

2022年 中期业绩简报



2022年8月
中国光大水务有限公司

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 —

01. 经营业绩

02. 财务回顾

03. 期后事项

04. 行业展望

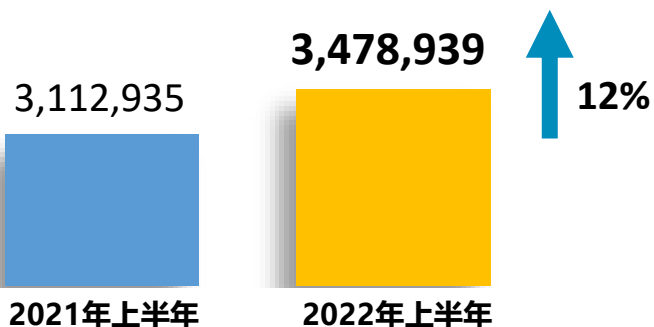
01. 经营业绩



经营业绩 – 经营指标保持稳健

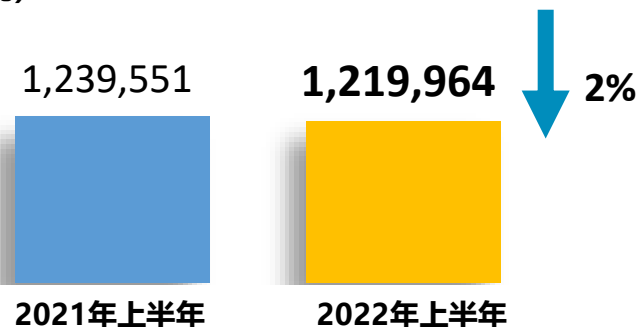
收入

(港币千元)



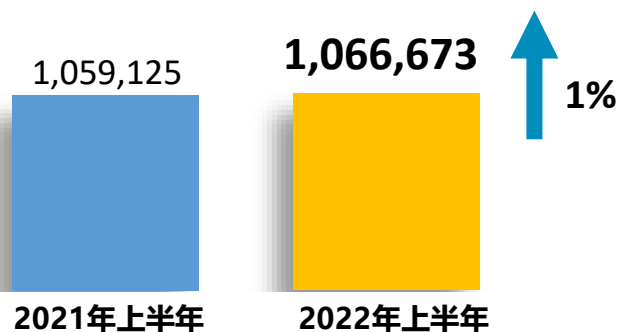
毛利

(港币千元)



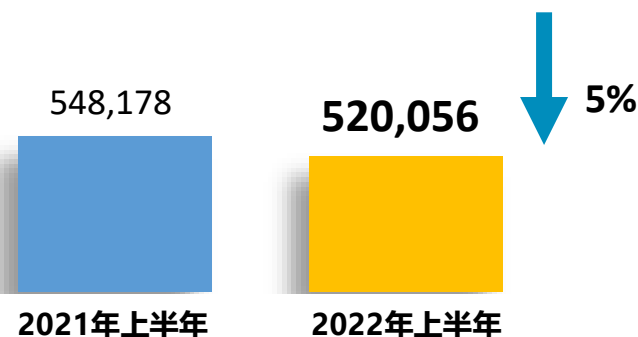
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)



固本： 2022年上半年，光大水务继续强化于山东、江苏的市场优势地位及污水处理、中水回用、渗滤液处理等传统业务领域，深度调研和布局工业废水处理领域，先后落实2个污水处理项目，承接2个委托运营项目。

拓新： 本集团在传统业务范畴的基础上，放眼「泛水」领域，依托产业研究柔性团队，探索布局未来发展。

总投资 3.61亿元人民币

新增规模 10.15万立方米/日

项目名称	业务类别	处理规模 (立方米/日)
山东济南先行区引爆区污水处理厂 政府和社会资本合作（「PPP」）项目	市政污水处理	40,000
	中水回用	30,000
山东淄博张店东部化工区工业污水处理厂提标扩建项目	工业废水处理	5,000
江苏宜兴经济技术开发区工业污水处理厂委托运营项目	工业废水处理	25,000
江苏徐州雁群生活垃圾填埋场渗滤液应急处置委托运营项目	渗滤液处理	1,500

