

2017年第一季度 业绩简报

中国光大水务有限公司
2017年5月



声明

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.

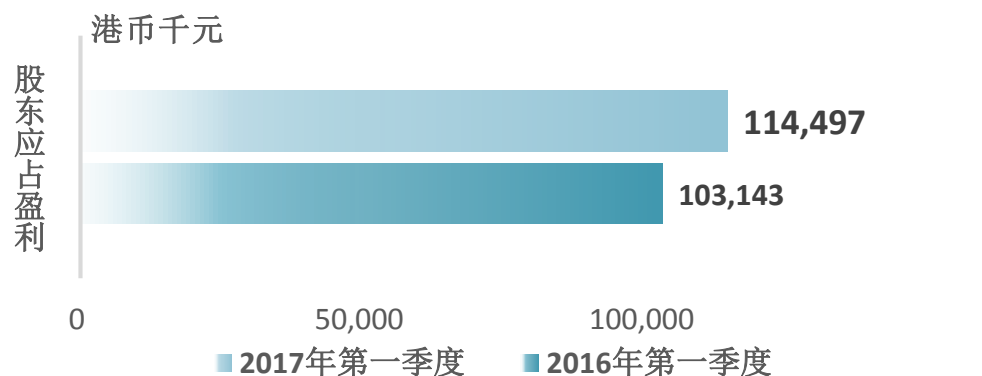
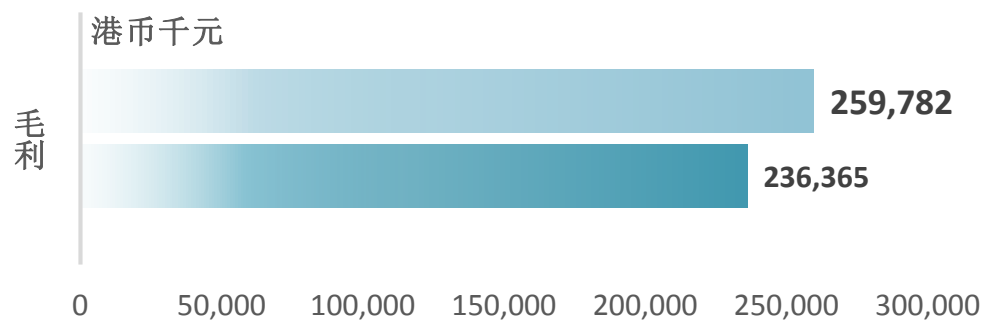
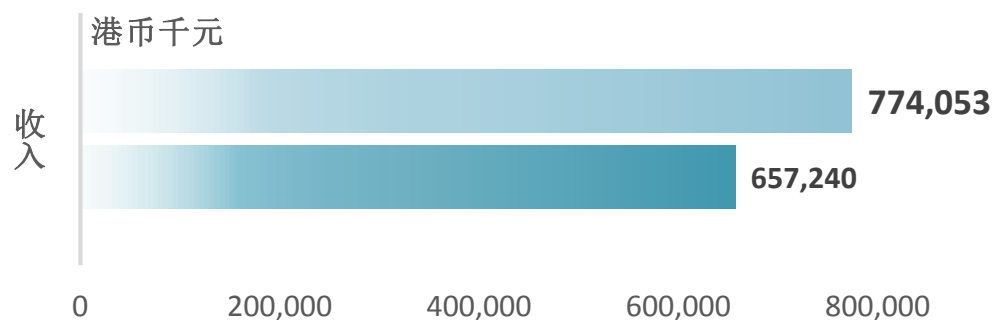
目录

