

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」)截至二零一七年三月三十一日止三个月(「二零一七年第一季度」)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		增加/ (减少) %
	二零一七年 第一季度 千港元	二零一六年 第一季度 千港元	
收入	774,053	657,240	18%
销售成本	(514,271)	(420,875)	22%
毛利	259,782	236,365	10%
其他收入	27,888	30,703	(9%)
行政及其他经营费用	(46,022)	(68,145)	(32%)
经营活动业绩	241,648	198,923	21%
财务收入	1,171	1,065	10%
财务费用	(58,709)	(46,475)	26%
应占联营公司盈利	1,933	—	NM
除税前盈利	186,043	153,513	21%
所得税开支	(56,033)	(47,414)	18%
本期间盈利	130,010	106,099	23%
应占盈利：			
本公司股东	114,497	103,143	11%
非控股权益	15,513	2,956	NM
	130,010	106,099	23%

	本集团		增加／ (减少) %
	二零一七年 第一季度 千港元	二零一六年 第一季度 千港元	
本期间盈利	130,010	106,099	23%
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	89,384	1,078	NM
本期间全面收益总额	219,394	107,177	105%
应占全面收益总额：			
本公司股东	200,356	104,234	92%
非控股权益	19,038	2,943	NM
	219,394	107,177	105%

经营活动业绩乃经扣除下列各项后产生：

	本集团		增加／ (减少) %
	二零一七年 第一季度 千港元	二零一六年 第一季度 千港元	
物业、厂房及设备折旧	4,736	3,788	25%
无形资产摊销	19,945	20,128	(1%)
以下产生的利息开支：			
－关联银行贷款	395	705	(44%)
－其他银行贷款	55,800	43,088	30%
－关联公司款项	2,514	2,682	(6%)

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数字

	本集团		本公司	
	二零一七年 三月 三十一日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 三月 三十一日 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	148,737	147,971	30	31
无形资产	1,252,926	1,259,449	-	-
商誉	1,197,271	1,185,478	-	-
附属公司权益	-	-	9,355,701	9,190,573
联营公司权益	3,260	1,327	-	-
其他应收款项	9,870	9,863	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	8,713,474	8,179,732	-	-
	<u>11,325,538</u>	<u>10,783,820</u>	<u>9,355,731</u>	<u>9,190,604</u>
流动资产				
存货	30,388	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	833,379	588,739	1,995,352	2,096,933
现金及现金等价物	1,569,866	1,902,741	34,424	30,716
	<u>3,253,758</u>	<u>3,297,412</u>	<u>2,029,776</u>	<u>2,127,649</u>
总资产	<u>14,579,296</u>	<u>14,081,232</u>	<u>11,385,507</u>	<u>11,318,253</u>

	本集团		本公司	
	二零一七年 三月 三十一日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 三月 三十一日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
权益				
股本	2,609,908	2,609,908	2,609,908	2,609,908
储备	4,388,635	4,188,279	6,796,051	6,727,106
本公司股东应占权益	6,998,543	6,798,187	9,405,959	9,337,014
非控股权益	490,973	393,515	-	-
总权益	7,489,516	7,191,702	9,405,959	9,337,014
非流动负债				
贷款	3,374,741	3,366,091	1,144,117	1,203,692
递延税项负债	1,090,298	1,051,692	-	-
	4,465,039	4,417,783	1,144,117	1,203,692
流动负债				
贷款	1,552,792	1,521,407	818,624	756,892
应付账款及其他应付款项	1,048,845	937,238	16,807	20,655
即期税项负债	23,104	13,102	-	-
	2,624,741	2,471,747	835,431	777,547
总负债	7,089,780	6,889,530	1,979,548	1,981,239
总权益及负债	14,579,296	14,081,232	11,385,507	11,318,253
净流动资产	629,017	825,665	1,194,345	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

于二零一七年三月三十一日		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
181,645	1,371,147	116,715	1,404,692

(ii) 一年后应付款项

于二零一七年三月三十一日		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
2,301,727	1,073,014	2,281,066	1,085,025

