



(于百慕大注册成立之有限公司)
(股份代号: U9E.SG, 1857.HK)

2021年全年业绩简报

2022年2月

中国光大水务有限公司
China Everbright Water Limited

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水务有限公司(「光大水务」或「本公司」，连同其附属公司统称「本集团」)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

• 经营业绩

• 财务回顾

• 期后事项

• 行业展望



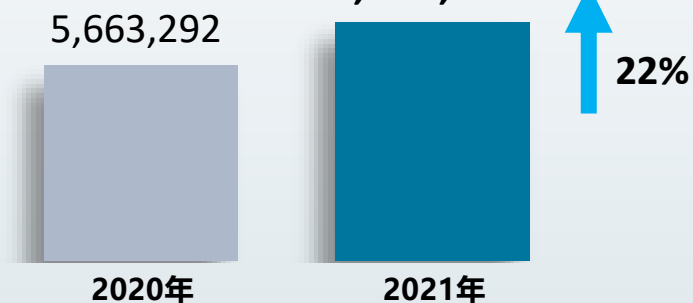


经营业绩

经营业绩 — 经营指标稳健增长

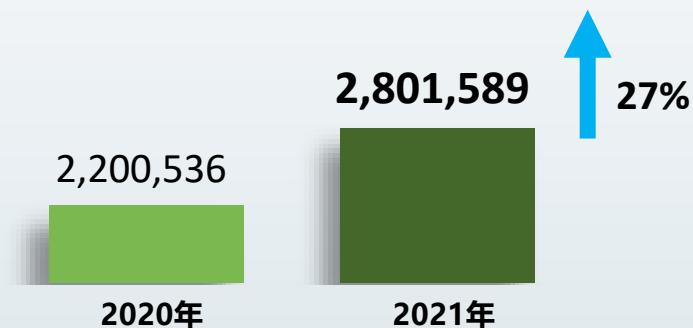
收入

(港币千元)



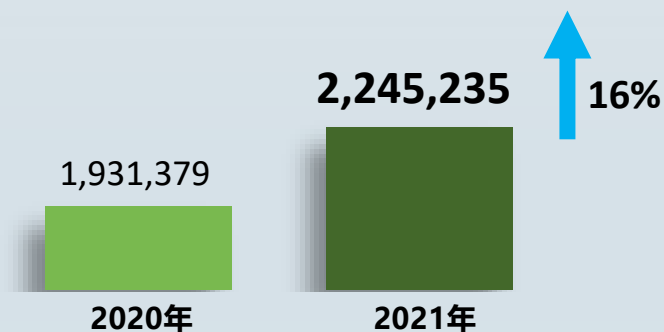
毛利

(港币千元)



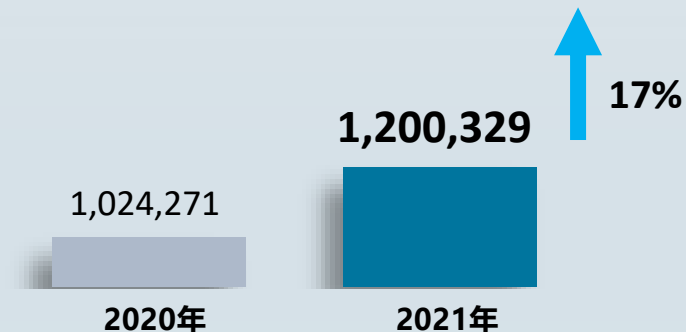
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)



经营业绩 — 市场拓展成果丰硕

2021年，光大水务取得14个污水处理项目及1个中水回用项目，承接1个工程总包（「EPC」）项目及1个海外委托运营项目；在巩固现有区域市场的同时，先后进入天津市、河北省及毛里求斯的水务市场。

天津

- 北塘污水处理项目一期及提标改造工程（收购）
- 港东污水处理项目一期及提标改造工程、二期（收购）
- 北塘再生水项目（收购）

河北

- 黄骅滕庄子污水处理项目
- 黄骅镇污水处理项目
- 黄骅城区污水处理项目

陕西

- 咸阳东郊污水处理厂提标改造及污泥深度脱水项目

毛里求斯

- 圣马丁污水处理厂委托运营项目

山东

- 滨州开发区污水处理项目除臭工程
- 滨州博兴污水处理项目提标改造工程
- 青岛麦岛污水处理厂品质提升工程（框架协议）
- 淄博周村污水处理厂提标改造项目
- 济南国际医学科学中心污水处理项目一期

