

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## CHINA EVERBRIGHT GREENTECH LIMITED 中國光大綠色環保有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1257)

截至二零一八年六月三十日止六個月  
中期業績公佈

### 摘要

#### 牢築根基 • 與時俱進

- 收益為港幣3,152,907,000元(二零一七年：港幣2,047,075,000元)，較去年同期增長54%
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為港幣1,029,065,000元(二零一七年：港幣713,064,000元)，較去年同期增長44%
- 除稅前盈利為港幣800,501,000元(二零一七年：港幣564,680,000元)，較去年同期增長42%
- 本公司權益股東應佔盈利為港幣644,703,000元(二零一七年：港幣457,416,000元)，較去年同期增長41%
- 中期股息每股6.0港仙(二零一七年：無)

### 中期財務業績

中國光大綠色環保有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務業績。本中期財務業績乃未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所之獨立審閱報告載於即將致予本公司股東之中期報告內。本中期財務業績亦已由本公司之審核及風險管理委員會審閱。

## 綜合損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月 — 未經審核

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收益	3	3,152,907	2,047,075
直接成本及經營費用		<u>(2,166,528)</u>	<u>(1,386,631)</u>
其他收益		986,379	660,444
其他虧損		65,315	56,437
行政費用		(19)	(5)
		<u>(154,878)</u>	<u>(98,598)</u>
經營盈利		896,797	618,278
財務費用	4(a)	(92,436)	(53,086)
所佔一家合營企業虧損		<u>(3,860)</u>	<u>(512)</u>
除稅前盈利	4	800,501	564,680
所得稅	5	<u>(152,524)</u>	<u>(105,110)</u>
本期間盈利		<u><u>647,977</u></u>	<u><u>459,570</u></u>
應佔部分：			
本公司權益股東		644,703	457,416
非控股權益		<u>3,274</u>	<u>2,154</u>
本期間盈利		<u><u>647,977</u></u>	<u><u>459,570</u></u>
每股盈利	6		
基本及攤薄(港仙)		<u><u>31.20</u></u>	<u><u>28.23</u></u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月 — 未經審核

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本期間盈利	647,977	459,570
本期間其他全面收入：		
其後可能重新分類至損益之項目：		
— 換算香港境外附屬公司財務報表產生之 匯兌差額，扣除零稅項	<u>163,447</u>	<u>95,447</u>
本期間全面收入總額	<u>811,424</u>	<u>555,017</u>
應佔部分：		
本公司權益股東	807,776	552,370
非控股權益	<u>3,648</u>	<u>2,647</u>
本期間全面收入總額	<u>811,424</u>	<u>555,017</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日 — 未經審核

		於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日 (經重列)
	附註	港幣千元	港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,322,962	2,144,206
根據經營租賃持作自用之 租賃土地權益		<u>163,660</u>	<u>138,442</u>
		<b>2,486,622</b>	<b>2,282,648</b>
無形資產		6,425,161	5,131,608
一家合營企業權益		55,584	51,841
其他應收款項、按金及預付款項	7	373,324	370,729
服務特許經營權金融資產	8	2,437,586	1,766,507
遞延稅項資產		<u>34,190</u>	<u>34,942</u>
		<b>11,812,467</b>	<b>9,638,275</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		174,214	110,899
應收賬款、其他應收款項、 按金及預付款項	7	2,048,147	1,183,895
服務特許經營權金融資產	8	159,850	155,118
可收回稅項		702	19
已抵押銀行存款		205,152	203,007
銀行存款		42,209	736,229
現金及現金等價物	9	<u>2,143,853</u>	<u>2,404,175</u>
		<b>4,774,127</b>	<b>4,793,342</b>

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日 — 未經審核

		於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日 (經重列)
	附註	港幣千元	港幣千元
<b>流動負債</b>			
銀行貸款			
— 有抵押		<b>460,789</b>	314,903
— 無抵押		<b>173,571</b>	226,368
		<b>634,360</b>	541,271
應付賬款、其他應付款項及應計費用	10	<b>2,095,544</b>	1,665,570
本期稅項		<b>25,843</b>	9,885
		<b>2,755,747</b>	2,216,726
<b>流動資產淨額</b>		<b>2,018,380</b>	2,576,616
<b>總資產減流動負債</b>		<b>13,830,847</b>	12,214,891

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日 — 未經審核

		於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日 (經重列)
	附註	港幣千元	港幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款			
— 有抵押		3,175,402	2,444,734
— 無抵押		634,897	508,698
		<u>3,810,299</u>	<u>2,953,432</u>
其他應付款項	10	59,778	56,899
遞延稅項負債		556,882	438,514
		<u>4,426,959</u>	<u>3,448,845</u>
<b>資產淨額</b>		<u><b>9,403,888</b></u>	<u><b>8,766,046</b></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	11(a)	1,608,029	1,608,029
其他儲備		7,761,852	7,140,023
		<u>9,369,881</u>	<u>8,748,052</u>
本公司權益股東應佔權益總額		9,369,881	8,748,052
非控股權益		34,007	17,994
		<u>9,403,888</u>	<u>8,766,046</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>9,403,888</b></u>	<u><b>8,766,046</b></u>

## 附註

### 1 編製基準

本公佈所載中期財務業績並不構成本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之中期財務報告，但摘錄自該中期財務報告。

中期財務報告乃根據《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》的適用披露條文（包括遵照香港會計師公會頒布之《香港會計準則》第34號—*中期財務報告*）編製。

中期財務報告已根據二零一七年十二月三十一日止年度綜合財務報表（「二零一七年財務報表」）所採用之相同會計政策編製，惟預期將於二零一八年年度財務報表反映之會計政策變動除外。有關會計政策之變動詳情載於附註2。

遵照《香港會計準則》第34號編製中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，從而影響政策應用及以年初至今之基準呈報資產及負債、收入及開支之金額。實際結果與該等估計可能存在差異。

中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經選用之闡釋附註。此等附註包括對多項事件及交易之說明，對了解本集團自二零一七年財務報表刊發以來之財務狀況及表現之變動非常重要。簡明綜合中期財務報表及有關附註並不包括根據《香港財務報告準則》（「香港財務報告準則」）編製整套財務報表所規定之全部資料。

中期財務報告乃未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒布之《香港審閱工作準則》第2410號「*獨立核數師對中期財務信息的審閱*」進行了審閱。

中期財務報告所載有關截至二零一七年十二月三十一日止財政年度之財務資料乃為作比較之資料，並不構成本公司於該財政年度之法定年度綜合財務報表，惟有關財務資料均摘錄自該等財務報表。

### 2 會計政策之變動

香港會計師公會已頒布多項於本集團本會計期間首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。當中，以下發展與本集團財務報表相關：

- 香港財務報告準則第9號 [金融工具]
- 香港財務報告準則第15號 [客戶合約收益]
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）第22號 [外幣交易及墊付代價]

## 2 會計政策之變動 (續)

本集團並未應用於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

香港財務報告準則第9號影響本集團計量信貸虧損，而香港財務報告準則第15號影響確認收益的時機、來自客戶的重大融資效益及呈列合約資產及合約負債。

根據已選定的過渡方法，本集團透過調整二零一八年一月一日的期初權益結餘，確認初始應用香港財務報告準則第9號的累計影響，並無重列比較資料。本集團透過重列比較資料追溯應用香港財務報告準則第15號。

為反映根據香港財務報告準則第15號呈列變更，「應收客戶合約工程款項總額」及以往計入「應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項」的與若干本集團服務特許經營權相關的應收款項現重新分類為「服務特許經營權金融資產」(其包括根據香港財務報告準則第15號定義的合約資產)。該重新分類對任何呈列期間所申報利潤或虧損及資產淨額皆無影響。

