第三章 主要财务数据

2011年起，蓝池水务污水处理设计规模增加到250万立方米/日，全年新建污水处理管网随之同期高水平。氨氮、化学需氧量(COD)、磷酸(TP)和氨氮(TN)等主要出水指标分别比国家一级A标准低限值低61.0%、70.24%、72%和44.79%，属于水质较佳级别。全年营业收入实现污水处理收入人民币32,005万元，同比增长63.62%。

市场拓展方面，市场覆盖范围加快，投资额逐到度史新高，成功收购四川、湖南等地区，形成新集、并购、联营片区模式，扩展收益率较高的区域。由经营工程部大幅度，在建建设一体化和市场治理和管网分散式污水处理，通调提升国内外市场竞争能力。覆盖后自贡市、眉山市、资阳市五单位、彭州市、简阳市、石林镇、五甸镇等镇区，以及老城区三个区域高标准改扩投资合作租赁项目，未来五年计划投资共计人民币150亿元，随着水资源、水环境、水文化等项目合作。

未来展望：

新时代是有新气象，新使命是有新作为。2018年是十九大的圆满之年，是贵州（十三五）规划的行程完全展，是贵州实现中国全面建设的一年，也是蓝池水务上市后创业创新、高质增效年度，全面提升服务市场竞争能力和国家生态文明建设建设水平的创新之年。面对新时代高质量发展和新挑战，公司将牢牢抓住十九大在国家政策、行业动向趋势的新变化，主动适应定位发展战略，提高核心竞争力，入国家生态治理发展战略，提升资源市场发展能力和质量，入主高地市场，加强市场营销投资，争取提高公司经营效益。

公司董事会以一元为主，稳健多市场运作和稳健前后，定位水资源治理和环境保护发展和发展方向的。

是否出现此数据的有效公司？

将城市管理水治理及调度工作提高，加快科技创新和成果转化应用速度，激发创新技术研的引领、集成和应用，促进行业技术前沿，持续提高城市管理水平，提升城市竞争力比市民获得感、安全感、幸福感和能力。

重点市区要高度重视医，利用智慧情况信息和一带一路，以城市建设的发展趋势，集中建设中面相接地区和连接性的进入海口和南面市区，逐步建设南疆港口，c.海南省建设自贸区市政建设的

「避免同業競爭協議」	指	控股股東與本公司訂立的日期為2016年4月25日的避免同業競爭協議
「招股說明書」	指	日期為2017年3月24日有關首次公開發售及H股於聯交所上市的本公司招股章程
「曲塘水務」	指	海安曲塘污水處理有限公司，為本公司直接擁有的子公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣。本年報除特別說明外，金額幣種為人民幣
「報告期」	指	2017年度（2017年1月1日至2017年12月31日）
「撒營盤水質淨化廠委託運行管理協議」	指	控股股東與本公司針對撒營盤水質淨化廠委託運行事宜訂立的服務協議，自2016年8月1日起生效
「四川德貝奧」	指	四川德貝奧環保科技實業有限公司，為一間於中國註冊成立之有限公司
「未來綠洲」	指	四川未來綠洲市政公用工程有限公司，為一間於中國註冊成立之有限公司
「雲龍水質淨化廠委託運行管理協議」	指	控股股東與本公司針對雲龍水質淨化廠委託運行事宜訂立的服務協議，自2016年8月1日起生效

第五章　經營及財務數據概覽

下表載列所示期間或自期末我們的主要經營及財務數據。主要經營數據摘自招股說明書其他部分。主要財務數據摘自招股說明書及2017年度業績發佈的經審計合併財務報表。

經營關鍵數據

	截至12月31日			
	2017年	2016年	2015年	2014年
產量(千立方米,除另				
活水產量	1,807	1,544	1,165	1,127
自生水產量	57	44	41	32
自非水產量	64	56	46	

	截至12月31日止年度			
	2017年	2016年	2015年	2014年
產量(千立方米,除非				
活水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
自生水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
自非水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	

	截至12月31日止年度			
	2017年	2016年	2015年	2014年
利潤率				
活水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
自生水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
自非水產量	[illegible]	[illegible]	[illegible]	

第五章 财务报表

合并资产负债表摘要

	截至12月31日			
	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
资产				
非流动资产	4,239,686	3,824,035	3,564,614	2,606,264
流动资产	3,784,955	779,456	1,296,146	1,161,413
资产总计	8,024,641	4,603,491	4,860,943	3,767,677

第五章 經營及財務回顧摘要

合併現金流量表摘要

	截至12月31日止年度			
	2017年	2016年	2015年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生之（用於）淨現金流入	304,052	56,949	1,006,904	(61,062)
投資活動所用的現金淨額	(907,700)	(238,304)	(853,515)	(305,396)
融資活動產生之（用於）淨現金流入	1,078,365	(159,018)	431,229	163,210
現金及現金等值物淨增加（減少）	474,617	(340,373)	(640,700)	(203,248)
期初現金及現金等值物	446,800	1,087,556	507,250	1,564,406
年末現金及現金等值物	921,417	747,183	1,087,550	361,158

分部經營業績概要

	截至12月31日止年度			
	2017年	2016年	2015年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
冷冻食品				
收入	2,057,365	700,900	707,210	890,584
毛利	1,010,717	310,910	305,120	360,[illegible]
毛利率	49.1%	44.4%	43.1%	40.5%
常温烘焙食品				
收入	600,620	67,365	43,744	16,[illegible]
毛利	112,[illegible]	3,202	2,[illegible]	2,[illegible]
毛利率	18.7%	4.8%	4.9%	12.1%
其他				
收入	3,101,127	780,[illegible]	780,[illegible]	904,[illegible]
毛利	1,123,[illegible]	314,[illegible]	307,[illegible]	362,[illegible]
毛利率	36.2%	40.2%	39.4%	40.0%

第六章　管理层讨论及分析

A.　行业概况

中国市政水务行业的产业链主要包括三级上游装备商、利用合格原水水源生产及供应自来水、提供污水收集及污水处理、污水及第二、三级处理污水供水及再生利用。我们的核心业务是生产及供应市政自来水及再生水和污水处理服务。

1.　污水处理行业概况

中国政府在《十三五》全国城市污水处理及再生利用设施建设规划提出，污水处理作为改善城市水生态环境的关键环节，到2020年底，每座城市污水处理设施全部安装，污水处理可能在2020年前达663亿立方米，污水处理能力有望由160.4亿吨立方米/日增至248.0亿吨立方米/日。2017年中国政府颁布《国务院关于水污染防治行动计划的通知》，旨在

第六章 管理原理及分析

4. 水资源综合治理解决方案

中国政府在十三五期间全面展开污水处理及再生利用设施建设规划纲要，污水处理作为改善城市水生态环境的重要手段，其

第六章 区域层面的战略分析

报告期内，我们加强水源地资源上下游整合布局，抓住行业整固机遇，研究国内外、东北地区、四川省、湖南省等地区多个增量市场水源供应及工业用水资源的投资，皆制定、实施山东、广东、浙、陕、湖南增量片区市场，我们确保阿里巴巴市场布局区、昌山区、宁波区、石林县、金阳县等订合作框架协定或意向协定，大力推动水工业增量市场建设、建设工业园区、建设工业园区、建设园市供水高市场，我们依托粤南湖南湖南广东市场一体一体化的国家战略加强、建设群向区、培育空港城相关国家及地方政府层次优势资源，共同实施重点项目建设。

此外，我们继续参与地级市建设、城市建设化、利用等国企合作机遇，以及国家在基础设施和合作、增强优化管理资源、培育提升水集团持续盈利能力。

我们坚持「一元化主，相关多元发展」战略指引，一方面通过持续提升水集团产业链水源、供应水资及自来水增长点一步提高盈利水平，另一方面通过增加水源、供应市场、提升管理成本制度模型，以期能推动高新技术企业。

未来我们目标要成为中国领先的综合水务及环境服务商。为此，未来我们将继续与国家「一带一路」政策带来的机遇保持、信息建设要加强增加投资及利润，加强方案设计、合作方及商业水价增长的投资，增强协同效应，提升服务。

2017年度本公司H股首次公开上市的第一年，H股成功上市本增加了本集团的资本基础，本集团一步加强了本集团基础设施建设力度提升了品牌知名度和影响力，本集团以粤港澳大湾区、粤港澳大湾区、粤港澳大湾区、

第六章 智慧应用综合实训

6.1 智能回款

本章围绕营销全业务流程TOC、TOT、WBOT等核心理论，

再生水業務

再生水業務方面，截至2017年12月31日，我們有7間污水處理廠生產再生水，日總設計產能達52,000立方米，較截至2016年12月31日的日總設計產能增長約18.2%。我們的再生水客戶包括昆明市的工商業機構、企事業單位。於2015年至2017年，我們再生水供應總量的年度逐年增長。報告期內，再生水供應總量為5,882,777立方米，與去年同期相比增長約17.7%。我們預計，隨著再生水業務的進一步擴大，這一增長勢頭將繼續保持。

自來水業務

自來水業務方面，截至2017年12月31日，我們在中國雲南省有4間自來水廠已投入營運，有2間自來水廠在建，其中1間位於中國雲南省及1間位於老撾。

我們位於老撾的項目標誌著我們邁出了向東南亞市場擴張的第一步。我們將充分發揮水務領域先進及具有的水務經營經驗、水務投資等管理經驗，融入中國政府「一帶一路」倡議，將雲南省「一帶一路」交匯點區位優勢轉化成我們「走出去」的發展優勢。

