

## 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」)截至二零一七年六月三十日止第二季度及半年度(分别简称「二零一七年第二季度」及「二零一七年上半年度」)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			本集团		
	二零一七年 第二季度 千港元	二零一六年 第二季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一七年 上半年度 千港元	二零一六年 上半年度 千港元	增加/ (减少) %
收入	<b>868,717</b>	668,497	30%	<b>1,642,770</b>	1,325,737	24%
销售成本	<b>(574,189)</b>	(440,850)	30%	<b>(1,088,460)</b>	(861,725)	26%
毛利	<b>294,528</b>	227,647	29%	<b>554,310</b>	464,012	19%
其他收入	<b>32,729</b>	27,400	19%	<b>60,617</b>	58,103	4%
行政及其他经营费用	<b>(69,501)</b>	(70,397)	(1%)	<b>(115,523)</b>	(138,542)	(17%)
经营活动业绩	<b>257,756</b>	184,650	40%	<b>499,404</b>	383,573	30%
财务收入	<b>2,499</b>	1,056	137%	<b>3,670</b>	2,121	73%
财务费用	<b>(50,431)</b>	(51,427)	(2%)	<b>(109,140)</b>	(97,902)	11%
应占联营公司业绩	<b>(1,217)</b>	-	NM	<b>716</b>	-	NM
除税前盈利	<b>208,607</b>	134,279	55%	<b>394,650</b>	287,792	37%
所得税开支	<b>(49,978)</b>	(52,856)	(5%)	<b>(106,011)</b>	(100,270)	6%
本期间盈利	<b>158,629</b>	81,423	95%	<b>288,639</b>	187,522	54%
应占盈利：						
本公司股东	<b>140,550</b>	77,491	81%	<b>255,047</b>	180,634	41%
非控股权益	<b>18,079</b>	3,932	360%	<b>33,592</b>	6,888	388%
	<b>158,629</b>	81,423	95%	<b>288,639</b>	187,522	54%

	本集团			本集团		
	二零一七年	二零一六年	增加／	二零一七年	二零一六年	增加／
	第二季度	第二季度	(减少)	上半年度	上半年度	(减少)
	千港元	千港元	%	千港元	千港元	%
本期间盈利	158,629	81,423	95%	288,639	187,522	54%
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	110,099	(117,243)	NM	199,483	(116,165)	NM
本期间全面收益总额	268,728	(35,820)	NM	488,122	71,357	NM
应占全面收益总额：						
本公司股东	243,120	(37,052)	NM	443,476	67,182	NM
非控股权益	25,608	1,232	NM	44,646	4,175	NM
	268,728	(35,820)	NM	488,122	71,357	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	二零一六年	增加／	二零一七年	二零一六年	增加／
	第二季度	第二季度	(减少)	上半年度	上半年度	(减少)
	千港元	千港元	%	千港元	千港元	%
物业、厂房及设备折旧	3,012	2,914	3%	7,748	6,702	16%
无形资产摊销	19,984	19,815	1%	39,929	39,943	0%
以下产生的利息开支：						
– 关联银行贷款	337	640	(47%)	732	1,345	(46%)
– 其他银行贷款	47,492	48,154	(1%)	103,292	91,242	13%
– 关联公司款项	2,602	2,633	(1%)	5,116	5,315	(4%)

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 六月 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 六月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
<b>非流动资产</b>				
物业、厂房及设备	148,627	147,971	28	31
无形资产	1,248,712	1,259,449	-	-
商誉	1,210,960	1,185,478	-	-
附属公司权益	-	-	9,535,088	9,190,573
联营公司权益	2,035	1,327	-	-
其他应收款项	12,148	9,863	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	9,229,686	8,179,732	-	-
	<u>11,852,168</u>	<u>10,783,820</u>	<u>9,535,116</u>	<u>9,190,604</u>
<b>流动资产</b>				
存货	18,209	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	715,072	588,739	1,983,069	2,096,933
现金及现金等价物	1,856,655	1,902,741	59,231	30,716
	<u>3,507,278</u>	<u>3,297,412</u>	<u>2,042,300</u>	<u>2,127,649</u>
<b>总资产</b>	<u>15,359,446</u>	<u>14,081,232</u>	<u>11,577,416</u>	<u>11,318,253</u>

