

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。



SIIC ENVIRONMENT HOLDINGS LTD.

上海實業環境控股有限公司*

(在新加坡共和國註冊成立的有限公司)

(香港股份代號: 807)

(新加坡股份代號: BHK)

截止2021年9月30日第三季度和前9個月
未經審核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核及審閱。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，2021年11月8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、黃漢光先生及趙友民先生；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)
(公司註冊號: 200210042R)

截止2021年9月30日第三季度和前9個月
未經審核簡明中期財務報表和紅利公告

2021年11月8日

目錄

	Page No
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
簡明綜合財務報表附註	16
上市規則附錄 7.2 要求的其他資訊	33



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

2021年第三季度和前9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2021年9月30日(「2021前9個月」)的未經審核中期財務業績。2021年前9個月,集團股東應佔淨利潤達人民幣5.14億元,較去年度同期增長15.5%。

2021年前9個月集團總收入較去年度同期增加22.3%至人民幣50.7億元,主要為服務特許安排運營維護收入增加及建造項目的加快推進帶來了建設收入的增長。集團毛利較去年度同期上升20.2%至人民幣17.7億元,主要由於集團錄得較高服務特許安排有關的污水處理量。

截至2021年9月30日,本集團的現金和現金等價物達人民幣26.1億元,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2021年9月30日止9個月之未經審核綜合中期業績。

企業管治

截至2021年9月30日止9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

	附註	3個月截止日期		變動	9個月截止日期		變動
		30.9.21 (未經審計)	30.9.20 (未經審計)		30.9.21 (未經審計)	30.9.20 (未經審計)	
		人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%
收入	5	1,771,613	1,506,535	17.6	5,071,623	4,146,171	22.3
銷售成本		(1,155,653)	(946,525)	22.1	(3,297,851)	(2,670,334)	23.5
毛利		615,960	560,010	10.0	1,773,772	1,475,837	20.2
其他收入		42,963	42,440	1.2	131,788	165,372	(20.3)
其他收益及虧損		(734)	11,458	(106.4)	17,513	11,649	50.3
銷售及分銷費用		(20,500)	(19,529)	5.0	(60,288)	(52,505)	14.8
行政開支		(125,663)	(117,441)	7.0	(339,516)	(292,627)	16.0
財務費用		(160,621)	(171,203)	(6.2)	(508,923)	(525,203)	(3.1)
應佔合資企業業績		10,828	10,144	6.7	23,187	27,442	(15.5)
應佔聯營公司業績		1,376	(190)	N.M.	3,502	2,448	43.1
稅前利潤		363,609	315,689	15.2	1,041,035	812,413	28.1
所得稅開支	6	(94,554)	(84,409)	12.0	(243,000)	(189,828)	28.0
期內利潤	7	269,055	231,280	16.3	798,035	622,585	28.2
其他全面收入:							
<i>其後不會重新分類至損益的項目:</i>							
<i>目:</i>							
換算產生的匯兌差額		11,822	92,200	(87.2)	25,895	47,527	(45.5)
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		2,315	2,339	(1.0)	2,493	4,158	(40.0)
<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		1,103	1,756	(37.2)	25,846	8,005	222.9
期內其他全面收入總額，稅後		15,240	96,295	(84.2)	54,234	59,690	(9.1)
期內全面收入總額		284,295	327,575	(13.2)	852,269	682,275	24.9
下列各項應佔期內利潤:							
本公司擁有人		181,061	163,491	10.7	513,802	444,730	15.5
非控股權益		87,994	67,789	29.8	284,233	177,855	59.8
		269,055	231,280	16.3	798,035	622,585	28.2
以下各項應佔全面收入總額:							
本公司擁有人		196,301	259,786	(24.4)	568,036	504,420	12.6
非控股權益		87,994	67,789	29.8	284,233	177,855	59.8
		284,295	327,575	(13.2)	852,269	682,275	24.9
每股盈利							
-基本(每股人民幣分)		7.03	6.28	11.9	19.89	17.09	16.4
-攤薄(每股人民幣分)		7.03	6.28	11.9	19.89	17.09	16.4

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	
		2021年 9月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)	2021年 9月30日 (未經審計)	2020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		2,611,421	2,668,525	121,876	94,528
已抵押銀行存款		117,285	161,729	-	-
貿易及其他應收款項	8	3,363,004	2,633,585	1,034	1,075
應收票據		4,150	3,617	-	-
預付帳款		63,238	71,565	2,431	-
存貨		236,460	221,390	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 – 流動部分	9	664,374	677,871	-	-
應收客戶合約工程款		186,817	69,317	-	-
應收附屬公司款項		-	-	3,487,117	1,680,734
應收合資企業款項		12	137	12	137
應收聯營公司款項		10,902	10,902	-	-
按公允價值計入損益的金融資產		9,317	3,167	-	-
分類為持作出售的資產		-	210,952	-	-
流動資產總額		7,266,980	6,732,757	3,612,470	1,776,474
非流動資產					
按公允價值計入其他全面收入的金融資產		27,685	26,433	-	-
預付帳款		211,584	159,036	-	-
服務特許經營安排項下應收款項 – 非流動部分	9	20,266,753	19,306,418	-	-
物業、廠房及設備		351,743	324,656	74	100
使用權資產		45,866	47,451	10,095	8,436
無形資產	10	6,598,119	6,631,481	-	-
長期應收賬款		351,986	351,109	-	-
遞延稅項資產		65,138	67,518	-	-
於附屬公司的投資		-	-	5,330,456	5,500,122
於合資企業的權益		512,821	523,961	313,783	326,334
於聯營公司的權益		127,799	99,496	-	-
合併商譽		457,241	457,241	-	-
應收聯營公司款項		23,228	24,074	-	-
非流動資產總額		29,039,963	28,018,874	5,654,408	5,834,992
資產總額		36,306,943	34,751,631	9,266,878	7,611,466

