

2019年第一季度 业绩简报

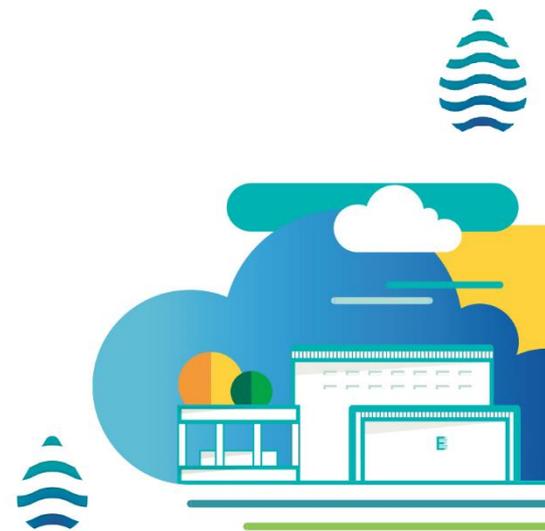
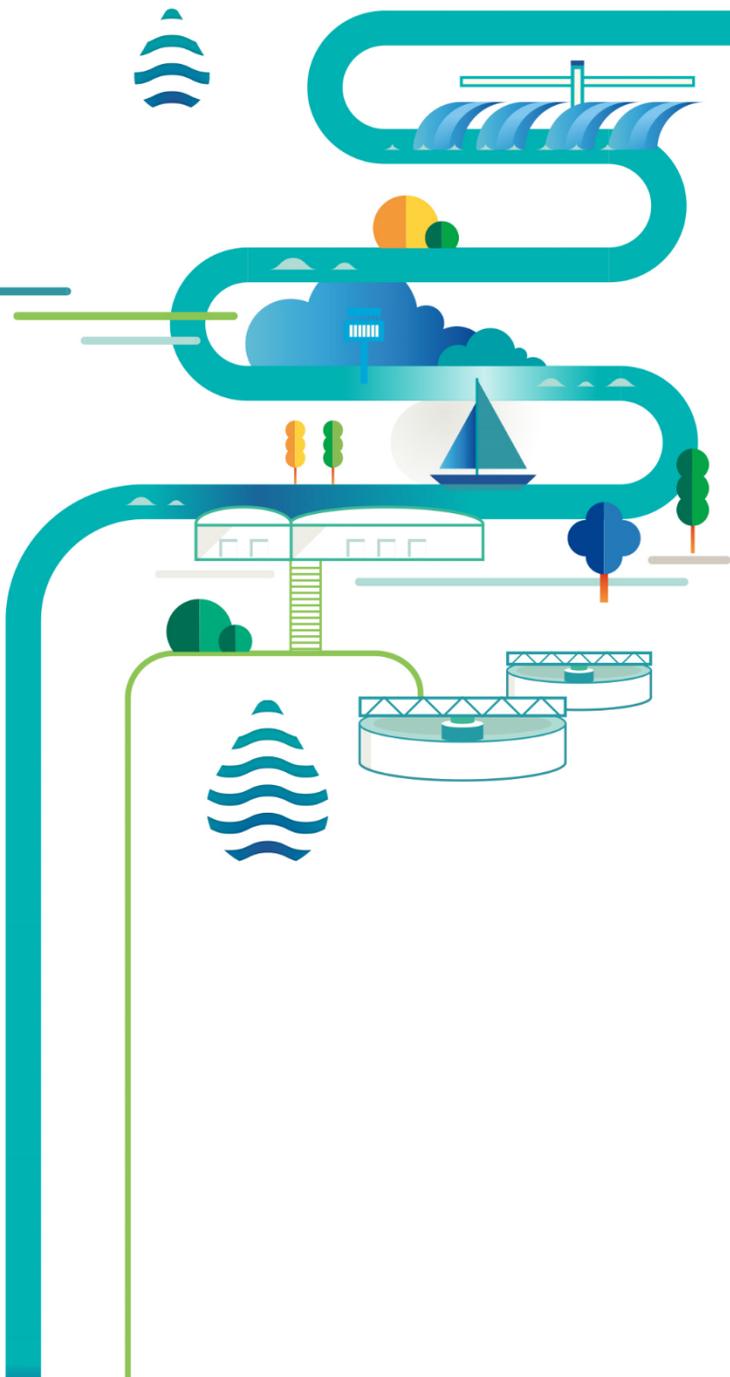


