

# 2017年第三季度 业绩简报

中国光大水务有限公司  
2017年11月



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.

- 财务亮点
- 业务回顾
- 业务展望
- 政策要点
- 附录
  - 污水处理项目现金流示意图





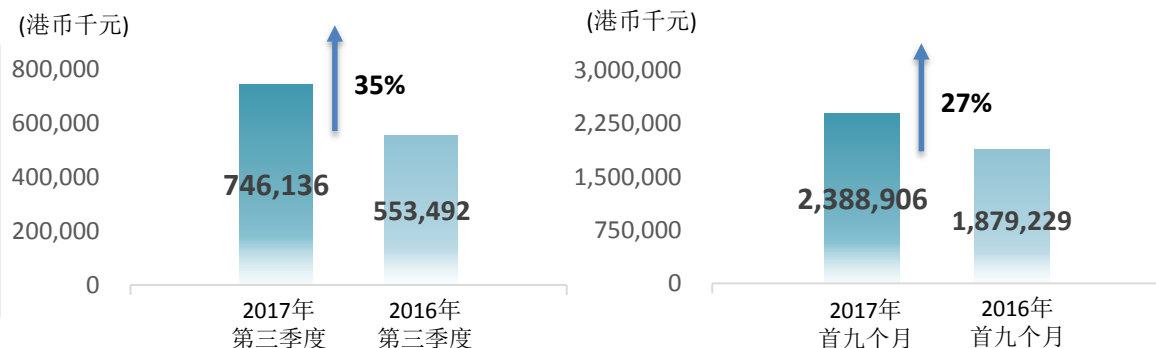
## 财务亮点



# 财务亮点

## 收入

2017年第三季度收入较2016年同期增长35%，主要得益于建造收入增长；除2017年第三季度在建中的污水处理项目扩建和提标外，建造收入增长主要源自镇江海绵城市建设项目及南京河道治理项目的建设。



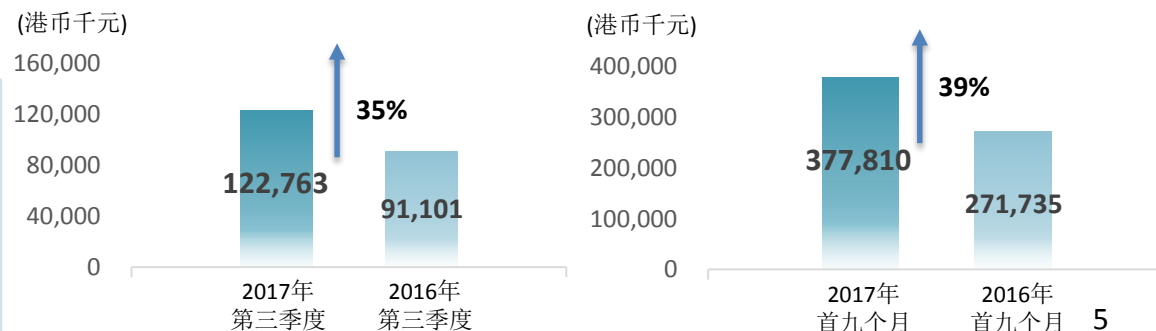
## 毛利

2017年第三季度毛利较2016年同期增长33%，主要得益于建造毛利的增加；2017年第三季度，建造毛利同比增长87%；此外，由于2017年部分项目水价上调，运营毛利同比增长21%。



## 股东应占盈利

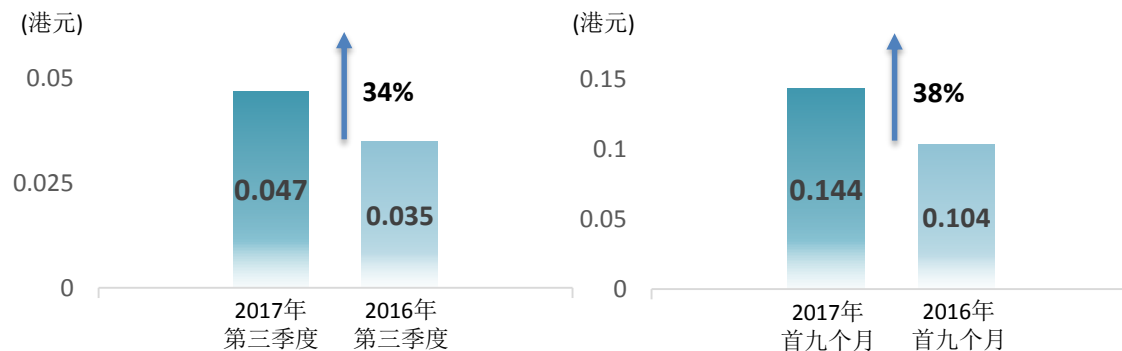
2017年第三季度股东应占盈利较2016年同期增长35%，主要得益于建造毛利的增长。



