

二零二三年股東週年大會

2023年4月26日

中國光大水務有限公司



本簡報或包含前瞻性陳述，該等陳述乃建基於有關中國光大水務有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)業務的大量假設及不受本公司控制的因素，並受到重大風險及不明朗因素的影響，因此實際業績或與該等前瞻性陳述出現重大偏差。本公司概不承擔就日後發生的事件或情況而更新該等陳述的責任。

本簡報包含的資料應以簡報作出時候為準，本公司未曾作出更新及將不會更新該等資料以反映本簡報日後或發生的重大發展。本簡報的投影片只供支持有關本公司背景資料作出討論。本公司不會明示或暗示陳述或保證本簡報包含的任何資料或意見是公平、準確、完整或正確，因此不應依賴該等資料或意見。收件人在作出判斷時不應以該等資料或意見為基礎，本簡報包含的資料和意見或基於或取自本公司管理層的判斷及意見，因此該等資料不可能經常獲得核實或確認。本公司或本公司的財務顧問、或任何有關董事、高級職員、雇員、代理人或顧問概不會就內容承擔責任，或因使用本簡報的資料或本簡報而引起的任何損失承擔責任。本簡報並無考慮任何投資者的投資目標、財務狀況或特別需要，因此不構成招攬或邀約購買或出售任何證券或相關金融工具，亦不會作為任何合約或承諾的基準或依據。本簡報不得抄襲或複製。

目錄

01. 財務回顧

02. 經營業績

03. 行業展望

04. 問答環節

05. 股東週年大會決議

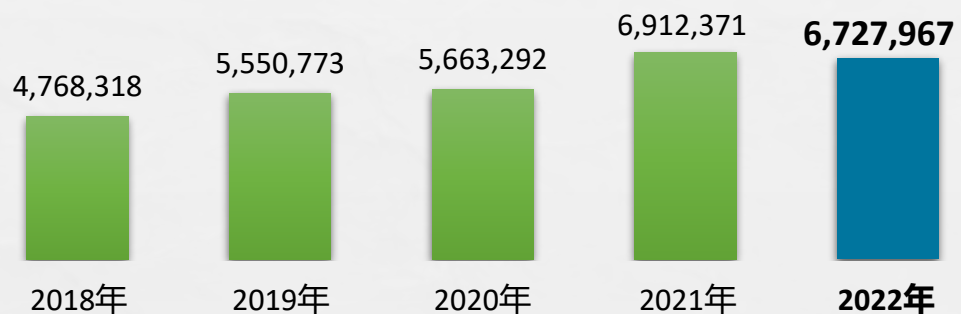
01. 財務回顧



收入

(港幣千元)

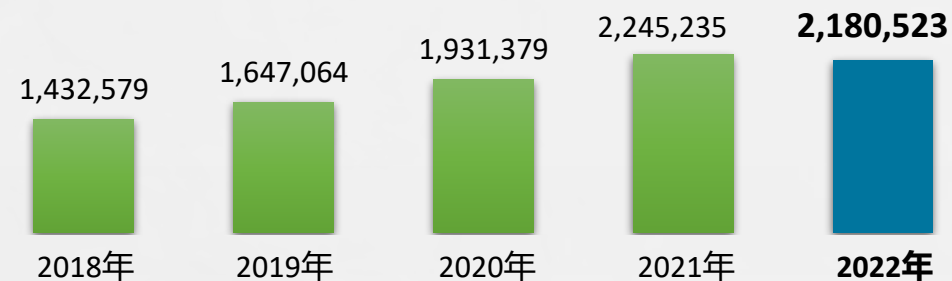
年複合增長率9%



除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (EBITDA)

(港幣千元)

年複合增長率11%



本公司權益持有人應佔盈利

(港幣千元)

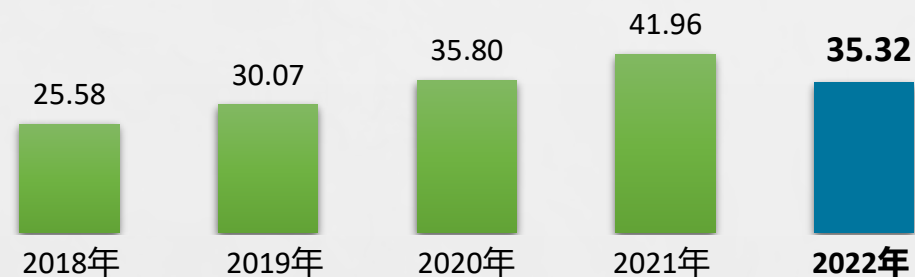
年複合增長率11%



每股基本盈利

(港仙)