江苏

- 淮安淮阴东城污水处理项目二期
- 南京浦口开发区工业废水处理项目一期（二阶段）
- 常州郑陆工业废水处理项目一期
- 徐州铜山城区污水处理提质增效工程项目（二标段）（EPC）

人民币
37.56
亿元

54.3万
立方米 / 日

投资额

水处理规模

经营业绩 – 业务规模稳步增长

累计项目
投资金额约

人民币**284亿元**

业务遍及中国**12个**省市自治区，

及**1个**海外市场

项目遍布北京、天津、河北、江苏、浙江、山东、陕西、河南、湖北、广西、辽宁、内蒙古共计12个省市自治区，涵盖超过50个区、县、市；海外业务落地毛里求斯

投资并持有**153个**水务项目，
并承接**7个**委托运营 / EPC项目

132个污水处理项目
(含污水管网项目)

8个中水回用项目

6个流域治理项目

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

3个委托运营项目

4个EPC项目

水处理总规模

逾**700万**
立方米 / 日

截至2021年12月31日

7 |

 **光大水务**
EVERBRIGHT WATER

经营业绩 — 工程建设有序推进

6个项目新开工

- 6个污水处理项目*
- 总投资约人民币9.13亿元
- 设计水处理总规模*13万立方米 / 日

11个项目建成投运、5个项目建成完工

- 13个污水处理项目*、3个中水回用项目*
- 总投资约人民币19.27亿元
- 设计水处理总规模*32.15万立方米 / 日

29个项目处于建设期

- 22个污水处理项目*、3个中水回用项目*、3个流域治理项目及1个原水保护项目
- 总投资约人民币80.58亿元
- 设计水处理总规模*131.65万立方米 / 日

