

志存高远
行稳致远

光大国际
2019年上半年业绩公布

2019年8月

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。

- E 经营业绩**
- E 财务表现**
- E 发展战略**





经营业绩

- 各业务板块竞相发展，收益、盈利继续录得可喜增长；
- 工程建设有序推进，持续带动建造服务收益增长；
- 运营项目数量持续增加，运营服务收益大幅提升。

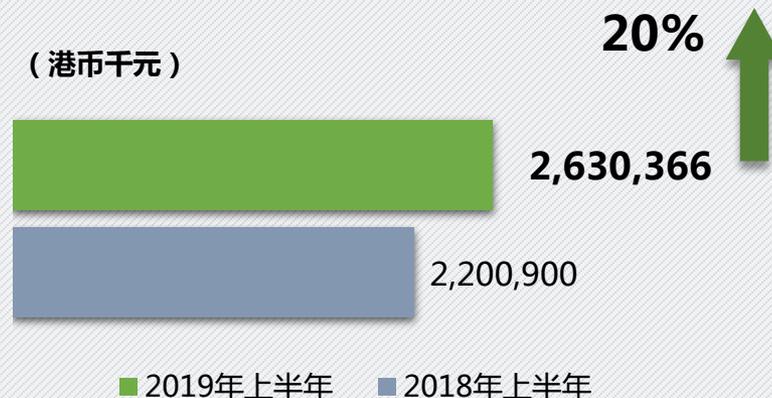
收益

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

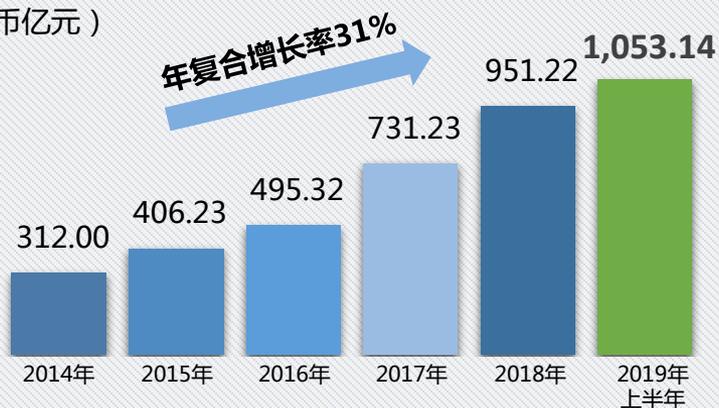
(港币千元)



财务指标持续稳健（一）

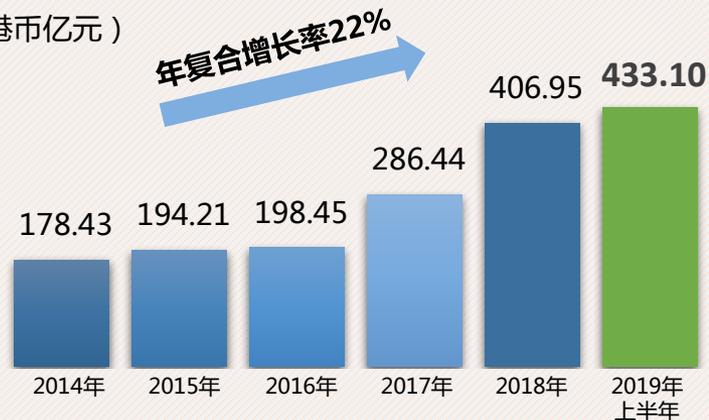
总资产

(港币亿元)



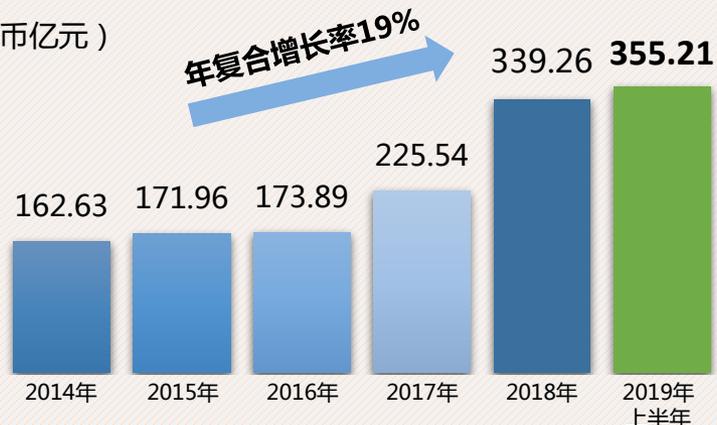
净资产

(港币亿元)



