

中国光大水务有限公司

中国光大水务有限公司(「本公司」)董事会宣布本公司及其附属公司(统称「本集团」)截至二零一七年九月三十日止第三季度及九个月(分别简称「二零一七年第三季度」及「二零一七年九个月」)的未经审计财务业绩。

1(a) 集团全面收益表连同上一个财政年度同期之比较数字

	本集团			本集团		
	二零一七年 第三季度 千港元	二零一六年 第三季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一七年 九个月 千港元	二零一六年 九个月 千港元	增加/ (减少) %
收入	746,136	553,492	35%	2,388,906	1,879,229	27%
销售成本	(448,984)	(330,723)	36%	(1,537,444)	(1,192,448)	29%
毛利	297,152	222,769	33%	851,462	686,781	24%
其他收入	39,181	38,241	2%	99,798	96,344	4%
行政及其他经营费用	(56,804)	(64,025)	(11%)	(172,327)	(202,567)	(15%)
经营活动业绩	279,529	196,985	42%	778,933	580,558	34%
财务收入	3,575	1,689	112%	7,245	3,810	90%
财务费用	(65,122)	(57,933)	12%	(174,262)	(155,835)	12%
应占联营公司业绩	(2,043)	-	NM	(1,327)	-	NM
除税前盈利	215,939	140,741	53%	610,589	428,533	42%
所得税开支	(75,021)	(42,655)	76%	(181,032)	(142,925)	27%
本期间盈利	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%
应占盈利：						
本公司股东	122,763	91,101	35%	377,810	271,735	39%
非控股权益	18,155	6,985	160%	51,747	13,873	273%
	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%

	本集团			本集团		
	二零一七年 第三季度 千港元	二零一六年 第三季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一七年 九个月 千港元	二零一六年 九个月 千港元	增加/ (减少) %
本期间盈利	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%
本期间其他全面收益 其后可能重新分类至 损益表的项目						
- 外币换算差额	<u>359,082</u>	<u>(134,347)</u>	NM	<u>558,565</u>	<u>(250,512)</u>	NM
本期间全面收益总额	<u>500,000</u>	<u>(36,261)</u>	NM	<u>988,122</u>	<u>35,096</u>	NM
应占全面收益总额：						
本公司股东	465,073	(37,853)	NM	908,549	29,329	NM
非控股权益	<u>34,927</u>	<u>1,592</u>	NM	<u>79,573</u>	<u>5,767</u>	NM
	<u>500,000</u>	<u>(36,261)</u>	NM	<u>988,122</u>	<u>35,096</u>	NM

经营活动业绩乃经扣除下列各项后产生：

	本集团			本集团		
	二零一七年 第三季度 千港元	二零一六年 第三季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一七年 九个月 千港元	二零一六年 九个月 千港元	增加/ (减少) %
物业、厂房及设备折旧	5,901	4,220	40%	13,649	10,922	25%
无形资产摊销	19,672	19,467	1%	59,601	59,410	0%
以下产生的利息开支：						
- 关联银行贷款	283	557	(49%)	1,015	1,902	(47%)
- 其他银行贷款及 公司债券	63,004	54,733	15%	166,296	145,975	14%
- 关联公司款项	1,835	2,643	(31%)	6,951	7,958	(13%)

NM：无意义

1(b)(i) 发行人及集团财务状况表连同上一个财政年末之比较报表

	本集团		本公司	
	二零一七年 九月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 九月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
非流动资产				
物业、厂房及设备	152,465	147,971	28	31
无形资产	1,279,431	1,259,449	-	-
商誉	1,256,763	1,185,478	-	-
附属公司权益	-	-	9,898,608	9,190,573
联营公司权益	-	1,327	-	-
其他应收款项	12,563	9,863	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	9,909,976	8,179,732	-	-
	<u>12,611,198</u>	<u>10,783,820</u>	<u>9,898,636</u>	<u>9,190,604</u>
流动资产				
存货	23,331	14,323	-	-
应收账款及其他应收款项 与服务特许经营权相关的 金融应收款项	901,191	588,739	3,278,232	2,096,933
现金及现金等价物	1,011,649	791,609	-	-
	<u>2,635,087</u>	<u>1,902,741</u>	<u>49,952</u>	<u>30,716</u>
	<u>4,571,258</u>	<u>3,297,412</u>	<u>3,328,184</u>	<u>2,127,649</u>
总资产	<u>17,182,456</u>	<u>14,081,232</u>	<u>13,226,820</u>	<u>11,318,253</u>

