

新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）、香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**截止2023年3月31日第一季度和前3個月
未經審計簡明中期財務報表和紅利公告**

本海外監管公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條之規定作出。

本季度報告乃依照新加坡證券交易所有限公司的有關規定編製。本報告所載之財務資料乃根據新加坡國際財務報告準則編製且未經核數師審計及審閱。上海實業環境控股有限公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

承董事會命
上海實業環境控股有限公司
執行董事
陽建偉先生

新加坡和香港，2023年4月28日

於本公告日期，非執行董事長為周軍先生；執行董事為陽建偉先生、朱大治先生、徐曉冰先生、黃漢光先生及楊巍先生；獨立非執行董事為楊木光先生、安紅軍先生及鍾銘先生。

* 謹供識別



上海實業環境控股有限公司

(註冊於新加坡共和國)

(公司註冊號: 200210042R)

截止2023年3月31日第一季度和前3個月
未經審計簡明中期財務報表和紅利公告

2023年4月28日

目錄

	頁碼
業績回顧	1
審閱中期業績	1
企業管治	1
簡明中期綜合全面收益表	2
簡明中期財務狀況表	3
簡明中期綜合現金流量表	5
簡明中期權益變動表	8
簡明中期綜合財務報表附註	11
新交所上市規則附錄 7.2 要求的其他資訊	25



上海實業環境控股有限公司
(註冊於新加坡共和國)
(公司註冊號: 200210042R)

2023年第一季度和前3個月財務報表和紅利公告

業績回顧

上海實業環境控股有限公司(簡稱「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)很高興宣佈公司及其附屬公司(簡稱「集團」)截至2023年3月31日止3個月(「2023年第一季度」)的未經審計中期財務業績。2023年第一季度,集團股東應佔淨利潤達人民幣1.500億元,較去年度同期降14.7%。

2023年第一季度集團總收入較去年度同期增加7.5%至人民幣19.187億元,主要為服務特許安排運營維護收入和財務收入增加。集團毛利較去年度同期上升16.9%至人民幣6.760億元。

截至2023年3月31日,本集團的現金和現金等價物達人民幣25.8億元,處於健康水平。

審閱中期業績

審計委員會已審閱本公司截至2023年3月31日止3個月之未經審計綜合中期業績。

企業管治

截至2023年3月31日止3個月期間內,本公司已遵守載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》附錄十四的《企業管治守則》所有守則條文。

第一部分 - 季度公告（第一，第二和第三季度）、半年公告和全年公告要求披露的資訊

1(a) 集團綜合全面收益表，附上一財政年度同期資料比較：

簡明中期綜合全面收益表

		← 集團 →		
		截至3月31日止3個月		變動
		2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 3月31日 (未經審計)	
		人民幣千元	人民幣千元	%
收入	5	1,918,732	1,784,879	7.5
銷售成本		(1,242,779)	(1,206,694)	3.0
毛利		675,953	578,185	16.9
其他收入		30,246	31,338	(3.5)
其他收益及虧損		(797)	(2,924)	(72.7)
銷售及分銷費用		(17,994)	(19,187)	(6.2)
行政開支		(134,792)	(97,500)	38.2
財務費用		(227,039)	(165,456)	37.2
應佔合資企業業績		7,548	10,163	(25.7)
應佔聯營公司業績		2,900	3,830	(24.3)
稅前利潤		336,025	338,449	(0.7)
所得稅開支	6	(94,026)	(82,606)	13.8
期內利潤	7	241,999	255,843	(5.4)
其他全面收入：				
<i>其後不會重新分類至損益的項目：</i>				
換算產生的匯兌差額		31,945	18,993	68.2
指定按公允價值計入其他全面收入的股本工具投資的公允價值變動		-	56	N.M.
<i>其後可重新分類至損益的項目：</i>				
換算海外業務產生的匯兌差額		(9,470)	3,480	N.M.
期內其他全面收入總額，稅後		22,475	22,529	(0.2)
期內全面收入總額		264,474	278,372	(5.0)
下列各項應佔期內利潤：				
本公司擁有人		150,031	175,821	(14.7)
非控股權益		91,968	80,022	14.9
		241,999	255,843	(5.4)
以下各項應佔全面收入總額：				
本公司擁有人		172,506	198,350	(13.0)
非控股權益		91,968	80,022	14.9
		264,474	278,372	(5.0)
根據本公司擁有人應佔期內利潤計算的每股盈利				
-基本(每股人民幣分)		5.82	6.83	(14.8)
-攤薄(每股人民幣分)		5.82	6.83	(14.8)

