

# 2021年中期业绩简报

2021年8月

# 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

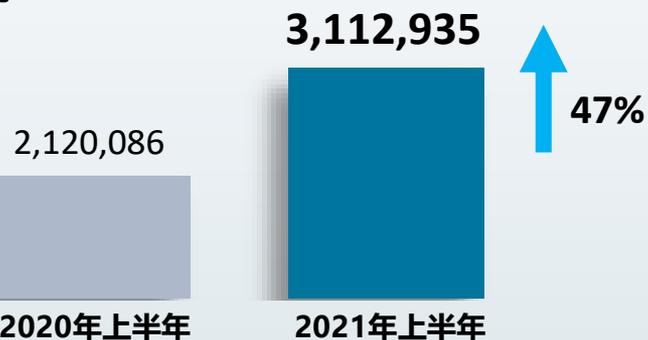


# 经营业绩

# 经营业绩 — 经营指标稳中有升

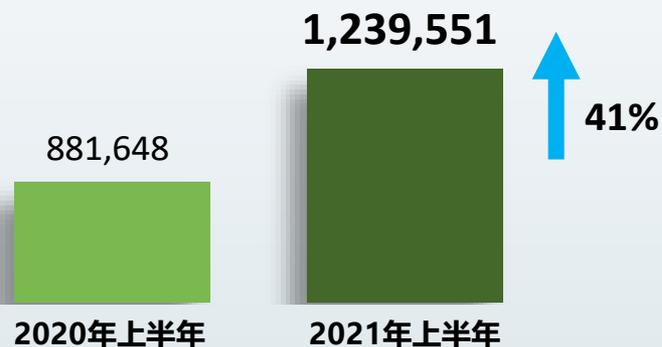
## 收入

港币千元



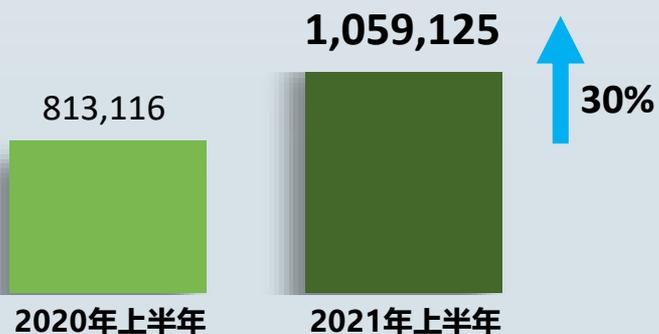
## 毛利

港币千元



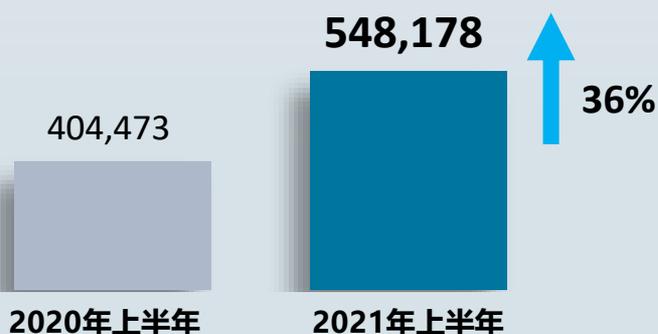
## 除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

港币千元



## 本公司权益持有人应占盈利

港币千元



## 经营业绩 — 市场拓展巩固提升

2021年上半年，光大水务取得4个污水处理项目及1个中水回用项目，并承接1个工程总包（「EPC」）项目，在巩固现有区域市场的同时，进入天津水务市场。

- 天津北塘污水处理项目一期及提标改造工程（收购）
- 天津港东污水处理项目一期及提标改造工程、二期（收购）
- 天津北塘再生水项目（收购）
- 江苏淮安淮阴东城污水处理项目二期
- 陕西咸阳东郊污水处理厂提标改造及污泥深度脱水项目
- 江苏徐州铜山城区污水处理提质增效工程项目（二标段）（EPC）



# 经营业绩 — 业务规模稳步增长

累计项目  
投资金额约  
**人民币257亿元**

业务遍及中国**11个**省市自治区

项目遍布北京、天津、江苏、浙江、山东、陕西、河南、湖北、广西、辽宁、内蒙古共计11个省市自治区，涵盖超过50个区、县、市

投资并持有**143个**水务项目，  
并承接**6个**委托运营 / EPC项目

122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  
2个委托运营项目  
4个EPC项目

水处理总规模  
约**680万**  
立方米 / 日

# 经营业绩 – 工程建设有序推进

## 2个项目新开工

- 2个污水处理项目
- 总投资约人民币3.38亿元
- 设计水处理总规模4万立方米 / 日

## 2个项目建成投运、4个项目建成完工

- 6个污水处理项目\*
- 总投资约人民币6.07亿元
- 设计水处理总规模\*11.35万立方米 / 日

## 26个项目处于建设期

- 20个污水处理项目\*、2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74.83亿元
- 设计水处理总规模\*122.65万立方米 / 日