	本集团		本公司	
	二零一七年 九月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 九月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
权益				
股本	2,625,642	2,609,908	2,625,642	2,609,908
储备	5,069,165	4,188,279	7,202,433	6,727,106
本公司股东应占权益	7,694,807	6,798,187	9,828,075	9,337,014
非控股权益	549,593	393,515	-	-
总权益	8,244,400	7,191,702	9,828,075	9,337,014
非流动负债				
贷款	4,973,176	3,366,091	2,267,216	1,203,692
递延税项负债	1,209,139	1,051,692	-	-
	6,182,315	4,417,783	2,267,216	1,203,692
流动负债				
贷款	1,487,660	1,521,407	1,104,523	756,892
应付账款及其他应付款项	1,232,855	937,238	27,006	20,655
即期税项负债	35,226	13,102	-	-
	2,755,741	2,471,747	1,131,529	777,547
总负债	8,938,056	6,889,530	3,398,745	1,981,239
总权益及负债	17,182,456	14,081,232	13,226,820	11,318,253
净流动资产	1,815,517	825,665	2,196,655	1,350,102

1(b)(ii) 集团之贷款和债务证券总额

(i) 一年或以内应付或按要求应付款项

于二零一七年九月三十日		于二零一六年十二月三十一日	
有抵押	无抵押	有抵押	无抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
226,151	1,261,509	116,715	1,404,692

(ii) 一年后应付款项

于二零一七年九月三十日		于二零一六年十二月三十一日	
有抵押	无抵押	有抵押	无抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
2,598,024	2,375,152	2,281,066	1,085,025

抵押品详情

本集团在二零一七年九月三十日及二零一六年十二月三十一日的有抵押贷款，由若干与本集团服务特许经营权安排相关的收入、应收款项和无形资产、本集团的银行存款及物业、厂房及设备作抵押。

1(c) 集团之现金流量表连同上一个财政年度同期之比较报表

	二零一七年 第三季度 千港元	二零一六年 第三季度 千港元	二零一七年 九个月 千港元	二零一六年 九个月 千港元
经营活动现金流量				
除税前盈利	215,939	140,741	610,589	428,533
经调整：				
物业、厂房及设备折旧	5,901	4,220	13,649	10,922
无形资产摊销	19,672	19,467	59,601	59,410
出售物业、厂房及设备之收益	(519)	–	(487)	–
应占联营公司业绩	2,043	–	1,327	–
汇率变动的影晌	1,145	11,486	12,231	5,092
净财务费用	61,547	56,244	167,017	152,025
营运资金变动前的经营现金流量	305,728	232,158	863,927	655,982
营运资金变动：				
与服务特许经营权相关的金融应收款项	(384,103)	(295,848)	(1,356,336)	(828,632)
存货	(4,309)	(155)	(7,850)	217
应收账款及其他应收款项	(150,906)	(55,878)	(266,519)	(123,410)
应付账款及其他应付款项	69,654	72,375	387,873	227,459
经营活动所动用的现金	(163,936)	(47,348)	(378,905)	(68,384)
已付所得税	(24,808)	(27,719)	(72,993)	(112,404)
经营活动所动用的现金净额	(188,744)	(75,067)	(451,898)	(180,788)
投资活动现金流量				
购买物业、厂房及设备	(2,720)	(3,873)	(7,248)	(10,408)
出售物业、厂房及设备所得款项	531	–	570	–
购买无形资产	(8)	–	(447)	–
已收利息	3,575	1,689	7,245	3,810
投资活动所产生/(所动用)的现金净额	1,378	(2,184)	120	(6,598)

