

登高望远 ◆ 砥砺前行

2016年全年
业绩公布

2017年2月



前瞻性陈述

本简报或包含前瞻性陈述，该等陈述乃建基于有关中国光大国际有限公司（「本公司」）业务的大量假设及不受本公司控制的因素，并受到重大风险及不明朗因素的影响，因此实际业绩或与该等前瞻性陈述出现重大偏差。本公司概不承担就日后发生的事件或情况而更新该等陈述的责任。

本简报包含的资料应以简报作出时候为准，本公司未曾作出更新及将不会更新该等资料以反映本简报日后或发生的重大发展。本简报的投影片只供支持有关本公司背景资料作出讨论。本公司不会明示或暗示陈述或保证本简报包含的任何资料或意见是公平、准确、完整或正确，因此不应依赖该等资料或意见。收件人在作出判断时不应以该等资料或意见为基础，本简报包含的资料和意见或基于或取自本公司管理层的判断及意见，因此该等资料不可能经常获得核实或确认。本公司或本公司的财务顾问、或任何有关董事、高级职员、雇员、代理人或顾问概不会就内容承担责任，或因使用本简报的资料或本简报而引起的任何损失承担责任。本简报并无考虑任何投资者的投资目标、财务状况或特别需要，因此不构成招揽或邀约购买或出售任何证券或相关金融工具，亦不会作为任何合约或承诺的基准或依据。本简报不得抄袭或复制。

目 录

- 业绩回顾
- 发展战略

业绩回顾

- 业绩亮点
- 财务分析
- 投资管理

业绩亮点（一）

主营业务收益突破人民币百亿大关：

- 2016年全年收益港币139.7亿元；
- 率先成为中国环保产业年收益突破百亿的固废处理公司；
- 技术领先、管理精细、综合服务能力强、品牌影响力大。

截至2016年12月31日：

总资产突破港币495亿
 总收益突破港币139亿
 EBITDA突破港币50亿
 权益持有人应占盈利突破港币27亿



股东资金回报率和派息比率：

(%)	2012	2013	2014	2015	2016
股东资金回报率	15.5	12.2	11.5	12.5	16.1
派息比率	20.3	26.1	29.0	39.8	33.0

业绩亮点（二）

市场拓展及业务发展再创新高：

- 2016年取得44个新项目，涉及总投资人民币144亿元；无论在项目的个数及投资额均创历史新高；
- 围绕国家「一带一路」发展战略，取得越南芹苴项目和波兰Novago项目；
- 新推进的开工项目和在建项目的总量创历史之最：
 - 项目建设工地一度多达62个，涉及总投资约人民币193.78亿元，其中：
 - ◆ 年内建成投运项目23个，涉及总投资约人民币49.16亿元；
 - ◆ 截至年底在建项目39个，涉及总投资约人民币144.62亿元。

业绩亮点 (三)



- 2016年新增44个新项目；

- 目前已落实环保项目213个，遍布国内17个省及直辖市，80多个县市，以及德国、波兰及越南。

● 2016年新增项目

■ 光大国际项目所在区域(内陆城市)

■ 光大国际项目所在区域(沿海城市)