抵押品详情

本集团在二零一七年三月三十一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数字

	二零一七年 第一季度 千港元	二零一六年 第一季度 千港元
经营活动现金流量		
除税前盈利	186,043	153,513
经调整：		
物业、厂房及设备折旧	4,736	3,788
无形资产摊销	19,945	20,128
出售物业、厂房及设备之亏损	11	–
应占联营公司盈利	(1,933)	–
汇率变动的的影响	146	2,272
净财务费用	57,538	45,410
营运资金变动前的经营现金流量	266,486	225,111
营运资金变动：		
与服务特许经营权相关的金融应收款项	(472,507)	(110,017)
存货	(15,959)	305
应收账款及其他应收款项	(239,187)	(188,625)
应付账款及其他应付款项	98,940	103,770
经营活动所(动用)/产生的现金	(362,227)	30,544
已付所得税	(15,731)	(41,261)
经营活动所动用的现金净额	(377,958)	(10,717)
投资活动现金流量		
购买物业、厂房及设备	(1,026)	(2,082)
已收利息	1,171	1,065
投资活动所产生/(动用)的现金净额	145	(1,017)

	二零一七年 第一季度 千港元	二零一六年 第一季度 千港元
融资活动现金流量		
支付股份回购的款项	-	(21,139)
银行贷款所得款项	80,062	1,039,038
偿还银行贷款	(70,069)	(991,720)
受限制银行结余增加	-	(310,160)
应付中间控股公司款项增加	-	745
应付同系附属公司款项增加	1,762	1,884
已付利息	(58,709)	(46,475)
非控股股东注资	78,420	-
	<hr/>	<hr/>
融资活动所产生/(动用)的现金净额	31,466	(327,827)
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物减少净额	(346,347)	(339,561)
期初之现金及现金等价物	1,359,401	1,288,550
汇率波动对现金及现金等价物的影响	13,069	(162)
	<hr/>	<hr/>
期末之现金及现金等价物	1,026,123	948,827
	<hr/>	<hr/>

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							总计 千港元	非控股 权益 千港元	总权益 千港元
	股本 千港元	股份 溢价 千港元	外币换算 储备 千港元	法定 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 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	<u>2,609,908</u>	<u>1,240,300</u>	<u>(493,761)</u>	<u>155,635</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,259,340</u>	<u>6,998,543</u>	<u>490,973</u>	<u>7,489,516</u>
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	<u>2,600,221</u>	<u>1,210,050</u>	<u>(796)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,230,162</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,985,265</u>	<u>7,144,038</u>	<u>239,020</u>	<u>7,383,058</u>
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	-	9,337,014
本期间亏损	-	-	-	-	-	-	(24,567)	(24,567)	-	(24,567)
外币换算差额	-	-	93,512	-	-	-	-	93,512	-	93,512
于二零一七年 三月三十一日	<u>2,609,908</u>	<u>30,250</u>	<u>(991,191)</u>	<u>-</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>52,957</u>	<u>9,405,959</u>	<u>-</u>	<u>9,405,959</u>
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	-	10,015,000
本期间亏损	-	-	-	-	-	-	(9,141)	(9,141)	-	(9,141)
外币换算差额	-	-	(1,230)	-	-	-	-	(1,230)	-	(1,230)
股份回购	(7,793)	-	-	-	(13,346)	-	-	(21,139)	-	(21,139)
于二零一六年 三月三十一日	<u>2,600,221</u>	<u>-</u>	<u>(426,025)</u>	<u>-</u>	<u>7,639,942</u>	<u>64,953</u>	<u>104,399</u>	<u>9,983,490</u>	<u>-</u>	<u>9,983,490</u>

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

自二零一六年十二月三十一日以来，本公司股本并未有任何变动。

于二零一七年三月三十一日及二零一六年三月三十一日，本公司并无任何尚未行使可转换权益工具、优先股及库存股份。

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 三月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
已发行股份总数(不包括库存股份)(千股)	<u>2,609,908</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(已扣除任何优先股息拨备)。

	二零一七年 第一季度	二零一六年 第一季度
每股基本/摊薄盈利		
本公司股东应占盈利(千港元)	114,497	103,143
已发行普通股加权平均股数(千股)	2,609,908	2,601,548
每股基本/摊薄盈利(港元)	<u>0.044</u>	<u>0.040</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 三月 三十一日 港元	二零一六年 十二月 三十一日 港元	二零一七年 三月 三十一日 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>2.68</u>	<u>2.60</u>	<u>3.60</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