## 3 收益及分部報告

### (a) 收益

本集團的主要業務為建造、生物質綜合利用項目運營(生物質直燃發電項目、生物質供熱項目、生物質熱電聯供項目、垃圾發電項目以及生物質及垃圾發電一體化項目)、危廢處置項目運營(危廢填埋項目及危廢焚燒項目)、環境修復項目運營及光伏發電及風電項目運營(光伏發電項目及風電項目)。

收益指建造服務收益、生物質綜合利用項目、危廢處置項目、環境修復項目及光伏發電及風電項目運營服務收益及財務收入。



### 3 收益及分部報告(續)

#### (a) 收益(續)

按主要產品或服務線及客戶地區分佈劃分的客戶合約收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
應用香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
按服務線劃分		
— 生物質綜合利用項目建造服務收益	1,701,124	1,293,081
— 危廢處置項目建造服務收益	170,003	11,103
— 生物質綜合利用項目運營服務收益	853,216	446,149
— 危廢處置項目運營服務收益	222,017	151,317
— 環境修復項目運營服務收益	12,294	—
— 光伏發電及風電項目運營服務收益	132,989	112,438
— 財務收入	61,264	32,987
	<u>3,152,907</u>	<u>2,047,075</u>
按客戶地區分佈劃分		
— 中國	3,149,886	2,044,745
— 德國	3,021	2,330
	<u>3,152,907</u>	<u>2,047,075</u>

### 3 收益及分部報告 (續)

#### (a) 收益 (續)

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團分別與兩個(截至二零一七年六月三十日止六個月：四個)中國當地政府機關進行交易，有關交易各佔本集團收益逾10%。截至二零一八年六月三十日止六個月，來自中國當地政府機關的收益為港幣1,216,443,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣961,829,000元)。

截至二零一八年六月三十日止六個月，來自中國當地政府機關的建造服務收益、運營服務收益及財務收入總額為港幣2,875,892,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣1,876,139,000元)。來自「生物質綜合利用項目建造及運營」、「危廢處置項目建造及運營」、「環境修復項目運營」及「光伏發電及風電項目運營」分部的收益於附註3(b)中披露。

#### (b) 分部報告

本集團按分部(按業務範圍劃分)管理業務。按照公司內部就資源分配及表現評估向本集團最高管理層呈報資料之一貫方式，本集團呈報了四個須予報告之分部。本集團並無合併任何運營分部，以組成下列須予報告之分部。

生物質綜合利用項目建造及運營：該分部從事建造及運營生物質直燃發電項目、生物質供熱項目、生物質熱電聯供項目、垃圾發電項目及生物質及垃圾發電一體化項目，以產生建造服務收益、運營服務收益及財務收入。

危廢處置項目建造及運營：該分部從事建造及運營危廢填埋項目及危廢焚燒項目，以產生建造服務收益、運營服務收益及財務收入。

環境修復項目運營：該分部從事環境修復項目運營，包括工業污染場地修復、污染農田修復、礦山及填埋場生態修復、工業廢氣治理、油泥綜合治理、河湖底泥及工業污泥治理、濕地公園建設和運營、環保管家服務及填埋場防滲工程等，以賺取運營服務收益。

光伏發電及風電項目運營：該分部從事運營光伏發電項目及風電項目，以產生運營服務收益。

### 3 收益及分部報告 (續)

#### (b) 分部報告 (續)

##### (i) 分部業績、資產及負債

就分部表現評估及分部間之資源分配而言，本集團之最高管理層按下列基準監察各個須予報告之分部業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產、一家合營企業權益、遞延稅項資產及流動資產，惟不包括公司間應收款項及其他企業資產。分部負債包括各個個別分部之業務活動所產生之本期稅項、遞延稅項負債、應付賬款、其他應付款項及應計費用及由各個分部直接管理之借貸，惟不包括公司間應付款項及其他企業負債。

收益及開支乃參考須予報告之分部所賺取之收益及所產生之開支或有關分部之資產所產生之折舊或攤銷而分配至有關分部。

用於報告之分部盈利表示方式為「EBITDA」，即「除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利」。為了得出EBITDA，本集團之盈利將就無明確歸於任何分部之項目(例如：董事酬金、核數師酬金及其他總公司或企業行政成本)作進一步調整。

除獲提供有關EBITDA之分部資料外，管理層亦獲提供有關收益、各分部直接管理之借貸利息開支及各分部運營時所使用之非流動分部資產之折舊、攤銷及增置之分部資料。

### 3 收益及分部報告 (續)

#### (b) 分部報告 (續)

##### (i) 分部業績、資產及負債 (續)

於本期間，本集團就資源分配及分部表現評估而向本集團最高管理層提供之按收益確認時機劃分的客戶合約收益以及須予報告分部資料如下。

	生物質綜合利用項目 建造及運營		危廢處置項目 建造及運營		環境修復項目 運營		光伏發電及風電項目 運營		總計	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
截至六月三十日止 六個月										
時間段內確認的來自 外界客戶的收益及 須予報告之分部 收益	<b>2,610,846</b>	1,768,826	<b>396,778</b>	165,811	<b>12,294</b>	—	<b>132,989</b>	112,438	<b>3,152,907</b>	2,047,075
須予報告之分部盈利 (EBITDA)	<b>735,120</b>	512,657	<b>204,350</b>	127,082	<b>5,889</b>	(28)	<b>130,708</b>	106,291	<b>1,076,067</b>	746,002
增置物業、廠房及 設備、根據經營 租賃持作自用的 租賃土地權益、 無形資產及預付 款項之非即期部分	<b>1,098,430</b>	1,094,300	<b>389,710</b>	80,697	<b>64</b>	—	<b>149</b>	3,864	<b>1,488,353</b>	1,178,861
增置服務特許經營權 金融資產之非即期 部分	<b>683,175</b>	440,059	<b>4,759</b>	5,450	—	—	—	—	<b>687,934</b>	445,509
於二零一八年 六月三十日/ 二零一七年 十二月三十一日										
須予報告之分部資產	<b>11,863,239</b>	9,214,577	<b>2,050,668</b>	1,587,539	<b>14,881</b>	4,936	<b>1,678,979</b>	1,588,125	<b>15,607,767</b>	12,395,177
須予報告之分部負債	<b>5,774,278</b>	4,258,620	<b>769,755</b>	585,768	<b>3,444</b>	498	<b>578,726</b>	623,569	<b>7,126,203</b>	5,468,455

### 3 收益及分部報告 (續)

#### (b) 分部報告 (續)

##### (ii) 須予報告分部之收益、盈利、資產及負債的對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>收益</b>		
須予報告分部之收益及綜合收益	<u>3,152,907</u>	<u>2,047,075</u>
<b>盈利</b>		
來自本集團外界客戶之須予報告分部盈利	1,076,067	746,002
折舊及攤銷	(136,128)	(95,298)
財務費用	(92,436)	(53,086)
未分配總公司及企業收入	14,055	5,208
未分配總公司及企業開支	<u>(61,057)</u>	<u>(38,146)</u>
綜合除稅前盈利	<u>800,501</u>	<u>564,680</u>
	於二零一八年 六月三十日 港幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
<b>資產</b>		
須予報告之分部資產	15,607,767	12,395,177
未分配總公司及企業資產	<u>978,827</u>	<u>2,036,440</u>
綜合資產總額	<u>16,586,594</u>	<u>14,431,617</u>
<b>負債</b>		
須予報告之分部負債	7,126,203	5,468,455
未分配總公司及企業負債	<u>56,503</u>	<u>197,116</u>
綜合負債總額	<u>7,182,706</u>	<u>5,665,571</u>