本公司权益持有人应占权益

(港币亿元)



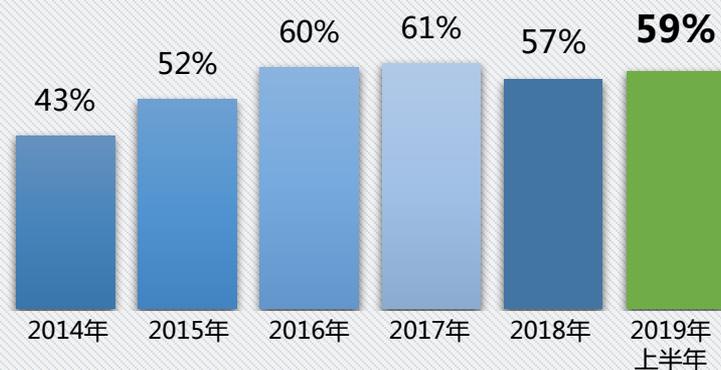
股东资金回报率



*半年实际数，并未年化

财务指标持续稳健（二）

资产负债率



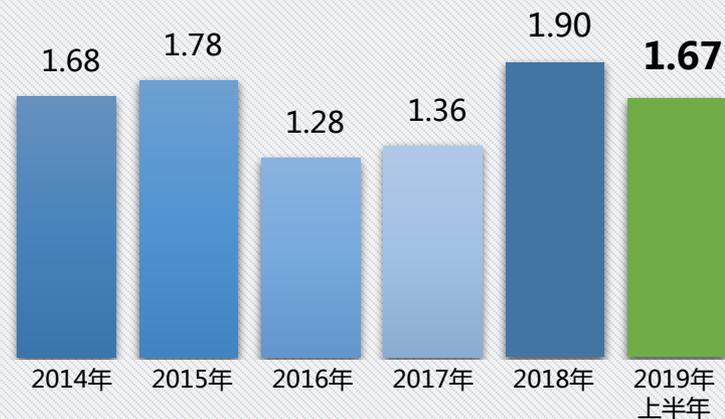
利息覆盖率（倍）



流动比率（倍）



速动比率（倍）



总投资约人民币 158.3亿元

- 落实38个新项目，签署3个现有项目补充协议；
- 完成收购两家环保公司，取得其若干环保项目；
- 通过注资以获得一家专注于垃圾分类业务的科技型企业90%股权。

轻资产业务

- 承接2个环境科技EPC项目、2个环保水务EPC项目及1个环保水务委托运营项目，合同金额约人民币4.71亿元；
- 承接4个环境修复，合同金额约人民币3,771万元。

