

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」)截至二零一八年六月三十日止第二季度及半年度(分别简称「二零一八年第二季度」及「二零一八年上半年度」)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		
	二零一八年 第二季度 千港元	二零一七年 第二季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一八年 上半年度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元	增加/ (减少) %
收入	1,319,368	868,717	52%	2,360,475	1,642,770	44%
直接成本及经营开支	<u>(892,945)</u>	<u>(574,189)</u>	56%	<u>(1,572,445)</u>	<u>(1,088,460)</u>	44%
毛利	426,423	294,528	45%	788,030	554,310	42%
其他收入	38,884	32,729	19%	73,315	60,617	21%
行政及其他经营费用	(74,712)	(69,501)	7%	(132,911)	(115,523)	15%
财务收入	2,919	2,499	17%	9,225	3,670	151%
财务费用	(71,022)	(50,431)	41%	(135,643)	(109,140)	24%
应占联营公司(亏损)/盈利	<u>(1,781)</u>	<u>(1,217)</u>	46%	<u>(1,058)</u>	<u>716</u>	(248%)
除税前盈利	320,711	208,607	54%	600,958	394,650	52%
所得税	<u>(111,046)</u>	<u>(49,978)</u>	122%	<u>(200,186)</u>	<u>(106,011)</u>	89%
本期间盈利	<u>209,665</u>	<u>158,629</u>	32%	<u>400,772</u>	<u>288,639</u>	39%
应占盈利：						
本公司股东	192,618	140,550	37%	370,737	255,047	45%
非控股权益	<u>17,047</u>	<u>18,079</u>	(6%)	<u>30,035</u>	<u>33,592</u>	(11%)
	<u>209,665</u>	<u>158,629</u>	32%	<u>400,772</u>	<u>288,639</u>	39%

	本集团			本集团		
	二零一八年 第二季度 千港元	二零一七年 第二季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一八年 上半年度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元	增加/ (减少) %
本期间盈利	209,665	158,629	32%	400,772	288,639	39%
其他全面(亏损)/收益						
其后可能重新分类至损益表的项目						
-换算海外业务的汇兑差额	(21,276)	1,903	(1,218%)	(7,099)	(2,225)	219%
其后将不会重新分类至损益的项目						
-换算本公司财务报表呈报货币的 汇兑差额	<u>(184,678)</u>	<u>108,196</u>	<u>(271%)</u>	<u>263,010</u>	<u>201,708</u>	<u>30%</u>
除税后本期间其他全面(亏损)/收益	<u>(205,954)</u>	<u>110,099</u>	<u>(287%)</u>	<u>255,911</u>	<u>199,483</u>	<u>28%</u>
本期间全面收益总额	<u>3,711</u>	<u>268,728</u>	<u>(99%)</u>	<u>656,683</u>	<u>488,122</u>	<u>35%</u>
应占全面收益总额：						
本公司股东	(2,491)	243,120	(101%)	609,531	443,476	37%
非控股权益	<u>6,202</u>	<u>25,608</u>	<u>(76%)</u>	<u>47,152</u>	<u>44,646</u>	<u>6%</u>
	<u>3,711</u>	<u>268,728</u>	<u>(99%)</u>	<u>656,683</u>	<u>488,122</u>	<u>35%</u>

除税前盈利乃经扣除下列各项后产生：

	本集团			本集团		
	二零一八年 第二季度 千港元	二零一七年 第二季度 千港元	增加/ (减少) %	二零一八年 上半年度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元	增加 (减少) %
物业、厂房及设备折旧	4,044	3,012	34%	8,807	7,748	14%
无形资产摊销	14,857	19,984	(26%)	35,848	39,929	(10%)
以下产生的利息开支：						
-关联银行贷款	-	337	(100%)	-	732	(100%)
-其他银行贷款及其他贷款、 以及公司债券	71,022	47,492	50%	135,643	103,292	31%
-关联公司款项	-	2,602	(100%)	-	5,116	(100%)

