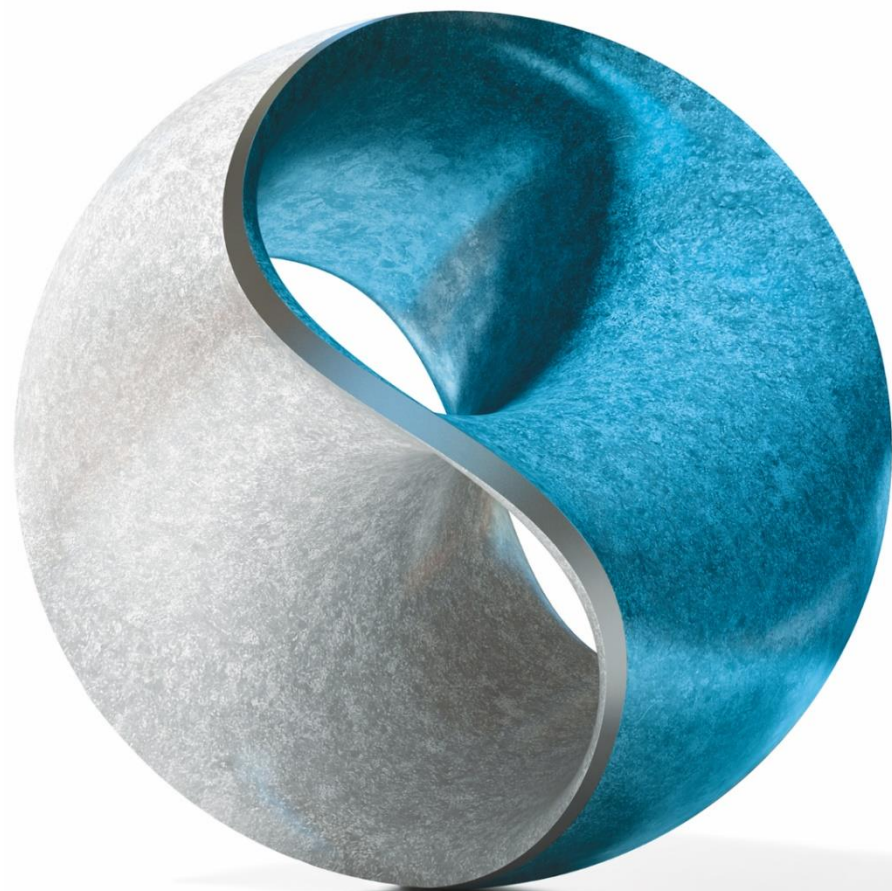


光大國際 2020年上半年 業績公布

2020年8月

中國光大國際有限公司
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL 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

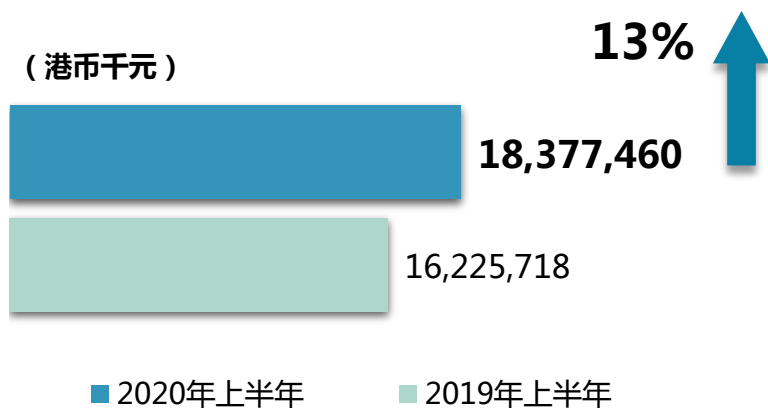
- E 经营业绩
- E 业务亮点
- E 期后事项
- E 战略优化

经营业绩

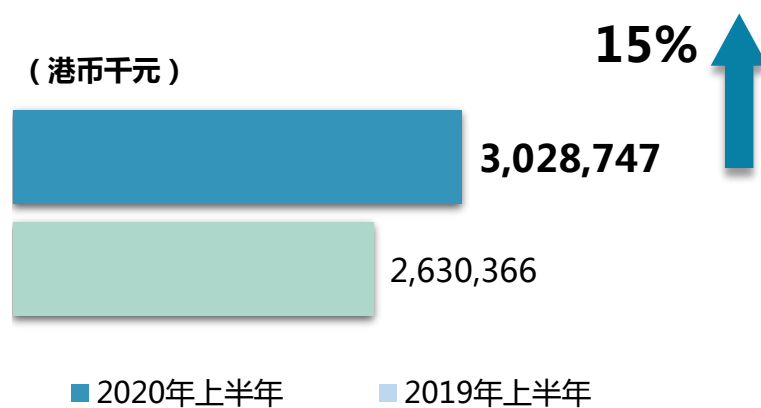
- 传统业务稳健增长，新兴业务势头良好，收益、盈利持续录得增长。
- 工程建设克服新冠肺炎疫情影响，建造服务收益稳健增长。
- 运营项目数量持续增加，运营服务收益大幅提升。

