

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 78.01%權益之附屬公司）於二零一五年二月二十六日在新交所網站 [www.sgx.com](http://www.sgx.com) 公佈光大水務及其附屬公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度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  
執行董事  
黃錦聰

香港，二零一五年二月二十六日

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）、劉珺先生（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**

截至二零一四年十二月三十一日止財政年度之未經審計財務報表

**第I部分—公告規定的資料**
**二零一四財政年度全年業績**

中國光大水務有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的未經審計業績。

**1(a) 集團全面損益表連同上一個財政年度之比較數字**

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元	
收入	<b>1,050,755</b>	1,290,740	-19%
銷售成本	<b>(454,284)</b>	(761,478)	-40%
毛利	<b>596,471</b>	529,262	13%
其他收入	<b>13,308</b>	10,492	27%
行政費用	<b>(77,639)</b>	(65,714)	18%
其他經營費用	<b>(9,115)</b>	(84)	10751%
經營盈利	<b>523,025</b>	473,956	10%
財務收入	<b>2,022</b>	6,798	-70%
財務費用	<b>(92,232)</b>	(78,759)	17%
除稅前盈利	<b>432,815</b>	401,995	8%
所得稅	<b>(118,817)</b>	(111,553)	7%
本財政年度淨盈利	<b>313,998</b>	290,442	8%
其他全面(虧損)／收入			
—換算附屬公司財務報表 產生之匯兌差額，扣除稅項	<b>(104,205)</b>	83,148	n.m.
本財政年度全面收入總額	<b>209,793</b>	373,590	-44%

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元	
應佔淨盈利：			
本公司股東	292,796	266,486	10%
非控股權益	<u>21,202</u>	<u>23,956</u>	-11%
	<b><u>313,998</u></b>	<b><u>290,442</u></b>	8%
應佔全面收入總額：			
本公司股東	194,909	340,697	-43%
非控股權益	<u>14,884</u>	<u>32,893</u>	-55%
	<b><u>209,793</u></b>	<b><u>373,590</u></b>	-44%

[n.m.] 表示「無意義」

附註1

經營盈利乃經(扣除)／計入下列各項後產生：

折舊	(13,749)	(14,243)	-3%
無形資產攤銷	(10,490)	(2,945)	256%
政府補助	3,747	2,786	34%

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	
	二零一四年 十二月 三十一日 千港元	二零一三年 十二月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元	二零一四年 六月三十日 千港元	二零一三年 六月三十日 千港元
<b>流動資產</b>					
現金及現金等價物	681,101	290,413	103,109	36,728	316
應收賬款及其他應收款項	515,363	422,193	48,232	512	386
可收回稅款	-	3,741	-	-	-
金融應收款項	483,143	298,234	-	-	-
存貨	28,912	7,162	-	-	-
	<u>1,708,519</u>	<u>1,021,743</u>	<u>151,341</u>	<u>37,240</u>	<u>702</u>
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	173,559	170,215	10	14	21
金融應收款項	4,483,539	2,149,181	-	-	-
無形資產	950,594	148,043	-	-	-
商譽	1,043,545	9,538	-	-	-
附屬公司權益	-	-	9,931,051	3,070,828	2,723,134
其他應收款項	1,751,793	1,891,766	-	-	-
	<u>8,403,030</u>	<u>4,368,743</u>	<u>9,931,061</u>	<u>3,070,842</u>	<u>2,723,155</u>
<b>流動負債</b>					
貸款	762,718	277,771	281,248	-	-
應付賬款及其他應付款項	599,843	619,999	68,795	43,944	16,701
其他金融負債	23,230	-	23,230	996	48,628
所得稅計提撥備	19,566	22,271	-	-	-
	<u>1,405,357</u>	<u>920,041</u>	<u>373,273</u>	<u>44,940</u>	<u>65,329</u>