N.M. - 無意義

1(b) (i) 財務狀況報表（發行人和集團），附上一財政年度年末的比較資料。

簡明中期財務狀況表

	附註	集團		公司	
		2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)	2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產					
現金及現金等價物		2,577,555	2,512,625	121,852	93,920
已抵押銀行存款		94,506	93,880	-	-
貿易及其他應收款項	8	4,782,978	4,523,881	1,083	1,114
應收票據		3,200	1,184	-	-
預付帳款		67,074	72,075	732	56
存貨		240,828	233,483	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 流動部分	9	763,350	733,089	-	-
應收客戶合約工程款		79,890	77,767	-	-
應收附屬公司款項		-	-	2,335,854	2,414,593
應收合資企業款項		9,513	23,028	462	137
應收聯營公司款項		7,895	44,723	-	-
按公允價值計入損益的金融資產		9,267	9,415	-	-
流動資產總額		8,636,056	8,325,150	2,459,983	2,509,820
非流動資產					
按公允價值計入其他全面收入的金融資產		13,400	13,400	-	-
預付帳款		175,714	175,189	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 - 非流動部分	9	23,092,553	22,816,306	-	-
物業、廠房及設備		446,697	444,770	53	59
使用權資產		42,555	45,275	13,274	14,912
無形資產	10	7,055,252	7,070,383	5,722	5,870
長期應收賬款		373,311	371,580	-	-
遞延稅項資產		57,751	57,481	-	-
於附屬公司的投資		-	-	5,993,326	5,980,969
於合資企業的權益		526,156	517,763	341,336	340,632
於聯營公司的權益		235,047	232,467	-	-
合併商譽		457,241	457,241	-	-
應收附屬公司款項		-	-	3,130,994	3,161,219
應收聯營公司款項		14,719	18,210	-	-
非流動資產總額		32,490,396	32,220,065	9,484,705	9,503,661
資產總額		41,126,452	40,545,215	11,944,688	12,013,481

1(b) (i) 財務狀況報表（發行人和集團），附上一財政年度年末的比較資料。（續）

簡明中期財務狀況表（續）

	附註	集團		公司	
		2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)	2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債					
貿易及其他應付款項	11	3,804,953	3,912,018	111,512	151,070
應付予銀行的票據		14,660	24,994	-	-
應付稅項		126,717	139,337	-	-
應付客戶合約工程款		36,909	29,053	-	-
應付附屬公司款項		-	-	259,811	259,286
銀行及其他借款	12	4,126,370	3,772,704	1,964,008	1,960,206
租賃負債		8,635	9,056	6,546	6,466
流動負債總額		8,118,244	7,887,162	2,341,877	2,377,028
非流動負債					
銀行及其他借款	12	15,440,243	15,374,835	2,994,140	2,993,697
遞延稅項負債		2,312,530	2,286,296	-	-
其他非流動負債		149,202	148,971	-	-
租賃負債		31,187	33,379	6,976	8,672
非流動負債總額		17,933,162	17,843,481	3,001,116	3,002,369
股本、儲備及非控股權益					
股本	13	5,920,175	5,920,175	5,920,175	5,920,175
保留盈利		3,814,380	3,682,917	207,772	253,832
其他儲備		253,511	212,468	473,748	460,077
本公司擁有人應佔權益		9,988,066	9,815,560	6,601,695	6,634,084
非控股權益		5,086,980	4,999,012	-	-
權益總額		15,075,046	14,814,572	6,601,695	6,634,084
負債和權益總額		41,126,452	40,545,215	11,944,688	12,013,481

1(b)(ii) 關於集團借款和債務證券總額，請列出本年度期末和上一財政年度期末的比較資料:-

請參閱簡明中期綜合財務報表附註12。

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。

簡明中期綜合現金流量表

	集團	
	截至3月31日止3個月	
	2023年	2022年
	3月31日	3月31日
	(未經審計)	(未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動：		
稅前利潤	336,025	338,449
就下列各項作出調整：		
貿易應收款項的虧損準備/(虧損準備的轉回)，淨額	589	(3,148)
物業、廠房及設備折舊	10,543	10,859
無形資產攤銷	97,374	80,710
使用權資產折舊	2,720	2,167
出售物業、廠房及設備虧損	11	30
財務收入	(7,551)	(8,481)
財務費用	227,039	165,456
應佔聯營公司業績	(2,900)	(3,830)
應佔合資企業業績	(7,548)	(10,163)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	148	74
運營資金變動前的經營活動現金流	656,450	572,123
(增加)/減少：		
存貨	(7,345)	(35,661)
應收/應付客戶合約工程款，淨額	5,733	117
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項	(294,132)	(203,121)
應收票據	(2,016)	(570)
應收合資企業款項	13,515	-
應收聯營公司款項	40,319	(268)
減少：		
貿易及其他應付款項(包括非流動負債)	(66,573)	(119,339)
應付銀行票據	(10,334)	(19,817)
於服務特許經營安排專案前經營活動產生的現金	335,617	193,464
服務特許經營安排項下應收款項變動(附註A)	(228,867)	(599,967)
於服務特許經營安排專案後經營活動產生/(所用)的現金	106,750	(406,503)
已收利息	4,417	5,491
已繳所得稅	(63,708)	(77,027)
經營活動產生/(所用)的現金淨額	47,459	(478,039)

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。（續）

簡明中期綜合現金流量表（續）

	集團	
	截至3月31日止3個月	
	2023年 3月31日 (未經審計)	2022年 3月31日 (未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動：		
購買物業、廠房及設備	(6,804)	(27,196)
購買無形資產，扣除待付金額	(73,280)	(105,321)
物業、廠房及設備和無形資產預付款項變動，淨額	(44,692)	(34,684)
物業、廠房及設備處置所得款項	11	83
向聯營公司注入資金	-	(27,000)
投資活動所用的現金淨額	(124,765)	(194,118)
融資活動：		
銀行及其他借款所得款項	669,704	1,273,447
償還銀行及其他借款	(231,003)	(495,539)
已付利息	(249,716)	(233,895)
租賃付款的本金及利息部分	(3,141)	(2,426)
已付附屬公司非控股權益的股息	(43,110)	(20,000)
向附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	84,063
已抵押銀行存款增加	(626)	(43,742)
融資活動產生的現金淨額	142,108	561,908
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	64,802	(110,249)
期初現金及現金等價物	2,512,625	2,794,951
匯率變動對現金及現金等價物的影響	128	(409)
期末現金及現金等價物	2,577,555	2,684,293