于二零一七年第一季度，本集团的收入由二零一六年第一季度的6.5724亿港元增长18%至7.7405亿港元。本集团的毛利由二零一六年第一季度的2.3637亿港元上升至二零一七年第一季度的2.5978亿港元，增幅为10%。本集团的盈利由二零一六年第一季度的1.0610亿港元上升至二零一七年第一季度的1.3001亿港元，增加23%。二零一七年第一季度本公司股东应占盈利为1.1450亿港元，较二零一六年第一季度增长11%。

综合全面收益表

收入

收入由二零一六年第一季度的6.5724亿港元增长18%至二零一七年第一季度的7.7405亿港元。收入增长主要由于建造收入增长1.0909亿港元。除于二零一七年第一季度若干在建中的污水处理厂之扩建及升级外，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一季度的4.2088亿港元上升22%至二零一七年第一季度的5.1427亿港元。这主要由于建造服务增加导致建造成本增加，于二零一七年第一季度带来建造收入4.5173亿港元，而二零一六年第一季度建造收入则为3.4264亿港元。

毛利率

二零一七年第一季度的整体毛利率下降至34%(二零一六年第一季度：36%)，主要由于二零一七年第一季度总收入中的建造收入确认比例较二零一六年第一季度高。于二零一七年第一季度，建造收入占总收入约58%(二零一六年第一季度：52%)。一般而言，建造服务的毛利率低于营运服务的毛利率。

其他收入

其他收入较二零一六年第一季度的3,070万港元减少9%至二零一七年第一季度的2,789万港元。其他收入主要包含增值税退税、政府补助及其他杂项收入。其他收入下跌主要由于增值税退税减少。

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一季度的6,815万港元减少32%至二零一七年第一季度的4,602万港元。费用减少主要由于二零一六年第一季度确认了与美元挂钩之贷款受该期间人民币兑美元贬值影响而产生之汇兑损失。此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差额。

财务费用

财务费用由二零一六年第一季度的4,648万港元增加至二零一七年第一季度的5,871万港元。财务费用的增加乃主要由于：(i)二零一七年第一季度平均贷款余额较二零一六年第一季度有所增加；及(ii)长期贷款比例由二零一六年第一季度的45%增加至二零一七年第一季度的68%。一般而言，长期贷款利率相较于短期贷款利率更高。

所得税费用

二零一七年第一季度的所得税费用由二零一六年第一季度的4,741万港元上升18%至二零一七年第一季度的5,603万港元。所得税费用上升与除税前盈利增加的趋势一致。

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三月三十一日的145.8亿港元，增长4%。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的增加所致。

现金及现金等价物由二零一六年十二月三十一日的19.0亿港元减少至二零一七年三月三十一日的15.7亿港元。

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三月三十一日的95.3亿港元，增加了5.6亿港元。与服务特许经营权相关的金融应收款项上升，主要由于二零一七年第一季度确认若干水厂、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三月三十一日的8.4325亿港元。当中，应收账款增加1.6277亿港元至二零一七年三月三十一日的5.9237亿港元，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。二零一七年三月三十一日应收账款为5.9237亿港元，同比二零一六年三月三十一日应收账款6.5709亿港元下降了10%。其他应收款项(包括即期及非即期)于二零一七年第一季度内增加8,188万港元，乃主要由于建造工程的预付款项及投标保证金增加。

负债

总贷款(包括即期及非即期)增加4,004万港元。总贷款增加主要由于二零一七年第一季度银行贷款所得款项约8,006万港元，同时亦被偿还银行贷款7,007万港元所抵销，汇率变动亦对银行贷款变动产生影响。

应付账款及其他应付款项增加1.1161亿港元，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三月三十一日，净流动资产为6.2902亿港元，较二零一六年十二月三十一日的净流动资产8.2567亿港元减少1.9665亿港元。

权益

本集团于二零一七年三月三十一日总权益为74.9亿港元(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：(i)于二零一七年第一季度确认盈利1.3001亿港元；(ii)一名中国附属公司的非控股股东于二零一七年第一季度注资7,842万港元；及(iii)于二零一七年第一季度因人民币兑港元轻微升值而确认外币换算收益8,938万港元，有关金额已计入其他全面收益。

