

债券代码:	143209	债券简称:	G17 光水 1
	143525		G18 光水 1
	143442		18 光水 01
	155155		19 光水 01

中国光大水务有限公司
截至 2019 年 3 月 31 日止第一季度之业绩公告

本公司截至 2019 年 3 月 31 日止第一季度之业绩公告已于 2019 年 5 月 15 日于新加坡证券交易所和香港证券交易所公告，其中：

于新加坡证券交易所链接如下：

https://links.sgx.com/FileOpen/CEWL%201QFY2019%20Results%20Announcement_CHN.ashx?App=Announcement&FileID=559628

于香港证券交易所链接如下：

<http://www3.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2019/0515/LTN20190515208C.pdf>



2019 年 5 月 15 日

新加坡證券交易所有限公司、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份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 WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

截至二零一九年三月三十一日止 第一季度的未經審計財務業績

本公告乃由中國光大水務有限公司(「本公司」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「聯交所上市規則」)第13.09(2)(a)條及第13.10B條及香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見聯交所上市規則)而刊發。

本業績公告乃根據《新加坡證券交易所有限公司上市手冊》(「新交所上市手冊」)第705(2)條之規定而作出。本業績公告載有根據國際財務報告準則編製之財務資料，其尚未經本公司審計師審閱或審計。股東及公眾投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

董事會根據新交所上市手冊第705(5)條之確認

本人安雪松謹此代表本公司董事會(「董事會」)確認，據吾等所深知，董事會並不知悉任何資料會令截至二零一九年三月三十一日止第一季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
中國光大水務有限公司
執行董事兼總裁
安雪松

香港，二零一九年五月十五日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：(i)一名非執行董事—王天義先生(董事長)；(ii)兩名執行董事—安雪松先生(總裁)及羅俊嶺先生；以及(iii)四名獨立非執行董事—翟海濤先生、林御能先生、鄭鳳儀女士及郝剛女士。

董事會宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年三月三十一日止第一季度(「二零一九年第一季度」)的未經審計財務業績。

1(a) 集團全面收益表連同一個財政年度同期之比較報表

	本集團		增加／ (減少) %
	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元	
收入	1,313,458	1,041,107	26%
直接成本及經營開支	(887,039)	(679,500)	31%
毛利	426,419	361,607	18%
其他收入及收益淨額	25,486	34,431	(26%)
行政及其他經營費用	(74,725)	(58,199)	28%
財務收入	4,213	6,306	(33%)
財務費用	(90,750)	(64,621)	40%
應佔聯營公司盈利	1,245	723	72%
除稅前盈利	291,888	280,247	4%
所得稅	(79,022)	(89,140)	(11%)
本期間盈利	212,866	191,107	11%
應佔部分：			
本公司權益持有人	206,351	178,119	16%
非控股權益	6,515	12,988	(50%)
	212,866	191,107	11%

	本集團		增加／ (減少) %
	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元	
本期間盈利	<u>212,866</u>	<u>191,107</u>	11%
其他全面收益			
於其後期間可能重新分類至損益表 之其他全面收益：			
－換算海外業務產生之匯兌差額	38,575	14,177	172%
於其後期間不會重新分類至損益表 之其他全面收益：			
－換算本公司財務報表至呈報 貨幣產生之匯兌差額	<u>271,128</u>	<u>447,688</u>	(39%)
除所得稅後本期間其他全面收益	<u>309,703</u>	<u>461,865</u>	(33%)
本期間全面收益總額	<u>522,569</u>	<u>652,972</u>	(20%)
應佔部分：			
本公司權益持有人	497,406	612,022	(19%)
非控股權益	<u>25,163</u>	<u>40,950</u>	(39%)
	<u>522,569</u>	<u>652,972</u>	(20%)

除稅前盈利乃經扣除下列各項後產生：

	本集團		增加／ (減少) %
	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元	
物業、廠房及設備折舊	4,199	4,671	(10%)
預付土地租賃款項攤銷	87	92	(5%)
無形資產攤銷	18,659	20,991	(11%)
銀行及其他貸款以及公司債券的 利息開支	90,750	64,621	40%

