

## 中國光大水務有限公司

### 二零一六財政年度全年業績

#### 第I部分－公告規定的資料

中國光大水務有限公司(「本公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止財政年度(「二零一六財政年度」)的未經審計業績。

#### 1(a) 集團全面收益表連同上一個財政年度之比較數字

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元	
收入	<b>2,494,037</b>	1,815,150	37%
銷售成本	<b>(1,588,385)</b>	(990,926)	60%
毛利	<b>905,652</b>	824,224	10%
其他收入	<b>127,666</b>	103,651	23%
行政及其他經營費用	<b>(298,250)</b>	(213,546)	40%
經營活動業績	<b>735,068</b>	714,329	3%
財務收入	<b>7,631</b>	9,799	-22%
財務費用	<b>(205,223)</b>	(127,998)	60%
除稅前盈利	<b>537,476</b>	596,130	-10%
所得稅	<b>(164,861)</b>	(172,462)	-4%
本財政年度淨盈利	<b>372,615</b>	423,668	-12%
應佔淨盈利：			
本公司股東	<b>349,343</b>	406,242	-14%
非控股權益	<b>23,272</b>	17,426	34%
	<b>372,615</b>	423,668	-12%

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元	
本財政年度淨盈利	372,615	423,668	-12%
其他全面收益：			
-外幣換算差額	<u>(598,600)</u>	<u>(337,571)</u>	77%
本財政年度全面收益總額	<u>(225,985)</u>	<u>86,097</u>	-362%
應佔全面收益總額：			
本公司股東	(228,390)	75,700	-402%
非控股權益	<u>2,405</u>	<u>10,397</u>	-77%
	<u>(225,985)</u>	<u>86,097</u>	-362%

經營活動盈利乃經(扣除)／計入下列各項後產生：

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元	
物業、廠房及設備折舊	(14,986)	(13,826)	8%
無形資產攤銷 <sup>1</sup>	(86,290)	(58,001)	49%
政府補助	6,491	31,868	-80%
以下產生的利息費用：			
-關聯銀行貸款	(2,362)	(3,984)	-41%
-其他銀行貸款及應付票據	(192,327)	(110,906)	73%
-關聯公司借款	(10,534)	(13,108)	-20%

1 無形資產攤銷的增加主要由於在二零一五年十一月收購大連東達水務有限公司(「大連東達」)連同其附屬公司並稱「大連東達集團」所致。

1(b)(i) 發行人及集團財務狀況表連同上一個財政年末之比較數字

	本集團		本公司	
	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
<b>流動資產</b>				
存貨	14,323	10,689	-	-
應收賬款及其他應收款項 與服務特許經營權相關的	588,739	641,525	2,096,933	1,672,655
金融應收款項	791,609	893,423	-	-
現金及現金等價物	1,902,741	1,768,990	30,716	7,248
	<u>3,297,412</u>	<u>3,314,627</u>	<u>2,127,649</u>	<u>1,679,903</u>
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	147,971	162,587	31	3
無形資產	1,259,449	1,440,075	-	-
商譽	1,185,478	1,268,925	-	-
聯營公司權益	1,327	-	-	-
附屬公司權益	-	-	9,190,573	9,533,310
其他應收款項 與服務特許經營權相關的	9,863	39,525	-	21,120
金融應收款項	8,179,732	7,713,209	-	-
	<u>10,783,820</u>	<u>10,624,321</u>	<u>9,190,604</u>	<u>9,554,433</u>
<b>流動負債</b>				
貸款	1,521,407	2,394,574	756,892	1,000,073
應付賬款及其他應付款項	937,238	475,430	20,655	25,450
即期稅項負債	13,102	52,278	-	-
	<u>2,471,747</u>	<u>2,922,282</u>	<u>777,547</u>	<u>1,025,523</u>

