

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74.71%權益之附屬公司)於二零一六年十一月十四日在新交所網站www.sgx.com公佈光大水務及其附屬公司截至二零一六年九月三十日止第三季度及首九個月之未經審計的綜合業績。

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及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，二零一六年十一月十四日

於本公告刊發日期，董事會成員包括：(i)六名執行董事－唐雙寧先生(主席)、蔡允革先生(副主席)、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；以及(ii)四名獨立非執行董事－范仁鶴先生、馬紹援先生、李國星先生及翟海濤先生。

## 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」)截至二零一六年九月三十日止第三季度及九個月(分別簡稱「二零一六年第三季度」及「二零一六年九個月」)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		
	二零一六年 第三季度 千港元	二零一五年 第三季度 千港元	增加/ -減少 %	二零一六年 九個月 千港元	二零一五年 九個月 千港元	增加/ -減少 %
收入	<b>553,492</b>	410,153	35%	<b>1,879,229</b>	1,356,297	39%
銷售成本	<b>(330,723)</b>	(219,100)	51%	<b>(1,192,448)</b>	(722,011)	65%
毛利	<b>222,769</b>	191,053	17%	<b>686,781</b>	634,286	8%
其他收入	<b>38,241</b>	6,381	499%	<b>96,344</b>	27,027	256%
行政及其他經營費用	<b>(64,025)</b>	(49,859)	28%	<b>(202,567)</b>	(140,878)	44%
經營活動業績	<b>196,985</b>	147,575	33%	<b>580,558</b>	520,435	12%
財務收入	<b>1,689</b>	1,730	-2%	<b>3,810</b>	3,188	20%
財務費用	<b>(57,933)</b>	(14,475)	300%	<b>(155,835)</b>	(84,919)	84%
除稅前盈利	<b>140,741</b>	134,830	4%	<b>428,533</b>	438,704	-2%
所得稅	<b>(42,655)</b>	(42,799)	-	<b>(142,925)</b>	(126,125)	13%
本期間盈利	<b>98,086</b>	92,031	7%	<b>285,608</b>	312,579	-9%
應佔盈利：						
本公司股東	<b>91,101</b>	88,845	3%	<b>271,735</b>	300,112	-9%
非控股權益	<b>6,985</b>	3,186	119%	<b>13,873</b>	12,467	11%
	<b>98,086</b>	92,031	7%	<b>285,608</b>	312,579	-9%

星展銀行有限公司擔任本公司有關中國光大水務控股有限公司反向收購本公司(於二零一四年十二月十二日完成)之財務顧問。星展銀行有限公司對本公告之內容概不承擔責任。

	本集團			本集團		
	二零一六年 第三季度 千港元	二零一五年 第三季度 千港元	增加/ -減少 %	二零一六年 九個月 千港元	二零一五年 九個月 千港元	增加/ -減少 %
本期間盈利	98,086	92,031	7%	285,608	312,579	-9%
本期間其他全面收益 不會重新分類至損益的項目：						
—外幣換算差額	(134,347)	(169,344)	-21%	(250,512)	(166,727)	50%
本期間全面收益總額	<u>(36,261)</u>	<u>(77,313)</u>	-53%	<u>35,096</u>	<u>145,852</u>	-76%
應佔全面收益總額：						
本公司股東	(37,853)	(76,536)	-51%	29,329	137,075	-79%
非控股權益	<u>1,592</u>	<u>(777)</u>	-305%	<u>5,767</u>	<u>8,777</u>	-34%
	<u>(36,261)</u>	<u>(77,313)</u>	-53%	<u>35,096</u>	<u>145,852</u>	-76%

經營活動業績乃經扣除下列各項後產生：

	本集團			本集團		
	二零一六年 第三季度 千港元	二零一五年 第三季度 千港元	增加/ -減少 %	二零一六年 九個月 千港元	二零一五年 九個月 千港元	增加/ -減少 %
物業、廠房及設備折舊	4,220	5,094	-17%	10,922	15,114	-28%
無形資產攤銷 <sup>1</sup>	19,467	11,715	66%	59,410	38,520	54%
以下產生的利息開支：						
—關聯銀行貸款	557	962	-42%	1,902	3,399	-44%
—其他銀行貸款及應付票據	54,733	10,501	421%	145,975	71,102	105%
—關聯公司借款	2,643	3,012	-12%	7,958	10,418	-24%