	二零一七年 第三季度 千港元	二零一六年 第三季度 千港元	二零一七年 九个月 千港元	二零一六年 九个月 千港元
融资活动现金流量				
支付股份回购的款项	-	-	-	(21,139)
贷款所得款项	1,914,423	369,242	2,393,792	3,046,511
偿还贷款	(806,715)	(901,908)	(1,052,729)	(2,720,129)
受限制银行结余增加	-	(5,020)	-	(138,251)
应付中间控股公司款项增加/(减少)	241	1,581	(22,357)	2,356
应付同系附属公司款项(减少)/增加	(152,822)	556	(152,715)	556
支付予股东之股息	-	-	(12,348)	(11,877)
股份发行开支	-	-	(168)	-
已付利息	(65,122)	(57,933)	(174,262)	(155,835)
非控股股东注资	-	87,844	97,955	169,583
	<u>890,005</u>	<u>(505,638)</u>	<u>1,077,168</u>	<u>171,775</u>
融资活动所产生/(动用)的现金净额	890,005	(505,638)	1,077,168	171,775
现金及现金等价物增加/(减少)净额	702,639	(582,889)	625,390	(15,611)
期初之现金及现金等价物	1,310,725	1,837,997	1,359,401	1,288,550
汇率波动对现金及现金等价物的影响	75,390	(17,998)	103,963	(35,829)
	<u>2,088,754</u>	<u>1,237,110</u>	<u>2,088,754</u>	<u>1,237,110</u>
期末之现金及现金等价物	2,088,754	1,237,110	2,088,754	1,237,110

1(d)(i) 反映发行人及集团(i)所有权益变动或(ii)资本化发行及向股东作出分派以外权益变动之报表，连同上一个财政年度同期之比较报表

	本公司股东应占								非控股	
	股本	股份溢价	外币换算		缴入			总计	权益	总权益
			储备	法定储备	盈余储备	其他储备	保留盈利			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
本集团										
于二零一七年一月一日	2,609,908	1,240,300	(579,620)	155,635	1,229,302	(2,181)	2,144,843	6,798,187	393,515	7,191,702
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	114,497	114,497	15,513	130,010
外币换算差额	-	-	85,859	-	-	-	-	85,859	3,525	89,384
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	78,420	78,420
于二零一七年三月三十一日	2,609,908	1,240,300	(493,761)	155,635	1,229,302	(2,181)	2,259,340	6,998,543	490,973	7,489,516
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	140,550	140,550	18,079	158,629
外币换算差额	-	-	102,570	-	-	-	-	102,570	7,529	110,099
已宣派二零一六年末期股息	-	-	-	-	-	-	(53,611)	(53,611)	-	(53,611)
根据以股代息计划										
发行股份(附注)	15,734	26,116	-	-	-	-	-	41,850	-	41,850
股份发行开支	-	(168)	-	-	-	-	-	(168)	-	(168)
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	19,535	19,535
于二零一七年六月三十日	2,625,642	1,266,248	(391,191)	155,635	1,229,302	(2,181)	2,346,279	7,229,734	536,116	7,765,850
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	122,763	122,763	18,155	140,918
外币换算差额	-	-	342,310	-	-	-	-	342,310	16,772	359,082
支付予非控股股东之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,450)	(21,450)
于二零一七年九月三十日	<u>2,625,642</u>	<u>1,266,248</u>	<u>(48,881)</u>	<u>155,635</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,469,042</u>	<u>7,694,807</u>	<u>549,593</u>	<u>8,244,400</u>

附注：截至二零一七年九月三十日止九个月内，本公司已向选择参与以股代息计划的股东配发及发行15,733,870股新普通股股份。

本公司股东应占

	外币换算		缴入					非控股		
	股本 千港元	股份溢价 千港元	储备 千港元	法定储备 千港元	盈余储备 千港元	其他储备 千港元	保留盈利 千港元	总计 千港元	权益 千港元	总权益 千港元
本集团										
于二零一六年一月一日	2,608,014	1,210,050	(1,887)	121,317	1,243,508	(2,181)	1,882,122	7,060,943	236,077	7,297,020
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	103,143	103,143	2,956	106,099
外币换算差额	-	-	1,091	-	-	-	-	1,091	(13)	1,078
股份回购	(7,793)	-	-	-	(13,346)	-	-	(21,139)	-	(21,139)
于二零一六年三月三十一日	2,600,221	1,210,050	(796)	121,317	1,230,162	(2,181)	1,985,265	7,144,038	239,020	7,383,058
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	77,491	77,491	3,932	81,423
外币换算差额	-	-	(114,543)	-	-	-	-	(114,543)	(2,700)	(117,243)
已宣派二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	-	(52,304)	(52,304)	-	(52,304)
根据以股代息计划										
发行股份(附注)	10,177	30,250	-	-	-	-	-	40,427	-	40,427
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	81,739	81,739
支付予非控股股东之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,550)	(14,550)
于二零一六年六月三十日	2,610,398	1,240,300	(115,339)	121,317	1,230,162	(2,181)	2,010,452	7,095,109	307,441	7,402,550
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	91,101	91,101	6,985	98,086
外币换算差额	-	-	(128,954)	-	-	-	-	(128,954)	(5,393)	(134,347)
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	87,844	87,844
于二零一六年九月三十日	<u>2,610,398</u>	<u>1,240,300</u>	<u>(244,293)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,230,162</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,101,553</u>	<u>7,057,256</u>	<u>396,877</u>	<u>7,454,133</u>

