

2018年第一季度业绩简报

中国光大水务有限公司

2018年5月

MERGE AND

INNOVATE TO LEAD

融合创新 涓滴成河

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.

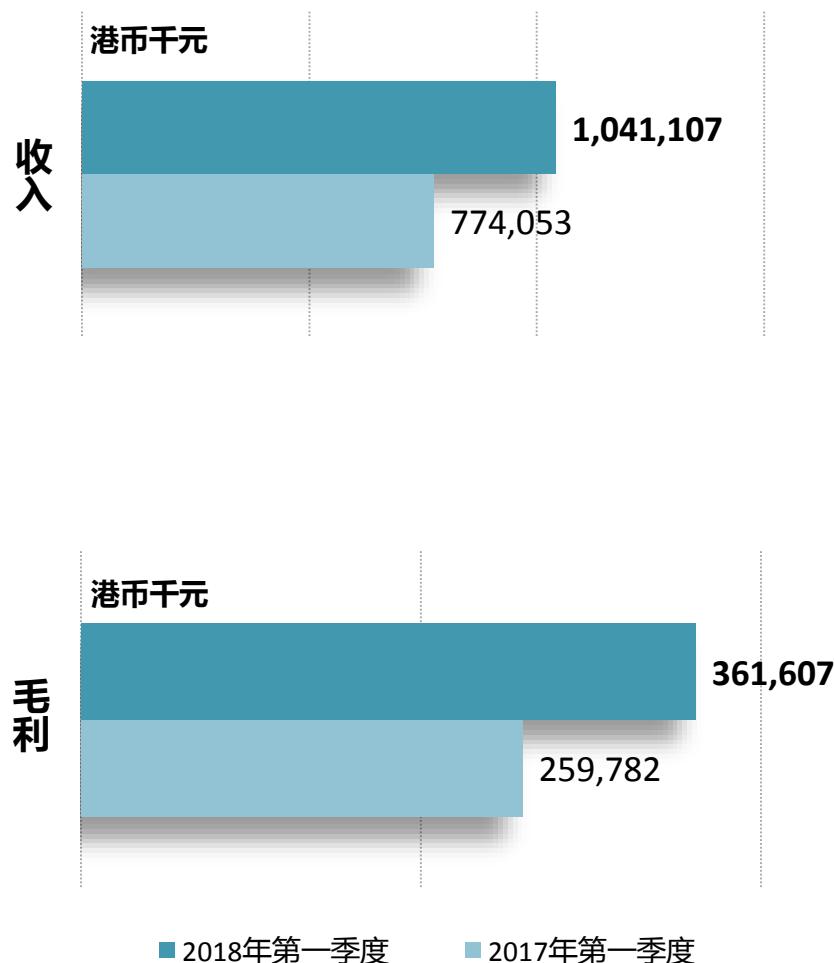
The information in this presentation should be considered in the context of the circumstances prevailing at the time of its presentation and has not been, and will not be, updated to reflect material developments which may occur after the date of this presentation. The slides forming part of this presentation 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**
- **附录**
 - **污水处理项目现金流示意图**

