

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，概不對因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75.24%權益之附屬公司)於二零一九年二月二十日在新交所網站www.sgx.com公佈光大水務及其附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之未經審計財務業績。

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，二零一九年二月二十日

於本公告日期，董事會成員包括：(i)五名執行董事－蔡允革先生(主席)、王天義先生(行政總裁)、黃錦聰先生、胡延國先生及錢曉東先生；以及(ii)四名獨立非執行董事－范仁鶴先生、馬紹援先生、翟海濤先生及索緒權先生。

中國光大水務有限公司

二零一八財政年度全年業績

第一部分－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」)截至二零一八年十二月三十一日止財政年度(「二零一八財政年度」)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		增加／ (減少) %
	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元	
收入	4,768,318	3,591,633	33%
直接成本及經營開支	(3,144,540)	(2,361,046)	33%
毛利	1,623,778	1,230,587	32%
其他收入	140,583	129,809	8%
行政及其他經營費用	(439,564)	(287,021)	53%
財務收入	17,918	12,463	44%
財務費用	(291,398)	(241,391)	21%
應佔聯營公司盈利	422	158	167%
除稅前盈利	1,051,739	844,605	25%
所得稅	(314,984)	(263,812)	19%
本年度盈利	736,755	580,793	27%
應佔盈利：			
本公司股東	676,459	513,356	32%
非控股權益	60,296	67,437	(11%)
	736,755	580,793	27%

	本集團		增加／ (減少) %
	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元	
本年度盈利	736,755	580,793	27%
其他全面(虧損)／收益 其後期間可能重新分類至 損益表的其他全面虧損：			
－換算海外業務的匯兌差額	(67,407)	(4,002)	1,584%
其後期間不會重新分類至損益表的 其他全面(虧損)／收益：			
－換算本公司財務報表呈報貨幣的 匯兌差額	(441,728)	591,893	(175%)
除稅後本年度其他全面(虧損)／收益	(509,135)	587,891	(187%)
本年度全面收益總額	227,620	1,168,684	(81%)
應佔全面收益總額：			
本公司股東	195,887	1,070,925	(82%)
非控股權益	31,733	97,759	(68%)
	227,620	1,168,684	(81%)

除稅前盈利乃經扣除下列各項後產生：

	本集團		增加／ (減少) %
	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元	
物業、廠房及設備折舊	16,736	14,613	15%
預付土地租賃款項攤銷	357	347	3%
無形資產攤銷	72,349	80,119	(10%)
以下產生的利息開支：			
－關聯銀行貸款	–	1,238	(100%)
－其他銀行及其他貸款、以及公司債券	291,398	232,842	25%
－關聯公司款項	–	7,311	(100%)

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	
	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備	144,779	146,064	18	26
預付土地租賃款項	5,372	5,974	-	-
	<u>150,151</u>	<u>152,038</u>	<u>18</u>	<u>26</u>
商譽	1,242,713	1,259,922	-	-
無形資產	1,536,169	1,489,718	-	-
附屬公司權益	-	-	10,741,587	11,700,251
聯營公司權益	3,011	1,445	-	-
與服務特許經營權相關的 金融應收款項	11,727,822	10,313,724	-	-
應收賬款及其他應收款項	159,259	10,515	-	-
	<u>14,819,125</u>	<u>13,227,362</u>	<u>10,741,605</u>	<u>11,700,277</u>
流動資產				
存貨	40,436	14,342	-	-
與服務特許經營權相關的 金融應收款項	1,424,161	1,200,539	-	-
應收賬款及其他應收款項	1,025,044	805,859	3,663,426	1,834,010
原到期日為三個月以上定期存款	547,050	630,403	-	-
現金及現金等價物	1,728,573	2,169,414	31,661	27,783
	<u>4,765,264</u>	<u>4,820,557</u>	<u>3,695,087</u>	<u>1,861,793</u>
總資產	<u>19,584,389</u>	<u>18,047,919</u>	<u>14,436,692</u>	<u>13,562,070</u>