累计项目投资额

约286.5亿元
人民币

项目总数

投资并持有153个水务项目，承接9个委托运营/工程总包（「EPC」）项目

119个市政污水处理项目

15个工业废水处理项目

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

5个委托运营项目

4个EPC项目

水处理总规模

约716万
立方米/日

业务足迹

业务遍及中国12个省、市、自治区的50多个区、县、市；布局1个海外市场

北京 山东 陕西 广西

天津 江苏 河南 辽宁

河北 浙江 湖北 内蒙古

毛里求斯

3

3个新开工项目

- 3个污水处理项目
- 总投资约人民币5.75亿元
- 设计水处理总规模2万立方米 / 日

2[#]

2个建成完工/建成投运项目

- 1个流域治理项目、1个污水处理项目[#]
- 总投资约人民币14.66亿元
- 设计水处理总规模4万立方米 / 日

16[#]

16个在建项目

- 12个污水处理项目[#]、3个流域治理项目、1个原水保护项目
- 总投资约人民币67.06亿元
- 设计水处理总规模101.5万立方米 / 日

12

12个筹建项目*

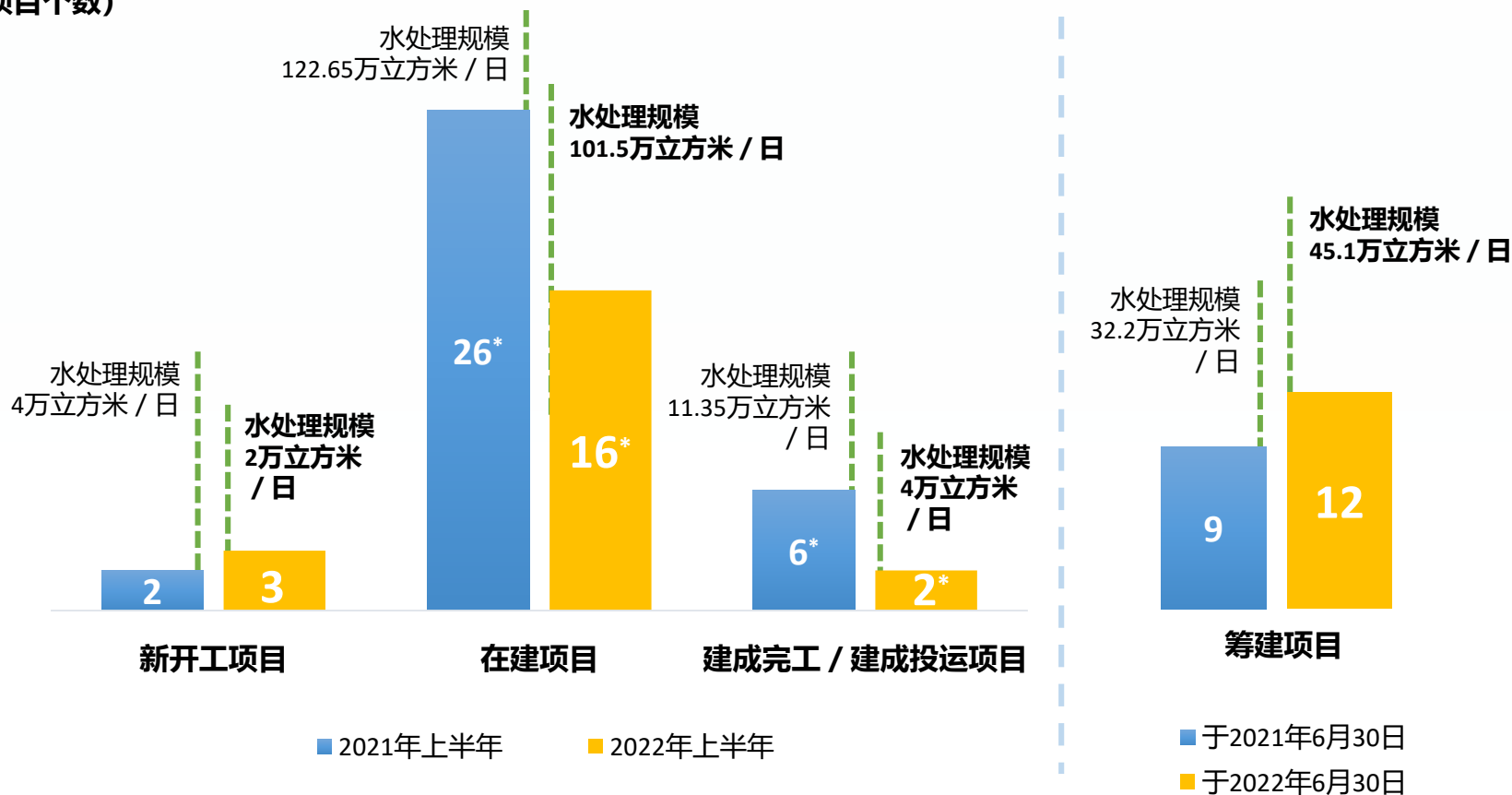
- 8个污水处理项目、2个流域治理项目、1个供水项目、1个中水回用项目
- 总投资约人民币48.36亿元
- 设计水处理总规模45.1万立方米 / 日