	本集团		本公司	
	二零一七年 六月 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 六月 三十日 千港元	二零一六年 十二月 三十一日 千港元
<b>权益</b>				
股本	<b>2,625,642</b>	2,609,908	<b>2,625,642</b>	2,609,908
储备	<b>4,604,092</b>	4,188,279	<b>6,880,746</b>	6,727,106
本公司股东应占权益	<b>7,229,734</b>	6,798,187	<b>9,506,388</b>	9,337,014
非控股权益	<b>536,116</b>	393,515	-	-
<b>总权益</b>	<b>7,765,850</b>	7,191,702	<b>9,506,388</b>	9,337,014
<b>非流动负债</b>				
贷款	<b>3,550,998</b>	3,366,091	<b>1,149,426</b>	1,203,692
递延税项负债	<b>1,122,775</b>	1,051,692	-	-
	<b>4,673,773</b>	4,417,783	<b>1,149,426</b>	1,203,692
<b>流动负债</b>				
贷款	<b>1,644,218</b>	1,521,407	<b>895,917</b>	756,892
应付账款及其他应付款项	<b>1,251,865</b>	937,238	<b>25,685</b>	20,655
即期税项负债	<b>23,740</b>	13,102	-	-
	<b>2,919,823</b>	2,471,747	<b>921,602</b>	777,547
<b>总负债</b>	<b>7,593,596</b>	6,889,530	<b>2,071,028</b>	1,981,239
<b>总权益及负债</b>	<b>15,359,446</b>	14,081,232	<b>11,577,416</b>	11,318,253
<b>净流动资产</b>	<b>587,455</b>	825,665	<b>1,120,698</b>	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

于二零一七年六月三十日		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
<b>233,424</b>	<b>1,410,794</b>	116,715	1,404,692

### (ii) 一年后应付款项

于二零一七年六月三十日		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
<b>2,601,565</b>	<b>949,433</b>	2,281,066	1,085,025

### 抵押品详情

本集团在二零一七年六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 第二季度 千港元	二零一六年 第二季度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元	二零一六年 上半年度 千港元
<b>经营活动现金流量</b>				
除税前盈利	208,607	134,279	394,650	287,792
<b>经调整：</b>				
物业、厂房及设备折旧	3,012	2,914	7,748	6,702
无形资产摊销	19,984	19,815	39,929	39,943
出售物业、厂房及设备之亏损	21	-	32	-
应占联营公司业绩	1,217	-	(716)	-
汇率变动的影晌	10,940	(8,666)	11,086	(6,394)
净财务费用	47,932	50,371	105,470	95,781
营运资金变动前的经营现金流量	291,713	198,713	558,199	423,824
<b>营运资金变动：</b>				
与服务特许经营权相关的金融应收款项	(499,726)	(422,767)	(972,233)	(532,784)
存货	12,418	67	(3,541)	372
应收账款及其他应收款项	123,574	121,093	(115,613)	(67,532)
应付账款及其他应付款项	219,279	51,314	318,219	155,084
经营活动所产生/(动用)的现金	147,258	(51,580)	(214,969)	(21,036)
已付所得税	(32,454)	(43,424)	(48,185)	(84,685)
经营活动所产生/(动用)的现金净额	114,804	(95,004)	(263,154)	(105,721)
<b>投资活动现金流量</b>				
购买物业、厂房及设备	(3,502)	(4,453)	(4,528)	(6,535)
出售物业、厂房及设备所得款项	39	-	39	-
购买无形资产	(439)	-	(439)	-
已收利息	2,499	1,056	3,670	2,121
投资活动所动用的现金净额	(1,403)	(3,397)	(1,258)	(4,414)