	本集團			本公司	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一三年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
流動資產／(負債)淨額	303,162	101,702	(221,932)	(7,700)	(64,627)
非流動負債					
貸款	1,061,730	586,158	-	303,795	-
其他應付款項	264,325	1,587,389	-	-	-
其他金融負債	-	-	-	1,761	-
遞延稅項負債	828,977	305,503	-	-	-
	<u>2,155,032</u>	<u>2,479,050</u>	<u>-</u>	<u>305,556</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>6,551,160</u>	<u>1,991,395</u>	<u>9,709,129</u>	<u>2,757,586</u>	<u>2,658,528</u>
股本及儲備					
股本	2,549,345	-	2,549,345	570,443	512,899
儲備	<u>3,776,135</u>	<u>1,648,887</u>	<u>7,159,784</u>	<u>2,187,143</u>	<u>2,145,629</u>
本公司股東應佔權益	6,325,480	1,648,887	9,709,129	2,757,586	2,658,528
非控股權益	<u>225,680</u>	<u>342,508</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>6,551,160</u>	<u>1,991,395</u>	<u>9,709,129</u>	<u>2,757,586</u>	<u>2,658,528</u>

## 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償還款額

二零一四年十二月三十一日		二零一三年十二月三十一日	
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>440,673</b>	<b>322,045</b>	237,870	39,901

### (ii) 一年後應付款項

二零一四年十二月三十一日		二零一三年十二月三十一日	
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>906,435</b>	<b>155,295</b>	423,098	163,060

### 抵押品詳情

本集團在二零一四年十二月三十一日和二零一三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以及銀行存款及固定資產作抵押。若干銀行融資由本集團關聯人士擔保。

1(c) 集團之綜合現金流量表連同一個財政年度之比較數字

	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元
<b>經營活動現金流量</b>		
除稅前盈利	432,815	401,995
<b>經調整：</b>		
物業、廠房及設備折舊	13,749	14,243
無形資產攤銷	10,490	2,945
出售物業、廠房及設備虧損	–	84
貨幣互換掉期公允估值虧損	5,014	–
未實現的匯兌虧損／(收益)	2,855	(1,513)
淨財務費用	90,210	71,961
營運資金變動前的經營現金流量	555,133	489,715
<b>營運資金變動</b>		
金融應收款項	151,664	(210,678)
存貨	(15,726)	1,244
應收賬款及其他應收款項	36,914	(130,471)
應付賬款及其他應付款項	(346,120)	149,573
經營活動所產生的現金	381,865	299,383
支付所得稅	(65,261)	(55,909)
經營活動所產生的淨現金	316,604	243,474
<b>投資活動現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(3,432)	(12,290)
收購附屬公司	431,535	–
已收利息	2,022	6,798
投資活動所產生／(所動用)的淨現金	430,125	(5,492)

	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元
<b>融資活動現金流量</b>		
收購附屬公司額外權益	(113,637)	–
應付直接控股公司款項(減少)/增加	(399,551)	167,455
應付中間控股公司款項增加/(減少)	397,321	(33,892)
應付同系附屬公司款項增加	8,294	2,389
銀行貸款所得款項	117,865	85,861
償還銀行貸款	(266,619)	(313,611)
已付利息	(92,232)	(78,759)
已抵押銀行存款(增加)/減少	(139,422)	4,135
	<u>(487,981)</u>	<u>(166,422)</u>
<b>融資活動所動用的淨現金</b>		
現金及現金等價物增加淨額	258,748	71,560
年初之現金及現金等價物	246,945	170,552
匯率變化對現金及現金等價物的影響	(6,362)	4,833
	<u>499,331</u>	<u>246,945</u>
<b>年末之現金及現金等價物</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	股份溢價	外幣 換算儲備	法定 儲備	其他 儲備*	累計 盈利/ (虧損)	非控股 權益	總計
	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>本集團</b>								
於二零一四年一月一日結餘	-	-	344,486	71,979	-	1,232,422	342,508	1,991,395
本年度淨盈利	-	-	-	-	-	292,796	21,202	313,998
本年度其他全面收入	-	-	(97,887)	-	-	-	(6,318)	(104,205)
收購附屬公司額外權益	-	-	19,972	-	(2,181)	-	(131,428)	(113,637)
轉換股東貸款為權益	-	1,210,050	-	-	-	-	-	1,210,050
轉撥至法定儲備	-	-	-	23,020	-	(23,020)	-	-
收購附屬公司	609,076	704,498	-	-	-	-	(284)	1,313,290
就反向收購交易而發行股份	<u>1,940,269</u>	-	-	-	-	-	-	<u>1,940,269</u>
於二零一四年十二月三十一日 結餘	<u>2,549,345</u>	<u>1,914,548</u>	<u>266,571</u>	<u>94,999</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,502,198</u>	<u>225,680</u>	<u>6,551,160</u>
於二零一三年一月一日結餘	-	-	270,275	52,366	-	985,549	309,615	1,617,805
本年度淨盈利	-	-	-	-	-	266,486	23,956	290,442
本年度其他全面收入	-	-	74,211	-	-	-	8,937	83,148
轉撥至法定儲備	-	-	-	19,613	-	(19,613)	-	-
於二零一三年十二月三十一日 結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>344,486</u>	<u>71,979</u>	<u>-</u>	<u>1,232,422</u>	<u>342,508</u>	<u>1,991,395</u>