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13.5940亿港元减少至二零一七年三月三十一日的10.2612亿港元。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 三月 三十一日 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	1,569,866	1,902,741
减：受限制银行存款	<u>(543,743)</u>	<u>(543,340)</u>
综合现金流量表所示的现金及现金等价物	<u>1,026,123</u>	<u>1,359,401</u>

经营活动现金流量

本集团于二零一七年第一季度营运资金变动前的现金流入为2.6649亿港元(二零一六年第一季度：2.2511亿港元)。营运资金变动及支付所得税导致现金流出分别为6.2871亿港元及1,573万港元。因此，本集团经营活动产生的现金净流出为3.7796亿港元。营运资金变动主要由于：

- (1) 与服务特许经营权相关的金融应收款项增加4.7251亿港元；
- (2) 存货增加1,596万港元；
- (3) 应收账款及其他应收款项增加2.3919亿港元；及
- (4) 应付账款及其他应付款项增加9,894万港元。

投资活动现金流量

于二零一七年第一季度，本集团投资活动产生的现金净流入为15万港元。现金流入主要由于二零一七年第一季度收取利息达117万港元。有关利息部分被就收购物业、厂房及设备所支付的款项102万港元所抵销。

融资活动现金流量

本集团于二零一七年第一季度融资活动产生的现金净流入为3,147万港元。现金净流入乃由于：

- (1) 银行贷款所得款项净额999万港元；
- (2) 应付关联方款项净增加176万港元；
- (3) 已付利息5,871万港元；及
- (4) 一名非控股股东注资7,842万港元。

期后事项

二零一七年四月三十日，本公司与中国山东省济南市章丘公用事业局就章丘城乡供水一体化特许经营项目(「该项目」)签订特许经营合同。根据特许经营合同的约定，该项目包括实施管理合同(MC)子项目，建造-运营-转移(BOT)子项目及转移-运营-转移(TOT)子项目。

该项目总投资额约为人民币3,055,800,000元(等额3,453,054,000港元)。该项目特许经营期将为三十年(含建设期)。

根据特许经营合同的约定，本公司与章丘区人民政府指定的出资代表(「政府代表方」)成立项目公司(「该项目公司」)。该项目公司的注册资本为人民币1,018,600,000元(等额1,151,018,000港元)，其中本公司将占该项目公司股权80%，政府代表方将占剩余20%股权。

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。

二零一七年第一季度，本集团继续以「稳、进、实」的发展方针为指引，积极推进内生发展。于本季度，本集团在城乡供水一体化业务领域取得突破，并在污水处理和水环境综合治理领域斩获新项目，涉及投资总额超过人民币40亿元，实现了二零一七年的良好开局。

在二零一六年密集出台的环保政策措施基础上，二零一七年第一季度，中央及地方政府继续推出针对性更强的水环境治理政策。《「十三五」全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》提出进一步加强城镇污水处理设施的建设力度，提升全国污水处理率，计划在「十三五」期间实现城镇污水处理设施建设从「量变」到「质变」的飞跃，为污水治理行业的发展描绘出新方向；《住房城乡建设部村镇建设司二零一七年工作要点》将农村污水治理提上日程，为水环境治理行业打开了更广阔的市场空间。此外，政府亦于期内推出《「十三五」实行最严格水资源管理制度考核工作实施方案》等力度更大、要求更严的监管考核措施，为相关政策的有效推进保驾护航。这将有利于具有实力的企业在激烈竞争中脱颖而出，寻求长足发展。

作为专注于水环境综合治理的投资运营企业，本集团将坚持以技术创新引领发展，不断打造自身在水环境治理技术领域的品牌。市场拓展方面，本集团将继续深耕现有项目所在市场，挖掘更多业务机会；与此同时，本集团亦会积极围绕国家各级水环境治理政策，探索新的业务领域，以增加未来的盈利增长点。运营管理方面，本集团将进一步深化区域管理模式，加强管理体系建设，加强内部整合和文化融合，进而提升整体协同效益和运营效率，为未来的稳步、快速发展奠定坚实基础。

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. 如果本集团就有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)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三月三十一日止第一季度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

二零一七年五月十一日