主要经营指标同比情况

收益



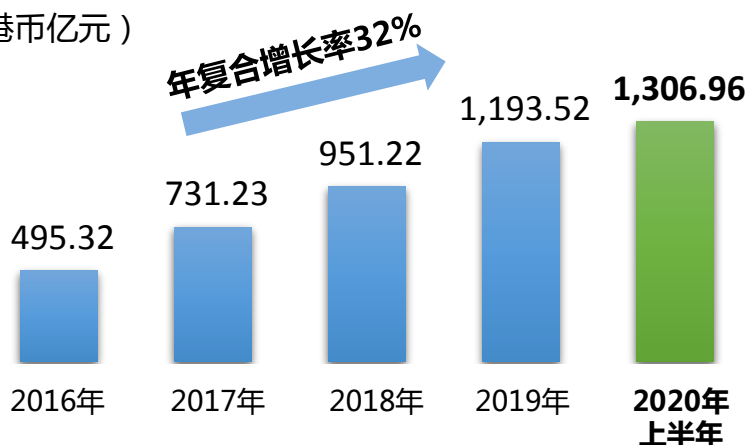
本公司权益持有人应占盈利



经营指标持续稳健

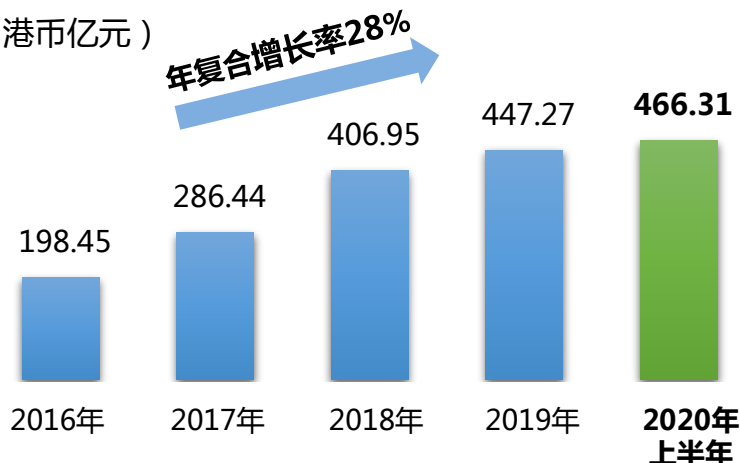
总资产

(港币亿元)



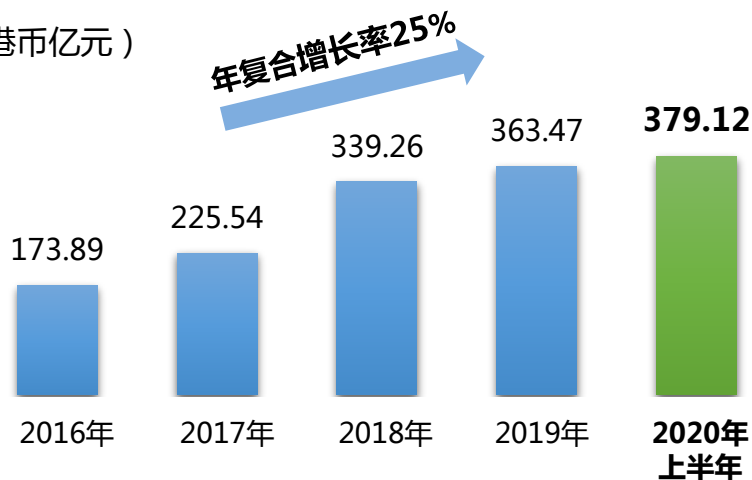
净资产

(港币亿元)

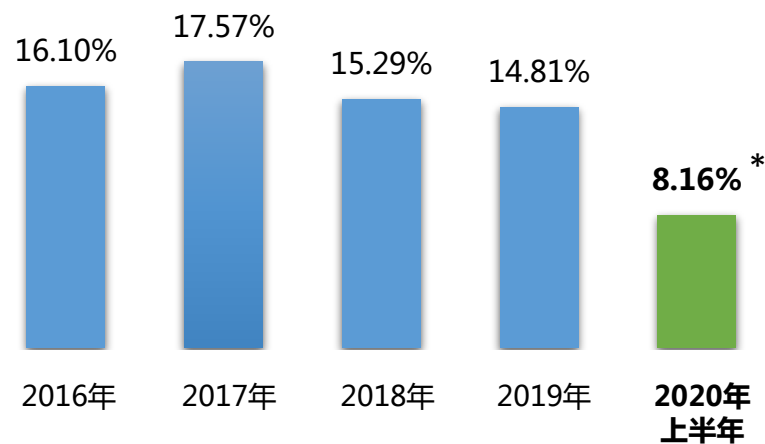


本公司权益持有人应占权益

(港币亿元)