	本集團		本公司	
	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 十二月 三十一日 千港元
權益				
股本	2,676,062	2,625,642	2,676,062	2,625,642
儲備	5,307,128	5,231,541	7,093,724	7,346,805
本公司股東應佔權益	7,983,190	7,857,183	9,769,786	9,972,447
非控股權益	680,507	684,622	—	—
總權益	8,663,697	8,541,805	9,769,786	9,972,447
非流動負債				
貸款	5,440,376	4,728,030	3,511,586	2,077,690
遞延稅項負債	1,379,738	1,270,846	—	—
	6,820,114	5,998,876	3,511,586	2,077,690
流動負債				
應付賬款及其他應付款項	1,895,095	1,553,565	102,001	155,531
貸款	2,160,400	1,903,722	1,053,319	1,356,402
應付稅項	45,083	49,951	—	—
	4,100,578	3,507,238	1,155,320	1,511,933
總負債	10,920,692	9,506,114	4,666,906	3,589,623
總權益及負債	19,584,389	18,047,919	14,436,692	13,562,070
淨流動資產	664,686	1,313,319	2,539,767	349,860

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

於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
1,062,132	1,098,268	248,881	1,654,841

(ii) 一年後應付款項

於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
1,453,818	3,986,558	2,458,680	2,269,350

抵押品詳情

本集團在二零一八年十二月三十一日及二零一七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及本集團的銀行存款作抵押。

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

	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元
經營活動現金流量		
除稅前盈利	1,051,739	844,605
經調整：		
物業、廠房及設備折舊	16,736	14,613
預付土地租賃款項攤銷	357	347
無形資產攤銷	72,349	80,119
財務費用	291,398	241,391
利息收入	(17,918)	(12,463)
應佔聯營公司盈利	(422)	(158)
或有代價公允價值調整	(3,428)	–
應收賬款減值撥備	16,664	–
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)	445	(23)
匯率變動的影響，淨額	45,559	16,842
營運資金變動前的經營現金流量	1,473,479	1,185,273
營運資金變動：		
存貨(增加)／減少	(27,907)	861
與服務特許經營權相關的金融應收款項增加	(2,233,287)	(1,915,443)
應收賬款及其他應收款項增加	(421,441)	(173,252)
應付賬款及其他應付款項增加	341,840	712,157
經營所動用的現金	(867,316)	(190,404)
已付中華人民共和國(「中國」)所得稅	(148,331)	(73,856)
經營活動所動用的現金流量淨額	(1,015,647)	(264,260)
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(11,176)	(9,741)
出售物業、廠房及設備所得款項	89	581
添置無形資產付款	(181,134)	(221,411)
收購附屬公司付款，扣除所得現金	(51,494)	–
向一間聯營公司注資	(1,168)	–
應收一間聯營公司款項增加	(4,551)	–
原到期日為三個月以上定期存款及 金融機構結餘減少／(增加)	177,975	(172,755)
已收利息	17,918	12,463
投資活動所動用的現金流量淨額	(53,541)	(390,863)

	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元
融資活動現金流量		
應付中間控股公司款項增加／(減少)	4	(79,034)
應付同系附屬公司款項減少	-	(154,928)
新提貸款	3,362,393	3,104,036
償還貸款	(2,229,213)	(1,592,312)
一名非控股股東注資	192	214,798
已抵押銀行存款及受限制銀行結餘增加	(22,669)	-
已付利息	(268,257)	(198,753)
股份發行開支	(348)	(168)
支付予本公司股東之股息	(31,687)	(12,348)
支付予非控股股東之股息	(28,609)	-
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金流量淨額	781,806	1,281,291
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(287,382)	626,168
年初之現金及現金等價物	2,074,414	1,359,401
匯率變動的影響，淨額	(80,161)	88,845
	<hr/>	<hr/>
年末之現金及現金等價物	1,706,871	2,074,414
	<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同期之比較報表