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	
		2021年 9月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)	2021年 9月30日 (未經審計)	2020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	3,984,583	3,764,190	79,640	43,976
應付予銀行的票據		57,917	45,342	-	-
應付稅項		136,612	165,727	-	-
應付客戶合約工程款		55,882	41,619	-	-
應付附屬公司款項		-	-	213,995	222,383
銀行及其他借款	12	4,008,537	4,710,362	1,401,519	1,056,928
租賃負債		8,560	10,598	4,774	6,946
與分類為持作出售的資產直接相關的負債		-	151,884	-	-
流動負債總額		8,252,091	8,889,722	1,699,928	1,330,233
非流動負債					
銀行及其他借款	12	11,913,430	10,542,101	1,495,523	-
遞延稅項負債		2,220,191	2,089,843	-	-
其他非流動負債		179,810	174,914	-	-
租賃負債		33,836	33,052	5,581	1,925
非流動負債總額		14,347,267	12,839,910	1,501,104	1,925
股本、儲備及非控股權益					
股本	13	5,920,175	5,947,420	5,920,175	5,947,420
保留盈利		3,085,542	2,805,242	211,988	156,405
其他儲備		276,805	175,112	(66,317)	175,483
本公司擁有人應佔權益		9,282,522	8,927,774	6,065,846	6,279,308
非控股權益		4,425,063	4,094,225	-	-
權益總額		13,707,585	13,021,999	6,065,846	6,279,308
負債和權益總額		36,306,943	34,751,631	9,266,878	7,611,466

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		集團	
	截至9月30日止3個月		截至9月30日止9個月	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動：				
稅前利潤	363,609	315,689	1,041,035	812,413
就下列各項作出調整：				
貿易應收款項的虧損準備淨額	2,360	446	4,650	2,006
非貿易應收款項的虧損準備淨額	-	-	106	-
物業、廠房及設備折舊	10,027	8,851	27,669	27,336
無形資產攤銷	81,276	74,342	239,728	223,260
使用權資產折舊	2,760	1,754	8,279	5,262
出售物業、廠房及設備虧損	25	4	18	48
出售無形資產收益	(25)	-	(30)	-
出售按公允價值計入其他全面收入持有的金融資產的收益	-	(9,147)	-	(9,953)
出售一間聯營公司的收益	-	-	-	(1,678)
出售一間附屬公司的收益	-	-	(23,566)	(48)
收購一間附屬公司產生的議價購買收益	(6,512)	-	(6,512)	-
財務收入	(11,109)	(5,289)	(23,894)	(16,212)
財務費用	160,621	171,203	508,923	525,203
應佔聯營公司業績	(1,376)	190	(3,502)	(2,448)
應佔合資企業業績	(10,828)	(10,144)	(23,187)	(27,442)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值（收益）/ 虧損	(118)	204	356	474
運營資金變動前的經營活動現金流	590,710	548,103	1,750,073	1,538,221
（增加）/ 減少：				
存貨	(15,387)	(19,894)	(15,070)	(42,286)
應收 / 應付客戶合約工程款，淨額	(27,226)	(1,426)	(103,237)	(94,559)
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項	61,423	(127,154)	(560,634)	(346,130)
應收票據	4,268	2,061	(533)	5,083
應收合資企業款項	(525)	306	125	917
應收聯營公司款項	3,453	35,780	4,510	32,842
增加 / （減少）：				
貿易及其他應付款項（包括非流動負債）	(92,858)	354,058	133,168	153,883
應付銀行票據	20,347	22,371	12,575	(17,273)
於服務特許經營安排專案前經營活動產生的現金	544,205	814,205	1,220,977	1,230,698
服務特許經營安排項下應收款項變動（附注A）	(237,598)	(431,922)	(928,133)	(1,144,141)
於服務特許經營安排專案後經營活動產生的現金	306,607	382,283	292,844	86,557
已收利息	10,548	4,600	19,640	10,317
所得稅退稅	-	-	-	5,154
已繳所得稅	(47,883)	(26,304)	(146,288)	(112,260)
經營活動產生 / （所用）現金淨額	269,272	360,579	166,196	(10,232)

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		集團	
	截至9月30日止3個月		截至9月30日止9個月	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動：				
購買物業、廠房及設備	(4,545)	(17,469)	(35,122)	(28,238)
購買無形資產，扣除待付金額	(8,643)	(37,822)	(143,953)	(114,249)
物業、廠房及設備和無形資產預付款項變動淨額	(3,096)	(139,515)	(14,548)	(192,507)
物業、廠房及設備處置所得款項	4	36	197	50
無形資產處置所得款項	26	-	31	-
出售按公允價值計入其他全面收入的金融資產的所得款項	-	19,996	-	23,196
收購一間附屬公司現金流入 / (流出) 淨額 (附注16)	14,500	-	(51,801)	-
出售一間附屬公司現金流入淨額 (附注17)	-	6,603	26,986	5,972
出售一間聯營公司現金流入淨額	-	-	-	4,160
已收聯營公司股息	19,257	18,972	19,257	19,172
投資活動產生 / (所用) 的現金淨額	17,503	(149,199)	(198,953)	(282,444)
融資活動：				
銀行及其他借款所得款項	886,348	1,753,625	4,113,699	3,108,141
償還銀行及其他借款	(938,984)	(1,094,508)	(3,484,949)	(2,371,351)
已付利息	(147,532)	(167,540)	(481,736)	(510,763)
租賃付款的本金及利息部分	(3,184)	(2,048)	(9,552)	(6,142)
股份回購	-	-	(27,245)	-
已付權益股東股息	(61,137)	(131,989)	(186,043)	(131,989)
已付附屬公司非控股權益的股息	(3,945)	-	(13,615)	(15,840)
向附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	21,505	-	46,705	32,150
已抵押銀行存款(增加) / 減少	(9,305)	(43,568)	44,444	137,822
融資活動(所用) / 產生的現金淨額	(256,234)	313,972	1,708	242,028
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	30,541	525,352	(31,049)	(50,648)
期初現金及現金等價物	2,617,628	1,800,467	2,668,525	2,374,770
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(36,748)	(8,103)	(26,055)	(6,406)
期末現金及現金等價物	2,611,421	2,317,716	2,611,421	2,317,716