1(c) 集團現金流量表，附上一財政年度同期比較資料。（續）

簡明中期綜合現金流量表（續）

	集團 截至3月31日止3個月	
	2023年 3月31日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 3月31日 (未經審計) 人民幣千元
期末現金及現金等價物		
現金及現金結餘	2,672,061	2,842,674
減：已抵押銀行存款	(94,506)	(158,381)
現金及現金等價物	2,577,555	2,684,293

附註A:

按《新加坡國際財務報告準則》解釋第12號*服務特許經營安排*及《新加坡國際財務報告準則》第1-7號*現金流量表*，服務特許經營安排項下應收款項變動已分類在經營活動項下。服務特許經營安排項下應收款項變動主要來自截至2023年3月31日止第一季度建設及/ 或購買新的或現有水處理及固廢發電設施。

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。

簡明中期權益變動表

集團	股本	保留盈利	其他儲備 總額	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	控制權不變，附 屬公司所有權益 變動的影響	合併儲備	本公司擁有 人應佔權益	非控股權益	總權益
	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	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日結餘 (經審計)	5,920,175	3,682,917	212,468	625,982	-	(203,033)	(10,166)	(200,315)	9,815,560	4,999,012	14,814,572
期內利潤	-	150,031	-	-	-	-	-	-	150,031	91,968	241,999
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	31,945	-	-	31,945	-	-	31,945	-	31,945
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(9,470)	-	-	(9,470)	-	-	(9,470)	-	(9,470)
期內其他全面收入，稅後	-	-	22,475	-	-	22,475	-	-	22,475	-	22,475
期內全面收入總額	-	150,031	22,475	-	-	22,475	-	-	172,506	91,968	264,474
於權益中直接確認的擁有人交易											
計提一般儲備	-	(18,568)	18,568	18,568	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	(18,568)	18,568	18,568	-	-	-	-	-	-	-
其他											
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
於2023年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	3,814,380	253,511	644,550	-	(180,558)	(10,166)	(200,315)	9,988,066	5,086,980	15,075,046

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。（續）

簡明中期權益變動表（續）

集團	股本	保留盈利	其他儲備 總額	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	控制權不變，附 屬公司所有權益 變動的影響	合併儲備	本公司擁有人		總權益
	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	人民幣千元	人民幣千元	應佔權益	非控股權益	人民幣千元
於2022年1月1日結餘 (經審計)	5,920,175	3,188,828	423,508	541,952	(8,068)	100,105	(10,166)	(200,315)	9,532,511	4,503,690	14,036,201
期內利潤	-	175,821	-	-	-	-	-	-	175,821	80,022	255,843
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	18,993	-	-	18,993	-	-	18,993	-	18,993
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	3,480	-	-	3,480	-	-	3,480	-	3,480
指定按公允價值計入其他全面收入 的股本工具投資的公允價值變動	-	-	56	-	56	-	-	-	56	-	56
期內其他全面收入，稅後	-	-	22,529	-	56	22,473	-	-	22,529	-	22,529
期內全面收入總額	-	175,821	22,529	-	56	22,473	-	-	198,350	80,022	278,372
於權益中直接確認的所有人交易											
計提一般儲備	-	(8,459)	8,459	8,459	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	(8,459)	8,459	8,459	-	-	-	-	-	-	-
其他											
向附屬公司注入額外資金後非控股 權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,063	84,063
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,063	84,063
於2022年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	3,356,190	454,496	550,411	(8,012)	122,578	(10,166)	(200,315)	9,730,861	4,667,775	14,398,636

1(d)(i) 發行人和集團的權益變更表，包括所有權益變更和非因向股東發行股本和分配導致的權益變更，附帶上一財年同期比較資料。（續）

簡明中期權益變動表（續）

公司	股本 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2023年1月1日結餘 (經審計)	5,920,175	253,832	460,077	6,634,084
期內虧損	-	(46,060)	-	(46,060)
其他全面收益				
換算產生的匯兌差額，稅後	-	-	13,671	13,671
期內其他全面收益，稅後	-	-	13,671	13,671
期內全面虧損總額	-	(46,060)	13,671	(32,389)
於2023年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	207,772	473,748	6,601,695
於2022年1月1日結餘 (經審計)	5,920,175	182,128	(107,989)	5,994,314
期內虧損	-	(10,340)	-	(10,340)
其他全面虧損				
換算產生的匯兌差額，稅後	-	-	(41,232)	(41,232)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(41,232)	(41,232)
期內全面虧損總額	-	(10,340)	(41,232)	(51,572)
於2022年3月31日結餘 (未經審計)	5,920,175	171,788	(149,221)	5,942,742

* 與匯兌儲備相關

簡明中期綜合財務報表附註

1. 一般事項

上海實業環境控股有限公司（「本公司」）為公眾有限公司，於新加坡共和國註冊成立並於新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）雙重上市。該等截至2023年3月31日止3個月之簡明中期綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。本公司的註冊辦事處及主要營業地點位於One Temasek Avenue, #37-02 Millenia Tower, Singapore 039192。本集團的主營業務並無任何變化。

2. 編製基準

該等截至2023年3月31日止3個月之未經審計簡明中期綜合財務報表乃根據會計準則委員會（會計準則委員會）已頒佈的《新加坡國際財務報告準則》第1-34號中期財務報告及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定編製。簡明中期財務報表不包括完整財務報表所需的所有信息。然而本財務報表載有部分附註，以解釋自最近一次截至2022年12月31日止的年度財務報表以來，對本集團財務狀況和業績變化具有重大意義的事件和交易。

