

2020年中期业绩简报

2020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水务有限公司(「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。

1 经营业绩

2 财务回顾

3 期后事项

4 业务展望

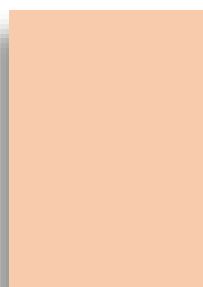
经营业绩

经营业绩 – 经营指标略有下降

收入

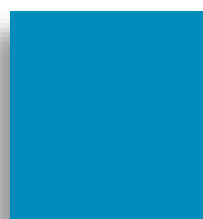
港币千元

2,485,366



2019年上半年

2,120,086



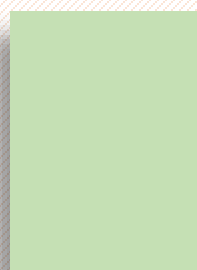
2020年上半年

14.7%

毛利

港币千元

920,085



2019年上半年

881,648



2020年上半年

4.2%

除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

港币千元

830,769



2019年上半年

813,116



2020年上半年

2.1%

本公司权益持有人应占盈利

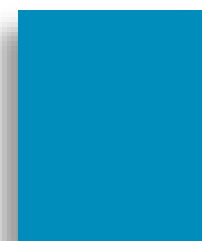
港币千元

420,487



2019年上半年

404,473



2020年上半年

3.8%

2020年上半年，光大水务稳步拓展水处理业务，累计取得6个污水处理项目，并承接1个委托运营项目，巩固于长江经济带、环渤海湾地区的市场地位。

新项目
投资总额

8.05亿元
人民币

新增
日水处理规模

20万立方米

山东省

- 滨州开发区污水处理项目二期扩建工程
- 德州陵城区污水处理项目（二厂）扩建工程
- 济南章丘第四水质净化厂PPP项目（含中水回用设施）

江苏省

- 苏州吴中城南污水处理厂尾水提标改造项目
- 连云港墟沟污水处理项目二期

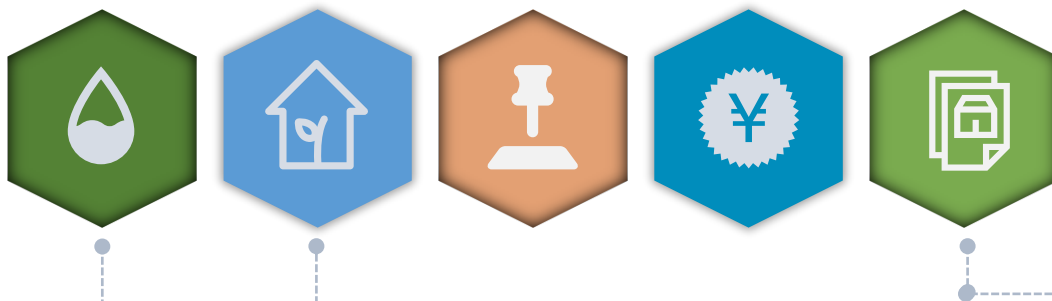
辽宁省

- 沈阳大东区朱尔屯污水处理厂改扩建项目
- 沈阳大东区朱尔屯污水处理厂委托运营项目

业务遍及中国10个省市自治区

已落实项目遍布北京、江苏、浙江、山东、陕西、河南、湖北、广西、辽宁、内蒙古等10个省、市、自治区，涵盖超过50个区、县、市

累计项目投资金额
约人民币243亿元



累计工程总包
（「EPC」）合同
金额约人民币
1.46亿元

水处理总规模
约640万立方米/日

共持有135个水务项目，承接4个EPC / 委托运营项目

- | | |
|---------------------|----------|
| 115个污水处理项目（含污水管网项目） | 2个EPC项目 |
| 7个中水回用项目 | 2个委托运营项目 |
| 6个水环境治理项目 | |
| 3个供水项目 | |
| 1个原水保护项目 | |
| 1个渗滤液处理项目 | |
| 2个污水源热泵项目 | |

6个项目新开工

- 4个污水处理项目、1个原水保护项目及1个中水回用项目；
- 总投资约人民币22.6亿元；
- 设计水处理总规模约75万立方米 / 日。

6个项目建成投运

- 4个污水处理项目、1个中水回用项目及1个污泥处理处置项目；
- 总投资约人民币8.9亿元；
- 设计水处理总规模约12万立方米 / 日、污泥处理规模约200吨 / 日。

