



光大綠色環保
Everbright Greentech

(于开曼群岛注册成立之有限公司)

股份代号: 1257

新起点 新高度

2017年中期业绩发布

2017年8月



中国光大绿色环保有限公司
CHINA EVERBRIGHT GREENTECH LIMITED

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绿色环保有限公司（「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。

一、上半年业绩回顾

二、发展战略



一、上半年业绩回顾

- 业绩亮点
- 财务分析
- 项目概览



1

实现新跨越，正式挂牌上市

- 5月8日成功上市，全球发售募集资金约港币33亿元；
- 成功上市提升了公司品牌和社会影响力，打造了独立的融资平台推进公司稳健高速的发展；
- 香港联交所上市企业中唯一一家深耕生物质综合利用的环保公司。



2

经营业绩创新高，资金实力显著增强

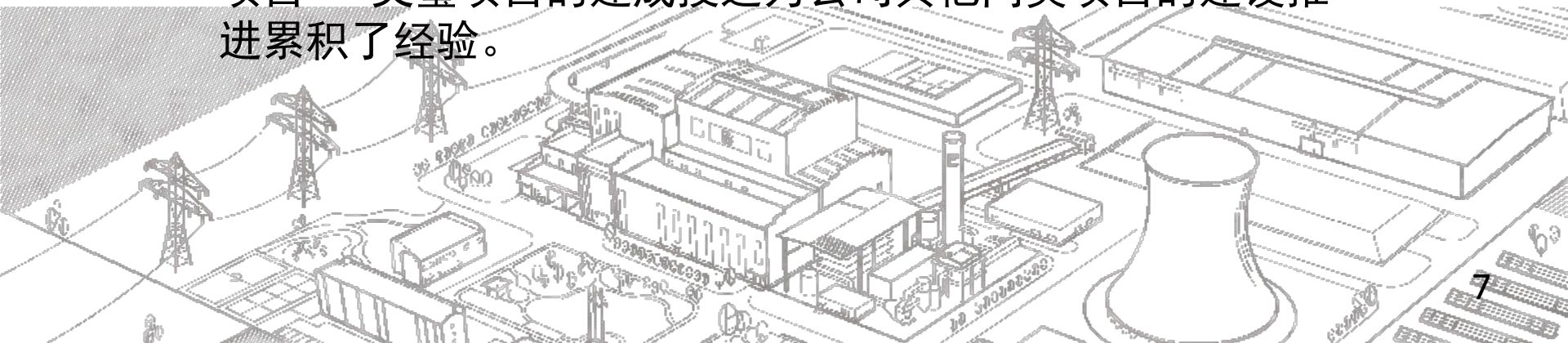
- 2017年上半年收益及净利润分别为港币20.47亿元以及港币4.57亿元，比去年同期分别增加69%及57%；
- 截至6月30日，总资产及股东权益分别为港币122.87亿元以及港币80.03亿元；
- 截至6月30日，手持现金达港币38.88亿元，资本负债比率33%，未使用银行贷款额度为港币39.03亿元，充足的资金为公司下一轮发展提供强大支撑。