This presentation may contain forward-looking statements. Any such forward-looking statements are based on a number of assumptions about the operations of China Everbright Water Limited (the “Company”) and factors beyond the Company's control and are subject to significant risks and uncertainties, and accordingly, actual results may differ materially from these forward-looking statements. The Company undertakes no obligation to update these forward-looking statements for events or circumstances that occur subsequent to such dates.

The information in this presentation should be considered in the context of the circumstances prevailing at the time of its presentation and has not been, and will not be, updated to reflect material developments which may occur after the date of this presentation. The slides forming part of this presentation have been prepared solely as a support for oral discussion about background information about the Company. No representation or warranty, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of any information or opinion contained herein. It should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgment. Information and opinion contained in this presentation may be based on or derived from the judgment and opinion of the management of the Company. Such information is not always capable of verification or validation. None of the Company or financial adviser of the Company, or any of their respective directors, officers, employees, agents or advisers shall be in any way responsible for the contents hereof, or shall be liable for any loss arising from use of the information contained in this presentation or otherwise arising in connection therewith. This presentation does not take into consideration the investment objectives, financial situation or particular needs of any particular investor. It shall not to be construed as a solicitation or an offer or invitation to buy or sell any securities or related financial instruments. No part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract or commitment whatsoever. This presentation may not be copied or otherwise reproduced.

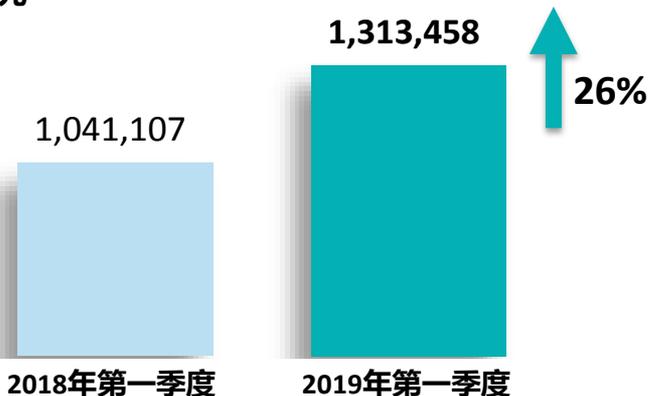
- 财务回顾
- 业务回顾
- 期后事项
- 业务展望

财务回顾



收入

港币千元

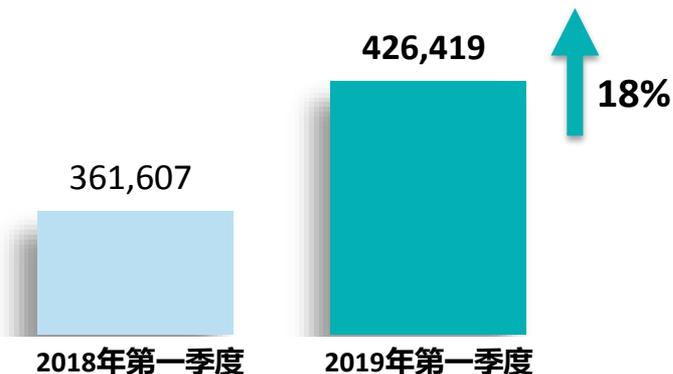


2019年第一季度收入较2018年同期增长26%，主要得益于建造收入、运营收入和财务收入的增长。

- 建造收入增长主要源自若干水环境综合治理项目和供水项目的建设，以及2019年第一季度若干在建中的污水处理厂的扩建及提标改造；
- 运营收入增加由于2018年余下期间及2019年第一季度新项目投入运营及若干项目获得水价上调；
- 财务收入增长乃由于合约资产增加所致。