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	
	二零一九年 三月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一九年 三月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備	151,855	144,779	17	18
預付土地租賃款項	5,433	5,372	-	-
	<u>157,288</u>	<u>150,151</u>	<u>17</u>	<u>18</u>
商譽	1,277,019	1,242,713	-	-
無形資產	1,670,890	1,536,169	-	-
附屬公司權益	-	-	10,829,200	10,741,587
聯營公司權益	4,338	3,011	-	-
合約資產	12,770,663	11,727,822	-	-
應收賬款及其他應收款項	179,553	159,259	-	-
非流動資產總額	<u>16,059,751</u>	<u>14,819,125</u>	<u>10,829,217</u>	<u>10,741,605</u>
流動資產				
存貨	84,009	40,436	-	-
合約資產	1,298,272	1,424,161	-	-
應收賬款及其他應收款項	1,207,523	1,025,044	4,537,237	3,663,426
到期日為三個月以上的定期存款	256,515	547,050	-	-
現金及現金等價物	2,217,861	1,728,573	8,498	31,661
流動資產總額	<u>5,064,180</u>	<u>4,765,264</u>	<u>4,545,735</u>	<u>3,695,087</u>

	本集團		本公司	
	二零一九年 三月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元	二零一九年 三月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元
流動負債				
應付賬款及其他應付款項	1,949,619	1,895,095	115,350	102,001
貸款	1,480,157	2,160,400	952,556	1,053,319
應付稅項	65,096	45,083	-	-
流動負債總額	3,494,872	4,100,578	1,067,906	1,155,320
淨流動資產	1,569,308	664,686	3,477,829	2,539,767
總資產減流動負債	17,629,059	15,483,811	14,307,046	13,281,372
非流動負債				
貸款	6,998,578	5,440,376	4,324,690	3,511,586
遞延稅項負債	1,444,215	1,379,738	-	-
非流動負債總額	8,442,793	6,820,114	4,324,690	3,511,586
資產淨額	9,186,266	8,663,697	9,982,356	9,769,786
權益				
本公司權益持有人應佔權益				
股本	2,676,062	2,676,062	2,676,062	2,676,062
儲備	5,804,534	5,307,128	7,306,294	7,093,724
	8,480,596	7,983,190	9,982,356	9,769,786
非控股權益	705,670	680,507	-	-
總權益	9,186,266	8,663,697	9,982,356	9,769,786

1(b)(ii) 就集團之貸款和債務證券總額而言，請列出本財政期間末及前一財政年度末的比較資料：

(i) 一年或以內應付或按要求應付款項

於二零一九年三月三十一日		於二零一八年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
483,444	996,713	1,062,132	1,098,268

(ii) 一年後應付款項

於二零一九年三月三十一日		於二零一八年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
千港元	千港元	千港元	千港元
1,430,870	5,567,708	1,453,818	3,986,558

抵押品詳情

本集團在二零一九年三月三十一日及二零一八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相關的收入、合約資產、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

	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元
經營活動現金流量		
除稅前盈利	291,888	280,247
經調整：		
物業、廠房及設備折舊	4,199	4,671
預付土地租賃款項攤銷	87	92
無形資產攤銷	18,659	20,991
財務費用	90,750	64,621
利息收入	(4,213)	(6,306)
應佔聯營公司盈利	(1,245)	(723)
應收賬款減值撥備	1,887	–
匯率變動的影響淨額	(9,800)	(10,307)
營運資金變動前的經營現金流量	392,212	353,286
營運資金變動：		
存貨增加	(41,990)	(23,364)
合約資產增加	(545,125)	(324,891)
應收賬款及其他應收款項增加	(165,795)	(360,507)
應付賬款及其他應付款項減少	(20,480)	(348,607)
經營活動所動用的現金	(381,178)	(704,083)
已付中華人民共和國(「中國」)所得稅	(34,374)	(42,209)
經營活動所動用的現金流量淨額	(415,552)	(746,292)
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(7,256)	(3,039)
添置無形資產付款	(105,330)	(25,547)
應收一間聯營公司款項增加	(4,209)	(7,607)
到期日為三個月以上的定期存款及受限制 金融機構結餘減少	235,467	134,258
已收利息	4,213	6,306
投資活動所產生的現金流量淨額	122,885	104,371

