減或結算時的界定福利計劃會計處理。該等修訂規定，在年度報告期間發生計劃修訂、縮減或結算，實體必須：(i) 使用用以重新計量界定福利淨負債或淨資產以反映有關事件後根據計劃及計劃資產所提供利益的精算假設，釐定計劃修訂、縮減或結算後剩餘期間的當前服務成本；及(ii) 使用反映有關事件後根據計劃及計劃資產所提供利益的界定福利淨負債或淨資產以及用以重新界定福利淨負債或淨資產所使用的折現率，釐定計劃修訂、縮減或結算後剩餘期間的淨利息。

該等修訂亦澄清了實體首先釐定任何過往服務成本或結算收益或虧損，而不考慮資產上限的影響。該款項於損益確認。其後實體於計劃修訂、縮減或結算後釐定資產上限的影響。倘該影響出現任何變動(不計淨利息內的款項)，會在其他全面收益中確認。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動 (續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響 (續)

國際會計準則第28號(修訂本)：於聯營公司及合營企業的長期權益

國際會計準則第28號(修訂本)澄清國際財務報告準則第9號的剔除範圍僅包括應用權益法的於聯營公司或合營企業的權益，而不包括實質上構成於聯營公司或合營企業投資淨額一部分且並無應用權益法的長期權益。因此，一家實體在對該等長期權益入賬時應用國際財務報告準則第9號，包括國際財務報告準則第9號項下的減值規定，而非國際會計準則第28號。僅當確認聯營公司或合營企業虧損及於聯營公司或合營企業投資淨額的減值時，國際會計準則第28號才適用於該投資淨額，其中包括長期權益。本集團於二零一九年一月一日採納修訂時，為其聯營公司及合營企業長期權益評估其業務模式，得出結論為聯營公司及合營企業的長期權益會繼續根據國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

國際財務報告詮釋委員會－詮釋第23號所得稅處理的不確定性

國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號處理當稅項處理涉及影響國際會計準則第12號的應用的不確定性(通常指「不確定的稅務狀況」)時的所得稅(當期及遞延)會計處理方法。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，及尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。本集團已於採納該項詮釋時考慮其是否有任何因集團內公司間銷售的轉讓定價而起的不確定稅務狀況。基於本集團稅務

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動 (續)

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響 (續)

二零一五年至二零一七年週期的年度改進

- **國際財務報告準則第3號業務合併**：該準則澄清，當實體取得共同經營業務的控制權時，其須對分階段實現的業務合併應用該等規定，並按公平值重新計量其先前於共同經營業務中持有的全部權益。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。
- **國際財務報告準則第11號共同安排**：該準則澄清，當實體參與而非共同控制共同經營業務時，若取得對該項共同經營業務的共同控制權，則其不重新計量其先前於該共同經營業務中持有的權益。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。
- **國際會計準則第12號所得稅**：該準則澄清，實體於損益、其他全面收益或權益內確認股息的所有所得稅後果取決於該實體於何處確認產生可供分派溢利而引致股息的原先交易或事件。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。
- **國際會計準則第23號借款成本**：該準則澄清，當為使資產達致擬定用途或銷售的必要活動絕大部分已完成時，對於原為開發合資格資產而作出且仍尚未償還的任何專項借款，實體可視之為普通借款的一部分。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於該等財務報表中採納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。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重要性的定義 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
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銷售或注資 ³

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

本集團正在就初步應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響進行評估。Y Y Y Y Y

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料

為方便管理，本集團經營業務的結構及管理乃按其性質分開處理。本集團各經營分部代表一個策略性業務單位，提供服務涉及的風險及回報與其他經營分部不同。經營分部的詳情概述如下：

- (a) 城鎮水務分部涉及設計、建設、改造及運營污水處理廠、再生水處理廠、污泥處理廠、供水廠以及運營及維護（運營及維護政府委託的污水處理設施）；
- (b) 水環境綜合治理分部涉及流域治理及改善、黑臭水體修復、海綿城市建設、管網項目及城市綜合管廊；及
- (c) 鄉村污水治理分部涉及「美麗鄉村建設」的建設及營運，例如污水處理、污水收集管網建設及鄉村居住環境改善。