	二零一七年 第二季度 千港元	二零一六年 第二季度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元	二零一六年 上半年度 千港元
<b>融资活动现金流量</b>				
支付股份回购的款项	-	-	-	(21,139)
银行贷款所得款项	<b>399,307</b>	1,638,231	<b>479,369</b>	2,677,269
偿还银行贷款	<b>(175,945)</b>	(826,501)	<b>(246,014)</b>	(1,818,221)
受限制银行结余减少/(增加)	-	176,929	-	(133,231)
应付中间控股公司款项(减少)/增加	<b>(22,598)</b>	30	<b>(22,598)</b>	775
应付同系附属公司款项(减少)/增加	<b>(1,655)</b>	(1,884)	<b>107</b>	-
支付予股东之股息	<b>(12,348)</b>	(11,877)	<b>(12,348)</b>	(11,877)
股份发行开支	<b>(168)</b>	-	<b>(168)</b>	-
已付利息	<b>(50,431)</b>	(51,427)	<b>(109,140)</b>	(97,902)
非控股股东注资	<b>19,535</b>	81,739	<b>97,955</b>	81,739
	<u><b>155,697</b></u>	<u>1,005,240</u>	<u><b>187,163</b></u>	<u>677,413</u>
<b>融资活动所产生的现金净额</b>	<b>155,697</b>	1,005,240	<b>187,163</b>	677,413
现金及现金等价物增加/(减少)净额	<b>269,098</b>	906,839	<b>(77,249)</b>	567,278
期初之现金及现金等价物	<b>1,026,123</b>	948,827	<b>1,359,401</b>	1,288,550
汇率波动对现金及现金等价物的影响	<b>15,504</b>	(17,669)	<b>28,573</b>	(17,831)
	<u><b>1,310,725</b></u>	<u>1,837,997</u>	<u><b>1,310,725</b></u>	<u>1,837,997</u>
<b>期末之现金及现金等价物</b>	<b>1,310,725</b>	1,837,997	<b>1,310,725</b>	1,837,997

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 权益	总权益
	股本	股份 溢价	外币换算 储备	法定 储备	缴入 盈余储备	其他 储备	保留 盈利	总计		
	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>本集团</b>										
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	<u>2,625,642</u>	<u>1,266,248</u>	<u>(391,191)</u>	<u>155,635</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,346,279</u>	<u>7,229,734</u>	<u>536,116</u>	<u>7,765,850</u>

附注：截至二零一七年六月三十日止半年度内，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

	股本	股份溢价	外币换算储备	法定储备	缴入 盈余储备	其他 储备	保留 盈利	总计	非控股 权益	总权益
	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>本集团</b>										
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	<u>2,610,398</u>	<u>1,240,300</u>	<u>(115,339)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,230,162</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,010,452</u>	<u>7,095,109</u>	<u>307,441</u>	<u>7,402,550</u>

附注：截至二零一六年六月三十日止半年度内，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 千港元	总权益 千港元
<b>本公司</b>							
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	<u>2,625,642</u>	<u>56,198</u>	<u>(882,995)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>3,508</u>	<u>9,506,388</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
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	<u>2,610,398</u>	<u>30,250</u>	<u>(562,869)</u>	<u>7,639,942</u>	<u>64,953</u>	<u>48,850</u>	<u>9,831,524</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

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>
于二零一七年六月三十日	<u>2,625,642</u>

于二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日，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  
六月三十日    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 第二季度	二零一六年 第二季度	二零一七年 上半年度	二零一六年 上半年度
每股基本/摊薄盈利				
本公司股东应占盈利(千港元)	<b>140,550</b>	77,491	<b>255,047</b>	180,634
已发行普通股加权平均股数(千股)	<b>2,611,464</b>	2,601,116	<b>2,610,690</b>	2,601,332
每股基本/摊薄盈利(港元)	<u><b>0.054</b></u>	<u>0.030</u>	<u><b>0.098</b></u>	<u>0.069</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 六月 三十日 港元	二零一六年 十二月 三十一日 港元	二零一七年 六月 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><b>2.75</b></u>	<u>2.60</u>	<u><b>3.62</b></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