业绩亮点（四）

- 充足的项目储备，为本集团新一轮发展奠定了坚实基础。

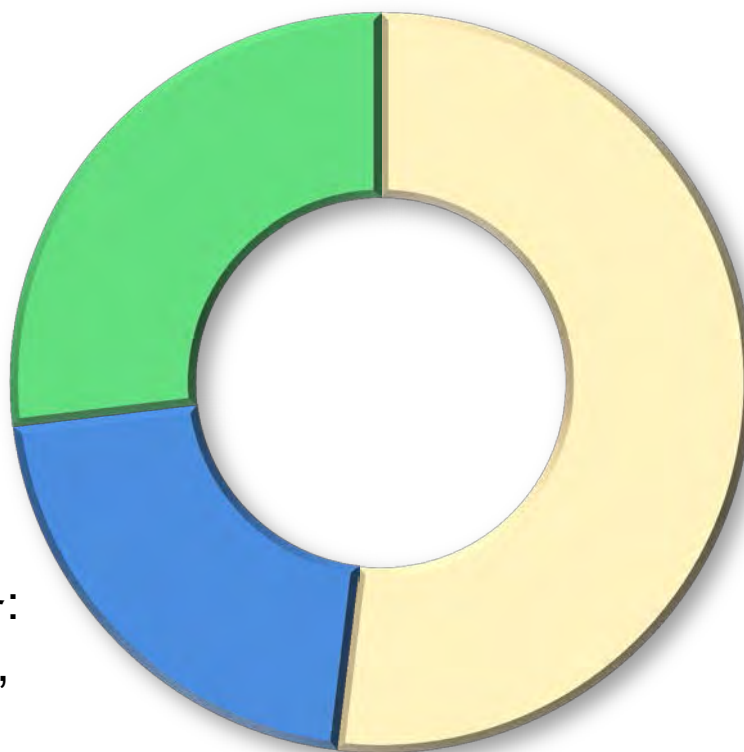
按板块划分的投资额

(人民币)

绿色环保:
140亿元,
27%

环保水务:
110亿元,
21%

环保能源:
269亿元,
52%



■ 环保能源 ■ 环保水务 ■ 绿色环保

业绩亮点（五）

截至2016年12月31日，已竣工项目130个，包括：

26个
垃圾发电项目



72个
水处理项目



7个
生物质项目



8个
危废处置项目



8个
光伏发电项目



2个
风力发电项目



2个
沼气发电项目



1个
污泥处置项目/



1个
餐厨垃圾处理项目



2个
设备制造项目/



1个
海外固废处理项目



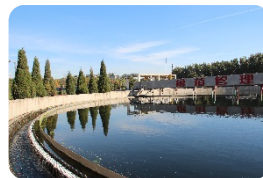
业绩亮点（六）

- 截至2016年12月31日，在建项目39个，包括：

17个
垃圾发电项目



7个
水处理项目



12个
生物质项目



2个
危废处置项目



1个
餐厨垃圾处理项目



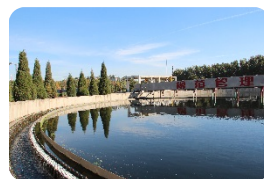
业绩亮点（七）

- 截至2016年12月31日，筹建项目44个，包括：

17个
垃圾发电项目



1个
水处理项目



13个
生物质项目



12个
危废处置项目



1个
南京产业园项目



业绩亮点（八）

坚持技术创新驱动发展：

- 绿色环保业务坚持以业务创新引领发展，从生物质直燃发电到热电联产、从危废安全填埋到多元化处置；
- 率先在中国环保行业推出城乡垃圾统筹处理项目；
- 首台自主研发750吨/日焚烧炉和烟气净化系统正式应用在吴江垃圾发电项目上，烟气排放指标全优于设计指标，填补国产大容量炉排的空白；
- 获国家级、各级政府各项资金补助约人民币2.3亿元；
- 2016年，获授权专利37项（其中发明专利10项，实用型专利27项）。



在建中的灵璧城乡垃圾统筹项目
(效果图)



吴江垃圾发电项目

财务分析（一）

- 剔除2015年录得出售上市证券收益港币92,711,000元之影响，EBITDA同比增加38%、权益持有人应占盈利同比增加40%。

(港币千元)	截至12月31日止全年		变动
	2016	2015	
收益	13,971,204	8,528,393	64%
毛利	5,309,566	3,902,692	36%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	5,051,261	3,754,449	35%
权益持有人应占盈利	2,784,863	2,084,888	34%
每股基本盈利 (港仙)	62.12	46.50	34%
每股股息 (港仙)	20.5	18.5	11%

财务分析 (二)