	股本	股份溢價	外幣 換算儲備	法定 儲備	其他 儲備*	累計 盈利/ (虧損)	非控股 權益	總計
	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>本公司</b>								
於二零一四年七月一日結餘	570,443	1,778,812	-	-	41,223	367,108	-	2,757,586
本年度淨虧損	-	-	-	-	-	(4,797,426)	-	(4,797,426)
其他全面收入	-	-	(59,686)	-	-	-	-	(59,686)
以股份償付交易	-	-	-	-	23,731	-	-	23,731
發行僱員購股權	38,633	101,021	-	-	-	-	-	139,654
就收購附屬公司發行普通股	1,940,269	9,705,001	-	-	-	-	-	11,645,270
於二零一四年十二月三十一日 結餘	<u>2,549,345</u>	<u>11,584,834</u>	<u>(59,686)</u>	<u>-</u>	<u>64,954</u>	<u>(4,430,318)</u>	<u>-</u>	<u>9,709,129</u>
於二零一三年七月一日結餘	512,899	1,526,949	-	-	-	618,680	-	2,658,528
本年度淨虧損	-	-	-	-	-	(251,572)	-	(251,572)
以股份償付交易	-	-	-	-	41,223	-	-	41,223
就業務合併發行普通股	18,030	131,999	-	-	-	-	-	150,029
行使認股權證	10,233	60,762	-	-	-	-	-	70,995
發行新股份	29,281	59,102	-	-	-	-	-	88,383
於二零一四年六月三十日結餘	<u>570,443</u>	<u>1,778,812</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,223</u>	<u>367,108</u>	<u>-</u>	<u>2,757,586</u>

\* 包括購股權儲備、資本儲備及其他儲備

根據國際會計準則27號獨立財務報表規定，在本公司的資產負債表中，投資於中國光大水務投資有限公司(「光大水務投資公司」)的成本乃按完成反向收購(「反向收購」)當日的股價確認。按照當日的股價，本公司投資於光大水務投資公司的成本為116億港元。同日，由於採用股價計算的此投資成本高於按照兩家獨立估值師所作評估計算的光大水務投資公司的公允值，本公司確認了47億港元的減值虧損。此減值虧損對集團財務報表並無影響。因減值虧損所造成的累計虧損可通過利用註銷本公司股本或其他被視為合適之方式進行產生之進賬撤銷。

1(d)(ii) 自上一個報告期間結束以來，由供股、紅股發行、股份購回、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。