	本公司股東應佔									非控股 權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	外幣換算		繳入			總計 千港元			
			儲備 千港元	法定儲備 千港元	盈餘儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元				
本集團											
於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	
採用國際財務報告準則第9號 的影響	-	-	-	-	-	-	(35,669)	(35,669)	-	(35,669)	
經重列	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	
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	676,459	676,459	60,296	736,755	
外幣換算差額	-	-	(480,572)	-	-	-	-	(480,572)	(28,563)	(509,135)	
已宣派二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(76,920)	(76,920)	-	(76,920)	
已宣派二零一八年中 期股息	-	-	-	-	-	-	(74,644)	(74,644)	-	(74,644)	
根據以股代息計劃											
發行股份(附註)	50,420	67,281	-	-	-	-	-	117,701	-	117,701	
股份發行開支	-	(348)	-	-	-	-	-	(348)	-	(348)	
宣告予非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,040)	(36,040)	
一名非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	192	192	
轉撥至法定儲備	-	-	-	99,587	-	-	(99,587)	-	-	-	
於二零一八年十二月三十一日	<u>2,676,062</u>	<u>1,333,181</u>	<u>(502,623)</u>	<u>300,386</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,949,063</u>	<u>7,983,190</u>	<u>680,507</u>	<u>8,663,697</u>	

附註： 截至二零一八年十二月三十一日止財政年度內，本公司已向選擇參與以股代息計劃的股東配發及發行50,420,315股新普通股股份。

本公司股東應佔

	股本 千港元	股份溢價 千港元	外幣換算	法定儲備 千港元	繳入	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股	總權益 千港元
			儲備 千港元		盈餘儲備 千港元				權益 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
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	513,356	513,356	67,437	580,793
外幣換算差額	-	-	557,569	-	-	-	-	557,569	30,322	587,891
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)
宣告予一名非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,450)	(21,450)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	214,798	214,798
轉撥至法定儲備	-	-	-	45,164	-	-	(45,164)	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,625,642</u>	<u>1,266,248</u>	<u>(22,051)</u>	<u>200,799</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,559,424</u>	<u>7,857,183</u>	<u>684,622</u>	<u>8,541,805</u>

附註：截至二零一七年十二月三十一日止財政年度內，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。

	股本	股份溢價	外幣換算 儲備	繳入 盈餘儲備	其他儲備	保留盈利	總權益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
本公司							
於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
本年度盈利	-	-	-	-	-	273,278	273,278
外幣換算差額	-	-	(441,728)	-	-	-	(441,728)
已宣派二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	(76,920)	(76,920)
已宣派二零一八年中中期股息	-	-	-	-	-	(74,644)	(74,644)
根據以股代息計劃發行股份	50,420	67,281	-	-	-	-	117,701
股份發行開支	-	(348)	-	-	-	-	(348)
	<u>2,676,062</u>	<u>123,131</u>	<u>(934,538)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>201,096</u>	<u>9,769,786</u>
於二零一八年十二月三十一日	2,676,062	123,131	(934,538)	7,639,082	64,953	201,096	9,769,786
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
本年度盈利	-	-	-	-	-	55,469	55,469
外幣換算差額	-	-	591,893	-	-	-	591,893
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)
	<u>2,625,642</u>	<u>56,198</u>	<u>(492,810)</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>79,382</u>	<u>9,972,447</u>
於二零一七年十二月三十一日	2,625,642	56,198	(492,810)	7,639,082	64,953	79,382	9,972,447

- 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)

於二零一七年十二月三十一日	2,625,642
根據以股代息計劃發行股份	50,420

於二零一八年十二月三十一日	2,676,062
---------------	-----------

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本公司並無任何尚未行使可轉換權益工具、優先股或庫存股份。本公司於本年度之股本增加乃由於二零一八年六月及十月分別根據以股代息計劃發行24,411,431股及26,008,884股股份。