毛利

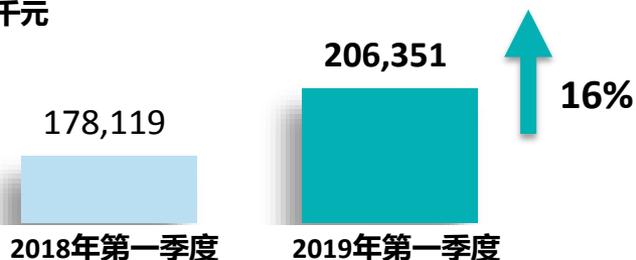
港币千元



2019年第一季度毛利较2018年同期增长18%，主要得益于建造毛利的增加及多个项目水价的上调。2019年第一季度整体毛利率较2018年同期的35%略降至32%，主要由于建造收入确认比例高于2018年同期。

本公司权益持有人应占盈利

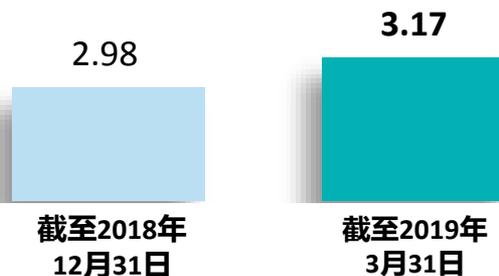
港币千元



2019年第一季度本公司权益持有人应占盈利较2018年同期增长16%，主要得益于业务持续扩张带来的收入增加。

每股资产净值

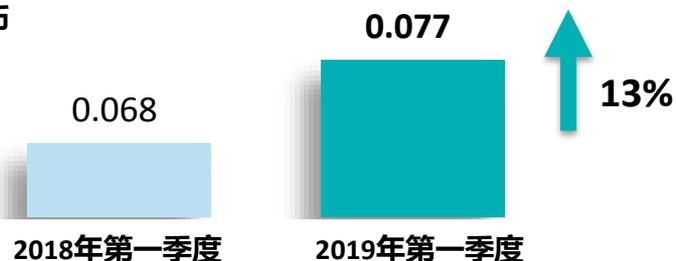
港币



2019年第一季度末每股资产净值较2018年年末略有增长。

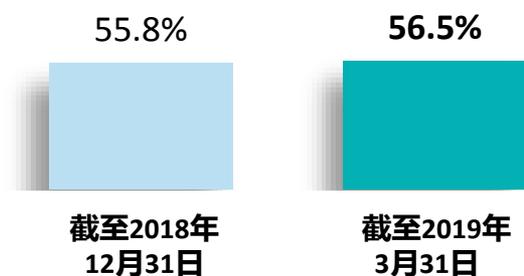
每股盈利

港币