## 9个项目处于筹建期

于2021年6月30日，

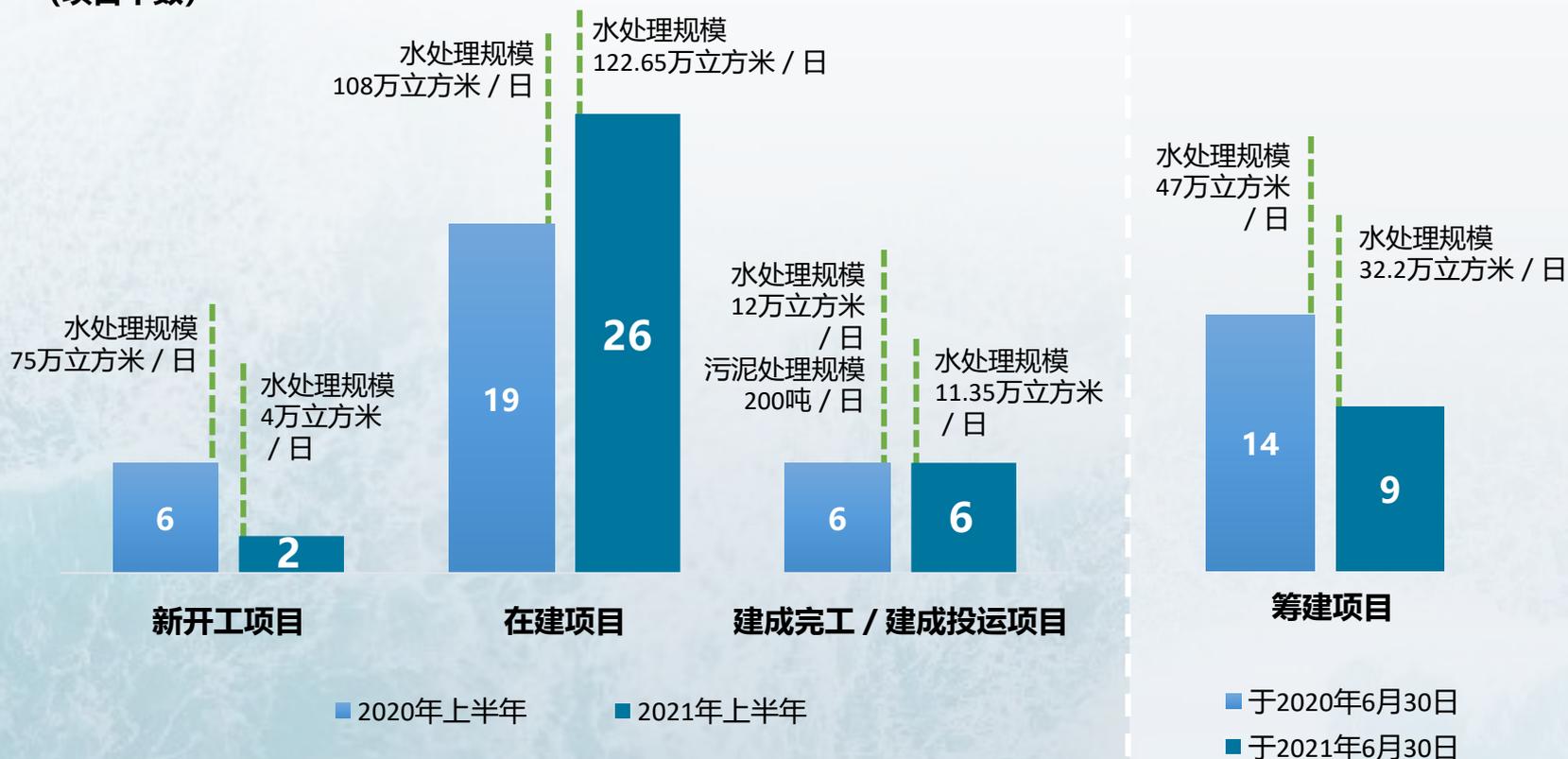
- 5个污水处理项目、1个中水回用项目、2个流域治理项目及1个供水项目
- 总投资约人民币31.47亿元
- 设计水处理总规模32.2万立方米 / 日

