

# 中期報告 2020



台州市水務集團股份有限公司  
**Taizhou Water Group Co., Ltd.\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股票代號：1542

\* 僅供識別

	頁次
公司資料	2
釋義	4
財務摘要	6
管理層討論及分析	7
其他資料	16
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	22
中期簡明綜合財務狀況表	23
中期簡明綜合權益變動表	25
中期簡明綜合現金流量表	27
中期簡明綜合財務報表附註	29

# 目錄



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

楊俊先生(董事會主席)

(於2020年6月5日獲委任)

章君周先生

顏傳華先生(於2020年6月5日辭任)

#### 非執行董事

王海波先生

王海平先生

方亞女士

余陽斌先生

黃玉燕女士

楊義德先生

郭定文先生

孫涓先生(於2020年6月5日獲委任)

葉建華先生(於2020年3月10日辭任)

#### 獨立非執行董事

鄭健壯先生

林素燕女士

侯美文女士

李偉忠先生

王永躍先生

### 薪酬委員會

王永躍先生(主席)

楊俊先生(於2020年6月5日獲委任)

章君周先生

鄭健壯先生

林素燕女士

顏傳華先生(於2020年6月5日辭任)

### 提名委員會

楊俊先生(主席)

(於2020年6月5日獲委任)

余陽斌先生

楊義德先生

鄭健壯先生

林素燕女士

侯美文女士

王永躍先生

顏傳華先生(於2020年6月5日辭任)

### 審核委員會

李偉忠先生(主席)

王海平先生

侯美文女士

### 戰略委員會

楊俊先生(主席)

(於2020年6月5日獲委任)

章君周先生

王海波先生

方亞女士

黃玉燕女士

鄭健壯先生

孫涓先生(於2020年6月5日獲委任)

葉建華先生(於2020年3月10日辭任)

顏傳華先生(於2020年6月5日辭任)

### 聯席公司秘書

陳麗英女士

蕭佩華女士

### 授權代表

楊俊先生(於2020年6月5日獲委任)

蕭佩華女士

顏傳華先生(於2020年6月5日辭任)

### 註冊辦事處及中國主要營業地點

中國

浙江省台州市

黃岩區

西城街道

引泉路308號

### 香港主要營業地點

香港

德輔道中188號

金龍中心14樓

## 公司資料

### H股股份過戶登記處

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

#### 有關香港法例

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈32樓  
3203-3207室

#### 有關中國法律

天元律師事務所  
中國  
北京市西城區  
豐盛胡同28號  
太平洋保險大廈B幢10層  
郵編：100032

### 合規顧問

國金證券(香港)有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場低座  
25樓2505-06室

### 主要往來銀行

中國農業銀行台州分行  
中國建設銀行台州黃岩支行營業部  
中國工商銀行台州黃岩支行營業室  
中國銀行台州市路橋區支行  
台州銀行

### 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

1542

### 公司網站

[www.zjtzwater.com](http://www.zjtzwater.com)

## 釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「濱海水務」	指	台州市濱海水務有限公司，一家於2016年6月7日在中國成立的有限責任公司，截至本中報日期，為本公司的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本中報而言及僅作地理參考及除文義另有所指外，本中報內有關「中國」的提述不包括台灣、澳門特別行政區及香港
「本公司」	指	台州市水務集團股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市(股份代號：1542)
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的已發行普通股，須以人民幣認購及繳足
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所主板上市，並以港元買賣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「首次公開發售」	指	本公司H股於2019年12月31日通過聯交所成功首次公開發售

## 釋義

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂
「標準守則」	指	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
「報告期間」	指	自2020年1月1日起至2020年6月30日止6個月期間
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂
「股份」	指	內資股及／或H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「台州南部灣區水務」	指	台州市南部灣區水務有限公司，一家於2018年3月13日在中國成立的有限責任公司，於本中報日期，為本公司擁有60%的附屬公司



## 財務摘要

董事會欣然宣佈下列財務概要：

### 業績

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	224,455	225,786
除稅前溢利	67,242	70,363
所得稅開支	(17,601)	(18,474)
期內溢利及其他全面收益	49,641	51,889
以下人士應佔：		
母公司擁有人	43,582	46,340
非控股權益	6,059	5,549
	49,641	51,889
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)	0.22	0.31

### 資產及負債

	於6月30日	於12月31日
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
總資產	3,153,151	2,929,328
總負債	2,233,276	2,027,109
總權益	919,875	902,219
母公司擁有人應佔權益	776,147	764,550
非控股權益	143,728	137,669
資產淨值	919,875	902,219

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

2020年3月4日，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發了《關於構建現代環境治理體系的指導意見》(「意見」)，提出「牢固樹立綠色發展理念，深化企業主體作用為根本」的指導思想，推進生態環保產業生產服務綠色化，積極踐行綠色生產方式。該意見為推動水務行業從源頭防治污染，優化原料投入，淘汰落後生產工藝技術提出明確的要求，助力水務行業加快產業升級步伐。

今年也是《浙江省農村飲水達標提標行動計劃(2018-2020)》的攻堅之年，省內水務企業與當地政府積極開展合作，推進城市管網延伸，按照進村到戶的要求，完善城鄉供水格局。嚴格農村飲用水「一戶一錶」計量收費，積極探索適合本地的農村供水市場化運行機制。這些舉措都為水務企業的發展帶來新的機遇。

### 發展策略及展望

2020年下半年，本集團將繼續秉承「注重環保節能、實現優質供水、服務民眾萬家」的理念，在面對新型冠狀肺炎(「COVID-19」)疫情的威脅，「全民戰疫」的大環境下，本集團同仁不忘初心，攻堅克難，持續穩健運營台州市供水系統(一期)及台州市供水系統(二期)，確保2020年下半年度安全供水。

本集團在穩健運營，確保供水安全的同時，積極推進重點項目建設。台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)為浙江省重點建設項目，是本集團向下游拓展業務，完善產業鏈重點項目工程。本集團將努力消除今年上半年度COVID-19疫情造成短期停工的不利影響，復工復產，搶抓進度，全力推進項目提速提質提效，確保重點工程如期完工。



