

2012年业绩公布



GREEN

熱愛 追求 活在 綠色未來

二零一三年二月

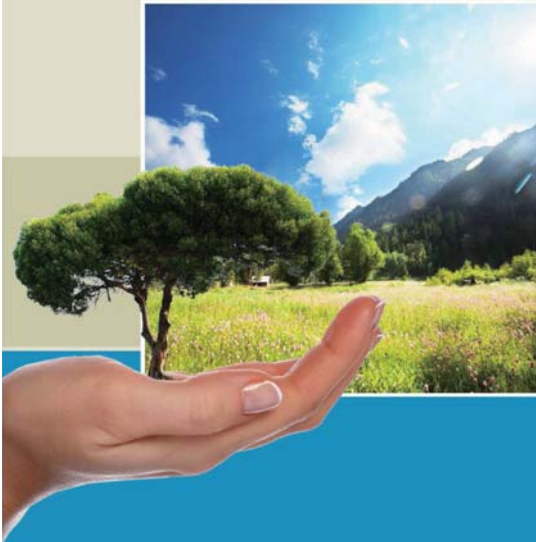
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED
中國光大國際有限公司

前瞻性陈述

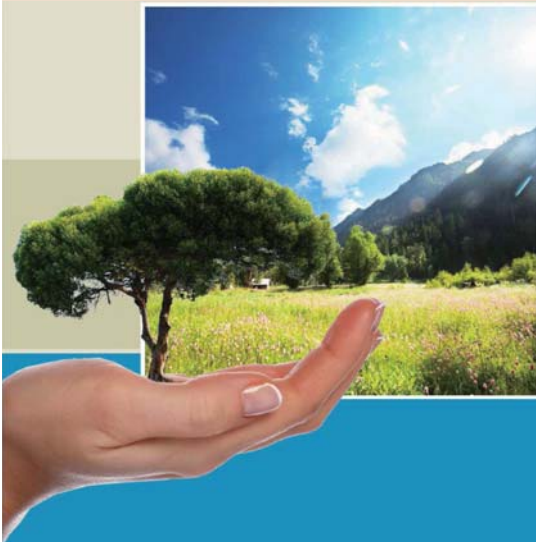
本简报或包含前瞻性陈述，该等陈述乃建基于有关中国光大国际有限公司（「本公司」）业务的大量假设及不受本公司控制的因素，并受到重大风险及不明朗因素的影响，因此实际业绩或与该等前瞻性陈述出现重大偏差。本公司概不承担就日后发生的事件或情况而更新该等陈述的责任。

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



- 业绩亮点
- 财务回顾
- 节能减排
- 业务回顾
 - ▶ 业务简介
 - ▶ 目标定位
- 问答环节
- 附件 – 項目摘要



业绩亮点

业绩亮点（一）

- 经营业绩再创新高
 - ▶ 股东应占盈利港币11.2亿元，增长40%，首次突破10亿元大关
 - ▶ 每股基本盈利29.65港仙，增长36%
 - ▶ 末期股息3港仙，全年派息6港仙，增长33%
 - ▶ 坚定不移推行发展成果与股东分享

业绩亮点（二）

- 市场拓展成果丰硕
 - ▶ 取得新项目9个，涉及总投资人民币47亿元，为历年之冠
 - ▶ 8个垃圾发电项目，其日处理规模10,600吨，超原建成投运项目之总和
 - ▶ 开辟了浙江省、海南省两个新的发展区域
 - ▶ 巩固公司的行业领先地位，奠定了新一轮发展基础

业绩亮点（三）

- 打造发展的“软实力”
 - ▶ 成立光大环保（中国）有限公司，建立国内业务管理平台
 - ▶ 将工程建设、科技研发、运营管理、设备制造四大中心有机整合
 - ▶ 最大限度集中资源、提高效率，打造发展的“软实力”

业绩亮点（四）

- 项目营运能力持续增长
 - ▶ 已建成投运项目46个，贡献运营服务收益港币12.13亿元，增长44%
 - ▶ 处理城市生活垃圾371万吨，增长52%
 - ▶ 贡献绿色电力13.08亿千瓦时，增长68%
 - ▶ 处理生活、工业污水5.09亿立方米，又创新高

