

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED

中國光大國際有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：257)

內幕消息－附屬公司之業績公佈

本公告乃由中國光大國際有限公司(「本公司」)根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)(a)條之規定而作出。

根據新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市手冊規則第705條，中國光大水務有限公司(「光大水務」)(一家於新交所上市之公眾公司及由本公司擁有74.85%權益之附屬公司)於二零一七年十一月十三日在新交所網站www.sgx.com公佈光大水務及其附屬公司截至二零一七年九月三十日止第三季度及九個月的未經審計財務業績。

附件為按港幣千元呈列(除另有所述外)之光大水務業績公佈之中文譯本。該業績公佈以英文版本為準。

承董事會命
中國光大國際有限公司
公司秘書
潘婉玲

香港，二零一七年十一月十三日

於本公告刊發日期，董事會成員包括：(i) 五名執行董事－蔡允革先生(主席)、陳小平先生(行政總裁)、王天義先生、黃錦聰先生及蔡曙光先生；(ii) 一名非執行董事－唐雙寧先生；以及(iii) 三名獨立非執行董事－范仁鶴先生、馬紹援先生及翟海濤先生。

中國光大水務有限公司

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」)截至二零一七年九月三十日止第三季度及九個月(分別簡稱「二零一七年第三季度」及「二零一七年九個月」)的未經審計財務業績。

1(a) 集團全面收益表連同上一個財政年度同期之比較數字

	本集團			本集團		
	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/ (減少) %	二零一七年 九個月 千港元	二零一六年 九個月 千港元	增加/ (減少) %
收入	746,136	553,492	35%	2,388,906	1,879,229	27%
銷售成本	(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%
行政及其他經營費用	(56,804)	(64,025)	(11%)	(172,327)	(202,567)	(15%)
經營活動業績	279,529	196,985	42%	778,933	580,558	34%
財務收入	3,575	1,689	112%	7,245	3,810	90%
財務費用	(65,122)	(57,933)	12%	(174,262)	(155,835)	12%
應佔聯營公司業績	(2,043)	-	NM	(1,327)	-	NM
除稅前盈利	215,939	140,741	53%	610,589	428,533	42%
所得稅開支	(75,021)	(42,655)	76%	(181,032)	(142,925)	27%
本期間盈利	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%
應佔盈利：						
本公司股東	122,763	91,101	35%	377,810	271,735	39%
非控股權益	18,155	6,985	160%	51,747	13,873	273%
	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%

	本集團			本集團		
	二零一七年	二零一六年	增加／	二零一七年	二零一六年	增加／
	第三季度	第三季度	(減少)	九個月	九個月	(減少)
	千港元	千港元	%	千港元	千港元	%
本期間盈利	140,918	98,086	44%	429,557	285,608	50%
本期間其他全面收益 其後可能重新分類至 損益表的項目						
– 外幣換算差額	<u>359,082</u>	<u>(134,347)</u>	NM	<u>558,565</u>	<u>(250,512)</u>	NM
本期間全面收益總額	<u>500,000</u>	<u>(36,261)</u>	NM	<u>988,122</u>	<u>35,096</u>	NM
應佔全面收益總額：						
本公司股東	465,073	(37,853)	NM	908,549	29,329	NM
非控股權益	<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

經營活動業績乃經扣除下列各項後產生：

	本集團			本集團		
	二零一七年	二零一六年	增加／	二零一七年	二零一六年	增加／
	第三季度	第三季度	(減少)	九個月	九個月	(減少)
	千港元	千港元	%	千港元	千港元	%
物業、廠房及設備折舊	5,901	4,220	40%	13,649	10,922	25%
無形資產攤銷	19,672	19,467	1%	59,601	59,410	0%
以下產生的利息開支：						
– 關聯銀行貸款	283	557	(49%)	1,015	1,902	(47%)
– 其他銀行貸款及 公司債券	63,004	54,733	15%	166,296	145,975	14%
– 關聯公司款項	1,835	2,643	(31%)	6,951	7,958	(13%)