## 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團作為台州市領先的供水服務供應商，主營業務包括供應原水、市政供水及自來水。在原水及市政供水供應方面在台州市均排名第一。本集團也經營直接向終端用戶供應自來水及配送自來水輸水管網的安裝服務。

本集團擁有、運營及管理台州市供水系統(一期)及台州市供水系統(二期)，設計原水供應能力約為每天740,000噸，市政供水供應能力為每天366,000噸，供水區域為台州南部。本集團已分別於2018年2月及2018年11月啟動台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)的建設。

2020年2月14日，台州市發展與改革委員會發佈關於貫徹落實市政府台政發[2020]4號文件有關水電氣價格優惠政策的實施意見(台發改價格[2020]24號)，台州市(含鄉鎮及街道)各自來水公司銷售給終端企業用戶的自來水以實際用水量結算的價格下調10%。上游長潭水庫原水價格、本集團供水(原水、市政供水)價格以及污水處理費，按照下游自來水公司實際銷售給終端企業用戶的水量，其價格均下調10%進行結算。該政策執行期限為2020年2月1日至2020年

4月30日。根據2020年5月20日台州市新型冠狀病毒肺炎疫情防控指揮部辦公室發佈的《關於疫情期間加大企業用氣用水優惠政策力度的通知》(台防指辦[2020]74號)，企業用水到戶價格下調10%優惠政策，執行延期至2020年6月30日。根據2020年7月30日台州市發展和改革委員會發佈《台州市發改委關於延長階段性降低企業用水價格期限的通知》，企業用水到戶價格下調10%優惠政策延期執行至2020年12月31日。執行上述政策後，2020年2月至2020年6月，本集團原水、市政供水、自來水銷售平均單價相應下降，從長潭水庫採購原水的單價也相應下降。

受COVID-19疫情的影響，當地企業短暫停產，但隨著COVID-19疫情在中國受控，當地企業陸續復工，報告期間內本集團原水、市政供水、自來水銷售量受影響較小。受COVID-19疫情影響，報告期間較截至2019年6月30日止六個月，本集團原水銷售量略微減少。但報告期間內降雨量較2019年6月30日止六個月減小，從而導致一些有小型水庫的下游市政供水公司對本集團的用水需求量增加，進而導致本集團對其市政供水銷售量相應增加。

## 管理層討論及分析

### 1. 原水供應項目

台州市供水系統(一期)設計供水能力每天250,000噸，原水供應給當地市政供水服務商及子公司溫嶺市澤國自來水有限公司(本公司的全資附屬公司)。台州市供水系統(二期)原水供水能力每天490,000噸，其中每天380,000噸輸送至本集團的台州水廠。報告期間，原水銷售量為54.2百萬噸，較截至2019年6月30日止六個月的54.6百萬噸，減少0.4百萬噸。

### 2. 市政供水供應項目

台州市供水系統(二期)的台州水廠設計市政供水能力每天366,000噸，台州水廠負責供應市政供水售予本地市政供水服務商。報告期間，市政供水銷售量為62.2百萬噸，較截至2019年6月30日止六個月的59.9百萬噸，增長2.3百萬噸，其原因主要是由於報告期間內降雨量較截至2019年6月30日止六個月減少，從而導致一些有小型水庫的下游市政供水公司對本集團的用水需求量增加，進而導致本集團市政供水銷售量相應增加。

### 3. 自來水供應項目

本集團負責為澤國鎮當地終端用戶(包括溫嶺市澤國鎮的商業用戶、政府部門、工業用戶及居民家庭)供應自來水。報告期間，自來水銷售水量為4.7百萬噸，截至2019年6月30日止六個月為4.7百萬噸。

### 4. 安裝服務

本集團在經營自來水業務的同時，也承接當地的供水管道安裝工程，用以連接新終端用戶至我們的管道網絡，並收取安裝費。報告期間，安裝服務所得收入約為人民幣3.4百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的約人民幣4.0百萬元，減少人民幣0.6百萬元。

### 5. 工程建設項目

本集團目前的在建工程項目為台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)。

台州市供水系統(三期)於2018年2月動工，預計將於2022年2月完工，旨在向台州灣循環經濟產業集聚區供水，並解決本集團已供水地區日益增長的用水需求。

台州市供水系統(四期)於2018年11月動工，預計將於2022年4月完工，旨在向台州南部灣區供水，同時供應原水和市政供水。

報告期間，受疫情影響，2020年第一季度公司兩大工程施工進度有所滯後，但進入2020年第二季度，本公司全力推進工程建設。目前台州市供水系統(三期)輸水隧洞群2020年8月全線貫通；東部水廠已雛形初現。台州市供水系統(四期)三個隧洞標、原水管道標、水廠主體標正處於建設高峰期，水廠基礎處理、水廠綜合樓工程標已交工驗收，其中，河壩山隧洞提前兩個月率先貫通，為工程建設邁出堅實的一步。

## 財務回顧

### 1. 綜合損益及其他全面收入表中持續經營業務的主要項目分析

#### 1.1 收入

本集團收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣225.8百萬元減少人民幣1.3百萬元或0.6%至報告期間的約人民幣224.5百萬元。

##### (1) 原水供應

本集團銷售原水所得收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣55.6百萬元減少人民幣1.5百萬元或2.7%至報告期間的約人民幣54.1百萬元。該減少主要是因為受COVID-19疫情影響而導致(i)原水銷售量從截至2019年6月30日止六個月的54.6百萬噸下降至報告期間內的54.2百萬噸；及(ii)截至2020年6月30日五個月，本集團銷售給中下游自來水公司的原水價格按照中下游自來水公司實際銷售給終端企業用戶的水量，其價格下調10%，從而導致本集團的原水銷售平均單價相應下降。

##### (2) 市政水供應

本集團銷售市政水所得收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣146.3百萬元增加人民幣1.1百萬元或0.8%至報告期間的約人民幣147.4百萬元。該增加主要是因為市政供水銷量從截至2019年6月30日止六個月的59.9百萬噸上升至報告期間內的62.2百萬噸，報告期間內降雨量較截至2019年6月30日止六個月降低，從而導致一些有小型水庫的下游市政供水公司對本集團的用水需求量增加，進而導致本集團對其市政供水的銷售量相應增加。該增加部分被市政供水銷售平均單價下降所抵銷。

