

2018年第三季度业绩简报

中国光大水务有限公司

2018年11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.

议程

- 财务回顾
- 业务回顾
- 期后事项
- 业务展望

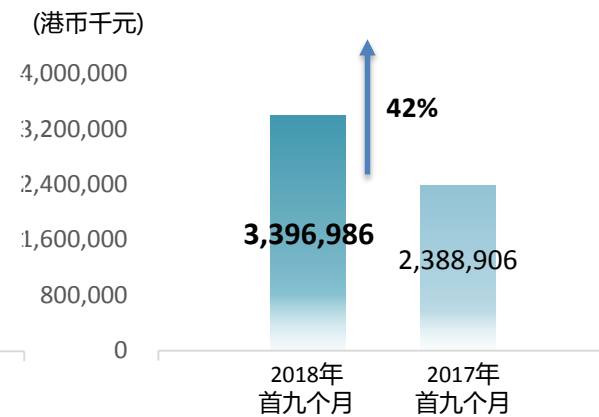
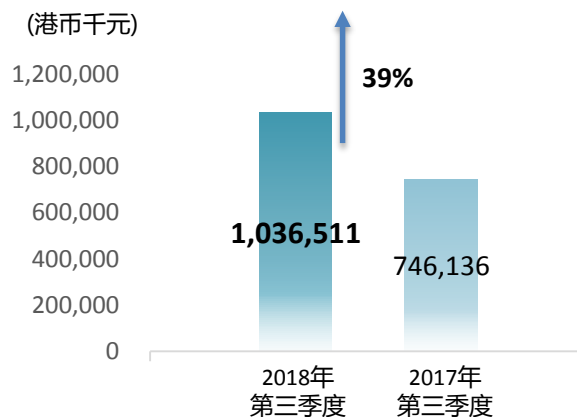
MERGE AND
INNOVATE TO LEAD

融合创新 涓滴成河

财务回顾

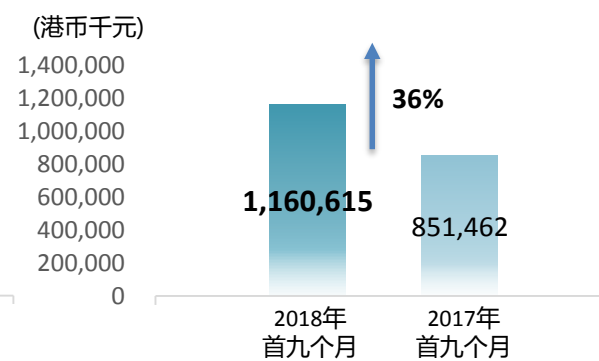
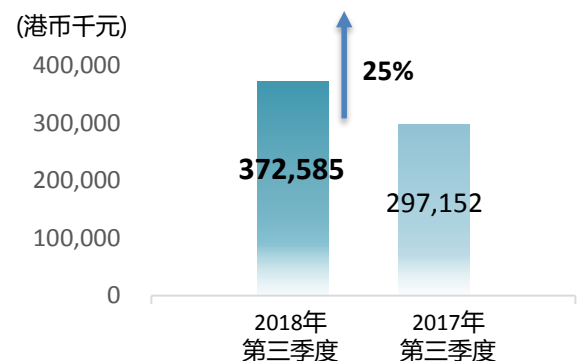
收入

2018年第三季度收入较2017年同期增长39%，主要得益于建造收入、运营收入和财务收入的增长。建造收入增加主要源于2018年第三季度若干污水处理项目的扩建及提标改造，海绵城市项目及供水项目的建设。运营收入增长主要得益于2017年第四季度至2018年前九个月期间，若干新项目投入运营，以及若干项目实现水价上调。



毛利

2018年第三季度毛利较2017年同期增长25%，主要得益于建造毛利及运营毛利的增加。建造毛利的增加主要源于上述若干工程项目的建设。若干新项目于2018年第三季度投入运营及若干项目于2018年第三季度水价获得上调，使得运营毛利同比增加。