### 本公司股本變動

根據本公司的僱員購股權計劃發出的購股權已於本年度最後一個季度獲全數行使，合共36,508,606股股份已經發行。

根據致股東通函所載在本公司於二零一四年十二月五日舉行的股東特別大會上獲得關於建議收購事項以及達成／豁免反向收購若干條件的股東批准，反向收購已於二零一四年十二月十二日完成。根據反向收購事項的完成，本公司已向賣方中國光大水務控股有限公司（「光大水務控股公司」）配發及發行1,940,269,305股代價股份，以支付建議收購事項之代價。

### 已發行股本

普通股股本	股份數目 (千股)
於二零一四年六月三十日及二零一四年九月三十日	510,483
就僱員購股權獲行使而發行股份	36,509
就反向收購而發行股份	<u>1,940,269</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>2,487,261</u>

截至二零一四年六月三十日、二零一四年九月三十日及二零一四年十二月三十一日，尚未行使認股權證總數為263,462份。

於截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止財政季度以及截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止財政年度，除上述263,462份尚未行使認股權證外，本公司並無任何尚未行使可轉換權益工具、優先股及庫存股份。

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)

已發行股份總數(不包括庫存股份)如下：

	二零一四年 十二月 三十一日	二零一四年 六月 三十日
已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)	<u>2,487,261</u>	<u>510,483</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。然而，我們的核數師已根據新加坡相關服務準則第4400號「進行有關財務資料之協定程序之委聘」執行若干程序。該等程序並不構成根據新加坡核數準則或新加坡審閱應聘服務準則作出的審計或審閱。

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。

會計政策無變動，惟本公司呈列貨幣已由人民幣(「人民幣」)變更至港元(「港元」)。

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。

本公司變更呈列貨幣乃為與其控股公司中國光大國際有限公司之呈列貨幣相符。呈列貨幣之變更對本集團於二零一四年及二零一三年十二月三十一日的財務狀況或截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的業績及現金流量並無重大影響。

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)

	二零一四 財政年度	二零一三 財政年度
每股基本／攤薄盈利		
本公司股東應佔盈利(千港元)	292,796	266,486
已發行普通股加權平均股數(千股)	1,985,851	1,940,269
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u>0.15</u>	<u>0.14</u>

就計算每股盈利而言，二零一三財政年度的加權平均已發行股數被視為1,940,269,305股。

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)本報告財政年度；及(b)上一個財政年度

	本集團		本公司	
	二零一四年 十二月 三十一日 港元	二零一三年 十二月 三十一日 港元	二零一四年 十二月 三十一日 港元	二零一四年 六月 三十日 港元
按截至相關年度現有已發行股本 計算之每股普通股資產淨值	<u>2.63</u>	<u>1.03</u>	<u>3.90</u>	<u>1.42</u>

每股普通股資產淨值乃按照二零一四年十二月三十一日的股本2,487,261,276股股份為基準計算。就計算每股資產淨值而言，截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日止之股份數目被視為1,940,269,305股。

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

於二零一四年十二月十二日，本公司被中國光大國際有限公司反向收購，並隨後更改名稱為中國光大水務有限公司。本公司擁有和運營32家污水處理廠(設計能力約為每天約3,400,000噸)、4個中水項目(設計能力約每日62,000噸)、2個污水源熱泵項目(服務面積約為125,000平方米)、2個已完成的建造—轉移項目(設計能力約為每日110,000噸)、56公里管網及10個泵站。

完成反向收購後，本公司董事會已批准更改財政年度年結日為十二月三十一日，並更改呈列貨幣為港元。因此，本集團資產負債表反映了經擴大集團(光大水務投資公司及漢科環境科技集團有限公司(「漢科」))截至二零一四年十二月三十一日的資產及負債，而本集團收益表及現金流量表則反映了光大水務投資公司由二零一四年一月一日至二零一四年十二月三十一日止年度的盈利以及漢科由二零一四年十二月十二日至二零一四年十二月三十一日止期間的業績。本集團的綜合資產負債表、綜合損益表及綜合現金流量表的比較數字反映了光大水務投資公司截至二零一三年十二月三十一日止全年的相應財務資料。漢科截至反向收購完成日期資產及負債的公允值乃經由獨立專業評估師進行評估。