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9月30日止3個月		集團 截至9月30日止9個月	
	2021 (未經審計) 人民幣千元	2020 (未經審計) 人民幣千元	2021 (未經審計) 人民幣千元	2020 (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	2,728,706	2,414,566	2,728,706	2,414,566
減：已抵押銀行存款	(117,285)	(96,850)	(117,285)	(96,850)
現金及現金等價物	2,611,421	2,317,716	2,611,421	2,317,716

附注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2021年9月30日止9個月及2021年第三季度建設及 / 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

本集團	其他儲備總額			控制權不變， 附屬公司所有 權益變動的影 響					本公司擁有人 應佔權益		
	股本	保留盈利	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	合併儲備	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	
於2021年1月1日結餘（經審核）	5,947,420	2,805,242	175,112	405,422	(10,248)	(9,581)	(10,166)	(200,315)	8,927,774	4,094,225	13,021,999
期內利潤	-	160,116	-	-	-	-	-	-	160,116	80,450	240,566
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	(22,919)	-	-	(22,919)	-	-	(22,919)	-	(22,919)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	15,979	-	-	15,979	-	-	15,979	-	15,979
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	-	-	(751)	-	(751)	-	-	-	(751)	-	(751)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(7,691)	-	(751)	(6,940)	-	-	(7,691)	-	(7,691)
期內全面收入總額	-	160,116	(7,691)	-	(751)	(6,940)	-	-	152,425	80,450	232,875
於權益中直接確認的擁有人交易											
計提一般儲備	-	(15,006)	15,006	15,006	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	(15,006)	15,006	15,006	-	-	-	-	-	-	-
其他											
購回股份	(23,254)	-	-	-	-	-	-	-	(23,254)	-	(23,254)
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,670)	(9,670)
總計	(23,254)	-	-	-	-	-	-	-	(23,254)	(9,670)	(32,924)
於2021年3月31日結餘（未經審核）	5,924,166	2,950,352	182,427	420,428	(10,999)	(16,521)	(10,166)	(200,315)	9,056,945	4,165,005	13,221,950

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2021年4月1日結餘（未經審核）	5,924,166	2,950,352	182,427	420,428	(10,999)	(16,521)	(10,166)	(200,315)	9,056,945	4,165,005	13,221,950
期內利潤	-	172,625	-	-	-	-	-	-	172,625	115,789	288,414
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	36,992	-	-	36,992	-	-	36,992	-	36,992
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	8,764	-	-	8,764	-	-	8,764	-	8,764
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	-	-	929	-	929	-	-	-	929	-	929
期內其他全面收入，稅後	-	-	46,685	-	929	45,756	-	-	46,685	-	46,685
期內全面收入總額	-	172,625	46,685	-	929	45,756	-	-	219,310	115,789	335,099
於權益中直接確認的所有人交易											
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,620	19,620
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,108)	(4,108)
向附屬公司注入額外資金後非控股權益 出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,200	25,200
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,712	40,712
其他:											
購回股份	(3,991)	-	-	-	-	-	-	-	(3,991)	-	(3,991)
宣派予股東權益的股息	-	(124,906)	-	-	-	-	-	-	(124,906)	-	(124,906)
總計	(3,991)	(124,906)	-	-	-	-	-	-	(128,897)	-	(128,897)
於2021年6月30日結餘（未經審核）	5,920,175	2,998,071	229,112	420,428	(10,070)	29,235	(10,166)	(200,315)	9,147,358	4,321,506	13,468,864

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		
	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	總權益
於2021年7月1日結餘（未經審核）	5,920,175	2,998,071	229,112	420,428	(10,070)	29,235	(10,166)	(200,315)	9,147,358	4,321,506	13,468,864
期內利潤	-	181,061	-	-	-	-	-	-	181,061	87,994	269,055
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	11,822	-	-	11,822	-	-	11,822	-	11,822
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	1,103	-	-	1,103	-	-	1,103	-	1,103
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	-	-	2,315	-	2,315	-	-	-	2,315	-	2,315
期內其他全面收入，稅後	-	-	15,240	-	2,315	12,925	-	-	15,240	-	15,240
期內全面收入總額	-	181,061	15,240	-	2,315	12,925	-	-	196,301	87,994	284,295
於權益中直接確認的擁有人交易											
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,997)	(1,997)
計提一般儲備	-	(32,453)	32,453	32,453	-	-	-	-	-	-	-
向附屬公司注入額外資金後非控股權益 出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,505	21,505
總計	-	(32,453)	32,453	32,453	-	-	-	-	-	19,508	19,508
其他											
宣派予控股權益的股息	-	(61,137)	-	-	-	-	-	-	(61,137)	-	(61,137)
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,945)	(3,945)
總計	-	(61,137)	-	-	-	-	-	-	(61,137)	(3,945)	(65,082)
於2021年9月30日結餘（未經審核）	5,920,175	3,085,542	276,805	452,881	(7,755)	42,160	(10,166)	(200,315)	9,282,522	4,425,063	13,707,585

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 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2020年1月1日結餘（經審核）	5,947,420	2,356,306	41,793	351,003	(10,152)	(83,253)	(15,490)	(200,315)	8,345,519	3,514,211	11,859,730
期內利潤	-	130,108	-	-	-	-	-	-	130,108	38,073	168,181
其他全面虧損											
換算產生的匯兌差額	-	-	(74,465)	-	-	(74,465)	-	-	(74,465)	-	(74,465)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	9,358	-	-	9,358	-	-	9,358	-	9,358
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	-	-	(1,918)	-	(1,918)	-	-	-	(1,918)	-	(1,918)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(67,025)	-	(1,918)	(65,107)	-	-	(67,025)	-	(67,025)
期內全面收入總額	-	130,108	(67,025)	-	(1,918)	(65,107)	-	-	63,083	38,073	101,156
於權益中直接確認的所有人交易											
計提一般儲備	-	(8,883)	8,883	8,883	-	-	-	-	-	-	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,477)	(1,477)
總計	-	(8,883)	8,883	8,883	-	-	-	-	-	(1,477)	(1,477)
其他											
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,000)	(6,000)
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,000)	(6,000)
於2020年3月31日結餘（未經審核）	5,947,420	2,477,531	(16,349)	359,886	(12,070)	(148,360)	(15,490)	(200,315)	8,408,602	3,544,807	11,953,409