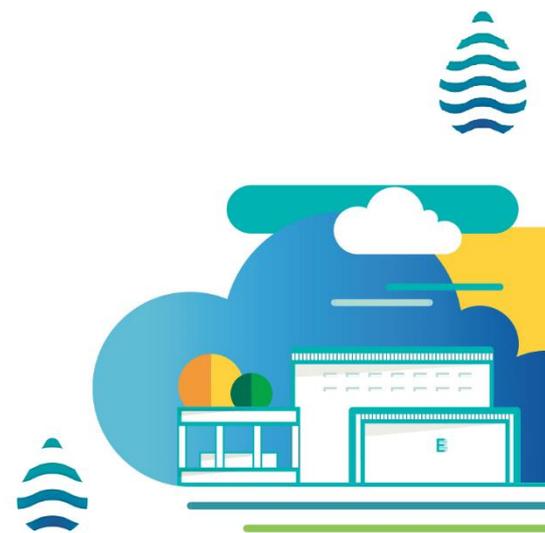
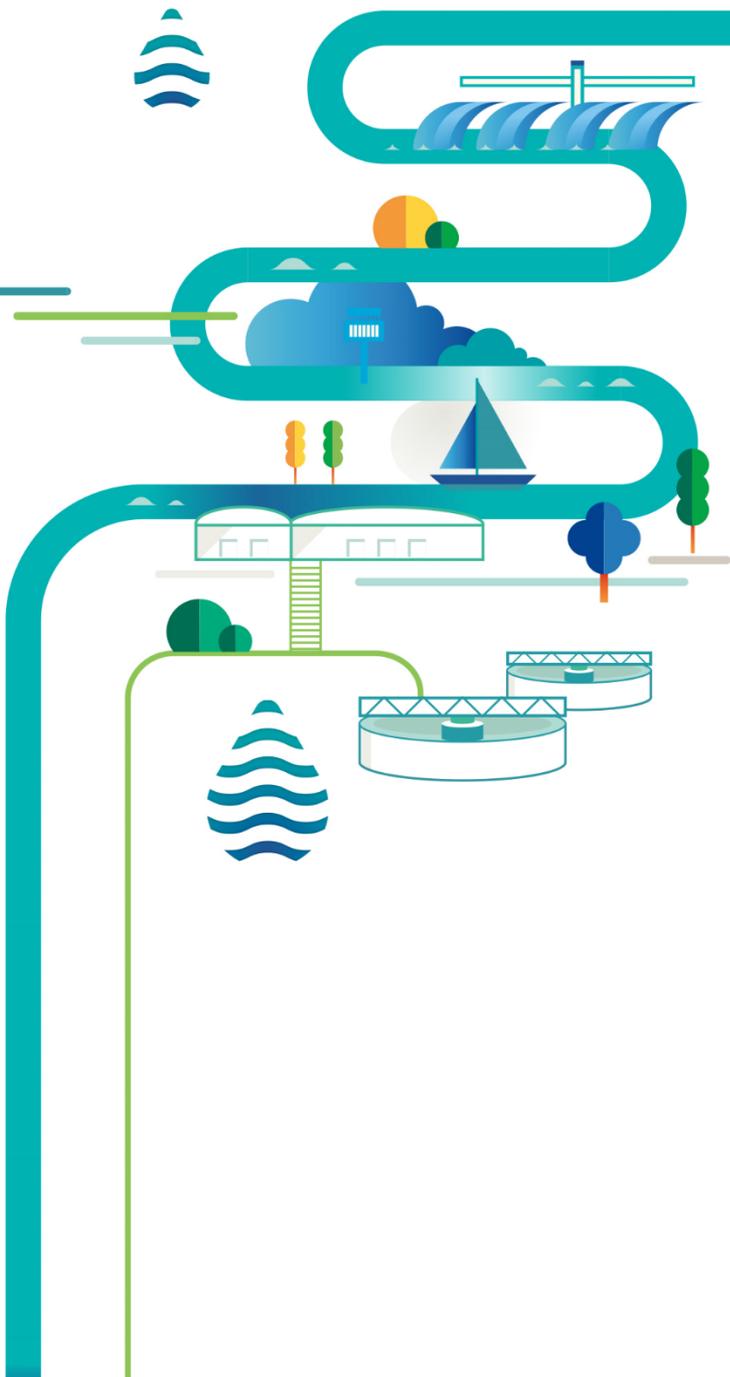
由于2019年第一季度本公司权益持有人应占盈利有所增长，2019年第一季度每股盈利较2018年同期增长13%。

资产负债率 (总负债/总资产)



2019年第一季度末资产负债率与2018年年末基本持平，负债水平合理，财务状况良好。

业务回顾



业务拓展稳步推进

进一步巩固于江苏省及山东省的战略布局及市场地位。



江苏省

镇江征润州污水处理厂委托运营项目

- 公司将为设计日处理污水12.5万立方米的征润州污水处理厂一期提供委托运营服务，首次委托运营期3年；
- 该水厂曾进行扩建及提标改造工程，这两项工程均为光大水务旗下镇江海绵城市建设PPP（政府和社会资本合作）项目子工程项目；
- 该委托运营项目的取得实现了公司对该水厂各处理单元和工艺段的集中统一管理和灵活调度，有助提升环境和经济效益，并积累项目委托运营经验。