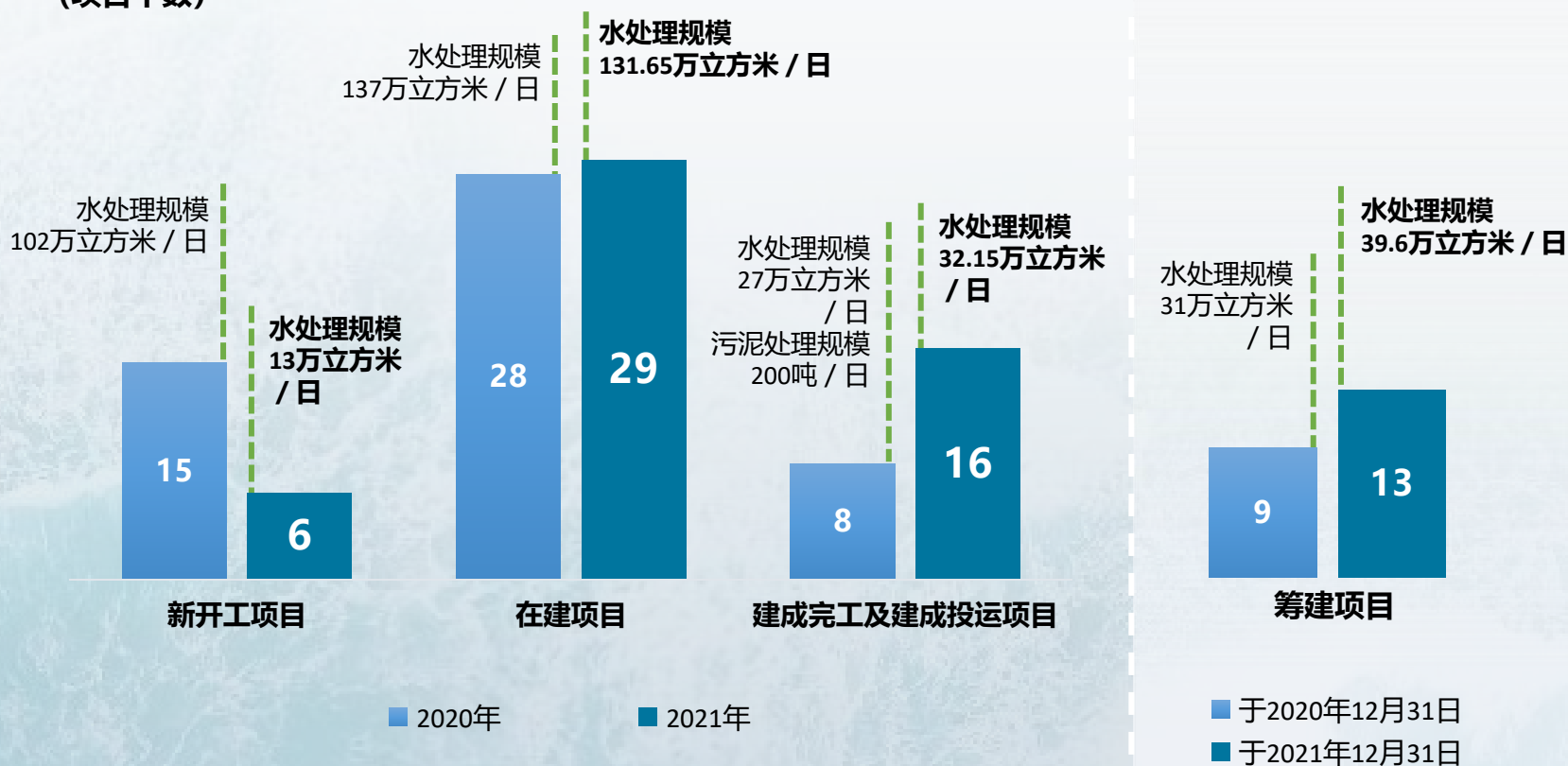
13个项目处于筹建期

- 于2021年12月31日，
- 9个污水处理项目、1个中水回用项目、2个流域治理项目及1个供水项目
 - 总投资约人民币50.51亿元
 - 设计水处理总规模39.60万立方米 / 日

经营业绩 — 工程建设有序推进

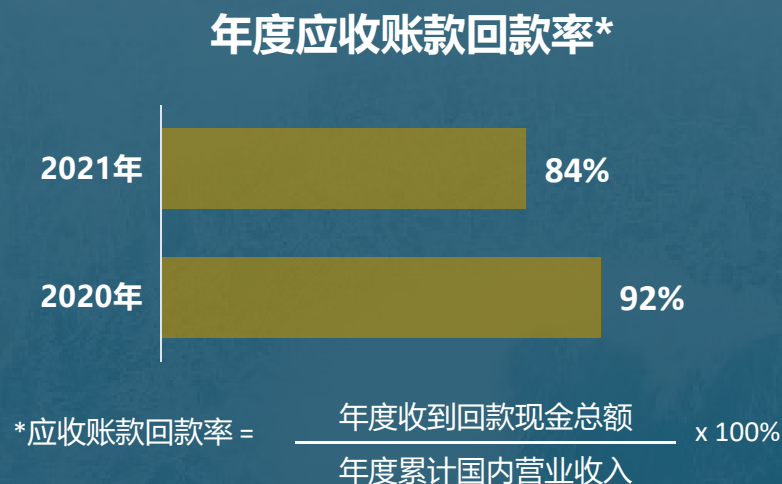
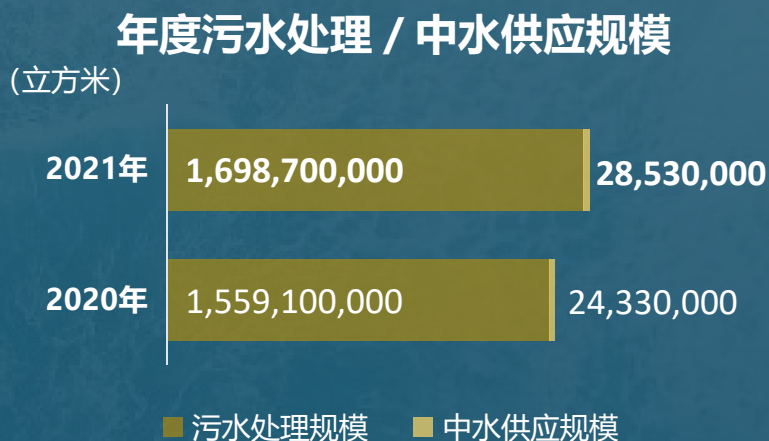
年度项目工程建设情况