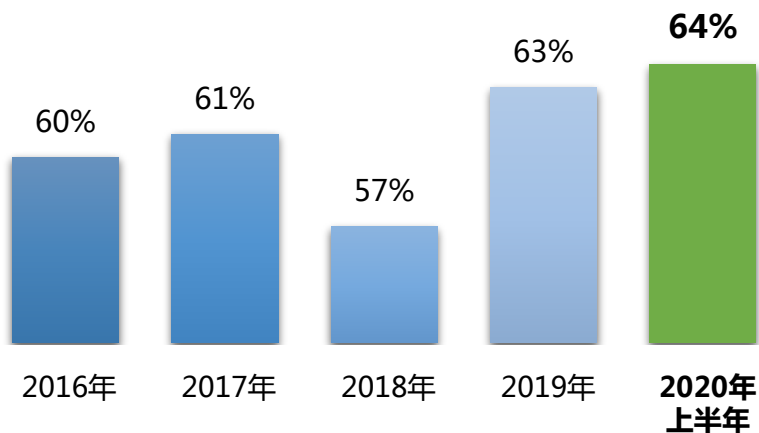


股东资金回报率

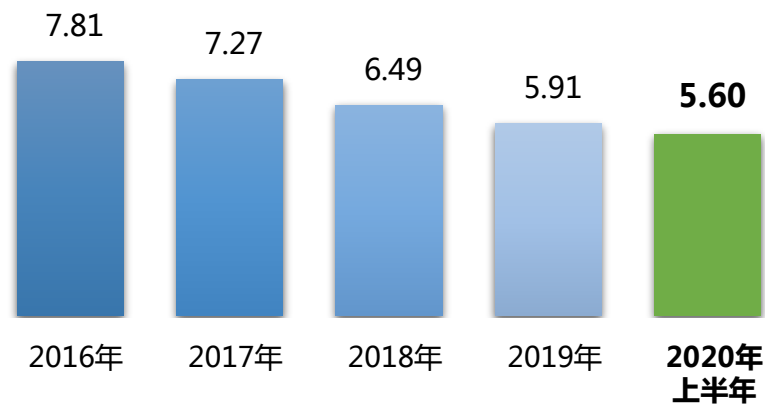


*半年实际数，并未年化

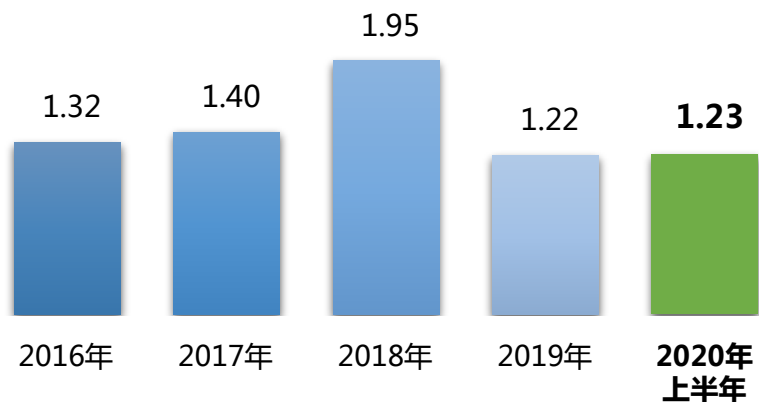
资产负债率



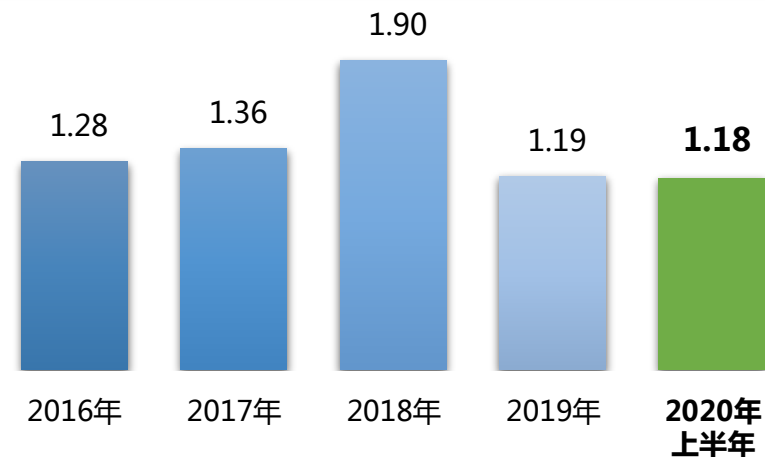
利息覆盖率 (倍)



流动比率 (倍)



速动比率 (倍)



财务表现持续良好

(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动
	2020	2019	
收益	18,377,460	16,225,718	13%
毛利	6,489,221	5,653,259	15%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	6,369,203	5,500,987	16%
本公司权益持有人应占盈利	3,028,747	2,630,366	15%
每股基本盈利 (港仙)	49.30	42.82	15%
每股中期股息 (港仙)	14.0	13.0	8%