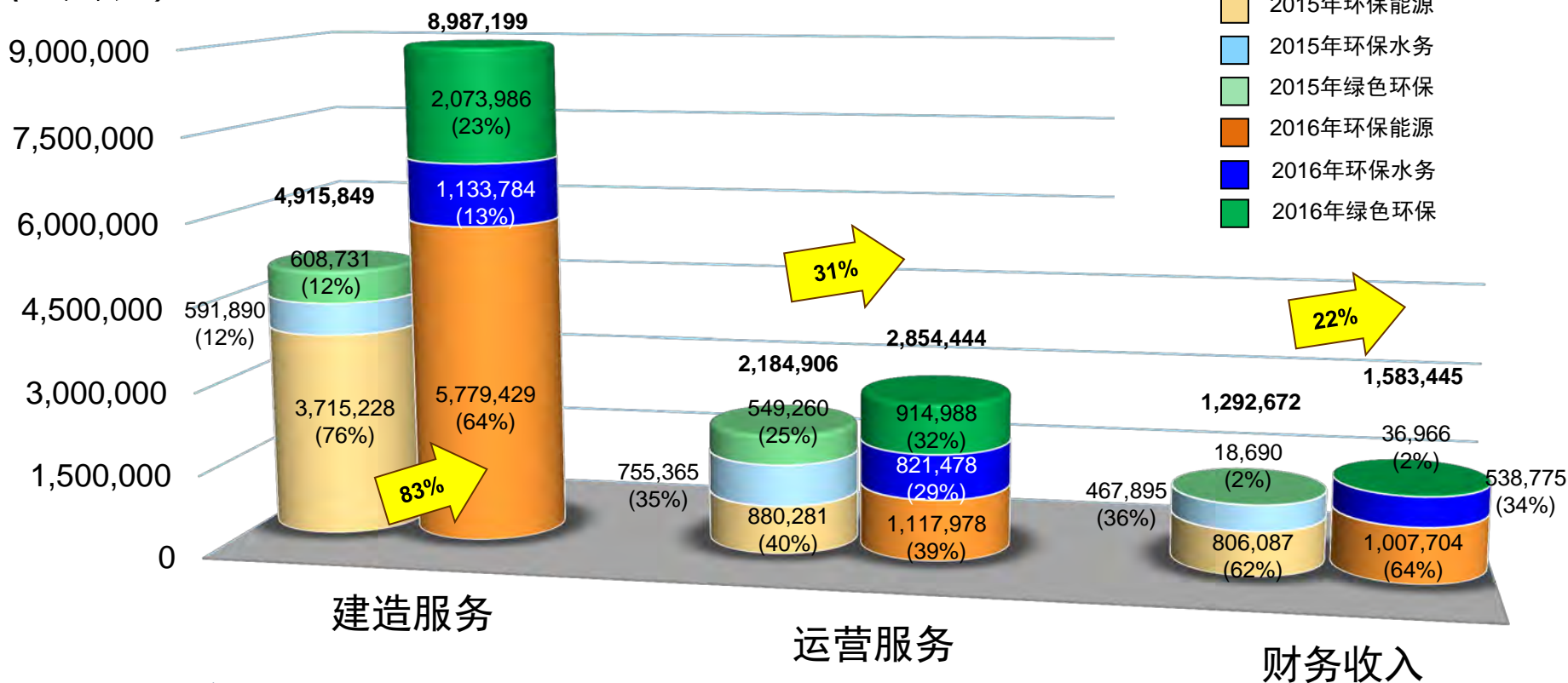
港币百万元	截至 31/12/2011	截至 31/12/2012	截至 31/12/2013	截至 31/12/2014	截至 31/12/2015	截至 31/12/2016
总资产	13,880	16,583	23,471	31,200	40,623	49,532
总负债	7,218	7,913	9,692	13,357	21,203	29,687
股东权益	6,190	8,350	13,374	16,263	17,196	17,389
手持现金	1,900	2,797	5,815	5,150	6,673	7,038
股东资金回报率 (%)	13.90	15.45	12.20	11.49	12.46	16.10
派息比率 (%)	20.6	20.3	26.1	29.0	39.8	33.0
负债比率 (%) (总负债/总资产)	52	48	41	43	52	60

- 公司资产优质、现金流充裕、负债比例合理、财务状况健康；
- 获得亚洲开发银行、世界银行、国家开发银行等国际金融机构和政策性银行的高度认可及长期支持；
- 强大的资金为公司发展准备了充足“粮草”。

财务分析 (三)

三大业务板块收益分析

(港币千元)



2016年: 港币13,425,088,000元* (上升60%)