[#] 含EPC项目

* 于2022年6月30日

半年度项目工程建设情况

(项目个数)



* 包含EPC项目

自2022年以来，光大水务在保障项目高质量运行的同时，大力挖掘运营项目潜力，在减污、降碳、节能、降耗等方面取得积极进展，推动项目整体效益提升。

碳源替代技术

旗下多个项目与当地企业达成合作，引入过期饮料、啤酒废水等替代碳源，减少药剂投放，增加项目的经济效益。

污水再生利用

依托本集团于天津的水务项目，加大污水再生利用，为当地居民区直供中水，带动项目增收。

「厂内光伏」试点

进一步推广「厂内光伏」试点项目，完成6个光伏发电配套设施的落地工作，新增光伏发电规模14兆瓦。

数字化转型

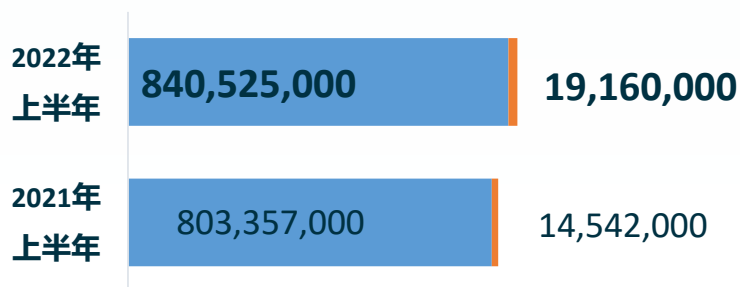
推出的运营管理系统新版本已在本集团全部项目推广运行，为建立运营项目全生命周期大数据管控分析奠定良好基础。



- 2022年上半年，光大水务旗下共有3个污水处理厂获批上调水价，幅度介乎3%至36%。
- 获得各类资金补贴合共逾300万元人民币。

半年度污水处理 / 中水供应规模

(立方米)