# 财务亮点

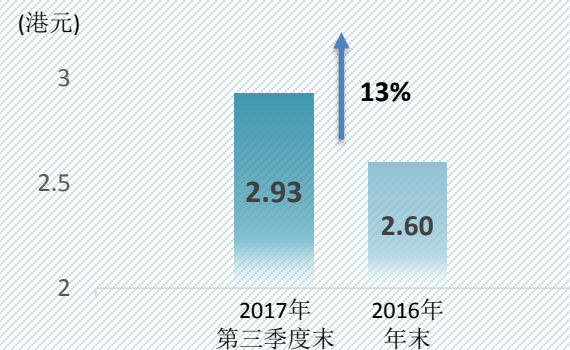
## 每股收益

由于2017年第三季度股东应占盈利较2016年同期有所增长，每股收益相应增加。



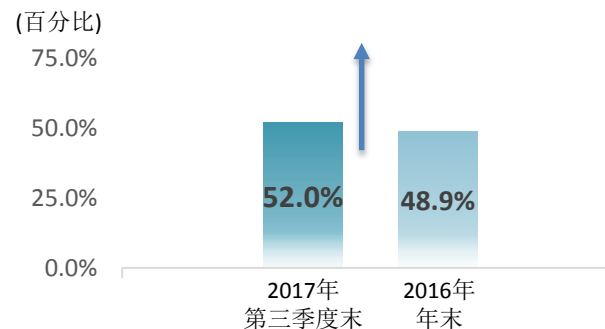
## 每股普通股资产净值

由于2017年第三季度末净资产较2016年年末有所增加，每股普通股资产净值相应增长。



## 资产负债比率

2017年第三季末资产负债比率较2016年年末略有上升，负债水平处于合理区间，集团财务状况良好。





# 业务回顾

## 广西壮族自治区南宁水塘江 综合整治工程PPP项目

- 光大水务在广西壮族自治区的首个水务项目，在华南市场实现项目零的突破；
- 以政府与社会资本合作（PPP）模式投资建设；
- 光大水务牵头的社会资本方与南宁建宁水务投资集团有限责任公司（政府出资代表）共同组建的项目公司负责项目的勘察、设计、投资、融资、建设及运营维护，光大水务持有项目公司约79.65%股权；
- 项目涉及总投资约人民币14.66亿元；
- 项目特许经营期22年（含2年建设期）；
- 项目主要包括：
  - 水塘江规划红线范围内的河道整治工程、河道截污工程、河道生态恢复工程、海绵城市建设工程、环境景观工程及信息化管理工程等；
  - 设计日处理规模为4万吨的地理式污水处理厂的建设与运营。



## 2017年第三季度，内生发展稳步推进，业务拓展势头强劲：

- 巩固生活及工业污水处理、水环境综合治理等业务领域的市场地位；
- 新项目涉及总投资逾人民币18亿元，设计水处理规模增加13万吨/日。

### 6个 新项目

- ❑ 南宁水塘江综合整治工程PPP项目
- ❑ 江阴澄西污水处理项目三期
- ❑ 新沂城市污水处理项目三期
- ❑ 济南华山水质净化站招商运营项目
- ❑ 滨州开发区污水处理项目一期提标改造
- ❑ 莒县城北污水处理项目提标改造

### 4个 开工项目

- ❑ 南宁水塘江综合整治工程PPP项目
- ❑ 随州高新技术产业园区漂水及府河流域水环境综合整治PPP项目
- ❑ 江阴澄西污水处理项目三期
- ❑ 滨州开发区污水处理项目一期提标改造

