

2017年上半年 业绩简报



中国光大水务有限公司
2017年8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.

目录

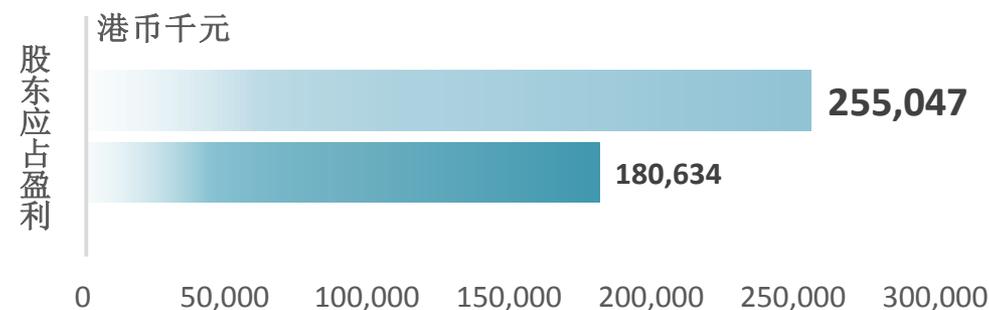
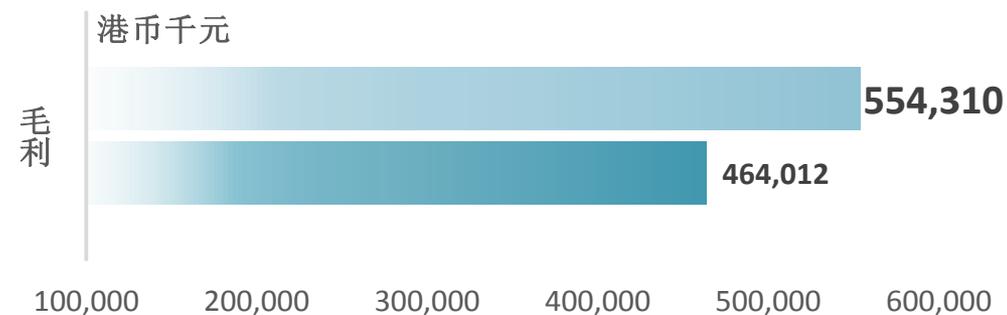
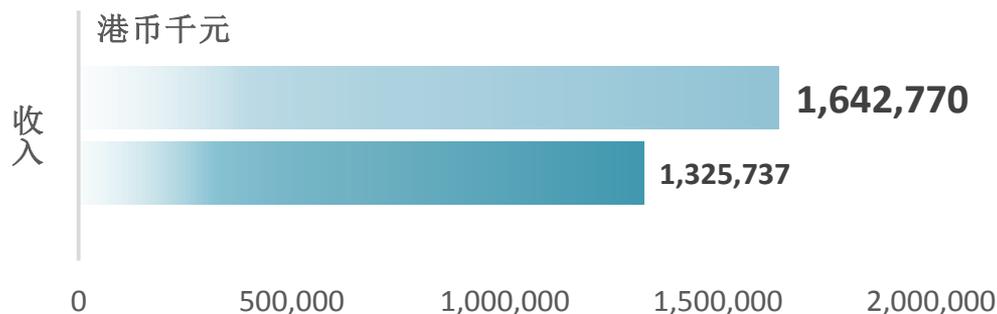
- 财务亮点
- 业务回顾
- 期后事项
- 业务展望
- 政策要点