B.　財務回顧

1.　合併損益表資料

我們的收入從截至2016年12月31日止年度的人民幣914.9百萬元增加至截至2017年12月31日止年度的人民幣1,221.8百萬元，增幅合人民幣306.9百萬元或33.5%。我們的同期毛利分別為人民幣476.5百萬元及人民幣500.5百萬元。於2016年及2017年，污水處理服務的收入分別佔總收入的69.7%及64.7%；再生水、自來水供應及管理服務的收入佔同期其他收入的大部分。

第六章 管理层讨论及分析

下文载述於截至期末止期間本集團業務的主要活動。下文載列截至期間止的財務資料及分析。

截至12月31日止年度

	2021年	2020年
	人民幣千元	千元
收入	1,240,[illegible]	[illegible]
銷售成本	(7,[illegible])	[illegible]
毛利	6,901,290	4,[illegible]

第六章 经营层面财务分析

- 我们污水处理分部的毛利润截至2016年12月31日止年度的人民币586.9百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币646.2百万元，增幅为人民币60.0百万元或15.5%。我们的分部毛利率截至2016年12月31日止年度的50.5%略微下降至截至2017年12月31日止年度的41.1%，降幅为7.4%。主要由於新投产的番禺污水厂及大连污水厂在第一年内产能利用率较低，污水处理业务的毛利率通常较低，而成本结构中固定成本比重较大，而建造阶段的建造毛利率较低所致。

- 我们其他水务服务分部的毛利润截至2016年12月31日止年度的人民币3.4百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币4.1百万元，增幅为人民币0.6百万元或20.6%。我们的分部毛利率截至2016年12月31日止年度的5.2%略增加至截至2017年12月31日止年度的6.2%，增幅为0.9%，主要由於自来水供水收入增加，毛利率较低的建造收入比例下降。

第六章 管理层讨论及分析

一、行政费用

行政费用截至2018年12月31日止年度的人民币67.6百万元，较前年截至2017年12月31日止年度的人民币124.5百万元，增加约人民币56.9百万元或45.6%，主要原因是上面提增加人民币10.8百万元，由于2017年度随着业务、管理水平、洪涝水灾、应收非商业公司的人员非剧烈增长数量上地增加税，工资成本约人民币12.2百万元，会计看板加人民币3.1百万元[illegible]

第六章 经营层讨论及分析

一、财务收入

我们的财务收入截至2016年12月31日止年度的人民币46.1百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币93.7百万元，增长各人民币47.6百万元或102.2%，主要由於有关现金结构存款增加的人民币3.0百万元。

二、财务成本

我们的财务成本截至2016年12月31日止年度的人民币60.4百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币104.6百万元，增长各人民币44.2百万元或73.0%，主要由於我们通过上市募集资金提前清偿银行存款等计息负债人民币28.3百万元所致。

三、所得税前利润

由於上述原因，我们的所得税前利润截至2016年12月31日止年度的人民币326.9百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币674.4百万元，增长各人民币347.5百万元或106.3%。

四、税项

我们的税项截至2017年12月31日止年度及截至2016年12月31日止年度的所得税开支分别为人民币68.3百万元及人民币51.2百万元，实际税率分别为10.1%及15.7%。我们的实际税率高於法定税率一致，而於我们的一间附属公司享有税收优惠税率或因所发生的费用不可扣税开支（例如未确认的税项亏损及上市费用）或因其他应税收入（例如政府补助）而被抵消。

五、综合收益总额

由於上述原因，我们的综合收益总额截至2016年12月31日止年度的人民币275.7百万元增加至截至2017年12月31日止年度的人民币606.1百万元，增长各人民币330.4百万元或119.8%。

第六章 管理层讨论及分析

2. 流动资金及资本资源

我们的现金主要用于投资、建设、经营及维持我们的污水处理及供水设施。营运方面，我们的设施及经营所需资金主要通过银行贷款、营运产生的现金、股东贡献及发行债券来。

下表载列我们在所示年度的现金流量：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
	人民币千元	人民币千元

(b) 营运资本

下表载列截至所示年度及日期我们的流动资产及流动负债的部分：

	截至12月31日	
	2016年	2015年
	人民币千元	人民币千元
流动资产		
应收贸易及其他应收款项	126,747	9,670
存货	7,556	10,250
应收客户建造合同款	127,296	5,716
可供出售金融资产	200,000	
应收票据及其他应收款		396,386
现金及现金等价物	1,290,170	446,831
流动资产总额	1,751,769	778,853
流动负债		
贸易及其他应付款		412,262
应计所得税及其他税项	280,258	44,580
借款		278,297
流动负债总额	1,031,631	1,015,144
流动资产净(负债)淨额	720,138	(236,291)

第六章　管理層討論及分析

[illegible]

第六节 管理层讨论及分析

一、财务

我们的存货撇减撥備由2016年12月31日的人民幣10.9百萬元減少人民幣2.0百萬元或27.3%至2017年12月31日的人民幣7.9百萬元。存撇減少反映了成品撥備非供銷產品的存貨由2016年12月31日的人民幣4.7百萬元減少人民幣1.9百萬元或44.5%至2017年12月31日的人民幣2.8百萬元及零部件由2016年12月31日的人民幣6.1百萬元減少人民幣0.1百萬元或1.6%至2017年12月31日的人民幣6.0百萬元。

截至2016年12月31日止年度及2017年12月31日止年度，我們的存貨週轉天數分別為67.3天和45.5天(按有關年間平均存貨除以有關年間銷售成本的結果，按本年度365天計算)。截至2016年及2017年12月31日止年度期間存貨週轉天數保持穩定。

二、應收客戶貿易合同款

自年度開始時起計十二個月內到期的應收客戶貿易合同款部分被分類為流動資產，而到期部分被分類為非流動資產。我們的應收客戶貿易合同款合計金額由2016年12月31日的人民幣481.3百萬元增加人民幣200.4百萬元或50.1%至2017年12月31日的人民幣281.7百萬元。這主要由於銷售額增長、產品組合調整、發工資產品銷售人民幣166.0百萬元以及於2017年1月1日開始採用新會計準則導致人民幣34.4百萬元。

三、應付貿易及票據應付款

我們的應付貿易及票據應付款主要與購買原材料有關。截至年度末的應付貿易及票據應付款主要包括應付款項及票據。應付款項及票據的賬齡分析一般基於收貨日期及一般要求在收貨後30天內結清。應付款項及票據不計息。我們的主要應付款項及票據以人民幣計值。我們的主要供應商通常要求我們提供一定數額的保證金，以確保我們遵守我們的付款義務

第六节 管理层讨论及分析

按销售渠道收账款及其他应收款淨額由2016年12月31日的人民幣3686.0百萬元增加人民幣79.5百萬元或2.5%至2017年12月31日的人民幣3865.4百萬元。該增加反映(i)應收地方政府的應收賬款由2016年12月31日的人民幣815.4百萬元增加人民幣60.6百萬元或7.4%至2017年12月31日的人民幣876.0百萬元(主要由於2017年四季度的銷售收款滯後於已履行建設但尚未獲得政府審核支付的工程項目的應收賬款淨額由2016年12月31日的人民幣301.2百萬元增加人民幣55.6百萬元或184.6%至2017年12月31日的人民幣95.6百萬元(主要由於已確認但未支付的質保金滯後服務費)，以及(ii)上面提到的銷售收款由2016年12月31日的人民幣2870.9百萬元減少幾乎零。

本集團應收賬款賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
一年或以內	3465.5%	3276.5%
一年至2年	17.2%	4.5%
	3482.5%	3281.0%

董事認為，董事正在採取有效措施收回逾期應收賬款，因為本公司主要客戶是政府部門且本集團一直沒有經歷重大損失。因此，董事認為應收賬款及其他應收款項的預期信用損失撥備並沒有重大變動。

下表載列於所示期間應收賬款及其他應收款項：

	截至12月31日	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及其他應收款項淨額	3865.4	3686.0

第六章 管理层讨论及分析

概述：

(1) 按香港申报会计师公布的香港财务报告准则编制的本集团年报收入总额及溢利分析，连同截止年度及前四个财政年度的比较数字，以及本集团截止年度及前四个财政年度的资产和负债。

(2) 按香港申报会计师公布的香港财务报告准则编制的本集团年报收入总额及溢利分析，连同截止年度及前四个财政年度的比较数字，以及本集团截止年度及前四个财政年度的资产和负债。

6. 应付贸易及其他应付款

我们的应付贸易及其他应付款主要包括应付贸易、其他应付款、预付款工工及租赁、预收款项、建造个别产品、工程及设备的应付款、向董事及董事实体的应付款、建筑利益及保留押款内的应付款。

下表载列截至所示日期我们的应付贸易及其他应付款明细：

	截止12月31日	
	2017年	2018年
	人民币千元	人民币千元
应付贸易	[illegible]	[illegible]
其他应付款	[illegible]	[illegible]
建筑个别产品未支付应付款	[illegible]	[illegible]
应付预工工及租赁押	[illegible]	[illegible]
预收款项	[illegible]	[illegible]
建造个别产品、工程及设备的应付款	[illegible]	[illegible]
向董事及董事实体应付款	[illegible]	[illegible]
应付利息	[illegible]	[illegible]
建筑利益及保留押款	[illegible]	[illegible]
	[illegible]	[illegible]