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	
	二零一八年 六月 三十日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元	二零一八年 六月 三十日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元
非流动资产				
物业、厂房及设备	163,561	152,038	23	26
无形资产	1,635,960	1,489,718	-	-
商誉	1,332,767	1,259,922	-	-
附属公司权益	-	-	11,966,026	11,700,251
联营公司权益	378	1,445	-	-
其他应收款项	90,876	10,515	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	<u>11,367,921</u>	<u>10,313,724</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>14,591,463</u>	<u>13,227,362</u>	<u>11,966,049</u>	<u>11,700,277</u>
流动资产				
存货	30,240	14,342	-	-
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	1,055,913	805,859	2,532,670	1,834,010
三个月以上定期存款	549,465	83,125	-	-
现金及现金等价物	<u>1,689,879</u>	<u>2,716,692</u>	<u>39,737</u>	<u>27,783</u>
	<u>4,757,251</u>	<u>4,820,557</u>	<u>2,572,407</u>	<u>1,861,793</u>
总资产	<u>19,348,714</u>	<u>18,047,919</u>	<u>14,538,456</u>	<u>13,562,070</u>

	本集团		本公司	
	二零一八年 六月 三十日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元	二零一八年 六月 三十日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元
权益				
股本	2,650,053	2,625,642	2,650,053	2,625,642
储备	5,763,964	5,231,541	7,737,455	7,346,805
本公司股东应占权益	8,414,017	7,857,183	10,387,508	9,972,447
非控股权益	725,782	684,622	-	-
总权益	9,139,799	8,541,805	10,387,508	9,972,447
非流动负债				
贷款	4,626,457	4,728,030	2,750,194	2,077,690
递延税项负债	1,417,831	1,270,846	-	-
	6,044,288	5,998,876	2,750,194	2,077,690
流动负债				
应付账款及其他应付款项	1,614,474	1,553,565	112,301	155,531
贷款	2,493,812	1,903,722	1,288,453	1,356,402
应付税项	56,341	49,951	-	-
	4,164,627	3,507,238	1,400,754	1,511,933
总负债	10,208,915	9,506,114	4,150,948	3,589,623
总权益及负债	19,348,714	18,047,919	14,538,456	13,562,070
净流动资产	592,624	1,313,319	1,171,653	349,860

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

于二零一八年六月三十日		于二零一七年十二月三十一日	
有抵押	无抵押	有抵押	无抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
880,071	1,613,741	248,881	1,654,841

(ii) 一年后应付款项

于二零一八年六月三十日		于二零一七年十二月三十一日	
有抵押	无抵押	有抵押	无抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
1,956,089	2,670,368	2,458,680	2,269,350

抵押品详情

本集团在二零一八年六月三十日及二零一七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及本集团的银行存款作抵押。

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

	二零一八年 第二季度 千港元	二零一七年 第二季度 千港元	二零一八年 上半年度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元
经营活动现金流量				
除税前盈利	320,711	208,607	600,958	394,650
经调整：				
物业、厂房及设备折旧	4,044	3,012	8,807	7,748
无形资产摊销	14,857	19,984	35,848	39,929
应收账款减值拨备	2,865	-	2,865	-
出售物业、厂房及设备之亏损	346	21	346	32
应占联营公司亏损/(盈利)	1,781	1,217	1,058	(716)
汇率变动的影晌	(3,519)	10,940	(13,826)	11,086
净财务费用	68,103	47,932	126,418	105,470
营运资金变动前的经营现金流量	409,188	291,713	762,474	558,199
营运资金变动：				
与服务特许经营权相关的金融应收款项 存货	(662,383)	(499,726)	(987,274)	(972,233)
应收账款及其他应收款项	7,752	12,418	(15,612)	(3,541)
应付账款及其他应付款项	32,630	123,574	(327,877)	(115,613)
	271,319	219,279	(77,288)	318,219
经营活动所产生/(动用)的现金	58,506	147,258	(645,577)	(214,969)
已付所得税	(43,251)	(32,454)	(85,460)	(48,185)
经营活动所产生/(动用)的现金净额	15,255	114,804	(731,037)	(263,154)
投资活动现金流量				
收购附属公司之现金付款净额	(6,521)	-	(6,521)	-
购买物业、厂房及设备	(2,053)	(3,502)	(5,092)	(4,528)
处置物业、厂房及设备所得款项	-	39	-	39
购买无形资产	7,607	-	-	-
三个月以上银行存款及金融机构结余减少	(131,884)	(439)	(157,431)	(439)
应收联营公司款项减少	49,657	-	183,915	-
已收利息	2,919	2,499	9,225	3,670
投资活动所(动用)/产生的现金净额	(80,275)	(1,403)	24,096	(1,258)