#### 4 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除／(計入)：

##### (a) 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	港幣千元	港幣千元
銀行貸款之利息	97,003	55,714
減：資本化於在建工程的利息開支*	(4,567)	(2,628)
	<u>92,436</u>	<u>53,086</u>

\* 於截至二零一八年六月三十日止六個月，借款成本乃按4.66%至4.90% (截至二零一七年六月三十日止六個月：4.61%至4.75%)的年利率資本化。

##### (b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	港幣千元	港幣千元
攤銷		
—根據經營租賃持作自用之租賃土地權益	2,154	1,828
—無形資產	77,505	48,220
折舊	56,469	45,250
員工費用	177,176	111,180
利息收入	(14,837)	(7,103)
政府補助金*	(15,632)	(19,550)
增值稅退稅**	(27,621)	(28,007)
經營租賃費用：最低租賃費用		
—物業租賃	4,256	3,373
已耗用存貨之賬面值	<u>481,373</u>	<u>261,792</u>

\* 截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團獲發放政府補助金港幣14,128,000元 (截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣16,293,000元)，以資助本集團於中國的若干生物質綜合利用及危廢處置項目。收取該等補助金概無未達成條件及其他或然事項。目前不能保證本集團日後將可繼續獲得該等補助。餘下金額為遞延收入攤銷。

\*\* 截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團有權獲得中國增值稅退稅港幣27,621,000元 (截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣28,007,000元)。收取該等退稅概無未達成條件及其他或然事項。目前不能保證本集團日後將可繼續獲得該等退稅。

## 5 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	港幣千元	港幣千元
本期稅項		
– 香港利得稅		
本期間撥備	—	—
本期稅項		
– 中國所得稅		
本期間撥備	46,340	27,952
過往期間超額撥備	(2,807)	(4,267)
	<b>43,533</b>	<b>23,685</b>
遞延稅項		
暫時差額之產生及轉回	108,991	81,425
	<b>152,524</b>	<b>105,110</b>

就香港利得稅而言，由於本集團之香港業務於截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月並無賺取任何應課稅盈利，故此本集團並無就香港利得稅計提撥備。

中國業務之稅項按應課稅盈利以中國現行法定稅率25%計算。於本期間，根據有關稅務法例及法規，若干中國附屬公司享有稅項優惠。

## 6 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司權益股東應佔盈利港幣644,703,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣457,416,000元)及本中期期間已發行普通股之加權平均股數2,066,078,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月：1,620,214,000股)計算。於截至二零一七年六月三十日止六個月已發行普通股之加權平均股數乃基於假設期初已發行股份1,440,000,000股計算，並已考慮股份拆細及資本化發行之影響。

## 6 每股盈利(續)

### (a) 每股基本盈利(續)

普通股之加權平均股數

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千股	二零一七年 千股
於一月一日已發行之普通股	2,066,078	—*
股份拆細及資本化發行	—	1,440,000
根據首次公開發售發行股份之影響	—	180,214
	<u>2,066,078</u>	<u>1,620,214</u>
於六月三十日普通股之加權平均股數	<u>2,066,078</u>	<u>1,620,214</u>

\* 少於1,000股。

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，乃由於兩個期間均不存在具潛在攤薄影響之普通股。

## 7 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項

	於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日 (經重列)
	港幣千元	港幣千元
應收賬款	1,459,773	837,465
其他應收款項、按金及預付款項	957,018	716,325
應收同系附屬公司款項	4,680	834
	<u>2,421,471</u>	<u>1,554,624</u>
減：非即期部分		
— 其他應收款項、按金及預付款項	<u>(373,324)</u>	<u>(370,729)</u>
即期部分	<u>2,048,147</u>	<u>1,183,895</u>



## 7 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項(續)

「應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項」中包括應收賬款，其於報告期末之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 港幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
即期	252,869	155,709
逾期不多於一個月	64,302	3,875
逾期超過一個月但不多於三個月	3,963	3,522
逾期超過三個月但不多於六個月	7,087	6,040
逾期超過六個月但不多於十二個月	14,619	66
逾期超過十二個月	2,676	2,392
逾期金額	92,647	15,895
未開發票應收款項(附註)	1,114,257	665,861
	<b>1,459,773</b>	<b>837,465</b>

按發票日期計算，應收賬款於報告期末之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 港幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
不多於一個月	198,584	124,878
超過一個月但不多於兩個月	39,328	19,022
超過兩個月但不多於四個月	45,316	9,001
超過四個月但不多於七個月	40,627	12,281
超過七個月但不多於十三個月	13,657	4,016
超過十三個月	8,004	2,406
	345,516	171,604
未開發票應收款項(附註)	1,114,257	665,861
	<b>1,459,773</b>	<b>837,465</b>

附註：未開發票應收款項為若干新投入商業運營項目之政府上網電價補貼的應收賬款，待完成政府行政手續後，該款項將會開出發票及收回。

應收賬款主要由發票日期起計三十至九十日內到期。

## 7 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項(續)

本集團之應收賬款最近並無違約紀錄。由於大部分債務人均為中國當地政府機關，根據過往經驗，管理層認為毋須就逾期欠款結餘作出耗損撥備，因為信貸質素並無出現重大變化，而有關結餘仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。於二零一八年六月三十日，本集團並無確認任何耗損虧損(二零一七年十二月三十一日：無)。

上述結餘之所有即期部分預期可於一年內收回或確認為開支。

## 8 服務特許經營權金融資產

	於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日 (經重列)
	港幣千元	港幣千元
非流動	2,437,586	1,766,507
流動	<u>159,850</u>	<u>155,118</u>
	<u><u>2,597,436</u></u>	<u><u>1,921,625</u></u>

服務特許經營權金融資產於二零一八年六月三十日按介乎4.90%至6.60%的年利率計息(二零一七年十二月三十一日：4.90%至6.60%)，並與本集團若干建造-運營-轉移(「BOT」)及建造-運營-擁有(「BOO」)安排相關。該等金額尚未到期支付，並將通過有關安排下之運營期收益支付。

## 9 現金及現金等價物

	於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
銀行存款	732,772	1,181,261
銀行結餘及現金	<u>1,411,081</u>	<u>1,222,914</u>
	<u><u>2,143,853</u></u>	<u><u>2,404,175</u></u>

「現金及現金等價物」包括存放於關聯方銀行之存款為港幣270,238,000元(二零一七年十二月三十一日：港幣332,328,000元)。

## 10 應付賬款、其他應付款項及應計費用

	於二零一八年 六月三十日 港幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
應付賬款		
— 第三方	1,490,796	1,104,766
— 同系附屬公司	<u>6,131</u>	<u>1,711</u>
	1,496,927	1,106,477
其他應付款項及應計費用	561,144	522,854
應付同系附屬公司款項	988	—
遞延收入—政府補助金	<u>96,263</u>	<u>93,138</u>
	2,155,322	1,722,469
減：非即期部分		
— 遞延收入 — 政府補助金	<u>(59,778)</u>	<u>(56,899)</u>
即期部分	<u><u>2,095,544</u></u>	<u><u>1,665,570</u></u>

「應付賬款、其他應付款項及應計費用」中，應付賬款於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 港幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
六個月內	1,190,659	1,037,721
六個月以上	<u>306,268</u>	<u>68,756</u>
	<u><u>1,496,927</u></u>	<u><u>1,106,477</u></u>

於二零一八年六月三十日，合共港幣1,368,719,000元(二零一七年十二月三十一日：港幣1,050,799,000元)之應付賬款為本集團BOT及若干BOO安排下的應付建造工程款項。