NM：無意義

1(b)(i) 發行人及集團財務狀況表連同一個財政年末之比較報表

	本集團		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
非流動資產				
物業、廠房及設備	152,465	147,971	28	31
無形資產	1,279,431	1,259,449	-	-
商譽	1,256,763	1,185,478	-	-
附屬公司權益	-	-	9,898,608	9,190,573
聯營公司權益	-	1,327	-	-
其他應收款項	12,563	9,863	-	-
與服務特許經營權相關的 金融應收款項	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>
流動資產				
存貨	23,331	14,323	-	-
應收賬款及其他應收款項 與服務特許經營權相關的 金融應收款項	901,191	588,739	3,278,232	2,096,933
現金及現金等價物	1,011,649	791,609	-	-
	2,635,087	1,902,741	49,952	30,716
	<u>4,571,258</u>	<u>3,297,412</u>	<u>3,328,184</u>	<u>2,127,649</u>
總資產	<u>17,182,456</u>	<u>14,081,232</u>	<u>13,226,820</u>	<u>11,318,253</u>

	本集團		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
權益				
股本	2,625,642	2,609,908	2,625,642	2,609,908
儲備	5,069,165	4,188,279	7,202,433	6,727,106
本公司股東應佔權益	7,694,807	6,798,187	9,828,075	9,337,014
非控股權益	549,593	393,515	—	—
總權益	8,244,400	7,191,702	9,828,075	9,337,014
非流動負債				
貸款	4,973,176	3,366,091	2,267,216	1,203,692
遞延稅項負債	1,209,139	1,051,692	—	—
	6,182,315	4,417,783	2,267,216	1,203,692
流動負債				
貸款	1,487,660	1,521,407	1,104,523	756,892
應付賬款及其他應付款項	1,232,855	937,238	27,006	20,655
即期稅項負債	35,226	13,102	—	—
	2,755,741	2,471,747	1,131,529	777,547
總負債	8,938,056	6,889,530	3,398,745	1,981,239
總權益及負債	17,182,456	14,081,232	13,226,820	11,318,253
淨流動資產	1,815,517	825,665	2,196,655	1,350,102

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項

於二零一七年九月三十日		於二零一六年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
226,151	1,261,509	116,715	1,404,692

(ii) 一年後應付款項

於二零一七年九月三十日		於二零一六年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
2,598,024	2,375,152	2,281,066	1,085,025

抵押品詳情

本集團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、本集團的銀行存款及物業、廠房及設備作抵押。

1(c) 集團之現金流量表連同上一個財政年度同期之比較報表

	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 九個月 千港元	二零一六年 九個月 千港元
經營活動現金流量				
除稅前盈利	215,939	140,741	610,589	428,533
經調整：				
物業、廠房及設備折舊	5,901	4,220	13,649	10,922
無形資產攤銷	19,672	19,467	59,601	59,410
出售物業、廠房及設備之收益	(519)	–	(487)	–
應佔聯營公司業績	2,043	–	1,327	–
匯率變動的影響	1,145	11,486	12,231	5,092
淨財務費用	61,547	56,244	167,017	152,025
營運資金變動前的經營現金流量	305,728	232,158	863,927	655,982
營運資金變動：				
與服務特許經營權相關的金融應收款項	(384,103)	(295,848)	(1,356,336)	(828,632)
存貨	(4,309)	(155)	(7,850)	217
應收賬款及其他應收款項	(150,906)	(55,878)	(266,519)	(123,410)
應付賬款及其他應付款項	69,654	72,375	387,873	227,459
經營活動所動用的現金	(163,936)	(47,348)	(378,905)	(68,384)
已付所得稅	(24,808)	(27,719)	(72,993)	(112,404)
經營活動所動用的現金淨額	(188,744)	(75,067)	(451,898)	(180,788)
投資活動現金流量				
購買物業、廠房及設備	(2,720)	(3,873)	(7,248)	(10,408)
出售物業、廠房及設備所得款項	531	–	570	–
購買無形資產	(8)	–	(447)	–
已收利息	3,575	1,689	7,245	3,810
投資活動所產生／(所動用)的現金淨額	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 九個月 千港元	二零一六年 九個月 千港元
融資活動現金流量				
支付股份回購的款項	-	-	-	(21,139)
貸款所得款項	1,914,423	369,242	2,393,792	3,046,511
償還貸款	(806,715)	(901,908)	(1,052,729)	(2,720,129)
受限制銀行結餘增加	-	(5,020)	-	(138,251)
應付中間控股公司款項增加／(減少)	241	1,581	(22,357)	2,356
應付同系附屬公司款項(減少)／增加	(152,822)	556	(152,715)	556
支付予股東之股息	-	-	(12,348)	(11,877)
股份發行開支	-	-	(168)	-
已付利息	(65,122)	(57,933)	(174,262)	(155,835)
非控股股東注資	-	87,844	97,955	169,583
	<u>890,005</u>	<u>(505,638)</u>	<u>1,077,168</u>	<u>171,775</u>
融資活動所產生／(動用)的現金淨額	890,005	(505,638)	1,077,168	171,775
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	702,639	(582,889)	625,390	(15,611)
期初之現金及現金等價物	1,310,725	1,837,997	1,359,401	1,288,550
匯率波動對現金及現金等價物的影響	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>
期末之現金及現金等價物	2,088,754	1,237,110	2,088,754	1,237,110

