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

SIIC ENVIRONMENT HOLDINGS LTD.

上海實業環境控股有限公司*

（在新加坡共和國註冊成立的有限公司）

（香港股份代號：807）

（新加坡股份代號：BHK）

回應來自股東有關 2021 年 4 月 30 日股東週年大會的提問

上海實業環境控股有限公司（「**上實環境**」或「**公司**」，連同其附屬公司，統稱「**集團**」）根據其於 2021 年 3 月 25 日透過新交所和聯交所發佈其股東週年大會相關文件。截至 2021 年 4 月 23 日上午 10 點，公司收到了股東的以下問題，公司特此提供答覆：

問題 1：

公司每股淨資產值為人民幣 3.43 元，約為新幣 0.70 元。而公司股的交易價格則在新幣 0.20 元左右，其中造成差距的原因是什麼？該差距和公司槓桿比率或投資者對於公司的業務缺乏瞭解是否存在關係?

問題 1 的答覆：

公司每股淨資產與股價比率（即市淨率）只是衡量公司股價的指標之一，因股價实际上会受市場的诸多因素影響，事實上公司市淨率處於同行業範圍內。公司認為現股價未反映出公司實際的價值，因此於近期在市場上積極主動回購，為股東提升價值外,也彰顯公司對其現有業務及未來發展的信心。

董事會及管理層一直致力於控制和改善集團的槓桿比率，現槓桿比率亦處於同行業的平均水平，並且會根據集團的發展需求和風險控制，保持一個合理及健康的比率。

新冠疫情期間（「**疫情**」）公司與投資者之間的交流受到了限制。但隨著疫情有所控制，在合乎相關政府的疫情防控要求下，公司會加強和投資者進行多方面的溝通交流以讓投資者對公司業務和戰略發展有更加全面深入的瞭解。

問題 2：

除有機增長外，公司是否尋找無機增長來推動股票估值？

問題 2 的答覆：

公司一直秉持融產結合的發展模式，推進公司業績穩步增長。在自身現有項目提標擴建的同時，亦尋求市場上優質項目的投資或併購機會。同時，公司正積極在環保技術領域佈局，輕重結合，以推動公司的高质量发展，從而提升股東價值。

問題 3：

公司在香港二次上市後並沒有改善其估值。公司是否會尋找在中國內地上市以獲得更高估值的可能性？

問題 3 的答覆：

香港二次上市擴展了公司在不同資本市場的投資者覆蓋，拓展了融資渠道，並提升了公司的品牌和知名度。2020 年 11 月，公司獲得中國證券監督管理委員會批復同意發行最高達人民幣 100 億元的公司債券（「**熊貓債**」）。於 2021 年 3 月，成功發行首批人民幣 15 億元熊貓債，該債券已在上海證券交易所掛牌交易。這是公司在中國內地資本市場上取得的一個重要里程碑，進一步擴大了公司的市場影響力。

問題 4：

公司缺乏分析師的覆蓋範圍，是否有計劃增強該覆蓋率以提高外界對公司取得的成就有進一步瞭解？

問題 4 的答覆：

公司一直以來注重與分析師及投資者進行定期溝通。待疫情穩定，公司會進一步加強交流包括路演和實地參觀營運項目等多種形式來加強外界對公司及行業的關注。

問題 5：

請董事會及管理層提供股東就當前業務狀況的最新消息，包括疫情所帶來的挑戰及風險。

問題 5 的答覆：

目前公司業務處於快速增長的發展狀態。疫情對公司 2020 年上半年的營運帶來了很大挑戰：業務量減少、部分項目的建造進度放緩、營業收入和利潤小幅減少。隨著 2020 年下半年疫情在中國內地得到有效控制，公司業務快速恢復，彌補了上半年的下滑，呈現加速增長。現時疫情對公司發展沒有影響。

問題 6：

中國地方政府債務的增加是否對公司作為該客戶的收款產生了影響？公司如何減輕由此帶來的影響以及其付款條件如何？

問題 6 的答覆：

公司主要從事污水、供水及固廢業務，屬於國計民生需求，一直是地方政府財政優先考慮和支持的行業。中央政府也積極出臺政策大力支持環保行業的發展。因此管理層認為部分地方政府債務增加對公司的收款影響較小，公司長期以來和各地方政府保持良好關係。不同地方政府對不同的業務有著不同的付款條件，最長不超過 180 天。

問題 7：

公司今年已成功將聯營企業轉為盈利，能否期望其良好表現能夠繼續下去？

問題 7 的答覆：

公司致力於加強對集團內各運營公司(包括聯營公司)的管理和業績的提升，公司會繼續努力，期望保持好的業績。

問題 8：

公司於近期在上海證券交易所發行了債券，公司是否計畫利用當前的低利率環境優勢來發行更多債券？ 如是，該債券的目標規模及銀行貸款佔借款總額的百分比是多少？哪些是來自債務市場？

問題 8 的答覆：

公司會根據市場利率行情，擇機分批發行熊貓債。根據 2020 年 11 月中國證券監督管理委員會的批准：2 年內公司熊貓債的總發行規模不超過人民幣 100 億。截至 2020 年 12 月 31 日，銀行貸款佔公司借款總額的 80.8%。公司將繼續拓展各種可行的融資渠道，利用多元化的融資方式降低財務成本，提升股東價值。

問題 9：

就公司未來五年的計畫、目前涉及的哪些領域將是公司的主要優先事項？固廢焚燒發電項目是否將成為主要重點？

問題 9 的答覆：

公司未來的 5 年規劃在持續推進中，污水業務一直是公司最重要的發展業務，同時公司也積極開拓且繼續關注更多優質的水處理及固廢焚燒發電項目。

問題 10：

公司是否會考慮將業務擴展到中國境外以減輕地域風險？

問題 10 的答覆：

公司一直積極尋求擴展海外優質項目，響應國家“一帶一路”倡議。集團現有超過 200 個項目，遍佈中國 19 個省市，已對沖了可能的地域風險。

承董事會命
上海實業環境控股有限公司
執行董事
陽建偉先生

香港和新加坡，2021 年 4 月 28 日

於本公告日期，非執行董事長為周軍先生；執行董事為陽建偉先生、馮駿先生、徐曉冰先生、黃漢光先生及趙友民先生；及獨立非執行董事為楊木光先生、安紅軍先生及鐘銘先生。

* *謹供識別*