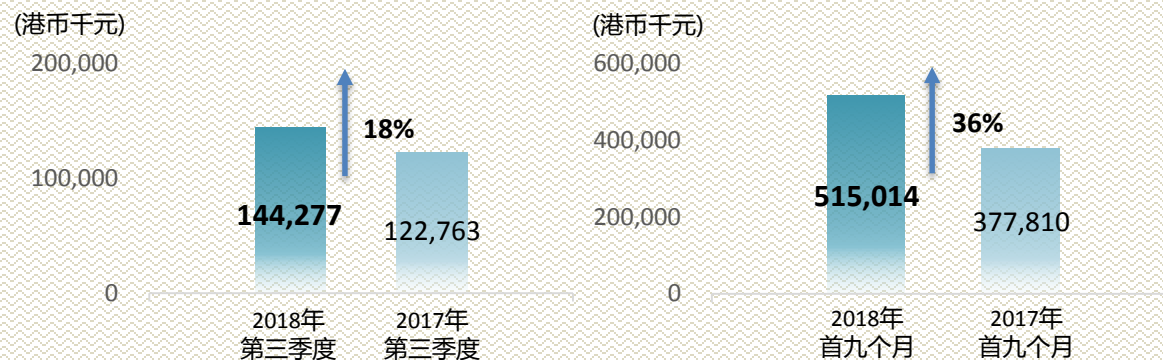
除利息、税项、折旧及摊销前盈利

2018年第三季度除利息、税项、折旧及摊销前盈利（EBITDA）与2017年同期基本持平。



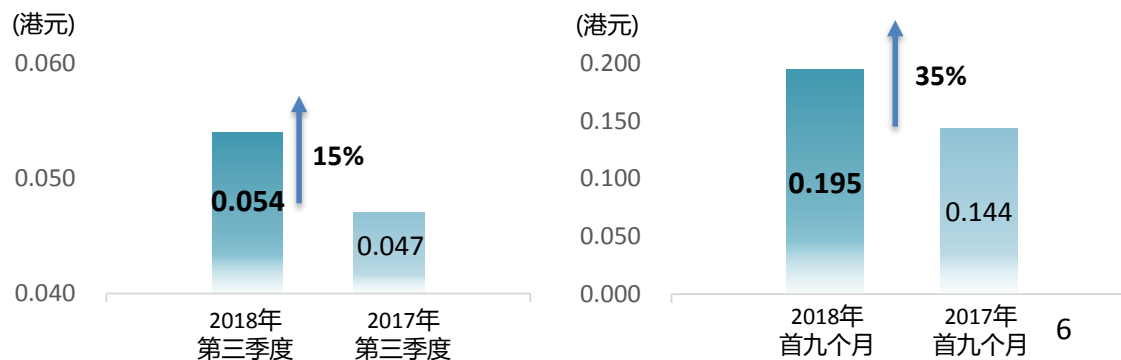
股东应占盈利

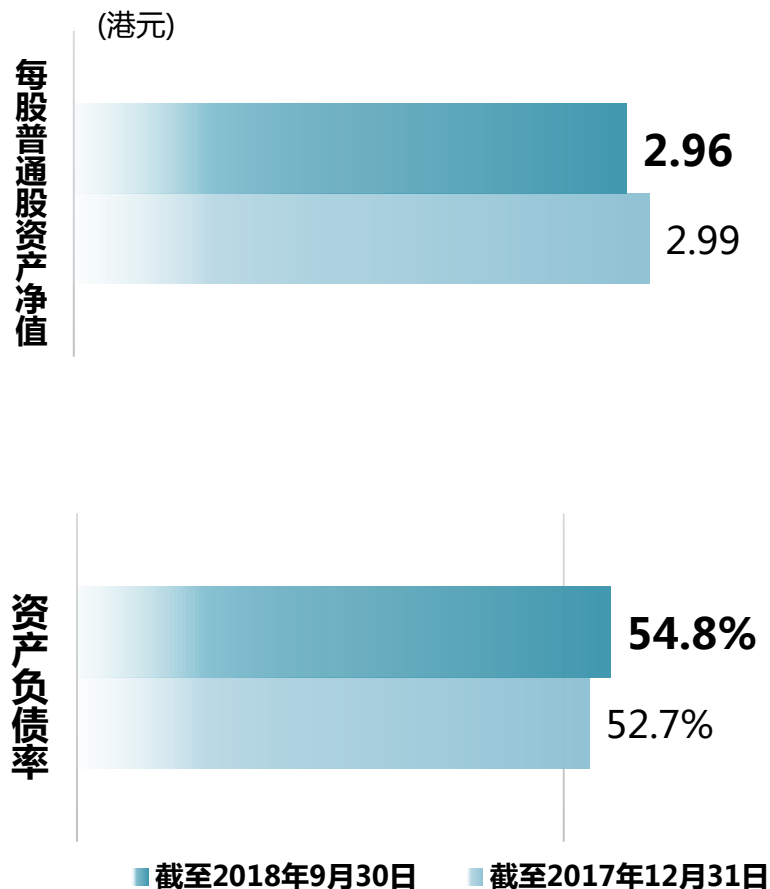
2018年第三季度股东应占盈利较2017年同期增长18%，主要得益于业务持续扩张带来的收入大幅增加。