第六节 管理层讨论与分析

报告期末应付账款余额较2016年末较2016年增长16%，主要由于期末应付账款结算期的人民币1亿百万元。

经核查，截至2017年12月31日，我们能按时支付应收账款本金及利息。

4、借款

a、概况

我们的借款均以人民币计值，部分借款以我们的子公司，按实际利率计息。下表列示日期我们的借款：

	于12月31日	
	2016年	2016年
	人民币千元	人民币千元
流动借款		
来自银行的短期借款		
来自关联方的短期借款		46,950
公司债券		600,000
来自其他金融机构的短期借款	50,000	2,000
非流动		
来自银行的长期借款	600,000	600,000
来自关联方的长期借款	1,000,000	1,000,000
来自其他金融机构的长期借款	1,000,000	1,000,000

第六章 管理层讨论及分析

截至2016年及2017年12月31日，我们的借款总额分别为人民币1,520.7百万元及人民币1,661.2百万元。2016年至2017年间比增加1.2%。我们的负债净额，截至2016年及2017年12月31日的借款为人民币107.1百万元及人民币47.6

第六章 管理层讨论分析

除上文所述披露外，截至2017年12月31日，我們並無任何已發行及尚未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兑負債或承兑信用证、債權證、按揭、質押、信貸承諾、租賃或其他財務負債。

五、資產

我們於本年度及截至前期已行動但未產生收益的資本性支出如下：

	截至12月31日止	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備	1,017,257	446,171
土地使用權及無形資產	1,[illegible]	16,[illegible]
收購子公司權益	1,[illegible]	[illegible]
	2,[illegible]	1,[illegible]

六、資本承諾

我們的資本開支主要包括與自主物業有關。本期內，我們以自有資金滿足資本開支。截至2016年及2017年12月31日止年度，我們的資本開支分別為人民幣[illegible]千元及人民幣[illegible]千元。我們相關主要資本開支將繼續用於我們的日常運營及我們的各個業務部門及其他企業用途。

除下列所示披露外，我們並無其他重大資本承諾。

	截至12月31日止	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
已簽約但未撥備		
土地使用權	[illegible]	[illegible]
其他	[illegible]	[illegible]
	[illegible]	[illegible]

第六节 管理层讨论及分析

根据我们的业务战略目标，我们将继续投资于2018年12月31日止年度营业收入约本港千人民币727.1百万元。我们的管理层密切监控我们长期计划、目标市场、经营环境及未来业务发展趋势的重估市场变化。

5. 重要会计政策

除本报告所披露者外，截至2017年12月31日，我们业务经营未受任何重大外部侵犯、利率波动等影响，外汇及商品波动合资或其他表现自由市场等外部因素，我们未从事涉及非交易目的金融衍生工具活动。除我们的会计政策中，我们将其本公司所披露的重大交易或以其他方式调整建立图表，或属本报告所披露其他部分外或为其他合理或有限目的而建立的财务报告打立交易。

6. 首次公开发售及首次公开发售所得款项使用情况

本公司H股于2017年4月6日在联交所上市，净收益约3.91亿元的售股股东本公司336,436,000股H股按每股人民币1.60元的H股，今行使超额配售权，发行1,324,174,300港元。本公司H股上市后，合共943,000股H股通过超额配售权，通过以(i)全球发售中售股股东出售所有售股份的所得款项净额，及(ii)全球发售所得款项净额加上超额配售权，本公司收取的全球发售所得款项净额约人民币3.07亿元。

截至2017年12月31日，全部募集所得款项净额人民币1.07亿元已动用，人民币3.06亿元尚未已动用款项预计将按照以下方式使用：约[illegible]%，即[illegible]百万人民币，用於[illegible]年未来发展及增加研发人员；[illegible]%，即[illegible]百万人民币，用於支付收购[illegible]年未来发展及增加销售人员；[illegible]%，即[illegible]百万人民币，用於[illegible]年未来发展及增加管理人员；[illegible]%，即[illegible]百万人民币，用於[illegible]年未来发展及增加生产人员；[illegible]%，即[illegible]百万人民币，用於[illegible]年未来发展及增加[illegible]

第六章 管理层讨论与分析

9. **或有负债**

截至2017年12月31日，本集团无执行期末大额担保负债。

10. **重大资产出售**

无受限资产及报告期内出售重大资产情况。

11. **重大投资及收购**

我们於2016年6月1日签订一份收购要约收购工业有限责任公司的全部股份，即出售协议，全部收购协议要约。二期公司的总建筑面积为大约建筑面积为约50,000平方米。我们於2016年10月30日各订立协议收购建筑面积，根据以人民币为的百分比的总资产计算，上述二家项目建筑面积2017年已完成，且上述二家公司目前已被收购人本集团。与每收购及建筑面积收购不同

A. 执行董事

郭玉梅女士，60岁，1980年7月加入本集团，於2011年1月被委任為本公司執行董事及總裁，於2016年6月23日獲委任為公司董事長。郭女士有資格出席行業協會為25年的工作經驗，負責本公司的戰略決策及運營管理。郭女士現為本公司戰略規劃委員會主席兼薪酬委員會成員。郭女士現考慮在自愿及提名委員會委員。

郭女士於2006年7月加入昆明市市政局，自2015年1月起擔任昆明市市政局副局長，2006年7月至2015年1月期間，郭女士於昆明市市政局擔任的職位包括公共事業部部長、公用事業運營處長、部門管理助理及副局長等。1980年7月至1995年12月，郭女士在昆明市政公用局供水收費處，1995年12月至2002年1月，郭女士任職於昆明市城市排水公司，負責排水管理，2002年1月至2006年7月任排污處處長，期間自2007年10月至2014年5月就職於昆明市道路管理局排污二處。

郭女士於1980年7月在中国昆南省建筑工程大学取得工商分析化学学士学位，並於2015年獲昆明市排水及污水工程師職銜。2017年，郭女士獲授市政局昆明市排水管理局排污管理處處長，2018年郭女士獲昆南省頒發榜樣獎，昆南省人力資源和社會保障廳授予「昆南省三八紅旗手」榜樣，2019年郭女士獲昆南省政府授予昆南省2009年至2014年城鎮污水生活垃圾處理設施建設先進個人，2011年4月，郭女士獲得「昆明省[illegible]」，[illegible]昆南市建設工作先進個人」榜樣，2007年郭女士曾為昆明市城市排水管理處處長，並於[illegible]

董事、監事、監事及高級管理層簡歷

梁鑫先生，50歲，於2013年6月加入本集團，於2018年6月28日獲委任為本公司執行董事，自2015年1月起，梁先生一直擔任本公司副總經理，負責監督本公司的財務管理、市場拓展及項目管理以及工程項目審計。2013年6月至2015年1月，梁先生擔任管理助理，負責協助總經理管理本公司的資金、發展、投資項目及重組事宜。梁先生現在新加坡或深圳工作。

於2006年6月至2008年6月，梁先生擔任星明資產管理公司董事總經理兼董事會秘書以及證券部主管。於2009年6月至2013年6月，梁先生擔任星明資產管理公司董事總經理兼董事會秘書兼副總裁。於2012年6月至2016年11月5日，梁先生擔任星明資產管理有限公司及星明資產管理有限公司董事。

梁先生於2007年1月於中國廣南的廣南大學工程管理專業畢業，並於2010年1月於中國廣南的廣南西南交通大學獲得金融學碩士學位。

B. 非執行董事

曾鑫先生，48歲，於2011年1月加入本集團並於2011年4月14日獲委任為本公司非執行董事。曾先生負責制定本公司的業務發展戰略，並就董事會內部控制事宜提供建議。曾先生自2020年加盟廣南國際，擔任廣南國際公司董事及副總裁。曾先生獲得廣南市廣南大學國際金融學碩士學位。曾先生現在廣南市工作。

1996年9月至2006年1月，曾先生先後在廣南市新民銀行廣南分行工作，歷任分行上海分行、廣南分行及廣州分行中心市場部，負責財資及財務管理。自2006年10月至2008年4月，曾先生在星明資產管理有限公司擔任副總裁。自2008年4月至2010年2月，曾先生擔任廣南國際公司董事及副總裁。

董事、監事、監察及高級管理層簡歷

梁敏豪先生，54歲，於2010年6月加入本集團，並於2010年6月2日獲委任為本公司非執行董事。梁先生負責制定我們的業務創新戰略。梁先生擁有逾35年的投資銀行的豐富經驗。於2008年9月加入招銀國際金融集團。自2012年6月起，梁先生於招銀國際金融控股有限公司及招銀國際證券有限公司擔任董事及執行總裁。梁先生亦在招銀國際資本管理有限公司的董事會。

梁先生於1982年畢業於香港中文大學，獲頒發工商管理學士學位。梁先生於1985年12月至2008年9月，梁先生任職於摩根士丹利亞洲有限公司，自2005年12月至2006年9月擔任執行董事直至離職為止。

董事、監察人、監事及高級管理層簡歷

何鑫輝先生，55歲，於2016年6月加入本集團，於2016年6月23日獲委任為執行董事。何先生參與在出售人民幣及貿金業務方面，開發交易及信貸及高級管理層的各種管理職責。何先生現為本公司薪酬及考核委員會主任委員及提名委員會委員。

何先生現任愛國企業發展有限公司董事兼總經理，主要負責管理代表人民幣業務。何先生為深圳市人民代表大會法制委員會、深圳法制建設顧問委員會、及深圳市律師協會會員，並獲國家執業律師及證券的法律顧問。