##### (3) 自來水供應

本集團銷售自來水所得收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣20.0百萬元減少人民幣0.4百萬元或2.0%至報告期間的約人民幣19.6百萬元。

##### (4) 安裝服務

本集團安裝服務所得收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣4.0百萬元減少人民幣0.6百萬元或15.0%至報告期間的約人民幣3.4百萬元。

## 管理層討論及分析

### 1.2 銷售成本

本集團銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣135.0百萬元減少人民幣0.9百萬元或0.7%至報告期間的約人民幣134.1百萬元。

該減少主要是由於：職工薪酬成本下降人民幣1.8百萬元，從截至2019年6月30日止六個月的約人民幣19.3百萬元下降至報告期間內的約人民幣17.5百萬元，主要是由於今年台州市供水系統(三期)建設進入攻堅階段，工程建設量大幅增加，因此本公司增派工程技術人員專門負責台州市供水系統(三期)建設管理，其職工薪酬成本全部資本化轉入在建工程。該減少被原水採購費及水資源費上升約人民幣0.9百萬元部分抵銷，主要是由於報告期間內的原水採購量略微增加。

### 1.3 毛利及毛利率

由於以上原因，我們的毛利由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣90.7百萬元減少人民幣0.3百萬元或0.3%至報告期間的約人民幣90.4百萬元，毛利率由截至2019年6月30日止六個月的40.2%略微上升至報告期間的40.3%。

### 1.4 其他收入及收益

其他收入及收益由2019年6月30日止六個月的約人民幣7.9百萬元減少人民幣2.9百萬元或36.7%至報告期間的約人民幣5.0百萬元。該減少主要是因為於截至2020年6月30日止六個月所取得的是五個月的(自2019年11月至2020年3月的徵稅期間)增值稅退稅，而於截至2019年6月30日止六個月所取得的是七個月的(自2018年10月至2019年4月的徵稅期間)增值稅退稅。

### 1.5 行政開支

本集團行政開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣19.1百萬元增加人民幣2.3百萬元或12.0%至報告期間的約人民幣21.4百萬元。該增加主要是作為上市公司所需發生的一些常規中介機構服務費所致。

### 1.6 財務成本

本集團財務成本由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣8.7百萬元減少人民幣2.4百萬元或27.6%至報告期間的約人民幣6.3百萬元。該減少主要由於以下各項共同影響所致：(i)銀行借款利息增加人民幣11.6百萬元；及(ii)主要由於用於建設台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)的長期銀行貸款於截至2020年6月30日止十二個月新增人民幣476.0百萬元，有關利息已於報告期間悉數資本化，使得資本化利息增加人民幣14.1百萬元。

## 管理層討論及分析

**1.7 所得稅開支**

本集團所得稅開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣18.5百萬元減少人民幣0.9百萬元或4.9%至報告期間的約人民幣17.6百萬元，該減少主要是由於稅前溢利減少。

**1.8 除稅後溢利及稅後利潤率**

基於上述各項，報告期間內溢利由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣51.9百萬元減少人民幣2.3百萬元或4.4%至報告期間的約人民幣49.6百萬元。稅後利潤率由截至2019年6月30日止六個月的23.0%下降至報告期間的22.1%。

**2.2 使用權資產**

截至2019年12月31日及2020年6月30日，使用權資產分別約為人民幣384.5百萬元及人民幣417.8百萬元。增加主要由於(i)台州城市水務有限公司(本公司附屬公司)新增土地使用權；及(ii)用於建設台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)的地塊有所增加。

**2.3 存貨**

截至2019年12月31日及2020年6月30日，存貨分別約為人民幣4.4百萬元及人民幣4.0百萬元。存貨主要包括在水處理過程中使用的化學物品等原材料。

**2. 合併財務狀況表主要項目分析****2.1 物業、廠房及設備**

截至2019年12月31日及2020年6月30日，物業、廠房及設備分別約為人民幣1,772.4百萬元及人民幣2,055.2百萬元，主要包括供水業務的在建工程、供水管道、樓宇、機械及設備。增加主要由於台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)新增的在建工程。

**2.4 貿易應收款項**

截至2019年12月31日及2020年6月30日，貿易應收款項分別約為人民幣104.0百萬元及人民幣121.6百萬元。貿易應收款項與供水業務項下應收客戶款項有關。貿易應收款增加主要是由於受COVID-19疫情的影響，一些下游的自來水公司延長了付款周期。

## 管理層討論及分析

### 2.5 預付款項、其他應收款項及其他資產

截至2019年12月31日及2020年6月30日，預付款項、其他應收款項及其他資產分別約為人民幣172.6百萬元及人民幣13.1百萬元。該減少主要歸因於2020年1月收到首次公開發售所得款項。

### 2.6 貿易應付款項

截至2019年12月31日及2020年6月30日，貿易應付款項分別約為人民幣76.8百萬元及人民幣55.8百萬元。貿易應付款項主要包括未償還的原水採購款項及水資源費。

### 2.7 其他應付款項及應計費用

截至2019年12月31日及2020年6月30日，其他應付款項及應計費用分別約為人民幣299.8百萬元及人民幣283.2百萬元。該減少主要是由於報告期間支付了上市費用。

### 2.8 遞延政府補助

截至2019年12月31日及2020年6月30日，遞延政府補助分別約為人民幣83.4百萬元及人民幣81.8百萬元。

### 2.9 流動資金及財務資源

本集團管理其資本以確保其實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大化回報。報告期間，本集團的整體策略維持不變。本集團的資本結構包括淨債務(包括借款淨現金及現金等價物)及總權益(包括實繳資本/股本、資本儲備、法定盈餘公積、留存利潤及非控股權益)。本集團不受任何外部強加的資本要求規限。截至2020年6月30日，本集團之現金及銀行結餘約為人民幣355.4百萬元(截至2019年12月31日：人民幣264.4百萬元)。截至2020年6月30日，本集團借款總額約為人民幣1,744.0百萬元(截至2019年12月31日：人民幣1,534.0百萬元)，包括銀行及其他借貸，其中46.1%的銀行及其他借貸按浮動利率計息。截至2020年6月30日，本集團的資產負債比率(總債務除以期末總權益)為189.6%(截至2019年12月31日：170.0%)。資產負債比率上升主要是由於為建設台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)新增銀行及其他借款約人民幣210.0百萬元。