19个在建项目

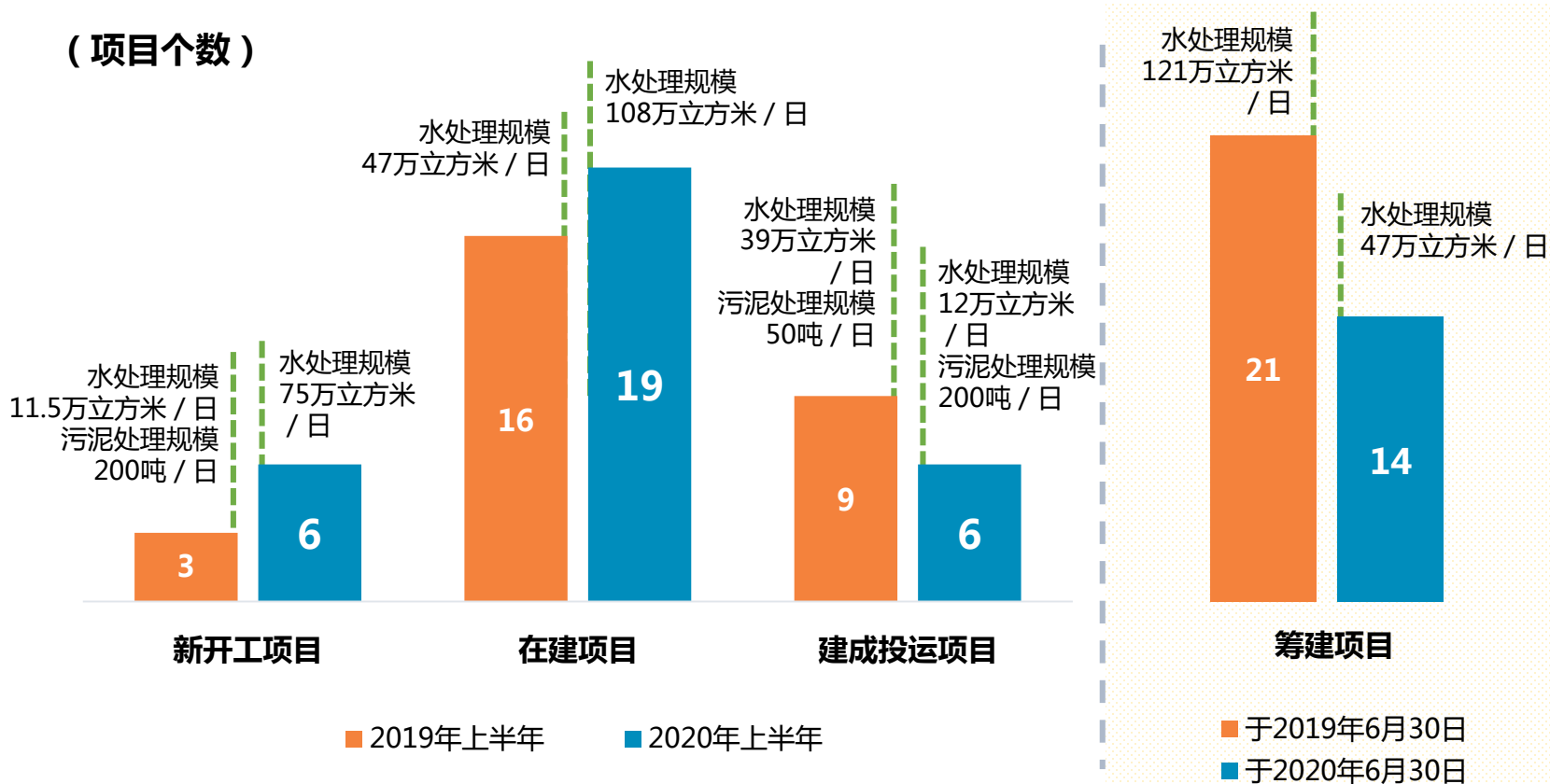
- 12个污水处理项目、2个中水回用项目、2个水环境治理项目、1个原水保护项目及2个EPC项目；
- 总投资约人民币73.7亿元，EPC项目合同金额约人民币1.46亿元；
- 设计水处理总规模约108万立方米 / 日（含EPC项目）。