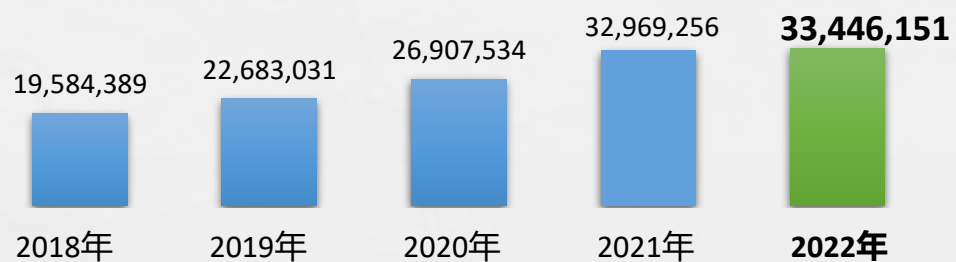
年複合增長率8%



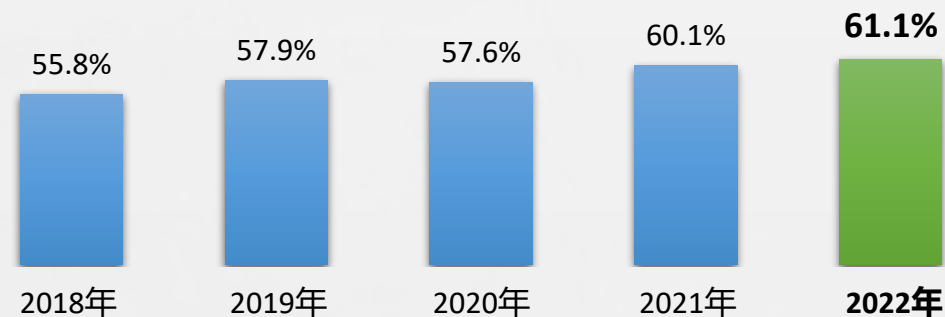
總資產

(港幣千元)

年複合增長率14%



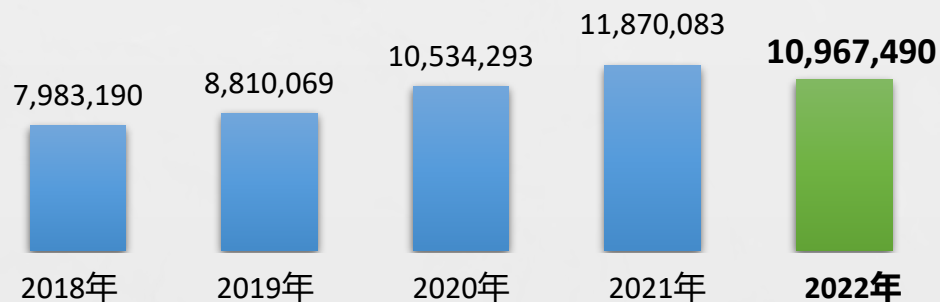
負債比率



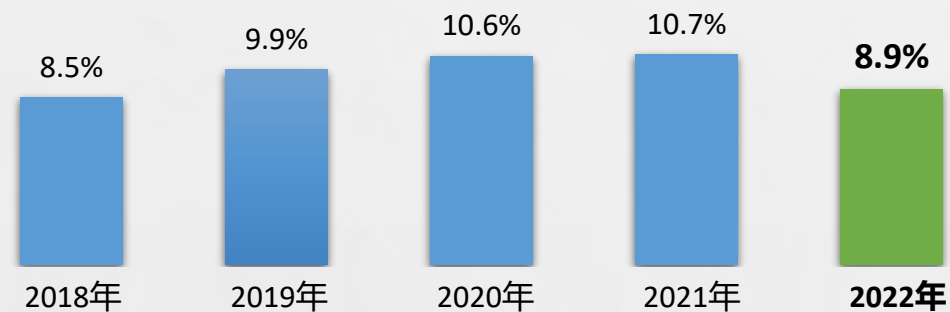
本公司權益持有人權益

(港幣千元)