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同期之比較報表

	本公司股東應佔								非控股	
	股本	股份溢價	外幣換算		繳入			總計	權益	總權益
			儲備	法定儲備	盈餘儲備	其他儲備	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	
本集團										
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	114,497	114,497	15,513	130,010
外幣換算差額	-	-	85,859	-	-	-	-	85,859	3,525	89,384
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	78,420	78,420
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	140,550	140,550	18,079	158,629
外幣換算差額	-	-	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)
根據以股代息計劃										
發行股份(附註)	15,734	26,116	-	-	-	-	-	41,850	-	41,850
股份發行開支	-	(168)	-	-	-	-	-	(168)	-	(168)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	19,535	19,535
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	122,763	122,763	18,155	140,918
外幣換算差額	-	-	342,310	-	-	-	-	342,310	16,772	359,082
支付予非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,450)	(21,450)
於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>

附註：截至二零一七年九月三十日止九個月內，本公司已向選擇參與以股代息計劃的股東配發及發行15,733,870股新普通股股份。

本公司股東應佔

	外幣換算		繳入					非控股		
	股本	股份溢價	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
本集團										
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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	103,143	103,143	2,956	106,099
外幣換算差額	-	-	1,091	-	-	-	-	1,091	(13)	1,078
股份回購	(7,793)	-	-	-	(13,346)	-	-	(21,139)	-	(21,139)
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	77,491	77,491	3,932	81,423
外幣換算差額	-	-	(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)
根據以股代息計劃										
發行股份(附註)	10,177	30,250	-	-	-	-	-	40,427	-	40,427
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	81,739	81,739
支付予非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,550)	(14,550)
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	91,101	91,101	6,985	98,086
外幣換算差額	-	-	(128,954)	-	-	-	-	(128,954)	(5,393)	(134,347)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	87,844	87,844
於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>

附註：截至二零一六年九月三十日止九個月內，本公司已向選擇參與以股代息計劃的股東配發及發行10,177,139股新普通股股份。

	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
本公司							
於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
本期間虧損	-	-	-	-	-	(24,567)	(24,567)
外幣換算差額	-	-	93,512	-	-	-	93,512
於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
本期間盈利	-	-	-	-	-	4,162	4,162
外幣換算差額	-	-	108,196	-	-	-	108,196
已宣派二零一六年末期股息	-	-	-	-	-	(53,611)	(53,611)
根據以股代息計劃發行股份	15,734	26,116	-	-	-	-	41,850
股份發行開支	-	(168)	-	-	-	-	(168)
於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
本期間虧損	-	-	-	-	-	(39,511)	(39,511)
外幣換算差額	-	-	361,198	-	-	-	361,198
於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
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
本期間虧損	-	-	-	-	-	(9,141)	(9,141)
外幣換算差額	-	-	(1,230)	-	-	-	(1,230)
股份回購	(7,793)	-	-	(13,346)	-	-	(21,139)
於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
本期間虧損	-	-	-	-	-	(3,245)	(3,245)
外幣換算差額	-	-	(136,844)	-	-	-	(136,844)
已宣派二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(52,304)	(52,304)
根據以股代息計劃發行股份	10,177	30,250	-	-	-	-	40,427
於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
本期間虧損	-	-	-	-	-	(13,353)	(13,353)
外幣換算差額	-	-	(141,307)	-	-	-	(141,307)
於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) 自上一個財政年度結束以來，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期間結束時及上一個財政年度同期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)
於二零一六年十二月三十一日	2,609,908
根據以股代息計劃發行股份	<u>15,734</u>
於二零一七年九月三十日	<u>2,625,642</u>