3

市场拓展成绩骄人，项目建设稳步推进

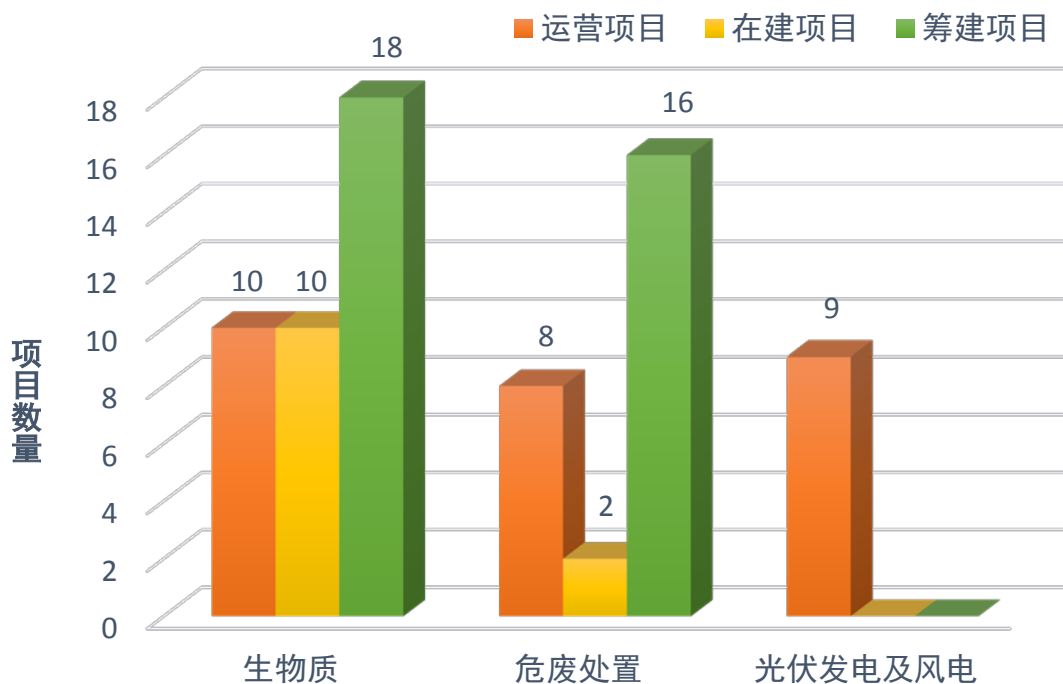
- 2017年上半年共取得10个新项目及签署1个补充协议，涉及总投资额约人民币28.23亿元，无论在新增项目的个数或是投资额，均创历史新高；
- 进一步巩固公司在江苏、安徽、河南、湖北等现有项目的市场地位，同时拓展了刚性填埋项目；
- 工程建设稳步推进，期内建设项目共15个；
- 建成投运项目3个，其中世界首例一次性建成的城乡一体化项目——灵璧项目的建成投运为公司其他同类项目的建设推进累积了经验。



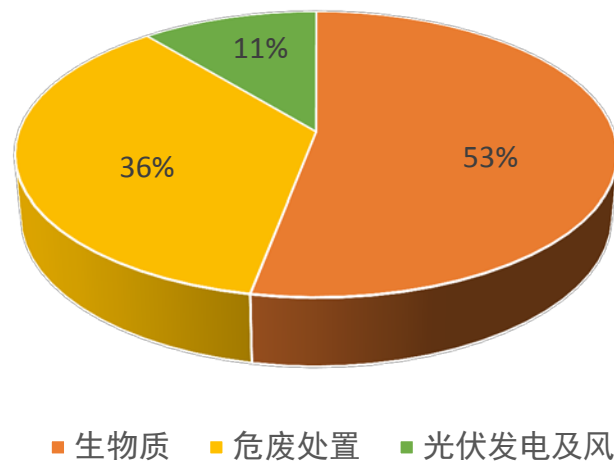
4

多元业务组合，项目储备充足

- 截至6月30日，三大业务板块项目总数达73个，其中运营项目27个，在建项目12个，筹建项目34个；
- 项目分布于国内9个省市以及德国。



三大业务板块项目个数占比



5

创新驱动初见成效

- 率先推出统筹处理农业废弃物及生活垃圾的创新业务模式；
- 危废处置刚性填埋场的签约，拓展新的业务空间；
- 成立“光大绿色环保研究所”，背靠光大国际“二院三所一中心”，集中攻关、协同推进；
- 低氮燃烧技术（生物质处理）先行一步，取得突破性进展；
- 生物质锅炉长周期运行问题解决方案成效显著。

6

行业地位不断提升

- 光大绿色环保为中国生物质能产业联盟的发起机构之一，并为常务副理事长单位。

中国生物质能产业联盟：

- 组织行业参与制订并落实国家生物质能战略、规划、政策，以及环境保护和农业等有关方面的规划政策，促进生物质能可持续健康发展；
- 代表生物质能行业与国家能源、财政、价格、环保、农业等主管部门建立联系和对接沟通，反映行业呼声和意见；
- 组织行业研究生生物质能源发展重大课题，向国家能源、环保和农业等主管部门提供政策建议。