	二零一八年 第二季度 千港元	二零一七年 第二季度 千港元	二零一八年 上半年度 千港元	二零一七年 上半年度 千港元
融资活动现金流量				
应付中间控股公司款项减少	(4)	(22,598)	-	(22,598)
应付同系附属公司款项(减少)/增加	(3)	(1,655)	-	107
贷款所得款项	1,108,567	399,307	1,529,643	479,369
偿还贷款	(698,499)	(175,945)	(1,159,825)	(246,014)
已付利息	(44,873)	(50,431)	(106,427)	(109,140)
支付予股东之股息	(15,166)	(12,348)	(15,166)	(12,348)
股份发行开支	(176)	(168)	(176)	(168)
非控股股东注资	-	19,535	192	97,955
支付予非控股股东之股息	(6,184)	-	(6,184)	-
	<u>343,662</u>	<u>155,697</u>	<u>242,057</u>	<u>187,163</u>
融资活动所产生的现金净额	343,662	155,697	242,057	187,163
现金及现金等价物增加/(减少)净额	278,642	269,098	(464,884)	(77,249)
期初之现金及现金等价物	1,410,530	1,026,123	2,074,414	1,359,401
汇率波动对现金及现金等价物的影响	(22,570)	15,504	57,072	28,573
	<u>1,666,602</u>	<u>1,310,725</u>	<u>1,666,602</u>	<u>1,310,725</u>
期末之现金及现金等价物	1,666,602	1,310,725	1,666,602	1,310,725

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	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			
	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										
于二零一八年一月一日										
初始呈列	2,625,642	1,266,248	(22,051)	200,799	1,229,302	(2,181)	2,559,424	7,857,183	684,622	8,541,805
采用国际财务报告准则第9号 的影响	-	-	-	-	-	-	(35,669)	(35,669)	-	(35,669)
经重列	2,625,642	1,266,248	(22,051)	200,799	1,229,302	(2,181)	2,523,755	7,821,514	684,622	8,506,136
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	178,119	178,119	12,988	191,107
外币换算差额	-	-	433,903	-	-	-	-	433,903	27,962	461,865
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	192	192
于二零一八年三月三十一日	2,625,642	1,266,248	411,852	200,799	1,229,302	(2,181)	2,701,874	8,433,536	725,764	9,159,300
本期间盈利	-	-	-	-	-	-	192,618	192,618	17,047	209,665
外币换算差额	-	-	(195,109)	-	-	-	-	(195,109)	(10,845)	(205,954)
已宣派二零一七年末期股息 根据以股代息计划	-	-	-	-	-	-	(76,920)	(76,920)	-	(76,920)
发行股份(附注)	24,411	35,657	-	-	-	-	-	60,068	-	60,068
股份发行开支	-	(176)	-	-	-	-	-	(176)	-	(176)
支付予一名非控股股东之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,184)	(6,184)
于二零一八年六月三十日	<u>2,650,053</u>	<u>1,301,729</u>	<u>216,743</u>	<u>200,799</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,817,572</u>	<u>8,414,017</u>	<u>725,782</u>	<u>9,139,799</u>