■ 污水处理规模 ■ 中水供应规模

半年度应收账款回款率*



*应收账款回款率 = $\frac{\text{半年度收到回款现金总额}}{\text{半年度累计国内营业收入}} \times 100\%$

光大水务坚持创新引领，在2022年加大对科技创新工作的支持力度。

科技 研发

围绕本集团战略方向，聚焦减污降碳协同处理、碳监测与核算、臭氧氧气分离等技术研发领域。

参与的科研课题分别荣获2021年度环境保护科学技术奖一等奖、2021年度江苏省科学技术奖一等奖。

技术 工艺包

先后形成了短程硝化反硝化、生化处理E-BioFAS、芬顿流化床、冷冻结晶浓缩等多项技术工艺包，并于多个项目进行转化应用。

2022年上半年，向内外部客户提供各类自主创新技术工艺包，合同总额约人民币2.55亿元。

专利

2022年上半年，获得新授权专利14项。



10亿元
人民币

第二期超短期融资券

债券期限：150天
发行利率：2.5%
认购倍数：1倍



10亿元
人民币

第三期中期票据

债券期限：3年
发行利率：3.1%
认购倍数：3.13倍



7亿元
人民币

第一期永续中期票据

债券期限：3+N年
发行利率：3.3%
认购倍数：2.36倍
代表本集团对权益类
融资的积极探索

02. 财务回顾



(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动
	2022	2021	
收入	3,478,939	3,112,935	12%
毛利	1,219,964	1,239,551	(2%)
毛利率 (%)	35	40	(5ppt*)
除利息、税项、折旧及摊销前盈利	1,066,673	1,059,125	1%
本公司权益持有人应占盈利	520,056	548,178	(5%)
每股基本盈利 (港仙)	18.18	19.16	(5%)
每股中期股息 (港仙) (等值新加坡分)	5.45 0.98	5.75 1.01	(5%) (3%)

*ppt: 百分点

(港币千元)	于2022年 6月30日	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日	于2019年 12月31日
总资产	34,514,738	32,969,256	26,907,534	22,683,031
总负债	20,922,162	19,806,024	15,501,675	13,134,279
本公司权益持有人权益	11,489,816	11,870,083	10,534,293	8,810,069
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	60.6	60.1	57.6	57.9
股东资金回报率 (%)	8.91*	10.7	10.6	9.9
派息比率 (%)	30	30	27	25

- 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2022年 6月30日	于2021年 12月31日	变动
短期借贷	3,409,986	3,392,028	0.5%
长期借贷	12,392,624	11,049,910	12.2%
借贷合计 [#]	15,802,610	14,441,938	9.4%
流动比率 (%)	141	111	30ppt*
未使用银行贷款额度	5,954,764	6,263,941	(4.9%)
银行存款余额与现金	3,541,467	2,281,986	55.2%
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	9,496,231	8,545,927	11.1%

- 于2022年6月30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59.55亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2022年6月30日，本集团借贷余额约为港币158.03亿元，其中长期借贷占比78%，流动比率良好。

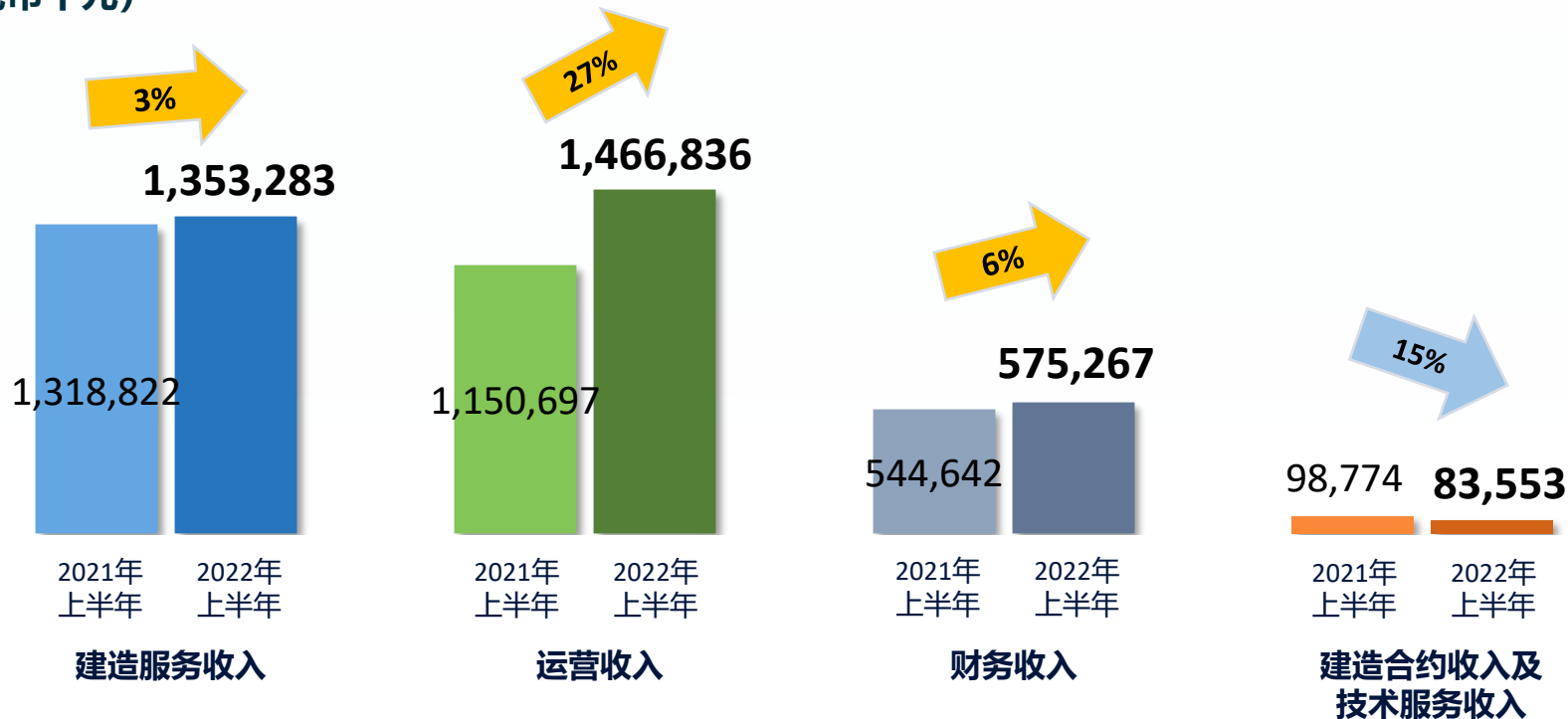
[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