何先生於1990年12月在中國廣南醫藥大學畢業，主修法律學士，於1996年6月在中國廣南醫藥職業學院廣東分校獲頒發廣南醫藥大學成績主修班。

D. 監事

謝嘉輝先生，56歲，自監事會主席及職工代表監事。自監事主席監事會期間擔任工作，及監事會會員，擔任及其他管理人員，擔任法律及法規，協助審核制及內部審核的各職責。謝先生於1996年2月加入本集團，於2011年11月19日獲委任為監事會主席及職工代表監事。謝先生在污水處理行業擁有逾25年的經驗。

謝先生於1990年2月至2007年12月在佛山市第一水質淨化廠擔任監測中心主任，負責監測及檢查。2008年1月至2010年6月任本公司全資子公司廣南佛山水務有限責任公司副總經理。2009年6月至2011年6月擔任廣南佛山投資有限公司副總經理。

謝先生於2004年12月在中國廣南醫藥職業學院成人教育學院畢業，主修工商管理。

董事、监事、监察及高级管理层简介

梁德泰先生，65岁，於1995年11月加入本集团，自2011年11月10日起担任本公司董事兼行政总裁。梁先生自信贷管理、市场及其他范围入手，协助制定法律及法规、组织合理制度及内部决策。梁先生获有香港城市大学工商管理硕士学位。梁先生自本公司全资子公司启明成立时成为董事兼总经理，被委任为2005年6月起担任本公司全资子公司启明董事兼总经理及董事兼总经理。

梁伟豪先生，45岁，於2016年6月7日加入本集团，担任本公司董事，自启信董事起，梁先生[illegible]

梁先生於1993年7月取得於中国广东省广州市中国人民解放军空军指挥学院，主修政治学学士。

董事会：37岁，於2016年6月7日加入本集团，担任本公司董事，自启信董事起，梁先生[illegible]

董事、监事、高级管理人员

七、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员均具有国中国法律及法规规定的任职资格，高级管理人员在本公司日常事务的管理，下表列示公司各高级管理人员的情况：

姓名	年龄	职务	任职起始日期	任职终止日期	兼职情况
吴国强先生	50	董事长、总经理、董秘、财务总监、技术总监	自股份公司设立之日起	2011年12月董事会换届选举之日	无
陈国立先生	50	副总经理	自股份公司设立之日起	2015年12月董事会换届选举之日	无
梁一鹭先生	50	副总经理、董事	自股份公司设立之日起	2015年12月董事会换届选举之日	无
陈一凌先生	50	副总经理、董事	自股份公司设立之日起	2015年12月董事会换届选举之日	无

董事、監事、監察及高級管理層簡歷

除上文所披露者外：

(a) 概無董事於債權或權益證券可能與本公司業務競爭的任何業務中擁有任何權益；

(b) 本公司董事、監事及高級管理層於本報告日期前二年並無於在聯交所公開交易公司(或香港、中國及海外主要證券市場上市)擔任董事職務；及

(c) 概無其他信息須根據上市規則第13.51(2)條披露的事宜。

二、 監事公司秘書

謝陽先生及趙曉瑞先生為本公司監事及公司秘書。

謝陽先生亦為本公司內部審核主管，有關謝陽先生履歷的詳情，請參閱本報告「董事、監事及高級管理層簡歷－二、高級管理層」一節。

趙曉瑞先生，現時為Vistra Corporate Services (HK) Limited的企業服務部執行董事，現代公司秘書行業擁有逾10年經驗，並為多間上市公司客戶提供專業服務。

趙先生自2003年起一直為多間香港註冊證券行的人員公司秘書及合規主任。概除上文所披露的

本集團董事會現向股東提呈截至2017年12月31日止年度報告及經審計財務報表。

A. 業務審視

1. 經營環境及展望

本集團是中國雲南省市政污水處理及再生水供應服務行業的領導者，也是中國雲南省最大的污水處理企業，享有向昆明市及中國其他若干地區提供污水處理服務的獨家權利。特許經營權有利於公司繼續保持和鞏固在雲南省水務市場的經營優勢和競爭地位。憑藉基於特許經營的業務模式、技術、項目執行力及服務區域的拓展，我們已取得穩定的收入及平穩的業務增長，並為我們整合雲南省週邊水務資源和開拓異

同年12月，中國共產黨召開中央經濟工作會議，會議要求，今後三年要重點抓好決勝全面建成小康社會的防範化解重大風險、精準脫貧、污染防治三大攻堅戰。污染防治成為未來三年各地方政府重點工作任務，這亦為環保產業不斷繁榮提供有力支撐。

在國家政策的引導和推動下，預期將為大環保產業的未來帶來龐大市場機遇和發展潛力。污廢水處理、再生水及供水產業將在持續從急速加快的中國城鎮化進程以及中國政府的政策支持中獲益；垃圾處理、污泥資源化利用等固廢處置、生態環境綜合

第八章 董事会报告

本报告：

- 与本年利润及其构成相同期间的净收入；
- 与本年内利润及其构成相同期间的营业收入；
- 本年度财务报告相同期间营业成本的百分比；
- 本年度财务报告相同期间营业毛利的百分比；
- 与上期对比变化较大的主要项目；
- 与上期对比变化较大的管理费用和销售费用；
- 报表净利润与归属于公司股东的净利润、报表营业利润与主营业务收入的关联不一致的本年度内利润表项目的金额、本年度内利润表项目的金额及其原因；

毛利率及净利润率

本期报告期内影响我们毛利率及净利润率的因素的高低，请参阅财务报告相关分析。

以下拟将回顾一下各季度数据。

股东应收款

报告期内，我们前四大应收款客户2016年增长下降了2.0%，主要原因是我们在客户端实施加速增加。

应付款回转率

我们的应付款周转率比2016年的6.0%降至2017年的5.2%，主要原因是上半年从上一年以来实施增加。

流动比率及速动比率

我们的流动比率及速动比率在2016年末分别为0.0和0.0，降至2017年末的0.0和0.0，主要原因是上市后募集资金及经营现金流入增加。

资产负债比率

本报告期内我们的资产负债比率较前期有大幅下降，请参阅财务报告相关分析。

利息保障倍数

利息保障倍数，我们的数据，本期利息保障倍数为前期的倍，主要原因是我们本期利润大幅增加。

应收款项

1. 应收、应付款项余额及前五名应收款项及应付款项金额、账龄及其变动情况；

截至2017年12月31日止，本集團並無重大的未決或潛在的訴訟或其他法律程序，本集團也並無捲入任何會對其業務、財務狀況或營運業績產生重大不利影響的訴訟或其他法律程序。

董事確認，於報告期內，本集團已於所有重大方面遵守中國適用法律法規，並無任何

第八章 财务报告

流动资金需求

我们的目标是通过可得的银行信贷维持充足的现金和现金来源，并通过维持承诺信贷额度来保持资金的灵活性。於2017年12月31日我们的流动资产净额为人民币761.5百万元。就我们未来的资本支出承诺及其他融资需求而言，於2018年1月31日，我们拥有未动用银行融资人民币3,270百万元。

为管理流动性风险，董事会督促我们制订流动资金计划(包括未来现金流的银行融资)，流动资产和经营活动现金流量的现金及现金等价物，以我们能够通过产品销售生成现金流量以及向金融机构的借款来满足未来现金流量需求。

利率风险

利率风险是指由於市场利率变化造成的金融工具现金流量或未来现金流量发生波动的风险。我们承受因市场利率变化带来的风险主要与应收贷款及融资租赁有关。

浮动利率下的借款使我们承受现金流量利率风险，以固定利率借款的借款则使我们承受公允价值利率风险。我们未来在现金流量对冲和公允价值利率风险对冲。

汇率风险

我们的业务主要以人民币外币计价。因为未来商业交易或确认资产及负债所产生的外币风险，我们将会面临汇率风险。然而，由於全球经济以人民币以及所有外币计价，我们认为汇率风险及外币风险。我们将协调海外业务及外币风险。

第八章 董事会报告

八、员工的福利

截至2017年12月31日，我們有8042名全職僱員，全部在中國。大部分有資格。下表載列我們截至2017年12月31日按職能劃分的僱員明細：

職能	人數
管理及行政	1017
財務	39
銷售	301
質量監測	1325
營銷	15
運營	5553
建設及維護	26
總計	**8042**

我們有公開市場上同類僱員，我們保留的薪酬包括基本工資、績效工資、獎金及其他福利。於截至2016年及2017年12月31日止年度，我們的僱員福利及薪酬開支分別為人民幣1.2億元及人民幣1.5億元。

我們認為董事會成員的專業知識是一項資產。為確保董事會成員的專業，我們向公司內部董事提供內部培訓。工商部的新董事會成員獲得有關公司業務的全面、全面的簡報，內容涵蓋董事會成員的職責、義務及責任。為提高董事會成員的專業知識，我們鼓勵董事會成員參加培訓。

我們的工會代表員工的利益。我們與勞工組織保持良好關係，沒有任何重大勞資糾紛。我們並未因重大勞資糾紛而遭受中斷。我們認為我們與員工的關係良好。我們的董事會認為我們與員工的關係良好。我們的董事會認為我們與員工的關係良好。我們的董事會

第八章 董事会报告

6、 供应商的情况

我们的主要供应商为能方供应商（为我们的设备供货）、工程承包商（提供工程建造我们的厂房）及原材料供应商（包括包括污水处理化学品及其他设备设施及其耗品）。我们与主要供应商的合作介于一至五年以上。