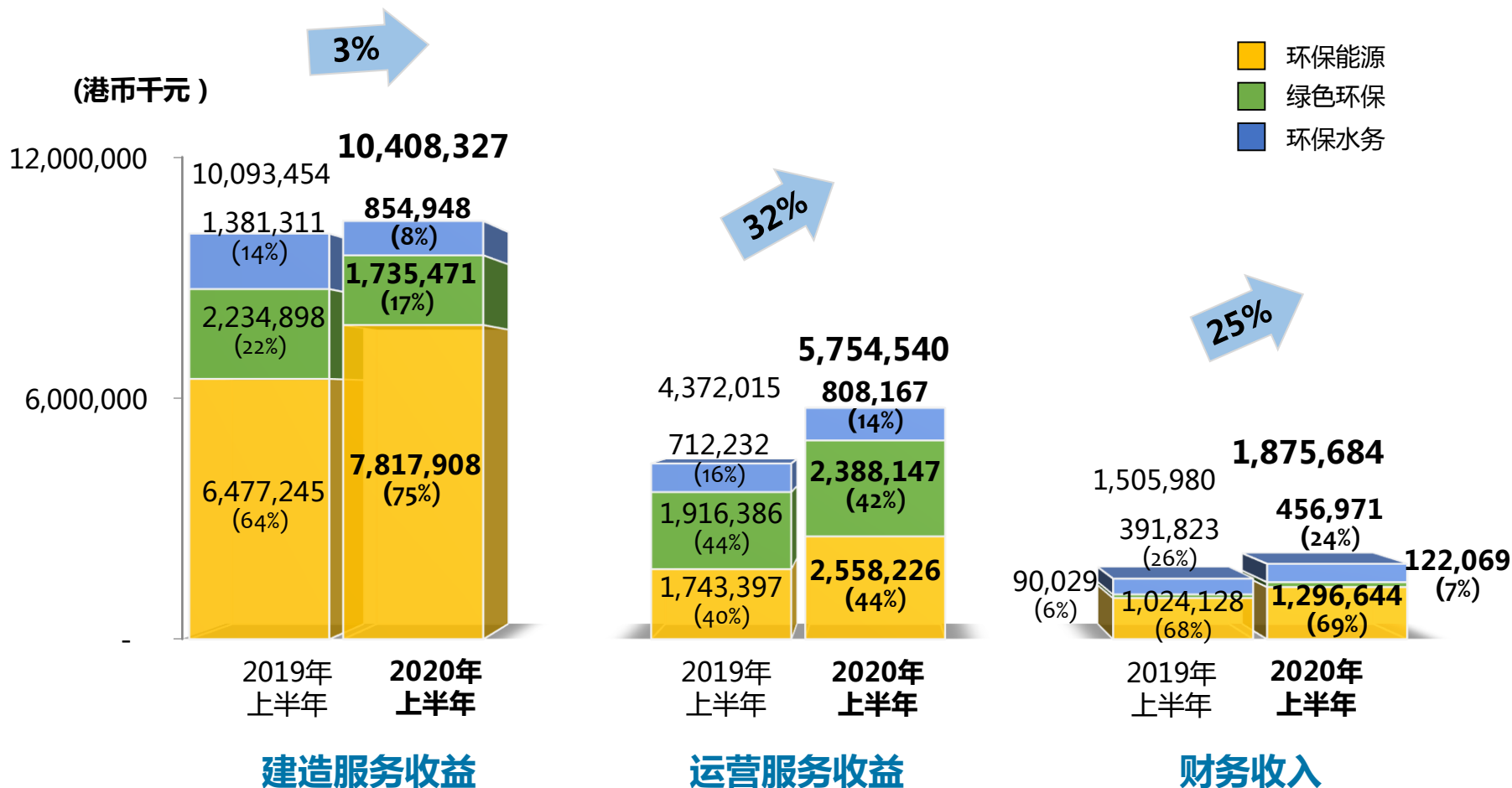
财务表现持续良好

港币百万元	截至 31/12/2015	截至 31/12/2016	截至 31/12/2017	截至 31/12/2018	截至 31/12/2019	截至 30/6/2020
总资产	40,623	49,532	73,123	95,122	119,352	130,696
总负债	21,203	29,687	44,480	54,426	74,625	84,065
本公司权益持有人应占权益	17,196	17,389	22,554	33,926	36,347	37,912
现金及银行结余	6,673	7,038	10,838	15,974	12,303	10,592
股东资金回报率 (%)	12.46	16.10	17.57	15.29	14.81	8.16*
派息比率 (%)	39.8	33.0	30.7	29.5	30.70	28.40
资产负债率 (%) (总负债/总资产)	52	60	61	57	63	64

- ◆ 公司资产优质、资产负债比例合理、融资额度充裕、财务状况健康。
- ◆ 积极实施多元化融资模式，拓宽融资渠道，严控财务成本；发展实力雄厚。

*按半年实际数计算

三大业务板块收益同比分析

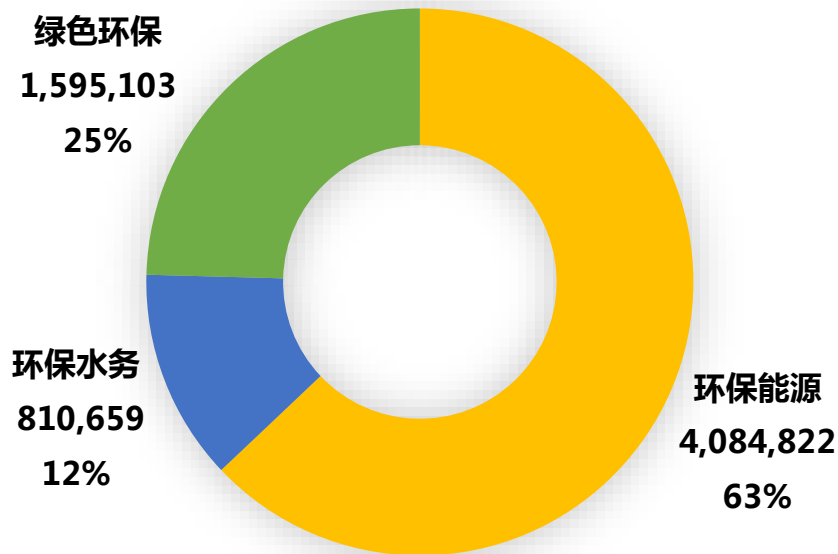


2020年上半年总收益: 港币18,038,551,000元 (上升13%)