	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元
融資活動現金流量		
應付中間控股公司款項增加	-	4
應付同系附屬公司款項增加	-	3
發行公司債券所得款項，扣除相關已付開支	804,235	-
新增銀行貸款	1,088,785	421,076
償還銀行及其他貸款	(1,149,564)	(461,326)
已抵押銀行存款增加	(9)	-
一間附屬公司的非控股股東注資	-	192
已付利息	(67,426)	(61,554)
	<u>676,021</u>	<u>(101,605)</u>
融資活動所得／(動用)的現金流量淨額	676,021	(101,605)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	383,354	(743,526)
期初之現金及現金等價物	1,706,871	2,074,414
現金及現金等價物的匯率波動影響淨額	46,946	79,642
	<u>2,137,171</u>	<u>1,410,530</u>
期末之現金及現金等價物	2,137,171	1,410,530

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

	本公司權益持有人應佔							總計 千港元	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 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			
本集團										
於二零一九年一月一日	2,676,062	1,333,181	(502,623)	300,386	1,229,302	(2,181)	2,949,063	7,983,190	680,507	8,663,697
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	206,351	206,351	6,515	212,866
外幣換算差額	-	-	291,055	-	-	-	-	291,055	18,648	309,703
於二零一九年 三月三十一日	<u>2,676,062</u>	<u>1,333,181</u>	<u>(211,568)</u>	<u>300,386</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>3,155,414</u>	<u>8,480,596</u>	<u>705,670</u>	<u>9,186,266</u>
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
採納國際財務報告準則 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
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	178,119	178,119	12,988	191,107
外幣換算差額	-	-	433,903	-	-	-	-	433,903	27,962	461,865
一名非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	192	192
於二零一八年 三月三十一日	<u>2,625,642</u>	<u>1,266,248</u>	<u>411,852</u>	<u>200,799</u>	<u>1,229,302</u>	<u>(2,181)</u>	<u>2,701,874</u>	<u>8,433,536</u>	<u>725,764</u>	<u>9,159,300</u>
本公司										
於二零一九年一月一日	2,676,062	123,131	(934,538)	-	7,639,082	64,953	201,096	9,769,786	-	9,769,786
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(58,558)	(58,558)	-	(58,558)
外幣換算差額	-	-	271,128	-	-	-	-	271,128	-	271,128
於二零一九年 三月三十一日	<u>2,676,062</u>	<u>123,131</u>	<u>(663,410)</u>	<u>-</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>138,372</u>	<u>9,982,356</u>	<u>-</u>	<u>9,982,356</u>
於二零一八年一月一日 本期間虧損	2,625,642	56,198	(492,810)	-	7,639,082	64,953	79,382	9,972,447	-	9,972,447
外幣換算差額	-	-	-	-	-	-	(45,363)	(45,363)	-	(45,363)
外幣換算差額	-	-	447,688	-	-	-	-	447,688	-	447,688
於二零一八年 三月三十一日	<u>2,625,642</u>	<u>56,198</u>	<u>(45,122)</u>	<u>-</u>	<u>7,639,082</u>	<u>64,953</u>	<u>34,019</u>	<u>10,374,772</u>	<u>-</u>	<u>10,374,772</u>

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

本公司股本在二零一九年第一季度並未有任何變動。本公司於二零一九年五月七日和八日根據全球發售(定義見下文)在其股本中分配並發行了103,970,000股股份。

於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日，本公司並無任何尚未行使的可轉換權益工具、優先股及庫存股份。

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)

	二零一九年 三月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)	<u>2,676,062</u>	<u>2,676,062</u>

1(d)(iv) 說明截至本財政期間末所有出售、轉讓、處置、取消及／或庫存股使用的情況。

不適用。

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截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之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。

本集團採納於二零一九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)。

	二零一九年 第一季度	二零一八年 第一季度
每股基本／攤薄盈利		
本公司權益持有人應佔盈利(千港元)	206,351	178,119
已發行普通股加權平均股數(千股)	2,676,062	2,625,642
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u>0.077</u>	<u>0.068</u>