## 管理層討論及分析

## 重大投資

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無持有於任何其他公司股權的任何重大投資(截至2019年6月30日止六個月：無)。

## 中期股息

董事會不建議派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

## 首次公開發售所得款項淨額用途

本公司H股於2019年12月31日(「上市日期」)於聯交所主板上市，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後，合共所得款項淨額約167.5百萬港元(「所得款項淨額」)將根據本公司日期為2019年12月17日的招股章程(「招股章程」)分配使用。截至2020年6月30日，所得款項淨額的擬定用途及餘額載列如下：

所得款項淨額的擬定用途	所得款項淨額的分配	佔總所得款項淨額百分比	於報告期間及		動用未動用所得款項淨額的擬定時間表
			截至2020年6月30日止已動用的所得款項淨額金額	截至2020年6月30日的未動用所得款項淨額的餘額	
(i) 用於建設台州市供水系統(三期)	150.75百萬港元	90%	60.6百萬港元	90.15百萬港元	2021年12月31日或之前
(ii) 用於為我們的營運資金及其他日常企業用途提供資金	16.75百萬港元	10%	-	16.75百萬港元	2021年12月31日或之前
<b>總計</b>	<b>167.5百萬港元</b>	<b>100%</b>	<b>60.6百萬港元</b>	<b>106.90百萬港元</b>	<b>2021年12月31日或之前</b>

本集團將遵照招股章程所載擬定目的動用所得款項淨額。於本中報日期，董事會並不知悉所得款項淨額之使用計劃的任何重大變動。



## 管理層討論及分析

### 附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無附屬公司、聯營公司及合營公司的任何重大收購或出售(截至2019年6月30日止六個月：無)。

### 本集團資產抵押

於報告期間，本集團的銀行借款約為人民幣1,744.0百萬元，乃由本集團的貿易應收款項、收取台州市供水系統(一期及二期)、台州市供水系統(三期)及台州市供水系統(四期)未來收入的權利作為抵押。除以上所披露者外，於報告期間末，本集團概無抵押任何其他資產。

### 外匯風險

於報告期間，本集團在中國經營業務，並以人民幣收取收入及支付成本／開支。本集團有以港元計價的尚未使用的上市募集資金，分派的股息亦以港元計價。本集團於報告期間確認外匯收益淨額約人民幣0.6百萬元。本集團現時並無對沖其外幣風險。

### 或有負債

於報告期末，本集團並無任何重大或然負債(於2019年12月31日：無)。

### 報告期間後事項

目前，本集團預期COVID-19爆發對業務的影響有限，然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來幾個月全部影響。本集團將繼續關注COVID-19狀況，對其影響進行評估並積極應對。

除上述披露外，於本中報日期，本集團於報告期間後並無發生其他須進一步披露或調整的重大事項。

### 僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團聘用189名僱員(於2019年6月30日：183名)。報告期間內，僱員的福利費用約為人民幣26.4百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣28.2百萬元)。我們的僱員一般以收取固定薪金的方式獲得薪酬，亦有權獲得績效獎金，帶薪休假及各種補貼。於報告期間，本集團並無任何重大勞務糾紛而對本集團正常業務運營產生重大影響。

## 其他資料

### 遵守企業管治守則

本公司已自上市日期採納企業管治守則所載的原則及守則條文，並於截至2020年6月30日止六個月至本中報日期的整個期間一直遵守適用的守則條文。

本公司致力於提升適合其業務營運及增長之企業管治常規，並不時作出檢討，以確保其符合法定及專業標準並且配合最新發展。

### 標準守則

本公司已採納標準守則作為董事及監事進行證券交易的操守守則。本公司已向所有董事及監事作出具體查詢，而董事及監事已確認彼等於截至2020年6月30日止六個月至本中報日期的整個期間一直遵守標準守則。

### 董事、監事及高級管理層資料變動

楊俊先生：楊俊先生自(i) 2020年4月23日起擔任台州市發展投資有限公司董事長；(ii) 2020年6月11日起擔任台州南部灣區水務董事；及(iii) 2020年6月12日起擔任濱海水務董事。

鄭健壯先生：截至本中報日期，本公司已知悉鄭健壯先生擔任浙江大學城市學院商學院院長。

李偉忠先生：李偉忠先生現任香港會計師公會會員。自2017年10月至2020年6月，彼擔任深圳友信顧問管理有限公司總經理。彼自2020年6月15日起一直擔任泰豐文化控股有限公司執行董事兼首席財務官。

徐軍偉先生：徐軍偉先生自(i) 2020年5月起擔任濱海水務工程科科長兼副總工程師；(ii) 2020年5月起擔任台州南部灣區水務工程科科長兼副總工程師；(iii) 2020年5月起擔任台州市朱溪水庫開發有限公司監事會主席；及(iv) 2020年6月起擔任本公司附屬公司台州城市水務有限公司監事會主席。

林穎女士：林穎女士自2020年4月起擔任台州市發展投資有限公司監事會主席。

## 其他資料

### 董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2020年6月30日，董事、監事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊所記錄或根據標準守則已另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於股份中的權益

董事姓名	權益性質	股份類別	所持股份數目 <sup>(1)</sup>	佔已發行類別	佔已發行股份
				股份之股權概約 百分比(%)	總數之股權概約 百分比(%)
楊義德先生	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	內資股	10,058,338 (L)	6.71%	5.03%

附註：

- 截至2020年6月30日，本公司合共已發行200,000,000股股份，包括150,000,000股內資股及50,000,000股H股。字母「L」代表有關人士於股份的好倉。
- 渠豐控股有限公司(由楊義德先生擁有80%)直接持有10,058,338股內資股。根據證券及期貨條例，楊義德先生被視為於渠豐控股有限公司所持有的股份中擁有權益。

## 其他資料

除上文所披露者外，截至2020年6月30日，概無董事、監事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須記入根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2020年6月30日，下列人士(董事、監事或本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊所記錄的權益或淡倉：