每股收益

由于2018年第三季度股东应占盈利有所增长，2018年第三季度每股收益较2017年同期增长15%。





每股普通股资产净值

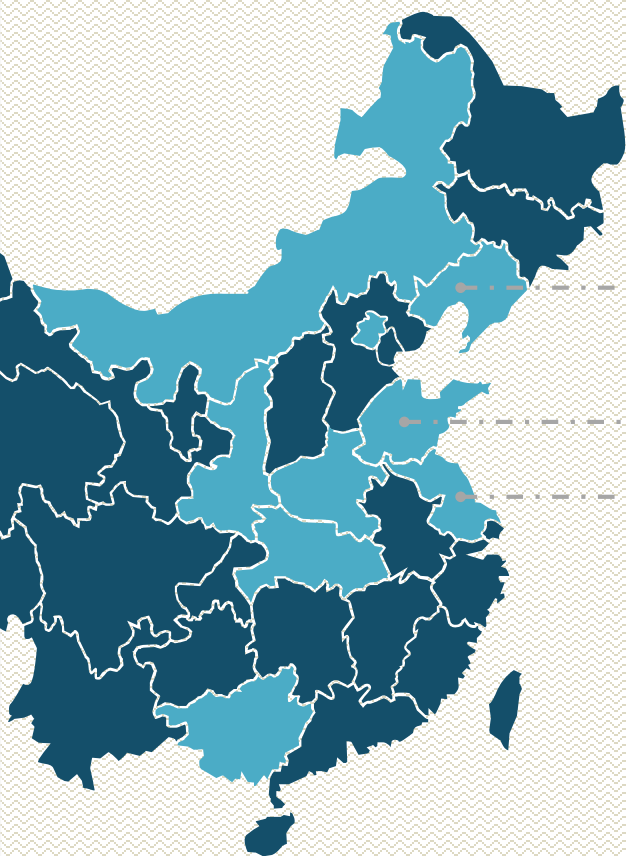
2018年第三季度，由于人民币兑港币贬值而导致归属于本公司股东应占净资产下降，2018年第三季度末每股普通股资产净值较2017年年末微降1%。

资产负债率 (总负债/总资产)