财务分析（一）

(港币百万元)	上半年		变动
	2017	2016	
收益	2,047	1,208	69%
毛利	660	423	56%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	713	446	60%
权益股东应占盈利	457	292	57%
每股基本盈利 (港仙)	28.23	20.28	39%

2017年上半年收益及毛利分别较去年同期大幅上升69%及56%，增幅主要由于生物质总上网电量持续上升及危废处理规模均有显著上升，带动运营服务收益及毛利大幅上升；另多个在建项目稳步推进，建造服务收益及毛利亦大幅上升。

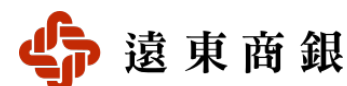
财务分析 (二)

(港币百万元)	截至30/06/2017	截至31/12/2016	变动
总资产	12,287	7,464	65%
总负债	4,241	3,263	30%
权益股东应占权益	8,030	4,187	92%
手持现金	3,888	992	292%
流动比率 (%)	336	122	214ppts
资本负债比率(银行贷款总额/总权益) (%)	33	47	-14ppts
资产负债比率(总负债/总资产) (%)	35	44	-9ppts

随着公司2017年上半年上市，募集资金约港币33亿元，总资产及权益股东应占权益较去年底分别大幅上升65%及92%；资本负债比率及资产负债比率均处于非常健康的水平；流动比率良好，手持现金大幅上升292%至港币38.88亿元，加上未动用的银行贷款额度约港币39亿元，强大的资金实力为公司未来高速发展提供坚实支持。

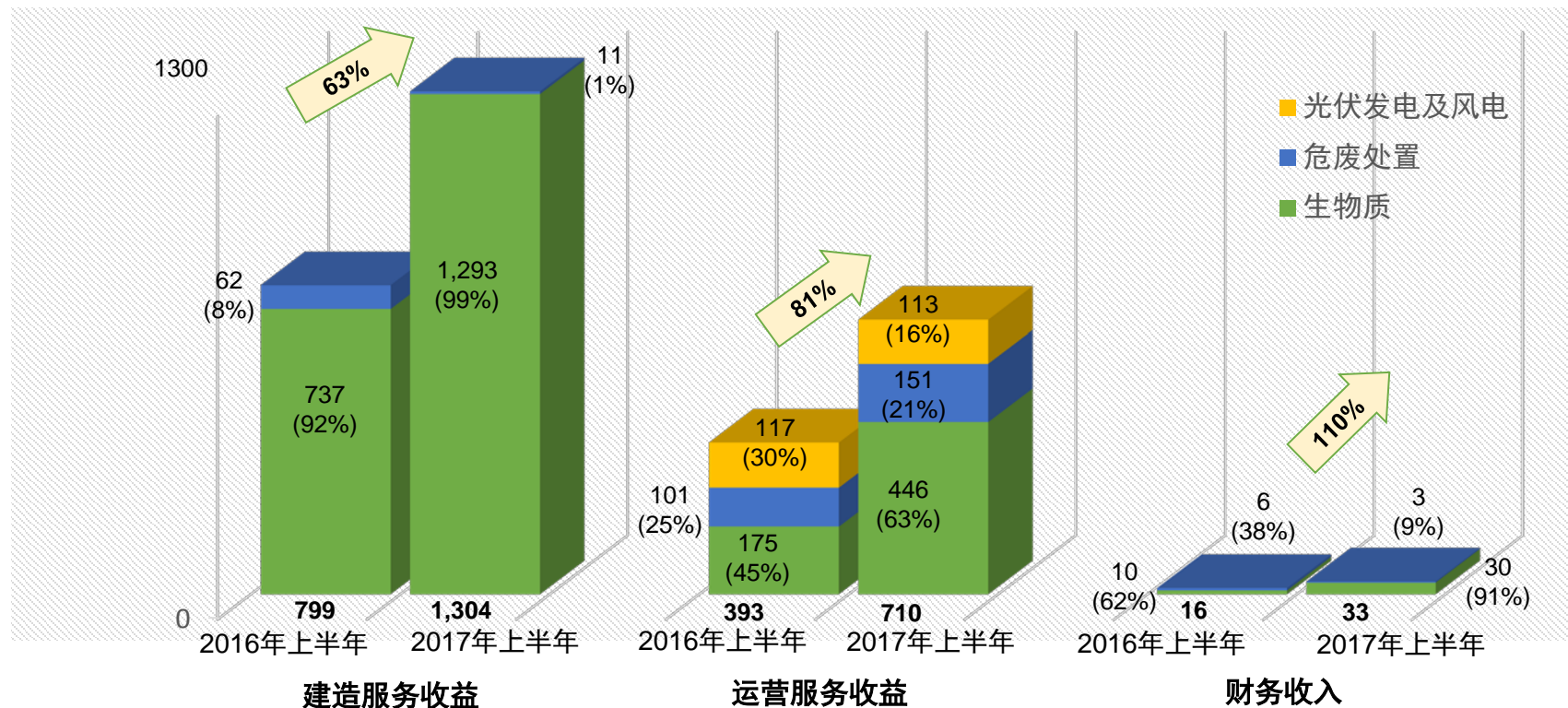
财务分析 (三)