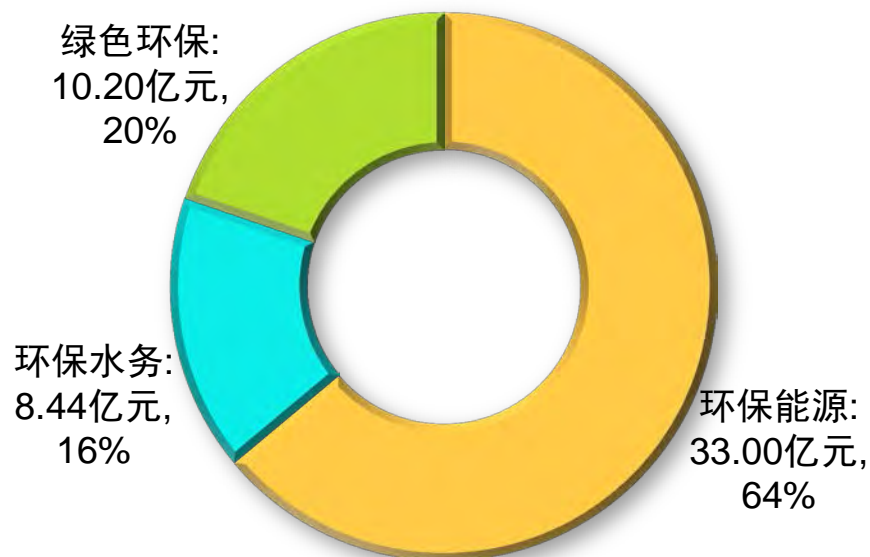
2015年: 港币8,393,427,000元

*不包括设备销售及环保项目设计服务收益

财务分析（四）

三大业务板块利润分析

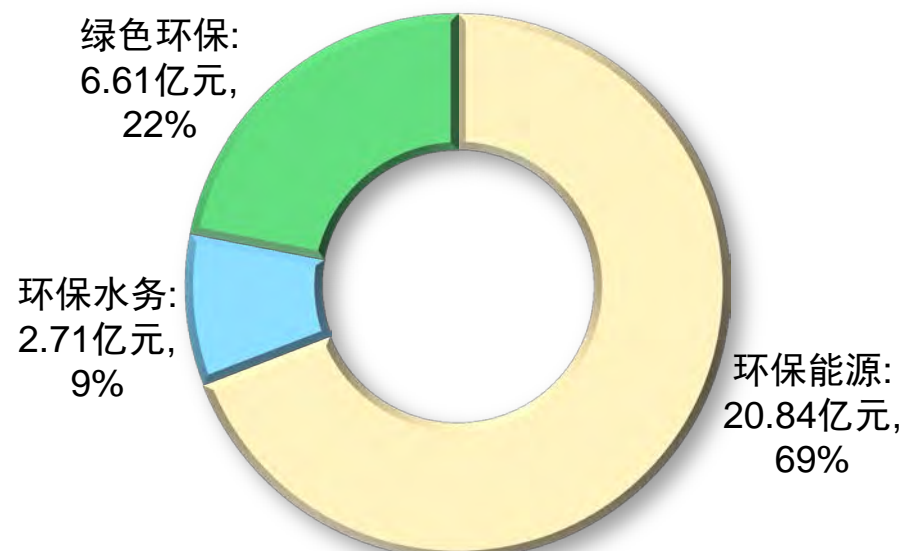
2016年EBITDA* (港币)
按板块划分



2016: 港币5,163,864,000元 (上升32%)
2015: 港币3,902,614,000元

■ 环保能源 ■ 环保水务 ■ 绿色环保

2016年分部净利润** (港币)
按板块划分



2016: 港币3,015,535,000元 (上升34%)
2015: 港币2,249,996,000元

■ 环保能源 ■ 环保水务 ■ 绿色环保

* 不包括环境科技的EBITDA

** 不包括环境科技的利润贡献及未扣除未分摊总公司及企业净支出

投资管理（一）

管理再上台阶，促进内涵式发展：

- 全面实施环境、安全、健康及社会责任(ESHS)管理体系及新的风险管理体系；
- 全面实施区域中心管理新模式；
- 积极引进培养国内外技术及管理专才；
- 进一步完善后备人才库管理；
- 实施新的薪酬福利体系。



投资管理（二）

履行社会责任，引领行业发展：

- 完成环境信息披露「四步走」目标，在国内率先实现所有投运垃圾发电项目实现按月、按日、按小时均值披露烟气在线监测指标，在行业信息透明化、公开化方面实现新的跨越，树立新标杆；
- 率先设立公众开放日，敞开大门，与公众携手共创环境生态文明；2016年共接待国内外参观考察超过69,500人；
- 积极推进绿色环保公益活动，承办香港地球一小时、六五世界环境日、殤山爱心学校支教等，宣传绿色发展理念和实践；
- 不断创造新的就业机会，2016年新增员工超过1,400名。