2019年上半年总收益: 港币15,971,449,000元

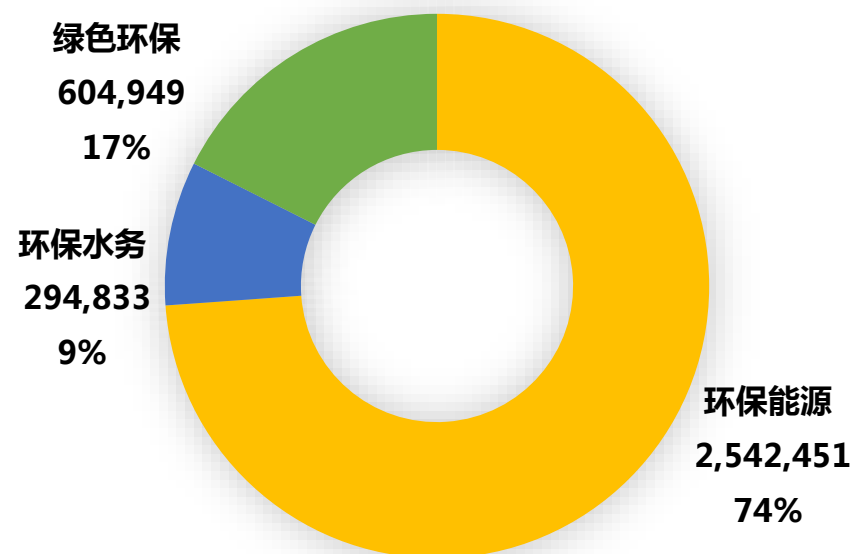
三大业务板块利润同比分析

2020年上半年EBITDA* (港币千元)
按三大业务板块划分



2020年上半年EBITDA：港币6,490,584,000元 (上升16%)
2019年上半年EBITDA：港币5,577,865,000元

2020年上半年净利润** (港币千元)
按三大业务板块划分



2020年上半年净利润：港币3,442,233,000元 (上升18%)
2019年上半年净利润：港币2,927,697,000元

* 不包括其它板块的分部EBITDA

** 不包括其它板块的分部盈利贡献及未扣除未分摊总公司及企业净支出

业务亮点

新项目总投资 约人民币106.84亿元

- 2020年上半年，共签署32个新项目、2份现有项目补充协议及2个项目收购协议。
- 新项目涵盖垃圾发电、餐厨垃圾处理、建筑装潢垃圾处理、危废及固废处置、污水处理、中水回用、垃圾分类、节能照明等领域。