业绩亮点（五）

● 工程建设高效推进

- 在建、筹建项目达18个，涉及总投资人民币70.7亿元，将成为项目建设盈利增长点
- 上年结转项目
 - ▶ 宿迁危废一期、江阴中水、淄博热泵二期、苏州垃圾发电三期及设备制造中心项目陆续建成投运
 - ▶ 德州南运河污水、新沂地表水项目完成工程建设

业绩亮点（五） 续

● 工程建设高效推进

- 年内新开发项目
 - ▶ 南京、宁波及邳州垃圾发电项目已开工建设
 - ▶ 其他项目部分亦已完成了总设计、场地平整、主设备采购等前期工作，正按计划稳步推进

业绩亮点（六）

- 设备制造中心落成
 - ▶ 催生了又一新的业务板块
 - ▶ 与项目开发和技术研发匹配，生产订单饱满
 - ▶ 已形成垃圾焚烧炉排、污泥处置、渗滤液处理及烟气净化系统等系列产品
 - ▶ 标志着本集团业务从下游向中上游迈进，实现产业链延伸

业绩亮点（七）

- 受惠于国家政策扶持
 - ▶ 节能环保为「十二.五」七大新兴产业之首
 - ▶ 确定了垃圾发电全国统一标杆电价每千瓦时人民币0.65元
 - ▶ 获各项政府补贴资金及退税共人民币1.03亿元

业绩亮点（八）

- 增强资金实力大大增强
 - ▶ 通过市场配股完成资本性融资12.4亿港元
 - ▶ 扩大与亚发行的合作，签定3亿美元长期贷款协议
 - ▶ 与一批商业银行形成新的融资合作
 - ▶ 手持现金增长47%，可动用贷款额度大幅上升，为本集团下一步发展准备了充足的“粮草”

业绩亮点（九）

- 全面实现业务转型
 - ▶ 成功出售唯一非主营业务福州青洲大桥
 - ▶ 提前收回了全部投资，带来了可观的现金流
 - ▶ 实现了向节能环保产业发展的全面转型

业绩亮点（十）

- 品牌价值不断提升
 - 在香港
 - ▶ 连续两年评为“恒生可持续发展企业基准指数成份股”
 - ▶ 获由DHL及南华早报联合评选的「杰出中国企业奖」
 - ▶ 连续六年获“经济一周”评为「香港杰出企业」

业绩亮点（十） 续

- 品牌价值不断提升
 - 在国内
 - ▶ 由环保部、中宣部等八部委联合举办的“2010-2011绿色中国年度人物”颁奖典礼上，首次以官方名义，明确了光大国际行业领军企业的地位
 - ▶ 济南垃圾发电项目获中国建筑行业最高荣誉「鲁班奖」
 - ▶ 苏州一二期获「国家工信部“国家级AAA”垃圾发电项目」