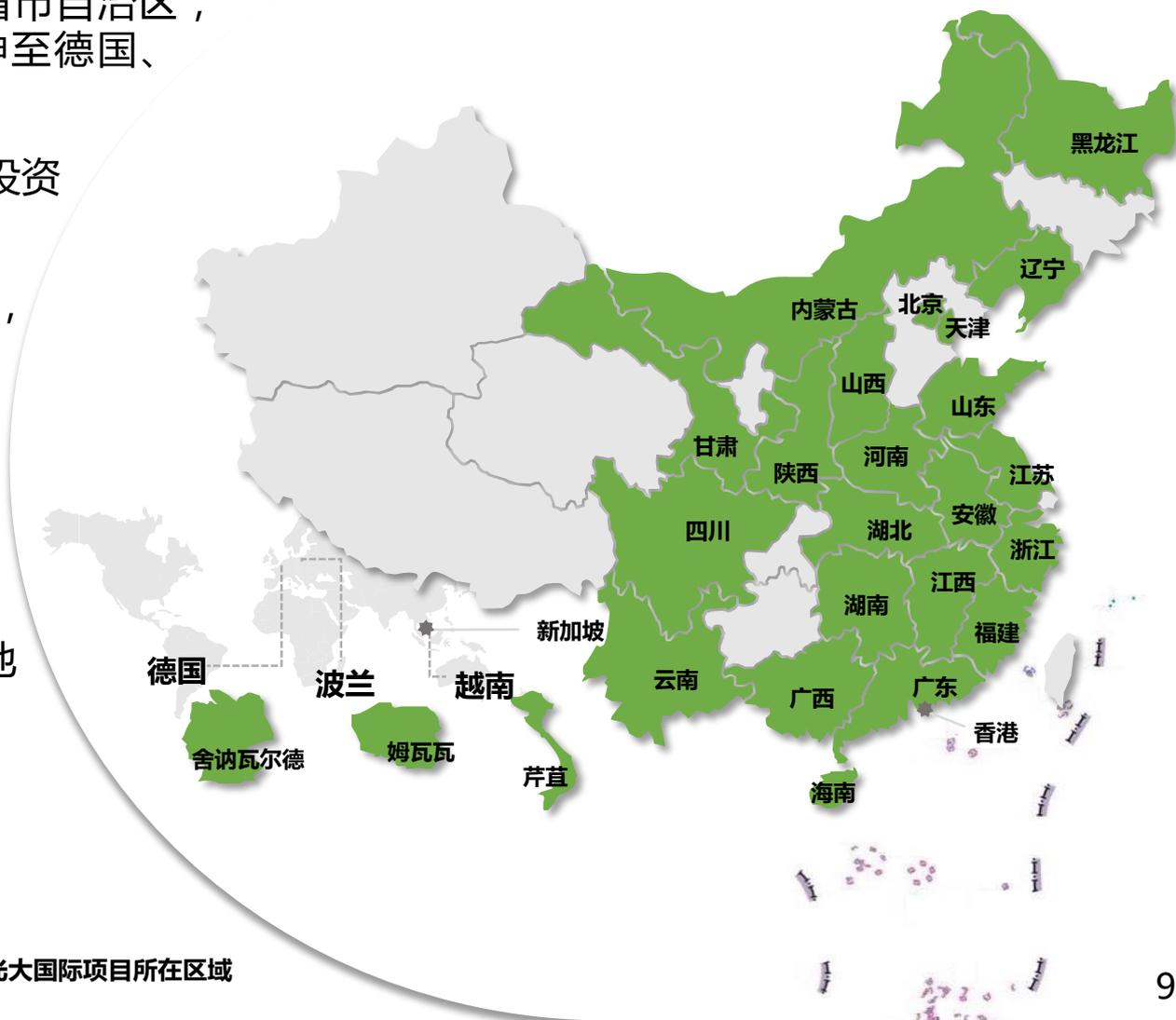
2019年上半年

处理规模增量

- 新增生活垃圾处理规模12,000吨/日
- 新增水处理规模1,090,000立方米/日
- 新增生物质处理规模120,000吨/年
- 新增危废及固废处置规模675,000吨/年

区域布局日趋完善

- 业务版图拓展至国内22个省市自治区，涵盖170多个地区，并延伸至德国、波兰、越南等海外市场；
- 已落实环保项目363个，总投资超过人民币1,100亿元；
- 共承接24个环境修复服务，10个EPC项目以及3个委托运营项目；
- 期内业务足迹新拓展至黑龙江、云南两省；
- 业务领域延伸至垃圾分类、环卫一体化、饮用水源湿地保护等。