(项目个数)



经营业绩 – 运营管理稳中求新

- 2021年，光大水务积极围绕「减污降碳」、「协同增效」开展相关研究和试点。
 - 开展中水回用、厂内光伏、污水源热泵等六方面专项研究；
 - 在山东淄博污水处理项目启动厂内光伏项目试点，该光伏设施于2021年8月并网发电；
 - 参与国家生态环境部组织的首批温室气体排放监测评估试点，配合开展碳核算水样分析与数据采集；
 - 于江苏、山东省通过合作参与电力市场化交易，有效节约电力成本。
- 获得各类资金补贴合共约人民币7,135万元。
- 旗下9个污水处理厂获批上调水价，幅度介乎4%至58%。



经营业绩 — 技术创新引领转型

2021年，针对项目的智慧化提升，光大水务于数个项目推广运营管理系统，并通过智能巡检、智能加药等系统的应用有效减轻了项目一线工作人员的工作负荷，降低了项目的日常运营风险和成本。

2021年，本集团向内外部客户提供多个自主创新技术工艺包，涉及合同金额逾人民币1亿元。

2021年，本集团获得新授权专利28项，发表技术论文28篇。

经营业绩 — 融资渠道多元发展

2021年，光大水务继续灵活调用各类融资渠道，配合业务发展节奏，将财务成本维持在合理区间。

发行第二期中期票据

发行本金：人民币10亿元

债券期限：3年

发行利率：3.75%

募集资金用途：补充光大水务附属公司的营运资金

信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，第二期中期票据及光大水务（作为第二期中期票据发行人）的信用评级均为AAA级

发行首期超短期融资券

发行本金：人民币8亿元

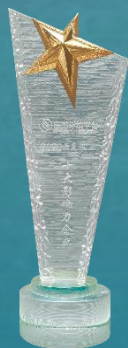
债券期限：120天

发行利率：2.4%

募集资金用途：补充光大水务附属公司的营运资金

信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，光大水务作为首期超短期融资券发行人的信用评级为AAA级

品牌荣誉 — 品牌价值持续显现



「中国水业十大影响力企业」之一
(连续第四年)



「公司治理卓越奖」、
「环境、社会及管治卓越奖」
(新上市公司类别)



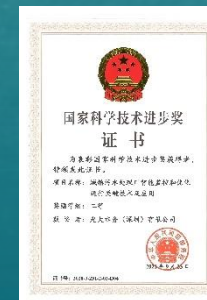
杰出上市公司
大奖2021
(连续第二年)



非恒指成份股公司类别 (小市值企业组别) 「ESG特别提名奖」



江苏镇江海绵城市建设政府和社会资本合作 (「PPP」) 项目入围联合国欧经会「更好重建」基础设施奖项评选五强, 并获荣誉提名奖



光大水务 (深圳) 有限公司作为主要单位之一参与的技术与应用项目获得2020年度「国家科学技术进步奖」二等奖



财务回顾

财务回顾

收入

(港币千元)

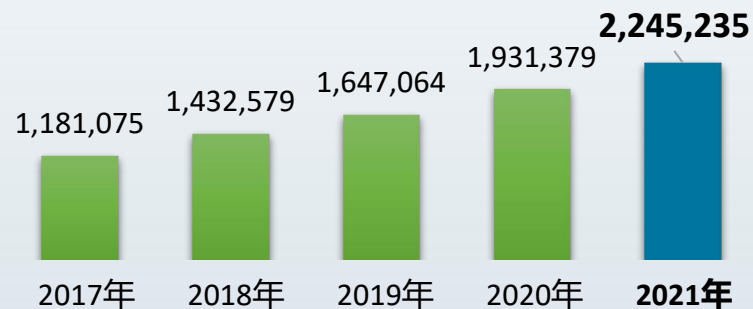
年复合增长率18%



除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)