- 财务回顾
- 业务回顾
- 业务展望
- 政策解读





财务回顾



收入

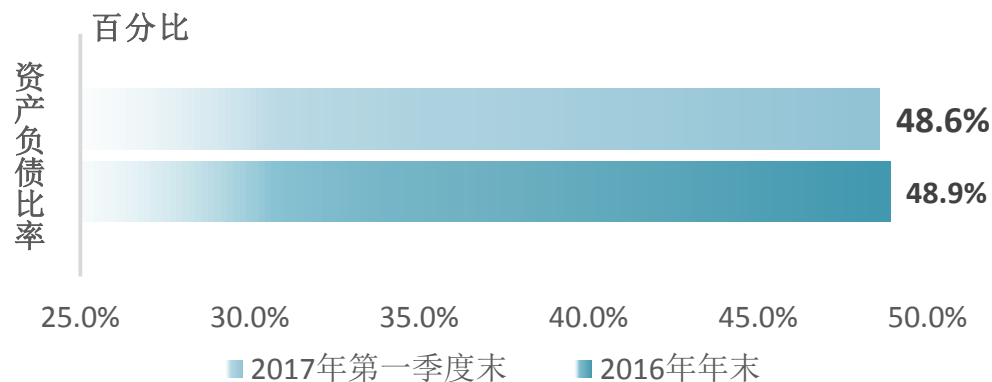
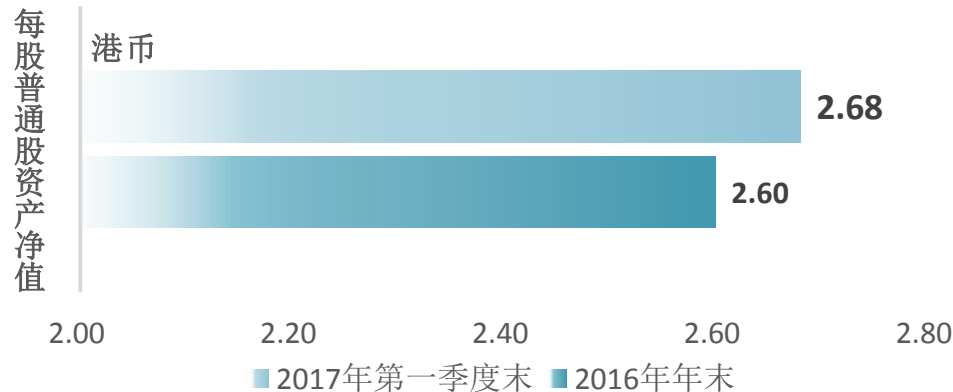
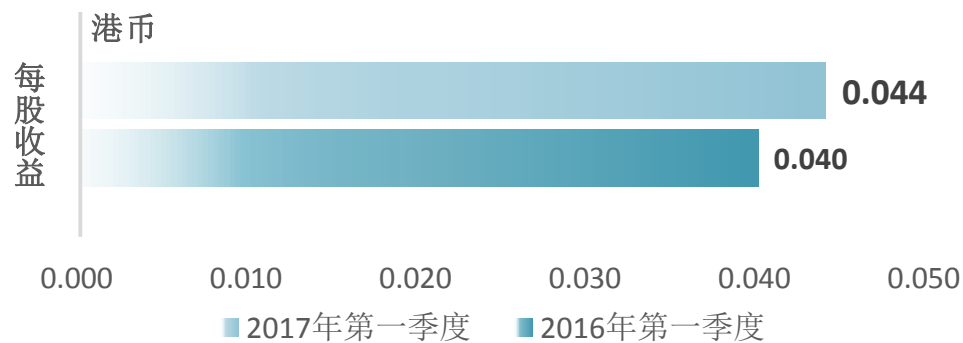
2017年第一季度收入较去年同期增长18%，主要得益于建造收入增长。除2017年第一季度若干在建的污水处理项目提标改造外，建造收入增长主要源于海绵城市建设项目及河道治理项目的建设。

毛利

2017年第一季度毛利较去年同期增长10%，主要得益于建造毛利的增加。2017年第一季度，建造毛利较去年同期增长39%。

股东应占盈利

2017年第一季度股东应占盈利较去年同期增长11%，主要得益于建造毛利的增加。



每股收益

因2017年第一季度股东应占盈利较去年同期有所增加，每股收益相应增加。

每股普通股资产净值

因2017年第一季度末净资产较2016年年末有所增长，每股普通股资产净值相应增长。

资产负债比率

2017年第一季度末资产负债比率与2016年年末水平基本持平。



业务回顾

2017年第一季度，实现全年良好开局：

- 内生发展实现良好开端，取得多个水务项目，总投资额超过人民币40亿元；
- 进一步拓展水环境综合治理业务，业务拓宽至城乡供水一体化领域。

3个 提标改造项目

- 山东淄博周村污水处理项目一期提标改造
- 辽宁大连春柳河污水处理项目二期提标改造
- 辽宁大连泉水污水处理项目提标改造

1个 水环境综合治理项目

- 湖北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

1个 城乡供水一体化项目

- 山东济南章丘区城乡供水一体化项目

湖北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



府河两岸景观绿化方案设计图

- 光大水务在湖北省的首个水务项目；
- 市级重点生态项目；
- 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将与政府方共同组建项目公司负责项目的投资、建设、运营和维护，光大水务占股78.4%；
- 项目涉及总投资约人民币9.56亿元；
- 项目主要包括：
 - 府河两岸景观绿化项目，特许经营期13年（含2年建设期）
 - 淅河镇工业污水处理厂及配套管网项目，一期设计日处理工业污水10,000立方米，管网总长53公里，特许经营期25年（含1年建设期）
 - 漂水公园一期工程项目，包括景观绿化、水环境治理等，特许经营期13年（含3年建设期）