财务回顾

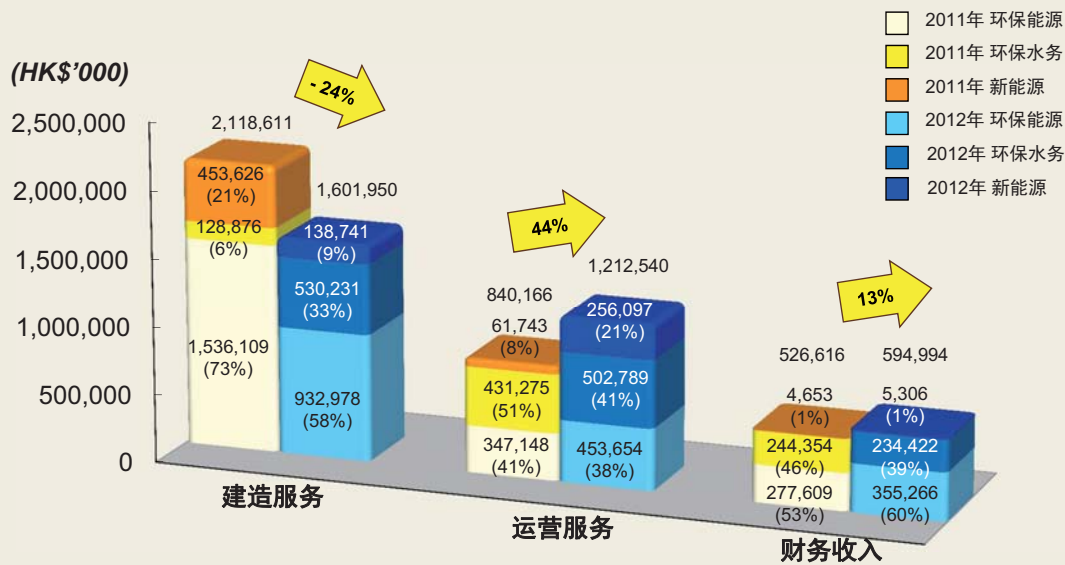
17

财务回顾

(港币千元)	截至12月31日止		变动
	2012	2011	
营业额	3,409,938	3,486,697	-2%
毛利	1,683,672	1,438,319	17%
毛利率	49%	41%	8%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (经常性)	1,564,705	1,292,214	21%
非经常性盈利 – 出售业务	250,096	80,475	211%
股东应占盈利	1,123,269	801,441	40%
每股基本盈利	29.65港仙	21.86港仙	36%
每股股息	6港仙	4.5港仙	33%

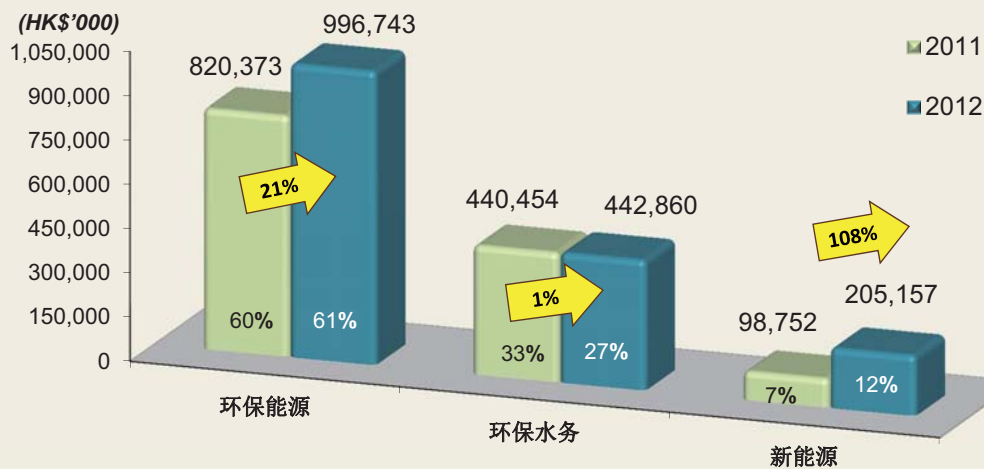
18

环保及新能源业务各项收入分析



环保及新能源业务之营业额：
 2012年：港币3,409,484,000 (下降 2%)
 2011年：港币3,485,393,000

环保及新能源业务各板块 除利息、税项、折旧及摊销前盈利



环保及新能源业务除利息、税项、折旧及摊销前盈利：
 2012年：港币1,644,760,000元 (增长 21%)
 2011年：港币1,359,579,000元

股东应占盈利

2012年股东应占盈利港币1,123,269,000元，较去年之港币801,441,000元增长40%，主要由于

- 经常性收益 – 除利息、税项、折旧及摊销前盈利增长21%至港币1,564,705,000元
- 非经常性收益 – 出售业务除税后盈利港币250,096,000元