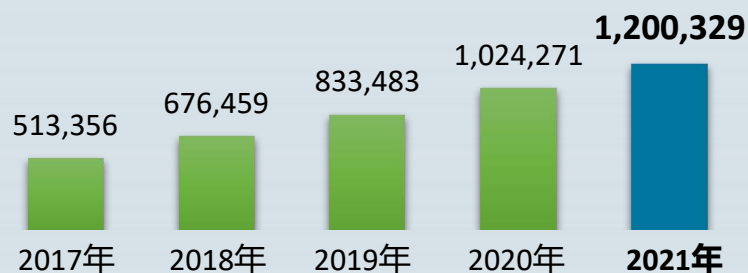
年复合增长率17%



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)

年复合增长率24%



每股基本盈利

(港仙)

年复合增长率21%



财务回顾

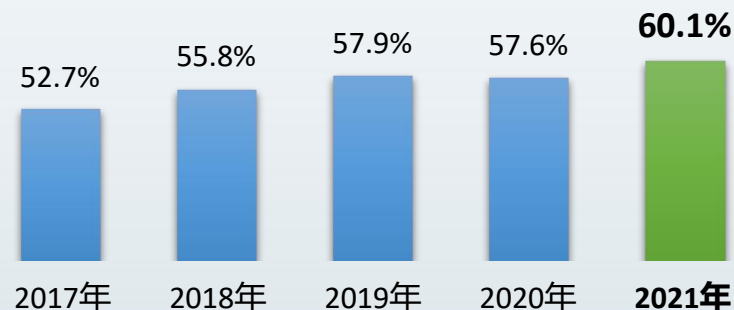
总资产

(港币千元)

年复合增长率16%



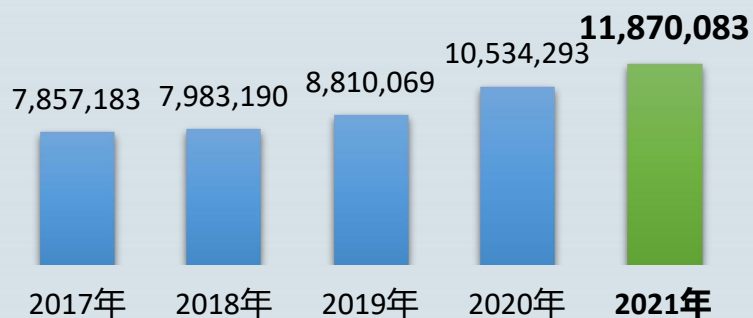
负债比率



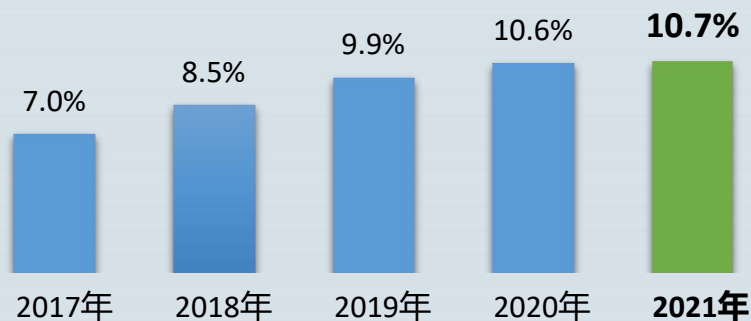
本公司权益持有人权益

(港币千元)

年复合增长率11%



股东资金回报率



财务回顾

(港币千元)	截至12月31日止全年		变动	
	2021	2020		
收入	6,912,371	5,663,292	22%	
毛利	2,801,589	2,200,536	27%	
毛利率 (%)	41	39	2ppt*	
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	2,245,235	1,931,379	16%	
本公司权益持有人应占盈利	1,200,329	1,024,271	17%	
每股基本盈利 (港仙)	41.96	35.80	17%	
每股末期股息	(港仙)	6.83	6.07	13%
	(等值新加坡分)	1.19	1.04	14%
每股全年股息	(港仙)	12.58	9.81	28%
	(等值新加坡分)	2.20	1.71	29%

*ppt: 百分点

财务回顾

(港币千元)	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日	变化
总资产	32,969,256	26,907,534	23%
总负债	19,806,024	15,501,675	28%
本公司权益持有人权益	11,870,083	10,534,293	13%
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	60.1	57.6	2.5ppt*
股东资金回报率 (%)	10.7	10.6	0.1ppt*
派息比率 (%)	30	27	3ppt*