年複合增長率8%



股東資金回報率



財務回顧

(港幣千元)		截至12月31日止年度		變動 (增加/減少)
		2022	2021	
收入		6,727,967	6,912,371	(3%)
毛利		2,563,987	2,801,589	(8%)
毛利率 (%)		38	41	(3ppt*)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利		2,180,523	2,245,235	(3%)
本公司權益持有人應佔盈利		1,010,565	1,200,329	(16%)
每股基本盈利 (港仙)		35.32	41.96	(16%)
每股末期股息	(港仙)	5.14	6.83	(25%)
	(等值新加坡分)	0.86	1.19	(28%)
每股全年股息	(港仙)	10.59	12.58	(16%)
	(等值新加坡分)	1.84	2.20	(16%)

*ppt: 百分點

(港幣千元)	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	變動 (增加/減少)
總資產	33,446,151	32,969,256	1%
總負債	20,445,273	19,806,024	3%
本公司權益持有人權益	10,967,490	11,870,083	(8%)
負債比率 (%) (總負債 / 總資產)	61.1	60.1	1ppt*
股東資金回報率 (%)	8.9	10.7	(1.8ppt*)
派息比率 (%)	30	30	無變動

- 本公司資產優質、融資渠道多元暢通、負債比率合理、財務狀況健康。
- 股利派息持續穩定，本公司致力貫徹「與股東分享企業經營成果」的理念。

*ppt: 百分點

(港幣千元)	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	變動 (增加/減少)
短期借貸	5,686,435	3,392,028	68%
長期借貸	9,575,700	11,049,910	(13%)
借貸合計 [#]	15,262,135	14,441,938	6%
流動比率 (%)	100	111	(11ppt*)
未使用銀行貸款額度	3,893,924	6,263,941	(38%)
銀行存款餘額與現金	2,845,907	2,281,986	25%
可動用現金及未使用銀行貸款額度 [#]	6,739,831	8,545,927	(21%)

- 於2022年12月31日，本集團銀行存款餘額與現金充裕，未使用銀行貸款額度約港幣38.9億元，為本集團未來發展提供堅實的資金保障。
- 於2022年12月31日，本集團借貸餘額約為港幣152.6億元，其中長期借貸佔比63%，流動比率良好。