- 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)

二零一八年	二零一七年
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)	2,676,062	2,625,642
----------------------	-----------	-----------

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，本集團於本財政年度之財務報表所採用之會計政策及計算方法與截至二零一七年十二月三十一日止財政年度之該等經審計財務報表一致。

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。

本集團採納於二零一八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。

會計政策變動及會計政策變動影響概述如下：

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號會取代國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號先前所有的版本中關於金融工具的規定。採用國際財務報告準則第9號所產生的差額已直接於二零一八年一月一日的保留盈利內確認。

分類及計量的變動

為釐定其分類及計量類別，國際財務報告準則第9號要求除權益工具及衍生產品外的所有金融資產基於企業管理資產的業務模式及該工具的合約現金流量特徵而評估。

國際會計準則第39號金融資產(透過損益按公允價值計量(「透過損益按公允價值計量」)、可供出售、持有至到期、貸款及應收款項及攤銷成本)的計量類別已由以下類別替代：

- 按攤銷成本計量的債務工具
- 透過其他全面收益按公允價值計量(「透過其他全面收益按公允價值計量」)的債務工具，其盈利或虧損於終止確認時轉回損益
- 透過其他全面收益按公允價值計量的權益工具，其盈利或虧損並無於終止確認時轉回損益
- 透過損益按公允價值計量的金融資產

金融負債的會計法與其於國際會計準則第39號項下的會計法大致相同，惟對待界定為透過損益按公允價值計量的負債因企業自身信貸風險而產生的盈利或虧損除外。該等變動呈列於其他全面收益且隨後並無重新分類至損益。

減值計量的變動

採納國際財務報告準則第9號從根本上改變本集團對金融資產減值虧損的會計方法，以未來預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)方法取代國際會計準則第39號的已產生虧損方法。國際財務報告準則第9號要求本集團對所有貸款及其他並非透過損益按公允價值計量而持有的債務金融資產錄入預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損撥備乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。該差額其後按資產原有實際利率進行貼現。

本集團於二零一八年一月一日(本集團初始採用國際財務報告準則第9號日期)的金融資產及金融負債變動的概要如下：

	於採納	國際財務	國際財務
	初始呈列	國際財務報告	報告準則
	貸款及	準則第9號後	第9號
	應收款項	重新計量	攤銷成本
附註	千港元	千港元	千港元
金融資產			
與服務特許經營權相關的金融應收款項	11,514,263	-	11,514,263
計入應收賬款及其他應收款項的金融資產 (i)	544,121	(35,669)	508,452
原到期日為三個月以上定期存款	630,403	-	630,403
現金及現金等價物	2,169,414	-	2,169,414
	14,858,201	(35,669)	14,822,532

	於採納 國際財務報告 準則第9號後 重新計量	國際財務 報告準則 第9號
	初始呈列 攤銷成本 千港元	攤銷成本 千港元
金融負債		
計入應付賬款及其他應付款項的金融負債	1,493,486	1,493,486
貸款	6,631,752	6,631,752
	8,125,238	8,125,238

由於本集團於二零一八年一月一日(本集團初始採用國際財務報告準則第9號日期)重新計量金融工具對本集團保留盈利的影響如下：

	附註	保留盈利 千港元
於二零一八年一月一日(初始呈列)		2,559,424
於採納國際財務報告準則第9號後重新計量	(i)	<u>(35,669)</u>
於二零一八年一月一日(經重列)		<u>2,523,755</u>

附註：

- (i) 於二零一八年一月一日，本集團根據國際財務報告準則第9號錄得預期信貸虧損撥備35,669,000港元。

除上述變動外，就本期間編製所使用的會計政策及計算方法與本集團截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的經審計財務報表內呈列者一致。