- 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。

*ppt: 百分点

财务回顾

(港币千元)	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日	变动
短期借贷	3,392,028	2,246,673	51.0%
长期借贷	11,049,910	8,831,460	25.1%
借贷合计 [#]	14,441,938	11,078,133	30.4%
流动比率 (%)	111	112	(1ppt*)
未使用银行贷款额度	6,263,941	5,784,261	8.3%
银行存款余额与现金	2,281,986	1,719,530	32.7%
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	8,545,927	7,503,791	13.9%

- 于2021年12月31日，本集团借贷余额约为港币144.4亿元，其中长期借贷占比77%，流动比率良好。
- 于2021年12月31日，本集团银行存款余额与现金充裕，未使用银行贷款额度约港币62.64亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。

[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

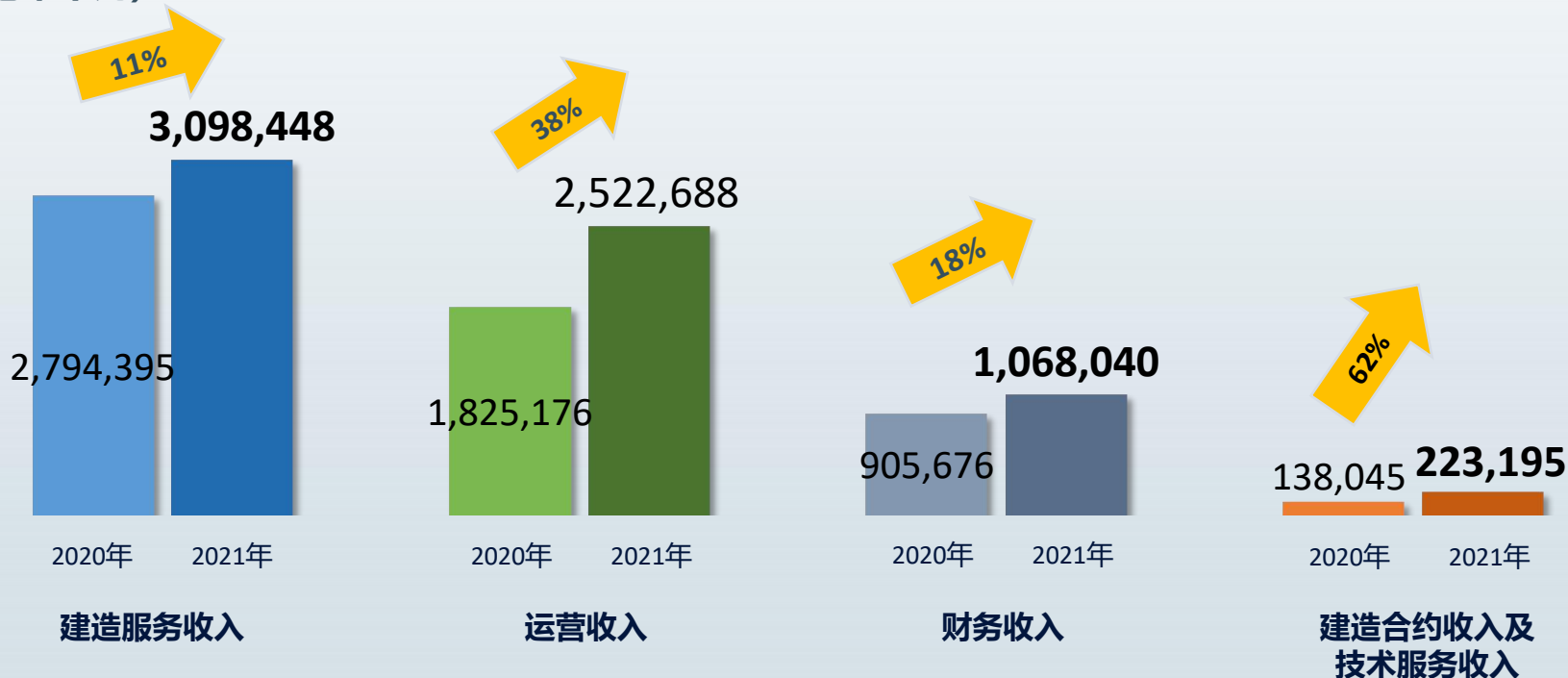
可动用现金及未使用银行贷款额度=未使用银行贷款额度+银行存款余额与现金

*ppt: 百分点

财务回顾

年度各类收入分析

(港币千元)