于二零一七年第二季度，本集团的收入由二零一六年第二季度的6.6850亿港元增长30%至8.6872亿港元。本集团的毛利由二零一六年第二季度的2.2765亿港元上升至二零一七年第二季度的2.9453亿港元，增幅为29%。本集团的盈利由二零一六年第二季度的8,142万港元上升至二零一七年第二季度的1.5863亿港元，增加95%。二零一七年第二季度本公司股东应占盈利为1.4055亿港元，较二零一六年第二季度增长81%。

## 综合全面收益表

### 收入

收入由二零一六年第二季度的6.6850亿港元增长30%至二零一七年第二季度的8.6872亿港元。收入增长主要由于建造收入增长1.6867亿港元。除于二零一七年第二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二季度的4.4085亿港元上升30%至二零一七年第二季度的5.7419亿港元。这主要由于建造服务增加导致建造成本增加，二零一七年第二季度的建造收入为5.2551亿港元，而二零一六年第二季度建造收入则为3.5684亿港元。

## 毛利率

二零一七年第二季度的整体毛利率为34%，与二零一六年第二季度持平。二零一七年第二季度建造收入确认比例较二零一六年第二季度更高(60%比53%)。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二季度的2,740万港元增加19%至二零一七年第二季度的3,273万港元。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及政府补助增加。

## 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二季度的7,040万港元轻微减少1%至二零一七年第二季度的6,950万港元。费用轻微减少为后述因素的综合影响：  
(a)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)由于部分当地税局对于其他税项的相关认定发生变更致使其他税金增加；  
及(c)未产生由于与美元挂钩之贷款而确认的汇兑损失。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损失。

## 财务费用

财务费用由二零一六年第二季度的5,143万港元轻微减少至二零一七年第二季度的5,043万港元。财务费用的减少乃主要由于二零一七年第二季度平均贷款余额较二零一六年第二季度有所减少。

## 所得税费用

二零一七年第二季度的所得税费用由二零一六年第二季度的5,286万港元减少5%至二零一七年第二季度的4,998万港元。所得税费用减少为后述两项变化所致的综合影响：(a)二零一七年第二季度更高的除税前盈利导致该期间更高的应付税费；及(b)与二零一六年第二季度相比，二零一七年第二季度的递延税项更少。在二零一六年第二季度，由于递延税项计算方法变更，某些费用根据当地税务局要求不可抵扣，因此在该期间产生了较高的递延税项费用。

## 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六月三十日的153.6亿港元，增长9%。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。

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六月三十日的101.5亿港元，增加了11.8亿港元。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上半年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六月三十日的7.2722亿港元。当中，应收账款增加4,401万港元至二零一七年六月三十日的4.7361亿港元，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)于二零一七年上半年内增加8,461万港元，乃主要由于建造工程的预付款项及应退增值税增加。

## 负债

总贷款(包括即期及非即期)增加3.0772亿港元。总贷款增加主要由于二零一七年上半年银行贷款所得款项约4.7937亿港元,同时被偿还银行贷款2.4601亿港元所抵销。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3.1463亿港元,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六月三十日,净流动资产为5.8746亿港元,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2.3821亿港元。

## 权益

本集团于二零一七年六月三十日总权益为77.7亿港元(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)于二零一七年上半年确认盈利2.8864亿港元;(b)于二零一七年上半年因人民币兑港元升值而确认外币换算收益1.9948亿港元;(c)于二零一七年上半年,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;及(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上半年注资9,796万港元。

## 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13.5940亿港元减少至二零一七年六月三十日的13.1073亿港元。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 六月 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	<b>1,856,655</b>	1,902,741
减：受限制银行存款	<b>(545,930)</b>	(543,340)
综合现金流量表所示的现金及现金等价物	<b><u>1,310,725</u></b>	<b><u>1,359,401</u></b>