MERGE AND
INNOVATE TO LEAD

融合创新 涓滴成河

财务回顾

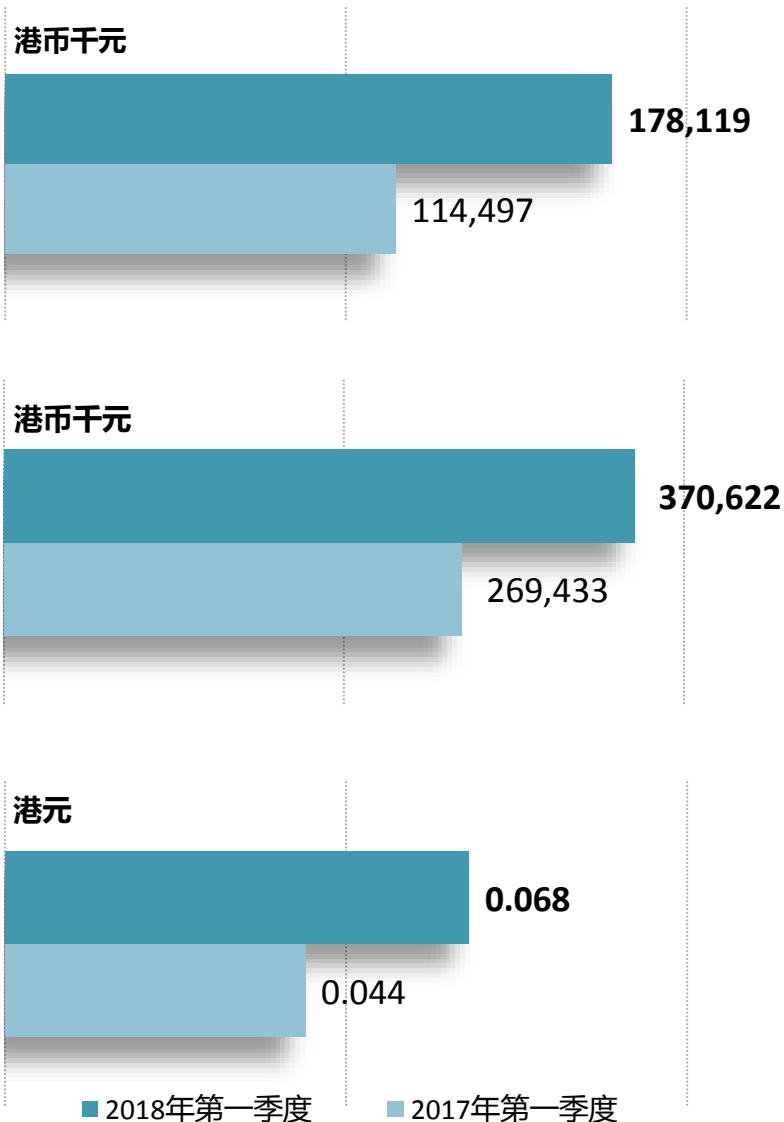


收入

2018年第一季度收入较2017年同期增长35%，主要得益于建造收入、运营服务收入和财务收入的增长。建造收入增加主要源于若干水环境综合治理项目的建设、供水项目的建设及若干在建中的污水处理项目的扩建及提标改造。运营服务收入的增长主要得益于2017财政年度余下期间及2018年第一季度，新项目开始投入营运，并有若干项目实现水价上调。

毛利

2018年第一季度毛利较2017年同期增长39%，主要得益于运营毛利增加。由于2018年第一季度若干项目于2017财政年度余下期间及2018年第一季度获得上调，运营毛利同比增长57%。



股东应占盈利

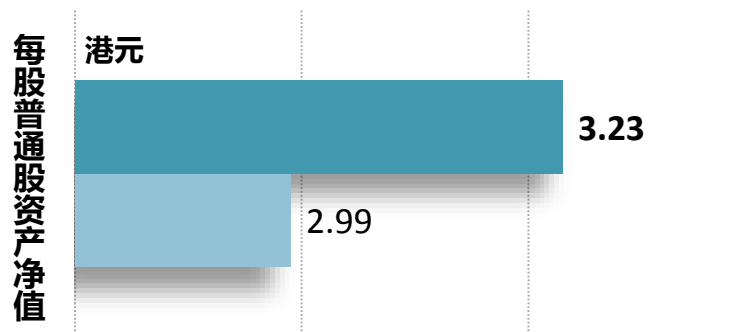
2018年第一季度股东应占盈利较2017年同期增长56%，主要得益于业务持续扩张带来的收入大幅增加。

除利息、税项、折旧及摊销前盈利

2018年第一季度除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA) 较2017年同期增长38%，主要得益于业务持续扩张带来的收入大幅增加。

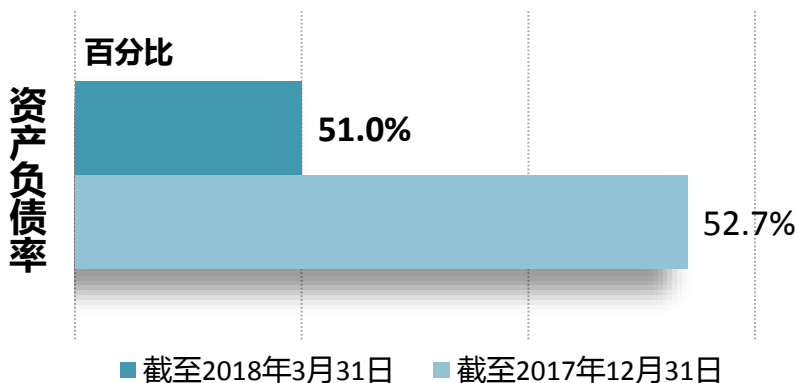
每股收益

由于2018年第一季度股东应占盈利大幅增加，每股收益相应增长。



每股普通股资产净值

由于2018年第一季度末净资产较2017年年末有所增长，每股普通股资产净值相应增长。



资产负债率 (总资产/总负债)

2018年第一季度末资产负债率较2017年年末略有下降，负债水平处于合理区间，整体财务状况良好。

业务回顾

项目拓展稳步落实



山东德州陵县污水处理项目二厂
提标改造项目签署

- 投资约人民币3,270万元；
- 设计水处理规模3万立方米/日；
- 项目将负责处理德州市陵城区经济开发区范围内的工业废水和生活污水，并通过采用更为严格的水处理工艺技术，确保出水指标更加稳定。