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				控制權不變，附屬公司所有權益變動的影響					本公司擁有人應佔權益		
	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	合併儲備	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2020年4月1日結餘（未經審核）	5,947,420	2,477,531	(16,349)	359,886	(12,070)	(148,360)	(15,490)	(200,315)	8,408,602	3,544,807	11,953,409
期內利潤	-	151,131	-	-	-	-	-	-	151,131	71,993	223,124
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	29,792	-	-	29,792	-	-	29,792	-	29,792
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	(3,109)	-	-	(3,109)	-	-	(3,109)	-	(3,109)
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	-	-	3,737	-	3,737	-	-	-	3,737	-	3,737
期內其他全面收入，稅後	-	-	30,420	-	3,737	26,683	-	-	30,420	-	30,420
期內全面收入總額	-	151,131	30,420	-	3,737	26,683	-	-	181,551	71,993	253,544
於權益中直接確認的所有人交易											
計提一般儲備	-	(8,134)	8,134	8,134	-	-	-	-	-	-	-
向附屬公司注入額外資金後非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,150	32,150
總計	-	(8,134)	8,134	8,134	-	-	-	-	-	32,150	32,150
其他：											
宣派予股東權益的股息	-	(131,989)	-	-	-	-	-	-	(131,989)	-	(131,989)
宣派予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,840)	(9,840)
總計	-	(131,989)	-	-	-	-	-	-	(131,989)	(9,840)	(141,829)
於2020年6月30日結餘（未經審核）	5,947,420	2,488,539	22,205	368,020	(8,333)	(121,677)	(15,490)	(200,315)	8,458,164	3,639,110	12,097,274

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 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2020年7月1日結餘（未經審核）	5,947,420	2,488,539	22,205	368,020	(8,333)	(121,677)	(15,490)	(200,315)	8,458,164	3,639,110	12,097,274
期內利潤	-	163,491	-	-	-	-	-	-	163,491	67,789	231,280
其他全面收入											
換算產生的匯兌差額	-	-	92,200	-	-	92,200	-	-	92,200	-	92,200
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	1,756	-	-	1,756	-	-	1,756	-	1,756
指定按公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	2,339	-	2,339	-	-	-	2,339	-	2,339
期內其他全面收入，稅後	-	-	96,295	-	2,339	93,956	-	-	96,295	-	96,295
期內全面收入總額	-	163,491	96,295	-	2,339	93,956	-	-	259,786	67,789	327,575
於權益中直接確認的所有人交易											
向附屬公司注入額外資金後非控股權益 出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219,672	219,672
總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219,672	219,672
於2020年9月30日結餘（未經審核）	5,947,420	2,652,030	118,500	368,020	(5,994)	(27,721)	(15,490)	(200,315)	8,717,950	3,926,571	12,644,521

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2021年1月1日結餘（經審核）	5,947,420	156,405	175,483	6,279,308
期內利潤	-	602	-	602
<u>其他全面虧損</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	(82,629)	(82,629)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(82,629)	(82,629)
期內全面虧損總額	-	602	(82,629)	(82,027)
<u>其他：</u>				
購回股份	(23,254)	-	-	(23,254)
於2021年3月31日結餘（未經審核）	5,924,166	157,007	92,854	6,174,027
期內虧損	-	(22,085)	-	(22,085)
<u>其他全面虧損</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	(89,926)	(89,926)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(89,926)	(89,926)
期內全面虧損總額	-	(22,085)	(89,926)	(112,011)
<u>其他：</u>				
購回股份	(3,991)	-	-	(3,991)
宣派予股東權益的股息	-	(124,906)	-	(124,906)
於2021年6月30日結餘（未經審核）	5,920,175	10,016	2,928	5,933,119
期內利潤	-	263,109	-	263,109
<u>其他全面虧損</u>				
換算產生的匯兌差額	-	-	(69,245)	(69,245)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(69,245)	(69,245)
期內全面收入總額	-	263,109	(69,245)	193,864
<u>其他：</u>				
宣派予股東權益的股息	-	(61,137)	-	(61,137)
於2021年9月30日結餘（未經審核）	5,920,175	211,988	(66,317)	6,065,846

* 與匯兌儲備相關

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2020年1月1日結餘（經審核）	5,947,420	(54,850)	468,636	6,361,206
期內利潤	-	31,014	-	31,014
其他全面虧損				
換算產生的匯兌差額	-	-	(241,447)	(241,447)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(241,447)	(241,447)
期內全面虧損總額	-	31,014	(241,447)	(210,433)
於2020年3月31日結餘（未經審核）	5,947,420	(23,836)	227,189	6,150,773
期內利潤	-	164,836	-	164,836
其他全面收入				
換算產生的匯兌差額	-	-	113,209	113,209
期內其他全面收入，稅後	-	-	113,209	113,209
期內全面收入總額	-	164,836	113,209	278,045
其他				
宣派予股東權益的股息	-	(131,989)	-	(131,989)
於2020年6月30日結餘（未經審核）	5,947,420	9,011	340,398	6,296,829
期內虧損	-	(4,459)	-	(4,459)
其他全面虧損				
換算產生的匯兌差額	-	-	(118,697)	(118,697)
期內其他全面虧損，稅後	-	-	(118,697)	(118,697)
期內全面虧損總額	-	(4,459)	(118,697)	(123,156)
於2020年9月30日結餘（未經審核）	5,947,420	4,552	221,701	6,173,673

*與匯兌儲備相關

簡明綜合財務報表附註

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」）上市。本公司股份（「股份」）已於新交所主板上市，其後並於2018年3月23日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板作雙重上市（「上市」）。

該等截至2021年年9月30日止9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。本公司及其附屬公司的主營業務並無任何變化。