附注：截至二零一八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24,411,431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	缴入储 备盈余	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
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 根据以股代息计划	-	-	-	-	-	-	(53,611)	(53,611)	-	(53,611)
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。

	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
本公司							
于二零一八年一月一日	2,625,642	56,198	(492,810)	7,639,082	64,953	79,382	9,972,447
本期间亏损	-	-	-	-	-	(45,363)	(45,363)
外币换算差额	-	-	447,688	-	-	-	447,688
	<u>2,625,642</u>	<u>56,198</u>	<u>(45,122)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>34,019</u>	<u>10,374,772</u>
于二零一八年三月三十一日	2,625,642	56,198	(45,122)	7,639,082	64,953	34,019	10,374,772
本期间盈利	-	-	-	-	-	214,442	214,442
外币换算差额	-	-	(184,678)	-	-	-	(184,678)
已宣派二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	(76,920)	(76,920)
根据以股代息计划发行股份	24,411	35,657	-	-	-	-	60,068
股份发行开支	-	(176)	-	-	-	-	(176)
	<u>2,650,053</u>	<u>91,679</u>	<u>(229,800)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>171,541</u>	<u>10,387,508</u>
于二零一八年六月三十日	<u>2,650,053</u>	<u>91,679</u>	<u>(229,800)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>171,541</u>	<u>10,387,508</u>
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
	<u>2,609,908</u>	<u>30,250</u>	<u>(991,191)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>52,957</u>	<u>9,405,959</u>
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)
	<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>

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)

于二零一七年十二月三十一日	2,625,642
根据以股代息计划发行股份	<u>24,411</u>

于二零一八年六月三十日	<u>2,650,053</u>
-------------	------------------

于二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日，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二零一八年六月根据以股代息计划发行24,411,431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)

二零一八年	二零一七年
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>2,650,053</u>	<u>2,625,642</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截至二零一七年十二月三十一日止财务年度之该等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。

本集团采纳于二零一八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。

会计政策变动及会计政策变动影响概述如下：

国际财务报告准则第9号金融工具

国际财务报告准则第9号会取代国际会计准则第39号及国际财务报告准则第9号先前所有的版本中关于金融工具的规定。采用国际财务报告准则第9号所产生的差额已直接于二零一八年一月一日的保留盈利内确认。

分类及计量的变动

为厘定其分类及计量类别，国际财务报告准则第9号要求除权益工具及衍生产品外的所有金融资产基于企业管理资产的业务模式及该工具的合约现金流量特征而评估。

国际会计准则第39号的类别金融资产(透过损益按公允价值计量(「透过损益按公允价值计量」)、可供出售、持有至到期、贷款及应收款项及摊销成本)以由以下类别替代：

- 按摊销成本计量的债务工具
- 透过其他全面收益按公允价值计量(「透过其他全面收益按公允价值计量」)的债务工具，其盈利或亏损于终止确认时转回损益
- 透过其他全面收益按公允价值计量的权益工具，其盈利或亏损并无于终止确认时转回损益
- 透过损益按公允价值计量的金融资产

金融负债的会计法与其于国际会计准则第39号项下的会计法大致相同，惟对待界定为透过损益按公允价值计量的负债因企业自身信贷风险而产生的盈利或亏损除外。该等变动呈列于其他全面收益且随后还无重新分类至损益。

减值计量的变动

采纳国际财务报告准则第9号从根本上改变本集团对金融资产减值亏损的会计方法，以未来预期信贷亏损(「预期信贷亏损」)方法取代国际会计准则第39号的已产生亏损方法。国际财务报告准则第9号要求本集团对所有贷款及其他并非透过损益按公允价值计量而持有的债务金融资产录入预期信贷亏损拨备。预期信贷亏损拨备乃基于根据合约应付的合约现金流量与本集团预期收取的所有现金流量之间的差额。该差额其后按资产原有实际利率进行贴现。