2019年上半年，项目建设工地曾一度多达82个，期内建成投运项目25个，新开工项目26个。5个环境修复服务于期内完成修复并交付，执行中的环境修复服务15个。



8个污水处理厂获上调水价，幅度介乎4%-56%。

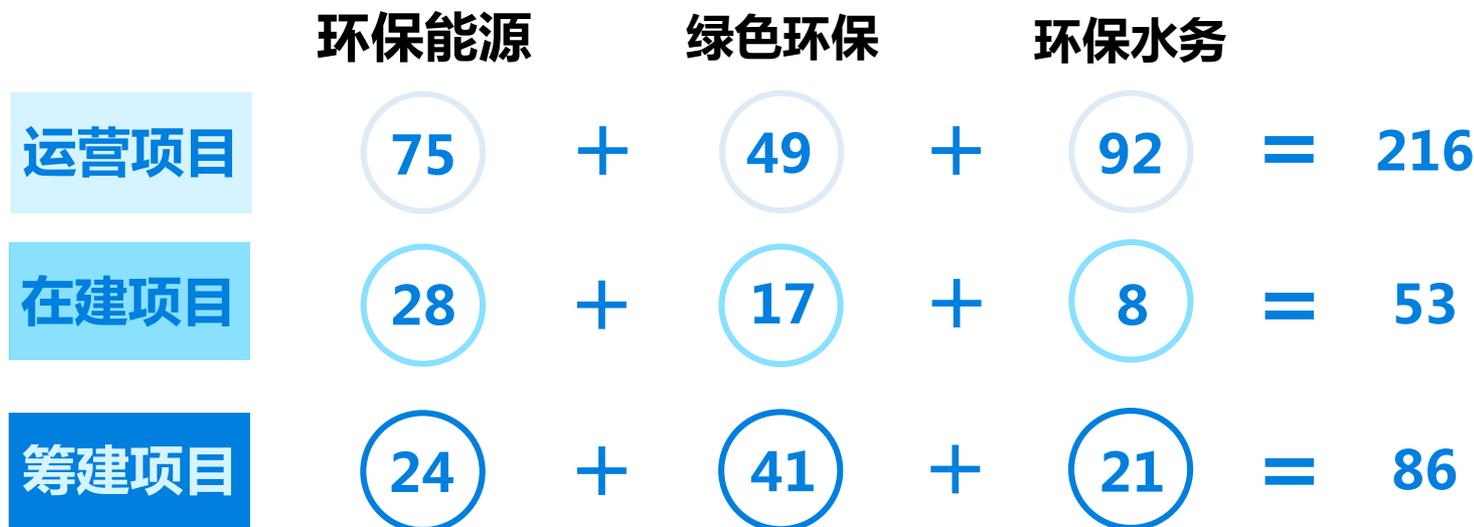


垃圾发电厂的运行电耗持续降低，垃圾吨发电量持续上升，平均入炉吨垃圾发电量超过400千瓦时，综合厂用电率约15%。



2019年上半年，共获批各项资金补助达人民币1.88亿元。

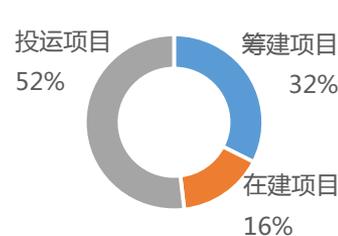
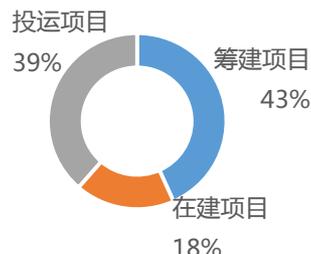
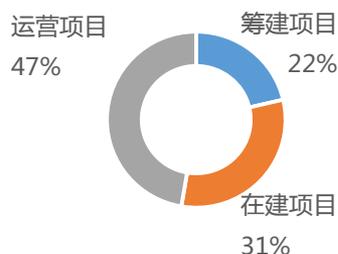
储备充足优势持续



总投资约
人民币582亿元

总投资约
人民币283亿元

总投资约
人民币224亿元



注：

1. 该部分仅包括环保能源、绿色环保及环保水务，不包括其他业务板块及轻资产业务；
2. 运营项目中包含个别建成完工项目，筹建项目包含个别收购项目。

2019年已批准科研投入人民币2亿元

- 上半年，科技创新架构深入优化改革，总部层面设立技术管理中心和技术委员会，进一步强化总部科技决策和管理能力；
- 筹建光大国际绿色技术创新研究院、无废城市研究院和生态环境规划设计院。