14个筹建项目

- 于2020年6月30日，
- 9个污水处理项目、1个供水项目、1个中水回用项目及3个流域治理项目；
 - 总投资约人民币39.8亿元；
 - 设计水处理总规模约47万立方米 / 日。

半年度项目工程建设情况

(项目个数)

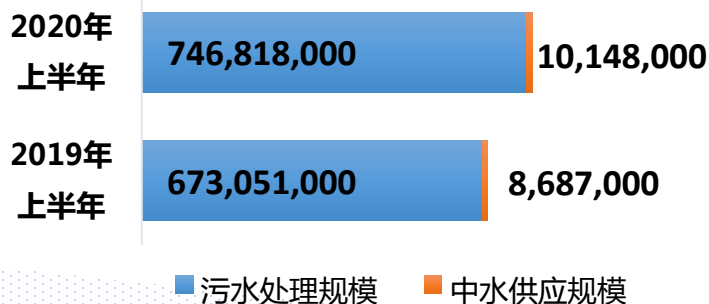


经营业绩 – 运营管理平稳高效

- 2020年上半年，光大水务防疫生产两手抓，在保障员工健康安全的前提下，确保项目稳定达标运营，助力当地社区有效阻断病毒透过污水等废弃物媒介的二次传播；
- 继续落实「智慧水务」等管理平台的进一步应用，并发布《中国光大水务有限公司智慧水务白皮书》，分析探讨未来「智慧水务」的应用场景、技术选择、实施方法等；
- 获得各类补贴资金约人民币2,959万元；
- 旗下各项目共处理污水约7.47亿立方米，供应中水约1,015万立方米，较2019年上半年分别增加11.0%和16.8%；
- 应收账款回款率在2020年上半年内略有下降。

半年度污水处理 / 中水供应规模

(立方米)



半年度应收账款回款率*



$$* \text{应收账款回款率} = \frac{\text{当期收到水费现金总额}}{\text{当期国内累计水费收入}} \times 100\%$$



2020年上半年，公司工业废水处理、精准控制系统、智能巡检系统等研发领域均取得良好进展。



2020年上半年，共获9项专利（包括发明专利1项、实用新型专利6项、软件著作权1项及外观专利1项），发表技术论文1篇。



2020年上半年，提供外部技术服务及产品，涉及合同金额约人民币4,500万元。

2020年6月17日，光大水务首次向中国境内合资格投资者发行资产支持证券（「ABS」），有助进一步优化公司融资结构，提升资本管理能力，将财务成本保持在合理水平。

- 发行规模：人民币3亿元；
- 募集资金用途：补充公司及其附属公司营运资金；
- 原始权益人：光大水务（深圳）有限公司（光大水务全资附属公司）；
- 基础资产：光大水务之附属公司关于4个位于辽宁省的污水处理项目的污水处理服务费之收费收益权；
- 证券类别：
 - 优先级ABS：规模为人民币2.85亿元，期限约为1至5年，综合利率为3.54% / 年，信用评级为AAA；
 - 次级ABS：规模为人民币0.15亿元，定向予光大水务（深圳）有限公司认购。

财务回顾

财务回顾

(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动
	2020	2019	
收入	2,120,086	2,485,366	(14.7%)
毛利	881,648	920,085	(4.2%)
毛利率 (%)	42	37	5ppt*
除利息、税项、折旧及摊销前盈利	813,116	830,769	(2.1%)
本公司权益持有人应占盈利	404,473	420,487	(3.8%)
每股基本盈利 (港仙)	14.14	15.51	(8.8%)
每股中期股息 (港仙) (等值新加坡分)	3.74 0.67	3.74 0.65	- 3.1%

*ppt : 百分点

(港币千元)	于2020年 6月30日	于2019年 6月30日	于2018年 6月30日	于2017年 6月30日
总资产	23,270,896	22,683,031	19,584,389	18,047,919
总负债	13,554,792	13,134,279	10,920,692	9,506,114
本公司权益持有人权益	8,947,121	8,810,069	7,983,190	7,857,183
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	58.2	57.9	55.8	52.7
股东资金回报率 (%)	9.1*	9.9	8.5	7.0
派息比率 (%)	26	25	23	15