截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，與二零一三財政年度13億港元的收入相比，本集團的收入下降了19%至11億港元。本集團的毛利由二零一三財政年度的5.292億港元增加13%至二零一四財政年度的5.965億港元。本集團的毛利率由41%增加至56.7%。本集團的淨盈利由二零一三財政年度的2.904億港元增加至二零一四財政年度3.14億港元，增加了8%。

## 全面收益表

### 收入

收入由二零一三財政年度的13億港元減少約2.4億港元或下降19%至二零一四財政年度的11億港元，收入減少主要由於數項建造項目於二零一三財政年度完成並投入運營，以致服務特許經營權安排的建造收益由二零一三財政年度的4.498億港元減少3.433億港元至二零一四財政年度的1.065億港元，建造收入的減少，藉由運營服務收益、財務收入及建造合同收入所增加的1.033億港元所抵銷。

### 銷售成本

銷售成本減少3.072億港元或下降40%，由二零一三財政年度的7.615億港元減至二零一四財政年度的4.543億港元。銷售成本減少的原因主要為與服務特許經營權安排相關的建造活動減少。整體毛利率上升至56.7%(二零一三財政年度：41.0%)。與二零一三財政年度相比，毛利率有所上升，主要由於經營活動的收入組合有變，具有較高毛利率的運營服務收益於二零一四財政年度佔有更高的收入比例。

### 其他收入

其他收入較二零一三財政年度的1,050萬港元增加了27%至1,330萬港元。其他收入增加主要由於本年度獲得的政府補助增加。

### 行政費用

行政費用由二零一三財政年度的6,570萬港元上升18%至二零一四財政年度的7,760萬港元。行政費用的增加主要由於計入漢科收購後的開支1,040萬港元及經營活動增加帶動行政費用上升150萬港元。

### 其他經營費用

於本財政年度，其他經營費用為910萬港元。其他經營費用主要包括匯兌淨虧損290萬港元，當中包括重估應付票據之匯兌收益360萬港元、重估貨幣資產產生之匯兌虧損650萬港元及貨幣互換掉期的公允值虧損500萬港元。其他經營費用的餘下增幅乃歸因於計入漢科的收購後開支。

### 財務費用

財務費用由二零一三財政年度的7,880萬港元增加1,340萬港元至二零一四財政年度9,220萬港元。財務費用增加主要由於銀行貸款的利息增加達1,400萬港元，當中包括因綜合計算漢科產生的財務費用910萬港元。銀行貸款成本上升產生的財務費用增加藉由已向關聯人士支付的利息減少60萬港元而略為抵銷。

### 所得稅

所得稅主要包括本期應付稅項6,670萬港元(二零一三財政年度：5,890萬港元)及遞延稅項開支5,210萬港元(二零一三財政年度：5,270萬港元)。與二零一三財政年度相比，所得稅增加是由於本集團應課稅收入上升。

### 其他全面虧損

由於本集團海外附屬公司的功能貨幣主要為人民幣，故已將換算海外附屬公司財務報表為呈列貨幣港元的虧損，確認為其他全面虧損為數1.04億港元。換算以外幣計值的財務報表產生虧損，主要由於財政年度內港元兌人民幣升值。

## 財務狀況表

### 資產

本集團的資產總值由二零一三年十二月三十一日的54億港元增加至二零一四年十二月三十一日的101億港元。資產總值增加，主要由於在二零一四年十二月十二日反向收購完成後綜合計算漢科的資產總值所致。資產總值增加的主要因為無形資產增加8億港元、商譽增加10億港元、現金及現金等價物增加4億港元、金融應收款項增加25.2億港元及存貨增加2,200萬港元。資產總值增加藉由應收賬款及其他應收款項減少5,050萬港元所抵銷。

本集團已委聘獨立專業估值師就漢科集團截至反向收購完成日期資產及負債的公允值進行收購價格分攤。根據收購價格分攤的初步結果，本集團分別確認服務特許經營權安排相關的無形資產8億港元及商譽10億港元。