應付同系附屬公司的應付賬款為無抵押、免息及須按合約條款償還。

應付同系附屬公司款項為無抵押、免息及並按要求償還。

## 11 股本及股息

### (a) 股本

#### 法定股本

	股份數目 千股	美金千元	等同 港幣千元
每股面值0.1美元的普通股 於二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及 二零一八年六月三十日	<u>5,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>3,891,500</u>

#### 已發行股本

	股份數目 千股	金額 港幣千元
每股面值0.1美元的普通股 於二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及 二零一八年六月三十日	<u>2,066,078</u>	<u>1,608,029</u>

### (b) 股息

#### (i) 本中期期間的應付權益股東股息

	截至六月三十日止六個月 二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本中期期間後宣派及應付的中期股息每股6.0港仙 (截至二零一七年六月三十日止六個月：零)	<u>123,965</u>	<u>—</u>

於報告期末，中期股息尚未確認為負債。

#### (ii) 於本中期期間批准及已付的過往財政年度的應付權益股東股息

	截至六月三十日止六個月 二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於隨後中期期間批准及已付的過往財政 年度的末期股息每股9.0港仙 (截至二零一七年六月三十日止六個月：零)	<u>185,947</u>	<u>—</u>

## 業務回顧與展望

### 經營業績

二零一八年，作為全球第二大經濟體以及將人類可持續發展作為己任的大國，中國日益成為全球環境治理合作的積極倡導者和有力推動者，並誌在發展成為「全球生態文明建設的重要參與者、貢獻者、引領者」，生態文明建設與環境治理已被國家提升到了前所未有的高度。

二零一八年是我國全面貫徹「十九大」精神的開局之年，也是深入實施「十三五」規劃承上啟下的關鍵一年。十九大報告明確指出，在新時代下，必須樹立和踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，實行最嚴格的生態環境保護制度。其後，《環境保護稅法》、《生態環境損害賠償制度改革方案》、《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》等多部重量級環保政策陸續於二零一八年實施生效，對於加快生態文明體制改革以及推動綠色發展意義重大，也為環保需求的新一輪釋放增添了強勁的動力。

本集團始終堅持多元發展、堅持創新引領，主營業務包括生物質綜合利用、危廢處置、環境修復、光伏發電及風電。截至二零一八年六月三十日，本集團已落實環保項目93個，總投資額達約人民幣230.89億元（其中，安慶固廢綜合處置項目涉及投資額約人民幣5.76億元，本集團權益佔比49%）；建成投運項目38個，涉及總投資約人民幣81.45億元；在建項目18個，涉及總投資約人民幣52.81億元；籌建項目37個，涉及總投資約人民幣96.63億元。

二零一八年，本集團順應時勢，緊抓國家大力推進污染治理的機遇，高效、務實地推進各項工作，在市場拓展、項目建設、經營業績、技術研發、企業管理和行業參與方面都取得了令人滿意的成績。

市場拓展方面，本集團上半年業務拓展勢頭強勁，成績喜人。一方面，新拓展項目數量再創新高，回顧期內，本集團共取得12個新項目，涉及總投資約人民幣31.62億元（其中，安慶固廢綜合處置項目涉及投資額約人民幣5.76億元，本集團權益佔比49%）。新項目包括3個生物質及垃圾發電一體化項目、2個生物質熱電聯供項目、5個危廢處置項目和2個環境修復項目；新增總設計發電裝機容量85.5兆瓦，新增生物質設計處理能力約每年580,000噸，新增生活垃圾設計處理能力約每日1,300噸，新增危廢設計處理能力約每年217,000噸。另一方面，本集團實現了新區域和業務新領域的雙重突破，不但成功簽署2個環境修復新項目，進一步拓寬了產業領域，並且相繼挺進河北、浙江、甘肅、福建和遼寧5個新省份的環保市場，令本集團在中國的環保版圖拓展至14個省市，助力提升行業地位。

其中，2個環境修復項目涉及合同金額約人民幣4,818萬元，主要提供工業園污染場地及生活垃圾填埋場的污染場地調查、風險評估及治理修復工程施工等服務，項目均以EPC（設計-採購-施工）模式建設實施。

項目建設方面，本集團堅守「高品質、高標準、高技術、高效益」的工程理念，穩步推進項目建設。回顧期內，本集團新開工項目10個，建設項目一度多達25個，其中建成投運項目7個，均創下歷史新高。截至二零一八年六月三十日，本集團共有18個在建項目，預計將陸續於二零一八年下半年及二零一九年建成投運。此外，本集團進一步修訂及完善各項工程管理制度和規範，顯著提升工程建設的精細化、規範化管理水平。

技術研發方面，回顧期內，光大綠色環保研究所的八項重點研發課題有序推進，為本集團的項目運營提供了強而有力的技術支撐。低氮燃燒和煙氣再循環技術在運營的生物質綜合利用項目中實現全面推廣應用，使生物質發電項目成功實現了氮氧化物(NO<sub>x</sub>)和二氧化硫(SO<sub>2</sub>)濃度均低於100mg/m<sup>3</sup>的煙氣排放目標，加之生物質鍋爐防止高

溫腐蝕技術的成功應用，為生物質綜合利用項目的長周期達標排放和穩定運營提供了堅實保障。此外，針對危廢處置項目氯化亞砷( $\text{SOCl}_2$ )的應急處理，光大綠色環保研究所建成了本集團第一個危險廢物高活性廢料預處理系統，切實解決了危廢處置項目的運營難題。

管理方面，本集團高度重視環境、安全、健康及社會責任(「ESHS」)管理體系(「ESHS管理體系」)的貫徹實施。於回顧期內，本集團督促項目公司成立ESHS管理部門並配備專業管理人員，進一步充實管理力量。此外，組織專業人員編製《安全管理標準體系》，發布了34項標準制度，並通過邀請內外部專家開展多次ESHS專項檢查、組織開展形式多樣的「安全生產月」活動來及時發現和消除安全隱患、提高全員的安全生產意識。風險管理方面，投資項目風險審核委員會及工程技術委員會等專項委員會強化了對於重點事項的專業審核及有效推進；項目公司、總部及職能部門和風險管理部及內部審計部形成三道風險控制防線，有效實現內部風險的控制及管理。

同時，為持續推動生物質行業的良好發展，本集團於回顧期內積極配合中國產業發展促進會生物質能產業分會(「生物質能產業分會」，原中國生物質能源產業聯盟)組織召開全國「城鎮生活垃圾焚燒發電項目監測評價」、「加強可再生能源補貼資金管理」等座談會，梳理多條行業建議，向國家主管部門傳遞行業的聲音。此外，由本集團配合生物質能產業分會完成及發布的《2018年中國生物質發電產業排名報告》受到了國家相關部委的高度讚譽，報告在公布各省農林生物質發電排名情況、垃圾焚燒發電排名情況、沼氣發電排名情況的基礎上，深刻剖析產業發展現狀及未來趨勢，讓行業先進企業帶動落後企業，形成良好的發展勢頭，從而促進中國生物質能源產業的規範有序和健康可持續發展。

經營業績方面，二零一八年上半年，本集團在收益及盈利方面均錄得可喜的增長。本集團通過強化籌建項目管理及穩步推進項目建設，建造服務收益創歷年同期新高。在運營服務方面，總處理量持續上升帶動運營服務收益持續增長。回顧期內，本集團錄得收益約港幣3,152,907,000元，較去年同期之港幣2,047,075,000元增加54%。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利約港幣1,029,065,000元，較去年同期之港幣713,064,000元增加44%。本期間本公司之權益股東應佔盈利約港幣644,703,000元，較去年同期之港幣457,416,000元增加41%。二零一八年上半年每股基本盈利為港仙31.20元，較去年同期之港仙28.23元增加港仙2.97元。本集團融資渠道暢通，資金充裕，各項財務指標健康。