於二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日，本公司並無任何尚未行使可轉換權益工具、優先股或庫存股份。本公司於本期間之股本增加乃由於二零一七年六月根據以股代息計劃發行15,733,870股股份。

1(d)(iii) 呈列於本財政期間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)

	二零一七年 九月三十日	二零一六年 十二月三十一日
已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)	<u>2,625,642</u>	<u>2,609,908</u>

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審計師審計或審閱。

3. 如數據已經審計或審閱，則提供審計師報告(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。

除附註5所披露者外，本集團於本財政期間之財務報表所採用之會計政策及計算方法與二零一六年十二月三十一日之經審核財務報表一致。

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。

本集團採納於二零一七年一月一日或之後開始之年度生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及國際財務報告準則闡釋(「國際財務報告準則闡釋」)。採納上述國際財務報告準則及國際財務報告準則闡釋並不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

6. 集團於本報告財政期間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)。

	二零一七年 第三季度	二零一六年 第三季度	二零一七年 九個月	二零一六年 九個月
每股基本／攤薄盈利				
本公司股東應佔盈利(千港元)	122,763	91,101	377,810	271,735
已發行普通股加權平均股數(千股)	2,625,642	2,610,398	2,615,729	2,604,376
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u>0.047</u>	<u>0.035</u>	<u>0.144</u>	<u>0.104</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)本報告財政期間；及(b)上一個財政年度。

	本集團		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
按截至相關期間末已發行 股本計算之每股普通股 資產淨值	<u>2.93</u>	<u>2.60</u>	<u>3.74</u>	<u>3.58</u>

每股普通股資產淨值是用歸屬於本公司股東應佔權益除以於相關財政期間末已發行的普通股(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期間之營業額、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期間之現金流量、營運資金、資產或負債之任何重大因素。

概覽

於二零一七年第三季度，本集團的收入由二零一六年第三季度的5.5349億港元增長35%至7.4614億港元。本集團的毛利由二零一六年第三季度的2.2277億港元上升至二零一七年第三季度的2.9715億港元，增幅為33%。本集團的盈利由二零一六年第三季度的9,809萬港元上升至二零一七年第三季度的1.4092億港元，增加44%。二零一七年第三季度本公司股東應佔盈利為1.2276億港元，較二零一六年第三季度增長35%。

綜合全面收益表

收入

收入由二零一六年第三季度的5.5349億港元增長35%至二零一七年第三季度的7.4614億港元。收入增長主要由於建造收入增長1.2828億港元。除於二零一七年第三季度若干在建中的污水處理廠之擴建及提標升級外，建造收入增長主要源自海綿城市建設項目及河道治理項目的建設。

銷售成本

銷售成本由二零一六年第三季度的3.3072億港元上升36%至二零一七年第三季度的4.4898億港元。這主要由於建造服務增加導致建造成本增加，二零一七年第三季度的建造收入為3.3079億港元，而二零一六年第三季度建造收入則為2.0251億港元。

毛利率

二零一七年第三季度的整體毛利率為40%，與二零一六年第三季度持平。二零一七年第三季度建造收入確認比例較二零一六年第三季度更高(44%比37%)。一般而言，建造服務的毛利率低於運營服務的毛利率，因此更高比例的建造收入會拉低整體毛利率。然而，由於二零一七年若干項目的水價上調致使運營服務毛利率提高，從而抵消了更高比例建造收入帶來的影響。