财务亮点

财务亮点



■ 2017年上半年度 ■ 2016年上半年度

收入

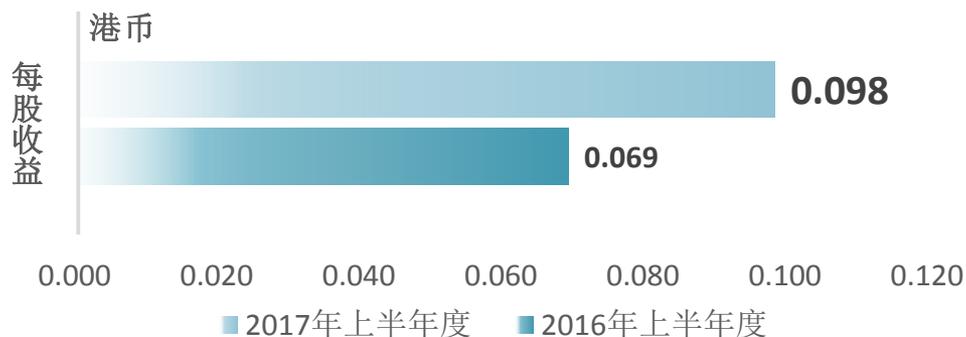
2017年上半年度收入较去年同期增长24%，主要得益于建造收入增长。除2017年上半年度若干在建的污水处理项目提标改造外，建造收入增长主要源于海绵城市建设项目及河道治理项目的建设。

毛利

2017年上半年度毛利较去年同期增长19%，主要得益于建造毛利的增加。2017年上半年，建造毛利较去年同期增长38%。

股东应占盈利

2017年上半年度股东应占盈利较去年同期增长41%，部分得益于建造毛利的增加。



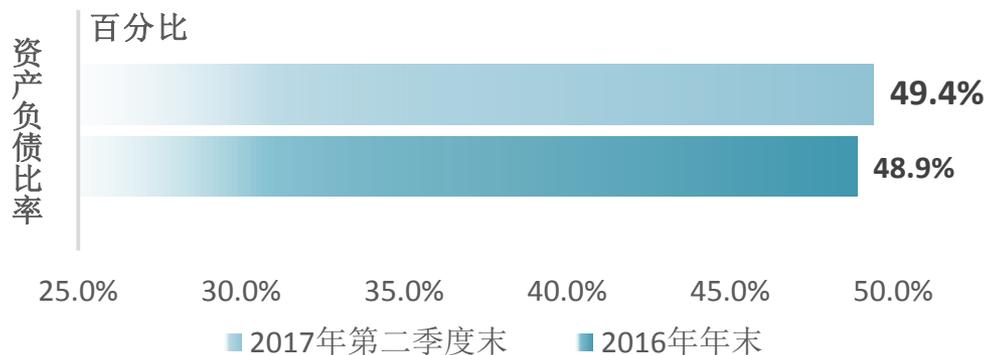
每股收益

因2017年上半年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年第二季度末净资产较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年第二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年上半年，项目稳步推进、均衡拓展，在巩固水环境综合治理业务的同时，将业务拓展至城乡供水一体化等领域。

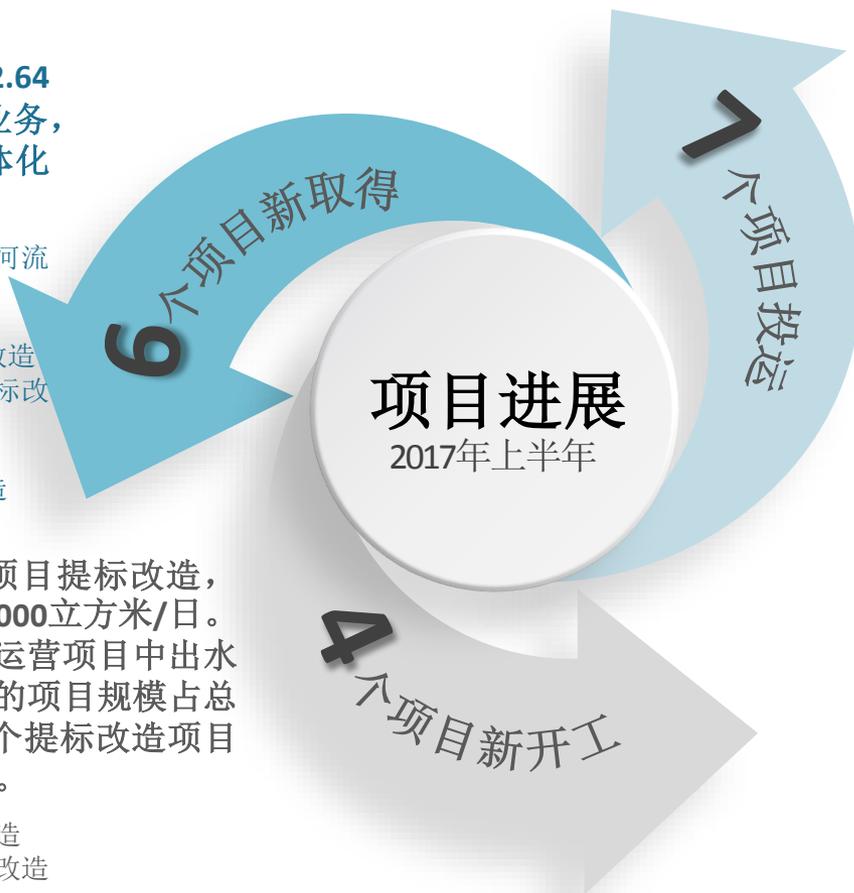
新项目涉及投资额约人民币**42.64**亿元，增强水环境综合治理业务，并将业务拓展至城乡供水一体化等新领域。