	截至30/06/2017		截至31/12/2016		变动
	港币百万元		港币百万元		
短期贷款	239	9%	270	14%	-12%
长期贷款	2,419	91%	1,698	86%	42%
银行贷款合计	2,658		1,968		35%
未使用银行贷款额度	3,903		3,430		14%
手持现金	3,888		992		292%
可动用现金及未使用银行贷款额度	7,791		4,422		76%



三大业务板块收益分析

单位：港币百万元

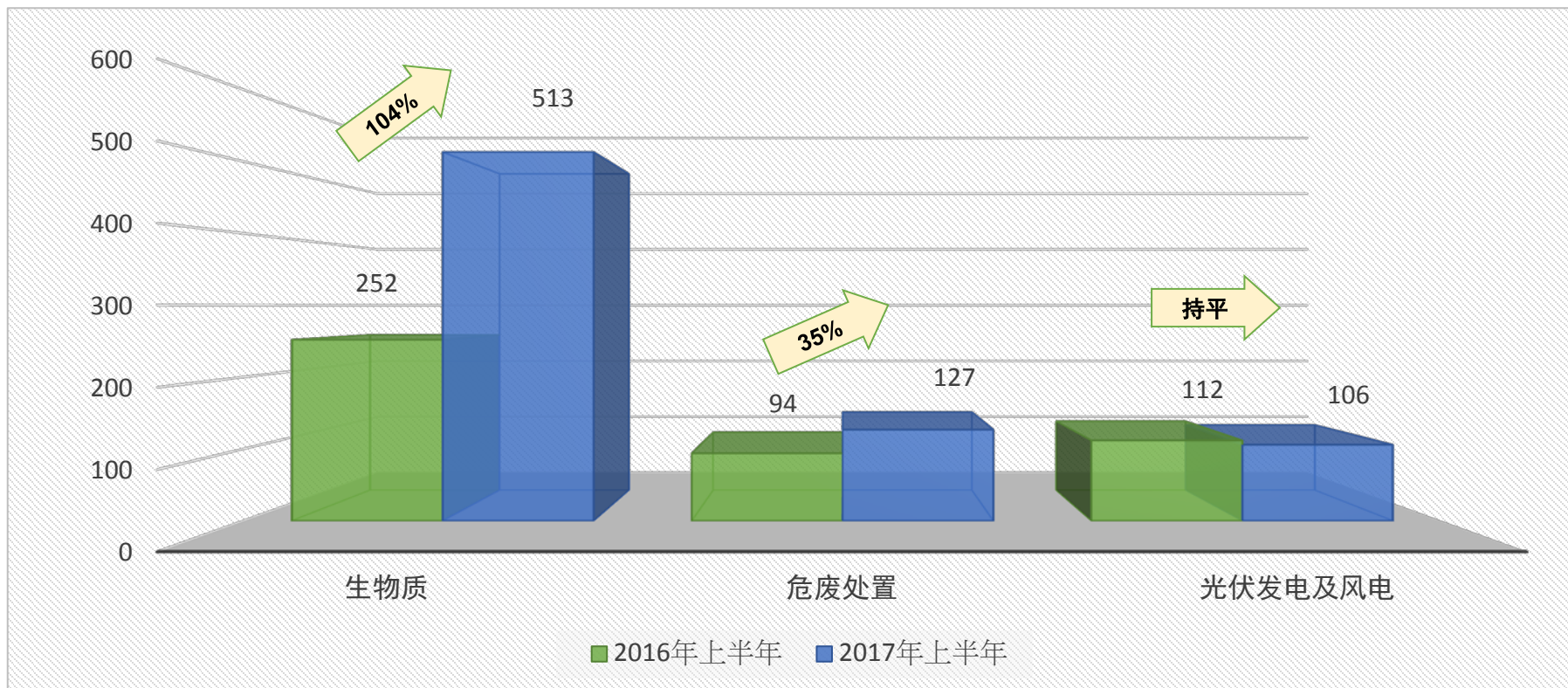


2017年上半年三大业务板块的建造服务收益及运营服务收益均分别较去年同期大幅上升63%及81%，其中生物质板块及危废处置板块的运营服务收益分别同比增长155%及50%。