其他收入

其他收入較二零一六年第三季度的3,824萬港元增加2%至二零一七年第三季度的3,918萬港元。其他收入主要包含增值稅退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入增加主要由於增值稅退稅增加。

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二零一六年第三季度的6,403萬港元減少11%至二零一七年第三季度的5,680萬港元。費用減少為後述因素的綜合影響：
(a)二零一七年第三季度由於集團業務擴張而導致員工成本、市場拓展費用及其他運營費用上升；
(b)但未產生如二零一六年第三季度由於與美元掛鈎之貸款而確認的匯兌損失，從而抵消了前述因素增加之影響。該等與美元掛鈎之貸款已於二零一六年七月底全額還清，自此，概無進一步確認與該等貸款有關之匯兌損失。

財務費用

財務費用由二零一六年第三季度的5,793萬港元增加至二零一七年第三季度的6,512萬港元。財務費用的增加乃主要由於二零一七年第三季度平均貸款餘額較二零一六年第三季度有所增加。

所得稅費用

二零一七年第三季度的所得稅費用由二零一六年第三季度的4,266萬港元增加76%至二零一七年第三季度的7,502萬港元。所得稅費用增加為後述兩項變化所致的綜合影響：(a)二零一七年第三季度更高的除稅前盈利導致該期間更高的應付稅費；及(b)由於確認較多建造盈利，與二零一六年第三季度相比，二零一七年第三季度的遞延稅項有所增加。

綜合財務狀況表

資產

本集團的總資產由二零一六年十二月三十一日的140.8億港元增加至二零一七年九月三十日的171.8億港元，增長22%。總資產增加，主要由於與服務特許經營權相關的金融應收款項、應收賬款及其他應收款項以及現金及現金等價物的增加所致。

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)由二零一六年十二月三十一日的89.7億港元上升至二零一七年九月三十日的109.2億港元。與服務特許經營權相關的金融應收款項增加19.5億港元，主要由於二零一七年九個月確認若干水廠的擴建及提標升級項目、海綿城市建設項目及河道治理項目的建造收入。

本集團應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零一六年十二月三十一日的5.9860億港元增加至二零一七年九月三十日的9.1375億港元。當中，應收賬款增加1.5117億港元至二零一七年九月三十日的5.8077億港元，主要由於季節性支付方式所致，通常情況下，客戶在財政年度末支付更多比例的應收賬款。其他應收款項(包括即期及非即期)於二零一七年九個月內增加1.6398億港元，乃主要由於建造工程的預付款項、應收增值稅(「增值稅」)退款及待抵扣進項稅*增加。

* 待抵扣進項稅指於計量增值稅付款時進項增值稅超出日後可供扣減的銷項增值稅的金額。

負債

總貸款(包括即期及非即期)增加15.7億港元。總貸款增加主要由於二零一七年九個月貸款所得款項約23.9億港元，同時被償還貸款10.5億港元所抵銷。匯率變動亦對總貸款餘額產生影響。

應付賬款及其他應付款項增加2.9562億港元，主要由於建造項目的應付款項增加所致。

本集團於二零一七年九月三十日，淨流動資產為18.2億港元，較二零一六年十二月三十一日的淨流動資產8.2567億港元增加9.8985億港元。

權益

本集團於二零一七年九月三十日總權益為82.4億港元(二零一六年十二月三十一日：71.9億港元)。權益增加主要由於以下原因：(a)於二零一七年九個月確認盈利4.2956億港元；(b)於二零一七年九個月因人民幣兌港元升值而確認外幣換算收益5.5857億港元；(c)於二零一七年九個月，由於宣告和支付二零一六年末期股息，權益減少1,193萬港元；(d)中華人民共和國(「中國」)附屬公司的非控股股東於二零一七年九個月注資9,796萬港元；及(e)於二零一七年九個月內，因向中國附屬公司的非控股股東派發股息而減少2,145萬港元。

綜合現金流量表

現金及現金等價物由二零一六年十二月三十一日的13.6億港元增加至二零一七年九月三十日的20.9億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物之對賬如下：

