

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74.62%權益之附屬公司)於二零一六年二月十九日在新交所網站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  
黃錦驄

香港，二零一六年二月十九日

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  
二零一五財政年度全年業績

**第I部分 – 公告規定的資料**

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」)截至二零一五年十二月三十一日止財政年度(「二零一五財政年度」)的未經審計業績。

**1(a) 集團全面收益表連同上一個財政年度之比較數字**

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元	
收入	<b>1,815,150</b>	1,050,755	73%
銷售成本	<b>(990,926)</b>	(454,284)	118%
<b>毛利</b>	<b>824,224</b>	596,471	38%
其他收入	<b>103,651</b>	13,308	679%
行政費用	<b>(203,651)</b>	(77,639)	162%
其他經營費用	<b>(9,895)</b>	(9,115)	9%
<b>經營盈利</b>	<b>714,329</b>	523,025	37%
財務收入	<b>9,799</b>	2,022	385%
財務費用	<b>(127,998)</b>	(92,232)	39%
<b>除稅前盈利</b>	<b>596,130</b>	432,815	38%
所得稅	<b>(172,462)</b>	(118,817)	45%
<b>本財政年度淨盈利</b>	<b>423,668</b>	313,998	35%
其他全面收益：			
- 外幣換算差額	<b>(337,571)</b>	(104,205)	224%
<b>本財政年度全面收入總額</b>	<b>86,097</b>	209,793	-59%

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		增加／ -減少 %
	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元	
應佔淨盈利：			
本公司股東	<b>406,242</b>	292,796	39%
非控股權益	<b>17,426</b>	21,202	-18%
	<b><u>423,668</u></b>	<b><u>313,998</u></b>	35%
應佔全面收入總額：			
本公司股東	<b>75,700</b>	194,909	-61%
非控股權益	<b>10,397</b>	14,884	-30%
	<b><u>86,097</u></b>	<b><u>209,793</u></b>	-59%

經營盈利乃經(扣除)／計入下列各項後產生：

	本集團		增加／ -減少 %
	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元	
折舊	<b>(13,826)</b>	(13,748)	1%
無形資產攤銷	<b>(58,001)</b>	(10,490)	453%
政府補助	<b>31,868</b>	3,747	750%
以下產生的利息費用：			
關聯銀行貸款	<b>(3,984)</b>	(7,073)	-44%
其他銀行貸款及應付票據	<b>(110,906)</b>	(65,122)	70%
關聯公司借款	<b>(13,108)</b>	(20,037)	-35%

1(b)(i) 發行人及集團財務狀況表連同上一個財政年末之比較數字

	本集團		本公司	
	二零一五年 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	二零一五年 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
<b>流動資產</b>				
存貨	10,689	28,912	-	-
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	641,525	331,173	1,672,655	48,232
現金及現金等價物	1,768,990	681,101	7,248	103,109
	<u>3,314,627</u>	<u>1,708,519</u>	<u>1,679,903</u>	<u>151,341</u>
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	162,587	173,559	3	10
無形資產	1,440,075	950,594	-	-
商譽	1,268,925	1,043,545	-	-
附屬公司權益	-	-	9,533,310	9,931,051
其他應收款項 與服務特許經營權相關的金融 應收款項	39,525	16,096	21,120	-
	<u>7,713,209</u>	<u>6,219,236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>10,624,321</u>	<u>8,403,030</u>	<u>9,554,433</u>	<u>9,931,061</u>
<b>流動負債</b>				
貸款	2,394,574	762,718	1,000,073	281,248
應付賬款及其他應付款項	475,430	599,843	25,450	68,795
其他金融負債	-	23,230	-	23,230
即期稅項負債	52,278	19,566	-	-
	<u>2,922,282</u>	<u>1,405,357</u>	<u>1,025,523</u>	<u>373,273</u>