現金及現金等價物由二零一三年十二月三十一日的2.904億港元增長至二零一四年十二月三十一日的6.811億港元。增長是由於經營活動及投資活動分別產生現金及現金等價物增加3.166億港元及4.301億港元。現金及現金等價物增加藉由融資活動所用的現金流出3.496億港元所抵銷，當中不包括已抵押銀行存款變動。現金及現金等價物的淨增加因匯兌差額640萬港元而減少。

截至二零一四年十二月三十一日，金融應收款項(包括流動及非流動)由24.5億港元增加至49.7億港元，增幅為25.2億港元。金融應收款項上升，主要由於計及收購價格分攤調整後，綜合計算漢科集團的金融應收款項結餘。

本集團應收賬款及其他應收款項由二零一三年十二月三十一日的23.2億港元減少5,050萬港元至二零一四年十二月三十一日的22.7億港元。減少的主要因為收訖應收中間控股公司款項1.705億港元、收訖應收一名無關聯人士之應收貸款5,110萬港元及關於移交—運營—移交項目之其他應收款項減少1,450萬港元。應收賬款及其他應收款項的減少，藉由計入漢科集團的應收賬款及其他應收款項1.856億港元所抵銷。

## 負債

短期及長期貸款由截至二零一三年十二月三十一日止的8.639億港元增加9.605億港元至二零一四年十二月三十一日的18.244億港元，主要由於綜合計算漢科集團(其貸款賬面值為11.367億港元)。貸款增幅藉由淨還款1.488億港元及因換算外幣結餘的影響2,740萬港元抵銷。

應付賬款及其他應付款項減少13億港元，主要由於將直接控股公司的12億港元借款轉化為股本、就二零一三財政年度及二零一四財政年度的建造工程作出的付款3.461億港元以及應計費用減少2,970萬港元。減幅藉由計入漢科集團的應付賬款及其他應付款項2.758億港元抵銷。

遞延稅項負債增加5.235億港元，主要是由於確認遞延稅項支出5,210萬港元、綜合計算漢科集團遞延稅項結餘3.207億港元，以及由於按收購價格分攤初步結果作出的公允值調整所確認的遞延稅項負債1.620億港元。遞延稅項負債增幅藉由外匯換算差額1,130萬港元所減少。

## 權益

股本及儲備分別增長25億港元及21億港元，增加的主要原因是由於就反向收購確認股本及股份溢價25億港元及7億港元。由於將直接控股公司的貸款轉化為股本，亦確認股份溢價12億港元。其餘的儲備增長是由於確認本公司股東應佔盈利所致。

## 現金流量表

現金及現金等價物餘額由二零一三年十二月三十一日的2.904億港元增加至二零一四年十二月三十一日的6.811億港元。綜合現金流量表中的現金及現金等價物包括：

	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元
財務狀況表所示的現金及現金等價物	681,101	290,413
減：已抵押銀行存款	<u>(181,770)</u>	<u>(43,468)</u>
現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>499,331</u>	<u>246,945</u>

## 經營活動現金淨流量

本集團營運資金變動前之現金流入達5.551億港元。營運資金變動以及所得稅的支付造成的現金流出分別為1.732億港元及6,530萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流入為3.166億港元。營運資金變動主要源於：

- (1) 金融應收款項減少1.517億港元
- (2) 存貨及在建工程增加1,570萬港元
- (3) 應收賬款及其他應收款項減少3,690萬港元
- (4) 應付賬款及其他應付款項減少3.461億港元

## 投資活動現金淨流量

截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，本集團投資活動產生的現金淨流入為4.301億港元。現金流入4.306億港元源自透過反向收購漢科集團。

## 融資活動現金淨流量

截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，本集團融資活動產生的現金淨流出為4.88億港元。現金淨流出主要源於：