	本集團		本公司	
	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
流動資產淨值	<b>825,665</b>	392,345	<b>1,350,102</b>	654,380
非流動負債				
貸款	<b>3,366,091</b>	2,423,663	<b>1,203,692</b>	193,813
遞延稅項負債	<b>1,051,692</b>	1,055,223	-	-
其他應付款項	-	240,760	-	-
	<b>4,417,783</b>	3,719,646	<b>1,203,692</b>	193,813
淨資產	<b>7,191,702</b>	7,297,020	<b>9,337,014</b>	10,015,000
權益				
股本	<b>2,609,908</b>	2,608,014	<b>2,609,908</b>	2,608,014
儲備	<b>4,188,279</b>	4,452,929	<b>6,727,106</b>	7,406,986
本公司股東應佔權益	<b>6,798,187</b>	7,060,943	<b>9,337,014</b>	10,015,000
非控股權益	<b>393,515</b>	236,077	-	-
權益總額	<b>7,191,702</b>	7,297,020	<b>9,337,014</b>	10,015,000

## 1(b)(ii) 集團之貸款和債務證券總額

### (i) 一年或以內應付或按要求應付款額

於二零一六年十二月三十一日		於二零一五年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
<b>116,715</b>	<b>1,404,692</b>	1,169,865	1,224,709

### (ii) 一年後應付款項

於二零一六年十二月三十一日		於二零一五年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
<b>2,281,066</b>	<b>1,085,025</b>	1,069,413	1,354,250

### 抵押品詳情

本集團在二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日的有抵押貸款，由若干與本集團服務特許經營權安排相關的收入、應收款項和無形資產、銀行存款以及物業、房產及設備作抵押。

1(c) 集團之綜合現金流量表連同上一個財政年度之比較數字

	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元
<b>經營活動現金流量</b>		
除稅前盈利	537,476	596,130
<b>經調整：</b>		
物業、廠房及設備折舊	14,986	13,826
無形資產攤銷	86,290	58,001
出售物業、廠房及設備虧損	369	510
貨幣互換掉期公允估值虧損	-	9,555
出售一間附屬公司權益之收益	(402)	-
匯率變動的影響	(40,658)	(33,662)
淨財務費用	197,592	118,199
營運資金變動前的經營現金流量	795,653	762,559
<b>營運資金變動：</b>		
與服務特許經營權相關的金融應收款項	(934,982)	(481,781)
應收賬款及其他應收款項	9,868	(131,371)
應付賬款及其他應付款項	288,913	(38,892)
存貨	(5,465)	17,065
經營所產生的現金	153,987	127,580
已付所得稅	(133,792)	(94,975)
經營活動所產生的現金淨額	20,195	32,605
<b>投資活動現金流量</b>		
支付有關收購附屬公司的 款項所得之現金淨額	-	(2,163,337)
購買物業、廠房及設備	(11,864)	(10,227)
已收利息	7,631	9,799
支付有關添置無形資產的款項	(988)	(14,020)
出售物業、廠房及設備所得款項	87	314
出售一間附屬公司權益所得之現金淨額	(1,195)	-
投資活動所動用的現金淨額	(6,329)	(2,177,471)

	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元
<b>融資活動現金流量</b>		
銀行貸款所得款項	4,431,374	4,218,794
償還銀行及其他貸款	(4,121,687)	(1,310,224)
發行股份所得款項	-	659,031
支付股份回購款項	(22,489)	-
受限制銀行存款增加	(94,734)	(305,950)
已付利息	(205,223)	(127,998)
貨幣互換掉期結算所付款項	-	(30,644)
應付中間控股公司款項增加／(減少)	3,711	(148,481)
應付同系附屬公司款項增加／(減少)	8,256	(1,177)
已付股東股息	(11,877)	-
已付一名非控股股東股息	(14,550)	-
非控股股東注資	169,583	-
行使認股權證所得款項	-	732
	<hr/>	<hr/>
<b>融資活動所產生的現金淨額</b>	<b>142,364</b>	<b>2,954,083</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>156,230</b>	<b>809,217</b>
年初之現金及現金等價物	1,288,550	499,331
匯率波動對現金及現金等價物的影響	(85,379)	(19,998)
	<hr/>	<hr/>
<b>年末之現金及現金等價物</b>	<b>1,359,401</b>	<b>1,288,550</b>
	<hr/>	<hr/>