	本集團		本公司	
	二零一五年 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	二零一五年 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
流動資產／(負債)淨額	392,345	303,162	654,380	(221,932)
非流動負債				
貸款	2,423,663	1,061,730	193,813	–
遞延稅項負債	1,055,223	828,977	–	–
其他應付款項	240,760	264,325	–	–
	<u>3,719,646</u>	<u>2,155,032</u>	<u>193,813</u>	<u>–</u>
淨資產	<u>7,297,020</u>	<u>6,551,160</u>	<u>10,015,000</u>	<u>9,709,129</u>
權益				
股本	2,670,098	2,549,345	2,670,098	2,549,345
儲備	4,390,845	3,776,135	7,344,902	7,159,784
本公司股東應佔權益	7,060,943	6,325,480	10,015,000	9,709,129
非控股權益	236,077	225,680	–	–
	<u>7,297,020</u>	<u>6,551,160</u>	<u>10,015,000</u>	<u>9,709,129</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

於二零一五年十二月三十一日		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
<b>1,169,865</b>	<b>1,224,709</b>	365,858	388,164

### (ii) 一年後應付款項

於二零一五年十二月三十一日		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
<b>1,069,413</b>	<b>1,354,250</b>	674,017	396,409

### 抵押品詳情

本集團在二零一五年十二月三十一日和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物業、房產及設備、收入、應收款項和無形資產以及個別銀行存款作抵押。

1(c) 集團之綜合現金流量表連同一個財政年度之比較數字

	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元
<b>經營活動現金流量</b>		
除稅前盈利	596,130	432,815
經調整：		
物業、廠房及設備折舊	13,826	13,748
無形資產攤銷	58,001	10,490
出售物業、廠房及設備虧損	510	–
貨幣互換掉期公允估值虧損	9,555	5,014
匯兌變動的影響	(33,662)	2,856
淨財務費用	118,199	90,210
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前的經營現金流量	762,559	555,133
營運資金變動：		
與服務特許經營權相關的金融應收款項	(481,781)	84,211
應收賬款及其他應收款項	(131,371)	104,367
應付賬款及其他應付款項	(38,892)	(346,120)
存貨	17,065	(15,726)
	<hr/>	<hr/>
經營所產生的現金	127,580	381,865
已付所得稅	(94,975)	(65,261)
	<hr/>	<hr/>
經營活動所產生的現金淨額	32,605	316,604
	<hr/>	<hr/>
<b>投資活動現金流量</b>		
支付有關收購附屬公司的 款項所得之現金淨額	(2,163,337)	430,598
購買物業、廠房及設備	(10,227)	(3,432)
已收利息	9,799	2,022
支付有關添置無形資產的款項	(14,020)	–
出售物業、廠房及設備所得款項	314	–
收購聯營公司所得之現金淨額	–	937
	<hr/>	<hr/>
投資活動(所動用)/所產生的現金淨額	(2,177,471)	430,125
	<hr/>	<hr/>

	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 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)
銀行貸款所得款項	4,218,794	117,865
償還銀行貸款	(1,310,224)	(266,619)
發行股份所得款項	659,031	-
受限制銀行存款增加	(305,950)	(139,422)
已付利息	(127,998)	(92,232)
貨幣互換掉期結算所付款項	(30,644)	-
應付中間控股公司款項減少	(148,481)	(2,230)
應付同系附屬公司款項(減少)/增加	(1,177)	8,294
行使認股權證所得款項	732	-
	<u>2,954,083</u>	<u>(487,981)</u>
<b>融資活動所產生/(所動用)的現金淨額</b>		
	<u>2,954,083</u>	<u>(487,981)</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	809,217	258,748
年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	(19,998)	(6,362)
	<u>1,288,550</u>	<u>499,331</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之比較報表