### 2个 投运项目

- ❑ 新沂经济开发区污水处理项目二期
- ❑ 南京浦口开发区工业污水处理BOT项目一期

# 业务回顾

截至2017年9月30日，光大水务共取得93个环保水务项目。





# 业务展望

## 1 推动核心技术突破，坚持技术引领发展

技术

- 巩固水务技术中心作为光大水务研发和技术创新的核心平台地位，进一步完善水务研发体系架构；
- 继续加大技术研发投入力度，强调技术创新应用，促进研究成果转化；
- 持续推进国内外「产学研」合作模式，提升研发团队的整体实力和视野；
- 重点研究领域：海绵城市建设、黑臭水体治理、生物除臭、水环境综合治理等。

## 2 巩固现有业务版图，探索新的发展机遇

市场

- 继续深耕水环境综合治理、污水处理、污泥无害化处理等现有业务领域；
- 巩固现有市场地位，于当地市场深挖更多业务机会；
- 紧扣各级政府的水环境治理政策，探索新的业务领域和模式，以持续创新带动业务长期、可持续增长。



## 加大管理体系建设力度，强化工程运营管理效率

- 继续在公司各层面、各业务环节深入落实环境、安全、健康及社会责任（ESHS）管理体系和风险管理体系，建立有效的检讨和考核机制；
- 提升工程运营管理水平，在项目类别多、数量多的情况下，通过多种措施提升统筹水平、确保工程稳定进行、安全开展项目生产。

## 推动企业文化整合，提升内在发展动力



- 继续落实已收购项目的整合工作，推动项目的提标改造，提升项目运营标准；
- 持续注入光大水务的企业价值观和业务理念，增强员工的认同感和凝聚力。



## 探索投融资渠道创新，强化财务结构和实力

- 继2017年7月顺利发行熊猫债之后，继续推进后续熊猫债发行工作；
- 继续探索「水务产业基金」、资产证券化等创新投融资渠道；
- 积极巩固商业银行及政策性银行授信等传统融资渠道。





# 政策要点

## 《重点流域水污染防治规划（2016-2020年）》

- 将《水十条》水质目标分解到各流域，明确各流域污染防治重点方向和水环境保护重点，首次形成覆盖全国范围的重点流域水污染防治规划；
- 提出工业污染防治、城镇生活污染防治、农业农村污染防治、流域水生态保护、饮用水水源环境安全保障等五项重点任务；
- 确定饮用水水源地污染防治、工业污染防治、城镇污水处理及配套设施建设、农业农村污染防治、水环境综合治理等五大类项目。

-- 中国环保部、发展改革委、水利部

## 《长江经济带生态环境保护规划》

- 总体目标：2020年，生态环境明显改善，生态系统稳定性全面提升，河湖湿地生态功能基本恢复，生态环境保护体制机制再完善；2030年，干支流生态水量充足，水环境质量、空气质量和水生态质量全面改善，生态系统服务功能显著增强，生态环境更好；
- 突出水资源、水生态、水环境并重推进；「贯彻山水林田湖是一个生命共同体」理念，提出统筹上中下游整体保护、系统修复、综合治理。

-- 中国环境保护部、发展改革委、水利部

## 关于修改《中华人民共和国水污染防治法》的决定

- 支持农村污水、垃圾处理设施的建设，推进农村污水、垃圾集中处理；
- 明确水污染防治责任，如地方各级人民政府对本行政区域的水环境质量负责，省、市、县、乡建立河长制等；
- 制定水污染防治的规划和期限，采取措施按期达标，定期向社会公开相关规划的执行情况；
- 2018年1月1日起施行。

-- 全国人民代表大会常务委员会

## 《「十三五」全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》

- 「十三五」城镇污水处理及再生利用设施建设共投资约人民币5,644亿元；到2020年底实现城镇污水处理设施全覆盖，城市污水处理率达到95%，县城不低于85%；地级及以上城市建成区黑臭水体均控制在10%以内，直辖市、省会城市、计划单列市建成区于2017年底前基本消除黑臭水体；地级及以上城市污泥无害化处置率达到90%；城市和县城再生水利用率进一步提高；初步形成全国统一、全面覆盖的城镇排水与污水处理监管体系；
- 实现城镇污水处理设施建设由「规模增长」向「提质增效」转变，由「重水轻泥」向「泥水并重」转变，由「污水处理」向「再生利用」转变；
- 政府主导，加强监管，加强政府与社会资本合作。