1(d)(i) 反映發行人及集團(i)所有權益變動或(ii)資本化發行及向股東作出分派以外權益變動之報表，連同上一個財政年度之比較報表

			外幣	繳入					非控股	
	股本	股份溢價	換算儲備	法定儲備	盈餘儲備	其他儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
	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
<b>本集團</b>										
於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
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	349,343	349,343	23,272	372,615
外幣換算差額	-	-	(577,733)	-	-	-	-	(577,733)	(20,867)	(598,600)
轉撥至法定儲備	-	-	-	34,318	-	-	(34,318)	-	-	-
根據以股代息計劃										
發行股份	10,177	30,250	-	-	-	-	(40,427)	-	-	-
支付予股東之股息	-	-	-	-	-	-	(11,877)	(11,877)	-	(11,877)
股份回購	(8,283)	-	-	-	(14,206)	-	-	(22,489)	-	(22,489)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	169,583	169,583
支付予一名非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,550)	(14,550)
	<u>2,609,908</u>	<u>1,240,300</u>	<u>(579,620)</u>	<u>155,635</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,144,843</u>	<u>6,798,187</u>	<u>393,515</u>	<u>7,191,702</u>
於二零一六年 十二月三十一日										
於二零一五年一月一日	2,487,261	1,914,548	328,655	94,999	-	(2,181)	1,502,198	6,325,480	225,680	6,551,160
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	406,242	406,242	17,426	423,668
外幣換算差額	-	-	(330,542)	-	-	-	-	(330,542)	(7,029)	(337,571)
轉撥至法定儲備	-	-	-	26,318	-	-	(26,318)	-	-	-
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	-	659,031	-	659,031
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	-	732	-	732
股份溢價削減	-	(1,243,508)	-	-	1,243,508	-	-	-	-	-
	<u>2,608,014</u>	<u>1,210,050</u>	<u>(1,887)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,243,508</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,882,122</u>	<u>7,060,943</u>	<u>236,077</u>	<u>7,297,020</u>
於二零一五年 十二月三十一日										

	股本 千港元	股份溢價 千港元	外幣 換算儲備 千港元	繳入 盈餘儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	總權益 千港元
<b>本公司</b>							
於二零一六年一月一日	2,608,014	-	(424,795)	7,653,288	64,953	113,540	10,015,000
本年度盈利	-	-	-	-	-	16,288	16,288
外幣換算差額	-	-	(659,908)	-	-	-	(659,908)
根據以股代息計劃發行股份	10,177	30,250	-	-	-	(40,427)	-
支付予股東之股息	-	-	-	-	-	(11,877)	(11,877)
股份回購	(8,283)	-	-	(14,206)	-	-	(22,489)
於二零一六年 十二月三十一日	<u>2,609,908</u>	<u>30,250</u>	<u>(1,084,703)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>77,524</u>	<u>9,337,014</u>
於二零一五年一月一日	2,487,261	11,584,834	2,398	-	64,953	(4,430,317)	9,709,129
本年度盈利	-	-	-	-	-	73,301	73,301
外幣換算差額	-	-	(427,193)	-	-	-	(427,193)
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	659,031
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	732
股份溢價削減	-	(12,123,844)	-	7,653,288	-	4,470,556	-
於二零一五年 十二月三十一日	<u>2,608,014</u>	<u>-</u>	<u>(424,795)</u>	<u>7,653,288</u>	<u>64,953</u>	<u>113,540</u>	<u>10,015,000</u>

1(d)(ii) 自上一個報告財政年度結束以來，由供股、紅股發行、股份回購、行使購股權或認股權證、兌換其他股本證券發行、發行股份以換取現金或作為收購代價或基於任何其他理由產生之任何本公司股本變動詳情。同時呈列於本報告財政年度結束時及上一個財政年度結束時兌換全部未行使可換股工具時可發行之股份數目。

已發行  
普通股數目  
(千股)

於二零一五年十二月三十一日	2,608,014
本年度股份回購	(8,283)
根據以股代息計劃發行股份	<u>10,177</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u><b>2,609,908</b></u>

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，本公司並無任何尚未行使可轉換權益工具、優先股及庫存股份。本公司股本於本年度增加乃由於二零一六年六月根據以股代息計劃發行10,177,139股股份。該增加被分別於二零一六年一月及十二月回購之7,793,400股及490,000股股份所抵銷。

1(d)(iii) 呈列於本財政年度結束時及上一個財政年度結束時已發行股份總數(庫存股份除外)。

已發行股份總數(不包括庫存股份)如下：

二零一六年      二零一五年  
十二月三十一日    十二月三十一日

已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)      2,609,908      2,608,014