2. 編製基準

該等截至2021年年9月30日止9個月之未經審核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2021年6月30日止的中期財務報表以來，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2020年年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：

- 附注 9 – 服務特許經營安排項下應收款項

下列附註中包含有關可能導致下一財政期間資產和負債賬面金額發生重大調整風險的假設和估計不確定性資訊：

- 附注 16 – 收購一間附屬公司

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2020年年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金融收入。

(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2021年9月30日止9個月及2020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2021年9月30日止9個月（未經審核）

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	3,052,125	757,110	1,121,003	4,930,238	141,385	-	5,071,623
可呈報分部經營利潤（虧損）	1,199,376	112,034	143,653	1,455,063	48,458	(90,450)	1,413,071
金融收入	-	-	-	-	-	23,894	23,894
財務費用	-	-	-	-	-	(508,923)	(508,923)
其他非經營收入	77,468	6,052	2,622	86,142	11	151	86,304
應佔聯營公司業績	3,308	-	-	3,308	194	-	3,502
應佔合資企業業績	-	-	23,187	23,187	-	-	23,187
所得稅開支	(163,949)	(26,866)	(42,952)	(233,767)	(7,944)	(1,289)	(243,000)
稅後利潤							798,035
分部折舊及攤銷	161,388	98,468	7,191	267,047	297	8,332	275,676
分部非現金收入	-	-	-	-	-	-	-
分部非現金開支	4,559	197	-	4,756	356	-	5,112

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績 (續)

截至2020年9月30日止9個月 (未經審核)

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	2,988,742	665,720	372,685	4,027,147	119,024	-	4,146,171
可呈報分部經營利潤 (虧損)	1,028,198	100,474	63,058	1,191,730	34,822	(57,924)	1,168,628
金融收入	-	-	-	-	-	16,212	16,212
財務費用	-	-	-	-	-	(525,203)	(525,203)
其他非經營收入	92,427	25,862	3,801	122,090	-	796	122,886
應佔聯營公司業績	-	-	27,442	27,442	-	-	27,442
應佔合資企業業績	2,556	-	-	2,556	(108)	-	2,448
所得稅開支	(140,212)	(29,062)	(13,684)	(182,958)	(5,664)	(1,206)	(189,828)
稅後利潤							622,585
分部折舊及攤銷	127,610	115,354	7,074	250,038	327	5,493	255,858
分部非現金收入	-	-	-	-	-	-	-
分部非現金開支	-	2,006	-	2,006	474	-	2,480

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2021年9月30日 (未經審核)

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	27,621,862	4,157,128	2,900,836	34,679,826	568,533	380,962	35,629,321
合資企業權益	-	-	512,821	512,821	-	-	512,821
聯營公司權益	88,429	-	-	88,429	12,208	27,162	127,799
按公允價值計入損益的金融資產	6,506	-	-	6,506	2,811	-	9,317
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,000	14,285	27,685
資產總額							36,306,943
分部負債	12,683,556	1,942,837	1,691,719	16,318,112	1,098,727	5,182,519	22,599,358
分部資本開支	191,922	56,305	23,036	271,263	154	56	271,473

4. 分部資料（續）

分部資產及負債（續）

於2020年12月31日（經審核）

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	27,211,845	3,752,974	2,031,315	32,996,134	565,975	325,513	33,887,622
合資企業權益	-	-	523,961	523,961	-	-	523,961
聯營公司權益	59,860	-	-	59,860	12,015	27,621	99,496
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	-	-	3,167	-	3,167
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	10,400	-	-	10,400	3,500	12,533	26,433
分類為持作出售的資產	210,952	-	-	210,952	-	-	210,952
資產總額							34,751,631
分部負債	13,757,819	1,704,463	952,063	16,414,345	1,291,249	4,024,038	21,729,632
分部資本開支	18,126	210,961	15,536	244,623	992	33	245,648

5. 收入

	截至9月30日止3個月		截至9月30日止9個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
建設收入	561,951	464,730	1,636,069	1,279,512
服務特許經營安排運營維護收入	812,107	688,349	2,346,107	1,883,595
服務特許經營安排財務收入	281,242	266,015	819,340	763,194
服務收入	51,948	34,546	128,722	100,846
其他收入	64,365	52,895	141,385	119,024
	1,771,613	1,506,535	5,071,623	4,146,171
收入確認時間				
於某個時間點：	812,107	688,349	2,346,107	1,883,595
一段時間：	959,506	818,186	2,725,516	2,262,576
	1,771,613	1,506,535	5,071,623	4,146,171

6. 所得稅開支

	截至9月30日止3個月		截至9月30日止9個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
本期稅項：				
- 本年度	60,332	59,928	153,882	119,828
- 過往期間超額撥備	(18)	(593)	(2,401)	(10,056)
遞延稅項：				
- 本年度	34,803	23,513	91,988	74,512
- 過往期間（超額撥備）/撥備不足	(563)	1,561	(469)	5,544
	94,554	84,409	243,000	189,828

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2020年9月30日止9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9月30日止3個月		截至9月30日止9個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
貿易應收款項的虧損準備淨額	2,360	446	4,650	2,006
非貿易應收款項的虧損準備淨額	-	-	106	-
物業、廠房及設備折舊	10,027	8,851	27,669	27,336
無形資產攤銷	81,276	74,342	239,728	223,260
使用權資產折舊	2,760	1,754	8,279	5,262
出售按公允價值計入其他全面收入持有的金融資產收益	-	(9,147)	-	(9,953)
出售一間聯營公司的收益	-	-	-	(1,678)
出售一間附屬公司的收益	-	-	(23,566)	(48)
收購一間附屬公司產生的議價購買收益	(6,512)	-	(6,512)	-
外匯虧損 / (收益) 淨額	851	(2,515)	5,696	(444)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 (收益) / 虧損	(118)	204	356	474

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：

	2021年	2020年
	9月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
30日內	698,811	562,466
31至60日內	251,499	241,096
61至90日內	190,375	129,676
91至180日內	428,348	282,412
181至365日內	428,363	246,274
超過365日	494,473	421,635
	2,491,869	1,883,559

