

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74.40%權益之附屬公司)於二零一五年五月八日在新交所網站www.sgx.com公佈光大水務及其附屬公司截至二零一五年三月三十一日止第一季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
黃錦驄

香港，二零一五年五月八日

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、黃錦驄先生及蔡曙光先生；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

截至二零一五年三月三十一日止第一季度之未經審計財務報表

1(a) 集團損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 %
	二零一五 第一季 財政年度 千港元	二零一四 第一季 財政年度 千港元	
收入	436,326	241,902	80%
銷售成本	<u>(218,687)</u>	<u>(108,574)</u>	101%
毛利	217,639	133,328	63%
其他收入	9,035	2,708	234%
行政費用	<u>(45,774)</u>	<u>(19,985)</u>	129%
經營盈利	180,900	116,051	56%
財務費用	<u>(37,124)</u>	<u>(15,352)</u>	142%
除稅前盈利	143,776	100,699	43%
所得稅	<u>(39,129)</u>	<u>(27,985)</u>	40%
本期間淨盈利	104,647	72,714	44%
其他全面盈利	<u>4,713</u>	<u>(70,609)</u>	-107%
本財政期間全面收入總額	<u>109,360</u>	<u>2,105</u>	5095%

	本集團		
	二零一五 第一季 財政年度 千港元	二零一四 第一季 財政年度 千港元	增加／ -減少 %
應佔淨盈利：			
本公司股東	100,861	67,754	49%
非控股權益	<u>3,786</u>	<u>4,960</u>	-24%
	<u>104,647</u>	<u>72,714</u>	44%
應佔全面收入總額：			
本公司股東	105,019	4,169	2419%
非控股權益	<u>4,341</u>	<u>(2,064)</u>	-310%
	<u>109,360</u>	<u>2,105</u>	5095%

附註1

經營盈利乃經扣除下列各項後產生：

折舊	4,749	4,792	-1%
無形資產攤銷	13,279	1,274	942%
以下產生的利息開支：			
關聯銀行貸款	1,674	1,805	-7%
其他銀行貸款	31,548	10,710	195%
關聯公司借款	3,902	2,837	38%

1(b)(i) 發行人及集團財務狀況表連同一個財政年度之比較數字

	本集團		本公司	
	二零一五年 三月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 三月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元
流動資產				
現金及現金等價物	336,771	681,101	43,265	103,109
應收賬款及其他應收款項	725,540	515,363	95,391	48,232
金融應收款項	538,269	483,143	-	-
存貨	39,876	28,912	-	-
	<u>1,640,456</u>	<u>1,708,519</u>	<u>138,656</u>	<u>151,341</u>
非流動資產				
物業、廠房及設備	170,929	173,559	8	10
金融應收款項	4,526,927	4,483,539	-	-
無形資產	938,190	950,594	-	-
商譽	1,043,923	1,043,545	-	-
附屬公司權益	-	-	9,974,512	9,931,051
其他應收款項	1,774,740	1,751,793	-	-
	<u>8,454,709</u>	<u>8,403,030</u>	<u>9,974,520</u>	<u>9,931,061</u>
流動負債				
貸款	717,932	762,718	290,339	281,248
應付賬款及其他應付款項	795,298	599,843	60,575	68,795
其他金融負債	23,308	23,230	23,308	23,230
所得稅計提撥備	30,581	19,566	-	-
	<u>1,567,119</u>	<u>1,405,357</u>	<u>374,222</u>	<u>373,273</u>

	本集團		本公司	
	二零一五年 三月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 三月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元
流動資產／(負債)淨額	73,337	303,162	(235,566)	(221,932)
非流動負債				
貸款	1,021,642	1,061,730	-	-
其他應付款項	-	264,325	-	-
遞延稅項負債	845,884	828,977	-	-
	<u>1,867,526</u>	<u>2,155,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>6,660,520</u>	<u>6,551,160</u>	<u>9,738,954</u>	<u>9,709,129</u>
股本及儲備				
股本	2,549,345	2,549,345	2,549,345	2,549,345
儲備	3,881,154	3,776,135	7,189,609	7,159,784
本公司股東應佔權益	6,430,499	6,325,480	9,738,954	9,709,129
非控股權益	230,021	225,680	-	-
	<u>6,660,520</u>	<u>6,551,160</u>	<u>9,738,954</u>	<u>9,709,129</u>

1(b)(ii) 集團之貸款和債務證券總額

一年或以內應付或按要求應付款項

於二零一五年三月三十一日		於二零一四年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
(千港元)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
365,727	352,205	440,673	322,045