2. 有關數據是否經審計或審閱，並按哪些準則或慣例審計或審閱。

有關數據未經本公司核數師審計或審閱。

3. 如數據已經審計或審閱，則提供核數師報告(包括任何保留意見或重點事項)。

不適用。

4. 是否採用與發行人最近期經審計年度財務報表相同之會計政策及計算方法。

已採用相同之會計政策及計算方法。

5. 倘會計政策及計算方法出現任何變動(包括任何會計準則所規定者)，請註明所出現變動、變動原因及其影響。

本集團及本公司已審閱自二零一六年一月一日財政年度生效的發布或者修訂的國際財務報告準則及其解釋公告。上述發布或修訂的國際財務報告準則及其解釋公告對財務報表無重大影響。

6. 集團於本報告財政年度及上一個財政年度同期之每股盈利(已扣除任何優先股股息撥備)。

	二零一六 財政年度	二零一五 財政年度
每股基本／攤薄盈利		
本公司股東應佔淨盈利(千港元)	<b>349,343</b>	406,242
已發行普通股加權平均股數(百萬股)	<b>2,606</b>	2,571
每股基本／攤薄盈利(港元)	<b><u>0.134</u></b>	<u>0.158</u>

7. 按發行人於以下年度結束時之已發行股本計算之發行人及集團每股普通股資產淨值：(a)本報告年度；及(b)上一個財政年度。

	本集團		本公司	
	二零一六年 十二月 三十一日 港元	二零一五年 十二月 三十一日 港元	二零一六年 十二月 三十一日 港元	二零一五年 十二月 三十一日 港元
按截至相關日期現有已發行 股本計算之每股普通股 資產淨值	<b><u>2.60</u></b>	<u>2.71</u>	<b><u>3.58</u></b>	<u>3.84</u>

每股普通股資產淨值是用歸屬於本公司股東應佔資產淨值除以於相關財政年度末已發行的普通股(不包括庫存股份)股份總數計算而來。

8. 集團之表現回顧，須涵蓋足以合理瞭解集團業務所需資料。回顧必須論述影響集團於本報告財政年度之營業額、成本及盈利之任何重大因素，包括(如適用)季節性或週期性因素；及影響集團於本報告財政年度之現金流量、營運資金、資產或負債之任何重大因素。

## 概覽

本公司為國內領先的水環境綜合治理投資運營商之一，主營業務包括水環境綜合治理、海綿城市建設、污水處理、流域治理、中水回用、污水源熱泵、污泥處理以及環保水務技術研發及工程建設等，投資建設及運營管理的水處理項目設計規模達5,000,000立方米／日。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團共持有60個運營、4個建成完工、5個在建及1個籌建的污水處理項目，設計日污水處理量達3,940,000立方米；1個在建的海綿城市建設項目，涉及一系列生態修復工程及275,000立方米／日的污水處理項目；1個在建的河道治理項目；4個運營及1個建成完工的中水回用項目，設計日供中水81,600立方米；2個污水源熱泵項目、59公里管網及10個泵站以及1個建造—轉移的地表水項目。回顧年度內，本集團共處理污水達1,148,279,000立方米(二零一五年度：899,163,000立方米)，較去年增加28%。

於二零一六財政年度，本集團收入由二零一五財政年度之18.2億港元增加37%至24.9億港元。本集團的毛利由二零一五財政年度的8.2422億港元增加10%至二零一六財政年度的9.0565億港元。二零一六財政年度本公司股東應佔淨盈利為3.4934億港元，較二零一五財政年度減少14%。減少主要由於行政費用及財務費用的增加。因此，二零一六財政年度的每股基本／攤薄盈利減少15%至0.134港元。

## 綜合全面收益表

### 收入

收入由二零一五財政年度的18.2億港元增加37%至二零一六財政年度的24.9億港元。增加主要源自建造收入增加5.4207億港元、營運服務收入增加6,594萬港元及財務收入增加7,088萬港元。建造收入增加主要源自於二零一六財政年度幾個已竣工或在建中的建造－營運－轉移(「BOT」)項目之擴建及升級。營運服務收入及財務收入增加主要由於大連東達集團二零一六財政年度全年的影響，而二零一五財政年度影響僅為兩個月。