山东济南章丘区城乡供水一体化项目

- 光大水务首个城乡供水一体化项目；
- 以MC（管理合约）、BOT（建设-运营-移交）及TOT（移交-运营-移交）多种方式运作；
- 光大水务与济南市章丘区公用事业局（经章丘区政府授权）共同组建项目公司负责项目的投资、建设、运营和维护，光大水务占股80%；
- 项目涉及总投资约人民币31亿元，经营期30年（含建设期）；
- 项目主要负责章丘区行政区域内的建设项目，涵盖城乡供水、水库新建、管网建设、水库调水补源等多类型水务项目。

水处理项目获上调水价

- 河南三门峡污水处理项目上调约30%；
- 江苏南京浦口污水处理项目上调约60%。

项目进展

截至2017年3月31日，光大水务共取得85个环保水务项目。

污水处理项目

61 个投运项目
4 个竣工项目
7 个在建项目
1 个筹建项目

水环境综合治理项目

1 个在建海绵城市建设项目
1 个在建河道治理项目
1 个筹建水环境综合治理项目
1 个中标城乡供水一体化项目（4月底完成签约，目前筹建中）

中水回用项目

4 个投运项目
1 个竣工项目

污水源热泵项目

2 个投运项目

移交项目 / 其他

1 个移交的地下水项目
59 公里管网
10 个泵站



业务展望

坚持以技术引领发展，打造核心技术竞争力

- 以水环境技术研究中心为研发和技术创新平台，打造水务研发体系；通过自主研发、技术引进、产学研结合等多种方式，打造自身在水环境治理技术领域的品牌；
- 重点研发领域：海绵城市建设、流域治理、黑臭水体治理、污泥处置等。

深耕现有项目所在市场，拓展新业务领域及模式

- 深化现有项目所在地为依托的市场开发模式，基于已有经验和资源，在当地市场挖掘更多业务机会；
- 围绕国家各级水环境治理政策，积极探索新的业务领域，继续推动业务领域和模式的多元化发展，增加盈利增长点。

深化区域化管理模式，提升协同和规模效益

- 巩固鲁东、鲁西、江苏、辽宁四大区域管理中心，持续优化区域内资源统筹和协同，提升整体效益；
- 推进“智慧水务”信息化管理，令项目管理更加标准化、精细化、信息化，提升项目管理运营水平。

加强管理体系建设，提升运营管理效率

- 深入落实环境、安全、健康及社会责任（“ESHS”）管理体系以及风险管理体系，实现项目投资、建设、运营过程中整体管理的标准化和精细化，提升整体运营管理效率和水平。

探索新投融资模式，打造坚实资金后盾

- 推进熊猫债的发行安排；
- 继续探索“水务产业基金”的发展，寻找优质投资标的；
- 巩固政策性银行授信等传统融资渠道。

加强企业文化渗透，整合效益逐渐显现

- 继续对收购项目进行全方位整合，包括对项目进行提标改造以提升运营标准和效率，注入光大水务企业文化和业务作风以提升全员的业务素养等。



政策解读

《“十三五”实行最严格水资源管理制度考核工作实施方案》

——中华人民共和国水利部、发展与改革委员会等九部委

- 针对最严格水资源管理制度的落实情况进行考核；
- 重要考核指标包括：用水总量、重要江河湖泊功能区水质达标率、重要水功能区污染物总量减排量等。

《住房城乡建设部村镇建设司2017年工作要点》

——中华人民共和国住房和城乡建设部

- 将农村污水垃圾治理提上日程，狠抓农村人居环境建设工程，促进城乡统筹发展，大力推进垃圾、污水治理、饮水安全等重点工作；
- 污水治理方面，全面部署“十三五”农村黑臭水治理，深入推进农村污水治理百县示范，基本建成污水处理设施，制定农村生活污水处理设施等技术标准。

《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》

——中华人民共和国国家发展和改革委员会、住房和城乡建设部

- “十三五”城镇污水处理及再生利用设施建设共投资约 5644 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。



谢谢！