			外幣		繳入			非控股		總權益	總權益
	股本	股份溢價	換算儲備	法定儲備	盈餘儲備	其他儲備	保留盈利	總計	權益		
	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	千港元
<b>本集團</b>											
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	
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	406,242	406,242	17,426	423,668	
外幣換算差額	-	-	(330,542)	-	-	-	-	(330,542)	(7,029)	(337,571)	
轉撥至法定儲備	-	-	-	26,318	-	-	(26,318)	-	-	-	
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	-	659,031	-	659,031	
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	-	732	-	732	
股份溢價削減	-	(1,243,508)	-	-	1,245,508	-	-	-	-	-	
	<u>2,670,098</u>	<u>1,210,050</u>	<u>(63,971)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,243,508</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,882,122</u>	<u>7,060,943</u>	<u>236,077</u>	<u>7,297,020</u>	
於二零一五年											
十二月三十一日	<u>2,670,098</u>	<u>1,210,050</u>	<u>(63,971)</u>	<u>121,317</u>	<u>1,243,508</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,882,122</u>	<u>7,060,943</u>	<u>236,077</u>	<u>7,297,020</u>	
於二零一四年											
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	
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	292,796	292,796	21,202	313,998	
外幣換算差額	-	-	(97,887)	-	-	-	-	(97,887)	(6,318)	(104,205)	
轉撥至法定儲備	-	-	-	23,020	-	-	(23,020)	-	-	-	
就收購附屬公司額外權益											
增加普通股	-	-	19,972	-	-	(2,181)	-	17,791	(131,428)	(113,637)	
轉換資本化股東貸款為											
權益	-	1,210,050	-	-	-	-	-	1,210,050	-	1,210,050	
就收購附屬公司發行											
普通股	609,076	704,498	-	-	-	-	-	1,313,574	(284)	1,313,290	
就反向收購增加股本	1,940,269	-	-	-	-	-	-	1,940,269	-	1,940,269	
	<u>2,549,345</u>	<u>1,914,548</u>	<u>266,571</u>	<u>94,999</u>	<u>-</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,502,198</u>	<u>6,325,480</u>	<u>225,680</u>	<u>6,551,160</u>	
	<u>2,549,345</u>	<u>1,914,548</u>	<u>266,571</u>	<u>94,999</u>	<u>-</u>	<u>(2,181)</u>	<u>1,502,198</u>	<u>6,325,480</u>	<u>225,680</u>	<u>6,551,160</u>	

\* 表示餘額少於1,000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	(累計虧損)/ 保留盈利 千港元	總權益 千港元
<b>本公司</b>								
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
本年度盈利	-	-	-	-	-	-	73,301	73,301
外幣換算差額	-	-	(427,193)	-	-	-	-	(427,193)
發行普通股	120,691	538,340	-	-	-	-	-	659,031
行使認股權證	62	670	-	-	-	-	-	732
股份溢價削減	-	(12,123,844)	-	-	7,653,288	-	4,470,556	-
於二零一五年 十二月三十一日	<u>2,670,098</u>	<u>-</u>	<u>(486,879)</u>	<u>-</u>	<u>7,653,288</u>	<u>64,953</u>	<u>113,540</u>	<u>10,015,000</u>
於二零一四年一月一日	546,069	1,596,160	-	-	-	7,849	598,775	2,748,853
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(5,029,092)	(5,029,092)
外幣換算差額	-	-	(59,686)	-	-	-	-	(59,686)
就有關收購附屬公司								
發行普通股	18,218	133,379	-	-	-	-	-	151,597
行使認股權證	6,156	49,273	-	-	-	-	-	55,429
以股份償付交易	-	-	-	-	-	57,104	-	57,104
就反向收購增加股本	1,940,269	9,705,001	-	-	-	-	-	11,645,270
發行僱員購股權	38,633	101,021	-	-	-	-	-	139,654
於二零一四年十二月三十一日	<u>2,549,345</u>	<u>11,584,834</u>	<u>(59,686)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,953</u>	<u>(4,430,317)</u>	<u>9,709,129</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)

於二零一四年十二月三十一日	2,487,261
本年度發行	<u>120,753</u>

於二零一五年十二月三十一日	<u><b>2,608,014</b></u>
---------------	-------------------------

於二零一五年十二月三十一日，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。於二零一四年十二月三十一日有263,462份尚未行使認股權證，其中201,432份認股權證未行權並於二零一五年四月二十七日已到期。本公司股本於本年度增加乃由於：

- (1) 發行120,690,957股股份予國際金融公司和Dalvey Asset Holding Ltd；及
- (2) 行使認股權證而發行62,030股股份。

所得款項用作償還貸款及一般營運資金。

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：

二零一五年      二零一四年  
十二月三十一日    十二月三十一日

已發行股份總數(不包括庫存股份)(千股)      2,608,014      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。