2018年第三季度末资产负债率与2017年年末相比略微增长，负债水平处于合理区间，整体财务状况良好。

业务回顾

项目拓展稳步推进



辽宁省

普兰店污泥深度处理项目

- 涉及投资额约人民币1,638万元；
- 设计污泥处理处置规模70吨 / 日。

山东省

济南污水处理项目（一厂）四期扩建

- 涉及投资额约人民币5.54亿元；
- 设计污水处理规模10万立方米 / 日。

济南污水处理项目（二厂）三期扩建

- 涉及投资额约人民币4.89亿元；
- 设计污水处理规模10万立方米 / 日。

滨州开发区污水处理项目扩建工程

- 涉及投资额约人民币6,669万元；
- 设计污水处理规模2万立方米 / 日。

江苏省

扬州江都开发区工业废水集中预处理及配套管网项目

- 涉及投资额约人民币5,500万元；
- 设计污水处理规模6,000立方米 / 日；
- 配套管网4.5公里。

工程建设有序进行

3个期内开工项目

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. 新沂城市污水处理项目三期

4个期内投运项目

1. 济南华山水质净化项目
2. 德州陵县污水处理项目（二厂）提标改造
3. 江阴污水处理（滨江厂及石庄厂）提标改造项目
4. 济南污泥处理处置项目

11个期内在建项目

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. 新沂城市污水处理项目三期
4. 江阴澄西三期配套管网泵站
5. 普兰店污水处理项目二期
6. 德州陵城区污水管网PPP项目
7. 南京涉水市政工程PPP项目（于10月投运）
8. 镇江海绵城市建设PPP项目
9. 随州淅河镇污水厂及配套管网项目
10. 南宁水塘江综合整治工程PPP项目
11. 章丘引黄调水补源项目

运营管理续现成效

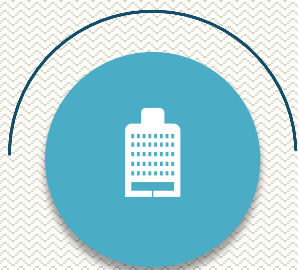
- 2018年第三季度，公司旗下7个污水处理厂执行上调水价，幅度介于10%至54%之间；
- 2018年第三季度，公司获批工程、技术专利、项目等各类资金补贴和奖励逾人民币150万元。

水价上调幅度（百分比）



业务实力稳步提升

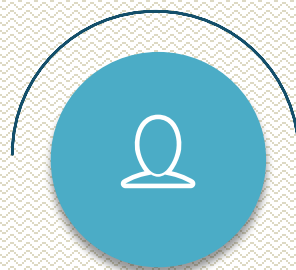
(截至2018年9月30日)



**共取得
103个水务项目**

- 88个污水处理项目
- 6个水环境治理项目
- 3个供水项目
- 4个中水回用项目
- 2个污水源热泵项目

**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，涵盖逾40个地区

**累计项目投资金额
逾人民币180亿元**



第二期公司债券发行完毕

第二期人民币计价公司债券发行总规模为人民币8亿元，发行对象为中国境内合格投资者，本期公司债券的债项评级及光大水务作为发行人的主体评级经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定均为AAA级。