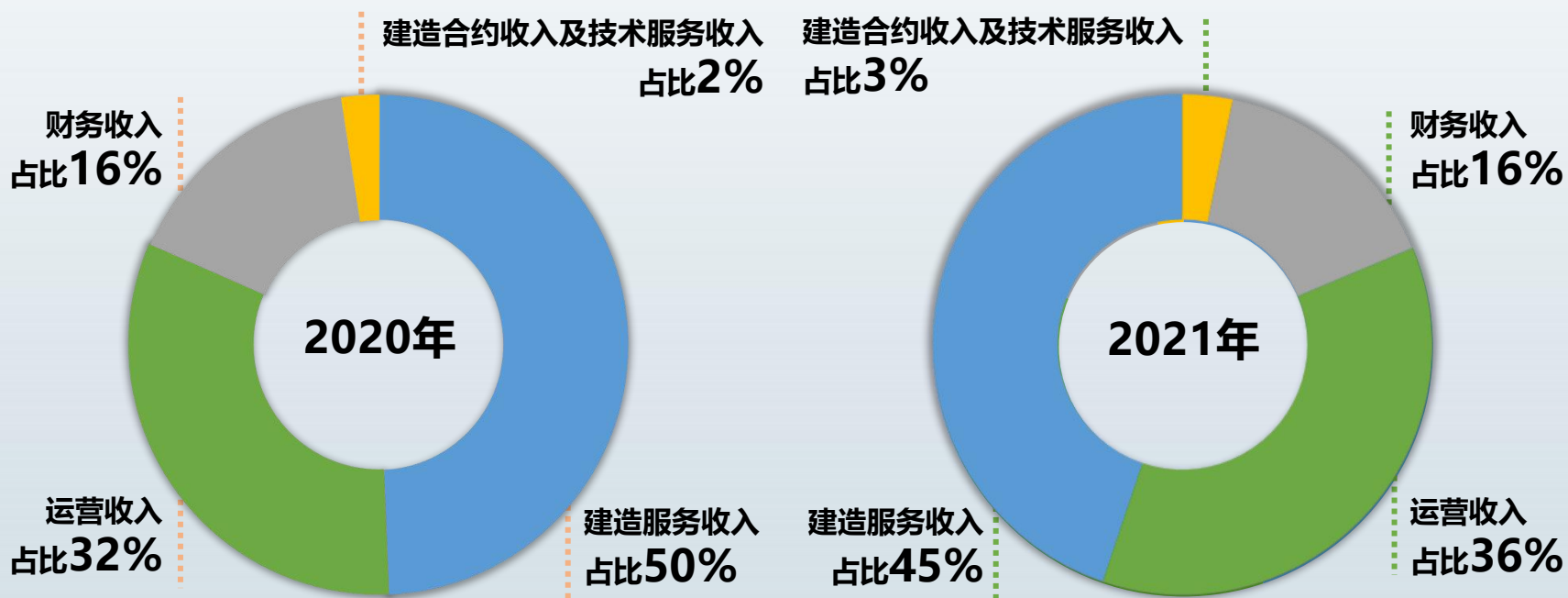


2021年总收入: 港币6,912,371,000元

2020年总收入: 港币5,663,292,000元

财务回顾

年度各类收入占比



2021年，运营收入于总收入的占比较上一年相比有所上升；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

期后事项 – 发行第二期超短期融资券

2022年1月，光大水务于中国内地向全国银行间债券市场机构投资者发行第二期人民币计价的超短期融资券，并由机构投资者认购完毕。

- 发行本金：人民币10亿元
- 债券期限：150天
- 发行利率：2.5%
- 募集资金用途：补充光大水务附属公司的营运资金
- 信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，光大水务作为第二期超短期融资券发行人的信用评级为AAA级
- 主承销商及簿记管理人：渤海银行股份有限公司
- 联席主承销商：宁波银行股份有限公司