### 经营活动现金流量

本集团于二零一七年第二季度营运资金变动前的现金流入为2.9171亿港元(二零一六年第二季度：1.9871亿港元)。营运资金变动及支付所得税导致现金流出分别为1.4446亿港元及3,245万港元。因此，本集团经营活动产生的现金净流入为1.1480亿港元。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4.9973亿港元；
- (b) 存货减少1,242万港元；
- (c) 应收账款及其他应收款项减少1.2357亿港元；及
- (d) 应付账款及其他应付款项增加2.1928亿港元。

## 投资活动现金流量

于二零一七年第二季度，本集团投资活动产生的现金净流出为140万港元。现金流出主要由于该期间购买物业、厂房及设备付款350万港元及购买无形资产付款44万港元，部分被该期间已收利息250万港元及出售物业、厂房及设备所得款项4万港元所抵销。

## 融资活动现金流量

本集团于二零一七年第二季度融资活动产生的现金净流入为1.5570亿港元。现金净流入乃由于：

- (a) 就根据以股代息计划发行股份支付开支17万港元；
- (b) 银行贷款所得款项净额2.2336亿港元；
- (c) 应付关联方款项净减少2,425万港元；
- (d) 支付予股东之股息1,235万港元；
- (e) 已付利息5,043万港元；及
- (f) 非控股股东注资1,954万港元。

## 期后事项

本公司于二零一七年七月二十一日与相关金融机构签订承销协议，内容有关本公司拟以单期或多期在中国境内向合格投资者发行本金总额不超过人民币25亿元的以人民币计值的公司债券（「公司债券」），募集资金部分将用于偿还本集团的债务及补充一般营运资金，部分将用于绿色产业项目建设和偿还绿色产业项目贷款。于二零一七年七月二十四日（「发行日」），本公司已发行本金为人民币10亿元的首期公司债券，期限为自发行日起计五年。首期发行的所得款项将用于偿还本集团的现有债务及补充本集团的一般营运资金。

本公司于二零一七年八月三日宣布中标山东省济南市华山水质净化项目(「华山项目」)。华山项目的总投资约人民币1.2亿元，设计污水处理规模为30,000立方米/日。

**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。**

二零一七年上半年，本集团取得6个新项目，涉及投资额约人民币42.64亿元。除了在传统的污水处理领域上稳步发展外，本集团以新领域、新技术为突破点，在水环境综合治理、水资源综合利用、城乡供水、绿色水务等新业务方面屡有斩获。同时，深入落实环境、安全、健康及社会责任(「ESHS」)管理体系及风险管理体系，实现内外齐抓，推动运营管理效率的提升和业务的增長。

新修订的《中华人民共和国水污染防治法》于二零一七年六月获得通过，并将于二零一八年起施行，更加明确各级政府的水环境质量责任。《国家环境保护「十三五」科技发展规划纲要》、《「十三五」环境领域科技创新专项规划》等鼓励技术创新的政策明确提出要加大科技对生态文明建设的支撑力度，强化科技创新促进生态环境质量持续改善。多项行业监管、扶持政策频出，引导着行业逐渐由快速发展阶段转向理性增长阶段，启发了企业进行理性思考，积极实践技术、业务模式、管理等多方位创新措施，进而提升自身的核心竞争力。另一方面，政府和社会资本合作(「PPP」)模式相关政策的细化和延伸，亦带动行业探索业务模式创新，挖掘业务模式的发展潜力。

本集团认为，在政策、法规及市场机制不断完善的情况下，水环境治理行业市场充实，内需旺盛，前景可观。在健康向好的行业氛围中，本集团将继续大力投入技术研发和创新，增强自身技术品牌影响力；同步推动管理体系的持续优化，提升整体的管理水平和运营效率；并灵活、有效地将自身于技术、管理、运营等多方面的优势与战略布局相结合，通过以资本、产业、技术互为依托的核心竞争力，化潜力为盈利，变挑战为商机，为下半年乃至未来数年的发展夯实基础。

## 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六月三十日止第二季度及半年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

二零一七年八月七日