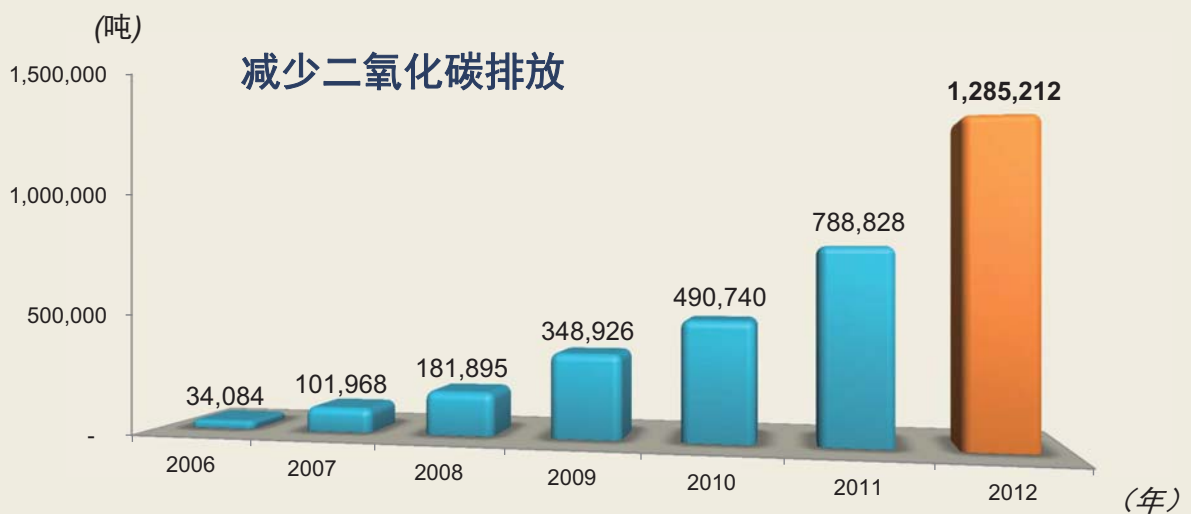
主要财务指标

	截至 31/12/2012	截至 31/12/2011	变动
总资产 (港币百万元)	16,583	13,880	19%
总负债 (港币百万元)	7,913	7,218	10%
股东权益 (港币百万元)	8,350	6,190	35%
手持现金 (港币百万元)	2,797	1,900	47%
流动比率 (%)	164	138	26%
负债比率 (%) (总负债/总资产)	48	52	-4%



节能减排

节能减排 (一)



2012年，垃圾发电、沼气及生物质能发电共产生绿色电力13.08亿千瓦时，节约煤52.3万吨，减少二氧化碳排放约128.5万吨；自2005年首个环保项目运行以来，累计发电达36.25亿千瓦时，节约煤145万吨，减少二氧化碳排放约323.2万吨。

节能减排 (二)

(百万千瓦时)



2012年，垃圾发电、沼气及生物质能发电共产生绿色电力13.08亿千瓦时，可供约109万户家庭一年使用；自2005年首个环保项目运行以来，累计发电达约36.25亿千瓦时，可供约302.1万户家庭一年使用。

节能减排 (三)

(吨)



2012年，分别处理污水及渗滤液5.09亿立方米及75.7万立方米，实现COD减排约19.2万吨，自2005年首个环保项目运行以来，累计分别处理污水及渗滤液26.53亿立方米及172万立方米，实现COD减排约103万吨。

业务简介



- 环保能源
- 环保水务
- 新能源
- 环保产业园
- 环保设备制造
- 环保工程
- 环保科技

环保能源（一）

- 已建成投运垃圾发电项目10个、危险及工业固废填埋项目3个
- 在建及筹建垃圾发电项目11个、危废填埋项目1个
- 总投资人民币103.2亿元

环保能源（二）

- 设计规模
 - ▶ 年处理生活垃圾约706万吨(包括未启动二期项目则为810万吨)
 - ▶ 年上网电量约20.8亿千瓦时
 - ▶ 其他危险及工业固废填埋量总容量约1,152万立方米

环保水务（一）

- 已建成投运污水处理厂18个、中水回用项目3个
- 已建成及移交污水项目1个、地表水项目1个
- 在建及筹建污水处理项目2个、中水回用项目1个
- 总投资人民币35.87亿元

环保水务（二）

- 设计规模
 - ▶ 年处理污水量6.57亿立方米
 - ▶ 年供应中水2,233万立方米
 - ▶ 年供应地表水3,650万立方米

新能源（一）

- 已建成投运沼气发电项目6个、光伏发电项目8个、生物质发电项目1个、污水源热泵项目2个
- 已签约生物质发电项目5个
- 18个独立项目总投资人民币28.55亿元