本集团于二零一八年一月一日(本集团初始采用国际财务报告准则第9号日期)的金融资产及金融负债变动的概要如下：

	初始呈列	于采纳国际	国际财务
	贷款及	财务报告准则	报告准则
	应收款项	第9号后	第9号
	千港元	重新计量	摊销成本
附注		千港元	千港元
金融资产			
与服务特许经营权相关的金融应收款项	11,514,263	-	11,514,263
计入应收账款及其他应收款项的金融资产	(i) 544,121	(35,669)	508,452
三个月以上定期存款	630,403	-	630,403
现金及现金等价物	2,169,414	-	2,169,414
	<u>14,858,201</u>	<u>(35,669)</u>	<u>14,822,532</u>

	初始呈列	于采纳国际 财务报告准则 第9号后	国际财务 报告准则 第9号
	摊销成本	重新计量	摊销成本
	千港元	千港元	千港元
金融负债			
计入应收账款及其他应收款项的金融负债	1,493,486	-	1,493,486
贷款	<u>6,631,752</u>	<u>-</u>	<u>6,631,752</u>
	<u>8,125,238</u>	<u>-</u>	<u>8,125,238</u>

由于本集团于二零一八年一月一日(本集团初始采用国际财务报告准则第9号日期)重新计量金融工具对本集团保留盈利的影响如下：

	附注	保留盈利 千港元
于二零一八年一月一日(初始呈列)		2,559,424
于采纳国际财务报告准则第9号后重新计量	(i)	<u>(35,669)</u>
于二零一八年一月一日(经重列)		<u>2,523,755</u>

附注：

- (i) 于二零一八年一月一日，本集团根据国际财务报告准则第9号录得预期信贷亏损拨备35,669,000港元。

除上述变动外，就本期间编制所使用的会计政策及计算方法与本集团截至二零一七年十二月三十一日止财务年度的经审核财务报表内呈列者一致。

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)。

每股基本/摊薄盈利	二零一八年 第二季度	二零一七年 第二季度	二零一八年 上半年度	二零一七年 上半年度
本公司股东应占盈利(千港元)	192,618	140,550	370,737	255,047
已发行普通股加权平均股数 (千股)	2,628,056	2,611,464	2,626,856	2,610,690
每股基本/摊薄盈利(港元)	<u>0.073</u>	<u>0.054</u>	<u>0.141</u>	<u>0.098</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	
	二零一八年 六月 三十日 港元	二零一七年 十二月 三十一日 港元	二零一八年 六月 三十日 港元	二零一七年 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>3.18</u>	<u>2.99</u>	<u>3.92</u>	<u>3.80</u>

每股普通股资产净值是用归属于本公司股东应占净资产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

于二零一八年第二季度，本集团的收入由二零一七年第二季度的8.6872亿港元增长52%至13.2亿港元。本集团的毛利由二零一七年第二季度的2.9453亿港元上升至二零一八年第二季度的4.2642亿港元，增幅为45%。本集团的盈利由二零一七年第二季度的1.5863亿港元上升至二零一八年第二季度的2.0967亿港元，增加32%。二零一八年第二季度本公司股东应占盈利为1.9262亿港元，较二零一七年第二季度增长37%。

综合全面收益表

收入

收入由二零一七年第二季度的8.6872亿港元增长52%至二零一八年第二季度的13.2亿港元。收入增长主要由于建造收入增长2.7342亿港元，运营收入增长1.1058亿港元及财务收入增长6,665万港元。除于二零一八年第二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包括海绵城市建设项目、河道治理项目及供水项目在内的多项水环境综合治理项目的建设。运营收入增加乃由于(i)新项目于二零一七年余下期间及二零一八年第一季度开始投入营运；(ii)若干项目的水价于二零一七年余下期间及二零一八年第一季度获得上调；及(iii)关于某一污水处理项目于二零一八年第二季度追溯往年水价调整产生的金额为2,010万港元的一次性收入。财务收入增长乃由于在建和投运项目的总投资额增加所造成。