- (1) 就收購附屬公司額外權益支付金額1.136億港元
- (2) 應付關聯人士款項淨增加610萬港元
- (3) 貸款的淨還款1.488億港元
- (4) 已付利息9,220萬港元
- (5) 已抵押銀行存款增加1.394億港元

## 隨後發生之事項

- (1) 本公司已於二零一五年一月十九日分別與國際金融組織(「IFC」)及Dalvey Asset Holding Ltd (「DAH」，連同IFC統稱「投資者」)簽訂了認購協議。本公司同意配發及發行而投資者同意認購本公司股本中合共120,690,957股新普通股，發行價為每股認購股份0.94新加坡元，所得款項總額約為113,449,500新加坡元，有關款項將用作營運資金，以撥支本公司業務的增長及擴充。新股份認購及有關或源自認購事項的其他事宜須待於特別股東大會上取得股東批准後，方可作實。
- (2) 本公司於二零一五年二月二日宣佈，於二零一五年八月一日到期的本金額50,000,000新加坡元7.5厘固定利率票據(「票據」)中的21,750,000新加坡元連同應計利息應在二零一五年三月二日支付，這是由於持有人在二零一五年一月二十九日或之前行使了贖回權。連同贖回事項，截至二零一五年一月二十九日的已贖回票據本金總額為21,750,000新加坡元。於二零一五年三月二日就贖回事項作出還款後，尚未償還的票據本金總額將為28,250,000新加坡元。

## 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。

鑒於中國政府對推廣公共私營合作(「PPP」)模式的支持以及《水污染防治行動計劃》即將出台，預期中國的水務市場將於未來幾年迎來價值數萬億的投資機會，成為中國水務市場發展的黃金時期。近期，中國財政部及國家發展和改革委員會陸續頒佈了污水處理費徵收辦法以及水費定價及調整機制。這將促進污水處理項目收費的落實，亦將進一步提高污水處理公司的收益。

乘著有利趨勢，本集團將充分利用其豐富資源，擴大市場份額，並致力在未來二至三年內躋身為中國水務行業前列。

## 11. 股息

- (a) 本報告財政年度

無

- (b) 上一財政年度

不適用

- (c) 派息日

不適用

- (d) 截止過戶日期

不適用

12. 若無宣派／建議派發股息，請說明影響。

不適用。

13. 如果本集團就有利益關係人士交易自股東取得一般授權，上市規則第920(1)(a)(ii)中規定的有關交易合計金額。如果沒有取得有利益關係人士交易授權，請說明影響。

截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止財政年度，概無自股東取得有利益關係人士交易的一般授權。

## 第II部分－全年業績公告規定的其他資料

(本部分不適用於第一季、第二季、第三季及半年度業績)

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或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。本集團只有一個經營分部。

15. 於審閱表現時，導致業務或地區分部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

	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元	增加／ -減少
上半年申報收入	505,837	574,407	-12%
上半年淨盈利	178,190	133,711	33%
下半年申報收入	544,918	716,333	-24%
下半年淨盈利	135,808	156,731	-13%

17. 發行人於最近全年度及上一個全年度之全年股息總額(以幣值計)明細。

	二零一四 財政年度 千港元	二零一三 財政年度 千港元	增加／ -減少
普通股	-	-	n.m.
優先股	-	-	n.m.
合計	-	-	

18. 根據上市規則第704(13)條，按以下格式對於發行人或其任何主要附屬公司中擔任管理職位之人士為發行人董事、總裁或主要股東之親屬之披露。如並無任何有關人士，發行人須作出適當否定陳述：

截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止財政年度，概無於本公司或其任何主要附屬公司中擔任管理職位之任何人士為本公司董事、總裁或主要股東之親屬。

19. 股份配售及發行中期票據所得款項淨額的使用狀況

在二零一四年十二月十二日，在建議收購事項完成時，本公司向賣方光大水務控股公司配發及發行1,940,269,305股代價股份，以支付建議收購事項的代價。概無就發行代價股份收取任何現金。

承董事會命

王天義

執行董事、副董事長兼總裁

二零一五年二月二十六日