品种一（绿色债券）

5年期固定利率品种

发行规模：人民币4亿元

票面利率：4.60%

资金将用于符合绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目》（2015年版）的绿色项目



品种二（普通债券）

5年期固定利率品种

发行规模：人民币4亿元

票面利率：4.58%

资金将用于偿还子公司债务及补充子公司一般运营资金

期后事项

签署多个水务项目

济南章丘污水处理（一、二厂及三厂）提标改造项目

- 涉及总投资额约人民币2,200万元；
- 提标改造后，三座污水处理厂的部分出水水质指标将优于目前执行的国家一级A标准；
- 设计日处理污水规模不变。

莱阳经济开发区水环境综合治理PPP项目

- 涉及投资额约人民币4.84亿元；
- 包含莱阳水环境治理子项目及莱阳污水处理子项目（总设计日处理污水规模6万立方米，先期建设日处理污水规模1.5万立方米）。



淄博污水处理项目（北郊厂）迁建及扩建项目

- 涉及投资额约人民币8.55亿元；
- 在原设计日处理污水规模20万立方米的基础上迁建并扩建设计日处理污水规模5万立方米。

淄博污水处理项目（南郊厂）提标改造

- 涉及投资额约人民币1.09亿元；
- 提标改造后，部分出水水质指标满足地表水IV类标准。

淄博韩庙高新区污水处理项目提标改造

- 涉及投资额约人民币8,300万元；
- 提标改造后，部分出水水质指标满足地表水IV类标准。

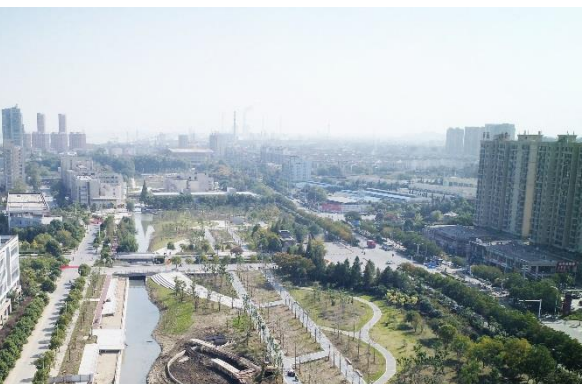
业务展望

打造核心技术 壮大研发团队

- 继续专注于水务相关领域的技术研发、技术输入、技术应用等，致力打造一系列核心技术，提升竞争力；
- 继续大力推进与国内外高等院校、科研机构的合作，深入落实「产学研」模式，推动研发课题的应用和技术转化，为公司业务发展提供技术动力；
- 通过行业领袖及学者组成的专家委员会，紧跟行业及科研趋势，为技术研发提供有益指引；
- 积极巩固并扩充研发团队，致力逐步打造一支多领域、多层次的研发人才队伍。



拓展业务领域 巩固市场地位



- 围绕市场需求及政策趋势，进一步发掘潜在业务机会，例如对现有项目进行提标改造，向新工业园提供工业废水处理服务等；
- 继续积极探索较新的项目类型（如海绵城市建设、流域生态修复等）和业务模式，寻求业务种类的扩充，积累相关经验。

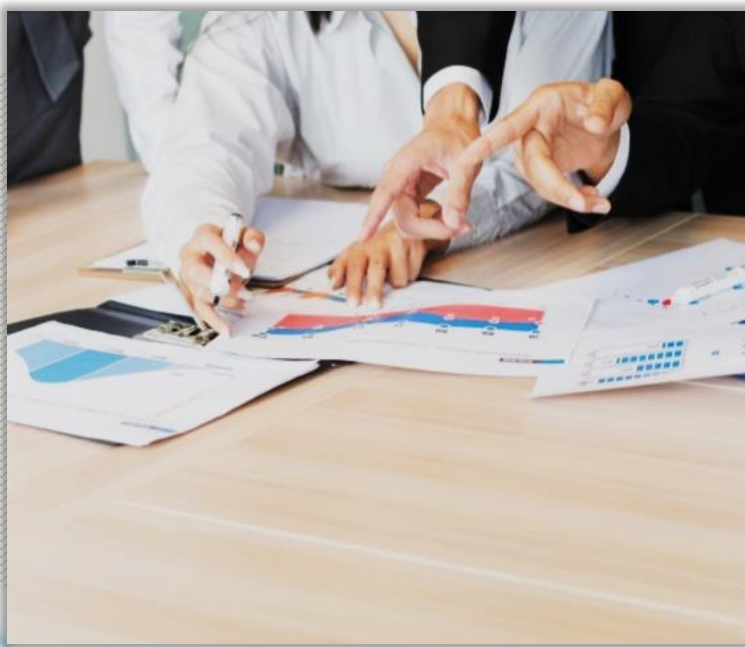
- 继续巩固于渤海经济圈及长三角地区的市场资源和优势地位；
- 积极探索并拓展珠三角地区、粤港澳大湾区等具有较大增长潜力的区域市场；
- 放眼东南亚、中亚、「一带一路」沿线国家等海外市场，关注合适的绿地投资及收并购机会。

紧抓内部管控 提升运营智能水平

- 继续巩固并加强如大型项目管理团队、工程团队、投资管理团队等各类专职专责团队的建设工作；
- 进一步健全和完善环境、安全、健康及社会责任（ESHS）管理与风险管理两大体系，在总部、区域管理中心和项目公司三个主要层面提升这两大体系，致力不断提升经营管理水平，全面控制经营风险，保障业务的可持续发展；
- 在更多项目公司采用智慧水务系统，提升项目的自动化程度，提高运营的安全可靠性，降低运行维护成本，进而提升项目的整体盈利能力。



拓展融资渠道 优化财务架构



- 积极多方开拓融资渠道，为项目运营提供资金；
- 巩固商业银行及政策性银行授信等传统融资渠道；
- 定期检讨贷款结构，以优化长短期贷款组合以及境内外贷款比重，控制融资成本；
- 主动防范外汇波动、融资等风险。

谢谢！

MERGE AND
INNOVATE TO LEAD
融合创新 涓滴成河