本集團及本公司已審閱自二零一五年一月一日開始生效的發布或者修訂的國際財務報告準則及其解釋公告，上述的發布或修訂的國際財務報告準則及其解釋公告對財務報表無重大影響。

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)。

	二零一五 財政年度	二零一四 財政年度
每股基本／攤薄盈利		
本公司股東應佔盈利(千港元)	<b>406,242</b>	292,796
已發行普通股加權平均股數(百萬股)	<b>2,571</b>	1,969
每股基本／攤薄盈利(港元)	<b><u>0.16</u></b>	<u>0.15</u>

就計算每股盈利而言，截至二零一四年十二月三十一日止年度的加權平均已發行股數乃根據於二零一四年十二月十二日完成反向收購(「反向收購」)發行股份數目基準計算，本公司於二零一四財政年度的加權平均已發行股數被視為19.69億股。

7. 按發行人於以下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)本報告年度；及(b)上一個財政年度。

	本集團		本公司	
	二零一五年 十二月 三十一日 港元	二零一四年 十二月 三十一日 港元	二零一五年 十二月 三十一日 港元	二零一四年 十二月 三十一日 港元
按截至相關年度現有已發行 股本計算之每股普通股資產 淨值	<b><u>2.71</u></b>	<u>2.54</u>	<b><u>3.84</u></b>	<u>3.90</u>

每股普通股資產淨值是用歸屬於本公司股東應佔權益除以於本財政年度末已發行的普通股(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

如本公司於二零一五年八月二十九日所發布的公告(「首次公告」)所述，本集團已與東達集團有限公司(「東達集團」)及劉玉寶簽訂了股權轉讓協議，以取得大連東達水務有限公司(「大連東達」)的全部股權。本公司於二零一五年十一月四日宣布已成功取得大連東達的首期股權(定義見首次公告)，故大連東達自此成為本集團之附屬公司。

本公司主要從事水處理業務，合約水處理能力約為每日4,600,000立方米。截至二零一五年十二月三十一日，本公司擁有並運營53個污水處理項目(設計能力約為每日約3,480,000立方米)、4個中水項目(設計能力約每日61,600立方米)、2個污水源熱泵項目(服務面積約為312,000平方米)、59公里管網及10個泵站以及完成2個建造—轉移污水處理項目(設計能力約為每日110,000立方米)。

完成收購大連東達首期股權後，本集團合併財務狀況表反映了擴大後集團(即光大水務投資<sup>1</sup>、漢科集團<sup>2</sup>及大連東達一併)於二零一五年十二月三十一日的資產及負債，而本集團合併全面收益表及現金流量表則反映了光大水務投資及漢科集團截至二零一五年十二月三十一日止年度全年的盈利以及大連東達由二零一五年十一月四日至二零一五年十二月三十一日止期間的業績。本集團的合併全面收益表及現金流量表的比較數字反映了光大水務投資截至二零一四年十二月三十一日止全年的相應財務資料及漢科集團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的業績。

於二零一五財政年度，本集團的本公司股東應佔盈利由二零一四財政年度的2.9280億港元增加至4.0624億港元。本集團的毛利由二零一四財政年度的5.9647億港元增加38%至二零一五財政年度的8.2422億港元。二零一五財政年度的每股基本／攤薄盈利增加6%至0.16港元。

---

1 除另有所述外，「光大水務投資」於本文指中國光大水務投資有限公司及其附屬公司。

2 除另有所述外，「漢科集團」於本文指本公司及其附屬公司，惟不包括光大水務投資、光大水務投資之附屬公司、大連東達及大連東達之附屬公司。

## 全面收益表

### 收入

收入由二零一四財政年度的10.5億港元增加73%至二零一五財政年度的18.2億港元。增加主要源自建造收入增加4.7981億港元、運營服務收入增加1.2740億港元及財務收入增加1.5718億港元。建造污水處理廠的收入增加主要源自於二零一五財政年度幾個已竣工或在建中的建造－運營－轉移(「BOT」)項目之擴建及升級。運營服務收入及財務收入增加主要由於反向收購後漢科集團全年的影響，其於二零一五財政年度運營服務及財務收入的收益貢獻合共2.9583億港元。