山东省

济南历城污水处理项目（三厂） 污泥减量化工程

- 涉及投资约人民币3,750万元；
- 设计日污泥干化处理能力达200吨，脱水后的污泥含水率不高于65%。

建设工程平稳推进

14个在建项目

1. 济南污水处理项目（一厂）四期扩建
2. 济南污水处理项目（二厂）三期扩建
3. 淄博韩庙高新区污水处理项目提标改造
4. 滨州开发区污水处理项目二期
5. 德州陵城区污水管网PPP项目
6. 德州南运河污水处理项目二期
7. 新沂城市污水处理项目三期
8. 江阴澄西三期配套管网泵站
9. 大连普兰店污水处理项目二期
10. 随州淅河镇污水厂及配套管网项目
（期内建成投运）
11. 济南章丘区城东工业园供水项目
12. 济南章丘引黄调水补源项目
13. 镇江海绵城市建设PPP项目
14. 南宁水塘江综合整治工程PPP项目

1个建成投运项目

- 随州淅河镇污水厂及配套管网项目

运营管理扎实推进

- 2019年第一季度，光大水务旗下7个污水处理厂获批执行上调水价，幅度介乎21%至56%；
- 公司成立了安全与环境管理部，将有效建立更健全的环境管理长效机制。

水价上调幅度（百分比）



融资渠道持续拓宽 整合工作再获提升

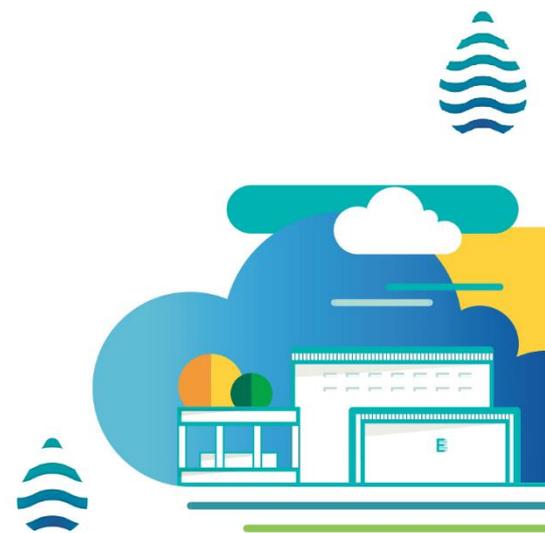
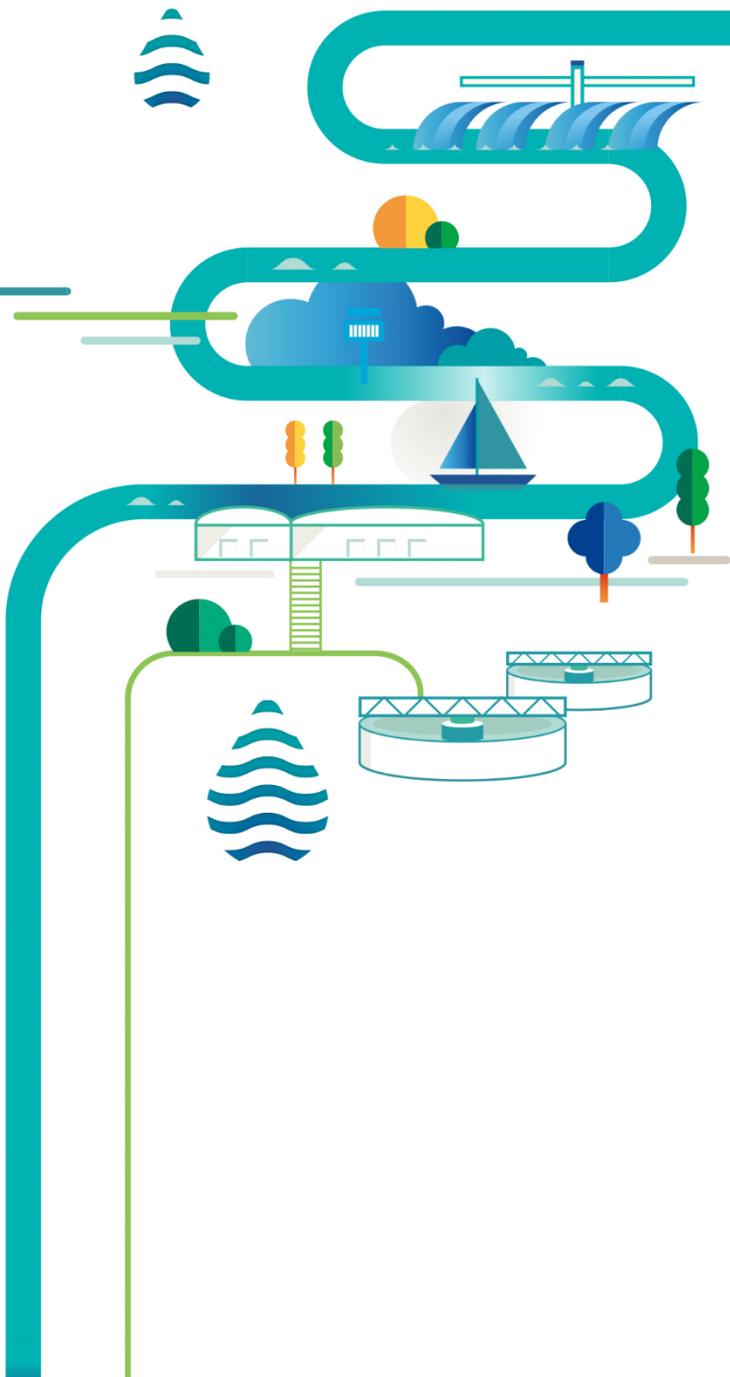
第三期熊猫债券发行完毕