一年後應付款項

於二零一五年三月三十一日		於二零一四年十二月三十一日	
有抵押	無抵押	有抵押	無抵押
(千港元)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
931,628	90,014	906,435	155,295

抵押品詳情

本集團在二零一五年三月三十一日及二零一四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方擔保。

1(c) 集團之綜合現金流量表連同上一個財政年度之比較數字

	二零一五 第一季 財政年度 千港元	二零一四 第一季 財政年度 千港元
經營活動現金流量		
除稅前盈利	143,776	100,699
經調整：		
物業、廠房及設備折舊	4,749	4,792
無形資產攤銷	13,279	1,274
未實現的匯兌虧損	3,665	4,939
淨財務費用	36,703	14,752
營運資金變動前的經營現金流量	202,172	126,456
營運資金變動		
金融應收款項	(81,774)	15,183
存貨	(10,867)	(236)
應收賬款及其他應收款項	(225,484)	(124,807)
應付賬款及其他應付款項	(46,776)	(196,898)
經營活動所動用的現金	(162,729)	(180,302)
已付所得稅	(15,164)	(12,354)
經營活動所動用的淨現金	(177,893)	(192,656)
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(1,534)	(2,127)
已收利息	421	600
投資活動所動用的淨現金	(1,113)	(1,527)

	二零一五 第一季 財政年度 千港元	二零一四 第一季 財政年度 千港元
融資活動現金流量		
銀行貸款所得款項	132,560	79,465
償還銀行貸款	(238,050)	(50,264)
已抵押銀行存款減少	31,635	42,445
應收中間控股公司款項增加	(27,800)	(50,592)
應付直接控股公司款項增加	-	19,075
應付同系附屬公司款項增加	2,791	127,808
已付利息	(37,124)	(15,352)
	<u>(135,988)</u>	<u>152,585</u>
融資活動(所動用)／所產生的淨現金		
現金及現金等價物減少淨額	(314,994)	(41,598)
期初之現金及現金等價物	499,331	246,945
匯率變化對現金及現金等價物的影響	1,685	(5,813)
	<u>186,022</u>	<u>199,534</u>

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	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
本集團									
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
其他全面收入	-	-	4,158	-	-	-	4,158	555	4,713
於二零一五年三月三十一日	<u>2,549,345</u>	<u>1,914,548</u>	<u>270,729</u>	<u>94,999</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,603,059</u>	<u>6,430,499</u>	<u>230,021</u>	<u>6,660,520</u>
於二零一四年一月一日	-	-	344,486	71,979	-	1,232,422	1,648,887	342,508	1,991,395
本期間盈利	-	-	-	-	-	67,754	67,754	4,960	72,714
其他全面收入	-	-	(63,585)	-	-	-	(63,585)	(7,024)	(70,609)
於二零一四年三月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>280,901</u>	<u>71,979</u>	<u>-</u>	<u>1,300,176</u>	<u>1,653,056</u>	<u>340,444</u>	<u>1,993,500</u>
本公司									
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	-	9,709,129
本期間虧損	-	-	-	-	-	(19,337)	(19,337)	-	(19,337)
其他全面收入	-	-	49,162	-	-	-	49,162	-	49,162
於二零一五年三月三十一日	<u>2,549,345</u>	<u>11,584,834</u>	<u>(10,524)</u>	<u>-</u>	<u>64,953</u>	<u>(4,449,654)</u>	<u>9,738,954</u>	<u>-</u>	<u>9,738,954</u>
於二零一四年一月一日	614,415	1,561,725	-	-	8,141	605,823	2,709,104	-	2,709,104
本期間虧損	-	-	-	-	-	(177,534)	(177,534)	-	(177,534)
其他全面收入	-	-	(24,416)	-	-	-	(24,416)	-	(24,416)
行使認股權證	4,765	37,468	-	-	-	-	42,233	-	42,233
就收購附屬公司發行普通股	18,218	133,378	-	-	-	-	151,596	-	151,596
發行僱員購股權	-	-	-	-	16,750	-	16,750	-	16,750
於二零一四年三月三十一日	<u>637,398</u>	<u>1,732,371</u>	<u>(24,416)</u>	<u>-</u>	<u>24,891</u>	<u>428,289</u>	<u>2,798,733</u>	<u>-</u>	<u>2,798,733</u>

- 1(d)(ii) 自上一個報告期間結束以來，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。

於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日止財政季度，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：