1. 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
2. 章丘区城乡供水一体化项目
3. 淄博周村污水处理项目一期提标改造
4. 大连春柳河污水处理项目二期提标改造
5. 大连泉水污水处理项目提标改造
6. 旅顺柏岚子污水处理项目提标改造

新开工项目集中于污水处理项目提标改造，提标项目污水处理规模达**225,000**立方米/日。截至**2017年6月30日**，本集团运营项目中出水水质达**一级A**或以上排放标准的项目规模占总规模的**78%**；待目前在建的**4**个提标改造项目建成完工后，占比将升至**88%**。

1. 淄博周村污水处理项目一期提标改造
2. 大连春柳河污水处理项目二期提标改造
3. 大连泉水污水处理项目提标改造
4. 旅顺柏岚子污水处理项目提标改造

(以上项目均于2017年上半年取得并开工)



投运项目令本集团运营中的污水处理以及中水供应规模分别提升**80,000**立方米/日、**20,000**立方米/日。

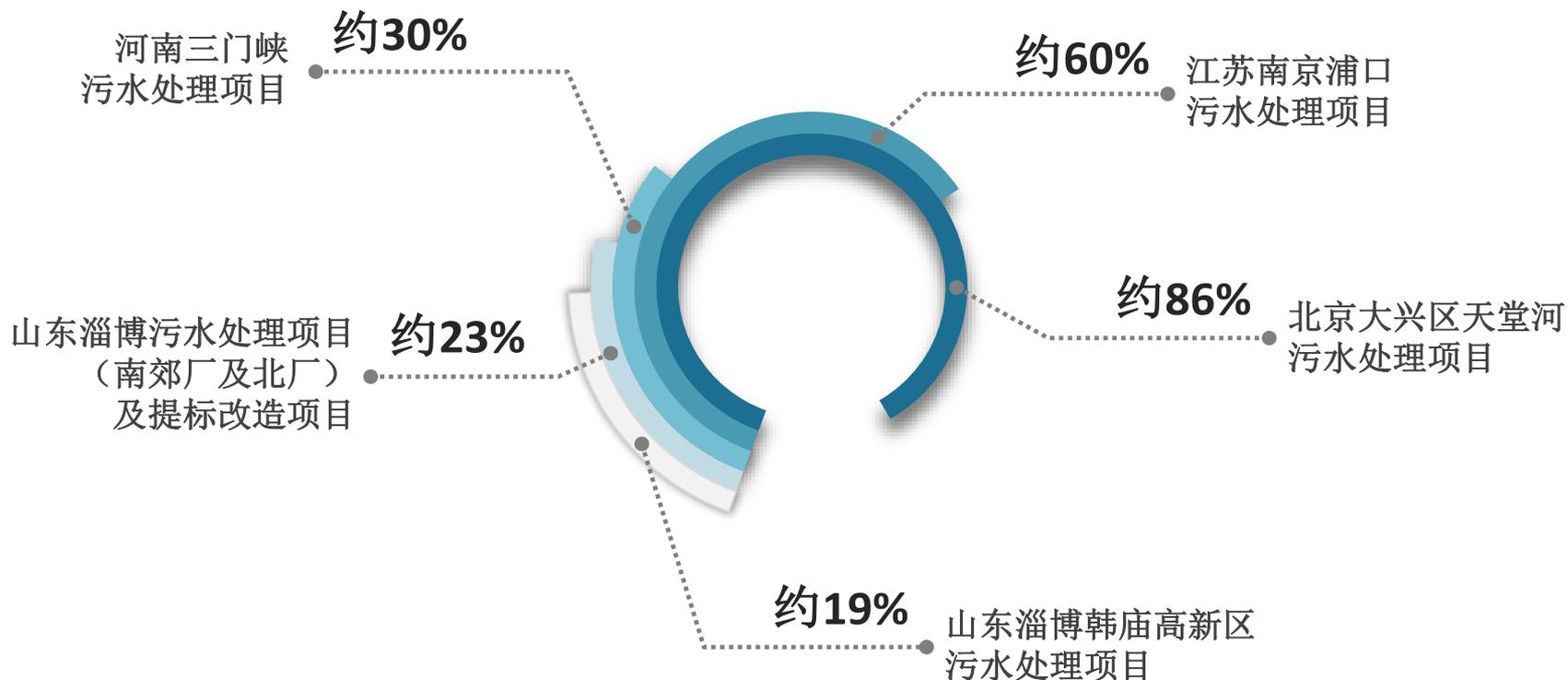
1. 大兴区天堂河污水处理项目二期及提标改造
2. 三门峡污水处理项目一期提标改造
3. 普兰店污水处理项目一期扩建
4. 新沂城市污水处理项目提标改造
5. 莒县沐东污水处理项目
6. 淄博周村污水处理项目一期提标改造（2017年上半年取得、开工并建成投运）
7. 南京浦口中水项目一期