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）。無形資產組成部分於附註10詳述，而金融資產組成部分如下：

	2021年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
服務特許經營安排項下應收款項		
流動部分	664,374	677,871
非流動部分	20,266,753	19,306,418
	20,931,127	19,984,289
預期收款時間表分析如下：		
1年內	664,374	677,871
2至5年內	3,246,599	2,824,426
5年以上	17,020,154	16,481,992
	20,931,127	19,984,289

10. 無形資產

期內，本集團添置無形資產的金額為人民幣206,365,000元（截至2020年9月30日止9個月：人民幣114,249,000元）。

於2021年9月30日，賬面值為人民幣1,027,475,000元（2020年12月31日：人民幣977,513,000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：

	2021年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	1,045,327	1,104,956
31至60日內	104,058	90,902
61至90日內	91,467	49,453
91至180日內	183,409	120,914
181至365日內	274,479	169,069
超過365日	655,337	744,809
	2,354,077	2,280,103

12. 銀行及其他借款

	2021年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
須於一年內或按要求支付的款項		
有抵押	1,923,915	2,066,118
無抵押	2,084,622	2,644,244
	4,008,537	4,710,362
須於一年後支付的款項		
有抵押	9,327,251	9,229,311
無抵押	2,586,179	1,312,790
	11,913,430	10,542,101

本集團已於2021年3月15日完成發行總規模為人民幣1,500,000,000元，利率為3.89%的公司債券，並已獲中國專業投資者悉數認購。

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 (未經審核)	金額 人民幣千元 (未經審核)
已發行及繳足股本		
於2020年1月1日及2020年12月31日	2,602,817,726	5,947,420
股份購回及註銷	(27,152,000)	(27,245)
於2021年9月30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。

購買、出售或贖回上市證券

截至2021年9月30日止9個月內，本公司以總代價（未計費用）人民幣27,245,351元於新加坡交易所和香港聯交所合共購回27,152,000股本公司股份，並於期內全部被註銷。於2021年9月30日，本公司已發行股份總數為2,575,665,726股。期內回購股份之詳情如下：

新加坡交易所

月份	回購股份數目	每股股份購買價格		總代價(未計費用) 新加坡元
		最高價 新加坡元	最低價 新加坡元	
2021年3月	9,291,000	0.205	0.189	1,842,302.12
2021年4月	3,849,000	0.215	0.210	819,823.53

香港聯交所

月份	回購股份數目	每股股份購買價格		總代價(未計費用) 港元
		最高價 港元	最低價 港元	
2021年3月	14,012,000	1.26	1.15	16,841,943.53

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於截至2021年9月30日止9個月內並無購買或出售本公司的任何上市證券。

13. 股本（續）

上實環境股票期權計畫2012（簡稱「期權計畫2012」）/ 上實環境股票獎勵計畫2012（「股票獎勵計畫2012」）

自2012年4月27日通過特別股東大會上股東批准後，公司未授予任何期權計畫下的股票期權及2012和股票獎勵計畫之股票。截至2021年9月30日，無發行在外的轉讓證券（2020年9月30日：零）。

14. 股息

2020年財政年度的末期股息（一制稅豁免）每股普通股0.01新元，已在2021年4月30日舉行的年度股東大會上獲得批准，並於2021年5月全額支付。

於2021年8月6日，董事會決議向於2021年9月1日名列股東登記冊的股東宣派中期股息每股普通股 0.005 新元。該中期股息已於2021年9月全額支付。

15. 資產淨值

	集團		公司	
	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
	人民幣分 (未經審核)	人民幣分 (經審核)	人民幣分 (未經審核)	人民幣分 (經審核)
每股普通股資產淨值	360.39	343.00	235.51	241.25

計算每股資產淨值的股票數量為於2021年9月30日的2,575,665,726股 (2020年12月31日: 2,602,817,726股)。

16. 收購一間附屬公司

收購河南聞諾環保科技有限公司（「河南聞諾」）

於2021年4月，本集團透過其持有92.2%的附屬公司上海復旦水務工程技術有限公司及其持有75%的附屬公司河南上實投資有限公司（「河南上實」）完成收購河南聞諾的80%股權，對價約為人民幣63,982,000元。

對價根據所收購股份之可辨認總資產淨值約人民幣70,494,000元計算得出。有關收購乃透過本集團之內部資源撥資。於報告期末，本集團已向賣方支付現金人民幣52,210,000元，遞延對價人民幣11,772,000元將於程式完成後支付，預計將於2021年12月前結清。

河南聞諾主要從事經營1座總設計產能為300噸／天的污泥處理廠，總部位於中國河南省漯河市。

有關上述收購事項的所收購資產、確認負債及轉讓對價的詳情如下：

	河南聞諾 人民幣千元 (未經審核)
轉讓代價	
已付現金	52,210
遞延對價	11,772
總額	63,982
於有關收購日期所收購資產及所確認負債的公允價值	
物業、廠房及設備	5,318
服務特許經營安排項下應收款項	107,068
貿易及其他應收款項	45,720
預付款項	295
現金及現金等價物	409
於聯營公司的權益	25,259
按公允價值計入損益的金融資產	6,506
貿易及其他應付款項	(90,454)
遞延稅項負債	(12,004)
非控股權益	(17,623)
	70,494
收購產生的議價購買收益	
已付現金	52,210
遞延對價	11,772
減：所收購淨資產	(70,494)
	(6,512)
收購產生的淨現金流出	
已付現金對價	52,210
減：所收購現金及現金等價物	(409)
收購時淨現金流出	51,801

17. 出售一間附屬公司

於 2021 年 6 月，本集團透過其非全資附屬公司龍江環保集團股份有限公司出售於靈璧臣信綠色產業發展有限公司（「靈璧」）的全部 80% 股權予第三方，對價為人民幣 40,000,000 元。

對價乃根據正常商業條款經公平磋商後達致。於報告期末，本集團已收到人民幣 27,000,000 元。剩餘對價將由買方根據議定時間於 2021 年 12 月 30 日或之前以現金結算。