附注：截至二零一六年九月三十日止九个月内，本公司已向选择参与以股代息计划的股东配发及发行10,177,139股新普通股股份。

	股本 千港元	股份溢价 千港元	外币换算 储备 千港元	缴入 盈余储备 千港元	其他储备 千港元	保留盈利/ (累计亏损) 千港元	总权益 千港元
本公司							
于二零一七年一月一日	2,609,908	30,250	(1,084,703)	7,639,082	64,953	77,524	9,337,014
本期间亏损	-	-	-	-	-	(24,567)	(24,567)
外币换算差额	-	-	93,512	-	-	-	93,512
于二零一七年三月三十一日	2,609,908	30,250	(991,191)	7,639,082	64,953	52,957	9,405,959
本期间盈利	-	-	-	-	-	4,162	4,162
外币换算差额	-	-	108,196	-	-	-	108,196
已宣派二零一六年末期股息	-	-	-	-	-	(53,611)	(53,611)
根据以股代息计划发行股份	15,734	26,116	-	-	-	-	41,850
股份发行开支	-	(168)	-	-	-	-	(168)
于二零一七年六月三十日	2,625,642	56,198	(882,995)	7,639,082	64,953	3,508	9,506,388
本期间亏损	-	-	-	-	-	(39,511)	(39,511)
外币换算差额	-	-	361,198	-	-	-	361,198
于二零一七年九月三十日	2,625,642	56,198	(521,797)	7,639,082	64,953	(36,003)	9,828,075
于二零一六年一月一日	2,608,014	-	(424,795)	7,653,288	64,953	113,540	10,015,000
本期间亏损	-	-	-	-	-	(9,141)	(9,141)
外币换算差额	-	-	(1,230)	-	-	-	(1,230)
股份回购	(7,793)	-	-	(13,346)	-	-	(21,139)
于二零一六年三月三十一日	2,600,221	-	(426,025)	7,639,942	64,953	104,399	9,983,490
本期间亏损	-	-	-	-	-	(3,245)	(3,245)
外币换算差额	-	-	(136,844)	-	-	-	(136,844)
已宣派二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(52,304)	(52,304)
根据以股代息计划发行股份	10,177	30,250	-	-	-	-	40,427
于二零一六年六月三十日	2,610,398	30,250	(562,869)	7,639,942	64,953	48,850	9,831,524
本期间亏损	-	-	-	-	-	(13,353)	(13,353)
外币换算差额	-	-	(141,307)	-	-	-	(141,307)
于二零一六年九月三十日	2,610,398	30,250	(704,176)	7,639,942	64,953	35,497	9,676,864

1(d)(ii) 自上一个财政年度结束以来，由供股、红股发行、股份回购、行使购股权或认股权证、兑换其他股本证券发行、发行股份以换取现金或作为收购代价或基于任何其他理由产生之任何本公司股本变动详情。同时呈列于本报告财政期间结束时及上一个财政年度同期结束时兑换全部未行使可换股工具时可发行之股份数目

已发行
普通股数目
(千股)

于二零一六年十二月三十一日		2,609,908
根据以股代息计划发行股份		<u>15,734</u>
于二零一七年九月三十日		<u>2,625,642</u>

于二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日，本公司并无任何尚未行使可转换权益工具、优先股或库存股份。本公司于本期间之股本增加乃由于二零一七年六月根据以股代息计划发行15,733,870股股份。

1(d)(iii) 呈列于本财政期间结束时及上一个财政年度结束时已发行股份总数(库存股份除外)

二零一七年 二零一六年
九月三十日 十二月三十一日

已发行股份总数(不包括库存股份)(千股)	<u>2,625,642</u>	<u>2,609,908</u>
----------------------	------------------	------------------