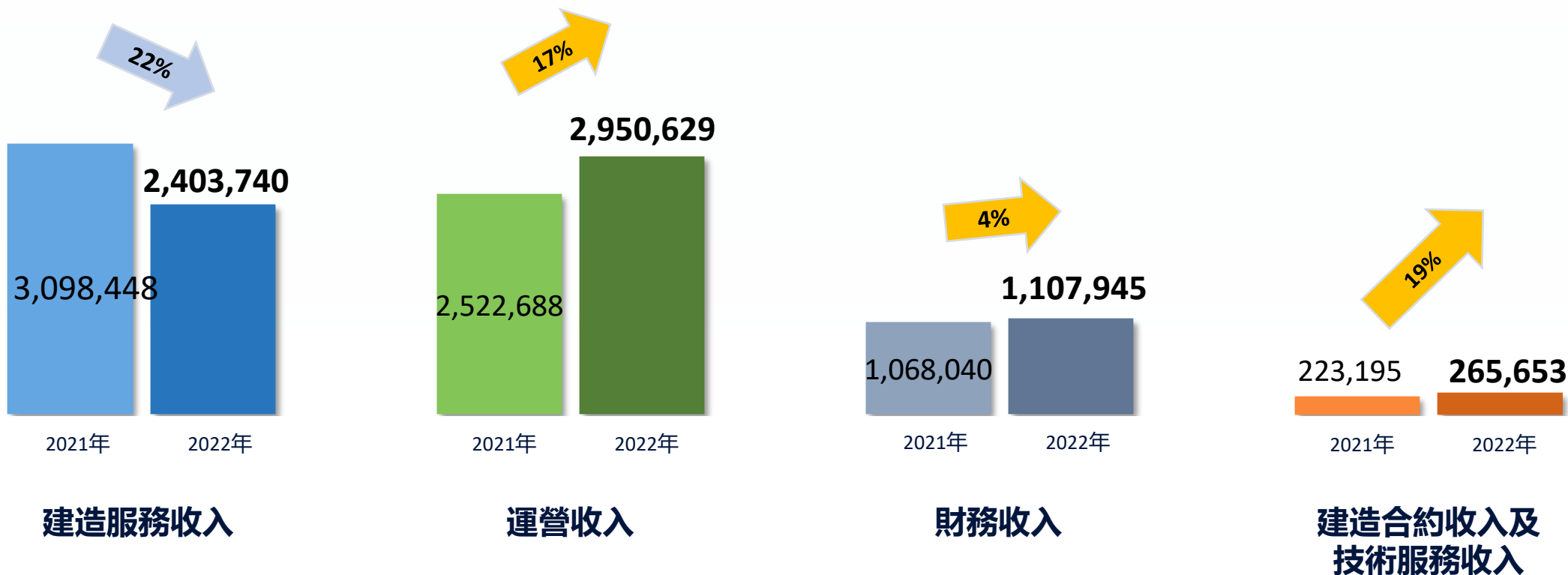
[#]借貸合計=短期借貸+長期借貸

可動用現金及未使用銀行貸款額度=未使用銀行貸款額度+銀行存款餘額與現金

*ppt: 百分點

年度各類收入分析

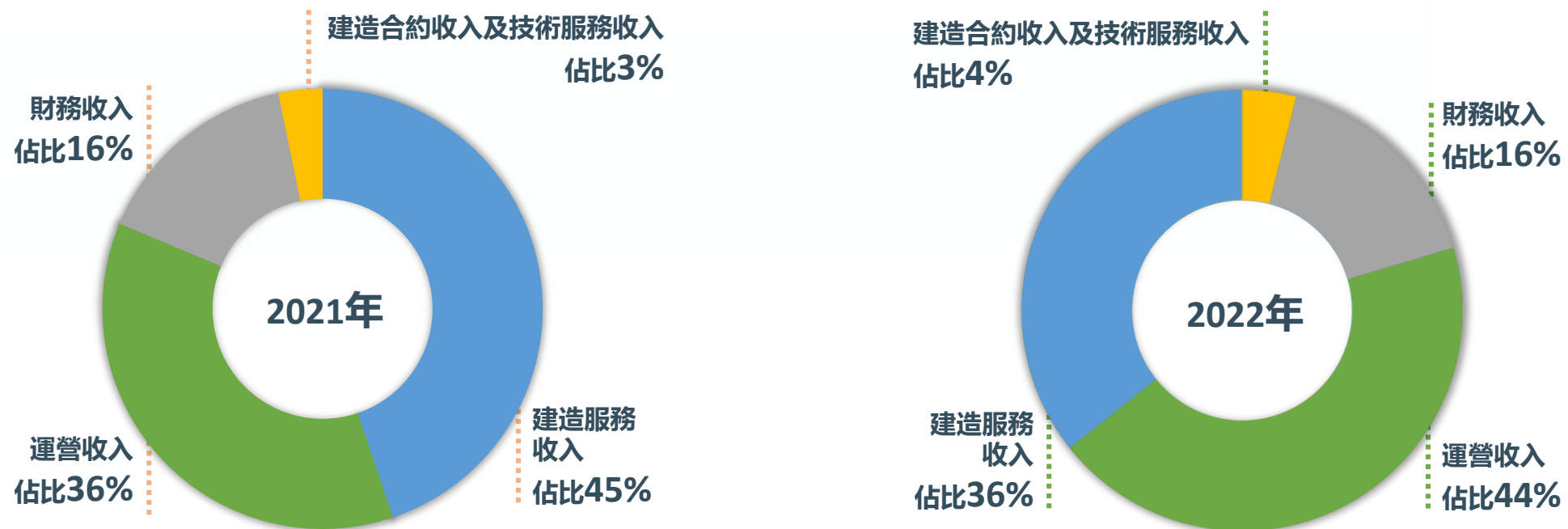
(港幣千元)



2022年總收入: 港幣6,727,967,000元

2021年總收入: 港幣6,912,371,000元

年度各類收入佔比



2022年，營運收入於總收入的佔比較2021年有所上升；隨著籌建 / 在建項目陸續完工並投入運營，預計未來營運收入之金額將會進一步增加。

02. 經營業績



2022年經營業績 – 「泛水」佈局進展良好

2022年，本集團圍繞「泛水」概念，鞏固挖潛傳統業務領域，推動輕資產業務於境內外市場持續發力；依託產業研究柔性團隊探索佈局「新賽道」業務，成功於工業廢水處理、污泥處理處置領域落實新項目。回顧年度內，本集團投資落實10個新項目，另承接各類輕資產項目及服務，涵蓋工程總包（「EPC」）、委託運營、設備供貨、技術服務等。