新能源（二）

- 设计规模：年处理农业废弃物164.3万吨、年发电量11.67亿千瓦时，其中
 - ▶ 填埋场沼气发电：年发电量2,700万千瓦时
 - ▶ 渗滤液沼气发电：年发电量525万千瓦时
 - ▶ 污泥沼气发电：年发电量730万千瓦时
 - ▶ 生物质能发电：年发电量10.92亿千瓦时及热量39万吨
 - ▶ 光伏发电：年发电量3,551万千瓦时

环保产业园

- 推进总共7个环保产业园
- 预计总投资约港币200亿元

环保设备制造

- 设备制造中心成功落成
 - ▶ 进入了全新的业务板块
 - ▶ 生产炉排炉、污泥处置设备及烟气净化系统等
 - ▶ 适合中国环保市场的运用
 - ▶ 生产任务饱满，拥有大量产品订单
 - ▶ 由下游产业向中上游产业发展，实现产业链升级

环保工程

- 国家高新技术企业
- 拥有众工程施工总包资质
- 获多项国家及省市金、银质奖
- 目前在建及筹建工程合共18个，总投资约人民币70.7亿元

环保科技

- 国家级高新技术企业
- 拥有众多发明及实用新型专利
- 拥有多项重大科研成果
- 继续加强技术研发

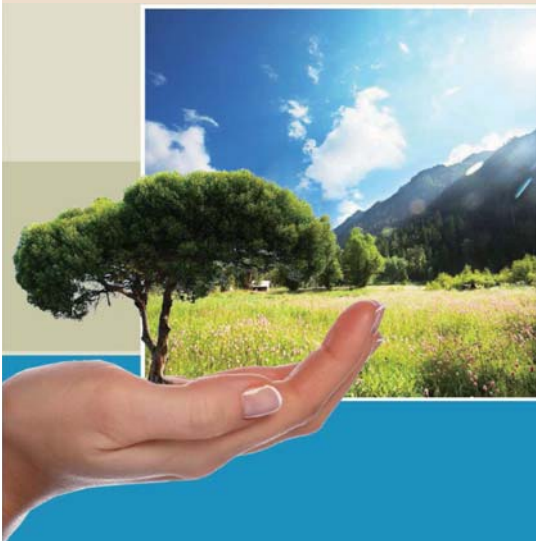
目标定位



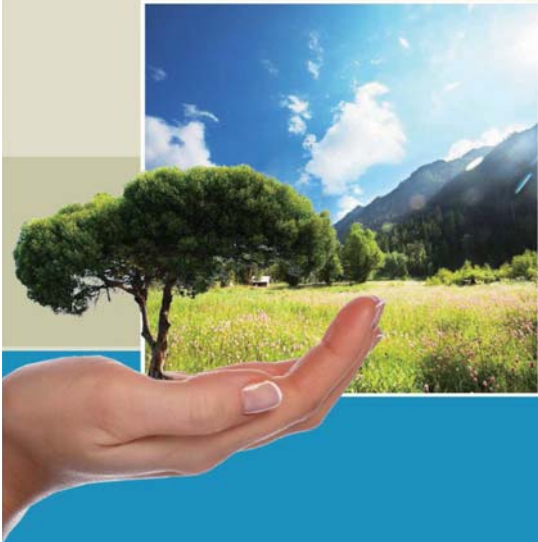
起点更高、视野更广、
合力更强、动力更足、
发展更稳、技术更精、
质量更优、效益更好

目标定位（二）

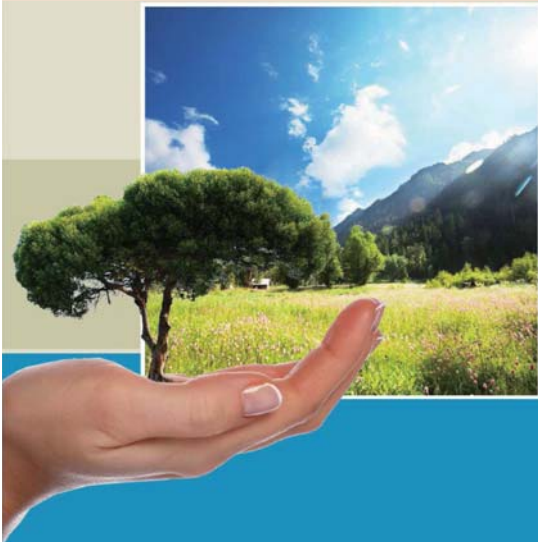
- 建设成以绿色环保和新能源为主业，集建设、研发、设备制造及运营管理为一体的投资产业集团
- 致力发展成为中国绿色环保及新能源领域的翘楚