### 銷售成本

銷售成本由二零一四財政年度的4.5428億港元增加118%至二零一五財政年度的9.9093億港元。運營成本增加主要由於漢科集團全年的影響使處理水量增加從而導致的運營成本上升。建造成本的增加與建造收入的增加趨勢一致。

### 毛利率

二零一五財政年度的整體毛利率下降至45%(二零一四財政年度：57%)，主要由於二零一五財政年度總收入中的建造收入確認比例較二零一四財政年度為高。於二零一五財政年度，建造收入佔總收入約33%(二零一四財政年度：11%)。建造活動的利潤率一般低於運營活動的利潤率。

### 其他收入

其他收入較二零一四財政年度的1,331萬港元增加了679%至二零一五財政年度的1.0365億港元。其他收入包含增值稅退稅、政府補助及其他雜項收入。其他收入增加主要由於二零一五財政年度增值稅退稅增加6,030萬港元及獲得政府補助3,187萬港元。

## 行政費用

行政費用由二零一四財政年度的7,764萬港元增加162%至二零一五財政年度的2.0365億港元。行政費用的增加主要由於反向收購後漢科集團全年的影響。行政費用主要包括員工成本、租賃費用及法律及專業費用。

## 其他經營費用

二零一五財政年度的其他經營費用990萬港元主要包括貨幣互換掉期公允估值虧損。

## 財務費用

財務費用由二零一四財政年度的9,223萬港元增加3,577萬港元至二零一五財政年度的1.2800億港元。增加主要由於計入反向收購後漢科集團的財務費用7,016萬港元。財務費用增加部份藉由以低息貸款替換以往的高息貸款而降低。

## 所得稅

二零一五財政年度的所得稅費用主要包括本期中國所得稅1.0159億港元(二零一四財政年度：6,674萬港元)及遞延稅項費用7,087萬港元(二零一四財政年度：5,208萬港元)。與二零一四財政年度相比，所得稅增加是由於本集團應課稅收入上升。實際稅率由二零一四財政年度的27.5%增加至二零一五財政年度的28.9%，乃由於本公司的中國附屬公司的若干稅項豁免於二零一五財政年度屆滿。

## 其他全面收益

由於本公司附屬公司的功能貨幣主要為人民幣(「人民幣」)，故換算附屬公司財務報表至報告貨幣港元(「港元」)產生的虧損約3.3757億港元。外幣換算虧損主要由於二零一五財政年度內人民幣兌港元貶值所致。



## 財務狀況表

### 資產

本集團的資產總值由二零一四年十二月三十一日的101.1億港元增加至二零一五年十二月三十一日的139.4億港元，增長38%。資產總值增加，主要由於二零一五財政年度向機構投資者配售股份及收購大連東達。

本集團已委聘獨立專業估值師就大連東達截至收購首期股權交割日的資產及負債的公允價值進行收購價格分攤(「收購價格分攤」)。根據收購價格分攤的結果，本集團確認商譽2.7182億港元。

現金及現金等價物由二零一四年十二月三十一日的6.8110億港元增加至二零一五年十二月三十一日的17.7億港元。金額增加主要源自二零一五財政年度融資活動(即發行股份及銀行貸款)中的現金流入29.5億港元，現金流入同時部分被收購大連東達產生的現金流出21.6億港元所抵銷。

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)由二零一四年十二月三十一日的68.9億港元上升至二零一五年十二月三十一日的86.1億港元，增加了17.2億港元。與服務特許經營權相關的金融應收款項上升，主要歸因於合併大連東達的與服務特許經營權相關金融應收款項。

本集團應收賬款及其他應收款項(包括即期及非即期)由二零一四年十二月三十一日的3.4727億港元增加3.3378億港元至二零一五年十二月三十一日的6.8105億港元。應收賬款增加2.2250億港元至二零一五年十二月三十一日的4.6444億港元，主要由於本年度運營服務收入的增長以及收購大連東達所致。其他應收款項於二零一五財政年度內增加了1.1128億港元，乃主要由於建造工程的預付款項、增值稅退稅及投標按金增加。

## 負債

總貸款(包括即期及非即期)增加29.9億港元。於二零一五財政年度的變動主要由於銀行貸款增加約42.2億港元及納入大連東達之銀行貸款約1.61億港元，同時亦被償還銀行貸款及其他貸款13.1億港元所抵銷。