	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
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	2,635,087	1,902,741
減：受限制銀行存款	<u>(546,333)</u>	<u>(543,340)</u>
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>2,088,754</u>	<u>1,359,401</u>

經營活動現金流量

本集團於二零一七年第三季度營運資金變動前的現金流入為3.0573億港元(二零一六年第三季度：2.3216億港元)。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為4.6966億港元及2,481萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流出為1.8874億港元。營運資金變動主要由於：

- (a) 與服務特許經營權相關的金融應收款項增加3.8410億港元；
- (b) 存貨增加431萬港元；
- (c) 應收賬款及其他應收款項增加1.5091億港元；及
- (d) 應付賬款及其他應付款項增加6,965萬港元。

投資活動現金流量

於二零一七年第三季度，本集團投資活動產生的現金淨流入為140萬港元。現金流入主要由於二零一七年第三季度收到利息358萬港元及出售物業、廠房及設備所得款項53萬港元，部分被本期間內購買物業、廠房及設備付款272萬港元所抵銷。

融資活動現金流量

本集團於二零一七年第三季度融資活動產生的現金淨流入為8.9000億港元。現金淨流入乃由於：

- (a) 貸款所得款項淨額11.0771億港元；
- (b) 應付關聯方款項淨減少1.5258億港元；及
- (c) 已付利息6,512萬港元。

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。

二零一七年第三季度，本集團穩步推進各業務領域的部署發展，共取得6個新項目。其中，廣西壯族自治區南寧水塘江綜合整治工程政府與社會資本合作（「PPP」）項目的成功取得，標誌著本集團在華南地區實現了項目零的突破，拓展了業務版圖、提升了品牌影響力。另外，本集團首支人民幣計價公司債券的首期債券成功發行，令集團的融資渠道進一步拓寬、財務架構進一步優化，有效地支持集團健康、穩步增長。在探索水環境治理和資本市場的同時，本集團亦對內緊抓嚴管，繼續全面落實環境、安全、健康及社會責任（「ESHS」）管理體系及風險管理體系，形成了內部管理與外部發展相輔相成的穩定、良好局面，為進一步拓展市場機遇奠定基礎。

近期中國中央政府再度強調要加快生態文明體制改革，建設美麗中國，包括發展綠色金融，壯大節能環保、清潔能源等產業；推進資源全面節約和循環利用，實施國家節水行動；著力解決突出的環境問題，強調加快水污染防治，實施流域環境和近岸海域綜合治理等；以及構建政府為主導、企業為主體、社會組織和公眾共同參與的環境治理體系。各級地方政府亦不斷出台針對黑臭水體治理、海綿城市建設等細分領域的水環境治理政策，引領行業繼續穩步前行。此外，中央和地方政府於近期連續推出了一系列促進PPP模式的政策，旨在進一步鼓勵社會資本參與公共服務和基礎設施領域；這將帶動PPP模式的新一輪發展，帶來更廣闊的市場空間。

中央政府的宏觀指引，伴隨頻頻出台的各項利好政策，勾勒出國內環保行業的新藍圖，惠及本集團的整體運作及業績表現。本集團認為，生態文明建設的「千年大計」標誌著環保行業的黃金時代仍將延續。迎著積極向好的行業大趨勢，本集團將在悉心打造當前項目的同時，緊扣行業發展脈搏，積極拓展業務市場，提升技術創新水平，鞏固管理運營能力，亦不忘繼續秉承企業著眼於長遠、可持續發展的理念，致力成為中國水環境治理領域的翹楚。

11. 股息

(a) 本報告財政期間

無

(b) 上一財政年度同期

不適用

(c) 派息日

不適用

(d) 過戶截止日期

不適用

12. 若無宣派／建議派發股息，請說明影響。

不適用

13. 如果本集團就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)條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。

於本財政期間，本集團並無就關聯人士交易自股東取得任何一般授權。

14. 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

15. 發行人根據上市規則第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

本人安雪松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二零一七年九月三十日止第三季度及九個月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

安雪松

執行董事兼總裁

二零一七年十一月十三日