问答环节



谢 谢



附件 项目摘要

环保能源 (一)

已投运项目:

项目	日处理规模 (吨)	总投资(人民币亿元)
苏州垃圾发电项目一期	1,050	4.89
苏州垃圾发电项目二期	1,000	4.50
宜兴垃圾发电项目一期	500	2.38
江阴垃圾发电项目一期	800	3.89
江阴垃圾发电项目二期	400	2.05
常州垃圾发电项目	800	4.13
镇江垃圾发电项目	1,000	4.13
济南垃圾发电项目	2,000	9.01
宿迁垃圾发电项目	600	3.24
苏州垃圾发电项目三期	1,500	7.50
苏州工业固体废物填埋项目一期	14.2万立方米	0.78
苏州工业固体废物填埋项目二期	37万立方米	0.40
宿迁危废填埋项目一期	34万立方米	0.99
小计	9,650吨 85.2万立方米	47.89

43

环保能源 (二)

在建或筹建项目:

项目	日处理规模(吨)	总投资(人民币亿元)
南京垃圾发电项目	2,000	10.30
宁波北仑垃圾发电项目一期	1,000	5.60
邳州垃圾发电项目一期	600	3.30
宜兴垃圾发电项目二期	300	1.51
惠东垃圾发电项目	600	3.34
吴江垃圾发电项目	1,500	8.90
小计	6,000吨	32.95

44

环保能源 (三)

在建或筹建项目:

项目	日处理规模(吨)	总投资(人民币亿元)
三亚垃圾发电项目一期	700	4.26
博罗垃圾发电项目一期	700	4.17
寿光垃圾发电项目一期	600	3.38
潍坊垃圾发电项目一期	1,000	5.86
宁波宁海垃圾发电项目一期	700	3.60
灌云危废填埋项目一期	30万立方米	1.09
小计	3,700吨 30万立方米	22.36
环保能源总计	19,350吨 115.2万立方米	103.20

45

环保能源 (四)

特许经营协议中未启动二期项目:

项目	日处理规模 (吨)
宁波北仑垃圾发电项目二期	500
邳州垃圾发电项目二期	400
三亚宁海垃圾发电项目二期	350
博罗垃圾发电项目二期	350
寿光垃圾发电项目二期	400
潍坊垃圾发电项目二期	500
宁波宁海垃圾发电项目二期	350
合计	2,850

46

环保产业园

产业园	投资额	预计项目数目
苏州市光大国家静脉产业示范园	人民币 33 亿元	>10
镇江市环保产业园	人民币 15 亿元	6-8
宿迁市环保产业园	人民币 16 亿元	6-8
常州市环保产业园	人民币 10 亿元	9
潍坊市环保产业园	人民币 37 亿元	>10
宜兴市环保产业园	人民币 20 - 30 亿元	>10
南京光大国家静脉产业示范园	人民币 42 亿元	>10

环保水务(一)

已建成投运项目：

项目	日污水处理规模 (万立方米)	总投资 (人民币亿元)
青岛污水处理项目 (麦岛及海泊河两个水务项目及升级改造项目)	22	3.56
淄博污水处理项目 (南郊厂、北厂及升级改造项目)	25	3.54
淄博韩庙高新区污水处理项目	10	1.50
济南污水处理项目 (水质一、二处理厂及改造扩建项目)	50	7.07
济南历城污水处理项目 (三厂)	10	1.38
淄博周村污水处理项目一期	4	0.70
滨州博兴污水处理项目 (一期、升级改造及二期扩建项目)	6	0.85
德州南运河污水处理项目一期	7.5	1.50
小计	134.5	20.1