直接成本及经营开支

直接成本及经营开支由二零一七年第二季度的5.7419亿港元上升56%至二零一八年第二季度的8.9295亿港元。这主要由于建造服务增加导致建造成本增加，二零一八年第二季度的建造收入为7.9892亿港元，而二零一七年第二季度建造收入则为5.2551亿港元。

毛利率

二零一八年第二季度的整体毛利率轻微下降至32% (二零一七年第二季度：34%)。主要原因在于二零一八年第二季度建造收入确认比例较二零一七年第二季度略高。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。

其他收入

其他收入较二零一七年第二季度的3,273万港元增加19%至二零一八年第二季度的3,888万港元。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、法律与专业费用、研发开支及其他税项。

行政及其他经营费用由二零一七年第二季度的6,950万港元增加7%至二零一八年第二季度的7,471万港元。该增长主要由于二零一八年第二季度本集团业务扩张产生的业务开发开支及研发开支增加以及有关收购江苏省徐州市市政设计院有限公司(「徐州市市政设计院」)产生的法律与专业费用增加。

财务费用

财务费用由二零一七年第二季度的5,043万港元增加至二零一八年第二季度的7,102万港元。财务费用的增加乃主要由于二零一八年第二季度平均贷款余额及平均利率较二零一七年第二季度均有所增加。

所得税

二零一八年第二季度的所得税由二零一七年第二季度的4,998万港元增加122%至二零一八年第二季度的1.1105亿港元。所得税增加为以下因素的综合影响：(i)于二零一八年第二季度除税前盈利增加所导致的即期所得税增加，及(ii)由于部分当地税务局对税务认定发生变更而导致二零一八年第二季度递延税项增加。

综合财务状况表

资产

本集团的总资产由二零一七年十二月三十一日的180.5亿港元增加至二零一八年六月三十日的193.5亿港元，增长7%。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、无形资产、应收账款及其他应收款项的增加以及现金及现金等价物减少的净影响所致。

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)由二零一七年十二月三十一日的115.1亿港元上升至二零一八年六月三十日的128.0亿港元，增加了12.9亿港元，而无形资产由二零一七年十二月三十一日的14.9亿港元增加1.4624亿港元至二零一八年六月三十日的16.4亿港元。与服务特许经营权相关的金融应收款项及无形资产增加，主要由于二零一八年上半年确认若干水厂的扩建及升级项目、海绵城市建设项目、河道治理项目、供水项目及其他水环境综合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)由二零一七年十二月三十一日的8.1637亿港元增加至二零一八年六月三十日的11.5亿港元。其中，应收账款增加2.5497亿港元至二零一八年六月三十日的6.6874亿港元，主要由于季节性支付方式所致，通常情况下，客户在财务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)于二零一八年上半年内增加7,545万港元，乃主要由于应收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4.8852亿港元。总贷款增加主要由于二零一八年上半年度贷款所得款项约15.3亿港元，同时被偿还贷款11.6亿港元所抵销。汇率变动亦对贷款变动产生影响。

应付账款及其他应付款项增加6,091万港元，主要由于收购徐州市市政设计院而尚未支付的对价。

本集团于二零一八年六月三十日，净流动资产为5.9262亿港元，较二零一七年十二月三十一日的净流动资产13.1亿港元减少7.2070亿港元。该净流动资产的减少主要由于自非流动负债重新分类至流动负债之贷款增加，重新分类乃由于该等贷款于一年内到期偿还。