投资管理（三）

可持续发展屡获国际高度认可：

- 道琼斯可持续发展全球指数成份股（2016年唯一一家中国大陆及香港上市公司）；
- 连续三年纳入恒生可持续发展企业指数成份股（30家入选公司中7家中资公司之一）；
- 连续六年纳入恒生可持续发展企业基准指数成份股；
- RobecoSAM可持续性评估银奖。

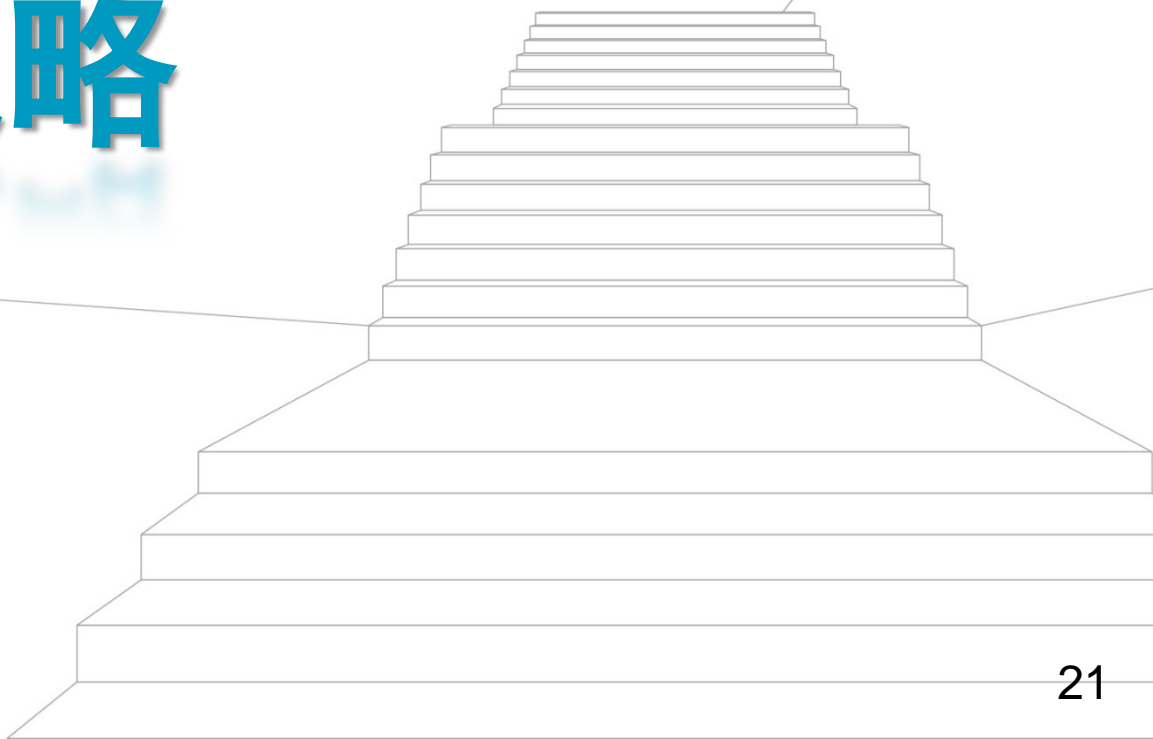


投资管理（四）

步入全球行业领航者梯队：

- 在废物变能源领域的发展得到全球认可；
- 国内：
 - ▶ 参与国家环保部、建设部、发改委、商务部组织编制环保技术及规范10多项；
 - ▶ 与浙江大学联合成功申请垃圾焚烧领域首个国家重点工程实验室；
- 国外：
 - ▶ 获联合国PPP中心邀请牵头联合国垃圾焚烧PPP标准编制；
 - ▶ 获哥伦比亚大学邀请共同推进世界银行垃圾发电项目标准制定。