新增投資額

13.09

億元人民幣

新增合同金額

5.95

億元人民幣

新增處理規模

18.75^{*}

萬立方米/日

2022年落實新項目（含委託運營項目）

山東濟南先行區引爆區污水處理廠政府和社會資本合作（「PPP」）項目

內蒙古自治區通遼開發區污水處理廠深度處理項目

山東淄博張店東部化工區工業廢水處理廠提標擴建項目

江蘇江陰污水處理項目（石莊廠）提標改造

山東德州陵城區污水處理項目（一廠）提標改造II

遼寧鞍山市政污泥處置項目一期

山東臨沂羅莊經濟開發區污水處理廠及配套管網項目一期

遼寧丹東污水處理廠污泥乾化項目

山東濟南章丘第五水質淨化廠PPP項目

江蘇宜興經濟技術開發區工業廢水處理廠委託運營項目

山東濱州博興污水處理項目提標改造

江蘇徐州雁群生活垃圾填埋場滲濾液應急處置委託運營項目

*含委託運營項目處理規模

2022年經營業績 – 業務規模穩健增長

累計項目投資額

約296億元人民幣

項目總數

投資持有**161**個水務項目，並承接**5**個委託運營項目；另外承接多項其他類別的輕資產業務，涵蓋EPC、技術服務、設備供貨、技術工藝包等



水處理總規模

約**725**萬立方米/日

業務足跡

業務遍及中國**12**個省、市、自治區的**50**多個區、縣、市，佈局**1**個海外市場

2022年經營業績 – 工程建設質效並舉*

5

5個新開工項目

- 5個污水處理項目
- 總投資約人民幣23.27億元
- 設計水處理總規模15萬立方米 / 日

4

4個建成完工/建成投運項目

- 3個污水處理項目、1個流域治理項目
- 總投資約人民幣19.81億元
- 設計水處理總規模19萬立方米 / 日

17

17個在建項目

- 13個污水處理項目、3個流域治理項目、1個原水保護項目
- 總投資約人民幣84.58億元
- 設計水處理總規模114.5萬立方米 / 日

18

18個籌建項目#

- 12個污水處理項目、2個流域治理項目、2個污泥處理處置項目、1個供水項目、1個中水回用項目
- 總投資約人民幣40.33億元
- 設計水處理總規模40.7萬立方米 / 日、污泥處理處置規模625噸 / 日