可动用现金及未使用银行贷款额度=未使用银行贷款额度+银行存款余额与现金

*ppt: 百分点

半年度各类收入分析

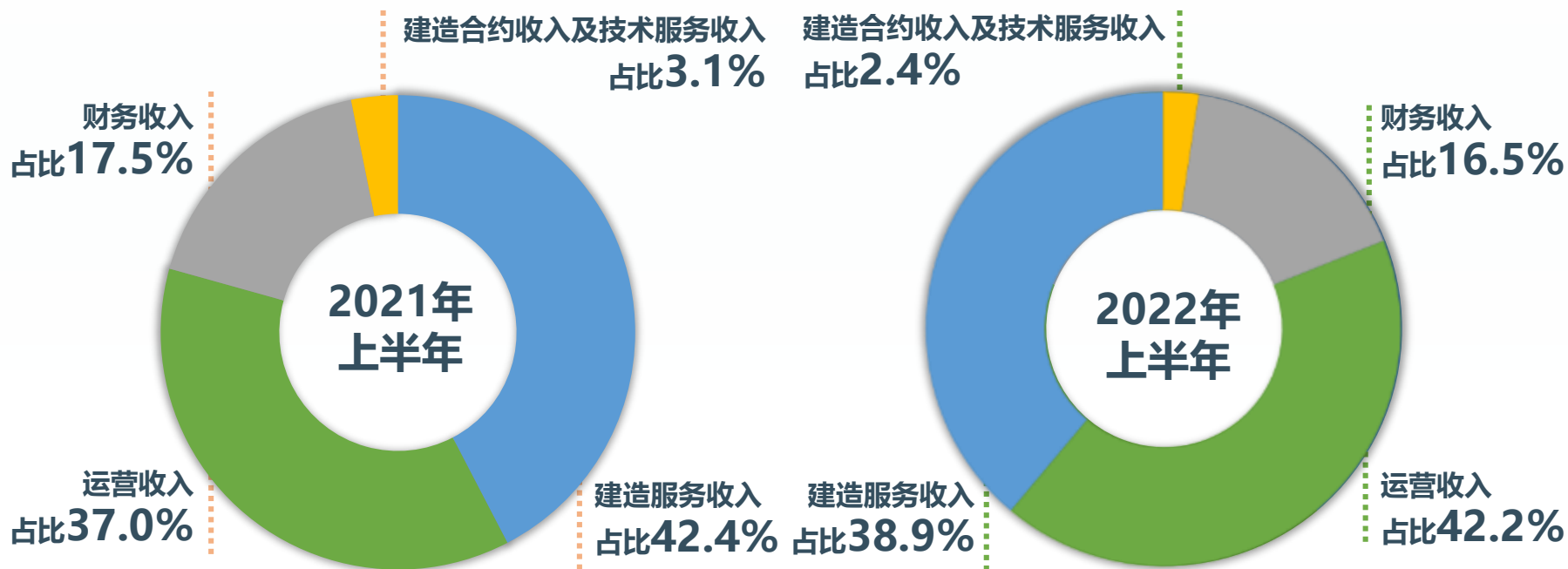
(港币千元)