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)。

	二零一八 財政年度	二零一七 財政年度
每股基本／攤薄盈利		
本公司股東應佔盈利(千港元)	676,459	513,356
已發行普通股加權平均股數(千股)	2,644,322	2,618,228
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u>0.256</u>	<u>0.196</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)本報告財政年度；及(b)上一個財政年度。

	本集團		本公司	
	二零一八年 十二月 三十一日 港元	二零一七年 十二月 三十一日 港元	二零一八年 十二月 三十一日 港元	二零一七年 十二月 三十一日 港元
按截至相關年度末已發行 股本計算之每股普通股 資產淨值	<u>2.98</u>	<u>2.99</u>	<u>3.65</u>	<u>3.80</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

本公司為國內以水環境綜合治理業務為主業的領先環保企業之一，主營業務包括海綿城市建設、流域治理、污水處理、供水、中水回用、污水源熱泵、污泥處理處置、滲濾液處理以及環保水務技術研發及工程建設等。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共持有111個水務項目，水處理規模逾500萬立方米／日，其中包括：77個運營(包括8個試運)、1個建成完工、9個在建及7個籌建的污水處理項目；1個運營、2個在建及3個籌建的水環境綜合治理項目；2個在建及1個籌建的供水項目；4個運營及1個籌建的中水回用項目；1個籌建的滲濾液處理項目；及2個運營的污水源熱泵項目。於二零一八財政年度，本集團共處理污水1,271,248,000立方米(二零一七財政年度：1,187,615,000立方米)。

於二零一八財政年度，本集團的收入由二零一七財政年度的35.9億港元增長33%至47.7億港元。本集團的毛利由二零一七財政年度的12.3億港元上升至二零一八財政年度的16.2億港元，增幅為32%。本集團的盈利由二零一七財政年度的5.8079億港元上升至二零一八財政年度的7.3676億港元，增長27%。二零一八財政年度本公司股東應佔盈利為6.7646億港元，較二零一七財政年度增長32%。增長主要由於業務持續擴張致使收益大幅增加所致。因此，每股盈利於二零一八財政年度內增加31%至0.256港元。

綜合全面收益表

收入

收入由二零一七財政年度的35.9億港元增長33%至二零一八財政年度的47.7億港元。收入增長源於建造收入增長6.9892億港元、運營收入增長3.5826億港元及財務收入增長1.1951億港元。除於二零一八財政年度若干的污水處理廠之擴建及升級工程外，建造收入增長主要源自包括海綿城市項目及供水項目的建設。運營收入增加乃由於：(i)新項目於二零一八財政年度開始投入營運；(ii)若干項目的水價於二零一八財政年度獲得上調；及(iii)關於兩個污水處理項目於二零一八財政年度就追溯往年水價調整產生的金額7,516萬港元所確認的一次性收入。財務收入增長乃由於與服務特許經營權相關的金融應收款項增加所致。

直接成本及經營開支

直接成本及經營開支由二零一七財政年度的23.6億港元上升33%至二零一八財政年度的31.4億港元。這主要由於建造服務增加導致建造成本增加，二零一八財政年度的建造收入為28.1億港元，而二零一七財政年度建造收入則為21.1億港元。

毛利率

二零一八財政年度的整體毛利率維持在34%(二零一七財政年度：34%)，乃由於二零一八財政年度建造收入於總收入的比例維持在與二零一七財政年度相同的水平。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(更低)比例的建造收入會拉低(提升)整體毛利率。相較二零一七財政年度，建造收入佔總收入的比例維持於約59%(二零一七財政年度：59%)。因此，整體毛利率概無變動。

其他收入

其他收入較二零一七財政年度的1.2981億港元增加8%至二零一八財政年度的1.4058億港元。其他收入主要包含增值稅(「增值稅」)退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入增加乃主要由於政府補助及其他雜項收入增加。其他收入的明細如下。