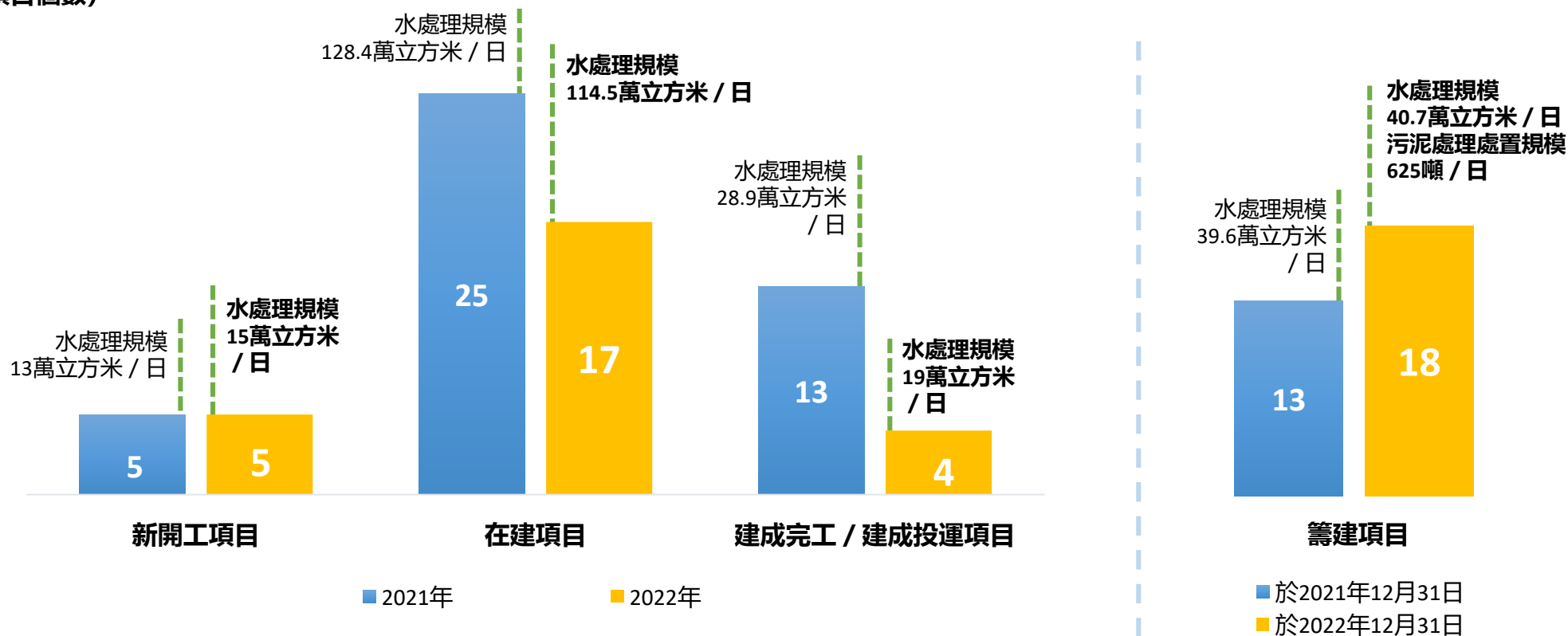
* 不含EPC項目

於2022年12月31日

2022年經營業績 – 工程建設質效並舉

年度項目工程建設情況*

(項目個數)



* 不含EPC項目

2022年經營業績 – 運營管理提質增效

2022年以來，本集團以「降本增效」為抓手，在減污、降碳、節能、降本、增效等方面取得積極進展，推動項目的運營成本穩步下降、運營收益持續上升。

碳源替代技術

旗下項目與當地企業合作引入過期飲料、酒廠廢水等替代碳源，減少藥劑投放，降低項目運營成本。

打造低碳示範項目

挖潛本集團位於天津的水務項目，採用「廠內光伏」、污水熱能提取、中水直供社區、污泥資源化利用等措施，提高對水資源及其副產品的再生利用水平，打造低碳示範項目。



「廠內光伏」試點

深入推廣「廠內光伏」試點項目，完成6個光伏發電配套設施的落地工作，各試點項目廠區內的光伏發電設施總裝機容量逾8兆瓦。

數字化轉型

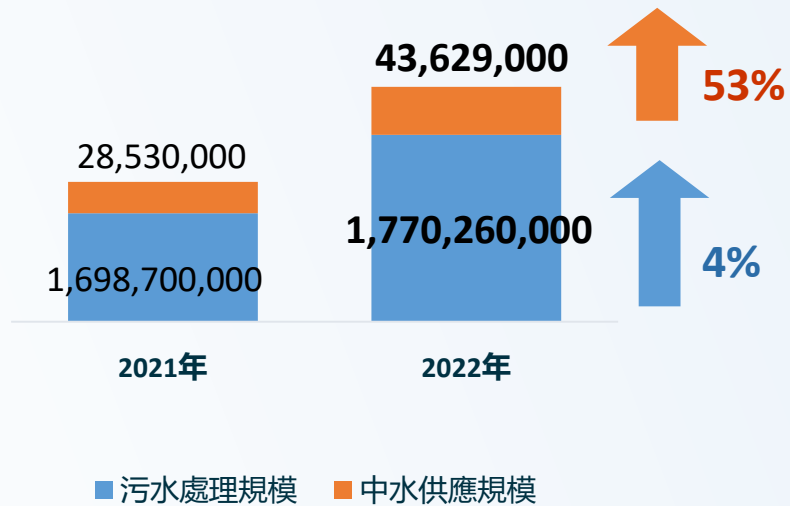
完成運營管理系統升級，並實現運營項目全覆蓋；推行智慧水源地管理，首次引入無人船取樣、水源地場景圖像分析等智慧運營手段。

2022年經營業績 – 運營管理提質增效

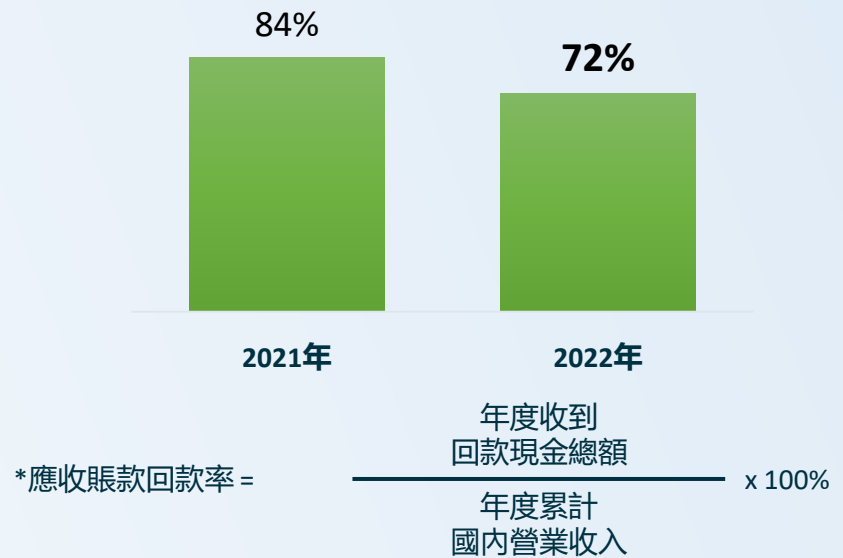
- 2022年，本集團旗下8個污水處理廠獲批上調水價，幅度介乎3%至39%。
- 獲得各類資金補貼合共約4,500萬元人民幣。