财务分析（五）

三大业务板块除利息、税项、折旧及摊销前盈利EBITDA分析

单位：港币百万元



除利息、税项、折旧及摊销前盈利：

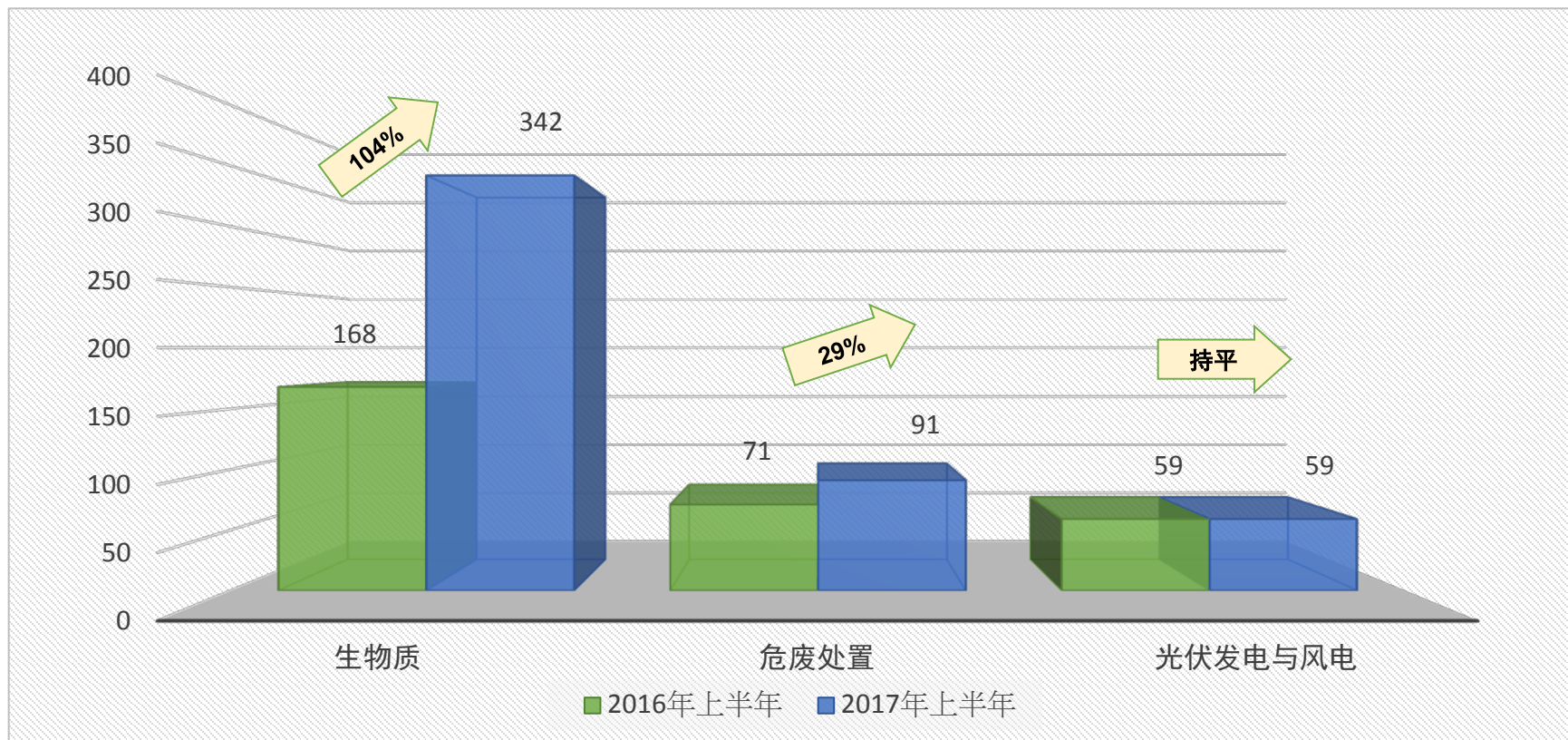
2017年上半年：港币746,002,000（同比增长 63%）

2016年上半年：港币457,751,000

*未扣除分摊后总公司及企业净支出

三大业务板块净利润分析

单位：港币百万元



净利润贡献：

2017年上半年：港币491,563,000（同比增长 65%）

2016年上半年：港币297,185,000

*未扣除分摊后总公司及企业净支出

项目概览

- 已落实项目：73个，总投资额：人民币171.08亿元
- 建成投运：27个，总投资额：人民币50.86亿元
- 在建项目：12个，总投资额：人民币34.70亿元