應付賬款及其他應付款項即期部分減少1.2441億港元，主要由於關聯方應付款項減少1.5823億港元，同時亦被應付第三方賬款及其他應付第三方款項增加3,382萬港元所抵銷。於二零一五年十二月三十一日非即期其他應付款項主要包括應付關聯方2.4076億港元。

本集團於二零一五年十二月三十一日流動資產淨值狀況為3.9235億港元，比二零一四年十二月三十一日的流動資產值狀況3.0316億港元增加8,918萬港元。

## 權益

本集團於二零一五年十二月三十一日權益總額達73.0億港元(二零一四年十二月三十一日：65.5億港元)。權益增加主要由於在本年度內發行股份。於二零一五年四月，本公司向股權投資者發行120,690,957股股份，所得款項總額約113,449,500新加坡元。該所得款項已用作償還貸款以及為本集團業務增長及擴張的一般營運資金。

權益的增加亦由於二零一五財政年度確認淨盈利4.2367億港元，同時亦被於二零一五財政年度因人民幣兌港元貶值而確認的外幣換算虧損3.3757億港元所抵銷。

## 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6.8110億港元增加至二零一五年十二月三十一日17.6899億港元。計入綜合現金流量表的現金及現金等價物包括以下各項：

	二零一五年 財政年度 千港元	二零一四年 財政年度 千港元
財務狀況表所示的現金及現金等價物	1,768,990	681,101
減：受限制銀行存款	<u>(480,440)</u>	<u>(181,770)</u>
現金流量表所示的現金及現金等價物	<u>1,288,550</u>	<u>499,331</u>

### 經營活動現金淨流量

本集團於本財政年度營運資金變動前的現金流入7.6256億港元。營運資金變動及支付所得稅導致現金流出分別為6.3498億港元及9,498萬港元。因此，本集團經營活動產生的現金淨流入為3,261萬港元。營運資金變動主要由於：

- (1) 與服務特許經營權相關的金融應收款項增加4.8178億港元；
- (2) 應收賬款及其他應收款項增加1.3137億港元；
- (3) 應付賬款及其他應付款項減少3,889萬港元；及
- (4) 存貨減少1,706萬港元。

### 投資活動現金淨流量

於二零一五財政年度，本集團投資活動產生的現金淨流出為21.8億港元。現金流出21.6億港元乃由於收購大連東達。此外，新增物業、廠房及設備以及無形資產支付現金淨額為2,393萬港元。

### 融資活動現金淨流量

本集團於二零一五財政年度融資活動產生的現金淨流入為29.5億港元。現金淨流入乃由於：

- (1) 銀行貸款所得款項淨額29.1億港元；
- (2) 發行股份所得款項6.5903億港元；
- (3) 受限制銀行存款增加3.0595億港元；
- (4) 應付關聯方金額淨減少1.4966億港元；
- (5) 已付利息1.2800億港元；
- (6) 償付貨幣互換掉期3,064萬港元；及
- (7) 行使認股權證所得款項73萬港元。

### 期後事項

如本公司於二零一五年十二月十五日所發佈的公告所述，本公司已自股東取得股份回購授權。於二零一六年一月十四日、二零一六年一月十五日及二零一六年一月十八日，本公司根據回購授權，回購已發行及已繳股本中共計7,793,400股股份，支付總金額約為384萬新加坡元。

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。

二零一五年是中國「十二·五」規劃的收官之年，面對激烈的行業競爭及政策的改變，本集團堅持「發展、改革、創新」的整體思路，通過完善企業管治、提升風險管理、增強科技實力、完善內部整合等措施，在市場拓展、內部管理、資金籌措等方面均取得優異的成績。二零一五年，本集團完成收購大連東達共17個污水處理項目，新增總合約日污水處理規模達1,125,000立方米或運營處理量達945,000立方米。本集團還取得山東省的莒縣污水處理項目、濟南污水處理項目(一廠)擴建項目和濟南西客污水處理項目(四廠)二期及北京大興區天堂河污水處理項目提標改造及擴建項目，該四個項目合共新增設計日污水處理規模達200,000立方米；同時中標南京浦口中水項目(「南京浦口項目」)，新增設計日供中水40,000立方米，南京浦口項目一期的服務特許協議已簽署，項目設計日供中水20,000立方米。

