

债券代码：143209  
143525  
143442  
155155

债券简称：G17 光水 1  
G18 光水 1  
18 光水 01  
19 光水 01

**中国光大水务有限公司**  
**截至 2018 年 12 月 31 日止全年之业绩公告**

本公司截至 2018 年 12 月 31 日止全年业绩公告已于 2019 年 2 月 20 日于新加坡证券交易所公告，链接如下：

[https://links.sgx.com/FileOpen/CEWL\\_FY2018\\_CHI.ashx?App=Announcement&FileID=544202](https://links.sgx.com/FileOpen/CEWL_FY2018_CHI.ashx?App=Announcement&FileID=544202)

中国光大水务有限公司  
中国光大水务有限公司  
有限公司  
CHINA BRIGHT WATER LIMITED  
2019 年 2 月 20 日



## 中国光大水务有限公司

## 二零一八财政年度全年业绩

## 第一部分—公告规定的资料

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」)截至二零一八年十二月三十一日止财政年度(「二零一八财政年度」)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		增加／ (减少) %
	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元	
收入	<b>4,768,318</b>	3,591,633	33%
直接成本及经营开支	<b>(3,144,540)</b>	(2,361,046)	33%
毛利	<b>1,623,778</b>	1,230,587	32%
其他收入	<b>140,583</b>	129,809	8%
行政及其他经营费用	<b>(439,564)</b>	(287,021)	53%
财务收入	<b>17,918</b>	12,463	44%
财务费用	<b>(291,398)</b>	(241,391)	21%
应占联营公司盈利	<b>422</b>	158	167%
除税前盈利	<b>1,051,739</b>	844,605	25%
所得税	<b>(314,984)</b>	(263,812)	19%
本年度盈利	<b>736,755</b>	580,793	27%
应占盈利：			
本公司股东	<b>676,459</b>	513,356	32%
非控股权益	<b>60,296</b>	67,437	(11%)
	<b>736,755</b>	580,793	27%

	本集团		增加／ (减少) %
	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元	
本年度盈利	<u>736,755</u>	<u>580,793</u>	27%
其他全面(亏损)／收益			
其后期间可能重新分类至 损益表的其他全面亏损：			
－换算海外业务的汇兑差额	(67,407)	(4,002)	1,584%
其后期间不会重新分类至损益表的 其他全面(亏损)／收益：			
－换算本公司财务报表呈报货币的 汇兑差额	<u>(441,728)</u>	<u>591,893</u>	(175%)
除税后本年度其他全面(亏损)／收益	<u>(509,135)</u>	<u>587,891</u>	(187%)
本年度全面收益总额	<u>227,620</u>	<u>1,168,684</u>	(81%)
应占全面收益总额：			
本公司股东	195,887	1,070,925	(82%)
非控股权益	<u>31,733</u>	<u>97,759</u>	(68%)
	<u>227,620</u>	<u>1,168,684</u>	(81%)

除税前盈利乃经扣除下列各项后产生：

	本集团		增加／ (减少) %
	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元	
物业、厂房及设备折旧	16,736	14,613	15%
预付土地租赁款项摊销	357	347	3%
无形资产摊销	72,349	80,119	(10%)
以下产生的利息开支：			
－关联银行贷款	－	1,238	(100%)
－其他银行及其他贷款、以及公司债券	291,398	232,842	25%
－关联公司款项	－	7,311	(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 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
<b>非流动资产</b>				
物业、厂房及设备	144,779	146,064	18	26
预付土地租赁款项	5,372	5,974	-	-
	<u>150,151</u>	<u>152,038</u>	<u>18</u>	<u>26</u>
商誉	1,242,713	1,259,922	-	-
无形资产	1,536,169	1,489,718	-	-
附属公司权益	-	-	10,741,587	11,700,251
联营公司权益	3,011	1,445	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	11,727,822	10,313,724	-	-
应收账款及其他应收款项	159,259	10,515	-	-
	<u>14,819,125</u>	<u>13,227,362</u>	<u>10,741,605</u>	<u>11,700,277</u>
<b>流动资产</b>				
存货	40,436	14,342	-	-
与服务特许经营权相关的 金融应收款项	1,424,161	1,200,539	-	-
应收账款及其他应收款项	1,025,044	805,859	3,663,426	1,834,010
原到期日为三个月以上定期存款	547,050	630,403	-	-
现金及现金等价物	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>
<b>总资产</b>	<u>19,584,389</u>	<u>18,047,919</u>	<u>14,436,692</u>	<u>13,562,070</u>