回顧期內，生物質綜合利用、危廢處置、環境修復及光伏發電及風電分部的收益合計達約港幣3,152,907,000元，其中建造服務收益約港幣1,871,127,000元，較去年同期之港幣1,304,184,000元增加43%，至於運營服務收益約為港幣1,220,516,000元，較去年同期之港幣709,904,000元增加72%。各收益的比重為：建造服務收益佔59%，運營服務收益佔39%及財務收入佔2%。

二零一八年上半年生物質綜合利用、危廢處置、環境修復及光伏發電及風電項目之主要財務數據如下：

	截至二零一八年六月三十日止六個月					截至二零一七年六月三十日止六個月				
	生物質綜合 利用項目	危廢 處置項目	環境修復 項目	光伏發電及 風電項目	合計	生物質綜合 利用項目	危廢 處置項目	環境修復 項目	光伏發電及 風電項目	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
收益										
— 建造服務	1,701,124	170,003	—	—	1,871,127	1,293,081	11,103	—	—	1,304,184
— 運營服務	853,216	222,017	12,294	132,989	1,220,516	446,149	151,317	—	112,438	709,904
— 財務收入	56,506	4,758	—	—	61,264	29,596	3,391	—	—	32,987
	<u>2,610,846</u>	<u>396,778</u>	<u>12,294</u>	<u>132,989</u>	<u>3,152,907</u>	<u>1,768,826</u>	<u>165,811</u>	<u>—</u>	<u>112,438</u>	<u>2,047,075</u>
除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利	<u>735,120</u>	<u>204,350</u>	<u>5,889</u>	<u>130,708</u>	<u>1,076,067</u>	<u>512,657</u>	<u>127,082</u>	<u>(28)</u>	<u>106,291</u>	<u>746,002</u>



受惠於國策支持，二零一八年上半年，本集團共獲批政府各類補貼約人民幣78,833,000元及增值稅退稅約人民幣22,530,000元。

本公司繼續為其股東創優增值，為回饋股東的支持及考慮本集團的長期可持續發展，本公司董事會（「董事會」）宣佈向本公司股東派發中期股息每股6.0港仙（二零一七年：無）。

## 生物質綜合利用

本集團為中國領先的生物質綜合處理服務商之一，主要利用生物質原材料發電及供熱。生物質原材料分為黃稈和灰稈，黃稈主要為農業廢棄物，如麥稈、稻稈、玉米稈、稻殼、花生殼等；灰稈主要為林業廢棄物，如樹枝、樹皮、廢舊建築模板及其他生產木材廢料等。除此之外，本集團開發出獨特的城鄉一體化業務模式，將生物質綜合利用項目與垃圾焚燒項目融為一體建設，統籌處理農林廢棄物及農村生活垃圾。

截至二零一八年六月三十日，本集團共擁有49個生物質綜合利用項目，分布在中國境內12個省份及直轄市，並主要位於安徽省、江蘇省、山東省、湖北省及河南省等地。該些項目涉及總投資額約人民幣144.98億元，總設計發電裝機容量達1,078兆瓦，生物質總設計處理能力達每年9,029,800噸，生活垃圾總設計處理能力達每日7,550噸。回顧期內，本集團運營中的生物質綜合利用項目共19個，提供上網電量約1,085,128,000千瓦時，較去年同期增加78%；處理生物質原材料約1,310,000噸，較去年同期增加74%；處理生活垃圾約344,000噸，較去年同期增加310%；本集團於回顧期內供應蒸汽約139,000噸，較去年同期增加104%。本集團在建生物質綜合利用項目共13個，總設計發電裝機容量327兆瓦，設計生物質處理能力約每年2,550,000噸，設計生活垃圾處理能力約每日2,200噸。

回顧期內，本集團的生物質綜合利用項目貢獻除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利約港幣735,120,000元，較去年同期增加43%。生物質綜合利用項目貢獻淨盈利約港幣466,059,000元，較去年同期增加36%。

盈利增加主要由於回顧期內多個在建項目穩步推進，建造服務收益錄得上升，加上運營項目的總上網電量持續上升，帶動運營服務收益大幅上升。

二零一八年上半年生物質綜合利用分部之主要運營與財務數據摘要如下：

二零一八年    二零一七年

#### 生物質綜合利用項目

上網電量(兆瓦時)	<b>1,085,128</b>	611,076
生物質原材料處理量(噸)	<b>1,310,000</b>	753,000
生活垃圾處理量(噸)	<b>344,000</b>	84,000
蒸汽產量(噸)	<b>139,000</b>	68,000
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(港幣千元)	<b>735,120</b>	512,657
分部淨盈利(港幣千元)	<b>466,059</b>	342,338

#### 危廢處置

本集團的危廢處置業務在行業中位於前列位置，可安全處置《國家危險廢物名錄》所列46類危廢中的43類。本集團採用的危廢處置方式包括焚燒、填埋、物化處理及綜合利用等。

截至二零一八年六月三十日，本集團共擁有33個危廢處置項目，分布在中國境內6個省份，並主要位於江蘇省及山東省等地。該些項目涉及總投資額約人民幣71.48億元(其中，安慶固廢綜合處置項目涉及投資額約人民幣5.76億元，本集團權益佔比49%)，總設計處理能力達每年890,980噸。回顧期內，本集團運營中的危廢處置項目10個，安全處置危險廢棄物約69,000噸，較去年同期增加25%。在建危廢處置項目4個，總設計危廢處理能力達每年100,000噸。

回顧期內，本集團的危廢處置項目貢獻除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利約港幣204,350,000元，較去年同期增加61%。危廢處置項目貢獻淨盈利約港幣142,295,000元，較去年同期增加57%。盈利增加主要由於運營項目業務發展穩健及運營項目的總處理量持續上升。

二零一八年上半年危廢處置分部之主要運營與財務數據摘要如下：

二零一八年 二零一七年

### 危廢處置項目

危廢處理量(噸)	69,000	55,000
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(港幣千元)	204,350	127,082
分部淨盈利(港幣千元)	142,295	90,732

### 環境修復

環境修復是本集團的新興業務板塊，業務範圍涵蓋工業污染場地修復、污染農田修復、礦山及填埋場生態修復、工業廢氣治理、油泥綜合治理、河湖底泥及工業污泥治理、濕地公園建設和運營、環保管家服務及填埋場防滲工程等；其服務流程一般依次為：通過場地調查確定污染程度及範圍，運用多層次風險評估技術對場地污染風險進行定量化評估，針對不同污染對象特徵進行修復方案設計以及基於專業檢測和設計開展修復工程施工作業等。

人才是企業發展的根本，自二零一七年八月環境修復管理中心成立以來，該團隊堅決貫徹「以人為本」的理念，大力發展員工隊伍，加強團隊建設，目前環境修復員工人數已達45人，其中博士研究生及以上學歷3人(含博士後2人)，碩士研究生學歷28人，高級工程師2人，持有註冊類證書人員10人，高素質的人才隊伍為後續環境修復業務的發展提供了強而有力的保障。

此外，回顧期內，本集團不斷完善提升光大環境修復(江蘇)有限公司(「環境修復公司」)的資質能力。截至二零一八年六月三十日，環境修復公司已具備環保工程專業承包三級資質、江蘇省環境污染治理能力評價丙級資質，取得了安全生產許可證，獲批信用評級機構企業資信等級AAA證書及中國建設銀行AA級信用等級證書，並通過ISO9001、OHSAS18001、ISO14001管理體系認證。