7. 按發行人於以下期間及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	
	二零一九年 三月 三十一日 港元	二零一八年 十二月 三十一日 港元	二零一九年 三月 三十一日 港元	二零一八年 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>3.17</u>	<u>2.98</u>	<u>3.73</u>	<u>3.65</u>

每股普通股資產淨值是用歸屬於本公司權益持有人應佔淨資產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

於二零一九年第一季度，本集團的收入由二零一八年第一季度的10.4111億港元增長26%至13.1346億港元。本集團的毛利由二零一八年第一季度的3.6161億港元上升至二零一九年第一季度的4.2642億港元，增幅為18%。本集團的盈利由二零一八年第一季度的1.9111億港元上升至二零一九年第一季度的2.1287億港元，增加11%。二零一九年第一季度本公司權益持有人應佔盈利為2.0635億港元，較二零一八年第一季度增長16%。

綜合全面收益表

收入

收入由二零一八年第一季度的10.4111億港元增長26%至二零一九年第一季度的13.1346億港元。收入增長主要由於建造收入增長2.0525億港元、運營收入增長4,950萬港元及財務收入增長1,760萬港元。建造收入增長主要源自若干水環境綜合治理項目和供水項目的建設，以及二零一九年第一季度若干在建中的污水處理廠之擴建及升級。運營服務收入增加乃由於(i)新項目於二零一八財政年度餘下期間及二零一九年第一季度開始投入運營；及(ii)若干項目的水價於二零一八財政年度餘下期間及二零一九年第一季度獲得上調。財務收入增長乃由於合約資產增加所致。

直接成本及經營開支

直接成本及經營開支由二零一八年第一季度的6.7950億港元上升31%至二零一九年第一季度的8.8704億港元。這主要由於建造服務增加導致建造成本增加，二零一九年第一季度的建造收入為7.6760億港元，而二零一八年第一季度建造收入則為5.6235億港元。

毛利率

二零一九年第一季度的整體毛利率下降至32%(二零一八年第一季度：35%)。這主要由於二零一九年第一季度總收入中的建造收入確認比例較二零一八年第一季度稍高。二零一九年第一季度，建造收入佔總收入約58%(二零一八年第一季度：54%)。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。

其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額較二零一八年第一季度的3,443萬港元減少26%至二零一九年第一季度的2,549萬港元。其他收入及收益淨額主要包含增值稅(「增值稅」)退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入及收益淨額減少乃主要由於增值稅退稅減少所致。增值稅退稅減少乃由於該期間一系列項目正進行擴建及升級，支付的增值稅減少。建造活動增加，導致進項增值稅增加，並抵銷銷項增值稅及減少支付的增值稅，從而導致增值稅退稅減少。其他收入及收益淨額的明細載列如下。

	二零一九年 第一季度 千港元	二零一八年 第一季度 千港元
增值稅退稅	18,573	29,424
政府補助	5,504	3,666
雜項收入	1,409	1,341
	<u>25,486</u>	<u>34,431</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、業務拓展費用、匯兌差額淨額、法律與專業費用、研發開支、其他稅項及應收賬款減值撥備。

二零一九年第一季度的其他經營費用為應收賬款的減值撥備189萬港元(二零一八年第一季度：無)。

行政及其他經營費用由二零一八年第一季度的5,820萬港元增加28%至二零一九年第一季度的7,473萬港元。費用增加主要由於(i)有關在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板尋求雙重第一上市地位所產生的法律及專業費用增加；及(ii)由於本集團業務擴張而導致員工成本、業務拓展費用及其他經營費用增加及於二零一八年六月收購江蘇省徐州市市政設計院有限公司所致。

財務費用

財務費用由二零一八年第一季度的6,462萬港元增加至二零一九年第一季度的9,075萬港元。財務費用的增加乃主要由於二零一九年第一季度平均貸款餘額較二零一八年第一季度增加所致，其原因在於二零一八年八月發行8.00億元人民幣的第二期人民幣計值公司債券及二零一九年一月發行7.00億元人民幣的第三期人民幣計值公司債券。