	本集团		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
权益				
股本	2,676,062	2,625,642	2,676,062	2,625,642
储备	5,307,128	5,231,541	7,093,724	7,346,805
本公司股东应占权益	7,983,190	7,857,183	9,769,786	9,972,447
非控股权益	680,507	684,622	-	-
总权益	8,663,697	8,541,805	9,769,786	9,972,447
非流动负债				
贷款	5,440,376	4,728,030	3,511,586	2,077,690
递延税项负债	1,379,738	1,270,846	-	-
	6,820,114	5,998,876	3,511,586	2,077,690
流动负债				
应付账款及其他应付款项	1,895,095	1,553,565	102,001	155,531
贷款	2,160,400	1,903,722	1,053,319	1,356,402
应付税项	45,083	49,951	-	-
	4,100,578	3,507,238	1,155,320	1,511,933
总负债	10,920,692	9,506,114	4,666,906	3,589,623
总权益及负债	19,584,389	18,047,919	14,436,692	13,562,070
净流动资产	664,686	1,313,319	2,539,767	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

于二零一八年十二月三十一日		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
<b>1,062,132</b>	<b>1,098,268</b>	248,881	1,654,841

### (ii) 一年后应付款项

于二零一八年十二月三十一日		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
<b>1,453,818</b>	<b>3,986,558</b>	2,458,680	2,269,350

### 抵押品详情

本集团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 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元
<b>经营活动现金流量</b>		
除税前盈利	<b>1,051,739</b>	844,605
<b>经调整：</b>		
物业、厂房及设备折旧	<b>16,736</b>	14,613
预付土地租赁款项摊销	<b>357</b>	347
无形资产摊销	<b>72,349</b>	80,119
财务费用	<b>291,398</b>	241,391
利息收入	<b>(17,918)</b>	(12,463)
应占联营公司盈利	<b>(422)</b>	(158)
或有代价公允价值调整	<b>(3,428)</b>	-
应收账款减值拨备	<b>16,664</b>	-
出售物业、厂房及设备之亏损／(收益)	<b>445</b>	(23)
汇率变动的影响，净额	<b>45,559</b>	16,842
营运资金变动前的经营现金流量	<b>1,473,479</b>	1,185,273
<b>营运资金变动：</b>		
存货(增加)／减少	<b>(27,907)</b>	861
与服务特许经营权相关的金融应收款项增加	<b>(2,233,287)</b>	(1,915,443)
应收账款及其他应收款项增加	<b>(421,441)</b>	(173,252)
应付账款及其他应付款项增加	<b>341,840</b>	712,157
经营所动用的现金	<b>(867,316)</b>	(190,404)
已付中华人民共和国(「中国」)所得税	<b>(148,331)</b>	(73,856)
经营活动所动用的现金流量净额	<b>(1,015,647)</b>	(264,260)
<b>投资活动现金流量</b>		
购买物业、厂房及设备	<b>(11,176)</b>	(9,741)
出售物业、厂房及设备所得款项	<b>89</b>	581
添置无形资产付款	<b>(181,134)</b>	(221,411)
收购附属公司付款，扣除所得现金	<b>(51,494)</b>	-
向一间联营公司注资	<b>(1,168)</b>	-
应收一间联营公司款项增加	<b>(4,551)</b>	-
原到期日为三个月以上定期存款及 金融机构结余减少／(增加)	<b>177,975</b>	(172,755)
已收利息	<b>17,918</b>	12,463
投资活动所动用的现金流量净额	<b>(53,541)</b>	(390,863)