2. 有关数据是否经审计或审阅，并按哪些准则或惯例审计或审阅。

有关数据未经本公司审计师审计或审阅。

3. 如数据已经审计或审阅，则提供审计师报告(包括任何保留意见或重点事项)。

不适用。

4. 是否采用与发行人最近期经审计年度财务报表相同之会计政策及计算方法。

除附注5所披露者外，本集团于本财政期间之财务报表所采用之会计政策及计算方法与二零一六年十二月三十一日之经审核财务报表一致。

5. 倘会计政策及计算方法出现任何变动(包括任何会计准则所规定者)，请注明所出现变动、变动原因及其影响。

本集团采纳于二零一七年一月一日或之后开始之年度生效之新订及经修订国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)及国际财务报告准则阐释(「国际财务报告准则阐释」)。采纳上述国际财务报告准则及国际财务报告准则阐释并不会对本集团之财务报表产生任何重大影响。

6. 集团于本报告财政期间及上一个财政年度同期之每股盈利(已扣除任何优先股股息拨备)。

	二零一七年 第三季度	二零一六年 第三季度	二零一七年 九个月	二零一六年 九个月
每股基本/摊薄盈利				
本公司股东应占盈利(千港元)	122,763	91,101	377,810	271,735
已发行普通股加权平均股数(千股)	2,625,642	2,610,398	2,615,729	2,604,376
每股基本/摊薄盈利(港元)	<u>0.047</u>	<u>0.035</u>	<u>0.144</u>	<u>0.104</u>

7. 按发行人于以下年度结束时之已发行股本计算之发行人及集团每股普通股资产净值：(a)本报告财政期间；及(b)上一个财政年度。

	本集团		本公司	
	二零一七年 九月 三十日 港元	二零一六年 十二月 三十一日 港元	二零一七年 九月 三十日 港元	二零一六年 十二月 三十一日 港元
按截至相关期间末已发行 股本计算之每股普通股 资产净值	<u>2.93</u>	<u>2.60</u>	<u>3.74</u>	<u>3.58</u>

每股普通股资产净值是用归属于本公司股东应占权益除以于相关财政期间末已发行的普通股(不包括库存股份)股份总数计算而来。

8. 集团之表现回顾，须涵盖足以合理了解集团业务所需资料。回顾必须论述影响集团于本报告财政期间之营业额、成本及盈利之任何重大因素，包括(如适用)季节性或周期性因素；及影响集团于本报告财政期间之现金流量、营运资金、资产或负债之任何重大因素。

概览

于二零一七年第三季度，本集团的收入由二零一六年第三季度的5.5349亿港元增长35%至7.4614亿港元。本集团的毛利由二零一六年第三季度的2.2277亿港元上升至二零一七年第三季度的2.9715亿港元，增幅为33%。本集团的盈利由二零一六年第三季度的9,809万港元上升至二零一七年第三季度的1.4092亿港元，增加44%。二零一七年第三季度本公司股东应占盈利为1.2276亿港元，较二零一六年第三季度增长35%。

综合全面收益表

收入

收入由二零一六年第三季度的5.5349亿港元增长35%至二零一七年第三季度的7.4614亿港元。收入增长主要由于建造收入增长1.2828亿港元。除于二零一七年第三季度若干在建中的污水处理厂之扩建及提标升级外，建造收入增长主要源自海绵城市建设项目及河道治理项目的建设。

销售成本

销售成本由二零一六年第三季度的3.3072亿港元上升36%至二零一七年第三季度的4.4898亿港元。这主要由于建造服务增加导致建造成本增加，二零一七年第三季度的建造收入为3.3079亿港元，而二零一六年第三季度建造收入则为2.0251亿港元。

毛利率

二零一七年第三季度的整体毛利率为40%，与二零一六年第三季度持平。二零一七年第三季度建造收入确认比例较二零一六年第三季度更高(44%比37%)。一般而言，建造服务的毛利率低于运营服务的毛利率，因此更高比例的建造收入会拉低整体毛利率。然而，由于二零一七年若干项目的水价上调致使运营服务毛利率提高，从而抵消了更高比例建造收入带来的影响。

其他收入

其他收入较二零一六年第三季度的3,824万港元增加2%至二零一七年第三季度的3,918万港元。其他收入主要包含增值税退税、政府补助及其他杂项收入。其他收入增加主要由于增值税退税增加。

行政及其他经营费用

行政及其他经营费用主要包括员工成本、租赁费用、汇兑差额，以及法律与专业费用。

行政及其他经营费用由二零一六年第三季度的6,403万港元减少11%至二零一七年第三季度的5,680万港元。费用减少为后述因素的综合影响：(a)二零一七年第三季度由于集团业务扩张而导致员工成本、市场拓展费用及其他运营费用上升；(b)但未产生如二零一六年第三季度由于与美元挂钩之贷款而确认的汇兑损失，从而抵消了前述因素增加之影响。该等与美元挂钩之贷款已于二零一六年七月底全额还清，自此，概无进一步确认与该等贷款有关之汇兑损失。