- 本公司资产优质、融资渠道多元畅通、负债比率合理、财务状况健康。
- 股利派息持续稳定，本公司致力贯彻「与股东分享企业经营成果」的理念。

*年化数据

(港币千元)	于2020年 6月30日	于2019年 12月31日	变动
短期借贷	2,364,489	2,010,556	17.6%
长期借贷	7,498,940	7,069,140	6.1%
借贷合计 [#]	9,863,429	9,079,696	8.6%
流动比率(%)	111	108	3ppt*
未使用银行贷款额度	5,403,549	4,134,030	30.7%
银行存款结余与现金	1,866,674	2,074,803	(10.0%)
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	7,270,223	6,208,833	17.1%

- 于2020年6月30日，本集团银行存款结余与现金充裕，未使用银行贷款额度约港币54.0亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2020年6月30日，本集团借贷余额约为港币98.6亿元，其中长期借贷占比76.0%，流动比率良好。

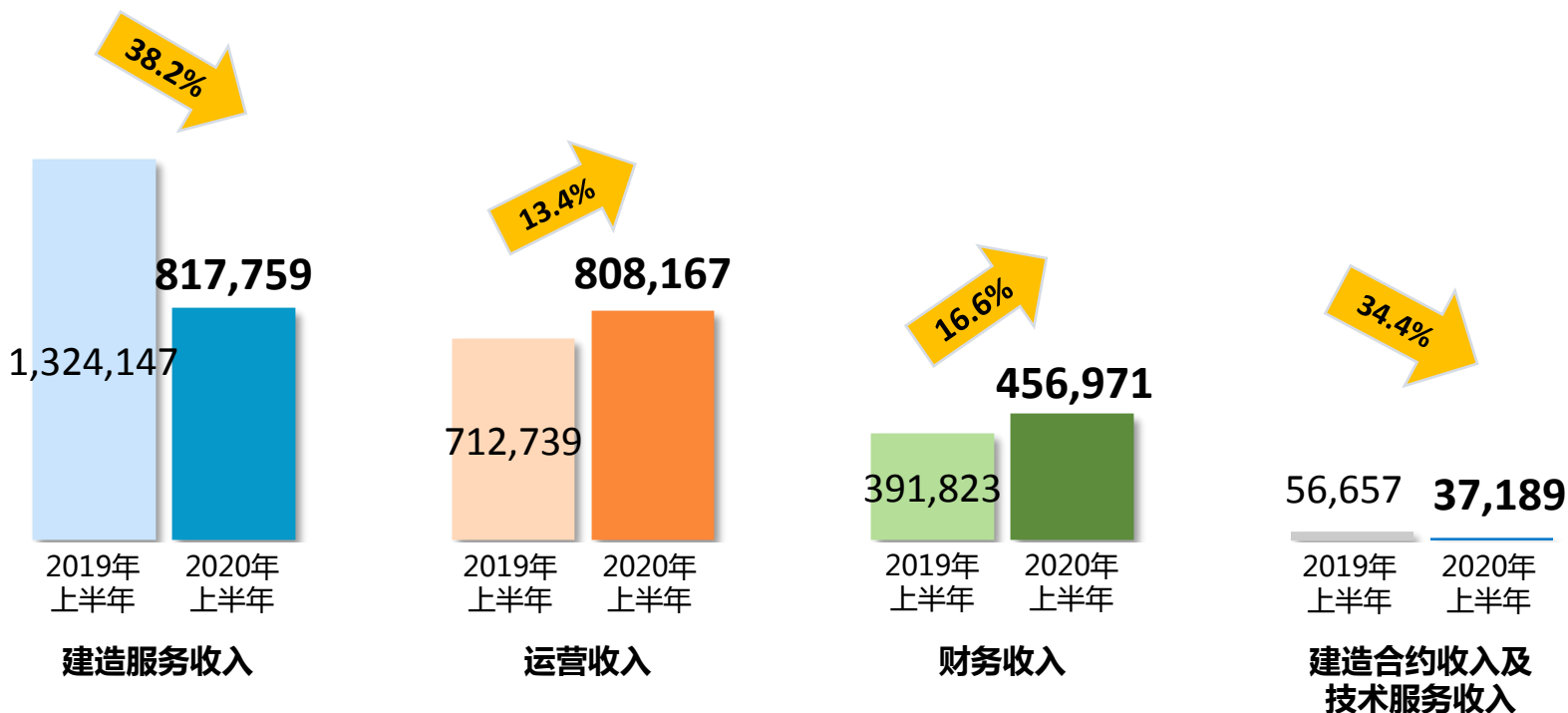
[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