### 銷售成本

銷售成本由二零一五年財政年度的9.9093億港元增加60%至二零一六年財政年度的15.8839億港元。

增加主要由於：(i)營運成本的增加乃由於大連東達集團二零一六財政年度全年的影響，而二零一五財政年度影響為兩個月；及(ii)建造成本的增加乃由於建造服務的增加，建造收入於二零一六財政年度為11.3396億港元，而於二零一五財政年度為5.9189億港元。一般而言，由內部工程公司提供的採購及安裝服務會給本集團帶來更多的成本節約。由於上述建造服務中的採購及安裝服務於二零一六年財政年度所佔比例較二零一五年財政年度低，導致二零一六年財政年度實現較少成本節約。綜合上述各項因素的影響，銷售成本的增幅高於收入的增幅。

### 毛利率

二零一六財政年度的整體毛利率下降至36%(二零一五財政年度：45%)，主要由於二零一六財政年度總收入中的建造收入確認比例較二零一五財政年度為高。於二零一六財政年度，建造收入佔總收入約45%(二零一五財政年度：33%)。一般而言，建造服務的毛利率低於營運服務的毛利率。

## 其他收入

其他收入較二零一五財政年度的1.0365億港元增加23%至二零一六財政年度的1.2767億港元。其他收入包含增值稅退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入增加主要由於二零一六財政年度增值稅退稅的增加。

## 行政及其他經營費用

行政及其他經營費用主要包括員工成本、租賃費用、匯兌差額，以及法律與專業費用。

行政及其他經營費用由二零一五財政年度的2.1355億港元增加40%至二零一六財政年度的2.9825億港元。行政費用的增加主要由於：(i)本集團的業務擴張，包括現有若干項目的擴建及提標改造以及收購項目。業務擴張導致員工成本、市場拓展費用及其他運營費用上升；及(ii)二零一六財政年度匯兌損失4,871萬港元，乃由於與美元掛鈎的貸款因人民幣兌美元貶值而產生匯兌損失。截至二零一六年七月底，上述與美元掛鈎的貸款已經全額還清。

## 財務費用

財務費用由二零一五財政年度的1.2800億港元增加7,722萬港元至二零一六財政年度的2.0522億港元。與二零一五財政年度的平均貸款餘額33.2億港元相比，二零一六財政年度的平均貸款餘額約為48.5億港元。本集團將繼續專注以低息貸款替換高息貸款，以減少整體平均貸款成本。

## 所得稅

二零一六財政年度的所得稅費用主要包括即期中國所得稅9,483萬港元(二零一五財政年度：1.0159億港元)及遞延稅項費用7,003萬港元(二零一五財政年度：7,087萬港元)。與二零一五財政年度相比，所得稅減少是由於本集團應課稅收入減少。實際稅率由二零一五年財政年度的28.9%上升至二零一六年財政年度的30.7%，乃由於遞延稅項計算方法的變更，即某些費用根據當地稅局不可進行抵扣。

## 綜合財務狀況表

### 資產

本集團於二零一六年十二月三十一日之資產總額達140.8億港元，於二零一五年十二月三十一日則為139.4億港元。

現金及現金等價物由二零一五年十二月三十一日的17.7億港元輕微增加至二零一六年十二月三十一日的19.0億港元。

與服務特許經營權相關的金融應收款項(包括即期及非即期)由二零一五年十二月三十一日的86.1億港元上升至二零一六年十二月三十一日的89.7億港元，增加了3.6億港元。與服務特許經營權相關的金融應收款項上升，主要歸因於在二零一六財政年度確認若干水廠的建造收入。

本集團應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零一五年十二月三十一日的6.8105億港元減少8,245萬港元至二零一六年十二月三十一日的5.9860億港元。應收賬款減少3,484萬港元至二零一六年十二月三十一日的4.2960億港元，主要由於客戶於二零一六財政年度回款情況有所改善。其他應收款項於二零一六財政年度內減少了4,761萬港元，乃主要由於建造工程的預付款項減少所致。