1 無形資產攤銷的增加主要由於二零一五財政年度收購大連東達水務有限公司(「大連東達」)所致。

1(b)(i) 發行人及集團財務狀況表連同上一個財政年度之比較數字

	本集團		本公司	
	二零一六年 九月 三十日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元	二零一六年 九月 三十日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
<b>流動資產</b>				
存貨	10,176	10,689	-	-
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	771,793	641,525	2,178,218	1,672,655
現金及現金等價物	1,840,029	1,768,990	1,908	7,248
	<u>3,423,187</u>	<u>3,314,627</u>	<u>2,180,126</u>	<u>1,679,903</u>
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	157,528	162,587	34	3
無形資產	1,335,597	1,440,075	-	-
商譽	1,233,651	1,268,925	-	-
附屬公司權益	-	-	9,454,277	9,533,310
其他應收款項 與服務特許經營權相關的金融 應收款項	12,672	39,525	-	21,120
	<u>8,379,133</u>	<u>7,713,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>11,118,581</u>	<u>10,624,321</u>	<u>9,454,311</u>	<u>9,554,433</u>
<b>流動負債</b>				
貸款	2,317,610	2,394,574	698,130	1,000,073
應付賬款及其他應付款項	688,203	475,430	541,945	25,450
即期稅項負債	26,484	52,278	-	-
應付股息	14,550	-	-	-
	<u>3,046,847</u>	<u>2,922,282</u>	<u>1,240,075</u>	<u>1,025,523</u>

	本集團		本公司	
	二零一六年 九月 三十日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元	二零一六年 九月 三十日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
流動資產淨額	<b>376,340</b>	392,345	<b>940,051</b>	654,380
非流動負債				
貸款	<b>2,725,195</b>	2,423,663	<b>717,498</b>	193,813
遞延稅項負債	<b>1,080,007</b>	1,055,223	-	-
其他應付款項	<b>235,586</b>	240,760	-	-
	<b>4,040,788</b>	3,719,646	<b>717,498</b>	193,813
淨資產	<b>7,454,133</b>	7,297,020	<b>9,676,864</b>	10,015,000
權益				
股本	<b>2,672,482</b>	2,670,098	<b>2,672,482</b>	2,670,098
儲備	<b>4,384,774</b>	4,390,845	<b>7,004,382</b>	7,344,902
本公司股東應佔權益	<b>7,057,256</b>	7,060,943	<b>9,676,864</b>	10,015,000
非控股權益	<b>396,877</b>	236,077	-	-
權益總額	<b>7,454,133</b>	7,297,020	<b>9,676,864</b>	10,015,000

## 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

於二零一六年九月三十日		於二零一五年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
<b>177,737</b>	<b>2,139,873</b>	1,169,865	1,224,709

### (ii) 一年後應付款項

於二零一六年九月三十日		於二零一五年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
<b>1,878,359</b>	<b>846,836</b>	1,069,413	1,354,250

### 抵押品詳情

本集團在二零一六年九月三十日及二零一五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物業、廠房及設備、收入、應收款項和無形資產以及若干銀行存款作抵押。

1(c) 集團之綜合現金流量表連同一個財政年度同期之比較數字

	二零一六年 第三季度 千港元	二零一五年 第三季度 千港元	二零一六年 九個月 千港元	二零一五年 九個月 千港元
<b>經營活動現金流量</b>				
除稅前盈利	<b>140,741</b>	134,830	<b>428,533</b>	438,704
<b>經調整：</b>				
物業、廠房及設備折舊	<b>4,220</b>	5,094	<b>10,922</b>	15,114
無形資產攤銷	<b>19,467</b>	11,715	<b>59,410</b>	38,520
貨幣互換掉期公允值盈利	-	(21,836)	-	(22,278)
匯率變動的影響	<b>11,486</b>	9,601	<b>5,092</b>	(3,058)
淨財務費用	<b>56,244</b>	12,745	<b>152,025</b>	81,731
營運資金變動前的經營現金流量	<b>232,158</b>	152,149	<b>655,982</b>	548,733
<b>營運資金變動：</b>				
存貨	(155)	7,038	217	(11,022)
與服務特許經營權相關的 金融應收款項	(295,848)	(87,844)	(828,632)	(332,706)
應收賬款及其他應收款項	(55,878)	(246,287)	(123,410)	(449,986)
應付賬款及其他應付款項	72,375	2,439	227,459	30,283
經營活動所動用的現金	(47,348)	(172,505)	(68,384)	(214,698)
已付所得稅	(27,719)	(17,796)	(112,404)	(66,102)
經營活動所動用的現金淨額	(75,067)	(190,301)	(180,788)	(280,800)
<b>投資活動現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備	(3,873)	(5,215)	(10,408)	(10,128)
已收利息	1,689	1,730	3,810	3,188
支付有關收購附屬公司的款項	-	(852,110)	-	(852,110)
投資活動所動用的現金淨額	(2,184)	(855,595)	(6,598)	(859,050)