二零一五年三月三十一日(千股)： **2,487,261**

二零一四年十二月三十一日(千股)： 2,487,261

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。

會計政策無變動。

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)

每股基本／攤薄盈利

	二零一五 第一季 財政年度	二零一四 第一季 財政年度
本公司股東應佔盈利(千港元)	100,861	67,754
已發行普通股加權平均股數(千股)	2,487,261	1,940,269
每股基本／攤薄盈利(港元)	<u>0.041</u>	<u>0.035</u>

就計算每股盈利而言，截至二零一四年三月三十一日止期間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)本報告財政期間；及(b)上一個財政年度

	本集團		本公司	
	二零一五年 三月 三十一日 港元	二零一四年 十二月 三十一日 港元	二零一五年 三月 三十一日 港元	二零一四年 十二月 三十一日 港元
按截至相關期間現有已發行股本 計算之每股普通股資產淨值	<u>2.68</u>	<u>2.63</u>	<u>3.92</u>	<u>3.90</u>

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

於二零一五第一季度，與二零一四第一季度2.419億港元的收入相比，本集團的收入上升了80%至4.363億港元。本集團的毛利由二零一四第一季度的1.333億港元增加至二零一五第一季度的2.176億港元，增加了63%。本集團的毛利率下降至50%(二零一四第一季度: 55%)。本集團的淨盈利由二零一四第一季度的7,270萬港元增加至二零一五第一季度的1.046億港元，增加了44%。

全面收益表

收入

收入由二零一四第一季度的2.419億港元增加80%至二零一五第一季度的4.363億港元。增加主要由於建造收入增加1.115億港元、運營收入增加4,210萬港元及財務收入增加4,060萬港元。建造污水處理廠的收入主要源自博興及蘇州水廠的擴展項目。

銷售成本

銷售成本由二零一四第一季度的1.086億港元增加101%至二零一五第一季度的2.187億港元。這主要由於博興及蘇州項目擴展導致建造成本增加6,190萬港元。經營活動的銷售成本隨著經營收入上升而增加4,820萬港元。

整體毛利率下降至50%(二零一四第一季度：55%)。這主要由於二零一五第一季度在收入組合確認的建造收入部分相比二零一四第一季度較高。建造活動的利潤率一般低於運營活動的利潤率。然而，與二零一四第一季度相比，建造活動的毛利率有所上升，原因是本集團的附屬公司江蘇通用完成大部分建造工程以致節省成本。

其他收入

其他收入較二零一四第一季度的270萬港元增加了234%至900萬港元。其他收入增加主要由於本期間江陰水廠因節能減排工程獲得的政府補助增加。

行政費用

行政費用上升129%至4,580萬港元(二零一四第一季度：2,000萬港元)，主要由於計入漢科集團於二零一四年十二月十二日完成反向收購(「反向收購」)後的行政費用2,290萬港元。

財務費用

財務費用由二零一四第一季度的1,540萬港元增加2,170萬港元或142%至二零一五第一季度的3,710萬港元。財務費用增加由於綜合計算反向收購後漢科集團就銀行貸款及多幣種中期票據(「中期票據」)產生的利息開支2,250萬港元。

所得稅

所得稅主要包括本期稅項開支2,610萬港元(二零一四第一季度：1,660萬港元)及遞延稅項開支1,300萬港元(二零一四第一季度：1,140萬港元)。與二零一四第一季度相比，所得稅增加是由於本集團應課稅收入上升。

財務狀況表

資產

本集團的資產總值於二零一五年三月三十一日維持於101億港元，與二零一四年十二月三十一日相比，輕微減少1,640萬港元。資產總值減少，主要由於現金及現金等價物減少3.443億港元、物業、廠房及設備減少260萬港元及無形資產減少1,240萬港元。減少藉由應收賬款及其他應收款項增加2.331億港元、金融應收款項增加9,850萬港元及存貨增加1,100萬港元所抵銷。

現金及現金等價物由二零一四年十二月三十一日的6.811億港元減少至二零一五年三月三十一日的3.368億港元。減少是由於經營活動的現金淨流出1.779億港元及投資活動的現金淨流出110萬港元。同時錄得融資活動的現金淨流出1.36億港元，是由於二零一五第一季度償還銀行貸款及應付關聯方款項。

於二零一五年三月三十一日，金融應收款項(包括流動及非流動)由50億港元增加至51億港元，增加了9,850萬港元。金融應收款項上升，主要由於本期間確認蘇州及博興水廠項目建造收益。