管理層分開監察本集團各經營分部的業績，以作出資源分配及績效評估決定。分部表現按可呈報分部業績評估，並為經調整除稅前溢利的計量方式。經調整除稅前溢利的計量與本集團除稅前溢利一致，惟該計量不計及未分配收入及收益、融資成本以及企業及其他未分配開支。

分部資產及負債主要由該分部直接應佔或可合理分配至該分部的經營資產及負債構成。

分部資產不包括投資物業、未分配無形資產、未分配遞延稅項資產、未分配預付款項、其他應收款項及其他資產、未分配抵押存款、未分配現金及現金等價物以及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產乃以組合形式管理。分部負債不包括公司債券、未分配其他應付款項及應計費用以及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債乃以組合形式管理。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料 (續)

截至二零一九年六月三十日止 六個月期間 (未經審核)	城鎮水務 人民幣千元	水環境 綜合治理 人民幣千元	鄉村污水治理 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益				
向外部客戶銷售	1,304,366	75,344	32,858	1,412,568
	1,304,366	75,344	32,858	1,412,568
分部業績	360,487	62,349	5,883	428,719

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料(續)

截至二零一八年六月三十日止
六個月期間(未經審核)

城鎮水務
人民幣千元

水環境
綜合治理
人民幣千元

鄉村污水治理
人民幣千元

總計
人民幣千元

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

4. 收益

收益指：(1) 建設—運營—移交 (「BOT」) 安排、設計

μ ð) €

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除以下各項後得出：

附註	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
建設服務成本	527,258	801,206
運營服務成本	290,045	248,375
總銷售成本	817,303	1,049,581
物業、廠房及設備折舊	5,625	5,931
投資物業折舊	346	351
使用權資產折舊	1,562	—
無形資產 — 特許經營權攤銷	22,379	20,545
其他無形資產攤銷	157	156
租賃負債的利息支出	155	—
貿易應收款項減值核銷	—	2,567
貿易應收款項及其他應收款項減值	1,209	444
核數師酬金	650	650
僱員福利開支 (包括董事及最高行政人員薪酬)		
工資、薪金及津貼、社會保障及福利	108,134	119,155
退休金計劃供款 (界定供款計劃)	11,190	12,294
總僱員福利開支	119,324	131,449
出售聯營公司的虧損	—	8,154

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

7. 融資成本

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

8. 所得稅開支 (續)

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表內所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
— 中國內地	30,204	35,390
遞延所得稅	41,783	32,440
期內所得稅支出	71,987	67,830

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於期內母公司普通權益持有人應佔溢利及期內已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃按六個月期間內母公司普通權益持有人應佔溢利除以期內於所有購股權被視作行使時假設以無償方式發行的普通股加權平均數計算。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
期內母公司普通權益持有人應佔溢利	183,595	183,660
股份數目：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	2,044,676,000	2,057,040,000

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司並無發行任何新股份。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

10. 物業、廠房及設備

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團購置物業、廠房及設備的總成本約為人民幣557,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣2,687,000元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團已出售賬面淨值約為人民幣1,039,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣807,000元）的物業、廠房及設備，因此出售虧損淨額約為人民幣72,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣85,000元）。

11. 金融應收款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
服務特許經營安排應收款項	7,957,122	7,831,580
分類為即期的部分	(1,471,544)	(1,400,911)
非即期部分	6,485,578	6,430,669

服務特許經營安排應收款項產生自建設及運營污水處理廠、供水廠或污泥處理廠的服務特許經營合約，並於本集團擁有無條件合約權利自授予人或按授予人的指示收取現金時確認。

金融應收款項為未開票應收款項，既未逾期亦無減值。金融應收款項主要為應收中國內地政府機關的款項，有關政府機關為本集團服務特許經營安排的授予人。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無重大變動且結餘仍被認為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。