	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元
<b>融资活动现金流量</b>		
应付中间控股公司款项增加／(减少)	4	(79,034)
应付同系附属公司款项减少	-	(154,928)
新提贷款	3,362,393	3,104,036
偿还贷款	(2,229,213)	(1,592,312)
一名非控股股东注资	192	214,798
已抵押银行存款及受限制银行结余增加	(22,669)	-
已付利息	(268,257)	(198,753)
股份发行开支	(348)	(168)
支付予本公司股东之股息	(31,687)	(12,348)
支付予非控股股东之股息	(28,609)	-
	<hr/>	<hr/>
<b>融资活动所得现金流量净额</b>	<b>781,806</b>	<b>1,281,291</b>
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物(减少)／增加净额	(287,382)	626,168
年初之现金及现金等价物	2,074,414	1,359,401
汇率变动的影响，净额	(80,161)	88,845
	<hr/>	<hr/>
<b>年末之现金及现金等价物</b>	<b>1,706,871</b>	<b>2,074,414</b>
	<hr/>	<hr/>



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
<b>本集团</b>										
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
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	676,459	676,459	60,296	736,755
外币换算差额	-	-	(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)
根据以股代息计划										
发行股份(附注)	50,420	67,281	-	-	-	-	-	117,701	-	117,701
股份发行开支	-	(348)	-	-	-	-	-	(348)	-	(348)
宣告予非控股股东之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,040)	(36,040)
一名非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	192	192
转拨至法定储备	-	-	-	99,587	-	-	(99,587)	-	-	-
于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>

附注：截至二零一八年十二月三十一日止财政年度内，本公司已向选择参与以股代息计划的股东配发及发行50,420,315股新普通股股份。

本公司股东应占

	外币换算		缴入				保留盈利	总计	非控股 权益	总权益
	股本	股份溢价	储备	法定储备	盈余储备	其他储备				
	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
外币换算差额	-	-	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)
宣告予一名非控股股东之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,450)	(21,450)
非控股股东注资	-	-	-	-	-	-	-	-	214,798	214,798
转拨至法定储备	-	-	-	45,164	-	-	(45,164)	-	-	-
于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>

附注：截至二零一七年十二月三十一日止财政年度内，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	股份溢价	外币换算 储备	缴入 盈余储备	其他储备	保留盈利	总权益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>本公司</b>							
于二零一八年一月一日	<b>2,625,642</b>	<b>56,198</b>	<b>(492,810)</b>	<b>7,639,082</b>	<b>64,953</b>	<b>79,382</b>	<b>9,972,447</b>
本年度盈利	-	-	-	-	-	<b>273,278</b>	<b>273,278</b>
外币换算差额	-	-	<b>(441,728)</b>	-	-	-	<b>(441,728)</b>
已宣派二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	<b>(76,920)</b>	<b>(76,920)</b>
已宣派二零一八年中中期股息	-	-	-	-	-	<b>(74,644)</b>	<b>(74,644)</b>
根据以股代息计划发行股份	<b>50,420</b>	<b>67,281</b>	-	-	-	-	<b>117,701</b>
股份发行开支	-	<b>(348)</b>	-	-	-	-	<b>(348)</b>
	<b><u>2,676,062</u></b>	<b><u>123,131</u></b>	<b><u>(934,538)</u></b>	<b><u>7,639,082</u></b>	<b><u>64,953</u></b>	<b><u>201,096</u></b>	<b><u>9,769,786</u></b>
于二零一八年十二月三十一日	<b>2,676,062</b>	<b>123,131</b>	<b>(934,538)</b>	<b>7,639,082</b>	<b>64,953</b>	<b>201,096</b>	<b>9,769,786</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
本年度盈利	-	-	-	-	-	55,469	55,469
外币换算差额	-	-	591,893	-	-	-	591,893
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)
	<b><u>2,625,642</u></b>	<b><u>56,198</u></b>	<b><u>(492,810)</u></b>	<b><u>7,639,082</u></b>	<b><u>64,953</u></b>	<b><u>79,382</u></b>	<b><u>9,972,447</u></b>
于二零一七年十二月三十一日	<b>2,625,642</b>	<b>56,198</b>	<b>(492,810)</b>	<b>7,639,082</b>	<b>64,953</b>	<b>79,382</b>	<b>9,972,447</b>