- 筹建项目：34个，总投资额：人民币85.52亿元

生物质：

38个，总投资额：人民币112.19亿元

- 设计发电装机容量：867兆瓦
- 年设计处理能力：7,549,800吨
- 生活垃圾日设计处理能力：5,050吨



危废处置：

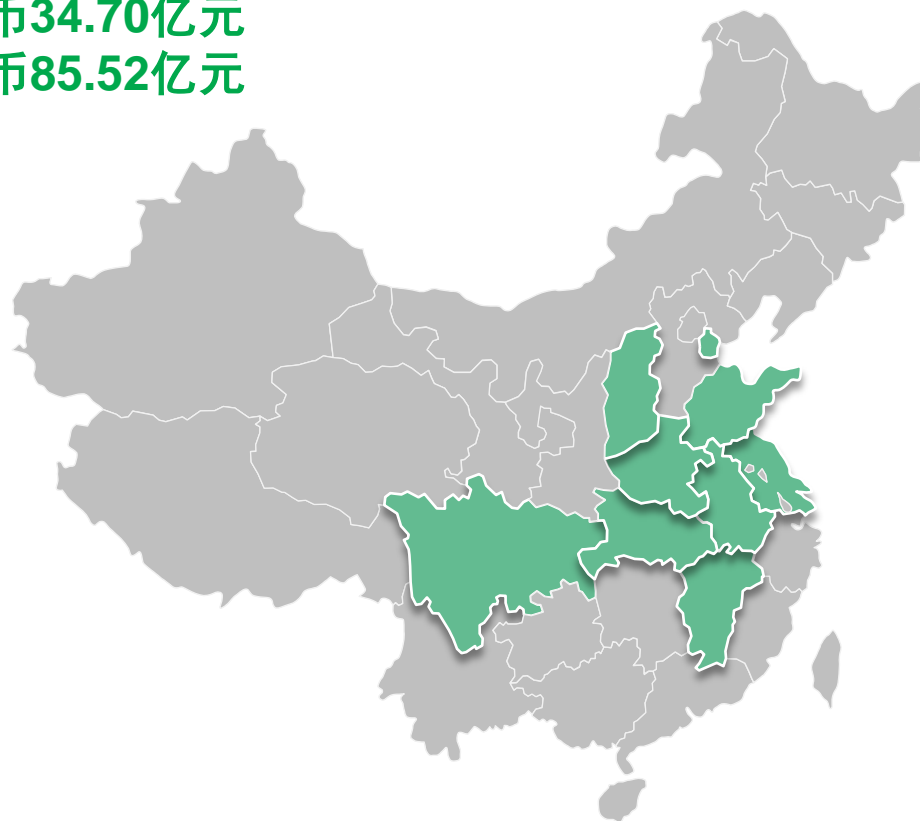
26个，总投资额：人民币44.94亿元

- 年设计处理能力：59.42万吨

光伏发电及风电：

9个，总投资额：人民币13.95亿元

- 设计发电装机容量为125.9兆瓦



二、发展战略



1 成立三大业务管理中心，促进资源和经验共享

清洁能源管理中心

瞄准“美丽乡村”和“清洁供暖”战略，继续总结和巩固公司在城乡一体化的经验和优势，立足成为县域城市农林、畜牧及生活废弃物处理以及县域城市清洁能源（含气、热、电甚至冷源等）综合方案的服务商；