积极布局粤港澳大湾区产学研合作，探索无废城市技术创新与业务发展模式

- 设立无废城市调研小组，与无废城市试点地区进行初步接洽，提供建设方案，共同探讨「无废城市」建设示范模式。

继续专注环保工艺技术难点攻关，瞄准国际环保前沿技术，以技术研发成果应用转化为目标

- 在垃圾协同焚烧处置、飞灰等离子熔融、无人值守智慧电厂、超低排放工艺等多个技术研发领域取得可喜进展。

去年成立的光大分析检测中心实现业务零的突破，检测服务涵盖烟气、飞灰、炉渣、渗滤液、空气、地下水等多个领域，内外检测服务合同总金额超过人民币240万元。

继续推进「产学研」合作，与清华大学、浙江大学、青岛理工大学及香港多家大学等高校就固体废物管理、二恶英快速检测、大湾区内超低排放技术等环保课题开展交流与合作。

2019年上半年，共获授权专利75项，其中发明专利5项，实用新型专利66项，外观专利4项，并发表重要论文11篇。

内外销业务稳健增长

- 2019年上半年，签署外销合同14份，外销设备共计23台套，其中焚烧炉11台套、烟气净化系统设备8台套、渗滤液处理系统4台套；外销成套设备合同总额约人民币4.39亿元；
- 启动项目供货服务21个；
- 完成内部项目炉排炉生产30台套，同比产能增加173%，炉排炉设计规模达日处理垃圾14,600吨，同比增长163%；
- 完成焚烧炉系统成套设备供货19套，完成烟气净化系统成套设备供货11套，完成渗滤液处理系统成套设备供货18套。



售后服务大幅提升

- 售后服务市场经济贡献值同比大幅提升；
- 其中外部售后服务合同总额于回顾期内共签署外销售后服务合同32份，达人民币1,238万元；
- 期内共提供售后服务项目达91个，同比增加47%，其中内部项目64个，外部项目27个。





成功进军垃圾分类及资源回收领域

- 2019年上半年，通过注资人民币4,500万元以获得**山东趣享信息科技有限公司**（「山东趣享」）90%股权，正式进军垃圾分类及资源回收领域。
- 山东趣享主营垃圾智能回收机的研发、制造、销售，以及采用「互联网+」的方式开展垃圾分类收运和资源再利用；透过「点点回收」的品牌在北京、济南、苏州、成都等城市开展垃圾分类项目；服务人口逾百万，年分类回收可再生资源近万吨。

环卫一体化项目

- **湖北钟祥环卫一体化项目**：日清运生活垃圾约200吨，包括建立垃圾收运体系和智慧环卫管理系统。
- **云南玉溪环卫一体化项目**：本集团在云南的首个环保项目，设计日收转运生活垃圾约800吨，实现玉溪市红塔区生活垃圾收转运全覆盖。

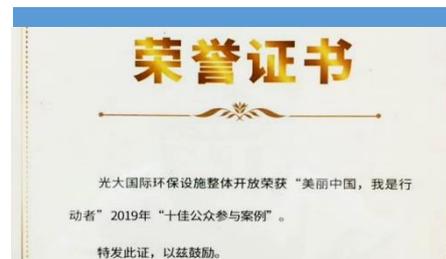




坚定推动旗下环保设施向公众开放的相关工作，提升公众开放工作的规范化、常态化水平。



荣获国家生态环境部颁发「中国生态文明奖先进集体」



环保设施整体开放荣获「美丽中国，我是行动者」2019年「十佳公众参与案例」



积极参与国内外行业交流与合作，分享自身在业务发展、运营管理、技术研发等方面的经验，以及借鉴和吸收同业的宝贵经验，助力行业蓬勃发展。



亚洲知名企业管治专业杂志「亚洲企业管治」- 亚洲卓越大奖

- -亚洲最佳CEO – 王天义
- -最佳投资者关系公司
- -最佳环境责任公司



于全国工商联环境商会发布的「2019中国环境企业50强榜单」中位居榜首，旗下光大绿色环保及光大水务分别位列第16及第21位。



据「2019中国生物质发电产业排名报告」公布，光大国际稳坐垃圾发电企业排名榜首，垃圾处理量及发电量均超过第二、第三位企业的总和。



财务表现

财务表现 (一)