年度污水處理 / 中水供應規模

(立方米)



年度應收賬款回款率*



2022年經營業績 – 科技創新進展積極

本集團強調「科技創新引領發展」，並進一步明確「面向市場、服務項目、創造價值」的宗旨，持續加大相關工作投入力度。

科技研發

聚焦減污降碳協同處理、碳監測與核算、臭氧氧氣分離、冷凍結晶濃縮等技術領域。

參與的科研課題榮獲2021年度環境保護科學技術獎一等獎、2021年度江蘇省科學技術獎一等獎等多項重要榮譽認可。

技術工藝包

先後形成了短程硝化反硝化、生化處理E-BioFAS、芬頓流化床、冷凍結晶濃縮等多項技術工藝包，並於多個項目進行轉化應用。

2022年，向內外部客戶提供各類自主創新技術工藝包，合同總額約3.26億元人民幣。

專利

2022年，新增授權專利33項，發表技術論文4篇。

2022年經營業績 – 融資渠道多元暢通

10億元
人民幣

第二期超短期融資券

債券期限：150天
發行利率：2.5%
認購倍數：1倍

7億元
人民幣

第一期永續中期票據

債券期限：3+N年
發行利率：3.3%
認購倍數：2.36倍

代表本集團對權益類融資的積極探索

10億元
人民幣

第三期中期票據

債券期限：3年
發行利率：3.1%
認購倍數：3.13倍

10億元
人民幣

第三期超短期融資券

債券期限：180天
發行利率：1.72%
認購倍數：1倍

2023年以來經營業績 – 簽署新項目

山東聊城莘縣第三污水處理廠及配套管網工程PPP項目

該項目預計投資額約6.68億元人民幣，將採用BOT（建設-運營-移交）模式投資、建設、運營和維護，是本集團目前旗下工業廢水處理規模最大、出水水質標準最高的廠網一體化項目。

該項目將分兩期建設，總設計規模為日處理工業廢水6萬立方米，合作期為30年。主要出水水質執行《地表水環境質量標準》（GB3838-2002）類IV標準。



山東聊城莘縣魯西經濟開發區效果圖

2023年以來經營業績 – 融資渠道持續多元化發展

本集團於3月、4月先後完成了第四期超短期融資券及2023年度第一期中期票據的發行工作，均已由中國內地全國銀行間債券市場機構投資者認購完畢，顯示出機構投資者對本集團財務狀況、業務實力與發展前景信心十足。

第四期超短期融資券

- 發行規模：10億元人民幣
- 債券期限：180天
- 發行利率：2.60%
- 募集資金用途：用於償還本公司到期債務
- 信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，本公司作為第四期超短期融資券發行人獲「AAA」級信用評級

2023年度第一期中期票據

- 發行規模：10億元人民幣
- 債券期限：5年（附第三個計息年度票面利率調整選擇權及回售選擇權）
- 發行利率：3.20%
- 募集資金用途：用於補充本公司附屬公司的營運資金
- 信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，2023年度第一期中期票據以及本公司（作為2023年度第一期中期票據發行人）的信用評級均為「AAA」級

03. 行業展望



行業展望 – 外部及行業趨勢研判

政策環境

近年來，深入打好污染防治攻堅戰相關工作在中國內地落地見效，中國「碳達峰」、「碳中和」（「雙碳」）戰略目標持續推進。中國於二零二二年第四季度（特別是疫情放開以後）重點提出推動綠色發展，促進人與自然和諧共生，強調「綠水青山就是金山銀山」的理念，倡導一體化保護、系統治理、統籌發展，為環保行業指出了發展方向。

行業趨勢

觀當下，環保行業調整正引導和啟發從業企業跳出原有的以傳統投資驅動增長的發展模式，思考和探索新的發展路徑。

思未來，中國「雙碳」承諾、共建「一帶一路」綠色發展等相關戰略部署，為環保企業「求新求變」提供了廣闊的發展空間。環保企業可依託新業務、新模式、新技術、新產品和服務，打造符合自身特點和需要的「第二增長曲線」，實現新一輪的高質量、可持續發展。