财务费用

财务费用由二零一六年第三季度的5,793万港元增加至二零一七年第三季度的6,512万港元。财务费用的增加乃主要由于二零一七年第三季度平均贷款余额较二零一六年第三季度有所增加。

所得税费用

二零一七年第三季度的所得税费用由二零一六年第三季度的4,266万港元增加76%至二零一七年第三季度的7,502万港元。所得税费用增加为后述两项变化所致的综合影响：(a)二零一七年第三季度更高的除税前盈利导致该期间更高的应付税费；及(b)由于确认较多建造盈利，与二零一六年第三季度相比，二零一七年第三季度的递延税项有所增加。

综合财务状况表

资产

本集团的总资产由二零一六年十二月三十一日的140.8亿港元增加至二零一七年九月三十日的171.8亿港元，增长22%。总资产增加，主要由于与服务特许经营权相关的金融应收款项、应收账款及其他应收款项以及现金及现金等价物的增加所致。

与服务特许经营权相关的金融应收款项(包括即期及非即期)由二零一六年十二月三十一日的89.7亿港元上升至二零一七年九月三十日的109.2亿港元。与服务特许经营权相关的金融应收款项增加19.5亿港元，主要由于二零一七年九个月确认若干水厂的扩建及提标升级项目、海绵城市建设项目及河道治理项目的建造收入。

本集团应收账款及其他应收款项(包括即期及非即期)由二零一六年十二月三十一日的5.9860亿港元增加至二零一七年九月三十日的9.1375亿港元。当中，应收账款增加1.5117亿港元至二零一七年九月三十日的5.8077亿港元，主要由于季节性支付方式所致，通常情况下，客户在财政年度末支付更多比例的应收账款。其他应收款项(包括即期及非即期)于二零一七年九个月内增加1.6398亿港元，乃主要由于建造工程的预付款项、应收增值税(「增值税」)退款及待抵扣进项税*增加。

* 待抵扣进项税指于计量增值税付款时进项增值税超出日后可供扣减的销项增值税的金额。

负债

总贷款(包括即期及非即期)增加15.7亿港元。总贷款增加主要由于二零一七年九个月贷款所得款项约23.9亿港元，同时被偿还贷款10.5亿港元所抵销。汇率变动亦对总贷款余额产生影响。

应付账款及其他应付款项增加2.9562亿港元，主要由于建造项目的应付款项增加所致。

本集团于二零一七年九月三十日，净流动资产为18.2亿港元，较二零一六年十二月三十一日的净流动资产8.2567亿港元增加9.8985亿港元。

权益

本集团于二零一七年九月三十日总权益为82.4亿港元(二零一六年十二月三十一日：71.9亿港元)。权益增加主要由于以下原因：(a)于二零一七年九个月确认盈利4.2956亿港元；(b)于二零一七年九个月因人民币兑港元升值而确认外币换算收益5.5857亿港元；(c)于二零一七年九个月，由于宣告和支付二零一六年末期股息，权益减少1,193万港元；(d)中华人民共和国(「中国」)附属公司的非控股股东于二零一七年九个月注资9,796万港元；及(e)于二零一七年九个月内，因向中国附属公司的非控股股东派发股息而减少2,145万港元。

综合现金流量表

现金及现金等价物由二零一六年十二月三十一日的13.6亿港元增加至二零一七年九月三十日的20.9亿港元。计入综合现金流量表的现金及现金等价物之对账如下：

	二零一七年 九月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
综合财务状况表所示的现金及现金等价物	2,635,087	1,902,741
减：受限制银行存款	<u>(546,333)</u>	<u>(543,340)</u>
综合现金流量表所示的现金及现金等价物	<u>2,088,754</u>	<u>1,359,401</u>

经营活动现金流量

本集团于二零一七年第三季度营运资金变动前的现金流入为3.0573亿港元(二零一六年第三季度：2.3216亿港元)。营运资金变动及支付所得税导致现金流出分别为4.6966亿港元及2,481万港元。因此，本集团经营活动产生的现金净流出为1.8874亿港元。营运资金变动主要由于：