山东济南章丘区城乡供水一体化项目
多个子工程项目落地

- 几个子工程项目涉及投资合共约人民币15.22亿元，约占项目总投资的50%；
- 项目包括：章丘区引黄调水补源工程项目（日处理规模10万立方米/日）、章丘区白云水厂供水工程项目一期（供水规模10万立方米/日）及章丘区城东工业供水工程项目。

德国合资公司成立



2018年第一季度，通过旗下全资子公司卓越国际有限公司Joyer International Limited与德国环保企业RBH Reinhold Brenner Holding GmbH在德国成立合资公司E+B Umwelttechnik GmbH。



光大水务透过卓越国际有限公司持有合资公司80%股权；



RBH Reinhold Brenner Holding GmbH拥有多项关键水务技术、具有深厚水务行业背景；



业务涵盖：水务领域的研发、工程服务、技术转让、设备销售及采购、安装和运行；环境工程的工程、采购、建设承包商；以及环境服务业务拓展；



合资公司将作为光大水务的重要技术研发、转化和成果转化平台，助力公司搭建海外业务渠道，推动公司核心技术与国际接轨。

运营管理成效显现

污水处理项目获得监管批准上调水价

江苏连云港大浦污水处理项目

- 上调幅度：约13%
- 生效日期：2018年1月1日

江苏连云港墟沟污水处理项目

- 上调幅度：约13%
- 生效日期：2018年1月1日



工程建设有序推进



山东济南章丘区城乡供水一体化项目子工程项目

— 章丘区引黄调水补源工程项目开工

- 该子工程项目以BOT（建设-运营-移交）模式投资建设，涉及投资约人民币3.92亿元
- 项目建设主要包括：输水管线总长约22公里，新建2个供水厂（设计日处理规模10万立方米）

山东德州陵城污水管网PPP项目开工

- 项目以BOT模式投资建设，涉及投资约人民币7,000万元
- 项目建设主要包括：新建污水管网约28公里，新建污水提升泵站2座，并对已有的1座污水提升泵站进行改造

业务实力持续巩固

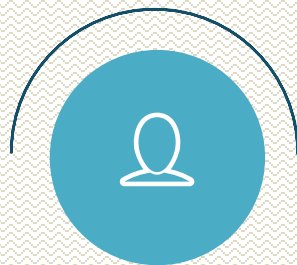
(截至2018年3月31日)



共取得95个水务项目

- 78个生活污水处理项目
(含1个污水管网项目)
- 3个工业污水处理项目
- 4个水环境治理项目
- 1个供水项目
- 5个中水回用项目
- 2个污水源热泵项目
- 2个污泥处理处置项目

水处理规模
逾500万立方米/日



业务遍及9个 省市自治区

已落实项目遍布山东、江苏、北京、陕西、辽宁、内蒙古、河南、湖北、广西等9个省市自治区，涵盖40个地区

累计项目投资金额
约人民币167亿元



期后事项

签署辽宁大连普兰店污水处理项目二期

- 投资约人民币8,200万元；
- 设计污水处理规模3万立方米/日；
- 项目主要负责处理普兰店区生活污水以及少量工业废水；
- 拟采用AAO+深度处理工艺，处理后出水水质指标将执行国家一级A排放标准。



业务展望

研发创新引领发展

- ① 内部研发、外部并购等多种方式并举，持续提升技术研发能力，打造核心技术竞争力；
- ② 探索研发创新、规划设计等轻资产发展路径；
- ③ 坚持国内外「产学研」合作，推动研发成果转化；
- ④ 通过内部培养、外部引进的人才战略，提升团队实力；
- ⑤ 研究领域重点围绕水务市场，例如：水环境综合治理、水资源综合利用、水生态综合保护等。



固本拓新 多元增长

- ① 持续巩固现有业务及市场地位，稳步实现规模提升；
- ② 跟随「长江经济带发展」、「一带一路」等国家战略，积极拓展海内外市场机会；
- ③ 紧密围绕行业政策及市场需求，探索新型业务模式，提升整体业务多元化、可持续发展水平；
- ④ 探索各业务、各市场间的联动和协同，提升业务的综合化水平、市场渗透率和规模优势。

- ① 持续加强环境、安全、健康及社会责任（ ESHS ）管理体系和风险管理建设；
- ② 全面推广「智慧水务」信息管理体系，提升项目管理运营的信息化、智能化水平；
- ③ 安全、合规、有序地推进项目的工程建设，同时积累新类型项目的相关工程建设、管理经验；
- ④ 保障项目的安全运行、达标排放，通过管理手段提升整体运营品质和效率。