回顧期內，本集團將取得環境修復新項目的突破作為年度重點工作大力推進。截至二零一八年六月三十日，本集團共有2個環境修復項目，均位於江蘇省，涉及合同金額約人民幣4,818萬元。其中包括1個在建項目，涉及合同金額約人民幣2,599萬元以及污染場地修復面積合計約74,000平方米。

二零一八年上半年環境修復分部之主要財務數據摘要如下：

二零一八年    二零一七年

### 環境修復項目

除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(港幣千元)	<b>5,889</b>	(28)
分部淨盈利／(虧損)(港幣千元)	<b>5,589</b>	(28)

### 光伏發電及風電

本集團共有7個運營的光伏發電項目以及2個運營的風電項目，分別分布於江蘇省、安徽省、山西省及德國，涉及總投資額約人民幣13.95億元，總設計發電裝機容量為125.9兆瓦。本集團負責建造、管理及運營該些項目，並將電力售予地方電網公司。

回顧期內，本集團的光伏發電及風電項目已售電力共約172,272,000千瓦時，貢獻除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利約港幣130,708,000元，較去年同期增加23%。光伏發電及風電項目貢獻淨盈利約港幣68,478,000元，較去年同期增加17%，主要由於期內風電項目增加上網電量。

二零一八年上半年光伏發電及風電分部之主要運營與財務數據摘要如下：

二零一八年 二零一七年

### 光伏發電及風電項目

上網電量 (兆瓦時)	172,272	151,263
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (港幣千元)	130,708	106,291
分部淨盈利 (港幣千元)	68,478	58,521

本集團堅守「情繫生態環境，築夢美麗中國」的使命與擔當，積極推動節能減排，實現企業和社會的可持續發展。回顧期內，本集團共提供綠色電力約1,257,400,000千瓦時，可供1,047,833個家庭一年使用，相當於節約標煤502,960噸，減少二氧化碳(CO<sub>2</sub>)排放1,162,917噸及減少森林樹木砍伐163,462,000株，以及共處理垃圾發電廠及危廢填埋場的滲濾液61,792立方米。

### 業務展望

二零一八年是中國生態文明建設進程中意義非凡的一年。「生態文明」等相關內容被寫入憲法；史上規格最高的全國生態環境保護大會召開，將生態文明建設的高度進一步提升為關係中華民族永續發展的「根本大計」；《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》提出要堅決打贏藍天保衛戰，堅決打好碧水保衛戰，扎實推進淨土保衛戰等，每一項重大利好都擲地有聲、令人振聳發聵。可以預見，二零一八年，環保力度將進一步加大，環保企業的新一輪發展機遇即將到來。

具體來說，危廢治理方面，「清廢行動2018」、「第二次全國污染源普查」成危廢隱性需求釋放的核心驅動力，尤其是隨著環保督察常態化、監管頻率和力度的增強，危廢處理行業發展機遇再次凸顯；大氣治理方面，十九大報告要求打好「藍天保衛戰」，地方

各級政府對大氣污染、特別是對霧霾治理的高度重視，將帶動生物質綜合利用及大氣污染治理市場的進一步發展，「煤改生物質」的清潔供暖戰略也將進一步推行；土壤修復方面，隨著《土壤污染防治法》的制定出台，土壤修復產業有望獲得實質性推動。

二零一八年下半年，在利好政策的支持下，本集團將繼續堅持技術和業務創新為引領的發展路向，通過技術創新來提升項目品質，通過業務創新來拓寬發展空間，同時也通過管理創新來不斷提高運作效率。我們將繼續在現有項目所在地區拓展多項服務，提升綜合服務能力；繼續大力推進新區域的項目落地，將本集團的環保版圖擴大至越來越多的地方；同時不斷延伸產業鏈，在鞏固現有業務發展的同時，尋求新的增長點。

創新決定我們能飛多高，而品質決定我們能走多遠。展望未來，本集團將繼續提升項目品質，強化品牌意識。堅持「建精品，創品牌」的建設理念，將所建項目打造成為對環境友好的精品工程，在行業中起到示範帶頭作用。同時，本集團將繼續在更多新區域推廣城鄉一體化這一創新業務模式，將綠色發展的理念傳播到更多縣域城市，也將該模式打造成為本集團的優質品牌，持續擴大本集團的行業影響力。

展望未來，依託中國光大集團這一堅實後盾及控股股東中國光大國際有限公司（「光大國際」）的強力支持，憑藉開發及運營多元化項目組合的豐富經驗和強大的市場拓展能力，本集團將繼續堅持「穩、進、實」的發展思路，不忘初心，牢記使命，為發展成為中國環保行業的翹楚不懈奮鬥。

## 業績日後事項

本集團於業績日後相繼簽署2個新項目，其中張家港固廢綜合處置項目涉及總投資額約人民幣4.66億元，設計規模為每年填埋處理危險廢棄物40,000噸；江蘇環境修復項目二期涉及合同金額約人民幣4,489萬元，合作內容主要為污染場地治理修復工程施工服務。

## 財務狀況

於二零一八年六月三十日，本集團之總資產約港幣16,586,594,000元(二零一七年十二月三十一日：港幣14,431,617,000元)，淨資產則約港幣 9,403,888,000元(二零一七年十二月三十一日：港幣8,766,046,000元)。而本公司權益股東應佔每股資產淨值為港幣4.54元，較二零一七年底之每股資產淨值港幣4.23元增加7%。於二零一八年六月三十日，本集團之資產負債比率(總負債除以總資產)為43%，較二零一七年底之39%增加4個百分點。本集團之流動比率為173%，較二零一七年底之216%減少43個百分點。

## 財務資源

本集團對現金及財務管理採取審慎的原則，妥善管理風險及降低資金成本。運營資金主要來自全球發售募集所得資金、內部現金流及銀行提供之貸款。於二零一八年六月三十日，本集團持有現金及銀行結餘約港幣2,391,214,000元，較二零一七年底之港幣3,343,411,000元減少港幣952,197,000元。本集團大部分現金及銀行結餘均為港幣及人民幣。

## 負債狀況

本集團致力擴闊不同的融資途徑及提升銀行貸款額度，儲備資金配合環保業務的發展。於二零一八年六月三十日，本集團尚未償還貸款總額約港幣4,444,659,000元，較二零一七年底之港幣3,494,703,000元增加約港幣949,956,000元。貸款包括有抵押之計息借貸約港幣3,636,191,000元及無抵押之計息借貸約為港幣808,468,000元。本集團的貸款全部以人民幣為單位。本集團的貸款均為浮動利率。於二零一八年六月三十日，本集團之銀行融資額度約港幣8,944,833,000元，其中約港幣4,500,174,000元為尚未動用之額度，銀行融資額度為一至十五年期。

本公司於二零一八年六月與中國銀行股份有限公司深圳市分行(「中國銀行」)簽訂了全面戰略合作協議，深化雙方在節能環保領域的戰略性合作。根據協議，中國銀行將在未來3年內，給予本集團人民幣40億元的資金支持，為我們的發展提供了強而有力的資金保障。本集團須與中國銀行訂立具體協議後方可獲得人民幣40億元的資金支持。

## 外匯風險

本公司之列賬及功能貨幣均為港幣。本集團投資於香港以外地區(包括中國內地)存在外匯風險。一直以來，中國為本集團之主要業務所在地，佔總投資及收益超過95%以上。本集團大部分資產、貸款及主要交易以人民幣為單位，基本形成一種自然的對沖。本集團通過合理匹配各種貨幣貸款，適量控制非本位幣貸款，及採用合適的金融工具以密切管理外匯風險。