截至2017年6月30日，光大水务共取得87个水环境综合治理项目。



水价调整

2017年上半年，多个污水处理项目相继获上调水价。获准调价的项目名称及调价幅度如下：



1

环保水务研究所初具雏形，技术研发工作稳步推进

- 组建技术团队，基本实现专业全覆盖、架构较完整的人才体系；
- 研发课题涵盖生物除臭、污泥干化、臭氧催化氧化等多个水环境治理重要领域，部分课题研究成果已尝试应用于旗下项目；
- 推进与国内科研院校的技术研发战略合作，积极参与国际合作与交流；
- 2017年上半年已获得授权实用新型专利3项，发表论文5篇。

2

深化以人为本战略，打造人力资源保障

- 引进海外高端人才、建立后备人才库，形成了梯队式、互补式的人才队伍；
- 探索推行“师徒”制培养运营管理人才，举办各类培训，提升团队的整体专业素质。

3

管理体系不断完善，精细化水平再提升

- 根据环境、安全、健康及社会责任（“ESHS”）管理体系，建立多级网络管理架构，明确ESHS管理体系人员职责，全面落实ESHS管理体系；
- 颁布多项制度文件及质量控制体系企业标准，提升管理制度化、标准化、精细化建设。

4

风险管控持续强化，管理水平显著提升

- 设立风险评审委员会，对拟投资项目进行风险审核；
- 强调法律事务管理，从项目的拓展至建设、运营，对重大法律事务采取统一管理。



期后事项

公开发行首期熊猫债券

- 获上海证券交易所及中国证券监督管理委员会批准，向中华人民共和国境内合格投资者以一次性发行或分期发行不超过人民币25亿元（含人民币25亿元）的人民币计价公司债券（“熊猫债券”）。
- 首期熊猫债发行情况：
 - 发行规模：人民币10亿元
 - 发行日期：2017年7月24日
 - 债券期限：5年
 - 票面利率：4.55%
 - 信用评级：AAA级（首期债券及作为发行人的光大水务）
 - 主承销商及簿记管理人：光大证券股份有限公司
 - 募资用途：偿还公司及旗下子公司的现有债务、补充一般营运资金
- 首期熊猫债券的发行工作于2017年7月25日顺利结束，标志着公司融资渠道进一步拓宽，有助于优化融资及财务架构。于中国境内进行人民币融资亦有助于降低外汇风险。