聯營公司權益乃因出售本集團於青島光大水務運營有限公司(「青島運營」)之50%股權而產生。於二零一六年十二月五日，本公司全資附屬公司中國光大水務投資有限公司與一名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，以出售本集團於青島運營之50%股權，總代價約為人民幣119萬元。出售後，本集團於青島運營之權益由99%減少至49%，因此，青島運營成為本集團的聯營公司且本集團已不再控制青島運營。

## 負債

總貸款(包括即期及非即期)由二零一五年十二月三十一日之48.1824億港元增加6,926萬港元至二零一六年十二月三十一日之48.8750億港元。

應付賬款及其他應付款項即期部分增加4.6181億港元，主要由於：(i)就建造工程而應付第三方賬款及其他應付第三方款項增加2.3329億港元；及(ii)應付關聯方款項由非即期負債重新分類至即期負債。

本集團於二零一六年十二月三十一日流動資產淨值為8.2567億港元，較二零一五年十二月三十一日的流動資產淨值3.9235億港元增加4.3332億港元。

## 權益

本集團於二零一六年十二月三十一日權益總額為71.9億港元(二零一五年十二月三十一日：73.0億港元)。權益變動主要是由於：(i)二零一六財政年度確認盈利3.7262億港元；(ii)二零一六財政年度期間中國境內子公司非控股股東注資1.6958億港元；及(iii)二零一六財政年度因人民幣兌港幣貶值而在其他全面收益下確認的外幣換算虧損5.9860億港元。

## 綜合現金流量表

現金及現金等價物由二零一五年十二月三十一日17.7億港元增加至二零一六年十二月三十一日19.0億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物包括以下各項：

	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	1,902,741	1,768,990
減：受限制銀行存款	<u>(543,340)</u>	<u>(480,440)</u>
現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>1,359,401</u>	<u>1,288,550</u>

### 經營活動現金淨流量

本集團於本財政年度營運資金變動前的現金流入為7.9565億港元。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為6.4167億港元及1.3379億港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流入為2,020萬港元。營運資金變動主要由於：

- (1) 與服務特許經營權相關的金融應收款項增加9.3498億港元；
- (2) 應收賬款及其他應收款項減少987萬港元；
- (3) 應付賬款及其他應付款項增加2.8891億港元；及
- (4) 存貨增加547萬港元。

### 投資活動現金淨流量

於二零一六財政年度，本集團投資活動產生的現金淨流出為633萬港元。現金流出1,285萬港元乃由於購買物業、廠房及設備以及無形資產，其部份被已收利息763萬港元所抵銷。

## 融資活動現金淨流量

本集團於二零一六財政年度融資活動產生的現金淨流入為1.4236億港元。現金淨流入乃由於：

- (1) 銀行及其他貸款所得款項淨額3.0969億港元；
- (2) 受限制銀行存款增加9,473萬港元；
- (3) 應付關聯方金額淨增加1,197萬港元；
- (4) 已付利息2.0522億港元；
- (5) 非控股股東注資1.6958億港元；
- (6) 已付股東現金股息1,188萬港元；
- (7) 已付一名非控股股東現金股息1,455萬港元；及
- (8) 支付股份回購2,249萬港元。

## 期後事項

無。

## 9. 先前是否已對股東披露預測或前景陳述，以及與實際結果之差異說明。

無。

**10. 於公告日期對集團運營所在產業的競爭狀況之評論，以及於下一個報告年度及未來十二個月可能影響集團的任何已知因素或事件。**

隨著二零一五年一系列的收購整合，二零一六年本集團經營管理規模再上台階，已收購項目實現成功接收轉型。面對激烈的行業競爭及多變的市場環境，二零一六年本集團緊抓市場機遇，審時度勢，以「穩、進、實」的發展方針推進內涵式增長，年內不但在新的業務區域上屢有收穫，也積極拓展新的業務領域，包括海綿城市項目及流域生態修復項目等。

隨著環保的標準日益提高及環保執法日趨嚴格，催生了環保相關行業的迅速增長，迎來了環保企業的黃金期。中國政府自二零一五年起陸續出台多項行業政策，《水污染防治行動計劃》（「水十條」）的實施通過嚴格環境執法監管、淘汰落後產能、調整產業結構、提高行業準入門檻、發揮市場機制如加快水價改革及完善廢水處理費等措施，進一步理順體制機制，引領行業健康發展。二零一六年年底發佈的《「十三五」生態環境保護規劃》，更是首次把生態文明建設和環境保護上升為國家戰略。國家政策的支持和環保執法的逐步嚴厲將進一步提高行業增長潛力，而市場化的機制則有效促進行業更健康、快速的發展。