本財務報表中採用的會計政策與以前年度根據《新加坡國際財務報告準則》編制的財務報表所採用的會計政策一致。

財務報表的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」），乃因本集團的經營絕大部分都在中華人民共和國（「中國」）進行。

2.1 集團主要會計政策準則的修訂本

多項準則的修訂本於本報告期間已可予採用。本集團並無變更其會計政策，亦無因採納該等準則而進行追溯調整。

2. 編製基準（續）

2.2 估計

於編製簡明中期財務報表時，管理層須對影響會計政策的應用及資產及負債、收益及開支之呈報金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製此簡明中期綜合財務報表時，管理層對應用本集團會計政策時作出之重大判斷及估計不明朗因素之主要來源，與截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表所應用者相同。

以下附註中包含應用會計政策時對財務報表中確認的金額具有重大影響的關鍵判斷信息：

- 附註9 – 服務特許經營安排項下應收款項

管理層於報告期末對合併商譽作出減值評估，並認為無須作出任何減值撥備。

2.3 金融風險管理目標及政策

本集團及本公司面臨經營及使用金融工具所產生的金融風險。主要金融風險包括(i) 外幣風險；(ii) 利率風險；(iii) 流動資金風險；及(iv) 信貸風險。董事會檢討及協定政策及程序以管理該等風險，並由首席財務官及管理層執行。

簡明中期綜合財務報表並不包括年度財務報表規定須予披露的所有金融風險管理資料及披露資料，並應與本集團於2022年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

自年末起，風險管理政策並無任何變動。

3. 季節性業務

本集團業務於財政期間未受到季節性或週期性因素的重大影響。

4. 分部資料

本集團根據其產品及服務劃分業務分部，可呈報分部如下：

(i) 水及污泥處理：

主要業務包括在服務特許經營安排項下與水及污泥相關的基礎設施的建設、管理及經營及在非服務特許經營安排項下與水及污泥相關的基礎設施的管理及運營以及服務特許經營安排項下的財務收入。

(ii) 供水：

主要業務包括在服務特許經營安排項下建設、管理及經營與供水相關的基礎設施。

(iii) 固廢發電：

主要業務包括在服務特許經營安排項下建設、管理及經營與固廢發電相關的基礎設施。

其他業務包括工程的設計及諮詢以及安裝水錶。截至2023年3月31日止3個月及2022年全年，該等分部概未達到釐定可呈報分部的任何定量規模。

管理層分別監控其業務分部的經營業績，以作出有關資源分配及業績評估的決策。分部表現乃根據經營損益作出評估。

分部業績、資產及負債包括直接可歸類於某一分部的項目，以及其他可按合理基準分配至該分部的項目。本集團的融資及所得稅乃按本集團基準管理，不會分配至經營分部。未分配的資產負債主要包括企業資產及負債、稅項資產及負債以及利息收入及開支。

分部資本開支為於期內收購物業、廠房及設備以及除商譽之外的無形資產所產生的成本總額。

經營分部間的轉讓價格，按與第三方的類似交易根據協定基礎達致。

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績

以下為本集團經營分部之收入及業績分析：

截至2023年3月31日止3個月 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
收入	1,073,782	257,381	541,288	1,872,451	46,281	-	1,918,732
可呈報分部經營利潤/(虧損)	388,014	30,157	138,325	556,496	12,901	(42,202)	527,195
財務收入	-	-	-	-	-	7,551	7,551
財務費用	-	-	-	-	-	(227,039)	(227,039)
其他非經營收入	4,026	13,844	-	17,870	-	-	17,870
應佔聯營公司業績	688	-	2,212	2,900	-	-	2,900
應佔合資企業業績	-	-	7,548	7,548	-	-	7,548
所得稅開支	(47,492)	(8,674)	(20,421)	(76,587)	(2,156)	(15,283)	(94,026)
稅後利潤							241,999
分部折舊及攤銷	81,490	26,067	-	107,557	65	3,015	110,637
分部非現金收入	-	-	-	-	-	-	-
分部非現金開支	-	(589)	-	(589)	(148)	-	(737)

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績 (續)

截至2022年3月31日止3個月 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
收入	961,706	219,187	544,051	1,724,944	59,935	-	1,784,879
可呈報分部經營利潤/(虧損)	358,595	30,282	84,794	473,671	16,986	(17,374)	473,283
財務收入	-	-	-	-	-	8,481	8,481
財務費用	-	-	-	-	-	(165,456)	(165,456)
其他非經營收入	4,823	2,472	853	8,148	-	-	8,148
應佔聯營公司業績	3,619	-	-	3,619	211	-	3,830
應佔合資企業業績	-	-	10,163	10,163	-	-	10,163
所得稅開支	(39,986)	(9,159)	(21,675)	(70,820)	(2,798)	(8,988)	(82,606)
稅後利潤							255,843
分部折舊及攤銷	61,888	26,401	3,101	91,390	70	2,276	93,736
分部非現金收入	3,695	-	-	3,695	-	-	3,695
分部非現金開支	-	(547)	-	(547)	(74)	-	(621)

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債

以下為本集團經營分部之資產及負債分析：

於2023年3月31日 (未經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
分部資產	28,874,057	4,918,942	5,443,672	39,236,671	619,105	486,806	40,342,582
於合資企業權益	-	-	526,156	526,156	-	-	526,156
於聯營公司權益	94,758	-	-	94,758	109,074	31,215	235,047
按公允價值計入損益的金融資產	6,506	-	-	6,506	2,761	-	9,267
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,000	-	13,400
資產總額							41,126,452
分部負債	11,069,592	2,125,631	3,528,772	16,723,995	1,268,562	8,058,849	26,051,406
分部資本開支	112,649	34,592	-	147,241	-	-	147,241