二零一六年為中國「十三·五」規劃的開局之年，在經濟新常態的背景下，環保及相關產業將迎來巨大的發展空間。中國中央政府正在就中國未來發展政策大力倡導「創新、協調、綠色、開放、共享」五大發展理念，全國人大通過修訂後的《環境保護法》(簡稱「新環保法」)，進一步強化環境保護的戰略地位，將環保融入經濟社會發展；國務院印發的《水污染防治行動計劃》(簡稱「水十條」)，提出水環境治理的主要目標，到二零二零及二零三零年，七大重點流域水質達到或優於Ⅲ類比例總體分別達到70%及75%以上；並從工業污染和城鎮生活污染治理等方面提出了具體目標和措施，「水十條」的出臺為水環境治理產業發展提供新的動力。此外，《關於推進水污染防治領域政府和社會資本合作的實施意見》的推出，從政策上推動了水務市場全面向社會資本開放，鼓勵在水污染防治領域採用PPP(公共私營合作制)模式，水處理行業市場釋放量預計將不斷增加。

一系列環保政策的推出，除了為環保行業帶來發展機遇外，但也勢必會對行業的發展機制產生極大的影響。更為嚴格的環保政策將激發水處理行業的結構調整，汰弱留強，有助行業中的環保領先者在市場上脫穎而出，朝著轉型、升級、綠色化的方向發展。本集團以高瞻遠矚的戰略規劃，緊貼市場脈搏，積極承擔環境責任，以中國光大集團作為強大後盾，以高度的社會責任感、先進的管理理念及高效的運營效益，提升本集團的綜合競爭力，通過自身發展及併購雙軌並行，推進業務的健康及穩步發展，本集團對未來的發展充滿信心。

## 11. 股息

### (a) 本報告財政年度

有否就本呈報財政年度建議任何股息？是

股息名稱	建議末期
股息種類	現金／以股代息(按股東選擇)
股息金額	每股普通股0.0035新加坡元
稅率	一級稅項豁免

中國光大水務有限公司以股代息計劃將適用於二零一五財政年度末期一級稅項豁免股息。

### (b) 上一財政年度

上一財政年度有否宣派任何股息？否

### (c) 派息日

董事已建議二零一五財政年度末期一級稅項豁免普通股股息每股0.0035新加坡元，有待股東於即將於二零一六年四月召開之下一屆股東週年大會上批准。有關支付現金股息／計入股份之詳情將於適當時候公佈。

### (d) 過戶截止日期

過戶截止日期之詳情將於適當時候公佈。

## 12. 若無宣派／建議派發股息，請說明。

不適用。

## 13. 如果本集團就有關聯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。

於本財政年度，本集團並無就關聯人士交易自股東取得一般授權。

## 第二部分—全年業績公告所需的其他資料

(此部分不適用於第1季、第2季、第3季及半年業績)

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

	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元	增加／ –減少
上半年申報收入	946,144	505,837	87%
上半年淨盈利	220,548	178,190	24%
下半年申報收入	869,006	544,918	59%
下半年淨盈利	203,120	135,808	50%

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。

	二零一五 財政年度 千港元	二零一四 財政年度 千港元
普通股	<u>50,275</u>	<u>–</u>



18. 根據上市規則第704(13)條的規定以下列格式披露於發行人或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為發行人董事或總裁或主要股東親屬之人士。如無此類人士，發行人須作出適當否定陳述：

截至二零一五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，概無於本公司或其任何主要附屬公司擔任管理職務且身為本公司董事或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。

於二零一五年四月二十一日，本公司向國際金融公司及Dalvey Asset Holding Ltd合計發行了120,690,957股股份，發行價為每股0.94新加坡元，所得款項總額約為113,449,500新加坡元，有關款項已主要用作償還貸款及一般營運資金。

20. 發行人根據上市第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二零一五年十二月三十一日止財政年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

執行董事兼董事長

二零一六年二月十九日