所得稅

所得稅由二零一八年第一季度的8,914萬港元下降11%至二零一九年第一季度的7,902萬港元。所得稅下降乃由於有關政府部門於二零一七年底頒布了一項新的稅收政策，涉及境外投資者以所獲之分配利潤直接投資，這一新政策導致本集團於二零一九年第一季度的遞延稅減少。

綜合財務狀況表

資產

本集團的總資產由二零一八年十二月三十一日的195.8億港元增加至二零一九年三月三十一日的211.2億港元，增長8%。總資產增加，主要由於(i)合約資產、無形資產、應收賬款及其他應收款項以及現金及現金等價物增加；及(ii)到期日為三個月以上的定期存款減少的淨影響所致。

合約資產(包括即期及非即期)由二零一八年十二月三十一日的131.5億港元上升至二零一九年三月三十一日的140.7億港元，而無形資產由二零一八年十二月三十一日的15.4億港元增加至二零一九年三月三十一日16.7億港元。合約資產及無形資產上升，主要由於二零一九年第一季度確認若干水廠的擴建及提標升級項目、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)由二零一八年十二月三十一日的11.8億港元增加至二零一九年三月三十一日的13.9億港元。其中，應收賬款由二零一八年十二月三十一日的7.2128億港元增加1.2727億港元至二零一九年三月三十一日的8.4855億港元，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)由二零一八年十二月三十一日的4.6302億港元增加7,550萬港元至5.3852億港元。其增加乃主要由於建造工程的預付款項及待抵扣進項稅*增加所致。

負債

總貸款(包括即期及非即期)增加8.7796億港元。總貸款增加主要由於發行所得款項淨額為8.0424億港元的公司債券及新增銀行貸款約10.8879億港元所致，同時被於二零一九年第一季度償還銀行及其他貸款11.4956億港元所抵銷。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5,452萬港元，乃主要由於工程應付款項增加。

於二零一九年三月三十一日，本集團的淨流動資產為15.6931億港元，較二零一八年十二月三十一日的淨流動資產6.6469億港元增加9.0462億港元。增加主要由於流動負債減少6.0571億港元，其原因在於二零一九年一月發行的第三期7.00億元人民幣的五年期公司債券的所得款項淨額被用以償還於一年內到期的貸款。該公司債券乃被分類為非流動負債。

* 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。

權益

本集團於二零一九年三月三十一日總權益為91.9億港元(於二零一八年十二月三十一日：86.6億港元)。權益增加主要由於：(i)於二零一九年第一季度確認盈利2.1287億港元；及(ii)因人民幣兌港元升值而產生外幣換算收益3.0970億港元。

綜合現金流量表

現金及現金等價物由二零一八年十二月三十一日的17.1億港元增加至二零一九年三月三十一日的21.4億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物之對賬如下：

	二零一九年 三月 三十一日 千港元	二零一八年 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	2,217,861	1,728,573
減：已抵押銀行存款	(22,315)	(21,702)
受限制金融機構結餘	(58,375)	-
綜合現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>2,137,171</u>	<u>1,706,871</u>

經營活動現金流量

本集團於二零一九年第一季度營運資金變動前的現金流入為3.9221億港元(二零一八年第一季度：3.5329億港元)。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為7.7339億港元及3,437萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流出為4.1555億港元。營運資金變動主要由於：

- (a) 存貨增加4,199萬港元；
- (b) 合約資產增加5.4513億港元；
- (c) 應收賬款及其他應收款項增加1.6580億港元；及
- (d) 應付賬款及其他應付款項減少2,048萬港元。

投資活動現金流量

本集團於二零一九年第一季度投資活動產生的現金淨流入為1.2289億港元。現金淨流入乃主要由於：

- (a) 購買物業、廠房及設備付款726萬港元；
- (b) 添置無形資產付款1.0533億港元；
- (c) 應收一間聯營公司款項增加421萬港元；
- (d) 到期日為三個月以上的定期存款及受限制金融機構結餘減少2.3547億港元；及
- (e) 收取利息421萬港元。