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年度结束时及上一个财政年度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>50,420</u>

于二零一八年十二月三十一日	<u>2,676,062</u>
---------------	------------------

于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。本公司于本年度之股本增加乃由于二零一八年六月及十月分别根据以股代息计划发行24,411,431股及26,008,884股股份。

1(d)(iii) 呈列于本财政年度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
	十二月三十一日	十二月三十一日

已发行股份总数(不包括库存股份)(千股)	<u>2,676,062</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，本集团于本财政年度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政年度之该等经审计财务报表一致。

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)的计量类别已由以下类别替代：

- 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并无重新分类至损益。

### 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	国际财务
	贷款及	国际财务报告	报告准则
	应收款项	准则第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
<b>金融资产</b>			
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
原到期日为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
	<b>14,858,201</b>	<b>(35,669)</b>	<b>14,822,532</b>

	初始呈列 摊销成本 千港元	于采纳 国际财务报告 准则第9号后 重新计量 千港元	国际财务 报告准则 第9号 摊销成本 千港元
<b>金融负债</b>			
计入应付账款及其他应付款项的金融负债	1,493,486	-	1,493,486
贷款	6,631,752	-	6,631,752
	<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政年度的经审计财务报表内呈列者一致。

6. 集团于本报告财政年度及上一个财政年度同期之每股盈利(已扣除任何优先股息拨备)。

	二零一八 财政年度	二零一七 财政年度
每股基本/摊薄盈利		
本公司股东应占盈利(千港元)	<b>676,459</b>	513,356
已发行普通股加权平均股数(千股)	<b>2,644,322</b>	2,618,228
每股基本/摊薄盈利(港元)	<u><b>0.256</b></u>	<u>0.196</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)本报告财政年度；及(b)上一个财政年度。

	本集团		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
按截至相关年度末已发行 股本计算之每股普通股 资产净值	<u><b>2.98</b></u>	<u>2.99</u>	<u><b>3.65</b></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资产净值除以于相关财政年度末已发行的普通股(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年度之营业额、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年度之现金流量、营运资金、资产或负债之任何重大因素。

## 概览

本公司为国内以水环境综合治理业务为主业的领先环保企业之一，主营业务包括海绵城市建设、流域治理、污水处理、供水、中水回用、污水源热泵、污泥处理处置、渗滤液处理以及环保水务技术研发及工程建设等。



截至二零一八年十二月三十一日，本集团共持有111个水务项目，水处理规模逾500万立方米／日，其中包括：77个运营(包括8个试运)、1个建成完工、9个在建及7个筹建的污水处理项目；1个运营、2个在建及3个筹建的水环境综合治理项目；2个在建及1个筹建的供水项目；4个运营及1个筹建的中水回用项目；1个筹建的渗滤液处理项目；及2个运营的污水源热泵项目。于二零一八财政年度，本集团共处理污水1,271,248,000立方米(二零一七财政年度：1,187,615,000立方米)。

于二零一八财政年度，本集团的收入由二零一七财政年度的35.9亿港元增长33%至47.7亿港元。本集团的毛利由二零一七财政年度的12.3亿港元上升至二零一八财政年度的16.2亿港元，增幅为32%。本集团的盈利由二零一七财政年度的5.8079亿港元上升至二零一八财政年度的7.3676亿港元，增长27%。二零一八财政年度本公司股东应占盈利为6.7646亿港元，较二零一七财政年度增长32%。增长主要由于业务持续扩张致使收益大幅增加所致。因此，每股盈利于二零一八财政年度内增加31%至0.256港元。

## 综合全面收益表

### 收入

收入由二零一七财政年度的35.9亿港元增长33%至二零一八财政年度的47.7亿港元。收入增长源于建造收入增长6.9892亿港元、运营收入增长3.5826亿港元及财务收入增长1.1951亿港元。除于二零一八财政年度若干的污水处理厂之扩建及升级工程外，建造收入增长主要源自包括海绵城市项目及供水项目的建设。运营收入增加乃由于：(i)新项目于二零一八财政年度开始投入营运；(ii)若干项目的水价于二零一八财政年度获得上调；及(iii)关于两个污水处理项目于二零一八财政年度就追溯往年水价调整产生的金额7,516万港元所确认的一次性收入。财务收入增长乃由于与服务特许经营权相关的金融应收款项增加所致。