(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动
	2019	2018	
收益	16,225,718	11,784,390	38%
毛利	5,653,259	4,483,808	26%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	5,500,987	4,414,814	25%
本公司权益持有人应占盈利	2,630,366	2,200,900	20%
每股基本盈利 (港仙)	42.82	47.78	-10%*
每股中期股息 (港仙)	13.0	12.0	8%

*由于二零一八年九月完成港币100亿元供股的摊薄效应。

财务表现 (二)

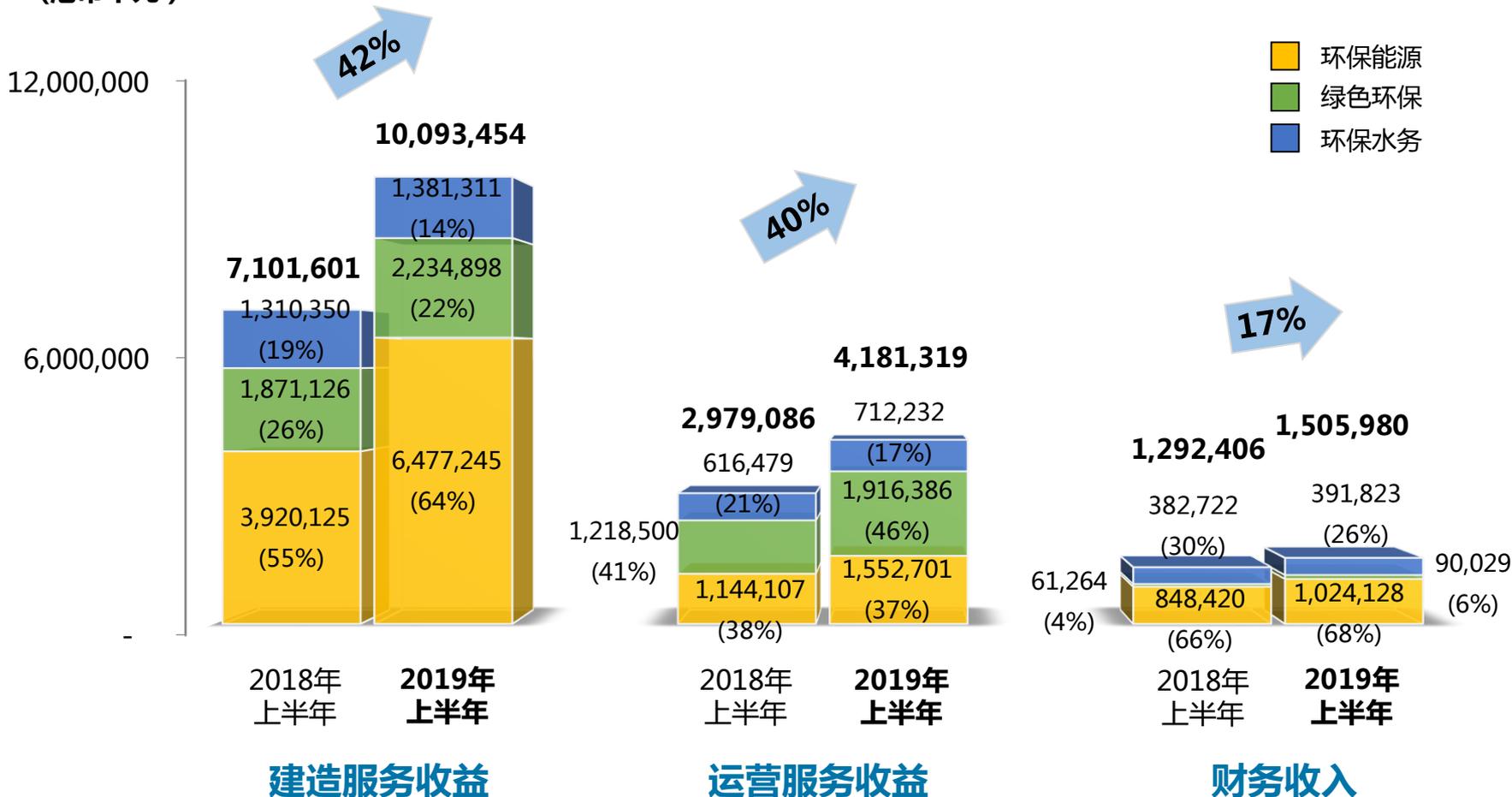
港币百万元	截至 31/12/2014	截至 31/12/2015	截至 31/12/2016	截至 31/12/2017	截至 31/12/2018	截至 30/6/2019
总资产	31,200	40,623	49,532	73,123	95,122	105,314
总负债	13,357	21,203	29,687	44,480	54,426	62,003
本公司权益持有人应占权益	16,263	17,196	17,389	22,554	33,926	35,521
现金及银行结余	5,150	6,673	7,038	10,838	15,974	12,834
股东资金回报率 (%)	11.49	12.46	16.10	17.57	15.29	7.58*
派息比率 (%)	29.0	39.8	33.0	30.7	29.5	30.4
资产负债率 (%) (总负债/总资产)	43	52	60	61	57	59