融資活動現金流量

本集團於二零一九年第一季度融資活動產生的現金淨流入為6.7602億港元。現金淨流入乃主要由於：

- (a) 收到發行公司債券(扣除相關已付開支)的所得款項淨額8.0424億港元；
- (b) 償還銀行及其他貸款淨額6,078萬港元；及
- (c) 支付利息6,743萬港元。

期後事項

二零一八年八月三日，本公司宣布擬全球發售本公司股本中的股份(「股份」)(「全球發售」)和擬在聯交所主板進行雙重第一上市(「雙重第一上市」)。本公司於二零一九年五月八日宣布全球發售和雙重第一上市完成。本公司根據全球發售計劃共發行103,970,000股股份(視乎超額配股權行使與否而定)，佔緊隨全球發售後本公司股本中全部已發行股份總數約3.74%。本公司股份已於二零一九年五月八日上午九時正開始在聯交所交易。

扣除就全球發售應付的承銷佣金、費用及預計開支後，全球發售所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為2.523億港元（假設超額配股權未行使），將用於擴大在中國水務行業的市場份額、提高核心技術及補充營運資金。

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。

二零一九年第一季度延續了二零一八年市場狀況多變、行業監管趨緊的大勢。在這樣的外部形勢下，本集團繼續砥礪前行、穩中有進。於本季度，本集團取得江蘇鎮江征潤州污水處理廠委託運營項目及山東濟南歷城污水處理項目（三廠）污泥減量化工程；本集團多個運營項目亦陸續獲得監管機構批准上調水價。此外，本集團積極推動運營透明度和排放標準的不斷提升，本集團於二零一九年新成立的安全與環境管理部將有效建立更健全的環境管理長效機制。於回顧期內，本集團完成本金為7億元人民幣的第三期人民幣計價公司債券的發行工作。於二零一九年五月，本集團完成於聯交所主板雙重第一上市。

目前，距離中國政府於二零二零年前實現黑臭水體治理、城鎮污水處理等一系列水環境治理目標的時間不足兩年。鑒於經濟下行壓力不減、行業監管持續趨嚴，環保企業仍將面臨挑戰。有能力在這一輪行業整合與調整中抓住機會的企業將佔據更有利的發展優勢。雖然挑戰重重，但機遇處處，水環境治理、工業廢水治理等新興領域逐漸成為水環境治理行業的發展新方向。此外，工程設計和管理等「輕資產」業務模式成為過往倚重「重資產」模式的水務企業的新發展趨勢。

面對挑戰與機遇並存的大環境，本集團持續秉承「品質第一、效益優先、規模發展」的發展理念，堅持「市場化、專業化」的發展路線。在波動的市場環境下，本公司將把握方向，圍繞水環境綜合治理、水資源綜合利用與水生態綜合保護，繼續堅持「科技引領」，加大技術研發力度，延伸技術產業鏈，發掘新業務領域和模式，提升運營管理智慧化水平和透明度，探索多元化投融資渠道，進一步提升自身的綜合實力和行業影響力。

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，請說明影響及做出該決定的原因。

未針對本報告財政期間宣派任何股息。

本公司尚未採納季度股息宣派政策。受限於適用的法律法規，本公司將根據其慣常實踐針對相關財政期間或年度宣告或推薦股息派發。

13. 如果本集團就關聯人士交易自股東取得一般授權，請明確新交所上市手冊第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。

根據新交所上市手冊第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」)。關聯人士交易授權於二零一九年四月十二日舉行的年度股東大會期間獲得續期。於二零一九年第一季度，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	二零一九年第一季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	無	1,726,108 港元 (等值299,521新加坡元)
光大證券股份有限公司	無	4,042,150 港元 (等值701,409新加坡元)

14. 股份配售及發行中期票據所得款項淨額的使用狀況。

二零一九年五月八日，本公司宣布全球發售和雙重第一上市完成。根據全球發售計劃共發行103,970,000股股份(視乎超額配股權行使與否)，所得款項淨額約為2.523億港元(假設超額配股權未行使)。於本公告日，所得款項淨額尚未使用。

15. 發行人根據新交所上市手冊第720(1)條規定已取得其所有董事及執行人員承諾確認。

根據新交所上市手冊第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。