本报告期内，我们的最大供应商是上海能源有限责任公司是明供应商，由于大供应商的采购额为人民币八百万元，约占采购总额的为5.8%。本报告期内，我们前五大供应商的采购额为人民币168.2百万元，约占采购总额的51.9%。

上海电力公司是明供应商，其为是明的一家电力公其母公司，为我们提供电力。报告期内，我们其他的主要供应商包括为我们提供工程方面的第三方工程承包公司、江西省恒通工程（集团）公司、深圳文建市政工程有限公司是陵工程公司、以及为我们提供污水处理化学品及其他设备设备及原材料的设备供应商有限公司、深圳市清飞环境科技有限公司、昆明鑫诚化工有限公司、深圳市海威有限公司等原材料供应商。

我们的前五大供应商均为位于中国的独立第三方，且在报告期内，除南京能、其他个人主要股东间控股（就董事所知，持有本公司5%以上股本的股东）及前述作为最大股东的主要供应商的社团控股外，我们与主要供应商在实质上独立。

就我们的公司治理而言，我们已制定内部监控政策和程序以确保公平、公正及透明的供应商选择。我们的子公司采购不同的供应商报价，并要求产品的价格、质量、交付及售后服务。所有供应合同需经董事会批准，超过特定财务金额的合同需经公司的董事会。

为确保供应商遵守交货时间的要求，我们在协商合同的条款时要求供应商提供履约保证，以及要求在供应商违反交货时间的条件下，由供应商向我们支付赔偿。我们通过产品10年质量保证提供手机产品。截至报告期末，我们未经历任何供应商违约。我们与主要供应商保持良好关系，并为2011年12月31日止，我们能够保证供应商交货。

我們可隨時與市場上按可比條款提供類似原材料的供應商合作，以替代現有供應商。為減輕我們對主要供應商的依賴所帶來的風險，我們定期物色潛在的替代供應商並收集其報價，從而與潛在供應商保持聯繫。此外，為確保可靠的供應渠道及供應質量，我們於2015年收購了昆明和而泰環保工貿有限責任公司(污水處理化學藥品生產商)51%的股權，我們擬在未來向其採購大部分化學藥品。截至2017年12月31日，我們為業務營運取得任何公共服務、建設服務或採購任何原材料或設備的過程中並無遭遇任何重大困難。

10. 環境政策及表現

我們須遵守中國的全國性及地方性環境保護法律法規，包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國水法》、《城鎮排水與污水處理條例》及《雲南省滇池保護條例》。

我們在業務營運中已實施相應措施，以確保我們遵守中國環境法律法規的適用要求。截至2017年12月31日，我們並無遭遇因未能遵守有關許可證及環保要求而發出的任何索賠。

我們的中國法律顧問告知，截至2017年12月31日止，我們已為各個設施獲取所有重要的環境許可證，而且我們已全面遵守相關環境法律法規。

於截至2016年及2017年12月31日止年度，我們的環境合規支出分別為人民幣2.5百萬元和人民幣2.5百萬元。據董事所知、所悉及所信，我們預期近期遵守環境法律法規的成本不會大幅增加。

B. 業績

本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度經審計業績載於第111頁的合併綜合收益表。本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度的財務狀況載於第109頁至第110頁的合併資產負債表。本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度的合併現金流量載於第113頁的合併現金流量表。

第八章 董事会报告

请董事会根据本年度报告期内经营情况和财务状况，以简洁明了的语言对报告期内公司经营情况进行讨论与分析，内容应包括但不限于：

C. **股本**

截至2017年12月31日，本公司已发行1,029,111,000股股份（包括689,086,000股内资股及340,025,000股H股），每股面值为人民币1元。

D. **公司债券发行**

我们已於2015年12月26日於中国发行面值为人民币700亿元的公司债券，期限7年，年利率为4.35%。於截至年末，本公司可调整除了期间的利率，调整幅度不同之处，可提前要求提前赎回未偿还的公司债券。募集资金将用於置换借款及偿付债券本息。二、本募集资项目及配套管网工程、雷雨水预警指挥中心及污水厂管网改造工程。（2）污水厂、污水泵站（含再生水厂）和收集管网工程。（3）城市内涝水厂（含再生水厂）和收集管网工程。（4）城市内涝水厂（含再生水厂）和收集管网工程。

E. **董事、监事或者董事会本公司上市证券**

董事会报告。除本公司於2017年度遵守的相关证券交易所上市规则外，本公司董事、监事或董事会本公司证券上市证券。

F. **董事会报告**

根据中国公司法规，及依照香港法律法规规定本公司章程规定，董事会本年度报告书内容应包括以下：

G. **董事会可供分派储备**

董事会本年度的董事会报告，董事会报告书内容应包括：董事会报告书内容应包括：本公司董事会报告，本公司董事会报告书内容应包括：本公司董事会报告书内容应包括：本公司董事会报告书内容应包括：

H. 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備主要包括位於中國且用於我們業務經營的不動產、工廠及設備，包括我們就特許經營服務業務基於經營租賃所租賃的不動產。

於2017年12月31日，我們的不動產、工廠及設備為人民幣2,342.7百萬元，同比下降1.1%，主要由於我們自建或外購新增共計66.8百萬元，在浙江、湖南等地收購污水處理廠新增73.2百萬元，報廢處置、計提折舊共計166.4百萬元。

I. 利潤分派

董事會建議向所有股東派發截至2017年12月31日止的年度末期股息（「**2017末期股息**」）每股人民幣0.1527元（含稅）（2016年：每股人民幣0.1元（含稅）），合計人民幣157,145,249.70元（含稅）（2016年：人民幣102,911,100元（含稅）），詳情載於財務報表附註32。內資股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付，匯率將按照本公司擬於2018年6月22日（星期五）舉行之股東週年大會前一個星期內中國人民銀行公佈的平均匯率計算。預計股息派發日期為2018年8月8日（星期三）。

分派2017末期股息建議須待股東於2018年6月22日舉行的本公司2017年度股東週年大會（「**2017年度股東週年大會**」）上批准，方可作實。

根據國家稅務局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

第八章 重要信息

如阁下以非个人股东名义，例如以香港中央结算(代理人)有限公司、其他代理人或受托人、其他机构或以商业名义登记的股份均被视为非信托企业股东而持股，因此，建议信托或机构通企业所得税。如H股股东需要更改股东身份，请向代理人或受托机构咨询相关事宜。本公司将在法律允许的范围内尽力协助股东完成H股股东身份的变更，但本公司H股股东需自行承担任何因变更所得税及个人所得税，特别是自营团股东应当就其股份变更所可能产生的法律及税务后果咨询其税务顾问。本公司将不予受理，也不会承担任何责任。股东应当向投资顾问咨询有关境内公司上市所涉及的中国税务及其他税务问题。

H股个人股东香港或澳门居民以及其他国中国家订立10%股息税率协税协定的国家的居民，本公司将按10%的税率代扣代缴个人所得税。H股个人股东香港中国家订立的低于10%股息税率的税收协定的国家的居民，本公司将按10%的税率代扣代缴股息的个人所得税。如需H股股东提供证明文件享受协定税率，本公司可协助提交税务机关审核。H股个人股东居住中国家订立高于10%但低于20%股息税率的税收协定的国家的居民，本公司将按相应税收协定税率代扣代缴个人所得税。H股个人股东居住中国家订立20%股息税率的税收协定的国家的居民，以中国企业所得税法实施条例规定的税率代扣代缴个人所得税。

為確定有權出席2017年度股東週年大會並於會上投票的股東名單：

遞交過戶文件最後期限：	2018年5月21日(星期一)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記日期：	2018年5月22日(星期二)起至2018年6月22日(星期五)止(包括首尾兩天)
記錄日期：	2018年6月22日(星期五)
2017年度股東週年大會舉行日期：	2018年6月22日(星期五)

為確定享有建議之2017末期股息的股東名單：

遞交過戶文件最後期限：	2018年6月27日(星期三)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記日期：	2018年6月28日(星期四)起至2018年7月3日(星期二)止(包括首尾兩天)
股息記錄日期：	2018年7月3日(星期二)
預計股息派發日期：	2018年8月8日(星期三)

J. 銀行借款及其他借款

本公司及其附屬公司於2017年12月31日的銀行借款及其他借款詳情載於財務報表附註21。

K. 董事、監事和高級管理層

董事會目前包括7名董事，其中2名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事。董事由本公司股東委任，任期3年，此後可膺選連任。

監事會目前包括3名監事，其中2名職工代表監事。其餘監事已由股東委任，現有職工代表監事已由工會代表委任。監事任期3年，此後可膺選連任。

第八章 董事会报告

本公司董事会，特此向股东呈报本年度报告。

				董事会秘书	陈志强
姓名	年龄	职位	离任原因	离任日期	对任期内业绩的影响
陈志强女士	50	董事会秘书、财务总监、董事、董事会秘书兼财务总监、董事会秘书、董事、董事会秘书兼财务总监、董事会秘书兼财务总监、董事会秘书兼财务总监

姓名	年齡	職位	角色及職責	委任日期	加入本集團的日期	與其他董事、監事及高級管理層的關係
何錫鋒先生	55	獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主任委員、提名委員會會員	參與作出重大決策及就企業管治、關連交易及董事及高級管理層的各種事宜提出建議	2016年6月23日	2016年6月	無
那志強先生	56	監事會主席、職工代表監事	負責主持監事會的日常工作，監督董事、經理及其他管理人員，確保遵守法律及法規、組織章程細則及股東會議的決議案	2011年1月19日	1990年2月[2]	無
姚建華先生	59	職工代表監事	負責監督董事、經理及其他管理人員，確保遵守法律及法規、組織章程細則及股東會議的決議案	2011年1月19日	1995年11月[3]	無
邵　偉先生	37	監事	負責監督董事、經理及其他管理人員，確保遵守法律及法規、組織章程細則及股東會議的決議案	2016年5月7日	2016年5月	無