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債 (續)

於2022年12月31日 (經審計)

所有金額以人民幣千元計	水及污泥處理	供水	固廢發電	可呈報分部 總額	其他分部	未分配	合計
分部資產	27,623,624	5,143,292	6,000,859	38,767,775	580,002	424,393	39,772,170
於合資企業權益	-	-	517,763	517,763	-	-	517,763
於聯營公司權益	94,070	-	-	94,070	106,862	31,535	232,467
按公允價值計入損益的金融資產	6,506	-	-	6,506	2,909	-	9,415
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,000	-	13,400
資產總額							40,545,215
分部負債	10,811,541	2,428,834	3,851,122	17,091,497	1,236,313	7,402,833	25,730,643
分部資本開支	268,982	132,284	410	401,676	278	6,385	408,339

5. 收入

	截至3月31日止3個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
建設收入	614,267	611,229
服務特許經營安排運營維護收入	885,034	767,195
服務特許經營安排財務收入	319,328	307,202
服務收入	46,805	39,318
其他收入	53,298	59,935
	<u>1,918,732</u>	<u>1,784,879</u>
收入確認時間:		
於某個時間點	885,034	767,195
一段時間	1,033,698	1,017,684
	<u>1,918,732</u>	<u>1,784,879</u>

6. 所得稅開支

	截至3月31日止3個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
本期稅項:		
本年度	68,024	55,702
過往期間撥備不足	38	426
遞延稅項:		
本年度	25,964	26,478
	<u>94,026</u>	<u>82,606</u>

適用於本集團新加坡公司應繳納的企業所得稅稅率為17%（截至2022年3月31日止3個月：17%）。

根據《中華人民共和國（「中國」）企業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的稅率自2008年1月1日起為25%。根據《中國外商投資企業和外國企業所得稅法》，若干從事公共基礎設施項目的附屬公司有權在產生經營收入的首年起計，可於首三年完全豁免繳納企業所得稅，並於隨後三年獲減免50%企業所得稅。

7. 期內利潤

期內利潤已扣除(計入)下列各項:

	截至3月31日止3個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項的虧損準備/(虧損準備的轉回), 淨額	589	(3,148)
物業、廠房及設備折舊	10,543	10,859
無形資產攤銷	97,374	80,710
使用權資產折舊	2,720	2,167
出售物業、廠房及設備虧損	11	30
財務收入	(7,551)	(8,481)
財務費用	227,039	165,456
應佔聯營公司業績	(2,900)	(3,830)
應佔合資企業業績	(7,548)	(10,163)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	148	74
外匯(收益)/虧損, 淨額	1,113	(856)

8. 貿易及其他應收款項

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項, 扣除虧損準備, 撇除其他應收款項的賬齡分析:

	2023年	2022年
	3月31日 人民幣千元 (未經審計)	12月31日 人民幣千元 (經審計)
30日內	945,608	989,081
31至60日內	396,277	335,935
61至90日內	326,297	286,136
91至180日內	595,070	475,927
181至365日內	647,625	622,382
超過365日	772,160	728,482
	<u>3,683,037</u>	<u>3,437,943</u>

9. 服務特許經營安排項下應收款項

授予人就服務特許經營安排作出的對價入賬為無形資產（特許經營權）或金融資產（服務特許經營安排項下應收款項）或兩者結合（如適用）。金融資產組成部分如下：

	2023年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
服務特許經營安排項下應收款項:		
流動部分	763,350	733,089
非流動部分	23,092,553	22,816,306
	<u>23,855,903</u>	<u>23,549,395</u>
預期收款時間表分析如下:		
1年內	763,350	733,089
2至5年內	3,276,709	3,198,396
5年以上	19,815,844	19,617,910
	<u>23,855,903</u>	<u>23,549,395</u>

10. 無形資產

期內，本集團添置無形資產的金額為人民幣139,303,000元（截至2022年3月31日止3個月：人民幣141,275,000元）。

於2023年3月31日，賬面值為人民幣1,404,832,000元（2022年12月31日：人民幣1,413,402,000元）之若干無形資產已予抵押，作為本集團銀行借款的擔保。

11. 貿易及其他應付款項

於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下:

	2023年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
30日內	784,847	1,066,380
31至60日內	97,836	123,720
61至90日內	158,977	52,847
91至180日內	258,487	159,635
181至365日內	268,403	140,732
超過365日	717,611	699,078
	<u>2,286,161</u>	<u>2,242,392</u>

12. 銀行及其他借款

	2023年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
須於一年內或按要求支付的款項:		
有抵押	1,075,827	780,766
無抵押	3,050,543	2,991,938
	<u>4,126,370</u>	<u>3,772,704</u>
須於一年後支付的款項:		
有抵押	9,206,170	9,272,142
無抵押	6,234,073	6,102,693
	<u>15,440,243</u>	<u>15,374,835</u>

擔保詳細情況

銀行和其他借款以特許經營協定、貿易應收款 (與特許經營協議相關) 收費權、附屬公司及/或第三方公司的資產提供擔保, 和/或上海實業環境控股有限公司提供企業擔保。

13. 股本

	本集團及本公司	
	普通股數目	金額
	(未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
已發行及繳足股本		
於2022年1月1日，2022年12月31日及2023年3月31日	2,575,665,726	5,920,175