- 发行总规模人民币7亿元，债券期限5年，票面利率3.89%，认购倍数2.2倍；
- 募集资金将用于补充子公司营运资金；
- 第三期熊猫债券发行结束，标志着公司首支熊猫债的发行工作全部完成。

收购东达水务剩余10%股权

继2015年收购大连东达水务有限公司（「东达水务」）90%股权后，公司于2019年1月成功收购东达水务剩余10%股权。至此，东达水务已成为本集团旗下全资子公司。此次收购剩余股权，有助本公司更好地对东达水务进行全面、深度整合，进一步提升东达水务旗下项目的处理效率和盈利能力。

期后事项



于港交所成功挂牌



2019年5月8日，光大水務于香港联合交易所有限公司（「港交所」）主板上市，股份代号为1857，标志着公司成功实现新加坡和香港两地双重上市；每股发售价定为2.99港元，全球发售所得款项净额约为2.523亿港元（假设超额配股权未行使）。

落实多个山东项目

济南东站片区地下污水处理项目

- 涉及总投资约人民币5.6亿元；
- 设计日处理污水10万立方米，特许经营期30年（含建设期）；
- 主要出水水质指标参照执行地表水IV类标准，其余指标执行国家一级A标准。

莒县城北污水处理厂扩建项目一期

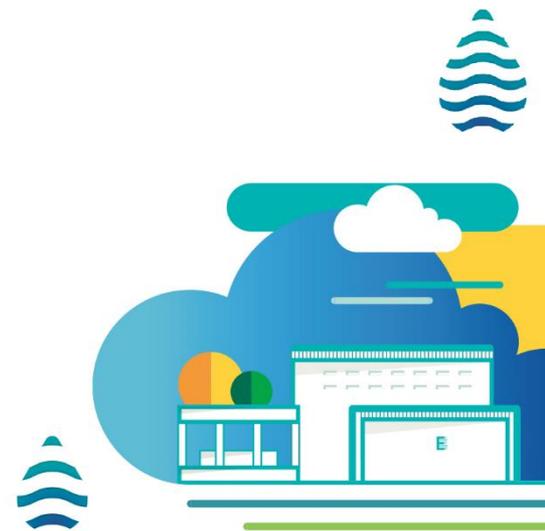