中标山东省济南市华山水质净化项目

- 项目以BOT（建设-运营-转让）模式投资运营，涉及总投资约人民币1.2亿元。
- 特许经营期30年，预计2018年建成投运。
- 项目设计处理规模：30,000立方米/日。
- 项目服务范围：济南市华山片区。
- 项目采用工艺：以AAO+MBR工艺。
- 项目出水标准：处理后出水水质指标执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）的一级A标准，其中部分指标执行《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）IV类标准。
- 光大水务首个全地下式污水处理项目，项目建设占用空间少，节省土地资源，技术门槛高。
- 将采用先进的技术与专业的团队，根据全地下式的处理特点配备先进的工艺技术，实现高标准排放及绿色节能。



业务展望

1

坚持技术引领发展，实现核心技术突破

- 依托环保水务研究所，继续加大技术研发工作力度，加强研发课题应用；
- 继续推进国内外产学研合作，引进先进技术、理念以及高层次技术人才，通过人才和技术两大体系打造核心技术实力；
- 重点领域：海绵城市建设、黑臭水体治理、生物除臭、污泥处理、水技术装备等。

2

夯实现有市场地位，寻求模式业务创新

- 围绕水环境综合治理，积累大型、复杂PPP项目的投资、建设、运营及合作经验，强化市场地位；
- 紧跟国家水环境治理政策，关注市场动向，积极探索新业务领域及模式，继续提升业务多元化水平、增加盈利增长点。

3

紧抓管理体系建设，落实高效安全运营

- 继续深入推进ESHS管理体系和风险管理体系，强化考核措施；
- 提升工程管理水平，在项目多任务重的情况下，通过明确分工、责任到人等措施，确保项目稳定运行、安全生产。

4

创新投资融资模式，充实资金弹药储备

- 继首期熊猫债券顺利完成发行，稳步推进后续熊猫债的发行工作；
- 继续探索“水务产业基金”、资产证券化等新模式；
- 持续巩固政策性银行授信等传统融资渠道。

5

持续注入企业内涵，整合效益持续显现

- 对收购项目进行深入整合，持续对项目进行提标改造，提升项目标准；
- 注入光大水务的业务理念和核心价值观，增强项目团队的凝聚力。



政策要点

1

关于修改《中华人民共和国水污染防治法》的决定

——全国人民代表大会常务委员会

- 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；
- 于2018年1月1日起施行。

2

《“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。

3

《城镇污水处理工作考核暂行办法》

——全国人民代表大会常务委员会

- 加强城镇污水处理设施建设和运行管理，推进污水“全收集、全处理”和达标排放；
- 考核城镇污水处理效能、主要污染物削减效率、污泥处置、监督管理等指标，按季度进行通报；
- 考核方式：日常监管、现场核查、重点抽查相结合。

4

《“十三五”环境领域科技创新专项规划》

——中华人民共和国科学技术部、环境保护部、住建部、国家林业局，中国气象局

- 以“建设美丽中国”为总体目标，深化重大生态环境问题的基础研究、突破关键核心技术、形成整体技术解决方案、建立高水平人才队伍、打造创新型环保产业体系；
- 水环境质量改善与生态修复为重点任务之一，重点技术领域包括：基于低耗与高值利用的工业废水处理技术、污水资源能源回收利用技术、高效地下水污染综合防控与修复技术、基于标准与效应协同控制的饮用水净化技术、流域水生态管理理论与技术等；
- 其他重点任务亦包括：构建国际合作网络，建设环保科技创新基地、综合管控废物与实现循环利用、推动土壤污染防治、控制大气污染、恢复退化生态环境等。

5

《政府和社会资本合作（PPP）项目专项债券发行指引》

——中华人民共和国国家发展和改革委员会

- 鼓励上市公司及其子公司发行PPP项目专项债券，拓宽PPP项目融资渠道，引导社会资本投资于PPP项目建设；
- 现阶段将重点支持能源、环境保护等13个领域的传统基础设施和公共服务领域的项目。



谢谢！