	二零一六年 第三季度 千港元	二零一五年 第三季度 千港元	二零一六年 九個月 千港元	二零一五年 九個月 千港元
<b>融資活動現金流量</b>				
發行股份所得款項	-	-	-	659,031
行使認股權證所得款項	-	-	-	180
支付股份回購款項	-	-	(21,139)	-
向股東支付之股息	-	-	(11,877)	-
非控股股東注資	87,844	-	169,583	-
銀行貸款所得款項	369,242	1,418,124	3,046,511	1,994,301
償還銀行貸款及其他貸款	(901,908)	(439,284)	(2,720,129)	(1,043,637)
受限制銀行結餘增加	(5,020)	(337,973)	(138,251)	(223,938)
應付中間控股公司款項增加／ (減少)	1,581	(19,041)	2,356	(133,605)
應付同系附屬公司款項增加	556	13,310	556	16,872
已付利息	(57,933)	(14,475)	(155,835)	(84,919)
<b>融資活動(所動用)／所產生的現金 淨額</b>	<b>(505,638)</b>	<b>620,661</b>	<b>171,775</b>	<b>1,184,285</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額</b>	<b>(582,889)</b>	<b>(425,235)</b>	<b>(15,611)</b>	<b>44,435</b>
期初之現金及現金等價物	1,837,997	969,862	1,288,550	499,331
匯率波動對現金及 現金等價物的影響	(17,998)	(12,342)	(35,829)	(11,481)
<b>期末之現金及現金等價物</b>	<b>1,237,110</b>	<b>532,285</b>	<b>1,237,110</b>	<b>532,285</b>



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

	股本 千港元	股份 溢價 千港元	外幣換算 儲備 千港元	法定 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 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
<b>本集團</b>										
於二零一六年一月一日	2,670,098	1,210,050	(63,971)	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	2,662,305	1,210,050	(62,880)	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)
根據以股代息計劃 發行股份	10,177	30,250	-	-	-	-	(40,427)	-	-	-
向股東支付之股息	-	-	-	-	-	-	(11,877)	(11,877)	-	(11,877)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	81,739	81,739
支付非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,550)	(14,550)
於二零一六年六月三十日	2,672,482	1,240,300	(177,423)	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>2,672,482</u>	<u>1,240,300</u>	<u>(306,377)</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>
於二零一五年一月一日	2,549,345	1,914,548	266,571	94,999	-	(2,181)	1,502,198	6,325,480	225,680	6,551,160
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	100,861	100,861	3,786	104,647
外幣換算差額	-	-	4,158	-	-	-	-	4,158	555	4,713
於二零一五年 三月三十一日	2,549,345	1,914,548	270,729	94,999	-	(2,181)	1,603,059	6,430,499	230,021	6,660,520
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	110,406	110,406	5,495	115,901
外幣換算差額	-	-	(1,814)	-	-	-	-	(1,814)	(282)	(2,096)
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	-	659,031	-	659,031
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	-	732	-	732
於二零一五年六月三十日	2,670,098	2,453,558	268,915	94,999	-	(2,181)	1,713,465	7,198,854	235,234	7,434,088
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	88,845	88,845	3,186	92,031
外幣換算差額	-	-	(165,381)	-	-	-	-	(165,381)	(3,963)	(169,344)
於二零一五年九月三十日	<u>2,670,098</u>	<u>2,453,558</u>	<u>103,534</u>	<u>94,999</u>	<u>-</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,802,310</u>	<u>7,122,318</u>	<u>234,457</u>	<u>7,356,775</u>