於二零一九年六月三十日，本集團賬面值人民幣5,073,372,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣5,157,007,000元）的金融應收款項已抵押作授予本集團若干銀行及其他借款的擔保（附註14）。

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

12. 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據指根據規管相關交易的合約所列明條款而應收客戶的未結清款項。本集團並無向建設服務客戶授出統一標準的信用期。個別建設服務客戶的信用期乃按個案基準考慮。貿易應收款項不計息。

於報告期末，根據發票日期或開票日期及扣除貿易應收賬項折扣

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

14. 計息銀行及其他借款

	二零一九年六月三十日			二零一八年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期年份	人民幣千元 (未經審核)	實際利率(%)	到期年份	人民幣千元 (經審核)
即期						
銀行貸款						
— 無抵押	8.00	2020	15,000	—	—	—
銀行貸款						
— 有抵押	3.92-8.47	2019-2020	2,097,975	4.35-8.00	2019	1,902,750
其他貸款						
— 無抵押	16.80	2020	4,900	—	—	—
長期其他貸款的即期部分						
— 有抵押	4.75-6.56	2019-2020	140,387	5.78-9.90	2019	137,164
長期銀行貸款的即期部分						
— 有抵押	5.78-9.90	2019-2020	1,263,288	4.75-6.56	2019	971,829
租賃負債的即期部分	4.91	2019-2020	3,214	—	—	—
			3,524,764			3,011,743
非即期						
長期其他貸款						
— 無抵押	1.20-7.50	2022-2026	340,000	1.20	2026	30,000
長期其他貸款						
— 有抵押	2.80-9.90	2020-2026	539,857	2.80-9.90	2020-2026	610,862
長期銀行貸款						
— 有抵押	4.75-6.56	2020-2045	3,130,879	4.75-6.56	2020-2045	3,443,315
長期租賃負債	4.91	2020-2039	1,849	—	—	—
			4,012,585			4,084,177
			7,537,349			7,095,920
計息銀行及其他借款						
以下列貨幣計值						
— 人民幣			7,462,931			7,021,117
— 港元			43,983			43,810
— 美元			30,435			30,993
			7,537,349			7,095,920

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

17. 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

18. 承擔

本集團擁有下列承擔：

(a) 資本承擔

本集團於各報告期末擁有下列資本承擔：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備	218,834	303,306

(b) 於各報告期末，本集團擁有下列有關服務特許經營安排的承擔：

本集團

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備	3,204,701	3,218,966

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

19. 關聯方交易

(a) 除於財務報表其他部分詳述之交易外，本集團期內曾與關聯方進行下列重大交易：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
由下列公司的非控股股東支付的本集團若干開支：		
惠州康達	-	37,402
平頂山市海灣	825	-
本集團向下列公司的非控股股東支付的收購代價：		
五家國環附屬公司 *(i)	4,040	2,385
本集團為下列公司的非控股股東支付的若干開支：		
新中洲水務及新鄭新康	500	1,309
五家國環附屬公司 *(i)	1,536	29
蕉嶺康達	-	506
向一家聯營公司及合營企業貸款：		
中原康達	-	85,000
高密康瑞	-	15,892
江西康贛	-	6,003
向聯營公司及合營企業提供的服務：		
中原康達	6,983	143,017
樂平河湖	10,188	-
撫州撫河	-	48,690
高密康瑞	432	157
江西康贛	591	8,515
由一家聯營公司提供的服務：		
東方生態清淤	-	17
由下列公司的非控股股東提供的服務：		
蕉嶺康達	-	1,149

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

19. 關聯方交易 (續)

(a) (續)

- * (i) 東阿縣國環污水處理有限公司、聊城嘉明國環污水處理有限公司、臨清市國環污水處理有限公司、濟寧市國環污水處理有限公司及莘縣國環污水處理有限公司統稱為「五家國環附屬公司」。稱為