- ◆ 公司资产优质、现金流充裕、资产负债比例合理及财务状况健康；
- ◆ 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。

*按半年实际数计算

三大业务板块收益分析

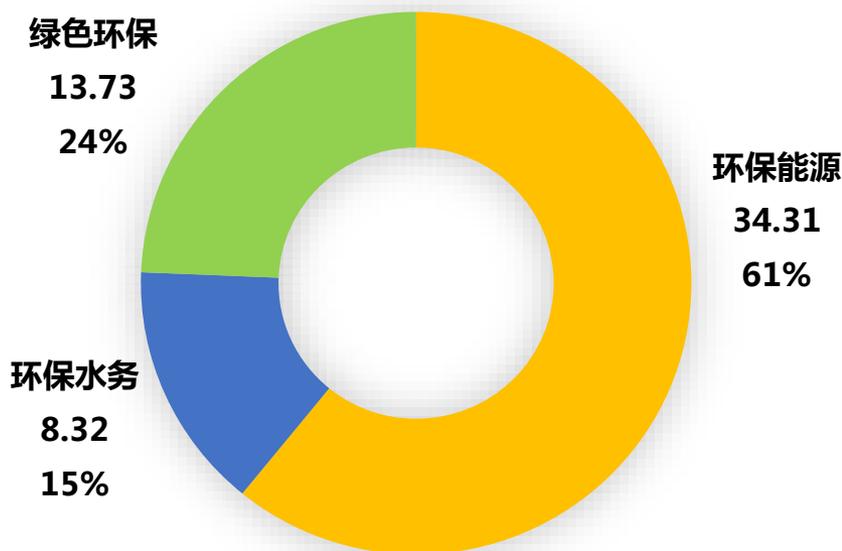
(港币千元)