#### 於股份中的權益

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別	所持股份數目 <sup>(1)</sup>	佔已發行類別	佔已發行股份
				股份之股權概約	總數之股權概約
				百分比(%)	百分比(%)
台州市國有資本運營集團有限公司 <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	內資股	43,250,855	28.83%	21.63%
台州市城市建設投資發展集團有限公司 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	內資股	43,250,855	28.83%	21.63%
台州市黃岩區財政局 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	內資股	26,679,541	17.79%	13.34%
台州市黃岩國有資本投資運營集團有限公司 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	內資股	26,679,541	17.79%	13.34%
浙江黃岩財務開發公司 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	內資股	26,679,541	17.79%	13.34%
台州市椒江區財政局 <sup>(4)</sup>	受控制法團權益	內資股	22,222,893	14.82%	11.11%
台州市椒江區基礎設施投資公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	內資股	22,222,893	14.82%	11.11%
浙江省國際貿易集團有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	內資股	20,116,677	13.41%	10.06%
浙江省浙商資產管理有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	內資股	20,116,677	13.41%	10.06%
台州市國有資產投資集團有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	內資股	20,116,677	13.41%	10.06%

## 其他資料

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別	所持股份數目 <sup>(1)</sup>	佔已發行類別	佔已發行股份
				股份之股權概約	總數之股權概約
				百分比(%)	百分比(%)
浙江台信資產管理有限公司 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	內資股	20,116,677	13.41%	10.06%
台州市路橋公共資產投資管理有限公司	實益擁有人	內資股	17,613,358	11.74%	8.80%
渠豐控股有限公司	實益擁有人	內資股	10,058,338	6.71%	5.03%
上海力品企業(集團)有限公司 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	內資股	10,058,338	6.71%	5.03%
上海力品三民文化傳播有限公司 <sup>(6)</sup>	實益擁有人	內資股	10,058,338	6.71%	5.03%
應文華先生 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	內資股	10,058,338	6.71%	5.03%
東方基金管理有限責任公司	受託人	H股	4,860,000	9.72%	2.43%
上海實業(集團)有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
Shanghai Investment Holdings Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
上海實業控股有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
S.I. Infrastructure Holdings Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
上實力勝有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
上海實業環境控股有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
上海實業環境科技(香港)有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
上海長三角水環境投資基金有限公司 <sup>(7)</sup>	實益擁有人	H股	12,500,000	25.00%	6.25%
鍾志文先生 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	H股	12,744,000	25.49%	6.37%
百陽國際投資有限公司 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	H股	12,744,000	25.49%	6.37%
創陸控股有限公司 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	H股	12,744,000	25.49%	6.37%
李燕霞女士 <sup>(6)</sup>	配偶權益	H股	12,744,000	25.49%	6.37%

## 其他資料

附註：

- (1) 截至2020年6月30日，本公司合共已發行200,000,000股股份，包括150,000,000股內資股及50,000,000股H股。
- (2) 台州市城市建設投資發展集團有限公司由台州市國有資本運營集團有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，台州市國有資本運營集團有限公司被視為於台州市城市建設投資發展集團有限公司持有的內資股中擁有權益。
- (3) 浙江黃岩財務開發公司為一家由台州市黃岩區財政局透過其全資附屬公司台州市黃岩國有資本投資運營集團有限公司間接全資擁有的國有企業。根據證券及期貨條例，台州市黃岩區財政局及台州市黃岩國有資本投資運營集團有限公司各自被視為於浙江黃岩財務開發公司持有的內資股中擁有權益。
- (4) 台州市椒江區基礎設施投資公司為一家由椒江區財政局全資擁有的國有企業。根據證券及期貨條例，椒江區財政局被視為於台州市椒江區基礎設施投資公司持有的內資股中擁有權益。
- (5) 浙江台信資產管理有限公司分別由台州市國有資產投資集團有限公司及浙江省浙商資產管理有限公司持有40%及60%，而後者則由浙江省國際貿易集團有限公司持有69.16%。根據證券及期貨條例，台州市國有資產投資集團有限公司、浙江省浙商資產管理有限公司及浙江省國際貿易集團有限公司各自被視為於浙江台信資產管理有限公司持有的內資股中擁有權益。
- (6) 上海力品企業(集團)有限公司由上海力品三民文化傳播有限公司全資擁有，而上海力品企業(集團)有限公司則由應文華先生擁有99.70%。根據證券及期貨條例，上海力品三民文化傳播有限公司及應文華先生各自被視為於上海力品企業(集團)有限公司持有的內資股中擁有權益。
- (7) 上海長三角水環境投資基金有限公司由上海實業環境科技(香港)有限公司持有40%，而後者由上海實業環境控股有限公司全資擁有。上海實業環境控股有限公司由S.I. Infrastructure Holdings Limited持有6.36%及由上實力勝有限公司持有37.92%，而後者由S.I Infrastructure Holdings Limited全資擁有。S.I Infrastructure Holdings Limited由上海實業控股有限公司全資擁有，而後者由Shanghai Investment Holdings Limited持有55.13%。Shanghai Investment Holdings Limited由Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited全資擁有，而後者由上海實業(集團)有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，上海實業環境科技(香港)有限公司、上海實業環境控股有限公司、上實力勝有限公司、S.I. Infrastructure Holdings Limited、上海實業控股有限公司、Shanghai Investment Holdings Limited、Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited及上海實業(集團)有限公司各自被視為於上海長三角水環境投資基金有限公司持有的H股中擁有權益。
- (8) 創陸控股有限公司由百陽國際投資有限公司擁有75%，而後者由鍾志文先生全資擁有。
- (9) 李燕霞女士為鍾志文先生的配偶。根據證券及期貨條例，李燕霞女士被視為於鍾志文先生持有的全部H股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2020年6月30日，本公司尚未接獲任何其他人士(董事、監事及本公司主要行政人員除外)通知，表示其於本公司股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須予披露，或須記入根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

## 其他資料

### 董事及監事收購股份或債權證的權利

除本中報另行披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期間任何時間概無訂立任何安排以使董事或監事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且概無董事或監事或任何彼等的配偶或未滿18歲子女獲授任何認購本公司或任何其他法團的股權或債權證的權利或已經行使任何有關權利。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司及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。