行業展望 – 戰略發展部署

展望未來，面對內外困境、轉型挑戰，本集團將保持戰略定力、堅持穩中求進；鞏固傳統業務、探索業務「新賽道」，把握好「泛水」業務機遇；聚焦科技及數字賦能，提升內生發展動力；夯實運營、工程、財務、採購及安全與環境（「安環」）管理基礎，築牢高質量發展基石。2023年，本集團將圍繞「發展」第一要務，主動服務和融入新發展格局，努力打造第二增長曲綫，以更高站位、更大格局、更遠視野、更實行動服務國家戰略。

- 落實「以水為源的產業價值創造」發展願景
- 堅持「創造更好投資價值，承擔更多社會責任」企業價值觀
- 貫徹「創新、協調、綠色、開放、共享」五大發展理念

行業展望 – 戰略發展部署：聚焦兩條賽道

傳統賽道

- 鞏固深耕傳統業務領域，依託現有區域優勢，著力實現質的有效提升和規模的合理增長。
- 積極推動傳統業務產業鏈延伸，圍繞管網檢測與修復、光伏發電、再生水利用、污泥協同處置、熱能利用、資源回收利用等方面，深挖傳統業務潛力，探索降碳新路徑。

新興賽道

- 依託傳統業務優勢，多渠道、多方位、多領域、多模式拓展新賽道，推動「泛水」產業鏈佈局。
 - 進一步發揮工業廢水處理領域的探索成果，加大拓展力度；
 - 積極探索環境環保與生態農業的產業結合與協調發展，切入「泛水+」領域新賽道。

» 積極固本拓新
開啟發展新格局

行業展望 – 戰略發展部署：強化兩個賦能

科技賦能

依靠科技引領，為新業務拓展和技術服務提供有力保障，實現與本集團發展相匹配的競爭能力。

- 堅持科技面向市場，立足現有項目，進一步深化水處理技術創新，降本提效；
- 加強工藝包開發，提升應用轉化水平；
- 探索研究「泛水」領域新技術、新工藝，持續優化產學研合作；
- 深入加大「五小創新」（發明、革新、改造、設計、諮詢）力度。

» 促進動能轉換
提升內生動力

數字賦能

依託數字手段提升本集團各項業務的精細化管理水平，持續推動本集團向數字化、智慧化轉型。

- 持續打造智慧管理平台，扎實推進財務、預算、工程等子系統建設；
- 深化智慧水廠課題研究，推廣智能巡檢、智能加藥、精准曝氣在項目的應用。

行業展望 – 戰略發展部署：把握五個強化

運營管理

強化經營理念，突出效益，持續推進節流降本、開源增效，扎實推進項目運營高品質、綠色低碳發展。

工程管理

加大工程建設進度，強化預算管理，提升施工綜合管理水平，全力實現各項工程建設工作目標，著力打造重點示範項目。

財務管理

進一步提升融資渠道多元化水平，持續推進貸款餘額、融資成本的雙降工作，提升整體資金利用管理效率。

採購管理

加強採購成本管控與廉潔風險管控，全面提高採購工作的科學性、規範性和經濟性。

安環管理

持續提升安環領導力，打造「超前防範風險，主動營造安全」新局面。

» 夯實管理基礎
築牢發展基石

04. 問答環節



05. 股東週年大會決議



- **第1項決議：** 審覽及考慮董事會聲明以及截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的經審計的本公司財務報表及其審計師報告。
- **第2項決議：** 根據本公司董事（「董事」）會（「董事會」）建議，宣佈派發截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的每股普通股5.14港仙（等值0.86新加坡分）的一級稅項豁免末期股息。
- **第3項決議：** 批准支付截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的董事袍金340,000新加坡元整（二零二一年：340,000新加坡元整）。

- **第4項決議：**重選根據本公司細則（「細則」）第86(1)條規定即將退任的董事郝剛女士，彼符合資格並接受重選為董事。
- **第5項決議：**續聘Ernst & Young LLP為本公司審計師，任期直至下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其薪酬。
- **第6項決議：**分配和發行股份之權力。
- **第7項決議：**在中國光大水務有限公司以股代息計劃項下分配和發行本公司股份的權力。

- **第8項決議：**更新股份回購授權。
- **第9項決議：**續期關聯人士交易的授權。
- **第10項決議：**修訂細則及採納一套新細則。

築綠 · 拓新 · 永續