发展战略



发展战略（一）

环境科技、环保能源、环保水务、绿色环保、装备制造、国际业务6大业务将以全新面貌，在新的技术和业务领域上寻求新的发展商机。

- **环境科技**：加大“产、学、研”合作力度和新技术的引进和研发，全力推进技术的对外输出；
- **环保能源**：充分发挥在垃圾发电领域工艺技术、建设标准、研发配套、装备制造以及运营管理等优势，巩固在垃圾发电领域的领军地位；
- **环保水务**：通过技术和新业务的突破，寻找新的发展商机；同时抓好收、并购项目的效益提升，推动规模、效益同步增长；
- **绿色环保**：有条不紊地推进分拆上市，重点抓好城乡垃圾统筹、危废处置等项目的建设运营；
- **装备制造**：立足国内，兼顾海外，市场开发全面出击；
- **国际业务**：围绕国家“一带一路”的海外发展战略，开展多种海外业务模式，拓宽海外发展空间。

发展战略（二）

横向发展

“以人才、科技为引领、高起点推进从沿海向内地、从城市向农村、从国内向国外”的发展。

- **从沿海向内地：**围绕国家长江经济带、京津冀、西部开发等发展战略，在巩固现有项目所在区域基础上，不断延伸；
- **从城市向农村：**围绕农村生态环境治理，大力推动城乡垃圾一体化处理、农林秸秆综合利用等多种运作模式的发展；
- **从国内向国外：**围绕国家“一带一路”，以BOT、TOT、PPP等模式推进环境管理、环保技术和核心设备的输出。