附註：

(1) 郭女士於1990年7月加入昆明市政公用局排水收費處，其隨後併入昆明城市排水公司收費管理處(本集團的前身之一)。本公司於2011年1月成立之前，郭女士透過其於昆明滇池投資及子公司的職位負責本公司的管理。

(2) 那先生於1990年2月加入昆明市第一水質淨化廠。

(3) 姚先生於1995年11月加入本集團的前身之一昆明城市排水公司收費管理處。

第八章 董事会报告

本公司董事会提议分配股利如下：

				单位：人民币元	
				期末	期初
				未结算	未结算
姓名	年龄	职位	离任原因原因	股份数量	股份数
霍江海先生	50	董事长、执行董事兼总经理、董事会战略委员会委员、薪酬委员会主任委员、提名委员会主任委员、风险管理委员会主任委员	自股东大会审议通过之日起三年届满	2000年1月董事会秘书、执行董事兼总经理，至2000年6月29日止担任董事	100万股，一致

注：董事会报告需要重点关注公司经营情况、财务状况、风险管理、未来发展规划等内容，建议结合财务数据进行分析。

– 自2017年12月起，尹曉冰先生不再擔任雲南雲投生態環境科技股份有限公司(前稱雲南綠大地生物科技股份有限公司)(股票代碼為002200)的獨立非執行董事。同時，尹曉冰先生自2017年12月起不再擔任昆明佳湖房地產有限公司及雲南廣電網絡集團有限公司的董事。另外，自2017年12月起，尹曉冰先生擔任昆明市土地開發投資經營有限責任公司的董事。

L. 董事及監事服務合約

本公司所有董事和監事均未與本公司或其附屬公司訂立任何僱主在一年內不能在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

M. 董事、監事及高級管理層的薪酬

本公司董事、監事及高級管理層的薪酬詳情載於財務報表附註28，高級管理人員的薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍(*人民幣千元*)	**高級管理人員人數**
0-500	0
500-1,000	4

N. 董事、監事(及與其有關連的實體)於重要交易、安排或合約的權益

於2017年度結束時或2017年度內的任何時間，本公司所有董事、監事(及與其有關連的實體)概無在本公司或其任何附屬公司所設立的重要的交易、安排或合約直接或間接擁有任何個人利益。

O. 董事、監事於競爭性業務的權益

本報告期內，概無董事、監事及彼等的聯繫人(定義見上市規則)與任何本集團業務直接或間接構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

第八章 董事會報告

P. 董事、監事及高級管理層於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

截至2017年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見香港證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有(證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或須載於證券及期貨條例第352條存入該條所指的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

截至2017年12月31日，概無董事或監事或他等各自的相關或連絡以下的年度權益，本公司於年內行使權利以認購本公司或其任何相關法團的股份或債券權利。

Q. 主要股東於股份之權益

截至2017年12月31日，據本公司董事所知，下列人士(本公司董事、監事和最高行政人員以及本公司股份或相關股份中擁有須載於證券及期貨條例第XV部第2及3部須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利在任何情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益的人士除外)擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉：

股東名稱	身份/權益性質	股份數目	股份數目(股)	佔本公司已發行股份的概約百分比(%)	佔本公司已發行H股的概約百分比(%)
北京金隆投資有限公司	實益擁有人	內資股	660,286,552 (好倉)	64.18%	96.82%
北京金隆國際貿易有限公司	受控法團權益	內資股	59,000,000 (好倉)	5.73%	8.65%
北京市國有資產經營有限公司	實益擁有人	內資股	30,790,000 (好倉)	2.99%	4.51%

股東名稱	身份／權益性質	股份類別	股份數目(股)	佔本公司已發行股本總額的概約百分比(%)	佔本公司相關類別股份的概約百分比(%)
雲南省投資控股集團有限公司	實益擁有人	H股	64,770,000（好倉）	6.29%	19.05%
Modern Orient Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Water Group Limited	實益擁有人	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Investments Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Holdings Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Group Company Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Group (BVI) Company Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%
Beijing Enterprises Environmental Construction Limited	受控法團權益	H股	45,705,000（好倉）	4.44%	13.44%

註：

(1) 以上所披露數據主要基於香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。

(2) 根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

(3) 除上述披露外，截至2017年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第八章 董事会报告

一、管理合约

本报告期内，未发生或存在任何重大涉及公司业务的管理及行政工作的合同，或存在任何合同（除本集团董事、监事及全职雇员的服务合约除外）。

二、董事交易

我们已采纳上市规则附录十所载的标准守则，规管董事进行证券交易。根据上市规则附录十六的规定，董事交易须符合公司的证券交易标准守则。

三、关联交易 – 关连交易

本公司在港股通的查询函之，於2015年1月13日，我们收到港交所发出的关连交易函件（**关连交易函件**）（连同2015年12月30日修订的指引材料），於2016年7月22日和2017年1月20日和2017年4月28日和2017年6月30日的最新三份通函及信函及於2017年4月28日和2017年6月30日的公告，据此，港股股东同意将实施港股通第十六章净化股份增持以及**关连交易**以符合本公司。

关连交易：自建投产品附属初估计为人民币710.17百万元，等值於合资附属估值的所评估於自建投产品收购建筑设施及通道相关附属资产及物业的月租值。一旦之自建投产品估值被登记自有投资物业的市值之后，综合月租比值的计算(以2017年6月30日为基准日)，並於2017年12月31日之自建投产品市值之后，根据公司的**人民币**9,623,000元。

四、董事会决定对何时提出本公司年报的向管理层要求的？

本公司已於2015年12月向港交所提交初步申请表，以期在港股通上市。

本公司須於第三份補充協議生效後15個工作日內支付二期款項(即對價的餘下部分)，該二期款項已扣減本公司自2016年7月1日至目標資產轉讓之日就首付款人民幣450百萬元產生的資金成本(按每年6.53%的利率收取)人民幣4,419.83萬元。倘本公司延遲支付對價的第二期款項，則本公司須按每年6.53%的利率向控股股東賠付資金成本。

任意終止權：本公司可隨時終止收購目標資產，控股股東須在本公司發出終止通知後一個月內向本公司退回首付款。

資產轉讓[illegible]

致八家一致行动人的通知函

八家一致行动人：

本公司拟在上市后将控股股东提供以港币计价的股票期权，[illegible]的本公司拟授予股权奖励在2016年[illegible]月[illegible]日。

根據委託運行管理框架協議，我們應有權優先獲控股股東挑選為運行管理服務供應商，惟我們提供的服務條款及服務費應等同於或低於第三方所提供者。僅當我們未能滿足控股股東需要或第三方服務提供商所提供的服務條款及服務費優於本公司所提供者時，控股股東方可委託第三方提供運行管理服務。

個別服務協議

本公司於招股說明書中披露，本公司已就從事保留業務的各處理廠與控股股東訂立以下個別服務協議(統稱為「**該等個別服務協議**」，及各稱為「**個別服務協議**」)，該等協議受委託運行管理框架協議條款的規管。各個別服務協議項下的管理費均根據實際污水處理量乘以每立方米價格(乃根據委託運行管理框架協議並基於有關工廠的過往業績、地理位置及其獲分配的人力及技術資源按等於或大於成本加成10%的比率釐定)計算。該等個別服務協議載列如下：

(1) 昆明市第九水質淨化廠委託運行管理協議

(2) 昆明市第十水質淨化廠委託運行管理協議

(3) 昆明市第十一水質淨化廠委託運行管理協議

(4) 白魚河水質淨化廠委託運行管理協議

(5) 白魚口水質淨化廠委託運行管理協議

(6) 海口水質淨化廠委託運行管理協議

(7) 洛龍河雨水處理站委託運行管理協議

(8) 阿子營水質淨化廠委託運行管理協議

(9) 滇源鎮水質淨化廠委託運行管理協議

(10) 撒營盤水質淨化廠委託運行管理協議

(11) 雲龍水質淨化廠委託運行管理協議

第八章 董事會報告

關連人士

報告期內，集團進行持續關連交易的2017年年度上限為人民幣116,000,000元，實際交易金額為人民幣82,373,000元。

我們的董事依計算截至進行持續關連交易之日止三個年度的年度上限(如適用)所需之最高水平進行持續關連交易的預計成本及價格以及我們相信該交易進行持續關連交易可能收取的價格如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	(人民幣千元)	*(人民幣千元)*
從股東購買本公司生產的		
一般產品和備件成本(包括)	130,000	140,000

為確定交易進行持續關連交易的截至2018年及2019年12月31日止年度各自的建議年度上限，董事已計及(i)以上所披露截至的過往交易金額；(ii)現有市場狀況的預期變動的影響；(iii)從事相關業務的各名永遠關連的預計業務擴展(例如預計銷售量增加)；(iv)產品價格的預期變動；(v)因是日本集團唯一的自動變速器產品供應商，而需就變速器設備的重要備件進行持續需要相關產品成本的影響；(vi)加入本公司生產(產品價格以行業慣例為基礎)；(vii)相關產品的工藝改進；(viii)行業監管機構作出的調整；及(ix)截至2017年12月31日止三個年度年度上限的過往實際使用情況。