	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
<b>本公司</b>							
於二零一六年一月一日	2,670,098	-	(486,879)	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	2,662,305	-	(488,109)	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)
根據以股代息計劃發行股份 向股東支付之股息	10,177	30,250	-	-	-	(40,427)	-
	-	-	-	-	-	(11,877)	(11,877)
於二零一六年六月三十日	2,672,482	30,250	(624,953)	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	<u>2,672,482</u>	<u>30,250</u>	<u>(766,260)</u>	<u>7,639,942</u>	<u>64,953</u>	<u>35,497</u>	<u>9,676,864</u>
於二零一五年一月一日	2,549,345	11,584,834	(59,686)	-	64,953	(4,430,317)	9,709,129
本期間虧損	-	-	-	-	-	(19,337)	(19,337)
外幣換算差額	-	-	49,162	-	-	-	49,162
於二零一五年三月三十一日	2,549,345	11,584,834	(10,524)	-	64,953	(4,449,654)	9,738,954
本期間虧損	-	-	-	-	-	(3,133)	(3,133)
外幣換算差額	-	-	(35,844)	-	-	-	(35,844)
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	659,031
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	732
於二零一五年六月三十日	2,670,098	12,123,844	(46,368)	-	64,953	(4,452,787)	10,359,740
本期間虧損	-	-	-	-	-	(6,759)	(6,759)
外幣換算差額	-	-	(251,187)	-	-	-	(251,187)
於二零一五年九月三十日	<u>2,670,098</u>	<u>12,123,844</u>	<u>(297,555)</u>	<u>-</u>	<u>64,953</u>	<u>(4,459,546)</u>	<u>10,101,794</u>

1(d)(ii) 自上一個報告財政年度結束以來，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)
於二零一五年十二月三十一日	2,608,014
本期間內股份回購	(7,793)
根據以股代息計劃發行股份	<u>10,177</u>
於二零一六年九月三十日	<u><b>2,610,398</b></u>

於二零一六年九月三十日及二零一五年十二月三十一日，本公司並無任何尚未行使的可換股工具、優先股及庫存股份。本公司股本於九個月期間增加乃由於在二零一六年六月根據以股代息計劃已發行10,177,139股股份，部分增加亦被在二零一六年一月回購7,793,400股股份所抵銷。

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)

已發行股份總數(不包括庫存股份)如下：

	二零一六年 九月 三十日	二零一五年 十二月 三十一日
已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)	<u>2,610,398</u>	<u>2,608,014</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核數師審計或審閱。

3. 如數據已經審計或審閱，則提供核數師報告(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。

已採用與最近期經審計之截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的財務報表相同之會計政策及計算方法。

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。

會計政策或計算方法概無變動。

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)。

	二零一六年 第三季度	二零一五年 第三季度	二零一六年 九個月	二零一五年 九個月
每股基本／攤薄盈利				
本公司股東應佔盈利(千港元)	<b>91,101</b>	88,845	<b>271,735</b>	300,112
已發行普通股加權平均股數 (千股)	<b>2,610,398</b>	2,608,014	<b>2,604,376</b>	2,558,916
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u><b>0.035</b></u>	<u>0.034</u>	<u><b>0.104</b></u>	<u>0.117</u>

7. 按發行人於以下期間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	
	二零一六年 九月 三十日 港元	二零一五年 十二月 三十一日 港元	二零一六年 九月 三十日 港元	二零一五年 十二月 三十一日 港元
按截至相關日期現有已發行 股本計算之每股普通股 資產淨值	<u><b>2.70</b></u>	<u>2.71</u>	<u><b>3.71</b></u>	<u>3.84</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有關財政期間結束時已發行的普通股(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

於二零一六年第三季度，本集團的收入由二零一五年第三季度的4.1015億港元增加35%至5.5349億港元。本集團的毛利由二零一五年第三季度的1.9105億港元上升至二零一六年第三季度的2.2277億港元，增幅為17%。本期間盈利由二零一五年第三季度的9,203萬港元增加至二零一六年第三季度的9,809萬港元，增幅為7%。二零一六年第三季度本公司股東應佔盈利為9,110萬港元，較二零一五年第三季度增加3%。增加的主要原因為收入、毛利及其他收入增加。

## 綜合全面收益表

### 收入

收入由二零一五年第三季度的4.1015億港元增加35%至二零一六年第三季度的5.5349億港元。收入增加主要由於建造收入的增加，而建造收入增加源自於二零一六年第三季度幾個在建中的建造－運營－轉移(「BOT」)項目之擴建及提標改造。