	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元
增值稅退稅	98,609	114,049
政府補助	23,857	11,422
或有代價應收款項的公允價值調整	3,428	-
其他雜項收入	14,689	4,338
	<u>140,583</u>	<u>129,809</u>

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、匯兌損益、法律與專業費用、研發開支、其他稅項及應收賬款減值撥備。

二零一八財政年度的其他經營費用為應收賬款的減值撥備，金額為1,666萬港元。二零一七財政年度的其他經營費用為收購大連東達水務有限公司而支付或有代價所承擔的相關稅費，金額為2,196萬港元。

行政及其他經營費用由二零一七財政年度的2.8702億港元增加53%至二零一八財政年度的4.3956億港元。該增長主要由於：(i)有關在香港聯合交易所有限公司主板擬尋求的雙重第一上市地位而產生的法律及專業費用增加；(ii)自二零一八年六月新收購之附屬公司江蘇省徐州市市政設計院有限公司(「徐州市市政設計院」)產生的相關費用；(iii)研發開支、員工成本及業務發展費用的增加；及(iv)由於人民幣兌美元及港元貶值而產生的匯兌損失。

二零一八財政年度的行政費用中包括出售物業、廠房及設備的淨損失45萬港元(二零一七財政年度：淨收益2萬港元)。

財務費用

財務費用由二零一七財政年度的2.4139億港元增加至二零一八財政年度的2.9140億港元。財務費用的增加乃主要由於二零一八財政年度平均貸款餘額較二零一七財政年度增加所致。

所得稅

二零一八財政年度所得稅由二零一七財政年度的2.6381億港元增加19%至二零一八財政年度的3.1498億港元。所得稅增加與二零一八財政年度除稅前盈利增加趨勢一致。二零一八財政年度的所得稅包括416萬港元(二零一七財政年度：359萬港元)過往年度撥備不足的所得稅。

綜合財務狀況表

資產

本集團的總資產由二零一七年十二月三十一日的180.5億港元增加至二零一八年十二月三十一日的195.8億港元，增長9%。總資產增加主要由於：(i)與服務特許經營權相關的金融應收款項、無形資產、應收賬款及其他應收款項的增加；及(ii)現金及現金等價物減少的淨影響所致。

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)由二零一七年十二月三十一日的115.1億港元上升至二零一八年十二月三十一日的131.5億港元，增加了16.4億港元，而無形資產由二零一七年十二月三十一日的14.9億港元增加4,645萬港元至二零一八年十二月三十一日的15.4億港元。與服務特許經營權相關的金融應收款項及無形資產增加，主要由於二零一八財政年度確認若干水廠的擴建及升級項目、海綿城市建設項目、供水項目及其他水環境綜合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)由二零一七年十二月三十一日的8.1637億港元增加至二零一八年十二月三十一日的11.8億港元。其中，應收賬款由二零一七年十二月三十一日的4.1378億港元增加3.0750億港元至二零一八年十二月三十一日的7.2128億港元，此乃由於：(i)二零一八財政年度污水處理及中水回用業務的營運收入增加；(ii)收購徐州市市政設計院產生應收賬款增加；及(iii)部分水環境綜合治理項目於年內投入運營。雖然應收賬款餘額增加，但截止二零一八年十二月三十一日逾期一年以上應收賬款佔比相較於二零一七年十二月三十一日顯著下降。其他應收款項(包括即期及非即期)由二零一七年十二月三十一日的4.0260億港元增加6,043萬港元至二零一八年十二月三十一日的4.6302億港元，乃主要由於增值稅待抵扣進項稅*增加。

* 增值稅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9.6902億港元。總貸款增加主要由於二零一八年八月發行累計本金為人民幣8.00億元的第二期公司債券。二零一八財政年度提用貸款所得款項約33.6億港元，同時被償還貸款22.3億港元所抵銷。匯率變動亦對貸款變動產生影響。