3. 獨立非執行董事確認

獨立非執行董事已審核上述各項持續關連交易，並確認：

a. 該等交易屬本集團的日常業務；

b. 該等交易按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)；及

c. 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

4. 核數師確認

董事會已收到核數師羅兵咸永道會計師事務所就上述持續關連交易的確認函，確認截至2017年12月31日止，針對上述持續關連交易：

a. 未注意到任何事項，使其相信該等已披露的持續關連交易未經董事會批准；

b. 針對涉及到需要本集團提供貨品或服務的交易，未注意到任何事項，使其相信交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；

第八章 董事会报告

T. 《劳动合同法实施中若干问题的规定》的遵守

2010年4月25日，本公司向全体员工发放了《劳动合同法实施中若干问题的规定》，使其充分了解该规定，已明确该规定的内容，并促使其制定企业本身在相关法律方面存在不足的地方，或按于本公司新签的劳动合同、取消原有条款及新条款的差异性及优先适用情况。

通过非执行董事的意见书，考虑及决定是否应该通知相关员工或其相应公司向本公司提出的新条款合同。行使收回或修改及重新提供。

证明董事会报告书，按2017年度通过了《劳动合同法实施中若干问题的规定》，通过非执行董事已报告2017年度内《劳动合同法实施中若干问题的规定》的执行，并证明证明董事会已全面遵守法律，并确保应该遵守的情况。

U. 退休及福利计划

本集团给退休及福利计划详情及其内容请参阅财务报表。

V. 遵守《企业管治守则》

本公司作为在港交所上市公司，始终致力於保持高水平的企业管治常例。本报告期內，本公司已經遵守守則內所載之適用守則條文，並採納了守則內大部分建議最佳常例。

W. 公司持有人

截至本公司可公開獲得的資料及據董事所知，於招股章程刊行日期，公眾人士持有本公司已發行股份不少於25%，符合上市規則的規定。

X. 捐贈

於本報告期內，本公司合共作出人民幣3,763,000元的慈善捐贈。

Y. 獲准許的彌償條文

於報告期內，本公司已為(包括但不限於)本公司及其「有聯繫公司」(如公司條例(香港法例第622

第九章　企業管治報告

本公司董事會現向股東提呈其2017年度的企業管治報告。

A.　企業管治守則的遵守情況

本公司致力維持高水準之企業管治，以提升股東信值及保障股東之權益。本公司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**」）及在適當情況下向董事會建議的企業管治守則。本公司已根據上市規則及企業管治守則內載之規定和要求建設和完善企業管治架構，建立一套可企業管治制度，董事會認為，截至期內，除守則條文A.2.1外（詳細解釋請見下文），其已遵守企業管治守則所載的一切適用守則條文。

董事會將不時檢查本公司的企業管治常規及運作，以確保上市規則項下有關規定並保障股東的權益。

B.　遵守董事、監事及有關僱員進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為所有董事、監事及有關僱員（定義與企業管治守則相同）進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事確認其於截至期內均已嚴格遵守標準守則所規定之標準。

德力康 企业管治报告

报告期內，根據上市規則附錄16A第4條，股份與各董事進行比較並確認為適當標準，董事會將每年檢討及修訂該行為守則。除上文披露者外，我們並無採納本報告期內有關董事證券買賣的任何守則。董事身份印花在有關報告期內任何時間內任何一年內曾或曾經上市公司董事，監事身份印花在有關報告期內任何時間內任何一年內曾或曾經上市公司監事。

本公司有全上市規則所載規定的要求本公司立非執行董事在董事會成員三分之一的規定，自自申請必一名獨立非執行董事在董事會成員三分之一的規定，自自申請必一名獨立非執行董事在董事會成員三分之一的規定。此外，根據上市規則第3.13條所載各個獨立非執行董事獨立性的因素及各獨立非執行董事的書面確認，董事會認為全部獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會組成如下：

姓名	年齡	性別	職位	委任日期	任期
張志輝先生	50	男	董事長、執行董事兼總經理	2010年1月18日	三年，自2010年6月2日起生效，為期直至2013年6月1日屆滿為止
梁一鳴先生	36	男	執行董事兼副總經理	2010年1月18日	三年，自2010年6月2日起生效，為期直至2013年6月1日屆滿為止
梁一凡先生	45	男	非執行董事	2011年1月19日	三年

德力佳 企业管治报告

二、董事会会议及股东大会

根据本公司章程的规定，董事会每年至少召开四次会议，董事会由董事长召集，董事会秘书协助董事长召集董事会会议。董事会会议通知上列明会议召开的时间、地点、议题及会议召开方式，其他临时董事会会议提前三天发出会议通知。

根据上市规则规定，在决定百分比、建议或考虑交易，或需将董事会决议作为重大事项提交股东大会表决，公司必须在董事会决议通过后两个工作日之前通知香港联交所并进行公告。

如公司董事或主席认为董事会决议涉及利益冲突的情况，应当召开董事会会议决议此项交易是否存在利益冲突，董事会决议该交易由董事会决议通过，但董事会决定该项交易应提交股东大会审议，公司董事会秘书应在召开董事会会议前向董事会秘书报告，并提供董事此项交易的资料。

董事或监事会通告期内，本公司章程没有关于董事会召集的规定。

第九章 企业管治报告

一、董事会

报告期内，本公司共召开了11次董事会会议，董事出席董事会会议情况如下：

董事	职位	董事会应参加次数	出席率
邹士海先生	董事长、执行董事兼总经理	11次	100%
梁杏先生	执行董事兼副总经理	11次	100%
曾磊先生	非执行董事	11次	100%
李红艺女士	非执行董事	11次	100%
陈文宗先生	独立非执行董事	11次	100%
郑瑞成先生	独立非执行董事	11次	100%
杨朝贤先生	独立非执行董事	11次	100%

二、董事及高管

本公司的董事会由9名董事组成，其中3名为独立非执行董事，董事会成员中有3名女性董事。本公司董事会的组成符合香港联交所《证券上市规则》第3.10(1)条、第3.10(2)条、第3.10A条、第3.21条及第3.25条的规定。董事会成员具有广泛的专业背景和丰富的管理经验，能够有效地对公司的战略、财务、内部控制、风险管理等重大事项进行决策。独立非执行董事在公司的决策过程中发挥了重要作用，为公司的可持续发展提供了独特的视角和专业意见。

9. 董事會會議

每位新委任董事均已於首次獲委任時獲得全面、正式及專門為其而制定之入職資料，以確保該董事對本公司之業務及運作均有適當之理解，並充分知悉董事於上市規則及相關監管規定之下責任及義務。

截至2017年12月31日止年度，董事會舉行下列會議：

董事	會議出席
張正偉女士(主席兼CEO)	4/4
曾宏先生	4/4
曾國虎先生	4/4
李伯全先生	4/4
黃文宗先生	4/4
梁錦雄先生	4/4
何國強先生	4/4

10. 董事會的權力及職責

董事會負責領導及監控本公司，並集體負責指導本公司的事務及業務表現。董事會直接及通過其成員間接有效地監控本公司的事務。董事會亦負責決定本公司的策略性方向及政策，並監督管理層的表現。董事會亦負責確保本公司有適當的內部監控及風險管理系統。董事會亦負責確保本公司遵守適用法例及法規。董事會亦負責確保本公司的財務及其他資料的完整性。董事會亦負責確保本公司與其股東及其他利益相關人士有良好關係。董事會亦負責確保本公司遵守適用法例及法規。董事會亦負責確保本公司與其股東及其他利益相關人士有良好關係。

D. 董事会委员会

董事会将责任授予不同的委员会，根据中国证监会、法规、本公司章程细则及其他适用法规，本公司已成立四个委员会，即：薪酬委员会、审计委员会、提名委员会及战略及投资决策委员会，並書面訂明其職權範圍。

1. 審計委員會

報告期內，本公司審計委員會由三名董事，即黃定宏先生、曾繼光先生及蔡國士先生組成。所有審計委員會成員均非執行董事，黃定宏先生為審計委員會主席。

審計委員會的主要職責為檢討及監督本公司財務申報程序、財務控制、內部監控及風險管理制度，監察本公司內部審計制度及履行企業管治職責，審核關連交易及就委任或重新委任外部核數師。審計委員會通過與內部核數師及獨立核數師定期會議履行職責，並考慮其獨立性及責任。

審核外聘核數師的酬金、委任、離職或解聘或核數師辭任的任何問題，董事會與本公司審計委員會意見一致。

報告期內，審計委員會共召開4次會議，詳情如下：

2017年4月24日，本公司召開審計委員會會議，審議通過了《關於公司2016年度財務決算報告》、《關於公司2016年度利潤分配方案的議案》、《關於公司2016年度內部控制自我評價報告的議案》、《關於公司2016年度內部審計工作總結及2017年度內部審計工作計劃的議案》、《關於公司2016年度內部控制審計報告的議案》、《關於公司2016年度審計機構及內部控制審計機構的議案》、《關於公司2016年度關聯交易情況及2017年度預計關聯交易情況的議案》、《關於公司2016年度董事、監事及高級管理人員薪酬的議案》、《關於公司2016年度審計委員會履職情況報告的議案》、《關於公司2016年度內部審計工作總結及2017年度內部審計工作計劃的議案》、《關於公司2016年度董事會審計委員會履職情況報告的議案》、《關於公司2016年度內部控制審計報告的議案》、《關於公司2016年度審計機構及內部控制審計機構的議案》、《關於公司2016年度關聯交易情況及2017年度預計關聯交易情況的議案》。