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

19. 關聯方交易 (續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,513	919
以權益結算購股權開支	—	—
離職後福利	5	—
支付予主要管理人員的薪酬總額	1,518	919

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

20. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

二零一九年六月三十日

金融資產

	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產	按攤銷 成本計量的 金融資產	總計
	股權投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	357,000	–	357,000
金融應收款項	–	7,957,122	7,957,122
貿易應收款項及應收票據	–	1,385,073	1,385,073
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	–	813,934	813,934
抵押存款	–	224,444	224,444
現金及現金等價物	–	150,351	150,351
其他流動資產	–	743,324	743,324
	357,000	11,274,248	11,631,248

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,638,958	1,638,958
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	362,222	362,222
計息銀行及其他借款	7,537,349	7,537,349
公司債券	1,478,541	1,478,541
	11,017,070	11,017,070

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

20. 按類別劃分的金融工具 (續)

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零一八年十二月三十一日

金融資產

	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產	按攤銷 成本計量的 金融資產	總計
	股權投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	489,000	—	489,000
金融應收款項	—	7,831,580	7,831,580
貿易應收款項及應收票據	—	1,295,999	1,295,999
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	779,460	779,460
抵押存款	—	179,727	179,727
現金及現金等價物	—	976,246	976,246
其他非流動金融資產	—	793,030	793,030
	489,000	11,856,042	12,345,042

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,638,265	1,638,265
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	478,755	478,755
計息銀行及其他借款	7,095,920	7,095,920
公司債券	2,140,499	2,140,499
	11,353,439	11,353,439

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

21. 金融工具公平值及公平值等級

本集團金融工具（其賬面值與公平值合理相若者除外）的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
金融資產：				
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	357,000	489,000	357,000	489,000
預付款項、其他應收款項及其他資產，				
非即期部分	305,801	298,564	318,985	304,166
金融應收款項，非即期部分	6,485,578	6,430,669	6,683,206	6,647,255
其他非流動金融資產	-	793,030	-	793,878
	7,148,379	8,011,263	7,359,191	8,234,299
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據，非即期部分	4,732	9,396	4,511	8,957
計息銀行及其他借款，非即期部分	4,012,585	4,084,177	4,020,930	4,162,606
非即期公司債券	1,467,147	1,469,105	1,467,147	1,469,105
	5,484,464	5,562,678	5,492,588	5,640,668

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

21. 金融工具公平值及公平值等級 (續)

管理層已評估，現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項及應收票據、金融應收款項的即期部分、貿易應付款項及應付票據的即期部分、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的即期部分、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的即期部分、計息銀行借款的即期部分的公平值均與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期。

由財務經理領導的本集團財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值由財務總監審核及

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

21. 金融工具公平值及公平值等級 (續)

公平值等級

下表說明本集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的資產：

於二零一九年六月三十日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公平值計入其他全面收益的 股權投資	-	357,000	-	357,000

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公平值計入其他全面收益的 股權投資	-	489,000	-	489,000

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

21. 金融工具公平值及公平值等級 (續)

公平值等級 (續)

已披露公平值的資產：

於二零一九年六月三十日

公平值計量採用			總佔總值不日撥不日撥不
活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

21. 金融工具公平值及公平值等級 (續)

公平值等級 (續)

已披露公平值的負債：

於二零一九年六月三十日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據，非即期部分	-	-	4,511	4,511
計息銀行及其他借款，非即期部分	-	-	4,020,930	4,020,930
公司債券	-	-	1,467,147	1,467,147
	-	-	5,492,588	5,492,588

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據，非即期部分	-	-	8,957	8,957
計息銀行及其他借款，非即期部分	-	-	4,162,606	4,162,606
非即期公司債券	-	-	1,469,105	1,469,105
	-	-	5,640,668	5,640,668

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

22. 結算日後事項

於二零一九年六月三十日後並無發生重大事項。

23. 批准刊發未經審核中期簡明綜合財務報表

未經審核中期簡明綜合財務報表於二零一九年八月三十日獲董事會授權刊發。