轻资产业务合同金额 约人民币1.49亿元

- 承接4个环境修复服务，并签署1个现有环境修复服务的补充协议。
- 1个合同能源管理（「EMC」）项目。
- 1个委托运营项目。

2020年上半年

各类处理规模持续增强

新增生活垃圾处理规模**11,210**吨 / 日

新增餐厨垃圾处理规模**730**吨 / 日

新增污水处理规模**170,000**立方米 / 日

新增中水回用规模**30,000**立方米 / 日

新增蒸汽供应规模**820,000**吨 / 年

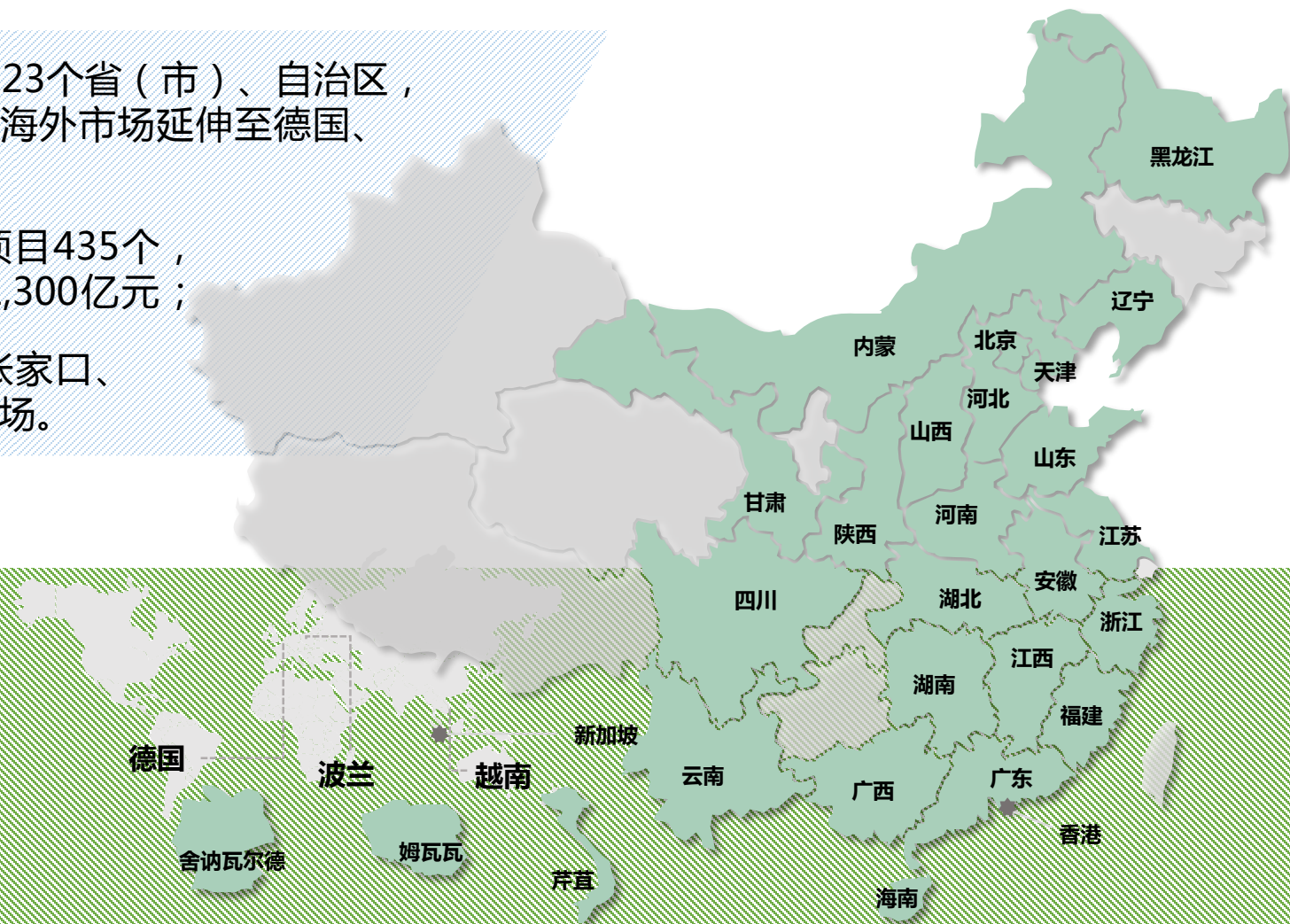
新增危废及固废处置规模**392,500**吨 / 年

市场拓展有序推进

业务版图拓展至国内23个省（市）、自治区，
涵盖190多个地区，海外市场延伸至德国、
波兰及越南；

投资并落实的环保项目435个，
总投资超过人民币1,300亿元；

业务足迹新拓展至张家口、
晋中、湘潭等地域市场。





环保能源

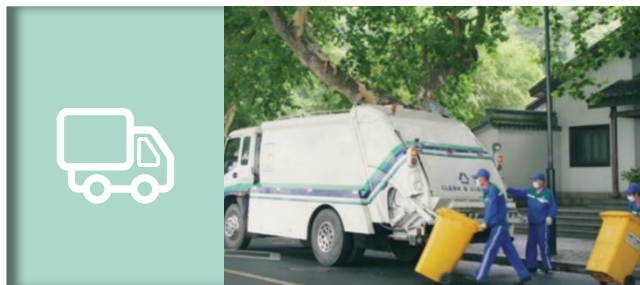
- 围绕「三个优先、一个明确」原则，高质量推进垃圾发电业务拓展工作。
- 践行「五点一线」发展战略，打通垃圾发电产业链上游环节。
- 探索轻资产、「参股+双委托」等业务模式。

绿色环保

- 突破一般固废焚烧处理业务。
- 推动生物质综合利用项目转型升级。
- 持续发力环境修复市场。

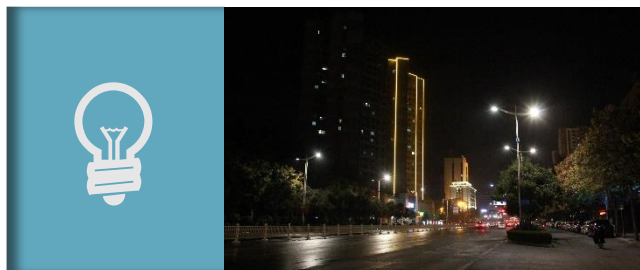
环保水务

- 巩固污水处理等传统水务业务领域。
- 加强于长江经济带、环渤海湾等地区的市场地位。



生态资源

- 确定「轻资产、新技术、高回报」发展战略，聚焦环卫一体化、垃圾分类、再生资源利用三大主营业务，构建「分、转、拣、用、烧」全过程「五点一线」技术路线。
- 2020年上半年，持续追踪多个垃圾分类项目。



光大照明

- 2020年上半年，中标山东滕州主城区路灯节能改造EMC项目，将对约1.1万盏路灯进行节能改造。
- 签署内外部光大新钠灯直销合同57份，合同总金额逾人民币240万元。
- 于山东济南设立光大照明智慧产业园，生产光大新钠灯等产品。



环境规划

- 以环保和能源领域为主要发展方向，定位一流国家级规划设计院。
- 完成江苏吴江垃圾发电厂扩建项目1,000吨/日焚烧处理线等设计工作，具备300吨/日至1,000吨/日全系列垃圾焚烧处理线设计能力。
- 设计咨询业务拓展至餐厨垃圾处理、污泥处理处置、炉渣综合利用、医疗废物处理等领域，为其他业务板块发展提供有力支持。