### 審核委員會

審核委員會已連同管理層審閱本集團採納的會計原則及政策，並已審閱及討論本集團截至2020年6月30日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表、中期業績公告以及本中報，並向董事會建議採納相同事宜。

代表董事會

董事會主席

楊俊先生

中國，2020年8月26日



## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
收入	4	224,455	225,786
銷售成本		(134,085)	(135,045)
毛利		90,370	90,741
其他收入及收益	4	5,005	7,889
行政費用		(21,406)	(19,121)
其他開支		(445)	(427)
財務成本	6	(6,282)	(8,719)
除稅前溢利	5	67,242	70,363
所得稅開支	7	(17,601)	(18,474)
期內溢利及期內其他全面收益		49,641	51,889
以下人士應佔：			
母公司擁有人		43,582	46,340
非控股權益		6,059	5,549
		49,641	51,889
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)		0.22	0.31

## 中期簡明綜合財務狀況表

2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	2,055,204	1,772,391
物業、廠房及設備預付款項		21,100	11,797
土地使用權預付款項		2,301	52,612
於聯營公司的投資		125,000	125,000
遞延稅項資產		20,699	20,865
使用權資產		417,822	384,484
非流動資產總值		2,642,126	2,367,149
<b>流動資產</b>			
存貨		4,023	4,432
貿易應收款項	11	121,647	104,038
預付款項、其他應收款項及其他資產		13,111	172,610
抵押銀行存款	12	16,858	16,742
現金及現金等價物	12	355,386	264,357
流動資產總值		511,025	562,179
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	55,846	76,809
其他應付款項及應計費用		283,220	299,791
計息銀行及其他借款	14	55,000	55,000
遞延政府補助		3,252	3,261
租賃負債		22,108	19,372
應付稅項		13,345	12,458
應付股息		31,965	—
流動負債總額		464,736	466,691
流動資產淨值		46,289	95,488
資產總值減流動負債		2,688,415	2,462,637

## 中期簡明綜合財務狀況表

2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,688,415</b>	2,462,637
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	14	1,689,000	1,479,000
遞延政府補助		78,540	80,176
其他負債		1,000	1,242
非流動負債總額		1,768,540	1,560,418
資產淨值		919,875	902,219
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本		200,000	200,000
儲備		576,147	564,550
		776,147	764,550
非控股權益		143,728	137,669
總權益		919,875	902,219

楊俊  
董事

章君周  
董事

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備*	法定盈餘		總額	非控股 權益	總權益
			儲備*	保留溢利*			
	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(經審核)	200,000	119,234	49,792	395,524	764,550	137,669	902,219
期內溢利及期內全面收益總額	-	-	-	43,582	43,582	6,059	49,641
已宣派2019年末期股息	-	-	-	(31,985)	(31,985)	-	(31,985)
於2020年6月30日(未經審核)	200,000	119,234	49,792	407,121	776,147	143,728	919,875

\* 該等儲備賬戶包括於2020年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣576,147,000元。

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備*	法定盈餘		總額	非控股	
			儲備*	保留溢利*		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
於2019年1月1日(經審核)	150,000	16,913	46,018	306,758	519,689	125,688	645,377
期內溢利及期內全面收益總額	-	-	-	46,340	46,340	5,549	51,889
於2019年6月30日(經審核)	150,000	16,913	46,018	353,098	566,029	131,237	697,266

\* 該等儲備賬戶包括於2019年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣416,029,000元。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>67,242</b>	70,363
就以下項目作出調整：			
出售物業、廠房及設備項目的收益	4	-	(14)
財務成本	6	<b>6,282</b>	8,719
物業、廠房及設備折舊		<b>26,076</b>	26,570
使用權資產折舊		<b>4,069</b>	3,041
政府補助攤銷		<b>(1,645)</b>	(1,401)
貿易應收款項減值淨額		<b>1,033</b>	696
其他應收款項減值淨額		<b>(1)</b>	2
合約資產減值淨額		<b>30</b>	-
外匯差額淨額	4	<b>(642)</b>	-
		<b>102,444</b>	107,976
存貨減少／(增加)		<b>409</b>	(178)
貿易應收款項(增加)／減少		<b>(18,642)</b>	22,520
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(1,771)</b>	(13,774)
貿易應付款項減少		<b>(20,963)</b>	(8,093)
其他應付款項及應計費用增加		<b>1,460</b>	3,608
遞延政府補助增加		-	50,000
其他負債減少		<b>(242)</b>	(543)
經營業務所得現金		<b>62,695</b>	161,516
已付所得稅		<b>(14,585)</b>	(22,051)
經營活動所得淨現金流量		<b>48,110</b>	139,465

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(276,872)	(204,553)
使用權資產預付款項		(2,228)	(146,240)
購買於聯營公司的額外權益		-	(45,000)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		-	85
抵押銀行存款增加		(116)	(1,816)
投資活動所用淨現金流量		(279,216)	(397,524)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行股份		158,931	-
股份發行開支		(11,367)	-
新借款		210,000	380,000
償還銀行及其他借款		-	(71,786)
已付利息		(36,019)	(23,962)
融資活動所得現金流量淨額		321,545	284,252
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
期初現金及現金等價物		264,357	314,398
匯率變動影響，淨額		590	-
期末現金及現金等價物		355,386	340,591
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
綜合財務狀況表及綜合現金流量表呈列的現金及現金等價物	12	355,386	340,591



# 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 1. 公司及集團資料

本公司為於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國浙江省台州市黃岩區西城街道引泉路308號。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事供應原水、市政供水及直接向終端用戶供應自來水及向終端用戶配送自來水所用輸水管網的安裝。

本公司於2019年12月31日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

### 附屬公司資料

本公司附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營運地點	註冊股本面值	本公司應佔 股權百分比		主要業務活動
			直接	間接	
台州城市水務有限公司 (「台州城市水務」)*	中國／中國內地 2003年9月30日	人民幣220,000,000元	82	-	集中式供水生產及供應
溫嶺市澤國自來水有限公司 (「溫嶺澤國自來水」)*	中國／中國內地 2006年11月9日	人民幣30,000,000元	100	-	集中式供水；管道安裝服務
台州市環境發展有限公司 (「台州環境發展」)*	中國／中國內地 2018年9月5日	人民幣10,000,000元	100	-	暫無營業
台州市南部灣區水務有限公司 (「台州南部灣區水務」)*	中國／中國內地 2018年3月13日	人民幣100,000,000元	60	-	集中式供水生產及供應
台州市濱海水務有限公司 (「濱海水務」)*	中國／中國內地 2016年6月7日	人民幣100,000,000元	51	49	集中式供水生產及供應