## 資產抵押

本集團若干銀行融資以本集團服務特許經營權安排下之若干收益及應收款項、銀行存款、物業、廠房及設備及根據經營租賃持作自用之租賃土地權益作為抵押。於二零一八年六月三十日，已抵押資產之賬面淨值總額約港幣6,700,089,000元。

## 承擔

於二零一八年六月三十日，本集團為建造合約而訂約之未付採購承擔約港幣1,800,990,000元。

## 或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何或有負債。

## 稅務寬減及豁免

本公司概不知悉有任何因股東持有本公司股份而享有稅務寬減及豁免。



## 募集所得款項使用情況

於二零一七年五月八日，全球發售募集所得款項淨額於扣除股份發行費用開支及上市費用後（「所得款項淨額」）約港幣3,234,510,000元。截止二零一八年六月三十日，本公司的所得款項淨額已按照於二零一七年四月二十一日之招股章程列示用途使用約港幣1,871,193,000元，佔所得款項淨額的57.9%。

項目	變動 港幣千元
所得款項淨額	3,234,510
減：已使用所得款項	
其中：	
投資於生物質綜合利用項目	(1,339,706)
投資於危廢處置項目	(215,047)
運營資金及其他一般企業用途	(310,000)
研究及開發	<u>(6,440)</u>
截止二零一八年六月三十日尚未使用的募集所得款項	<u><u>1,363,317</u></u>

剩餘未使用募集所得款項將計劃用於招股章程列示之用途。

## 內部管理

加強企業管理和風險控制是確保企業高效、健康和可持續發展的基礎。本集團一直奉行「以人為本、求真務實、開拓創新、規範管理」的管理理念，不斷完善管理制度，建立健全管理機制，著力塑造全員參與的企業管理文化，強化管理意識，有效提升企業管理水平。於回顧期內，本集團完善風險管理體系，實施多部門共同參與的全面風險大檢查；配合內部審計部，將「風控導向審計」植入審計工作，審計設置風險管理系統下的運作情況，確保內部進一步健全各項管理制度並嚴格執行，從全業務流程把控企業經營風險，再透過風險管理制度進一步完善各流程的執行力及有效化。

於回顧期內，本公司每月均召開管理委員會會議，審議項目投資、籌建、在建及運營項目的情況，發揮投資項目風險評審委員會和工程技術委員會的作用，以嚴格的標準審議項目投資和建造。此外，一直以來本公司重點推進項目合法合規開工及落實工程進度，加強對運營項目的安全生產和達標排放管理，確保各項目合法合規建設及經營。

本公司一貫堅守「安全穩定運營、達標排放」的經營原則，在確保無重大安全和重大環境事故前提下，全面開展「比節支節流，比開源增效，比能耗下降，比成本降低」的四比活動。

## 人力資源

本集團一直特別重視人力資源管理工作，根據本公司業務發展趨勢合理規劃人力資源需求結構，為本公司的高速發展提供持續動力。回顧期內不斷通過自主培養、社會招聘、校園招聘等方式積極提拔及引進人才，採用集中外訓、內部組織、技術交流、個人學習等方式不斷提升員工質素。本集團亦提供不同類型的培訓以不斷挖掘員工的潛力，著眼於員工與本公司共同成長、共享成果。

回顧期內，本集團為加強技術交流、充分利用技術資源，積極建設內部講師隊伍，通過選拔考試、培訓教育等方式，持續提升內部講師的授課水平，傳遞專業知識，提高員工技能；為加快新員工的融入公司氛圍，除了開展新員工入職培訓外，公司更組織參與光大國際舉辦的第二十二及二十三次執行力拓展培訓，逾160人參訓；派遣16名骨幹人才參加第七期清華大學總裁班學習，有效提高管理效率及組織效能。

為進一步做好人才儲備，本集團除了通過校園招聘來發掘新力軍外，更通過競聘及選拔活動來內部挖潛，加強後備人才的選拔及培養，讓有能力、有理想的員工擔任更適當的崗位以發揮所長，提高效率。

於二零一八年六月三十日，本集團在香港及中國內地合共僱用逾2,000名員工，截至二零一八年六月三十日止六個月，總員工成本約港幣177,176,000元（截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣111,180,000元）。僱員之薪酬乃根據資歷、經驗、工作性質、表現以及市場情況計算釐定。除酌情獎勵花紅外，本集團亦提供其他福利予香港員工，包括醫療保險及強積金計劃。

## 主要風險及不確定性

回顧期內，本集團在已經較為完善的內部控制及風險管理體系的基礎上，更為強調風險管控的有效性，針對已經識別及評估的本集團所面對的重大風險，通過改善內部環境、強化資訊傳遞、專項檢查等方式，落實已經制定並可行有效的風險緩解措施。就本集團的環保業務發展，主要風險包括政策及行業變化、合法合規、環境與社會責任、同業競爭、內部控制、科技與創新等。

政策及行業變化風險指未能及時有效應對國家政策調整及商業模式變化而對本集團業務帶來負面影響的風險。本集團一直密切關注國家對環保政策的調整，及時順應環保政策的變化而調整本集團發展路線，同時通過行業協會、專家團隊等專業人士向相關政策制定部門諫言獻策，從實際出發推動國家頒布有利於本集團業務發展的環保政策。本集團根據國家近期召開的重要環保會議的內容，分析國家產業發展戰略，針對國家對於環保行業的宏觀調控及具體政策，提早進行項目佈局，拓展新型業務領域。創新商業模式，抓住發展機遇，實現可持續發展的預定目標。

合法合規風險指未能嚴格依照法律、聯交所證券上市規則(「上市規則」)、行業規範等要求而對本集團帶來負面影響的風險。本集團一貫重視經營中的合法合規，通過內部法律人員與外聘法律專家兩方面提供合法保障。本公司規章制度嚴格依法訂立，通過合理設置流程實現合法性審查。本集團經常性開展法律培訓，提升員工法律知識水平，對於重要事項，開展定期或不定期的專項檢查，在日常事務與重點工作中嚴控合法合規風險。

環境與社會責任風險主要指環保排放超標、安全事故、不良外部環境等對項目的建設及運營帶來負面影響的風險。本集團一貫堅持優化工程設計、嚴控項目建設品質、提升設備效能；以技術進步為先導，規範運營管理流程，提高項目運營管理水平，嚴格控制排放指標，保證達標排放。於回顧期內，本集團繼續完善ESHS管理體系，貫徹執行「標準作業程式」(SOP)、制定了事故應急預案並對具體執行情況開展了全面檢查活動，針對發現的問題實現整改閉環。本集團亦聘請了外部專業安全機構進行安全管理培訓、提升安全管理水平。繼續堅持垃圾發電項目的環保排放資料公開，主動接受社會及公眾的監督，彰顯本集團全面履行環境及社會責任的決心。

同業競爭風險指在業內對手的激烈競爭下，影響本集團的業務拓展能力及項目投資回報的風險。本集團主營業務包括生物質綜合利用、危廢處置、環境修復、光伏發電及風電等均處於較為激烈的市場競爭狀態。本集團充分利用自身優勢，繼續推廣本集團創新的城鄉一體化模式，既滿足了各級政府的環保需求，也實現了本集團的業務發展。同時，本集團亦積極推進新業務領域的開拓與創新，於回顧期內實現了環境修復

業務的突破，新領域的突破將為本集團保持競爭優勢提供有力支持。在原有項目中，本集團通過科技創新、提升運營管理、嚴格風險控制等方式保持項目的安全、合規、穩定、高效運行，力爭引領行業發展方向，以優質項目建設、高水平運營管理為基礎，保持並提升競爭優勢。本集團一貫保持與政府的良好合作關係，積極參與各級政府推出的公共私營合作制合作項目，在環保領域實現政府與企業的雙贏。