2020年上半年，为确保可持续发展及中长期发展的资金需求，本集团积极探索各类融资渠道，增强资金实力，为未来发展备足资金粮草。

光大国际加入光大一带一路绿色股权投资基金

- 光大国际全资附属公司光大环保（中国）有限公司将作为有限合伙人出资人民币5亿元认缴基金。

光大绿色环保发行中期票据

- 发行规模人民币10亿元，募集资金将用于补充光大绿色环保一般营运资金及偿还贷款。

光大水务发行资本支持证券

- 发行规模人民币3亿元，募集资金将用于补充光大水务及其附属公司的营运资金。



绿色科创板块进一步优化整合，
实质性完成「一院四城」
科技创新研发体系布局

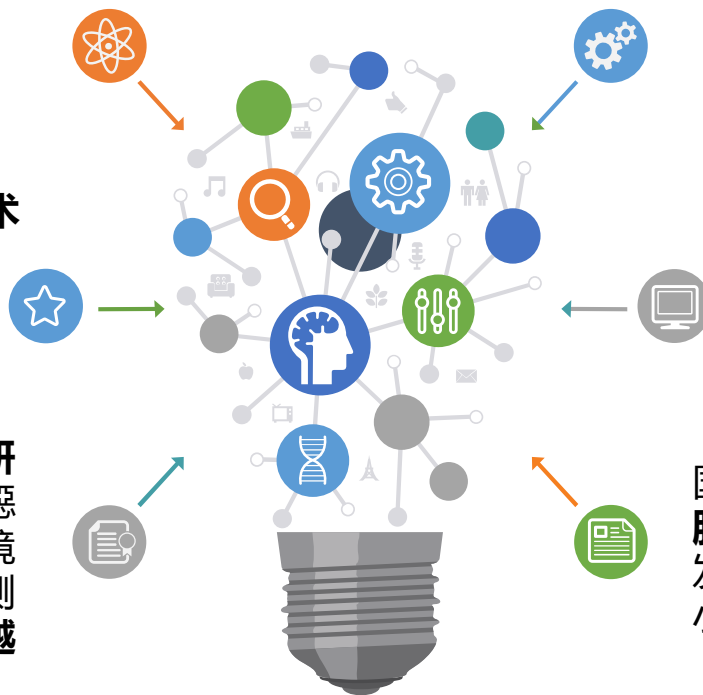
自动燃烧控制（ACC）系统于
广东博罗垃圾发电项目稳定运行

完成飞灰等离子熔融技术
科技成果鉴定

「一键启停」智慧化
技术改造于江苏江阴
垃圾发电项目三期取
得成功

光大青岛理工环境技术研
究院凭借出色的水样二噁
英检测技术能力，在环境
资源协会组织的国际检测
能力验证中，获得「卓越
实验室」荣誉认证

国内首套自主研发的湿法
脱酸课题于江苏常州垃圾
发电项目通过「72+24」
小时验收



面对今年突然来袭的新冠肺炎疫情，光大国际快速反应、高效指挥，建立起总部、板块、项目公司三级防疫体系，发布防疫工作指引，采购相关物资，有序复工、强化保障。旗下两百多个运营项目，一方面确保防疫工作无死角，保障员工健康安全；另一方面，本集团员工在防疫期间展现出至高的担当精神，坚守岗位，确保各项目稳定运营、达标排放，为当地提供生活垃圾、医疗废弃物、污水等无害化处理，有效阻断病毒通过废弃物媒介二次传播，守护当地环境卫生。



万余名员工
坚守岗位

守护超过1亿居民
的环境安全



工作厂区
零感染

累计处理医废
及生活垃圾
近1,500万吨

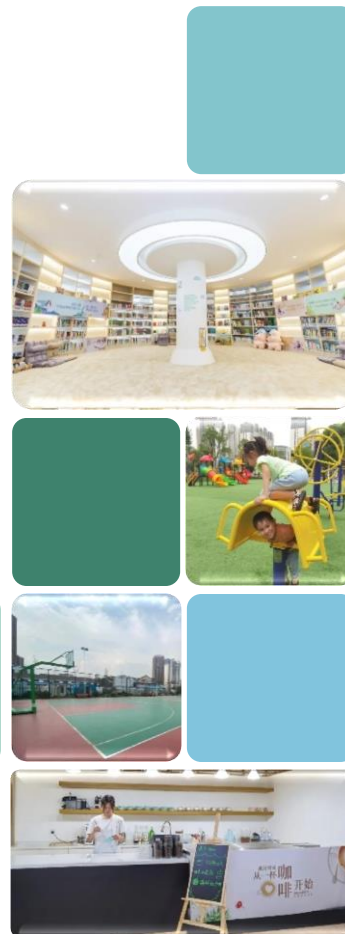


累计处理污水
逾7亿立方米

责任担当引领行业

2020年上半年，光大国际旗下江苏常州垃圾发电项目的开放提升工程有序推进并顺利建成投运。工程完工后，这个全国最近民居的垃圾发电厂亦成为国内首座无围墙、全开放、超低排放、设有便民惠民设施的「邻利型」垃圾发电厂。

常州项目由原来的「闲人免进」的「邻避」环保设施变身为可供民众自由参观的「邻利」工厂和「城市客厅」，为各地破解「邻避效应」提供有益的借鉴，成为推动政、企、民利益共同体的有益探索，标志着本集团再度高位引领行业发展。



品牌优势持续显现

首次跻身
香港董事学会2020年
《上市公司企业管治
水准报告》「**十大
企业管治最佳上市公司**」
榜单

连续第六年获颁
中国公益节
「**年度责任品牌奖**」

连续第二年于
中国E20环境平台中
国环保上市公司年度
业绩评选，在**营业收入
和净利润两项指标**
位居榜首

招标采购电子交易平
台获中国网络安全审
查技术与认证中心颁
发「**三星**」**认证证
书**，为国内固废行业
首个获得该殊荣的电
子招采平台

位于山东、广东、
安徽、江苏、浙江
等地**多个环保项目**
获颁**国家、省、市
级公众开放、环境
教育基地等称号**



期后事项

自主研发1,000吨 / 日炉排下线

2020年7月，光大国际装备制造板块自主研发的1,000吨/日炉排成功下线，标志着本集团焚烧炉排产品系列进一步完善。该炉排不仅显示出本集团自主研发的大容量焚烧炉排在研发、设计、制造等方面登上崭新高度，亦再次填补了国内大容量焚烧炉排的空白。



自主研发的1,000吨/日炉排下线仪式



自主研发的1,000吨/日炉排

建议公司更名，更好彰显主业

2020年7月15日，光大国际宣布建议将公司名称由「中国光大国际有限公司」更改为「中国光大环境（集团）有限公司」（「光大环境」）。

公司新名称「光大环境」旨在更直观地反映公司的业务范畴以及未来发展的主要方向，亦表明公司将继续于环境领域深耕细作的坚定信念。新名称中的核心词「环境」言简意赅，直观体现了公司的全周期发展思路，在夯实传统业务的同时，在相关新领域寻求突破，打造新的增长动能。光大国际计划借此契机，更好地聚焦环境业务发展，以保障公司股东及其他持份者的最佳利益；并通过优质的环境服务，继续推动经济、环境和社会多方共赢的良好局面。

本次公司更名有待公司召开股东特别大会通过有关批准更改公司名称的特别决议案，以及获得香港公司注册处的批准。



战略优化

积极研判形势，谋求转型发展

- 疫情常态化，经济复苏进程或将受阻，不确定性增加，对各行各业造成不同程度冲击，环保行业难以独善其身。
- 行业政策调整，走势尚不明朗，对现有业务发展和盈利模式带来一定挑战。