\* 該等實體為根據中國法律成立的有限責任公司。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括所有年度財務報告所要求的資料及披露，且須與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。除非另有說明，否則該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有金額已約整至最接近的千位數。

## 2.2 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2019年12月31日止年度之年度綜合財務報表所採納的會計政策一致，惟下列於編製本期間財務資料首次採納的經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革
香港財務報告準則第16號的修訂	COVID-19相關租金寬減（提前採納）
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂	重要性的定義
香港財務報告準則第17號	保險合約

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號的修訂澄清業務的定義，並提供額外指引。該等修訂澄清可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入和一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該等修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得產出的規定，轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該等修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收益或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂亦提供有關評估所取得過程是否重大的指引，並新增公平值集中度測試選項，允許對所取得的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已對於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件提前應用該等修訂。該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現有任何影響。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：(續)

- (b) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂旨在處理銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期間內繼續進行對沖會計的暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關受該等不確定因素直接影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現有任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第16號的修訂為承租人提供可行權宜方法以選擇不就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬減應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於COVID-19疫情直接產生的租金寬減，且僅當(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該等修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯有效，允許提早應用。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響，原因是本集團並無COVID-19疫情直接導致的租金寬減。
- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂重新界定重要性。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別信息將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該信息為重要。該等修訂澄清，重要性取決於信息的性質或牽涉範圍。該等修訂並無對本集團中期簡明綜合財務資料有任何影響。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 3. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團僅有一個須呈報經營分部，即供水及安裝供水管道。管理層監察本集團整體經營分部的經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

## 地區資料

## (a) 來自外部客戶的收入

本集團於一個地理區域內經營業務，是由於本集團的全部收入均產生於位於中國內地的客戶。

## (b) 非流動資產

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

## 有關主要客戶的資料

截至2020年及2019年6月30日止六個月來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
客戶1	60,996	63,822
客戶2	49,615	54,419
客戶3	47,352	45,197
客戶4	24,345	不適用*

\* 由於該客戶的個別收入並未佔期內本集團收入的10%或以上，因此，其相關收入並未披露。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
來自客戶合約的收入	224,455	225,786

## 來自客戶合約的收入

分拆收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>		
水銷售	221,082	221,833
安裝服務	3,373	3,953
來自客戶合約的總收入	224,455	225,786
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉移的貨品	221,082	221,833
隨時間轉移的服務	3,373	3,953
來自客戶合約的總收入	224,455	225,786

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 4. 收入、其他收入及收益(續)

來自客戶合約的收入(續)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	1,448	585
外匯收益淨額	642	–
政府補助	303	765
增值稅退稅	2,364	6,471
其他	248	54
	<b>5,005</b>	<b>7,875</b>
<b>收益</b>		
出售物業、廠房及設備項目的收益	–	14
	<b>5,005</b>	<b>7,889</b>

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃扣除/(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
出售存貨成本	131,835	132,240
所提供服務的成本	2,250	2,805
物業、廠房及設備折舊	26,076	26,570
使用權資產折舊	4,069	3,041
貿易應收款項減值淨額	1,033	696
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的減值	29	3
政府補助	(303)	(765)
匯兌差額淨額	(642)	–
出售物業、廠房及設備項目的收益	–	(14)
上市開支	–	201

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 6. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
銀行借款利息	27,893	16,253
其他借款利息	8,042	8,054
減：資本化利息	(29,653)	(15,588)
	<b>6,282</b>	8,719

## 7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在地及營運所在司法權區產生或取得的溢利按實體基準繳納所得稅。

期內，除享有10%(截至2019年6月30日止六個月：10%)的小微企業優惠所得稅稅率的台州環境發展外，中國內地即期所得稅乃根據本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利按法定稅率25%(截至2019年6月30日止六個月：25%)計提撥備，而該稅率乃根據於2008年1月1日批准並生效的中國企業所得稅法釐定。

本集團所得稅開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
即期稅項－中國內地		
期內支出	17,435	18,359
遞延稅項	166	115
期內稅項支出總額	<b>17,601</b>	18,474

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 8. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
已宣派未支付末期股息－每股普通股人民幣0.16元(2019年：無)	31,965	—

本公司股東於2020年6月5日批准，並已於2020年8月20日派付截至2019年12月31日止年度每股普通股人民幣0.16元(相等於0.1744港元)的末期股息人民幣31,965,000元。

董事會並未就截至2020年6月30日止六個月(截至2019年6月30日止六個月：無)宣派任何中期股息。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額的計算乃根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數計算。

期內並無已發行潛在攤薄普通股，因此並無就攤薄呈列的每股基本盈利金額作出調整。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於每股基本盈利計算的母公司普通權益持有人應佔溢利	43,582	46,340

	股份數目 截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (經審核)
<b>股份</b>		
用於每股基本及攤薄盈利計算的期內已發行普通股的加權平均數	200,000,000	150,000,000



## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 10. 物業、廠房及設備

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
期初／年初賬面值	1,772,391	1,037,070
添置	291,655	755,835
使用權資產折舊資本化	17,751	44,360
出售	-	(10,750)
期內折舊撥備	(26,593)	(54,124)
期末／年末賬面值	<b>2,055,204</b>	1,772,391

## 11. 貿易應收款項

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	73,963	61,036
應收關聯方款項(附註16(b))	99,955	94,240
	<b>173,918</b>	155,276
減值	(52,271)	(51,238)
	<b>121,647</b>	104,038