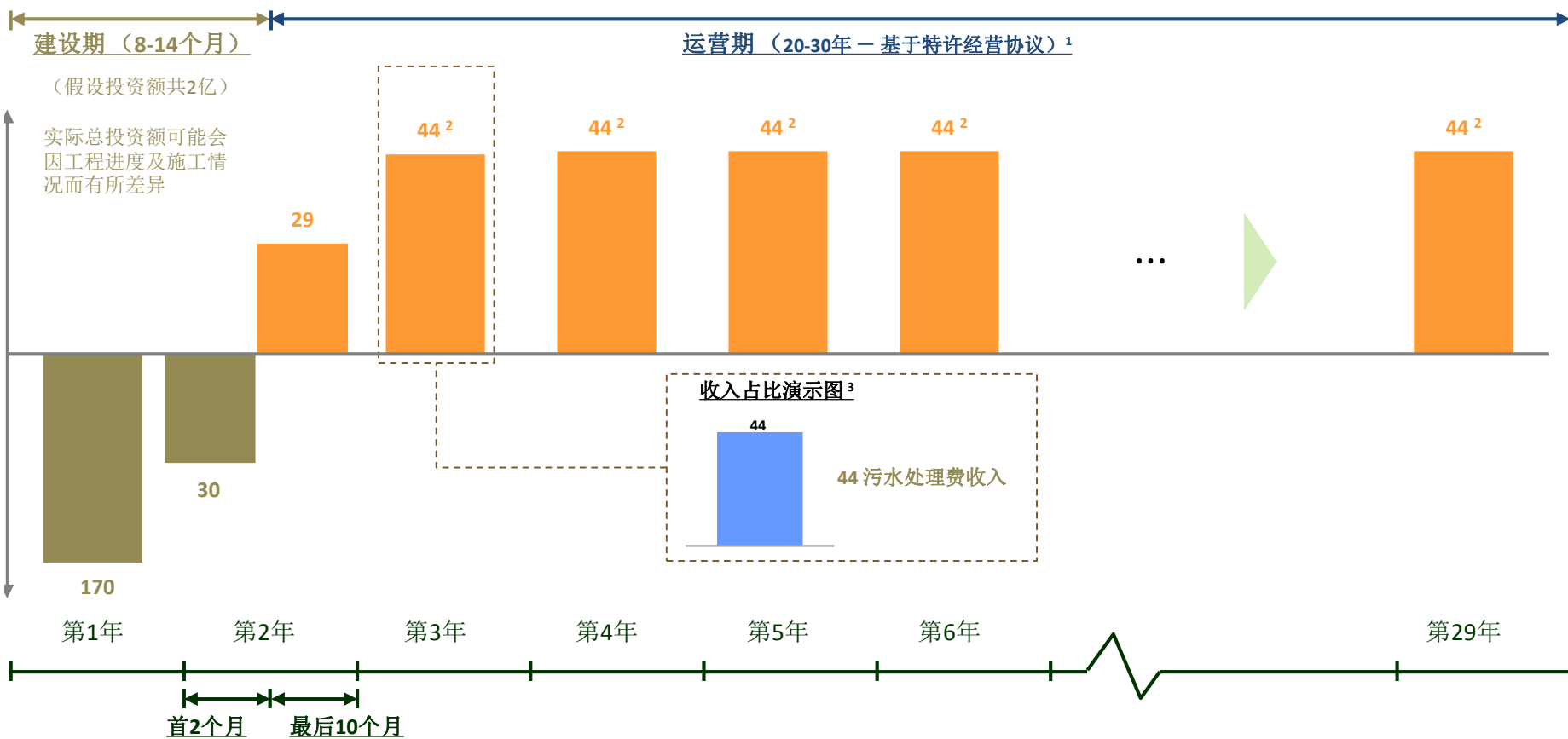
-- 国家发展改革委、住房和城乡建设部



# 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，项目贷款年期一般为8—12年。

<sup>1</sup> 运营期现金流并未扣除运营成本、费用及税项。

<sup>2</sup> 污水处理费可以根据国内居民消费价格指数而调整。

<sup>3</sup> 假设：污水处理规模为10万吨/日，出水标准按一级A标准，污水处理费处理单价为每吨人民币1.2元。





谢谢！