## 直接成本及经营开支

直接成本及经营开支由二零一七财政年度的23.6亿港元上升33%至二零一八财政年度的31.4亿港元。这主要由于建造服务增加导致建造成本增加，二零一八财政年度的建造收入为28.1亿港元，而二零一七财政年度建造收入则为21.1亿港元。

## 毛利率

二零一八财政年度的整体毛利率维持在34%(二零一七财政年度：34%)，乃由于二零一八财政年度建造收入于总收入的比例维持在与二零一七财政年度相同的水平。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(更低)比例的建造收入会拉低(提升)整体毛利率。相较二零一七财政年度，建造收入占总收入的比例维持于约59%(二零一七财政年度：59%)。因此，整体毛利率概无变动。

## 其他收入

其他收入较二零一七财政年度的1.2981亿港元增加8%至二零一八财政年度的1.4058亿港元。其他收入主要包含增值税(「增值税」)退税、政府补助及其他杂项收入。其他收入增加乃主要由于政府补助及其他杂项收入增加。其他收入的明细如下。

	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元
增值税退税	98,609	114,049
政府补助	23,857	11,422
或有代价应收款项的公允价值调整	3,428	-
其他杂项收入	14,689	4,338
	<u>140,583</u>	<u>129,809</u>

## 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、汇兑损益、法律与专业费用、研发开支、其他税项及应收账款减值拨备。

二零一八财政年度的其他经营费用为应收账款的减值拨备，金额为1,666万港元。二零一七财政年度的其他经营费用为收购大连东达水务有限公司而支付或有代价所承担的相关税费，金额为2,196万港元。

行政及其他经营费用由二零一七财政年度的2.8702亿港元增加53%至二零一八财政年度的4.3956亿港元。该增长主要由于：(i)有关在香港联合交易所有限公司主板拟寻求的双重第一上市地位而产生的法律及专业费用增加；(ii)自二零一八年六月新收购之附属公司江苏省徐州市市政设计院有限公司(「徐州市市政设计院」)产生的相关费用；(iii)研发开支、员工成本及业务发展费用的增加；及(iv)由于人民币兑美元及港元贬值而产生的汇兑损失。

二零一八财政年度的行政费用中包括出售物业、厂房及设备的净损失45万港元(二零一七财政年度：净收益2万港元)。

## 财务费用

财务费用由二零一七财政年度的2.4139亿港元增加至二零一八财政年度的2.9140亿港元。财务费用的增加乃主要由于二零一八财政年度平均贷款余额较二零一七财政年度增加所致。

## 所得税

二零一八财政年度所得税由二零一七财政年度的2.6381亿港元增加19%至二零一八财政年度的3.1498亿港元。所得税增加与二零一八财政年度除税前盈利增加趋势一致。二零一八财政年度的所得税包括416万港元(二零一七财政年度：359万港元)过往年度拨备不足的所得税。

## 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十二月三十一日的195.8亿港元，增长9%。总资产增加主要由于：(i)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；及(ii)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十二月三十一日的131.5亿港元，增加了16.4亿港元，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4,645万港元至二零一八年十二月三十一日的15.4亿港元。与服务特许经营权相关的金融应收款项及无形资产增加，主要由于二零一八财政年度确认若干水厂的扩建及升级项目、海绵城市建设项目、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十二月三十一日的11.8亿港元。其中，应收账款由二零一七年十二月三十一日的4.1378亿港元增加3.0750亿港元至二零一八年十二月三十一日的7.2128亿港元，此乃由于：(i)二零一八财政年度污水处理及中水回用业务的营运收入增加；(ii)收购徐州市市政设计院产生应收账款增加；及(iii)部分水环境综合治理项目于年内投入运营。虽然应收账款余额增加，但截止二零一八年十二月三十一日逾期一年以上应收账款占比相较于二零一七年十二月三十一日显著下降。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4.0260亿港元增加6,043万港元至二零一八年十二月三十一日的4.6302亿港元，乃主要由于增值税待抵扣进项税\*增加。