2022年上半年总收入：港币3,478,939,000元

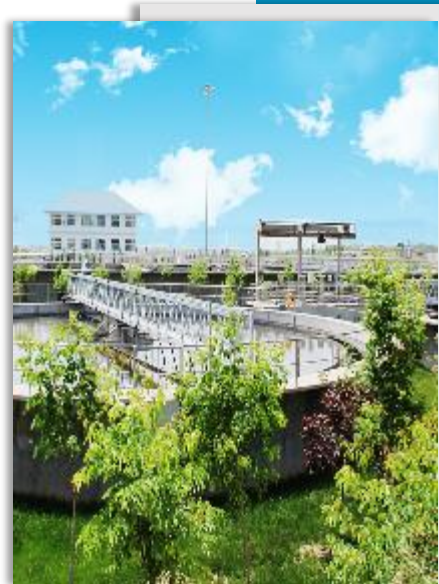
2021年上半年总收入：港币3,112,935,000元

半年度各类收入占比



2022年上半年，运营收入于总收入的占比较去年同期有所上升；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。

03. 期后事项





陵城区污水处理项目（一厂）
(设计日处理市政污水3万立方米，2010年6月投运)

山东德州陵城区污水处理项目 (一厂) 提标改造II

该项目投资额约人民币1,600万元，将采用BOT（建设-运营-移交）模式投资、建设和运营。

待提标改造工程完成后，陵城区污水处理项目（一厂）出水水质将由《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级A标准提升至《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）准IV类标准。

04. 行业展望



在国家「碳达峰」、「碳中和」（「双碳」）目标指引下，国内生态文明建设迈入了以减碳为重点战略方向、聚焦「减污降碳」及「协同增效」、促进经济社会实现绿色低碳转型的关键期，持续开启行业发展空间的同时，也提出更高要求，推动行业企业练好内功、积极转型。

双碳 及其它 国家政策

- 《城乡建设领域碳达峰实施方案的通知》
- 《减污降碳协同增效实施方案》
- 《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》
- 《「十四五」国家安全生产规划》

水环境 及其它 环保政策

- 《关于推进共建「一带一路」绿色发展的意见》
- 《「十四五」生态保护监管规划》
- 《黄河流域生态环境保护规划》
- 《深入打好城市黑臭水体治理攻坚战实施方案》
- 《关于加强入河入海排污口监督管理工作的实施意见》
- 《关于推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设的通知》

短期承压

自迈入国家「十四五」规划阶段以来，环保行业进入调整期，叠加多重外部因素冲击，令从业企业的发展面临巨大挑战。新冠疫情反复以及相关防控措施，显著拖慢企业市场拓展、工程建设等各方面进度；大宗商品价格因外部局势动荡上涨且暂无缓解迹象，持续推升企业经营成本；国内地方财政持续承压，企业面临应收账款回收进度放缓的难题。**短期内，环保行业及从业企业将继续面对多重挑战，负重前行。**

长期向好

尽管面临各种外部环境挑战，中国在稳经济政策措施的支撑下，国内经济稳步向好；国家坚持推进「双碳」目标、经济社会发展全面绿色转型，持续推动环保行业由过往的高速发展转向高质量发展。**长期而言，行业仍有很大发展潜力。**

面对机遇与不确定性交织的未来，光大水务将挖潜传统业务，开拓新兴领域；优化存量资产，探索协同增效；打磨核心优势，推动合作共赢。本集团全体同仁将秉持务实作风，推动以**水为源的产业价值创造**，构建创新驱动、绿色低碳的发展新格局。

- 把握「**稳中求进**」的发展基调
- 坚持「**创新引领**」的发展思路
- 提升「**市场化、专业化、国际化**」战略视野
- 围绕「**自身所能、国家所需、民之所盼**」积极部署

放眼未来，光大水务将继续秉承「绿色、协调、创新、开放、共享」五大发展理念，构建新发展格局，推动战略转型升级和持续健康发展。



筑绿·拓新·永续