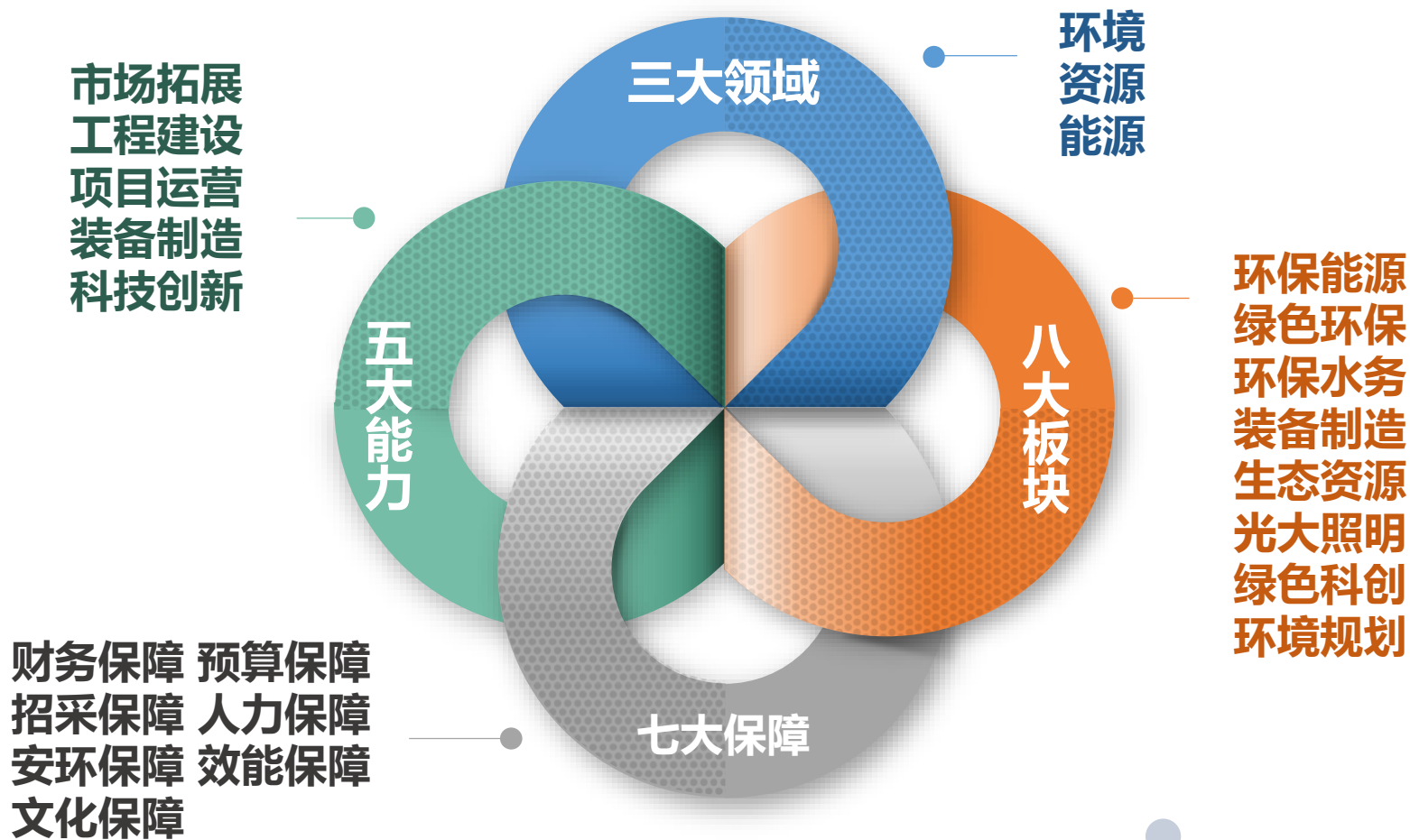


- 2020年是光大国际的大考之年。在外部环境动荡的背景下，推进产业转型，谋求多元发展的紧迫性和压力均有增加，要坚定信念、保持定力，勇攀高质量、可持续发展的新高峰。

- 中国政府要求2020年确保如期完成污染防治攻坚战阶段性目标任务，带动行业整体发展势头依然向好。
- 围绕补齐医废危废收集处理设施短板、推行生活垃圾分类等多项行业政策的陆续出台，既是对相关行业提出更高要求，也提供了未来发展的方向指引。
- 无废城市建设试点逐步开展、粤港澳大湾区绿色经济转型升级、长江经济带生态环境保护规划进一步落实，亦为行业带来新的发展机遇。

「三五八七」发展战略

光大国际将继续推进「三五八七」发展战略，再攀高质量、可持续发展的新高峰，向「打造成为全球一流的生态环境集团」目标稳步迈进。



环保能源

- 垃圾发电以及协同处理
- 打造世界规模最大、技术领先、品质一流的垃圾焚烧发电投资运营商

装备制造

- 垃圾焚烧及其他环保设备研发制造
- 打造成为亚洲最大的环保装备制造及产业服务商

绿色环保

- 工业危废处置、土壤修复、生物质发电
- 打造成为中国领军工业危废处置投资运营商

光大照明

- 城市道路节能照明、智慧照明与亮化工程
- 打造成为中国一流的城市综合照明投资运营商

环保水务

- 城市污水处理以及水环境综合治理
- 打造成为中国一流的全产业链水处理投资运营商

绿色科创

- 聚焦前沿及实用环境技术科研攻关。依托「一院四城」全新科创体系，打造世界级绿色技术创新及成果转化中心

生态资源

- 垃圾分类与资源循环利用
- 打造成为中国一流的「五点一线」全流程垃圾分类及资源再生利用投资运营商

环境规划

- 聚焦「无废城市」建设及环境治理整体规划解决方案，打造中国一流的国家级规划设计院



问答环节

谢谢！