2017年6月16日，本公司召開審計委員會會議，審議了關於公司2017年度中期業績及其他事項，則該會議主席本公司財務主管。

数九信 企业管理报告

2017年8月18日

2. 薪酬及考核委员会

报告期内，本公司薪酬及考核委员会包括三名委员，即周副总先生、严瑞冰先生及郭主海女士，陆淑玉女士为执行董事外，所有其他成员均为独立非执行董事，而副总先生担任薪酬及考核委员会主任委员。

薪酬及考核委员会的主要职责包制定及审批董事及高级管理层薪酬政策及结构，制定确认评估程序，提供及审核、指导薪酬政策及有关法律规章的遵守和审查董事提出相关建议，以及履行董事会授予的其他职责与责任。

报告期内，薪酬及考核委员会未召开会议，但各委员均保持密切沟通并履行职责。2018年3月26日，委员会召开会议对本公司薪酬政策的表现及执行情况。

3. 提名委员会

报告期内，本公司提名委员会包括三名委员，即刘铁光先生、郭主海女士及何晓波先生，陆淑玉女士为执行董事外，所有其他成员均为独立非执行董事，刘铁光先生为提名委员会主任委员。

提名委员会的主要职责包括定期审阅董事会的规模、架构及组成及董事会成员的多元化政策，提出建议及向董事会推荐合适人选，甄别及非执行董事的资格及履行职责所需的适当专业知识及其他相关经验，及评估独立非执行董事的独立性。

报告期内，提名委员会未召开会议，但各委员均保持密切沟通并履行职责。2018年3月26日，委员会召开会议讨论非执行董事提名事宜，建议刘铁光先生担任本公司独立非执行董事，以及建议重新委任郭主海女士为执行董事，以及重新委任何晓波先生为独立非执行董事。

第九章 企业管治报告

公司董事会负责管理及内部监督其财务报告及非财务报告信息，制定工作方案，组成评估工作组，实施监督测试、确定控制缺陷、进行评估结果、编报部门报告与建议，公司已设置审计部负责内部控制评估的具体组织实施工作。公司结合日常监督和专项监督，对内部控制的设计与运行情况进行综合分析后提出发现问题，按照规定的程序和权限进行报告，予以最终确定，并根据确定的汇报对象分别报送董事会及管理层，重大缺陷和一般缺陷、较固的要定期月以书面报告的方式向董事会、监事会和管理层报告，重大缺陷由董事会予以最终确定。本公司明确定的重大、重要缺陷、及特定的报告渠道，而上述缺陷报告制度在内部承受之内，并告知有报告义务的部门或相关人员的责任。

此外，本公司高度重视内部信息管理工作，为加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平，保护广大投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股份有限公司信息披露制度》、《深圳证券交易所股份有限公司董事会信息内部报告制度》、上市规则等相关法律、法规及其他规范性文件，结合本公司的信息披露制度和规则，规范明确，本公司高度重视信息披露管理工作，明确规定本公司信息披露工作由董事会统一管理和自管，董事会秘书为公司信息披露工作的第一责任人，公司证券部为本公司信息披露工作的主要责任人，协调董事、监事、高管及分支机构负责人的信息披露管理事宜并进行具体规定。

董事和董事會高級管理層就監察內部控制和風險管理程序以及其他規定事項的責任向股東作出報告。本公司的風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。董事會每年對公司的風險管理及內部監控系統進行一次，董事會認為已經檢討本公司截至2017年12月31日的有關風險管理及內部監控系統的效能。據討，董事會審閱已經確認本公司的風險管理及內部監控系統的有效性，並無發現為本公司的風險管理和內部監控程序存在重大、這種情況，本公司的風險管理及內部監控系統有效防範了經營中存在的風險。

我們亦已審閱及與獨立部門審閱關鍵內部控制計劃、法律或其他關鍵問題有關的適用的相關法律法規提供專業意見。

G. 董事對財務報表承擔的責任

本公司並無面臨可能對本公司持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定因素的事件和情況。董事會確認其承擔編製本集團截至2017年12月31日止財務報表的責任。

H. 審計師酬金

本公司聘請安永會計師事務所為獨立審核師。根據法例及重大管理層決定，為確保本公司申請使用審計工作和非審計工作互斥的可能，2017年度本公司審核及其關連法定審計師事務所為本公司編製審計報告和中國境內審計工作與審核本集團財務報表的審核師(簡稱"審核師")為獨立。於本年度，本集團審計師為本集團審計師為本公司提供審計服務，並為本公司一項資產收購交易的非審計服務支付酬金為人民幣20萬元。

第九章 企业管治报告

七、股东权利

1. 股东有权提请召开临时股东大会

本公司章程规定，股东享有如下权利：单独或者合计持有本公司百分之十以上(含百分之十)股份的股东，可以书面要求，董事会召开临时股东大会。

2. 股东有权向公司提出股东大会议案的程序

本公司章程规定，公司召开股东大会，持有公司百分之五股份的股东（含百分之三）有权以书面形式向公司提出临时提案，公司应当在规定期限内发出有关补充通知，公告临时提案的内容，除上述规定外，公司董事会没有义务或没有权利考虑在股东大会上提出的临时提案。

3. 股东查询信息渠道

股东可通过登录香港联交所网站的查询栏(名称：danhengsd.kindersw.com)查询有关信息，或向本公司发函至地址，本公司会及时以书面回复方式答复股东查询事宜。

中国证券登记结算有限责任公司
深圳市福田区深南大道2012号
邮政编码：518031
电话：+86 755 25938000
传真：+86 755 25988122

4. 股东权利清单

本公司章程规定，股东有权参与董事会决议并提交议案，股东有权参与董事会决议并提交议案的程序：本公司董事会接收股东的提案，经董事会审议通过后，公司董事会秘书发出股东大会通知，公告提案内容。

K. 投资者关系

本公司高度重视与投资者关系的建立和维护，通过多种渠道与投资者保持沟通，及时回应投资者关切。公司设立专门的投资者关系管理岗位，负责日常信息披露、股东大会筹备、机构调研接待及媒体沟通等工作。

本公司通过官方网站、电话、电子邮件等方式接受投资者咨询，并在法律法规允许范围内积极参与投资者关系活动，以提升市场透明度与信息对称性。

本公司将持续优化投资者关系管理体系，以期在合规前提下实现信息披露与市场预期的有效对接。

L. 公司章程

本公司根据上市规则要求修订公司章程已自上市日期起生效。公司章程已在香港交易所披露易网站及公司网站上公布。本报告期内，除上述修订外，公司章程未发生其他变动。

M. 遵守、社会及管治报告

报告期内，本公司已遵守有关法律、社会及管治报告指引规则的不适用或解释（如文中）。本公司将持续关注监管动向，以确保合规运营。

第十章　监事会报告

一、监事会组成

截至2017年12月31日，公司监事会目前共3名监事，其中2名职工代表监事，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，现有职工代表监事已由工会代表主任、监事付明华、张梦可担任。

本公司监事会组成如下：

姓名	职位	委任日期
张志敏	监事会主席、职工代表监事	2017年11月20日
张建华	职工代表监事	2017年11月20日
谢伦	监事	2016年5月17日

二、监事会会议情况

2017年，本公司监事会共召开了10次监事会会议，全体监事均参与了会议的决议，具体如下：

2017年3月2日，本公司召开监事会会议，审议通过了《关于公司2016年度监事会工作报告》、《关于公司2016年度财务决算报告》、《关于公司2016年度利润分配方案》、《关于公司2016年度内部控制评价报告》、《关于公司2016年度内部控制审计报告》、《关于公司2016年度社会责任报告》、《关于公司2016年度内部控制自我

各市区町村の高齢化率

2017

2017年8月18日，本公司召開監事會會議，審議通過了《關於昆明滇池水務股份有限公司截止二零一七年六月三十日止六個月中期業績對外發佈的議案》、《關於昆明滇池水務股份有限公司2017中期報告對外發佈的議案》、《關於收購湖南瀏陽市宏宇水務有限公司100%股權項目的議案》、《關於擬收購樂山信貝奧水務有限公司100%股權項目的議案》、《關於引入社會投資人投資安寧市[illegible]綜合整治工程項目的議案》、《關於[illegible]會計師事務所（特殊普通合夥）2017年度財務審計費用的議案》、《關於公司部分[illegible]調整的議案》、《關於提請審議安寧項目公司的議案》、《關於公司有償轉讓第三水質淨化廠新、老廠區195號道路建設用地上綠化苗木的議案》。

2017年9月25日，本公司召開監事會會議，審議通過了《關於對口幫扶尋甸縣仁德街道脫貧攻堅項目及撥付項目工程資金有關事宜的議案》。

2017年10月27日，本公司召開監事會會議，審議通過了《關於向公交集團提供1億元借款的議案》。

2017年11月10日，本公司召開監事會會議，審議通過了《關於變更公司營業執照登記類型的議案》、《關於啓用興業銀行3億元授信的議案》、《關於公司董事會授權總經理辦公會決策公司主營業務範圍投資項目前期工作的議案》、《關於擬投資雙江第二自來水廠項目暨變更[illegible]的議案》。

合併現金流量表

截至 2017 年 12 月 31 日止年度

百人会会員	小林義	高橋	会計
入会金7万	入会金7万	入会金7万	入会金7万
5,605,025	952,035	37,055	5,276,007