二零一六年，政府和社會資本合作（「PPP」）項目快速推行，政府積極鼓勵從政府主導向市場化改革轉變，社會資本參與環境治理的模式，PPP模式的推廣對於環保企業各方面的要求變得更高。

隨著模式改變、監管加嚴、要求提升等變化，環保水務行業良莠不齊的局面將逐漸改變，併購重組增加，行業洗牌加劇，汰弱留強，強者恆強。本集團將以科技引領發展，提升行業競爭力，同時以高度的社會責任在新興業務領域及商業模式上積極探索，通過自身發展及併購增長，推進業務的穩步發展。

## 11. 股息

### (a) 本報告財政年度

有否就本呈報財政年度建議任何股息？有

股息名稱	建議末期
股息種類	現金／以股代息(按股東選擇)
股息金額	每股普通股0.0037新加坡元
稅率	一級稅項豁免

中國光大水務有限公司以股代息計劃將適用於二零一六財政年度末期一級稅項豁免股息。

### (b) 上一財政年度

上一財政年度有否宣派任何股息？有

股息名稱	末期
股息種類	現金／以股代息(按股東選擇)
股息金額	每股普通股0.0035新加坡元
稅率	一級稅項豁免

(c) 派息日

董事已建議二零一六財政年度末期一級稅項豁免普通股股息每股普通股0.0037新加坡元，有待股東於即將於二零一七年四月召開之下一屆股東週年大會上批准。有關支付現金股息／計入股份之詳情將於適當時候公佈。

(d) 過戶截止日期

過戶截止日期之詳情將於適當時候公佈。

**12. 若無宣派／建議派發股息，請說明。**

不適用。

**13. 如果本集團就有關聯人士交易自股東取得一般授權，請明確上市規則第920(1)(a)(ii)中規定的關聯人士交易合計金額。如果沒有取得關聯人士交易授權，請說明影響。**

於本財政年度，本集團並無就關聯人士交易自股東取得一般授權。

**第二部分—全年業績公告所需的其他資料**

(此部分不適用於第1季、第2季、第3季及半年業績)

**14. 按照發行人最近期經審計年度財務報表形式呈列集團業務或地區分部的分部收入及業績，連同與上一年度的比較資料。**

不適用。本集團只有一個經營分部。

**15. 於審閱表現時，導致業務或地區分部營業額及盈利貢獻出現任何重大變動之因素。**

不適用。

## 16. 收入明細

	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元	增加／ -減少
上半年申報收入	<b>1,325,737</b>	946,144	40%
上半年淨盈利	<b>187,522</b>	220,548	-15%
下半年申報收入	<b>1,168,300</b>	869,006	34%
下半年淨盈利	<b>185,093</b>	203,120	-9%

## 17. 發行人於最近全年度及上一個全年度之全年股息總額(以幣值計)明細。

	二零一六 財政年度 千港元	二零一五 財政年度 千港元
普通股	<u><b>52,344</b></u>	<u>52,304</u>

## 18. 根據上市規則第704(13)條的規定以下列格式披露於發行人或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為發行人董事或總裁或主要股東親屬之人士。如無此類人士，發行人須作出適當否定陳述：

在截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止的財政年度，概無於本公司或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為本公司董事或總裁或主要股東親屬之人士。

## 19. 股份配售及發行中期票據所得款項淨額的使用狀況。

不適用。

## 20. 發行人根據上市第720(1)條規定已取得其所有董事及執行人員承諾確認。

根據新加坡交易所上市手冊第720(1)條規定，本公司已從其所有董事及執行人員處取得承諾。

**董事會確認**  
**根據上市手冊第705(5)條**

本人王天義謹此代表中國光大水務有限公司(「本公司」)董事會確認，據吾等所深知，本公司董事會並不知悉任何資料會令截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的未經審計財務業績在任何重大方面存在虛假或誤導成份。

**承董事會命**

**王天義**  
非執行董事兼董事長

二零一七年二月二十三日