應付賬款及其他應付款項增加3.4153億港元，主要由於建造項目的應付款項增加所致。

本集團於二零一八年十二月三十一日，淨流動資產為6.6469億港元，較二零一七年十二月三十一日的淨流動資產13.1億港元減少6.4863億港元。該淨流動資產的減少主要由於建造應付款項增加及自非流動負債重新分類至流動負債之貸款增加，重新分類乃由於該等貸款於一年內到期償還。

權益

本集團於二零一八年十二月三十一日總權益為86.6億港元(二零一七年十二月三十一日：85.4億港元)。權益增加主要由於以下原因：(a)於採納國際財務報告準則第9號後，權益減少3,567萬港元；(b)於二零一八財政年度確認盈利7.3676億港元；(c)於二零一八財政年度因人民幣兌港元貶值而產生外幣換算虧損5.0914億港元；(d)於二零一八財政年度，由於宣告和支付二零一七年末期股息及二零一八年中期股息，權益減少3,421萬港元；(e)附屬公司的一名非控股股東於二零一八財政年度注資19萬港元；及(f)於二零一八年財政年度，因向附屬公司的非控股股東派發股息而減少3,604萬港元。

綜合現金流量表

現金及現金等價物由二零一七年十二月三十一日的20.7億港元減少至二零一八年十二月三十一日的17.1億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物之對賬如下：

	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一七年 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	1,728,573	2,169,414
減：已抵押銀行存款及受限制銀行結餘	(21,702)	-
金融機構結餘	-	(95,000)
	<u>1,706,871</u>	<u>2,074,414</u>
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>1,706,871</u>	<u>2,074,414</u>

經營活動現金流量

本集團於二零一八財政年度營運資金變動前的現金流入為14.7億港元(二零一七財政年度：11.9億港元)。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為23.4億港元及1.4833億港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流出為10.2億港元。營運資金變動主要由於：

- (a) 存貨增加2,791萬港元；
- (b) 與服務特許經營權相關的金融應收款項增加22.3億港元；
- (c) 應收賬款及其他應收款項增加4.2144億港元；及
- (d) 應付賬款及其他應付款項增加3.4184億港元。

投資活動現金流量

於二零一八財政年度，本集團投資活動產生的現金淨流出為5,354萬港元。現金流出主要由於：

- (a) 購買物業、廠房及設備付款1,118萬港元；
- (b) 添置無形資產付款1.8113億港元；
- (c) 收購附屬公司付款(扣除所得現金) 5,149萬港元；
- (d) 向一間聯營公司注資款項117萬港元；
- (e) 應收一間聯營公司款項增加455萬港元；
- (f) 原到期日為三個月以上定期存款及金融機構結餘減少1.7798億港元；及
- (g) 已收利息1,792萬港元。

融資活動現金流量

本集團於二零一八財政年度融資活動產生的現金淨流入為7.8181億港元。現金淨流入乃主要由於：

- (a) 提用貸款所得款項淨額11.3億港元；
- (b) 一間附屬公司之一名非控股股東注資19萬港元；
- (c) 已抵押銀行存款及受限制銀行結餘增加2,267萬港元；
- (d) 支付利息2.6826億港元；
- (e) 根據以股代息計劃發行股份而支付開支35萬港元；
- (f) 向本公司股東支付股息3,169萬港元；及
- (g) 向附屬公司非控股股東支付股息2,861萬港元。

期後事項

於二零一九年一月二十一日，本公司完成發行本金為人民幣7億元的第三期公司債券，期限為五年。第三期公司債券的票面利率為3.89%。第三期公司債券所得款項將用於補充本公司之附屬公司的一般營運資金。