內部控制風險主要是指由於內部控制體制不完善或措施不當導致影響內部控制功效發揮和目標實現或導致內部控制失效的不確定性。內部控制風險是本集團始終關注的重要風險。本集團已經建立了高效合理的的組織架構，明確各級架構的職責，設立了投資項目風險審核委員會、工程技術委員會等專項委員會，強化了對於重點事項的專業審核及有效推進。建立了項目公司、總部各職能部門和風險管理部及內部審計部三道風險控制防線，實現了對於風險的有效管理。內部審計部定期開展內部審計工作，發現內控不足並及時提出整改措施，保障本集團內部控制的不斷完善與進步。本公司結合管理委員會、風險管理部、內部審計部有機結合，有效實現了對內部控制風險的管理。

科技與創新風險主要指未能有效研發、引進新技術以滿足業務發展需要，而影響本集團盈利能力的風險。面對國家不斷提高的環保要求，結合本公司實際情況，本集團於回顧期內加強科技創新的投入，成立研究院負責現有技術的改進與國外先進技術成果的引進。立足於解決本公司實際技術難題，不斷提高項目建設及運營的科技含量。於回顧期內，科技創新成果已經初見成效，在生物質綜合利用、城鄉一體化、危廢處置及環境修復等重點業務領域，為本公司提供了有力支持。本集團亦將持續保持科技研發與創新的投入，積極引進專業技術人才、開展自主技術研發、推動技術成果向實際應用的轉化，以科技引領本公司進一步的發展。

## 環境和社會管理

本集團已完成ESHS管理體系的構建，對環境、安全、職業健康和社會責任等進行系統化、標準化管理，最大限度管控相關風險，消除管理缺陷。本集團ESHS管理體系以運營和建設期的重大風險管控議題為核心，設有ESHS管理組織架構，配套以標準管理體系(包括制度、標準、SOP、檢查表等)，設立檢查、監督考核和上報機制等。目前，本集團已完就整體業務(垃圾發電、生物質發電/供熱/熱電聯產、危廢填埋和焚燒處置、光伏發電和風電等)高風險議題及主要業務(垃圾發電、生物質發電/供熱/熱電聯產、危廢填埋和焚燒處置等)中風險議題SOP完成最佳範本編製並在所轄項目執行，每季度進行ESHS檢查。二零一八年上半年，本集團進一步完善了ESHS考核細則，在季度檢查中進行考核評比，並在檢查過程中重點關注ESHS管理人員配備和責任劃分情況；將生物質發電/供熱/熱電聯產項目和危廢焚燒項目煙氣在線監測數據納入內部在線監控平台；按照環評和國標要求中最嚴格標準規範了第三方環境檢測的檢測指標和頻次。本集團相信ESHS管理體系可以進一步提升本集團於環境合規、工作安全、員工福利及社區發展的表現。

本集團項目的運營和環境服務的表現嚴格參照相關標準及環境影響評估報告的要求，並將週邊社區的期望納入考慮。適用於本集團項目的主要法規和標準包括：《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國勞動法》；生活垃圾焚燒污染控制標準(GB18485-2014)和歐盟指引2010/75/EU及其相關附表/修訂(適用於城鄉一體化項目中垃圾發電項目)，火電廠大氣污染物排放標準(GB13223-

2011)(適用於生物質發電項目)，危險廢物填埋污染控制標準(GB18598-2001)以及危險廢物焚燒污染控制標準(GB18484-2001)等。本集團於二零一八年上半年沒有因違反以上法律法規及環保標準而導致重大損失和影響的記錄。

## **遵守企業管治守則**

本集團相信維持穩健及高水平企業管治，不單能保障股東的權益，更能提升企業價值及加強本公司的問責性和透明度。本集團透過相關規章制度以強化內部監控、風險防範與管理。

董事會已採納上市規則附錄十四所載的「企業管治守則」(「企業管治守則」)，作為本公司的企業管治常規守則。自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日，本公司一直全面遵守企業管治守則所載之守則條文。

董事會定期召開會議。目前董事會轄下已設立三個委員會，包括審核及風險管理委員會、提名委員會及薪酬委員會。

此外，本公司設有管理委員會負責日常業務經營管理，以及制訂並實施本集團年度工作目標及中期發展規劃，為本集團日常業務活動決策中心，對於日常經營、管理、人事等重大事項進行集體決定。另外，亦設立內部審計部和風險管理部分別進行內部審核及風險管控，以提升本集團的管治水平。

## **審核及風險管理委員會**

審核及風險管理委員會現由三位獨立非執行董事組成，包括鄒小磊先生(主席)、曹為實先生及嚴厚民教授。其主要職責其中包括獨立檢討本公司財務申報流程、風險管理及內部監控系統是否行之有效、監管審核流程、審視本公司財務報表是否完整、準確、清晰及公平、考慮內外部審核的範圍、方法及性質以及審閱及監控關連交易等。有關審核及風險管理委員會的職權範圍已分別列載於聯交所及本公司的網站內。

審核及風險管理委員會已與管理層及本公司核數師審閱包括但不限於本集團所採納之會計原則及慣例、重要審計事項如重要的會計估計及判斷領域，並就審核本集團的風險管理和內部監控以及財務匯報等事宜(包括審閱本公司截至二零一七年十二月三十一日經審核年度財務業績及本公司內部審計部及風險管理部發出的報告)進行討論。

### **提名委員會**

提名委員會現由董事會主席王天義先生(主席)及三位獨立非執行董事組成，包括鄒小磊先生、曹為實先生及嚴厚民教授。其主要職責其中包括檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何建議變動向董事會提出推薦建議，藉以配合本公司的企業策略；考慮物色適當人選擔任董事的需要，並就甄選獲提名擔任董事職位的人選向董事會提出推薦建議。提名委員會的職權範圍已分別列載於聯交所及本公司的網站內。

### **薪酬委員會**

薪酬委員會現時由獨立非執行董事曹為實先生(主席)、行政總裁錢曉東先生以及另外兩位獨立非執行董事鄒小磊先生及嚴厚民教授組成。薪酬委員會的職權範圍已分別登載於聯交所及本公司網站內，當中載列薪酬委員會的職務，包括但不限於，因應獲委派的職責，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日期間，薪酬委員會委員審議了執行董事、非執行董事及高級管理層的薪酬待遇。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本集團採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行本公司證券交易的行為守則。本公司向全體董事作出指出特定查詢後，確認彼等在回顧期內已一直遵守標準守則所載的規定標準。



## 中期股息

為了與本公司股東共享成果，董事會宣佈派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息每股6.0港仙(二零一七年：無)，將分派予於二零一八年九月十七日(星期一)登記在本公司股東登記冊之股東。截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息支付比率為19.2%(二零一七年：無)。該項中期股息將於二零一八年十月五日(星期五)派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一八年九月十三日(星期四)至二零一八年九月十七日(星期一)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合享有中期股息之資格，所有股份過戶文件及有關股票，最遲須於二零一八年九月十二日(星期三)下午4時30分前送交本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。

## 買賣或贖回本公司之上市證券

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

承董事會命  
中國光大綠色環保有限公司  
錢曉東  
行政總裁

香港，二零一八年八月六日

於本公佈刊發日期，本公司之董事為：

王天義先生\*\* (主席)  
錢曉東先生\* (行政總裁)  
楊志強先生\* (副總裁)  
王雲剛先生\* (副總裁)  
郭穎女士\*\*  
唐賢清先生\*\*  
鄒小磊先生\*\*\*  
曹為實先生\*\*\*  
嚴厚民教授\*\*\*

\* 執行董事  
\*\* 非執行董事  
\*\*\* 獨立非執行董事