### 銷售成本

銷售成本由二零一五年第三季度的2.1910億港元上升51%至二零一六年第三季度的3.3072億港元。這主要由於建造服務增加而導致較高的建造成本。於二零一六年第三季度，建造收入佔總收入約37%(二零一五年第三季度：30%)。由內部工程公司提供的採購及安裝服務會給本集團帶來更多的成本節約。由於上述建造服務中的採購及安裝服務於二零一六年第三季度所佔比例較二零一五年第三季度低，導致二零一六年第三季度實現較少成本節約。綜合上述各項因素的影響，銷售成本的增幅高於收入的增幅。

## 毛利率

二零一六年第三季度的整體毛利率下降至40%(二零一五年第三季度：47%)，主要由於相對二零一五年第三季度而言，於二零一六年第三季度總收入確認的建造收入所佔比例較高。建造收入佔二零一六年第三季度總收入約37%(二零一五年第三季度：30%)。一般而言，建造服務的毛利率較運營服務低。

## 其他收入

其他收入較二零一五年第三季度的638萬港元上升499%至二零一六年第三季度的3,824萬港元。其他收入主要包含增值稅退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入於二零一六年第三季度增加主要由於二零一六年第三季度增值稅退稅增加。

## 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二零一五年第三季度的4,986萬港元增加28%至二零一六年第三季度的6,403萬港元。行政及其他經營費用增加主要由於：(i)本集團的業務擴張，包括現有若干項目的擴建及提標改造以及於二零一五年財政年度最後一季收購大連東達。業務擴張導致員工成本、市場拓展費用及其他運營費用上升；及(ii)本財政期間匯兌損失698萬港元，乃主要由於有部分以美元掛鈎的貸款因人民幣對美元貶值而產生匯兌損失。截至二零一六年七月底，上述以美元掛鈎的貸款已經全額還清。

## 財務費用

財務費用由二零一五年第三季度的1,448萬港元增加4,345萬港元至二零一六年第三季度的5,793萬港元。二零一六年第三季度的平均貸款餘額比二零一五年第三季度有所增加。因此二零一六年第三季度的財務費用與二零一五年第三季度相比有所增加，但增幅較小，這是由於本集團一直以低息貸款替換高息貸款以減少整體平均貸款成本所致。

## 所得稅

二零一六年第三季度的所得稅費用主要包括即期中國所得稅2,497萬港元(二零一五年第三季度：2,239萬港元)及遞延稅項費用1,769萬港元(二零一五年第三季度：2,041萬港元)。比較兩段期間，由於兩個期間的稅前盈利基本維持在同一水平，故所得稅費用並無大幅變動。

## 綜合財務狀況表

### 資產

本集團的資產總值由二零一五年十二月三十一日的139.4億港元增加至二零一六年九月三十日的145.4億港元，增長4%。資產總值增加，主要由於與服務特許經營權相關的金融應收款項和應收賬款及其他應收款項的增加所致。

現金及現金等價物由二零一五年十二月三十一日的17.7億港元輕微增加至二零一六年九月三十日的18.4億港元。

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)由二零一五年十二月三十一日的86.1億港元上升至二零一六年九月三十日的91.8億港元，增加了5.7億港元。與服務特許經營權相關的金融應收款項上升，主要歸因於二零一六年九個月期間確認若干水廠的建造收入。

本集團應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零一五年十二月三十一日的6.8105億港元增加1.0342億港元至二零一六年九月三十日的7.8447億港元。應收賬款增加1.2234億港元至二零一六年九月三十日的5.8678億港元，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)於二零一六年九個月內減少了1,893萬港元，乃主要由於建造工程的預付款項減少。



## 負債

總貸款(包括即期及非即期)增加2.2457億港元。於二零一六年九個月的變動主要由於銀行貸款所得款項約30.4651億港元，同時亦被償還銀行貸款及其他貸款27.2013億港元所抵銷。

應付賬款及其他應付款項即期部分增加2.1277億港元，主要由於應付第三方賬款及其他應付第三方款項增加所致。於二零一六年九月三十日非即期其他應付款項為應付關聯方款項2.3559億港元。