於報告期末有關出售附屬公司的對價、所出售資產及負債的進一步詳情載列如下：

	靈璧 人民幣千元 (未經審核)
喪失控制權的資產及負債分析	
存貨	475
服務特許經營安排項下應收款項	183,198
貿易及其他應收款項	31,945
預付款項	25
現金及現金等價物	14
貿易及其他應付款項	(55,072)
銀行及其他借款	(135,750)
遞延稅項負債	(4,293)
按公允價值計量的可識別淨資產總額	20,542
非控股權益	(4,108)
	16,434
出售收益	
現金對價	27,000
應收對價	13,000
減：所出售淨資產	(16,434)
	23,566
出售產生的淨現金流出	
已收現金對價	27,000
減：所出售現金及現金等價物	(14)
	26,986

期內出售的附屬公司於出售前期間內對本集團的業績及現金流量並無重大貢獻。

18. 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
	2021年 9月30日	2020年 12月31日	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	
按公允價值計入其他全面收入的金融資產			
上市股本證券	14,285	12,533	第一級
非上市股本證券	13,400	13,900	第三級
按公允價值計入損益的金融資產			
上市股本證券	2,811	3,167	第一級
非上市股本證券的認沽期權	6,506	-	第三級

18. 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

	2021年9月30日		2020年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
金融資產				
服務特許經營安排項下				
應收款項 ^(a)	17,643,907	18,702,541	16,459,507	17,557,898
金融負債				
銀行及其他借款：				
- 定息借款 ^(a)	(3,498,161)	(3,440,220)	(1,833,762)	(1,793,941)
其他非流動負債 ^(a)	(47,359)	(38,946)	(47,368)	(39,170)

(a) 上表所披露的服務特許經營安排項下應收款項、銀行及其他借款以及其他非流動負債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。

19. 關聯方交易

除於本財務報表其他地方所披露的關聯方資料外，本集團於財政年度沒其他重大關聯方交易。

20. 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。

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年末已發行股票的總數量，不包括庫存股。

截至2021年9月30日，本公司沒有持有任何庫存股份（2020年12月31日：無）。截至2021年9月30日，已發行的普通股為2,575,665,726股（2020年12月31日：2,602,817,726股）。

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

截至2021年9月30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况。

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况。

- 2.** 資料是否依據財務準則或慣例進行審計或審核。

資料未經公司審計師的審計或審核。

- 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况。
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2020年12月31日止年度經審核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

2021年前9個月，集團收入穩定增長，從2020年前9個月的人民幣41.46億元增加至人民幣50.72億元，同比增長22.3%。本集團毛利亦從2020年前9個月的人民幣14.76億元增加至人民幣17.74億元。

與此同時，本集團2021年前9個月稅後利潤達人民幣7.98億元，較去年同期增加28.2%。本集團稅後利潤(可歸屬本公司擁有人)從2020年前9個月的人民幣4.45億元增加至人民幣5.14億元，同比增長15.5%。

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

2021年第三季度和前9個月的建設收入分別為人民幣5.62億元及人民幣16.36億元（2020年第三季度：人民幣4.65億元；2020年前9個月：人民幣12.80億元）。本報告期內，建設收入增加主要由於2021年前9個月的在建工程量比去年同期中國內地爆發新冠疫情期間相對較高。

服務特許安排運營維護收入與服務特許安排財務收入

2021年第三季度和前9個月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10.93億元和人民幣31.65億元（2020年第三季度：人民幣9.54億元；2020年前9個月：人民幣26.47億元）。收入增長主要因為本報告期內污水處理量增加。

服務收入

非服務特許安排的服務收入分別為2021年第三季度的人民幣5,194萬元和2021年前9個月的人民幣1.29億元（2020年第三季度：人民幣3,455萬元；2020年前9個月：人民幣1.01億元）。服務收入增加主要原因是來自於報告期內的委託運營項目處理水量增加。

其他收入

集團2021年第三季度和2021年前9個月的其他收入分別錄得人民幣6,437萬元和人民幣1.41億元（2020年第三季度：人民幣5,290萬元；2020年前9個月：人民幣1.19億元）。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2020年第三季度的人民幣5.6億元增長至2021年同期的人民幣6.16億元，同比增長10%。與此同時，集團前9個月毛利上升人民幣2.98億元或20.2%，從2020年的人民幣14.76億元增加至2021年的人民幣17.74億元。如附註A所闡明，毛利增長主要由於集團錄得較高服務特許安排有關的污水處理量。

第三季度集團毛利率下滑2.4%，從2020年的37.2%減少至2021年的34.8%。毛利率下滑的原因主要為本季度錄得較高的建設收入貢獻（建設收入的毛利率相對其他業務分部的毛利率較低）。

與去年同期相比，2021年前9個月毛利並無重大變動。

8. 集團業績回顧（續）

(C) 其他收入

其他收入於2021年第三季度和2021年前9個月分別為人民幣4,296萬元和人民幣1.32億元（2020年第三季度：人民幣4,244萬元；2020年前9個月：人民幣1.65億元）。第三季度其他收入與去年同期相比並無重大變動。前9個月其他收入下降主要因為中國內地2020年5月生效的對服務特許安排產生的賬單實施的增值稅退稅改革。

(D) 其他收益及虧損

其他收益及虧損於2021年第三季度和2021年前9個月分別錄得淨虧損人民幣734萬元和淨收益人民幣1,751萬元（2020年第三季度：淨收益人民幣1,146萬元；2020年前9個月：淨收益人民幣1,165萬元）。2021年第三季度的其他收益及虧損主要包括外匯損益，而前9個月變動主要來自於2021年6月出售附屬公司所得收益。

(E) 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用從2020年第三季度的人民幣1,953萬元增加至2021年第三季度的2,050萬元。前9個月銷售及分銷費用總支出從2020年的人民幣5,251萬元增加至人民幣6,029萬元。銷售及分銷費用增加主要因為自2020年下半年整體經濟活動恢復到新冠疫情前正常水平。