权益

本集团于二零一八年六月三十日总权益为91.4亿港元(二零一七年十二月三十一日：85.4亿港元)。权益增加主要由于以下原因：(i)于二零一八年上半年度确认盈利4.0077亿港元；(ii)于二零一八年上半年度因人民币兑港元升值而确认外币换算收益2.5591亿港元；(iii)于二零一八年上半年度，由于宣派和支付二零一七年末期股息，权益减少1,703万港元；(iv)一间附属公司的一名非控股股东于二零一八年上半年度注资19万港元；及(v)于二零一八年上半年度，由于向一名非控股股东宣派及支付股息，权益减少618万港元。

综合现金流量表

现金及现金等价物由二零一七年十二月三十一日的20.7亿港元减少至二零一八年六月三十日的16.7亿港元。计入综合现金流量表的现金及现金等价物之对账如下：

	二零一八年 六月 三十日 千港元	二零一七年 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	1,689,879	2,716,692
减：已抵押银行存款	-	(547,278)
受限制银行存款	(23,227)	-
金融机构结余	-	(95,000)
	<u>1,666,602</u>	<u>2,074,414</u>
综合现金流量表所示的现金及现金等价物	<u>1,666,602</u>	<u>2,074,414</u>

经营活动现金流量

本集团于二零一八年第二季度营运资金变动前的现金流入为4.0919亿港元(二零一七年第二季度：2.9171亿港元)。营运资金变动及支付所得税导致现金流出分别为3.5068亿港元及4,325万港元。因此，本集团经营活动产生的现金净流入为1,526万港元。营运资金变动主要由于：

- (i) 与服务特许经营权相关的金融应收款项增加6.6238亿港元；
- (ii) 存货减少775万港元；
- (iii) 应收账款及其他应收款项减少3,263亿港元；及
- (iv) 应付账款及其他应付款项增加2.7132亿港元。

投资活动现金流量

于二零一八年第二季度，本集团投资活动产生的现金净流出为8,028万港元。现金流出主要由于该期间收购附属公司付款(扣除所得现金)652万港元、购买物业、厂房及设备付款205万港元及购买无形资产付款1.3188亿港元，部分被该期间三个月以上定期存款及金融机构结余减少净额4,966万元、应收联营公司款项减少761万港元及已收利息292万港元所抵销。

融资活动现金流量

本集团于二零一八年第二季度融资活动产生的现金净流入为3.4366亿港元。现金净流入乃由于：

- (i) 就根据以股代息计划发行股份支付开支18万港元；
- (ii) 银行贷款所得款项净额4.1007亿港元；
- (iii) 应付关联方款项净减少1万港元；
- (iv) 支付予股东之股息1,517万港元；
- (v) 支付利息4,487万港元；及
- (vi) 支付予非控股股东之股息618万港元。

期后事项

于二零一八年七月二十日，本公司与山东省济南市城乡水务局签署补充协议，投资建设济南污水处理项目(一厂及二厂)扩建项目(「该扩建项目」)。该扩建项目涉及总投资约10.43亿元人民币，将提高济南污水处理项目(一厂及二厂)设计处理能力200,000立方米/日。此外，于二零一八年七月二十六日，本公司与山东省济南市城乡水务局签署另一份协议，负责济南污水处理项目(一厂及二厂)的污泥减量化项目。该济南污泥减量化项目涉及投资约6,473万人民币。

于二零一八年八月三日，本公司宣布其拟寻求将其普通股份在香港联合交易所有限公司(「港交所」)主板上市(「港交所上市」)，以取得双重第一上市地位。关于拟进行的港交所上市，本公司有意在香港发售股份供公众认购(「香港公开发售」)并根据S规则以离岛交易方式在美国境外有条件配售新股份(包括向香港境内的专业投资者)(与香港公开发售并称「全球发售」)。关于港交所上市以及全球发售的更多详情，请参阅本公司于二零一八年八月三日发布的公告。