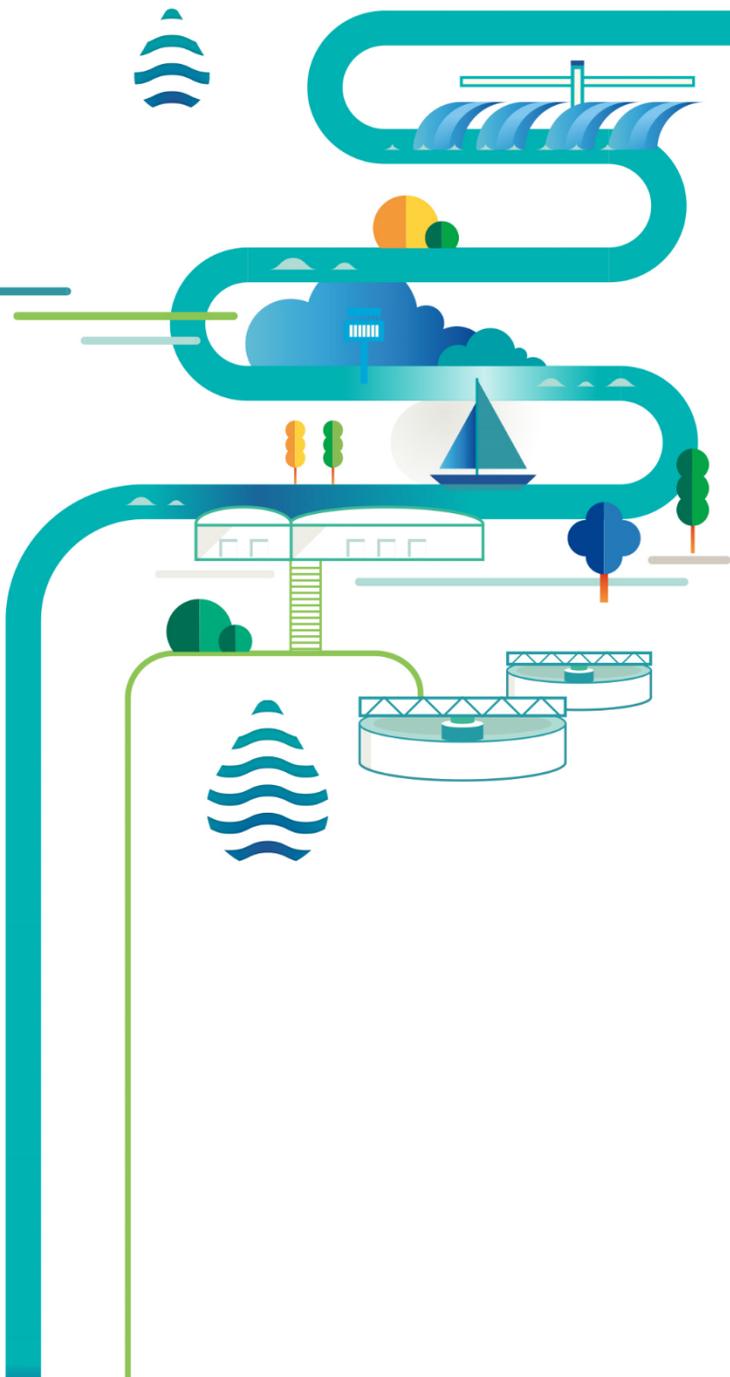
- 涉及总投资约人民币1.05亿元；
- 设计日处理污水2万立方米；
- 出水水质为 $COD \leq 30mg/L$ 、 $NH_3-N \leq 1.5mg/L$ ，其它指标执行国家一级A标准。

威海文登区化工产业园污水处理厂及配套管网项目（建设工程）

- 涉及合同金额约人民币1.06亿元；
- 建设工程内容包括：在文登区化工产业园内建设一座设计日污水处理规模1万立方米的污水处理厂，以及建设该项目的配套管网及污水提升泵站，管网长度约10公里。



业务展望





市场

- 发掘潜在业务机会；
- 拓展具有潜力的新区域市场；
- 探索轻重资产及业务的合理匹配。



研发

- 以应用转化作为研发目标；
- 深入整合技术研发资源及平台，完善人才队伍及体系；
- 促进技术研发成果的转化；
- 打造符合自身发展需求的特色新技术。



管理

- 强化环境、安全、健康及社会责任（ESHS）管理体系及风险管理体系；
- 建立长效健全的环境管理机制；
- 进一步推进「智慧水务」管理体系应用；
- 强化项目建设全过程管理。



投融资

- 积极探索并充分利用香港资本市场的优势资源；
- 巩固传统融资渠道；
- 探索多元投融资模式；
- 防范各类投融资风险。

谢谢！