(F) 行政開支

2021年第三季度行政開支從2020年第三季度的人民幣1.17億元增加至人民幣1.26億元。行政開支從2020年前9個月的人民幣2.93億元增加至2021年前9個月的人民幣3.40億元。行政開支的增加原因主要是整體經濟活動與去年疫情期間相比已經恢復上升至正常水平所致。

(G) 財務費用

2021年第三季度，財務費用為人民幣1.61億元（2020年第三季度：人民幣1.71億元）。2021年前9個月財務費用為人民幣5.09億元（2020年前9個月：人民幣5.25億元）。財務費用與去年同期相比減少主要反映集團優化債務架構，利用2021年3月發行的熊貓債券代替較高利息的短期貸款以減低利息支出。

(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增加，導致2021年前9個月應佔聯營公司業績亦相應提高。

與去年同期相比，由於合資企業的貢獻減少，導致2021年前9個月應佔合資企業業績亦相應減少。

8. 集團業績回顧（續）

(I) 所得稅開支

2021年第三季度及2021年前9個月的所得稅開支分別為人民幣9,455萬元及人民幣2.43億元（2020年三季度：人民幣8,441萬元；2020年前9個月：人民幣1.90億元）。該所得稅開支增加乃跟隨報告期內的盈利而相對增加。

財務狀況表

(J) 流動資產

截至2021年9月30日，集團流動資產總值為人民幣72.67億元(2020年12月31日：人民幣67.3億元)。流動資產增加主要是因為此報告期內的收入除收款後淨額增加，導致貿易應收賬款增加。

(K) 非流動資產

截至2021年9月30日，集團非流動資產總值為人民幣290.40億元（2020年12月31日：人民幣280.19億元）。非流動資產增加主要是因為2021年前9個月度對部份污水處理設施和固廢發電廠項目的建設投入，帶動服務特許經營安排項下應收款項上升。

(L) 流動負債

截至2021年9月30日，集團流動負債為人民幣82.52億元（2020年12月31日：人民幣88.90億元）。流動負債減少主要反映集團優化債務架構，以代替較高利息的短期貸款所致。

(M) 非流動負債

集團非流動負債於報告期末為人民幣143.47億元（2020年12月31日：人民幣128.40億元）。與去年同期相比，非流動負債增加主要因為公司於2021年3月發行熊貓債券，規模總額為人民幣15億元。

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26.11億元(2020年12月31日：人民幣26.685億元)。2021年前9個月，集團經營活動產生的現金淨額為人民幣1.66億元，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，2021年前9個月經營活動產生的淨現金流入為人民幣12.21億元。

2021年前9個月投資活動淨現金流出為人民幣1.99億元，主要用於購買固定資產和無形資產以及投資附屬公司。

集團融資活動於2021年前9個月淨現金流入為人民幣171萬元，主要來自於銀行及其他借款所得款項，減去部分用於支付利息及權益股東股息的淨增加。

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。

截至公告之日，有可能影响下一个报告期间和未来12个月的经营的重大发展趋势和竞争条件，以及已知因素或事项。

10.1 水價管理

2021年8月7日，中華人民共和國（「中國」）國家發展和改革委員會、住房和城鄉建設部新修訂《城鎮供水價格管理辦法》及《城鎮供水定價成本監審辦法》，並由2021年10月1日起實施。其中新修訂的《城鎮供水價格管理辦法》，首次明確城鎮供水價格制定方法為「准許成本加合理收益」，供水企業平均供水價格與市場利率緊密聯系。此外，該辦法亦確立了供水價格定期校核機制和補償機制，水價監管週期原則上為3年，調價不到位導致供水企業難以達到准許收入的，當地政府應予以補償。兩項新修訂有利於進一步完善、規範城鎮供水價格機制，為供水企業收益增加保障。隨著辦法落地實施，預計未來中國城鎮供水價格有機會進一步提高，帶來水務資產價值重估機會，同時也將推動本集團供水項目收入增長。

10.2 固廢焚燒發電需求增长

現時，中國正積極推動政策以達致碳達峰和碳中和的目標。2021年7月16日中國正式啟動全國碳排放權交易市場，9月初開啟全國綠色電力交易試點。垃圾焚燒發電是綠色電力的主要來源之一，新增項目亦享有國家補貼，如未來垃圾焚燒發電被納入綠色電力交易，有機會為本集團的固廢發電業務帶來額外收益。此外，中國生態環境部亦於2021年9月發佈《「十四五」時期深入推進「無廢城市」建設工作方案（徵求意見稿）》及《「無廢城市」建設指標體系（2021年版）（徵求意見稿）》，推動約100個地級及以上城市開展「無廢城市」建設，目標到2025年，城市固體廢物產生強度穩步下降，固體廢物治理體系和治理能力得到明顯提升。在減廢需求驅動下，預計垃圾焚燒處理需求將快速增長，本集團的固廢發電業務亦將迎來更廣闊發展空間。本集團將繼續拓展固廢處理處置業務，積極探索新合作模式，加強技術研發提高固廢發電效能。同時，密切關注綠色電力交易最新情況，以抓緊未來增長機遇。

10.3 市場化資源環境權益交易

2021年9月12日，中國共產黨中央委員會辦公廳、中國國務院辦公廳印發《關於深化生態保護補償制度改革的意見》，將逐步開展市場化資源環境權益交易，拓展市場化融資渠道，研究發展基於各類資源環境權益的融資工具，建立綠色股票指數，發展碳排放權期貨交易，以及鼓勵銀行及金融機構提供符合綠色項目融資特點的綠色信貸服務、鼓勵符合條件的非金融企業和機構發行綠色債券等。預期市場化資源環境權益交易開啟後，水處理及垃圾焚燒相關企業的融資渠道及盈利能力將進一步增強。本集團將密切關注相關發展機遇，探索創新融資渠道，融產結合，擴大規模，並進一步佈局環保技術領域，以推動集團業務高品質、可持續發展。

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）

無。

(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2021年9月30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

陽建偉
執行董事

2021年11月8日