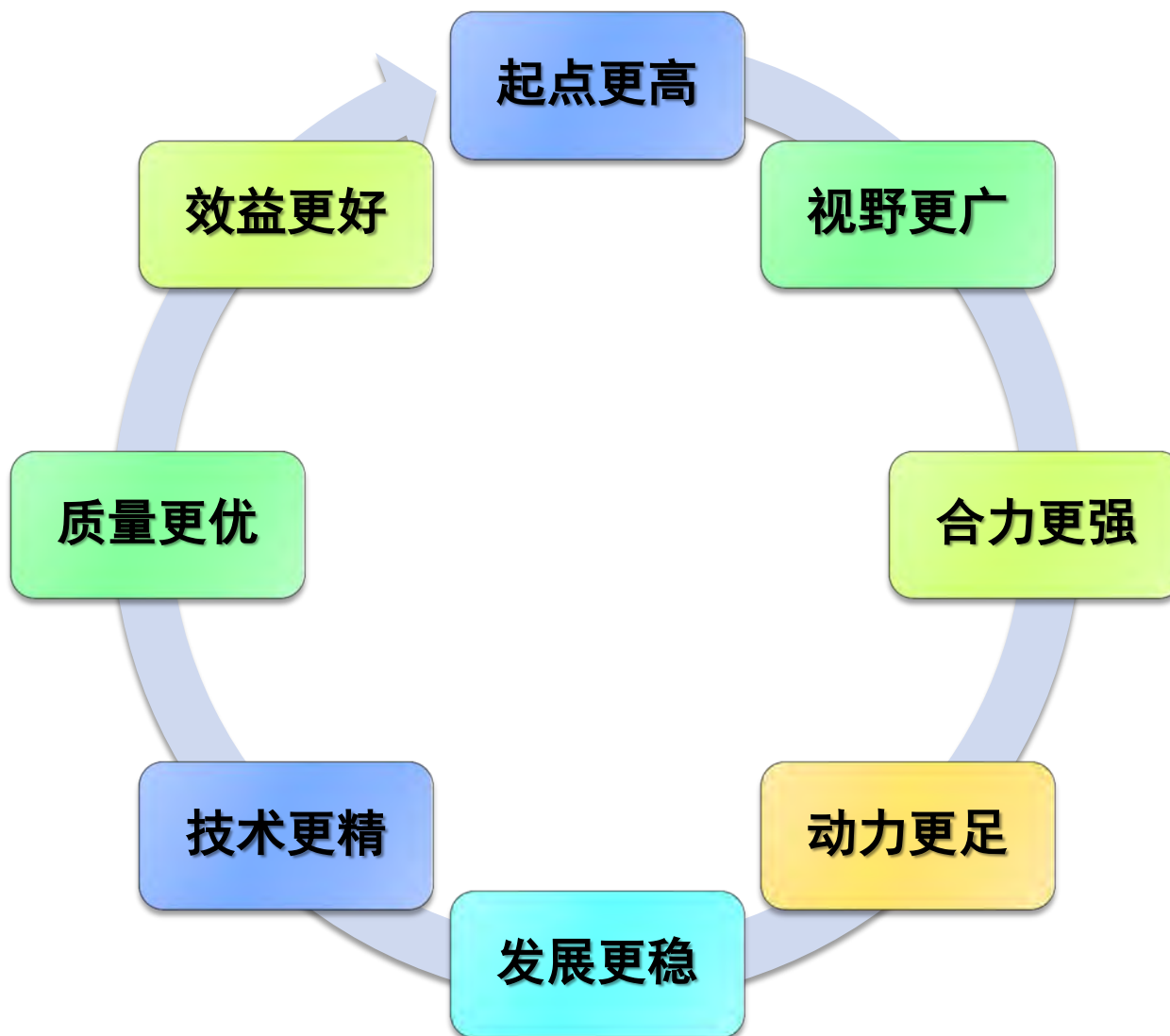
发展战略（三）

- 继续保持规模与效益同步增长的良好势头；
- 继续坚持为股东带来良好回报的经营策略；
- 继续坚定发展成果与社会和股东共同分享的长期理念。

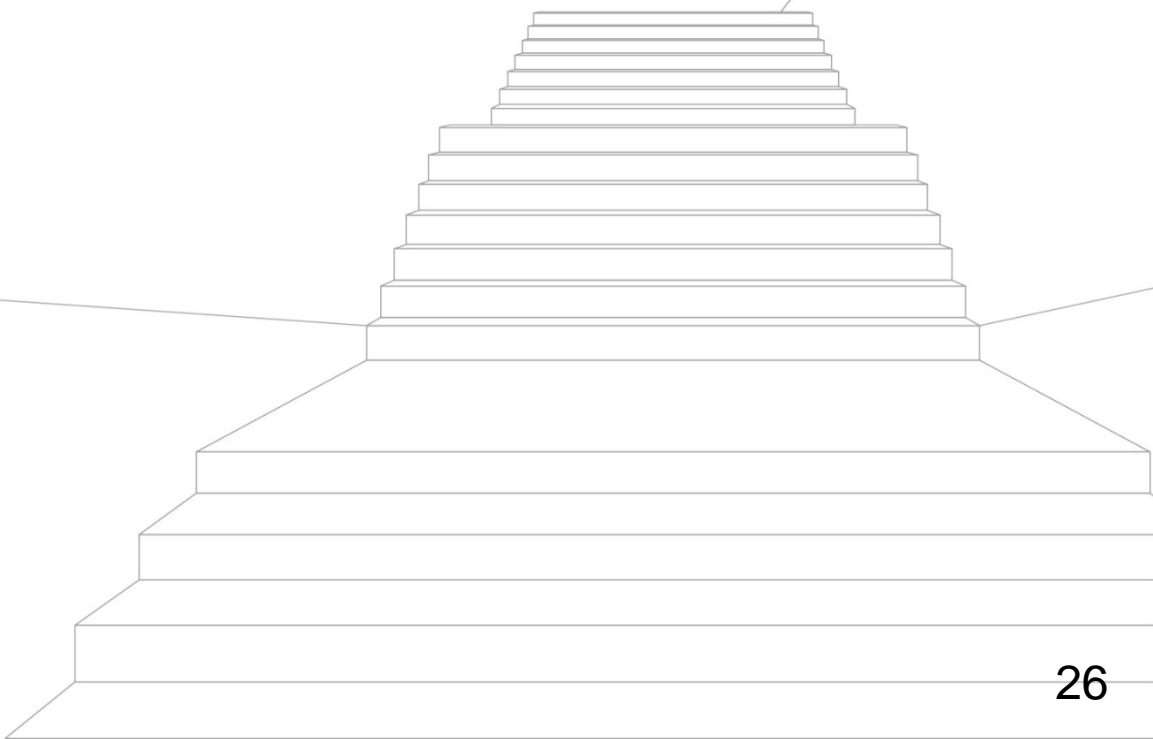
以人才、科技为引领，全面推动环境科技、环保能源、环保水务、绿色环保、装备制造及国际业务6大业务板块的发展

以多种方式、多种渠道、多种模式（新建、并购、重组、合资合作、委托运行管理、技术服务等）开启市场，寻找业务发展新的商机

目标定位



答问环节



谢 谢