\* 增值税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9.6902亿港元。总贷款增加主要由于二零一八年八月发行累计本金为人民币8.00亿元的第二期公司债券。二零一八财政年度提用贷款所得款项约33.6亿港元，同时被偿还贷款22.3亿港元所抵销。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3.4153亿港元，主要由于建造项目的应付款项增加所致。

本集团于二零一八年十二月三十一日，净流动资产为6.6469亿港元，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6.4863亿港元。该净流动资产的减少主要由于建造应付款项增加及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十二月三十一日总权益为86.6亿港元(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：(a)于采纳国际财务报告准则第9号后，权益减少3,567万港元；(b)于二零一八财政年度确认盈利7.3676亿港元；(c)于二零一八财政年度因人民币兑港元贬值而产生外币换算亏损5.0914亿港元；(d)于二零一八财政年度，由于宣告和支付二零一七年末期股息及二零一八年中中期股息，权益减少3,421万港元；(e)附属公司的一名非控股股东于二零一八财政年度注资19万港元；及(f)于二零一八年财政年度，因向附属公司的非控股股东派发股息而减少3,604万港元。

## 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十二月三十一日的17.1亿港元。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 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
综合财务状况表所示的现金及现金等价物	1,728,573	2,169,414
减：已抵押银行存款及受限制银行结余	(21,702)	-
金融机构结余	-	(95,000)
	<u>1,706,871</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>1,706,871</u>	<u>2,074,414</u>

### 经营活动现金流量

本集团于二零一八财政年度营运资金变动前的现金流入为14.7亿港元(二零一七财政年度：11.9亿港元)。营运资金变动及支付所得税导致现金流出分别为23.4亿港元及1.4833亿港元。因此，本集团经营活动产生的现金净流出为10.2亿港元。营运资金变动主要由于：

- (a) 存货增加2,791万港元；
- (b) 与服务特许经营权相关的金融应收款项增加22.3亿港元；
- (c) 应收账款及其他应收款项增加4.2144亿港元；及
- (d) 应付账款及其他应付款项增加3.4184亿港元。

### 投资活动现金流量

于二零一八财政年度，本集团投资活动产生的现金净流出为5,354万港元。现金流出主要由于：

- (a) 购买物业、厂房及设备付款1,118万港元；
- (b) 添置无形资产付款1.8113亿港元；
- (c) 收购附属公司付款(扣除所得现金) 5,149万港元；
- (d) 向一间联营公司注资款项117万港元；
- (e) 应收一间联营公司款项增加455万港元；
- (f) 原到期日为三个月以上定期存款及金融机构结余减少1.7798亿港元；及
- (g) 已收利息1,792万港元。

### 融资活动现金流量

本集团于二零一八财政年度融资活动产生的现金净流入为7.8181亿港元。现金净流入乃主要由于：

- (a) 提用贷款所得款项净额11.3亿港元；
- (b) 一间附属公司之一名非控股股东注资19万港元；
- (c) 已抵押银行存款及受限制银行结余增加2,267万港元；
- (d) 支付利息2.6826亿港元；
- (e) 根据以股代息计划发行股份而支付开支35万港元；
- (f) 向本公司股东支付股息3,169万港元；及
- (g) 向附属公司非控股股东支付股息2,861万港元。

## 期后事项

于二零一九年一月二十一日，本公司完成发行本金为人民币7亿元的第三期公司债券，期限为五年。第三期公司债券的票面利率为3.89%。第三期公司债券所得款项将用于补充本公司之附属公司的一般营运资金。

### 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。

在二零一八年宏观环境多变、资本市场冷却、行业监管趋严执法加强的形势下，本集团全年仍保持了良好的发展势头，巩固其污水处理、水环境综合治理、中水回用等业务领域的市场地位，合共取得15个新项目并为现有项目签署4份项目补充协议，涉及总投资约人民币35.79亿元，项目工程进度有序推进，共有9个项目开工建设，9个项目建成投运。回顾全年，本集团于推动核心技术产业链拓展方面进行了有益探索，包括成立德国合资公司E+B Umwelttechnik GmbH及收购徐州市市政设计院。资本市场布局方面，本集团于二零一八年八月申请于香港联合交易所有限公司主板双重第一上市，旨在吸引不同投资者，扩大股东范围，促进企业长足发展；本公司亦完成发行总规模人民币8亿元的第二期人民币计价公司债券，有效改善本集团的融资结构，锁定财务成本。