- ① 继续丰富投融资模式，包括继续推动后续人民币计价债券发行、探索资产证券化等投融资渠道；
- ② 持续巩固商业银行及政策性银行授信等传统融资渠道；
- ③ 继续优化境内外融资结构，防范外汇风险；
- ④ 通过全盘统筹、合理调配，提升资金使用效率和效益。

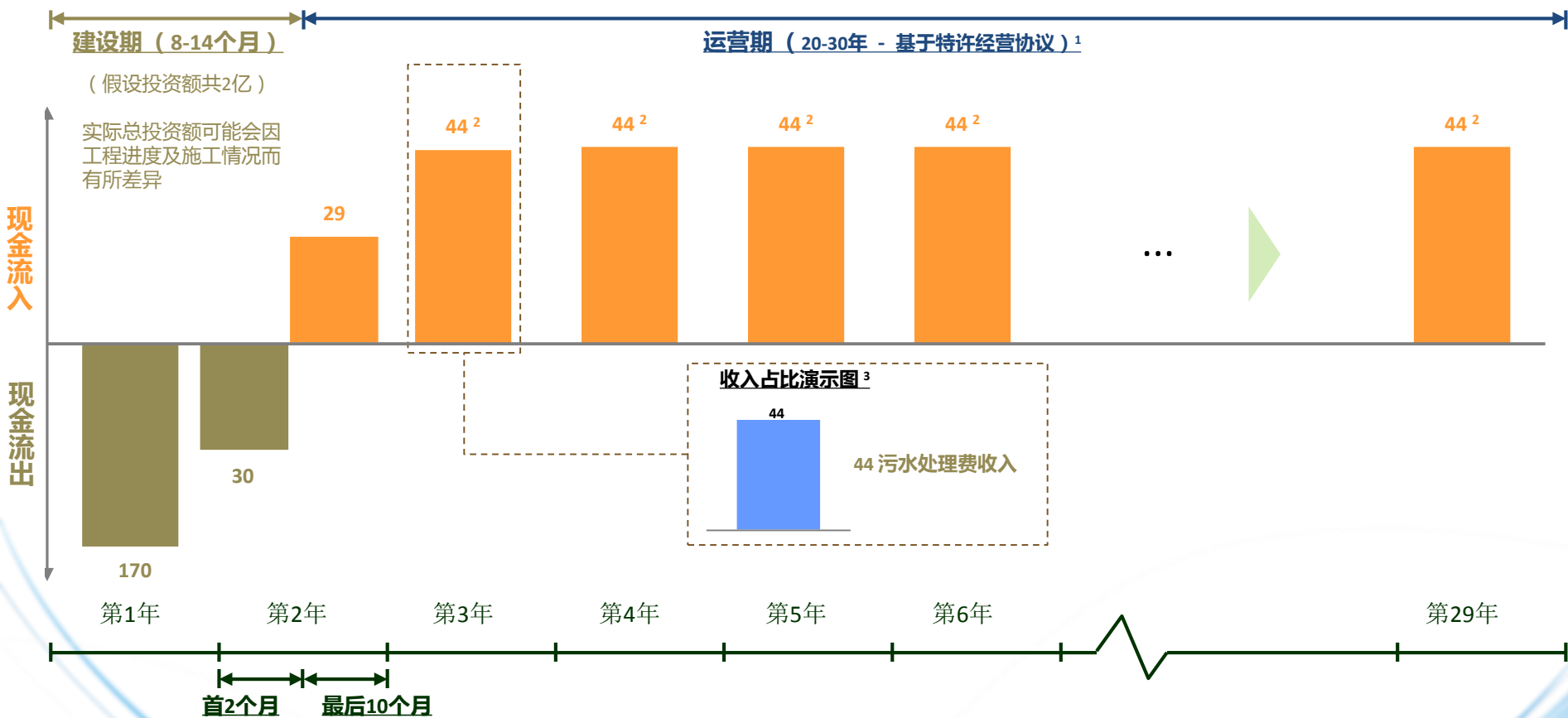


融资创新 财务优化

附录

污水处理项目现金流示意图 (仅供参考)

人民币百万元



项目所需的资金通常会按2:1的贷款与股本比例提供，项目贷款期限一般为8 - 12年。

¹ 运营期现金流并未扣除运营成本、费用及税项。

² 污水处理费可以根据国内居民消费价格指数而调整。

³ 假设：污水处理规模为10万立方米/日，出水标准按一级A标准，污水处理费处理单价为每立方米人民币1.2元。

谢谢！

MERGE AND
INNOVATE TO LEAD
融合创新 涓滴成河