普通股持有人有權於本公司作出宣派時收取股息。所有普通股均持有一票且不受限制。普通股並無面值。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於截至2023年3月31日止3個月內並無購買或出售本公司的任何上市證券。

14. 股息

2022財政年度的末期股息（單一徵稅豁免）每股普通股0.01新元，已在2023年4月28日舉行的年度股東大會上獲得批准，並將於2023年5月支付。

15. 資產淨值

	集團		公司	
	2023年 3月31日 人民幣分 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣分 (經審計)	2023年 3月31日 人民幣分 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣分 (經審計)
每股普通股資產 淨值	387.79	381.09	256.31	257.57

計算每股資產淨值的股票數量為於2023年3月31日的2,575,665,726股 (2022年12月31日: 2,575,665,726股)。

16. 金融工具的公允價值計量

除下表所詳述者外，本公司董事認為所有其他於綜合財務報表按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若，原因為其屬短期性質，為按於報告期末或接近報告期末的市場利率重新定價的浮動利率工具，或用於攤銷有關工具的折現率與現行市場利率相若。

本集團將按公允價值層級計量的金融資產分類，反映計量輸入的數據的重要性。公允價值層級架構有以下級別：

- a) 於計量日可取得的完全相同的資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- b) 計量資產或負債的輸入數據為可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察的輸入數據（第一級包括的報價除外）（第二級）；及
- c) 計量資產或負債的輸入數據為不可觀察的市場數據（不可觀察的輸入數據）（第三級）。

(i) 金融資產公允價值乃按經常性基礎計量公允價

金融資產	公允價值		公允價值層級
	2023年 3月31日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	
按公允價值計入其他全面收入的金融資產			
非上市股本證券	13,400	13,400	第三級
按公允價值計入損益的金融資產			
上市股本證券	2,761	2,909	第一級
非上市股本證券的認沽期權	6,506	6,506	第三級

16. 金融工具的公允價值計量（續）

(ii) 本集團未按經常性基礎以公允價值計量且其賬面值並非公允價值的合理近似值之金融資產及金融負債的公允價值

	2023年3月31日		2022年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (經審計)
金融資產				
服務特許經營安排項下				
應收款項	17,448,793	18,203,921	17,571,277	17,932,803
金融負債				
銀行及其他借款(定息借				
款)	(3,906,082)	(3,833,409)	(3,815,538)	(3,689,497)

上表所披露的服務特許經營安排項下應收款項以及銀行及其他借款的公允價值分類為公允價值層級第三級，公允價值於報告期末通過折現預期未來現金流按現行利率或借款利率估計。

於兩個期間內第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

17. 期後事項

本報告期末後概無其他事件需要在此中期財務報表中作出調整。

新交所上市規則附錄 7.2 要求的其他資訊

- 1(d)(ii)** 自上一財務報告期末起，因發行配股、紅利、股票回購、執行股票期權或權證、其他權益性證券的轉換、為籌集現金或作為收購對價或其他目的發行股票而導致的公司股本變更的情況。還需說明所有已發行在外的可轉債可兌換的股票數量，及庫存股的數量(若有)佔已發行總股本的百分比，附帶上一財年期末的比較資料。同時需說明在本期結束及上一財年同期的作為庫存股持有的股份數量和子公司持有的控股公司股份（若有），以及庫存股和子公司持有控股公司股份總數佔所列股票總數的百分比。

請參閱簡明中期綜合財務報表附註13。

- 1(d)(iii)** 截止本財務期末和上一財年末已發行股票的總數量，不包括庫存股。

截至2023年3月31日，本公司沒有持有任何庫存股份（2022年12月31日：無）。截至2023年3月31日，已發行的普通股為2,575,665,726股（2022年12月31日：2,575,665,726股）。

- 1(d)(iv)** 說明截止本財務期末所有出售、轉讓、處置、取消和/或庫存股使用的情況。

截至2023年3月31日，無出售、轉讓、處置、取消或使用庫存股。

- 1(d)(v)** 說明截止本財務期末所有出售、轉讓、處置、取消和/或子公司持有控股公司股份使用的情況。

截至本期末，無出售、轉讓、處置、取消或使用子公司持有控股公司股份情況。

- 2.** 資料是否依據財務準則或慣例進行審計或審閱。

資料未經公司審計師的審計或審閱。

- 3.** 如數據經審計，提供審計師報告（包括資格或重點事項）。

不適用。

- 3A.** 如果最近的財務報表受到不利意見、有保留意見或免責聲明的影響：

a. 為解決每個未決審計問題而作出的努力的最新情況。

b. 董事會會確認，已充分披露所有未決審計問題對財務報表的影響。

對於與持續經營有關的重大不確定性的任何審計問題，都不需要這樣做。

不適用。

4. 是否採用了與最新年度財務審計報表相同的會計制度和計算方法。

本集團於本財政年度的財務報表中採用與截至2022年12月31日止年度經審計財務報表相同的會計政策及計算方法。

5. 會計制度和計算方法是否發生變更？包括會計準則、變更內容、變更原因及影響。

未變更會計製度和計算方法。

6. 扣減優先股利準備後，集團當期和上一財務年度的每股盈利。

請參閱簡明中期綜合全面收益表。

7. 截至（a）當期；和（b）上一財務年度的每普通股資產淨值(發行人和集團；庫存股份除外)。

請參閱簡明中期綜合財務報表附註15。

8. 為合理地理解集團業務，集團業績回顧必須討論：

- (a)影響當期的收入、成本、盈利的重要因素，包括(若適用)季節或週期性因素；**
- (b)影響當期的現金流、營運股本、資產和債務的重大因素。**

綜合全面收益表

綜述

2023年第一季度，集團收入穩定增長，從2022年第一季度的人民幣17.849億元增加至人民幣19.187億元，同比增長7.5%。本集團毛利亦從2022年第一季度的人民幣5.782億元增加至2023年第一季度的人民幣6.760億元。