2019年上半年: 港币15,780,753,000元 (上升39%)
 2018年上半年: 港币11,373,093,000元

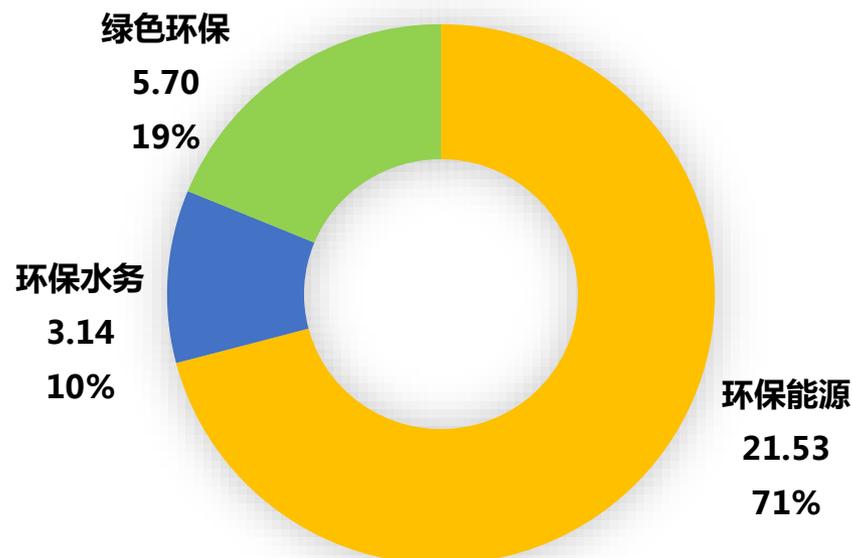
三大业务板块利润分析

2019年上半年EBITDA*（港币亿元）
按三大业务板块划分



2019年上半年：港币5,635,737,000元（上升26%）
2018年上半年：港币4,457,231,000元

2019年上半年净利润**（港币亿元）
按三大业务板块划分



2019年上半年：港币3,037,069,000元（上升23%）
2018年上半年：港币2,468,227,000元

* 不包括其它板块的分部EBITDA

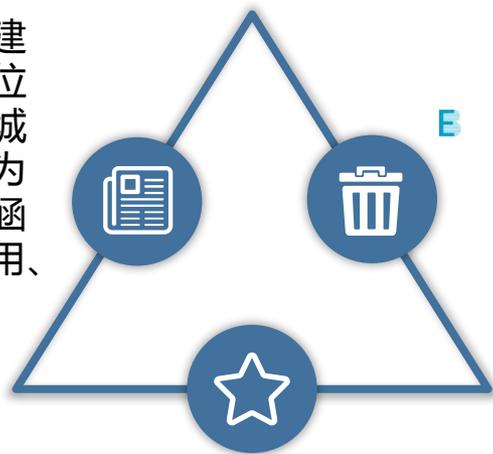
** 不包括其它板块的分部盈利贡献及未扣除未分摊总公司及企业净支出



发展战略

中国首度提出「无废城市」概念

- 促进绿色发展方式和生活方式的形成，推进固体废物源头减量、资源化回收利用，将填埋量最小化，亦将固体废物的环境影响最低化。
- E 光大国际已形成以「无废城市」建设为核心的系统性发展格局，定位为全方位深度参与并推动「无废城市」建设的绿色央企，致力成为「无废城市」最大服务商，探索涵盖垃圾分类、源头减量、资源回用、末端无害化处置的独特模式。



中国走向生态文明新时代

- 污染防治工作仍为三大攻坚战之一；「无废城市」、垃圾分类等一系列重磅环保政策，为生态文明建设勾画更加清晰的发展蓝图；环保督察力度空前，且日渐趋严。
- E 光大国际积极深入参与，从污染控制到能源节约，从环保到低碳，不断拓宽发展思路，打造鲜活的生态文明建设企业实践，努力践行绿水青山就是金山银山。

垃圾分类工作提上日程

- 国家主席习近平于今年六月初对垃圾分类工作作出重要指示；紧接着《固体废物污染环境防治法修订草案》提请全国人大常委会审议，草案提出，国家推行生活垃圾分类制度，为环保行业开启更具潜力的发展空间；
- E 光大国际旗下生态资源板块，围绕社区端分类、运输段收集转运、利用端分拣中心、再生资源利用中心等业务布局垃圾分类全产业链。

面对新时代发展环境和发展要求，光大国际将积极践行新发展理念。



更高目标，更大格局

一体 光大国际，香港上市公司，中国环保领军企业，亚洲最大垃圾发电投资运营商，中国独有的「无废城市」综合服务商，是公司的主体和核心；

四擎 公司旗下共有四只股票，光大国际（257.HK）、绿色环保（1257.HK）、光大水务两地上市（U9E.SG及1857.HK），是光大国际在资本市场中的基本布局，是光大国际在资本市场中的名片，是为光大国际提供源源动能的四部引擎；



两翼

绿色环保和光大水务，潜力巨大，目前已位处行业领先，将进一步打造成为在危废和水务两个领域实现全产业链覆盖的领军企业，是助力光大国际飞向更大未来、取得更大发展的两翼；

十大业务布局

五大业务支撑，环保能源、绿色环保、光大水务、生态资源、环境节能；

四大科技引领，装备制造、绿色技术创新研究院、无废城市研究院、生态环境研究院；

一大外延，海外业务发展。

十大板块，全面布局



**志存高远
行稳致远**