應付股息為中國境內子公司應付非控股股東的股息。

本集團於二零一六年九月三十日的淨流動資產值為3.7634億港元，較二零一五年十二月三十一日的淨流動資產值3.9235億港元輕微減少1,601萬港元。

## 權益

本集團於二零一六年九月三十日權益總額達74.5億港元(二零一五年十二月三十一日：73.0億港元)。權益的增加主要是由於：(i)二零一六年九個月確認盈利2.8561億港元；(ii)二零一六年九個月期間中國境內子公司非控股股東注資1.6958億港元；及(iii)二零一六年九個月因人民幣對港幣貶值而在其他全面收益下確認的外幣換算虧損2.5051億港元。

## 綜合現金流量表

現金及現金等價物由二零一五年十二月三十一日的12.8855億港元減少至二零一六年九月三十日的12.3711億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物包括以下各項：

	二零一六年 九月 三十日 千港元	二零一五年 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	<b>1,840,029</b>	1,768,990
減：受限制銀行結餘	<b>(602,919)</b>	(480,440)
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<b><u>1,237,110</u></b>	<b><u>1,288,550</u></b>

### 經營活動所動用的現金淨額

本集團於二零一六年第三季度營運資金變動前的現金流入為2.3216億港元(二零一五年第三季度：1.5215億港元)。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為2.7951億港元及2,771萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流出為7,506萬港元。營運資金變動主要由於：

- (1) 存貨增加16萬港元；
- (2) 與服務特許經營權相關的金融應收款項增加2.9585億港元；
- (3) 應收賬款及其他應收款項增加5,588萬港元；及
- (4) 應付賬款及其他應付款項增加7,238萬港元。

### 投資活動所動用的現金淨額

於二零一六年第三季度，本集團投資活動產生的現金淨流出為218萬港元。現金淨流出主要由於購買物業、廠房及設備所致。

### 融資活動所動用的現金淨額

本集團於二零一六年第三季度融資活動產生的現金淨流出為5.0564億港元。現金淨流出乃由於：

- (1) 貸款的還款淨額5.3267億港元；
- (2) 受限制銀行結餘增加502萬港元；
- (3) 應付關聯方金額淨增加214萬港元；
- (4) 支付利息5,793萬港元；及
- (5) 非控股股東注資8,784萬港元。

### 期後事項

本公司於二零一六年十月三十一日向上海證券交易所(「上交所」)和中國證券監督管理委員會(「證監會」)遞交申請，擬根據證監會所頒布的《公司債券發行與交易管理辦法》的有關規定，於中國境內以一期或分期向合格投資者發行以人民幣計價的公司債券(「公司債券」)。公司債券擬註冊規模為25億元人民幣(受限於證監會的批准)。

公司債券的發行以獲得上交所和證監會的必要批准和完成有關註冊程序為前提，並受限於任何與此相關的條件或條款。

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。

二零一六年首九個月，為適應公司的快速發展和水環境治理市場整體環境和客觀形勢的變化，本集團結合業務及規模發展的需求，實行區域化管理模式，不但有效提升項目的協同效益，實現優勢互補，完善管理能力，同時借助區域化管理模式，深化以現有項目所在地為依託的市場開發模式，先後取得8個位於山東省及江蘇省的水環境治理項目。

為規範並推動水環境治理行業的健康發展，中國政府自二零一五年起陸續出台多項行業政策，發揮市場機制，為相關企業盈利能力的保持與提升創造了政策性基礎。自今年下半年起，國家發改委與財政部分別陸續推出多項有關傳統基礎設施／公共服務領域裡政府和社會資本合作（「PPP」）的通知和指導意見，大力推動環保產業PPP運作模式，突顯了政府積極引導環保產業向市場化、規範化方向發展，進一步拓寬環保市場的發展空間。而且，PPP模式的廣泛推廣和應用將有助於水環境治理企業改善融資能力和應收賬款問題，給水環境治理行業帶來積極信號，獲批項目的增多亦保證了行業未來的投資規模，市場投資積極性也會隨著項目的不斷推進和落地而增加。

隨著中國政府對環保產業的重視程度持續加大，扶持力度不斷增強，積極引導環保產業推向市場化，令水環境治理行業穩步增長。然而，隨著監管力度的不斷提升和排放標準的更趨嚴格化，汰弱留強，有助擁有市場競爭力的企業實現更大的發展空間。

## 11. 股息

(a) 本報告財政期間

無。

(b) 上一個財政年度同期

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處取得一般授權，請明確上市規則第920(1)(a)(ii)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處取得任何一般授權。

## 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**

本人王天義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二零一六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**

**王天義**

執行董事兼董事長

二零一六年十一月十四日