與此同時，本集團2023年第一季度稅後利潤達人民幣2.420億元，較去年同期降低5.4%。本集團稅後利潤(可歸屬本公司擁有人)從2022年第一季度的人民幣1.758億元降低至2023年第一季度的人民幣1.500億元，同比降低14.7%。

有關集團業績的詳細分析，請參考以下內容。

8. 集團業績回顧（續）

(A) 收入

建設收入

2022年第一季度和2023年的第一季度建設收入分別為人民幣6.112億元及人民幣6.143億元。本集團傾力打造的上海寶山再生能源利用中心即將於2023年完工並全力投入運營，與2022年第一季度比較，其建設收入相近。

服務特許安排運營維護收入與服務特許安排財務收入

2022年第一季度和2023年第一季度的服務特許安排運營維護收入與服務特許安排財務收入合計分別為人民幣10.744億元和人民幣12.044億元。收入增長主要因為本報告期內污水處理量增加和污水處理平均單價上升以及錄得較高的服務特許經營安排財務收入所致。

服務收入

非服務特許安排的服務收入分別為2022年第一季度的人民幣3,932萬元和2023年第一季度的人民幣4,681萬元。2023年第一季度收入的增加來自澳門特區中標的一個新項目。

其他收入

集團2022年第一季度和2023年的第一季度其他收入分別錄得人民幣5,994萬元和人民幣5,330萬元。其他收入主要包括非經常性的安裝工程。

(B) 毛利/毛利率

集團毛利從2022年第一季度的人民幣5.782億元增長至2023年同期的人民幣6.760億元，同比增長人民幣9,777萬元或16.9%。毛利增長主要因為污水處理量和供水量增加，污水處理平均單價上升，今年開始運作較高毛利的上海寶山再生能源利用中心，以及錄得較高的服務特許經營安排財務收入所致。

第一季度集團毛利率稍有上升，從2022年第一季度的32.4%增加2.8%至2023年第一季度的35.2%。毛利率上升主要因為污水處理量增加，污水處理平均單價上升以及今年開始運作較高毛利率的上海寶山再生能源利用中心。

8. 集團業績回顧（續）

(C) 其他收入

其他收入於2022年第一季度和2023年第一季度分別為人民幣3,134萬元和人民幣3,025萬元。第一季度其他收入與去年同期相比下降是因為非經常性的工程減少。

(D) 其他收益及虧損

其他收益及虧損於2022年第一季度和2023年第一季度分別錄得淨虧損人民幣292萬元和淨虧損人民幣80萬元。差異主要是由於未實現外匯虧損和其他非經常性費用。

(E) 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用從2022年第一季度的人民幣1,919萬元縮減至2023年第一季度的1,800萬元。兩個季度的銷售及分銷費用相對穩定。

(F) 行政開支

2023年第一季度行政開支從去年同期的人民幣9,750萬元增38.2%至人民幣1.3479億元。行政開支增加主要是由於人力成本增加，與整體收入及水處理量的增長相吻合，以及新收購附屬公司的行政開支。

(G) 財務費用

2022年第一季度和2023年第一季度的財務費用分別為人民幣1.655億元和人民幣2.270億元。第一季度較去年同期為高主要是用於新增項目建設工程和提標工程的額外銀行貸款所致，而自2022年5月一些中國大陸以外的市場加息，也小幅增加了浮動利率貸款的財務費用。。

(H) 應佔聯營公司/合資企業業績

應佔聯營公司和合資企業的業績以權益會計法計入，指集團按權益會計法分佔投資成果。

與去年同期相比，由於聯營公司的貢獻較少，導致2023年第一季度應佔聯營公司業績亦相應下降。

與2022年第一季度相比，2023年第一季度的合資企業業績貢獻減少，主要是由於合資企業的成本壓力所致。

8. 集團業績回顧（續）

(I) 所得稅開支

2022年第一季度及2023年第一季度的所得稅開支分別為人民幣8,261萬元及人民幣9,403萬元。該所得稅開支增加乃跟隨報告期內的收入而相對增加。

財務狀況表

(J) 流動資產

截至2023年3月31日，集團流動資產總值為人民幣86.4億元(2022年12月31日：人民幣83.3億元)。流動資產增加主要是由於收入增加帶來相應的貿易應收款增加所致。

(K) 非流動資產

截至2023年3月31日，集團非流動資產總值為人民幣324.9億元（2022年12月31日：人民幣322.2億元）。非流動資產增加是因為依據建設活動錄得的服務特許經營安排下應收款項增加所致。

(L) 流動負債

截至2023年3月31日，集團流動負債為人民幣81.2億元（2022年12月31日：人民幣78.9億元）。流動負債增加主要原因是銀行及其他借款。

(M) 非流動負債

集團非流動負債於報告期末為人民幣179.3億元（2022年12月31日：人民幣178.4億元）。非流動負債增加主要是因為第一季度期內新增的長期借款所致。

綜合現金流量表

於報告期末集團現金和現金等價物為人民幣25.776億元(2022年12月31日：人民幣25.126億元)。2023年第一季度，集團經營活動所用的現金流出淨額為人民幣4,746萬元，期內現金主要用於服務特許經營安排項目的投入。如不包含期內服務特許經營安排項下應收款項變動，2023年第一季度經營活動產生的淨現金流入為人民幣2.763億元。