固废管理中心

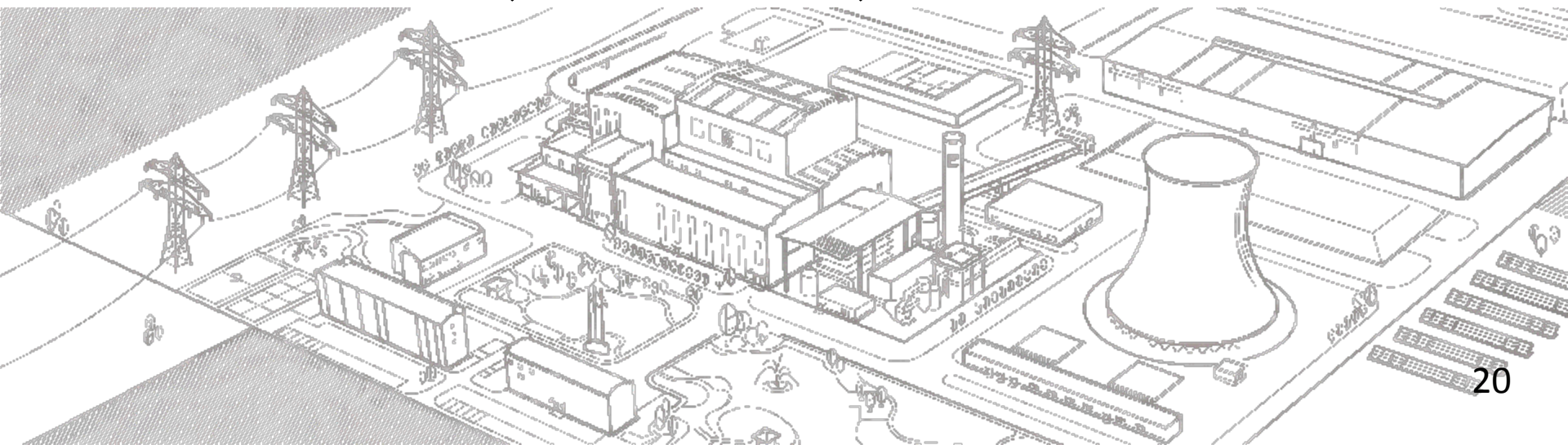
延伸产业链，成为工业园区或化工园区固废管理及处置的综合服务商及环境管家；利用项目布局优势，建立大客服体系，形成区域联动体制；

环境修复管理中心

抓住“土十条”政策出台的契机和中国庞大的环境修复市场需求，立志成为土壤修复、污染治理等领域的综合服务商。

2 坚持创新引领发展

- 强化创新机制，依托绿色环保研究所和光大国际研究院，同时引进消化先进技术，打造核心竞争力；
- 通过新技术、新工艺的引进，提升运营效率、稳定及降低运营成本，增强内生增长；
- 不断创新商业模式，引领行业的发展，提升综合效益。



3 延伸产业链，大格局推动长远发展

- 围绕国家“生态文明”、“一带一路”及“十三五”规划等布局，紧跟市场趋势寻求发展机遇；
- 以“土十条”以及“清洁供暖”战略的出台为契机，全力拓展土壤修复等新的业务板块，寻找新的增长点；
- 实现多种业务的协同效应，打造整体解决方案的优秀平台。



4 强化管理体系建设，推进公司稳健发展

- 深入推进环境、安全、健康及社会责任（ESHS）管理体系和风险管理建设，强制纳入考核制度；
- 成立风险管理部和风险评审委员会，严格执行各部门风险管理制度。





光大綠色環保
Everbright Greentech

问答环节