可动用现金及未使用银行贷款额度=未使用银行贷款额度+银行存款结余与现金

*ppt: 百分点

半年度各类收入分析

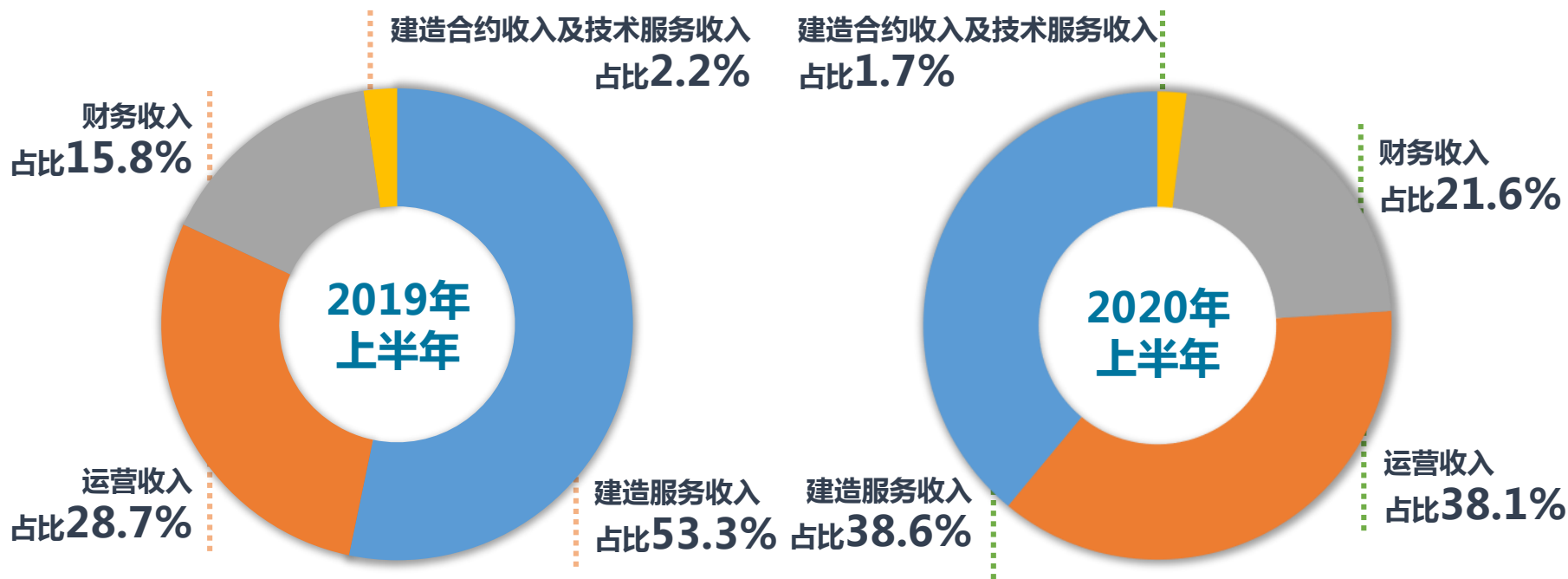
(港币千元)