行业展望

行业展望 — 外部趋势及行业政策

随着全球应对气候变化危机感的加剧、国际呼声越来越高，推动绿色低碳发展已成为中国污染防治攻坚战及应对气候变化的重要任务。中国政府由此陆续出台一系列规划和指导意见，为行业发展及转型升级指明了方向。

1. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》
2. 《「十四五」城镇污水处理及资源化利用发展规划》
3. 《「十四五」重点流域水环境综合治理规划》
4. 《「十四五」黄河流域城镇污水垃圾处理实施方案》
5. 《「十四五」土壤、地下水和农村生态环境保护规划》

行业展望 — 外部趋势及行业政策

6. 《「十四五」节能减排综合工作方案》
7. 国务院《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》
<国发〔2021〕4号>
8. 《关于推进污水资源化利用的指导意见》<发改环资〔2021〕13号>
9. 国务院《关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》<国发〔2021〕23号>
10. 中共中央 国务院《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》
11. 中共中央 国务院《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》
12. 《关于加快推进城镇环境基础设施建设指导意见的通知》<国办函〔2022〕7号>

行业展望 — 外部趋势及行业政策

以上规划及指导性意见对中国在「十四五」期间和2035年前环保行业的发展均提出了发展纲要，也明确了在2025年前完成的目标任务。

期间环保行业的重点发展领域：

- 城镇污水处理率及资源化利用率
- 污水管网收集体系建设与改造
- 流域环境综合治理
- 长江流域和黄河流域污水处理厂出水提标与化工园区治理
- 推动智能绿色升级，智能水务建设
- 围绕国家「碳达峰」、「碳中和」（「双碳」），实施节能降碳、绿色低碳、循环经济的高质量发展
- 农村生态环境保护
- 突出强调环境系统和整体治理，减污降碳，协同增效

行业展望 — 行业发展方向

存量项目

> 减污降碳 协同增效 <

针对存量项目，强化经营，突出效益，把握国家「双碳」政策，将节流降耗与开源增效紧密结合，使存量资产的资源优势得以充分释放，实现高质量发展。

- 节流：从传统水务管理转型升级为智慧水务，实施精准的工艺控制，更好地实现节流降耗。
- 开源：充分发挥存量资产的资源优势，把握国家「双碳」政策，加大开源（如光伏、中水、污水源热泵、污泥处置等领域）协同增效力度。
 - 光大水务于天津北塘的水务项目正探索厂内光伏、污水源热泵、中水回用的开源增效模式。
 - 山东淄博的水务项目正试点厂内光伏及污泥协同处置。

增量方向

> 巩固提升 转型升级 <

针对现有市场，传统水务行业日趋饱和、行业竞争加剧。在巩固提升传统业务的同时，转型升级的需求日渐迫切。

- 巩固提升传统领域，进一步深化产业链延伸；探索厂网一体化、资源化利用、流域环境综合治理等，同时打造水务传统细分领域的独特优势。
 - 光大水务江苏苏州吴中城南污水处理项目正探索厂网一体化投资模式。
- 创新引领、逐步实现转型升级：把握国家「双碳」政策，加大科技研发力度，统筹兼顾自主研发、合作研发和技术引进，聚焦攻关当前环保行业的技术壁垒，为业务转型和存量项目的高质量发展提供可靠的技术保障。

行业展望 — 战略发展部署

存量项目展望：光大水务将秉持「稳、进、优、新」的经营思路，全面推进「减污降碳」、「协同增效」，追求高质量发展。



行业展望 — 战略发展部署

未来发展远景：光大水务将按照「绿色、协调、创新、开放、共享」五大发展理念，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，打造多维创新能力，推动战略转型升级和持续健康发展。

以市场为引领、以科技为支撑，以应用和实用为目的，推动业务、工艺、工程、技术等多维度创新，驱动战略转型。

推动内部资源的协同联动，提升效率，加快发展。

以开放的格局和心态，接受新技术，探索新领域，广开门路，谋求发展。

坚持绿色底色，围绕国家「双碳」战略，减污降碳，推动绿色发展。

打造开放生态圈，寻求广泛合作，实现互利互惠，借力发展壮大。



减碳印 谋发展 开新局