环保水务(二)

已建成投运项目:

项目	日处理规模 (万立方米)	总投资 (人民币亿元)
江阴污水处理项目 (滨江、澄西、石庄、城市4个污水处理厂 及升级项目)	19	5.30
济南西客污水处理项目(四厂)	3	0.73
陵县二厂BOT项目	3	0.58
陵县一厂TOT项目	3	0.34
淄博中水回用项目(一期)	年供中水175	0.44
济南中水回用项目	年供中水1,533	0.31
江阴中水回用项目	年供中水350	0.73
小计	28 年供中水2,058	8.43

49

环保水务(三)

建成移交项目:

项目	日处理规模 (万立方米)	总投资 (人民币亿元)
新沂BT污水处理项目(一期)	日污水处理 1	0.63
新沂BT地表水项目	日供地表水10	3.85
小计	年污水处理 365 年供地表水 3,650	4.48

50

环保水务(四)

在建或筹建项目:

项目	日处理规模 (万立方米)	总投资 (人民币亿元)
淄博中水回用项目二期	年供中水175	0.11
历城污水处理项目二期	10	1.95
德州南运河项目二期	7.5	0.8
小计	日处理污水17.5 年供中水175	2.86
环保水务总计	年处理污水量6.57亿立方米 年供应中水2,233万立方米 年供应地表水3,650万立方米	35.87

新能源(一)

已建成投运项目:

项目	年均发电量 (千瓦时)	总投资(人民币亿元)
苏州垃圾填埋场沼气发电项目一期	18,000,000	0.28
苏州垃圾填埋场沼气发电项目二期	9,000,000	0.13
青岛污泥沼气发电项目	7,300,000	已包括在青岛项目投资款
宜兴垃圾渗滤液发电项目	630,000	已包括在宜兴项目投资款
常州垃圾渗滤液沼气发电项目	2,730,000	已包括在常州项目投资款
江阴垃圾渗滤液沼气发电项目	1,890,000	已包括在江阴二期项目投资款
小计	39,550,000	0.41

新能源(二)

已建成投运项目:

项目	年均发电量(千瓦时)	总投资(人民币亿元)
深圳屋顶光伏发电项目	1,480,000	0.28
镇江地面光伏发电项目	4,059,000	0.73
宿迁屋顶光伏发电项目	2,205,000	0.53
怀宁地面光伏发电项目	2,170,000	0.51
德国地面光伏发电项目	3,612,000	0.68
宿迁屋顶光伏发电项目二期	6,198,000	1.42
常州屋顶光伏发电项目	4,113,000	0.79
镇江屋顶光伏发电项目	11,680,000	2.36
砀山生物质发电项目	184,000,000	3.12
淄博污水源热泵一期	服务范围125,000平方米	0.58
淄博陶瓷园热泵项目	服务范围187,000平方米	0.93
小计	电量219,517,000 服务范围312,000平方米	11.93

53

新能源(三)

在建或筹建项目:

项目	年均发电量(千瓦时)	总投资(人民币亿元)
含山生物质发电项目	184,000,000	3.20
新沂生物质发电项目	184,000,000	3.21
沭阳生物质热电联供项目	电量172,250,000 热能390,000吨	3.40
临邑生物质发电项目	184,000,000	3.20
莱阳生物质发电项目	184,000,000	3.20
小计	电量908,250,000 热能390,000吨	16.21
新能源总计	电量1,167,317,000 服务范围312,000平方米 热能390,000吨	28.55

54

新能源(四)

评估中的风力发电项目:

项目	年均发电量(千瓦时)	总投资(人民币亿元)
牟平风力发电项目	35,000,000	2.00
宁武赵家山风力发电项目	101,000,000	4.32
宁武长房山风力发电项目	98,000,000	4.42
宁武唐家山风力发电项目	95,000,000	4.37
总计	329,000,000	15.11

注: 本集团并没有于上述风力发电项目作出任何投资

55

环保设备制造

已建成运营项目:

项目	投运日	总投资(人民币亿元)
常州环保设备制造中心一期	2012年9月	0.89
合计		0.89

56