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。

在二零一八年宏觀環境多變、資本市場冷卻、行業監管趨嚴執法加強的形勢下，本集團全年仍保持了良好的發展勢頭，鞏固其污水處理、水環境綜合治理、中水回用等業務領域的市場地位，合共取得15個新項目並為現有項目簽署4份項目補充協議，涉及總投資約人民幣35.79億元，項目工程進度有序推進，共有9個項目開工建設，9個項目建成投運。回顧全年，本集團於推動核心技術產業鏈拓展方面進行了有益探索，包括成立德國合資公司E+B Umwelttechnik GmbH及收購徐州市市政設計院。資本市場佈局方面，本集團於二零一八年八月申請於香港聯合交易所有限公司主板雙重第一上市，旨在吸引不同投資者，擴大股東範圍，促進企業長足發展；本公司亦完成發行總規模人民幣8億元的第二期人民幣計價公司債券，有效改善本集團的融資結構，鎖定財務成本。

繼近年來多項環保重磅政策陸續出台和實施，二零一八年，中國國務院圍繞全面加強生態環境保護打響了藍天、碧水、淨土保衛戰，確立了二零二零年的具體工作目標；此外，中國中央政府於二零一九年啟動第二輪中央生態環保督察，標誌著政府致力繼續收緊環保行業的監管執法機制。這些大政方針為水環境綜合治理行業乃至整個環保行業提供了更明確的發展方向和更嚴格的業務規範指引。

本集團相信，水環境綜合治理行業仍將快速蓬勃發展。二零一九年，本集團將堅定不移地秉承「質量第一、效益優先、規模發展」的發展理念，繼續潛心打造核心技術優勢，積極拓展新業務領域和業務模式，除此之外，本集團將逐步提升運營管理智能化水平，靈活運用多種投融資渠道，緊抓發展機遇，在瞬息萬變的市場環境中，穩中求進、變中求機，繼續做優做強。

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0.0050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二零一八年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0.0049新加坡元
稅率	一級稅項豁免

(c) 派息日

董事已建議二零一八年財政年度末期一級稅項豁免普通股股息每股普通股0.0050新加坡元，有待股東於即將於二零一九年四月召開之下一屆年度股東大會上批准。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。

根據新加坡交易所上市規則第920條規定，於二零一八年四月二十五日舉行本集團年度股東大會期間，本集團自股東獲得有關關聯人士交易(「關聯人士交易」)的一項一般性授權(「關聯人士交易授權」)。於二零一八財政年度，超過100,000新加坡元的關聯人士交易的總價值載列如下：

關聯人士名稱	二零一八財政年度內關聯人士交易的累計金額(金額少於100,000新加坡元或根據關聯人士交易授權所進行的交易除外)	根據關聯人士交易授權所進行的關聯人士交易的累計金額(金額少於100,000新加坡元的交易除外)
中國光大國際有限公司	3,906,414港元 (等值672,303新加坡元)	68,573,715港元 (等值11,801,689新加坡元)
光大證券股份有限公司	無	6,350,728港元 (等值1,092,974新加坡元)
光大永明人壽保險有限公司	無	1,462,572港元 (等值251,712新加坡元)

第二部分－全年業績公告所需的其他資料

(此部分不適用於第一季、第二季、第三季及半年業績)

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及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。本集團僅有一個經營分部。

15. 於審閱表現時，導致按業務或區域分部劃分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

	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元	增加／ (減少) %
上半年申報收入	2,360,475	1,642,770	44%
上半年盈利	400,772	288,639	39%
下半年申報收入	2,407,843	1,948,863	24%
下半年盈利	335,983	292,154	15%

17. 發行人於最近全年度及上一個全年度之年度股息總額(以幣值計)明細。

	二零一八 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元
中期一級稅項豁免股息每股普通股 0.0049新加坡元(二零一七年：無)	74,644	—
建議末期一級稅項豁免股息每股普通股 0.0050新加坡元(二零一七年：0.0049新加坡元)	77,219	76,920
	<u>151,863</u>	<u>76,920</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：

在截至二零一八年十二月三十一日及二零一七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二零一八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

安雪松

執行董事兼總裁

二零一九年二月二十日