继近年来多项环保重磅政策陆续出台和实施，二零一八年，中国国务院围绕全面加强生态环境保护打响了蓝天、碧水、净土保卫战，确立了二零二零年的具体工作目标；此外，中国中央政府于二零一九年启动第二轮中央生态环保督察，标志著政府致力继续收紧环保行业的监管执法机制。这些大政方针为水环境综合治理行业乃至整个环保行业提供了更明确的发展方向和更严格的业务规范指引。

本集团相信，水环境综合治理行业仍将快速蓬勃发展。二零一九年，本集团将坚定不移地秉承「质量第一、效益优先、规模发展」的发展理念，继续潜心打造核心技术优势，积极拓展新业务领域和业务模式，除此之外，本集团将逐步提升运营管理智能化水平，灵活运用多种投融资渠道，紧抓发展机遇，在瞬息万变的市场环境中，稳中求进、变中求机，继续做优做强。

## 11. 股息

### (a) 本报告财政年度

有否就本呈报财政年度建议任何股息？有

股息名称	建议末期
股息种类	现金／以股代息（按股东选择）
股息金额	每股普通股0.0050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财政年度末期一级税项豁免股息。

(b) 上一财政年度

上一财政年度有否宣派任何股息？有

股息名称	末期
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

(c) 派息日

董事已建议二零一八年财政年度末期一级税项豁免普通股股息每股普通股0.0050新加坡元，有待股东于即将于二零一九年四月召开之下一届年度股东大会上批准。有关支付现金股息／计入股份之详情将于适当时候公布。

(d) 过户截止日期

过户截止日期之详情将于适当时候公布。

**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授权，请明确上市规则第920(1)(a)(ii)条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」)。于二零一八财政年度，超过100,000新加坡元的关联人士交易的总价值载列如下：

关联人士名称	二零一八财政年度内关联人士交易的累计金额(金额少于100,000新加坡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100,000新加坡元的交易除外)
中国光大国际有限公司	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)
光大证券股份有限公司	无	6,350,728港元 (等值1,092,974新加坡元)
光大永明人寿保险有限公司	无	1,462,572港元 (等值251,712新加坡元)

## 第二部分—全年业绩公告所需的其他资料

(此部分不适用于第一季、第二季、第三季及半年业绩)

14. 按照发行人最近期经审计年度财务报表形式呈列集团业务及地区分部的分部收入及业绩，连同与上一年度的比较资料。

不适用。本集团仅有一个经营分部。

15. 于审阅表现时，导致按业务或区域分部划分营业额及盈利贡献出现任何重大变动之因素。

不适用。

16. 收入明细

	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元	增加／ (减少) %
上半年申报收入	<b>2,360,475</b>	1,642,770	44%
上半年盈利	<b>400,772</b>	288,639	39%
下半年申报收入	<b>2,407,843</b>	1,948,863	24%
下半年盈利	<b>335,983</b>	292,154	15%

17. 发行人于最近全年度及上一个全年度之年度股息总额(以币值计)明细。

	二零一八 财政年度 千港元	二零一七 财政年度 千港元
中期一级税项豁免股息每股普通股 0.0049新加坡元(二零一七年：无)	<b>74,644</b>	—
建议末期一级税项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)	<b>77,219</b>	76,920
	<b><u>151,863</u></b>	<u>76,920</u>

18. 根据上市规则第704(13)条的规定以下列格式披露于发行人或其任何主要附属公司担任管理职务且身为发行人董事或总裁或主要股东亲属之人士。如无此类人士，发行人须作出适当否定陈述：

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财政年度，概无于本公司或其任何主要附属公司担任管理职务且身为本公司董事或总裁或主要股东亲属之人士。

**19. 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。

**20. 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十二月三十一日止财政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**

二零一九年二月二十日