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。

2018年上半年，本集团市场拓展及工程建设稳步推进，多个污水处理项目及济南章丘城乡供水一体化项目子工程项目陆续开工建设，而水环境综合治理项目的相关建设工程亦有序推进。上半年本集团在推动完善核心技术产业链方面取得了实质性进展。本集团与德国环保企业成立合资公司，搭建海外业务渠道，推动公司核心技术与国际接轨；与合作伙伴组建河北雄安华深水务工程技术有限公司，专注于涉水及水利工程相关的技术、设备、新材料研发等；整体收购徐州市市政设计院，增强自身于市政工程设计方面的资质和经验。

随著中国国务院于今年第一季度出台机构改革方案、宣布以新组建的「生态环境部」取代「环境保护部」，生态环境部梳理总结出打好污染防治攻坚战行动计划，涉及大气、水、土壤和生态等生态环境的主要领域，其中重点强调了城市黑臭水体治理、长江保护修复、水源地保护等多个水环境治理领域，为行业的未来发展奠定方向和基调，进一步释放市场潜力。

本集团致力以技术创新引领发展，随著上半年推动一系列技术合作，预计将为本集团下一轮的发展奠定坚实的根基。本集团将紧跟国家大政方针，紧抓市场和政策机遇，积极探索业务、技术、财务等方面的创新，不断整合、提升自身在投资、建设、运营、管理、技术、品牌等方面的资源和优势，推动自身产业链的延伸，实现公司轻重资产及业务的有效匹配，围绕水环境综合治理、水资源综合利用与水生态综合保护，步履不停，勤奋钻研，全力以赴，继续做大做强做优做强，致力成为行业翘楚。

11. 股息

(a) 本报告财政期间

有否就本呈报财政期间宣告任何股息？有

董事会一直致力于提升股东回报，在其认为合适时将宣布或推荐派发股息。董事会决定宣布派发二零一八年上半年度中期股息每股0.0049新加坡元。

股息名称	二零一八年中期股息
股息种类	现金/以股代息(按股东选择)
股息金额	每股普通股0.0049新加坡元
税率	一级税项豁免

中国光大水务有限公司以股代息计划将适用于二零一八年中期一级税项豁免股息。

(b) 上一财政年度同期

不适用

(c) 派息日

二零一八年中期股息将于二零一八年十月十一日进行支付，根据以股代息计划待配发及发行的新普通股预计将于二零一八年十月十二日上市并存入相关账户。

(d) 过户登记截止日

为确定本公司股东参与二零一八年中期股息的权利，过户登记册及本公司股东名册将于二零一八年八月二十七日(过户登记截止日)新加坡时间下午五时关闭，直至二零一八年八月二十八日(含当日)为止。

关于中国光大水务以股代息计划适用二零一八年中期股息的详情，将适时以单独公告发布。

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性授权，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。

根据新加坡交易所上市规则第920条规定，于二零一八年四月二十五日举行本集团年度股东大会期间，本集团自股东获得有关关联人士交易(「关联人士交易」)的一项一般性授权(「关联人士交易授权」)。于二零一八年第二季度及二零一八年上半年度，超过新加坡币100,000元的关联人士交易的总价值载列如下：

二零一八年第二季度：

关联人士名称	二零一八年第二季度内关联人士交易的累计金额(金额少于新加坡币100,000元或根据关联人士交易授权所进行的交易除外)	根据关联人士交易授权所进行的关联人士交易的累计金额(金额少于新加坡币100,000元的交易除外)
中国光大国际有限公司	港币456,889元(等值新加坡币78,649元)	港币66,668,482元(等值新加坡币11,476,263元)

二零一八年上半年度：

关联人士名称	二零一八年上半年度内有关关联人士交易的累计金额(金额少于新加坡币100,000元或根据关联人士交易授权所进行的交易除外)	根据关联人士交易授权所进行的关联人士交易的累计金额(金额少于新加坡币100,000元的交易除外)
中国光大国际有限公司	港币70,705,275(等值新加坡币12,171,154元)	港币66,668,482元(等值新加坡币11,476,263元)

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二零一八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

二零一八年八月七日