本集團與其客戶的貿易條款乃以信貸為主。信貸期一般為兩個月。本集團致力嚴格監控其未收回的應收款項，而高級管理層定期檢討逾期結餘。貿易應收款項為免息。

於2020年6月30日，本集團若干賬面值為人民幣108,171,000元(2019年12月31日：人民幣92,615,000元)的貿易應收款項已抵押以為本集團的銀行貸款作擔保(附註14)。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 11. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項於報告期末根據發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月以內	110,112	97,752
3個月至6個月	7,245	2,713
6個月至12個月	1,973	1,304
1年至2年	1,732	2,041
2年至3年	585	228
	<b>121,647</b>	104,038

## 12. 現金及現金等價物及抵押銀行存款

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	355,386	264,357
抵押銀行存款	16,858	16,742
	<b>372,244</b>	281,099
減：有關土地復墾費的抵押存款	(16,858)	(16,742)
現金及現金等價物	<b>355,386</b>	264,357
以下列計值：		
人民幣	341,456	245,568
港元(「港元」)	13,930	18,789
現金及現金等價物	<b>355,386</b>	264,357

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。將資金匯出中國內地須受中國政府實施的外匯限制規管。

銀行現金按根據每天銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎本集團之即時現金需求，定期存款的期限介於一天到十二個月不等，並根據各短期定期存款利率計息。銀行結餘及抵押定期存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 13. 貿易應付款項

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	55,846	76,809

貿易應付款項於期末根據發票日期的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月以內	35,274	40,127
3個月至6個月	15,990	20,045
6個月至12個月	529	13,143
超過12個月	4,053	3,494
	55,846	76,809

貿易應付款項為免息且一般須按一至兩個月期限結付。

## 14. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	到期日	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>即期</b>				
<b>其他借款的即期部分</b>				
其他借款－有抵押	2.80	2020年	55,000	55,000
<b>非即期</b>				
<b>銀行貸款</b>				
銀行貸款－有抵押	5.15	2023年至2028年	263,000	163,000
銀行貸款－有抵押	4.90	2025年至2048年	916,000	806,000
<b>其他借款</b>				
其他借款－有抵押	2.80	2041年	510,000	510,000
			1,689,000	1,479,000
			1,744,000	1,534,000

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 14. 計息銀行及其他借款(續)

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
五年以上	1,179,000	969,000
其他應償還借款：		
於一年內	55,000	55,000
五年以上	510,000	510,000
	<b>565,000</b>	565,000
	<b>1,744,000</b>	1,534,000

附註：

- (a) 本集團銀行及其他借款由下列各項作擔保：
- (i) 本集團賬面值為人民幣108,171,000元(2019年12月31日：人民幣92,615,000元)的貿易應收款項(附註11)及其享有收取台州市供水系統(一期及二期)未來收入的權利的抵押；
  - (ii) 濱海水務享有台州市供水系統(三期)未來收入的權利的抵押；及
  - (iii) 台州南部灣區水務收取未來收入的權利的抵押。
- (b) 台州城市水務為本集團若干銀行貸款最高為人民幣3,197,500,000元(2019年12月31日：人民幣3,147,500,000元)提供擔保。
- (c) 本公司股東台州市城市建設投資發展集團有限公司(「台州城市建設」)為本集團若干銀行貸款最高為人民幣565,000,000元(2019年12月31日：人民幣565,000,000元)提供擔保。
- (d) 本公司為本集團若干銀行貸款最高為人民幣5,275,500,000元(2019年12月31日：人民幣5,145,500,000元)提供擔保。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 15. 承擔

本集團於報告期末擁有如下資本承擔：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但尚未計提撥備：		
管道及樓宇	1,467,688	1,289,516

## 16. 關聯方交易

本集團的關聯方如下：

名稱	與本公司的關係
浙江台州園林綠化	本公司股東控制的實體
台州現代工程建設	本公司股東控制的實體
溫嶺銘誠置業有限公司(「溫嶺銘誠」)	本公司股東控制的實體
台州市路橋自來水有限公司(「台州路橋自來水」)	本公司股東控制的實體
浙江黃岩自來水有限公司(「浙江黃岩自來水」)	本公司股東控制的實體
溫嶺市供水有限公司(「溫嶺供水」)	台州城市水務的股東
玉環市自來水有限公司(「玉環自來水」)	附屬公司非控股股東控制的實體

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 16. 關聯方交易(續)

(a) 除該等財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於以下期間擁有以下關聯方交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
來自以下各方的建築服務：			
台州現代工程建設	(i)	606	–
浙江台州園林綠化	(i)	400	1,509
		<b>1,006</b>	1,509
向以下各方銷售水：			
台州路橋自來水	(i)	47,352	45,197
浙江黃岩自來水	(i)	20,644	19,893
玉環自來水	(i)	24,345	18,934
溫嶺供水	(i)	49,615	54,419
		<b>141,956</b>	138,443
向以下各方提供建築服務：			
溫嶺銘誠	(i)	–	69
台州現代工程建設	(i)	–	13
		–	82

附註：

- (i) 關聯方提供的建築服務、向關聯方銷售水及向關聯方提供建築服務乃分別按本集團及關聯方向其主要客戶提供的已公佈價格及條件進行。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 16. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未結算結餘：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收關聯方款項：		
<b>貿易性質</b>		
台州路橋自來水	23,456	19,418
溫嶺供水	54,854	54,484
浙江黃岩自來水	12,846	15,874
玉環自來水	8,799	4,464
計入貿易應收款項的結餘	99,955	94,240
應付關聯方款項：		
<b>貿易性質</b>		
台州現代工程建設	1,690	1,414
浙江台州園林綠化	400	-
計入貿易應付款項的結餘	2,090	1,414

與關聯方的結餘為無抵押、免息及須於要求時償還。

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,814	1,539
退休金計劃供款	30	90
支付予主要管理人員的薪酬總額	1,844	1,629

## 中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 17. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估，現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的流動部分及租賃負債的公平值與其賬面值相若，乃主要因該等工具於短期內到期所致。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。

管理層已評估，計息銀行及其他借款的非即期部分的公平值與其賬面值相若，乃主要因有關借款乃由本集團與獨立第三方金融機構根據現行市場利率作出。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融資產及負債。

## 18. 報告期後事項

目前，本集團預期COVID-19爆發對其業務的影響有限。然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來數月的全部影響。本集團將繼續關注COVID-19狀況，對其影響進行評估並積極應對。