2020年上半年总收入: 港币2,120,086,000元

2019年上半年总收入: 港币2,485,366,000元

半年度各类收入占比

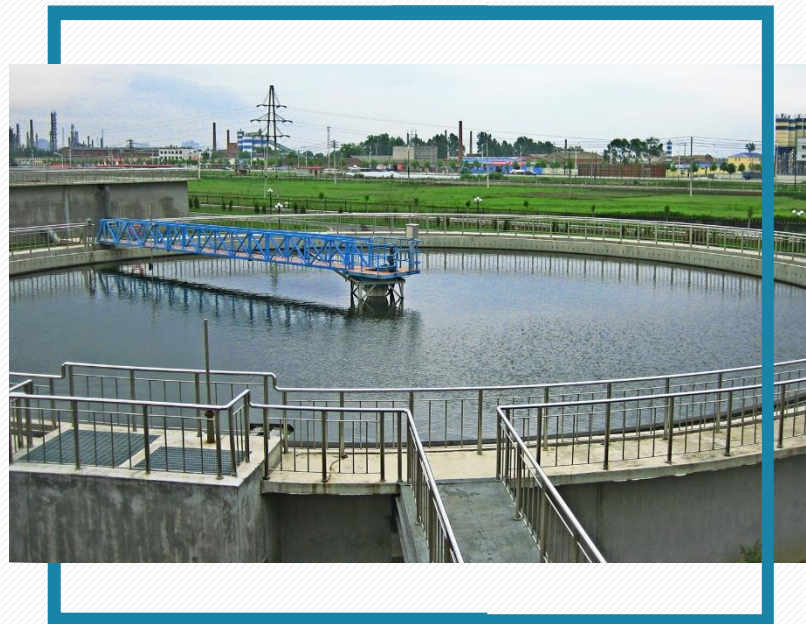


运营收入于总收入的占比从2019年上半年的28.7%上升至2020年上半年的38.1%。随着筹建 / 在建项目陆续完工并投入运营，预计未来运营收入之金额将会进一步增加。

期后事项

2020年7月，公司取得辽宁丹东污水处理项目二期

- 以BOT（建造-运营-移交）模式投资、建设、运营及维护，特许经营期30年（含建设期）。
- 设计日污水处理总规模20万立方米，将分阶段建造和实施。
- 本次建设第一阶段设计日处理污水10万立方米，涉及投资约人民币2.65亿元。
- 出水水质执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级A排放标准。
- 丹东污水处理项目日污水处理总规模将大幅提升，标志着公司于丹东市乃至辽宁省的水处理能力进一步增强。



辽宁丹东污水处理项目一期

2020年8月初，光大水务向中国境内银行间债券市场机构投资者发行首期中期票据（「MTNs」），有助进一步丰富公司融资渠道，补充营运资金，优化融资结构，控制财务成本。

- 发行本金：人民币10亿元；
- 债券期限：3年；
- 发行利率：3.60%；
- 认购倍数：2.01倍；
- 募集资金用途：补充光大水务附属公司营运资金；
- 信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，首期MTNs及光大水务（作为首期MTNs发行人）的信用评级均为AAA级；
- 主承销商：中国银行股份有限公司、国信证券股份有限公司。

业务展望

- 二零二零年以来，全球各主要经济体在新型冠状病毒引发的疫情（「新冠疫情」）冲击下遭遇不同程度收缩，国家地区间分歧加剧，经济修复压力加大，未来不确定性增加。国内经济面临结构性和周期性压力，尽管疫情受控，经济活动陆续恢复，宏观经济及各行业未来料将负重前行。
- 尽管宏观环境承压，国家对污染防治工作的力度不减。新冠疫情常态化趋势下，国家环保政策将更加聚焦水务行业，推动行业释放增长空间。其中，智慧水务建设、水资源安全保护措施升级、污泥无害化处置设施建设、城镇污水管网提质等业务发展趋势将更为显现，料将成为水务企业未来发展的主要方向。

信息化管理

信息化管理全面覆盖
智能污水处理厂建设
逐步推进

智能水厂

信息化管理系统已涵盖办公、财务、工程建设、预算、招标采购、运营管理、技术研发、内审和人力资源等所有管理职能和业务流程

- 线上招标采购平台，提高招采效率和成本管控。
- 工程预算管理系统，从投资、设计到工程建设全过程控制造价。
- 数字化运营管理系统，在已建成污水处理厂深入普及，实现全生命周期成本最优化。

污水处理厂的智能化建设取得成效

- 精确曝气和自动加药系统成功实施，有效节能降耗。
- 污水处理厂核心工艺实现无人干预。
- 开发和应用污水处理厂智能巡检。

数字化模拟流域水循环，开辟水源地保护和海绵城市建设相关业务，从源头保护水资源。

水资源

智慧供水管网提供更加安全和低碳的城市供水服务。

供水

**数字化新型
城市水务**

水环境

水生产与再生

建设基于智慧化监控的河道与湖库的水质保障能力，提高城市水安全，打造优美水环境。

**排水
与防涝**

基于模拟仿真与物联网技术，建设智能自来水厂和污水处理厂。

融入智慧城市，实现污水和排水网络的区域联动，大幅提高污染物减排能力，防止城市内涝。

谢谢