- (a) 与服务特许经营权相关的金融应收款项增加3.8410亿港元；
- (b) 存货增加431万港元；
- (c) 应收账款及其他应收款项增加1.5091亿港元；及
- (d) 应付账款及其他应付款项增加6,965万港元。

投资活动现金流量

于二零一七年第三季度，本集团投资活动产生的现金净流入为140万港元。现金流入主要由于二零一七年第三季度收到利息358万港元及出售物业、厂房及设备所得款项53万港元，部分被本期间内购买物业、厂房及设备付款272万港元所抵销。

融资活动现金流量

本集团于二零一七年第三季度融资活动产生的现金净流入为8.9000亿港元。现金净流入乃由于：

- (a) 贷款所得款项净额11.0771亿港元；
- (b) 应付关联方款项净减少1.5258亿港元；及
- (c) 已付利息6,512万港元。

期后事项

无。

9. 先前是否已对股东披露预测或前景陈述，以及与实际结果之差异说明。

无。

10. 于公告日期对集团运营所在产业的竞争状况之评论，以及于下一个报告年度及未来十二个月可能影响集团的任何已知因素或事件。

二零一七年第三季度，本集团稳步推进各业务领域的部署发展，共取得6个新项目。其中，广西壮族自治区南宁水塘江综合整治工程政府与社会资本合作（「PPP」）项目的成功取得，标志着本集团在华南地区实现了项目零的突破，拓展了业务版图、提升了品牌影响力。另外，本集团首支人民币计价公司债券的首期债券成功发行，令集团的融资渠道进一步拓宽、财务架构进一步优化，有效地支持集团健康、稳步增长。在探索水环境治理和资本市场的同时，本集团亦对内紧抓严管，继续全面落实环境、安全、健康及社会责任（「ESHS」）管理体系及风险管理体系，形成了内部管理与外部发展相辅相成的稳定、良好局面，为进一步拓展市场机遇奠定基础。

近期中国中央政府再度强调要加快生态文明体制改革，建设美丽中国，包括发展绿色金融，壮大节能环保、清洁能源等产业；推进资源全面节约和循环利用，实施国家节水行动；着力解决突出的环境问题，强调加快水污染防治，实施流域环境和近岸海域综合治理等；以及构建政府为主导、企业为主体、社会组织和公众共同参与的环境治理体系。各级地方政府亦不断出台针对黑臭水体治理、海绵城市建设等细分领域的水环境治理政策，引领行业继续稳步前行。此外，中央和地方政府于近期连续推出了一系列促进PPP模式的政策，旨在进一步鼓励社会资本参与公共服务和基础设施领域；这将带动PPP模式的新一轮发展，带来更广阔的市场空间。

中央政府的宏观指引，伴随频频出台的各项利好政策，勾勒出国内环保行业的新蓝图，惠及本集团的整体运作及业绩表现。本集团认为，生态文明建设的「千年大计」标志着环保行业的黄金时代仍将延续。迎着积极向好的行业大趋势，本集团将在悉心打造当前项目的同时，紧扣行业发展脉搏，积极拓展业务市场，提升技术创新水平，巩固管理运营能力，亦不忘继续秉承企业着眼于长远、可持续发展的理念，致力成为中国水环境治理领域的翘楚。

11. 股息

(a) 本报告财政期间

无

(b) 上一财政年度同期

不适用

(c) 派息日

不适用

(d) 过户截止日期

不适用

12. 若无宣派/建议派发股息，请说明影响。

不适用

13. 如果本集团就关联人士交易自股东取得一般授权，请明确上市规则第920(1)(a)(ii)条中规定的关联人士交易合计金额。如果没有取得关联人士交易授权，请说明影响。

于本财政期间，本集团并无就关联人士交易自股东取得任何一般授权。

14. 股份配售及发行中期票据所得款项净额的使用状况。

不适用

15. 发行人根据上市规则第720(1)条规定已取得其所有董事及执行人员承诺确认。

根据新加坡交易所上市手册第720(1)条规定，本公司已从其所有董事及执行人员处取得承诺。

董事会确认

根据上市手册第705(5)条

本人安雪松谨此代表中国光大水务有限公司(「本公司」)董事会确认，据吾等所深知，本公司董事会并不知悉任何资料会令截至二零一七年九月三十日止第三季度及九个月的未经审计财务业绩在任何重大方面存在虚假或误导成份。

承董事会命

安雪松

执行董事兼总裁

二零一七年十一月十三日