2023年第一季度投資活動淨現金流出為人民幣1.248億元，主要用於購買固定資產和無形資產。

集團融資活動於2023年第一季度淨現金流入為人民幣1.421億元，主要來自於銀行及其他借款所得，減去部分用於支付利息的淨額。

9. 若有預測或前景說明，與實際結果之間有何差異。

未向股東披露任何預測或前景說明。

10. 截止公告之日，有可能影響下一個報告期間和未來12個月的經營的重大發展趨勢和競爭條件，以及已知因素或事項。

中華人民共和國（「中國」）在新冠疫情防控三年後宣佈全面放開，經濟運行逐步恢復。政策面上，國家持續推進「雙碳目標」、「美麗中國建設」、「數字中國建設」等重大戰略實施，綠色能源及環保行業進入「高質量發展」新階段，集團順應國策，於重點區域深入挖掘新一輪發展機會。近年來，集團聚焦長江經濟帶、長三角和粵港澳大灣區業務，不斷加大在這些重點區域的投入。未來，本集團將憑藉自身優勢，把握境內外市場機遇，順應綠色低碳高質量發展方向，加快新一輪佈局和發展。

2023年以來，中國政府已出台多項政策助力環境治理，推進污水資源化利用。1月18日，國家發改委、住建部、生態環境部印發《關於推進建制鎮生活污水垃圾處理設施建設和管理的實施方案》，明確提出補齊生活污水收集處理設施短板，推進城市、縣城污水處理設施提標改造，同時要求京津冀地區、長三角地區、粵港澳大灣區建制鎮建成區基本實現生活污水處理能力全覆蓋。國策持續支持地方提升污水處理質量和資源化利用水準，為綠色行業帶來了更廣闊的市場機遇，利好本集團污水處理、供水、污泥處理等主營業務的發展。集團於污水處理領域始終保持國內領先地位，具有極高的市場競爭力。2023年一季度，本集團標桿項目上海青浦西岑水質淨化廠（「西岑項目」）完成全部桩基工程，致力打造全國出水標準最高的全地下污水處理廠；1月，澳門氹仔污水處理廠委託運營項目（「氹仔項目」）投入運營，2月，澳門林茂海邊大馬路臨時污水處理項目（「林茂項目」）成功中標，澳門項目的落成將提升當地污水治理質量，推進大灣區業務發展。未來，本集團將繼續把握政策上延續的利好態勢，密切留意重點區域項目機會。

此外，在水務數字化建設領域，中共中央、國務院於2月27日印發了《數字中國建設整體佈局規劃》，要求數位技術與生態文明建設深度融合，加快構建智慧高效的生態環境資訊化體系。本集團於水務創新研發及數字化建設領域保持著持續地投入，致力於利用資訊化、數字化、智慧化技術提高運營效率。於技術創新領域，本集團標桿項目上海寶山再生能源利用中心（「寶山項目」）積極探索垃圾處置數字化和智慧化，加大對碳排放實時檢測等關鍵技術的研發投入，在集團不斷以創新驅動提質增效的背景下，「寶山項目」已成為上海市發電效率最高的垃圾焚燒發電項目。於智慧化數字化發展領域，本集團積極推動數字平台建設及推廣，通過線上系統提高整體管理和服務效率。未來集團將持續推進相關產業數字化轉型，實現水務管理協同化、水資源利用高效化、水務服務便捷化等，以高質量管理為集團長遠發展奠基。

未來，本集團將繼續充分把握發展機遇，在一系列利好政策的推動下，充分發揮自身優勢，大力踐行ESG發展理念和體系建設，穩步推進各項工作，不斷提升市場份額，為股東提供長期可持續的價值回報，為人與自然和諧共生的中國式現代化做出貢獻。

11. 紅利

如已就股息作出決定：

(a) 是否對中期（末期）普通股息做出宣佈（建議）

(b) 當期財務報告

是否公佈紅利？

無。

上一財務年度同期

是否公佈紅利？

上一財務年度同期並無公佈紅利。

(c) 股息是稅前扣除還是免稅。如果在稅前或扣除稅額，請說明稅率和股息產生的國家。（如果股息不在股東手中徵稅，這一點必須說明）。

不適用。

(d) 紅利支付日

不適用。

(e) 截止過戶日期

不適用。

12. 如果沒有公佈/建議紅利，陳述其影響此決定的原因。

由於公司需要資金為資本開支及項目投資提供資金支持，因此公司並無宣派股息。

13. 如果集團獲得股東對IPT的批准，根據第920(1)(a)(ii)條規定的交易總額。如果已經取得IPT核准，請發佈有效聲明。

未從股東獲得IPT核准。

14. 根據新交所上實手冊第705(5)條款規定之董事確認聲明。

我們，陽建偉和徐曉冰，代表公司董事會確認，就我們所知，公司董事會未注意到有任何會導致截至2023年3月31日的財務報表在重大方面存在造假或誤導的事項。

15. 發行人已取得所有公司董事及執行人員保證的確認聲明。

公司確認已根據上市守則第720(1)條附件7.7中的格式取得所有公司董事及執行人員的保證。

承董事會命

上海實業環境控股有限公司

執行董事

陽建偉先生

2023年4月28日