本集團一年內應收賬款及其他應收款項由二零一四年十二月三十一日的5.153億港元增加2.102億港元至二零一五年三月三十一日的7.255億港元。增加主要由於期內運營收入增長8,080萬港元及延遲收訖水費1.3億港元，其中大部分已於二零一五年四月收訖。

負債

總貸款包括即期及非即期貸款減少8,490萬港元。變動主要由於銀行所得款項約1.326億港元，以及於本期間向銀行貸款及其他貸款作出還款2.38億港元。

一年內應付賬款及其他應付款項增加1.955億港元，主要由於將應付款項(主要為向關聯方的應付款項)2.643億港元由非流動負債重新分類至流動負債。撇除重新分類的影響，應付賬款及其他應付款項將減少6,880萬港元，其中4,520萬港元是源自還款予供應商及其他是源自還款予關聯方。

本集團於二零一五年三月三十一日的流動資產淨值狀況為7,330萬港元，而於二零一四年十二月三十一日的流動資產淨值狀況為3.032億港元。流動負債淨額狀況減少2.299億港元，主要由於將應付款項2.643億港元由非流動負債至流動負債。撇除重新分類的影響，流動資產淨值將較二零一四年十二月三十一日增加3,440萬港元。

權益

除確認本公司股東應佔盈利1.009億港元及人民幣換算為港元的匯兌差額420萬港元外，概無其他重大權益變動。

現金流量表

現金及現金等價物由二零一四年十二月三十一日的6.811億港元減少至二零一五年三月三十一日的3.368億港元。綜合現金流量表中的現金及現金等價物包括：

	二零一五年 三月 三十一日 千港元	二零一四年 十二月 三十一日 千港元
財務狀況表所示的現金及現金等價物	336,771	681,101
減：已抵押銀行存款	<u>(150,749)</u>	<u>(181,770)</u>
現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>186,022</u>	<u>499,331</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2.022億港元。營運資金變動以及所得稅的支付造成的現金流出分別為3.649億港元及1,520萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流出為1.779億港元。營運資金變動主要源於：

- (1) 金融應收款項增加8,170萬港元
- (2) 存貨增加1,090萬港元
- (3) 應收賬款及其他應收款項增加2.255億港元
- (4) 應付賬款及其他應付款項減少4,680萬港元

投資活動現金淨流量

於二零一五第一季度，本集團投資活動產生的現金淨流出為110萬港元。現金流出主要源自購買物業、廠房及設備。

融資活動現金淨流量

於二零一五第一季度，本集團融資活動產生的現金淨流出為1.36億港元。現金淨流出主要源於：

- (1) 應收／應付關聯方款項淨減少2,500萬港元
- (2) 貸款的淨還款1.055億港元
- (3) 已付利息3,710萬港元
- (4) 已抵押銀行存款減少3,160萬港元

隨後發生之事項

本公司已於二零一五年一月十九日分別與國際金融公司(「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(「認購股份」)，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已於二零一五年三月十二日舉行的股東特別大會上獲批准。於二零一五年四月二十一日，合共120,690,957股股份已發行予投資者。

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。

隨著實施新的《環境保護法》及推行新的環保政策，特別是新頒布的《水污染防治行動計劃》(亦稱為水十條)，中國政府已進一步將國家環境問題提升至一個全新水平。政府將繼續鼓勵及支持社會資本通過服務特許經營權安排參與城市基礎設施的投資和經營。

憑藉對污水處理採取嚴謹執法，將會為行業帶來龐大的市場容量擴大。政府增加採購污水處理服務將加快行業重組及提升。乘著有利趨勢，本集團將把握罕有的歷史機遇，充分利用其優越的市場資源以擴大市場份額，並致力在未來三至五年內躋身為中國水務行業前列。

11. 股息

(a) 本報告財政期間

無

(b) 上一財政期間

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

於本期間，本集團並無就有利益關係人士交易自股東取得任何一般授權。

14. 股份配售及發行中期票據所得款項淨額的使用狀況

在二零一四年十二月十二日，在完成反向收購時，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。

董事會確認

根據上市手冊第705(5)條

本人王天義謹此代表本公司董事會確認，據吾等所深知，本公司董事會並不知悉任何資料會令截至二零一五年三月三十一日止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

王天義

執行董事、副董事長兼總裁

二零一五年五月八日

星展銀行有限公司擔任本公司有關光大水務控股公司反收購本公司(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。