\* 含EPC项目

# 经营业绩 — 工程建设有序推进

## 半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

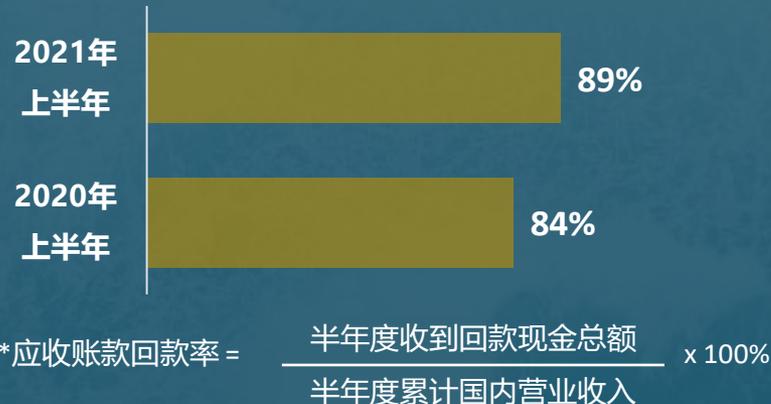
- 2021年上半年，光大水务积极围绕中国「碳达峰」、「碳中和」目标愿景，率先以旗下项目为依托，开展污水处理厂能源结构优化试点工作，参加国家生态环境部温室气体排放监测试点，探索污水处理厂能源结构模式和碳减排方案。
- 获得各类资金补贴合共约人民币3,100万元。
- 旗下4个污水处理厂获批上调水价，幅度介乎8%至58%。

### 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\*



## 经营业绩 — 技术创新持续发力

2021年上半年，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，并于个别项目完成精确曝气设备的安装与调试、智能加药控制系统的调试、智能巡检系统的应用等。相关措施有效减轻了项目一线工作人员的工作负荷，并降低了项目的日常运营风险和成本。

2021年上半年，本集团向内外部客户提供多个自主创新技术工艺包，涉及合同金额约人民币6,900万元。

2021年上半年，本集团获得新授权专利8项。

## 经营业绩 – 发行第二期中期票据

2021年1月，光大水务于中国境内向全国银行间债券市场机构投资者发行第二期中期票据，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：3年
- 发行利率：3.75%
- 募集资金用途：补充本公司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
- 主承销商：中国银行股份有限公司、国信证券股份有限公司



# 财务回顾

# 财务回顾

(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动
	2021	2020	
收入	3,112,935	2,120,086	47%
毛利	1,239,551	881,648	41%
毛利率 (%)	40	42	(2ppt*)
除利息、税项、折旧及摊销前盈利	1,059,125	813,116	30%
本公司权益持有人应占盈利	548,178	404,473	36%
每股基本盈利 (港仙)	19.16	14.14	36%
每股中期股息 (港仙) (等值新加坡分)	5.75 1.01	3.74 0.67	54% 51%

\*ppt: 百分点

# 财务回顾

(港币千元)	于2021年 6月30日	于2020年 12月31日	于2019年 12月31日	于2018年 12月31日
总资产	30,601,657	26,907,534	22,683,031	19,584,389
总负债	18,117,835	15,501,675	13,134,279	10,920,692
本公司权益持有人权益	11,241,366	10,534,293	8,810,069	7,983,190
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	59.2	57.6	57.9	55.8
股东资金回报率 (%)	10.1*	10.6	9.9	8.5
派息比率 (%)	30	27	25	23

- 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

# 财务回顾

(港币千元)	于2021年 6月30日	于2020年 12月31日	变动
短期借贷	3,226,594	2,246,673	43.6%
长期借贷	10,008,641	8,831,460	13.3%
借贷合计 <sup>#</sup>	13,235,235	11,078,133	19.5%
流动比率 (%)	108	112	(4ppt*)
未使用银行贷款额度	6,120,315	5,784,261	5.8%
银行存款余额与现金	2,065,775	1,719,530	20.1%
可动用现金及未使用银行贷款额度 <sup>#</sup>	8,186,090	7,503,791	9.1%

- 于2021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61.2亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2021年6月30日，本集团借贷余额约为港币132.4亿元，其中长期借贷占比76%，流动比率良好。

<sup>#</sup>借贷合计=短期借贷+长期借贷

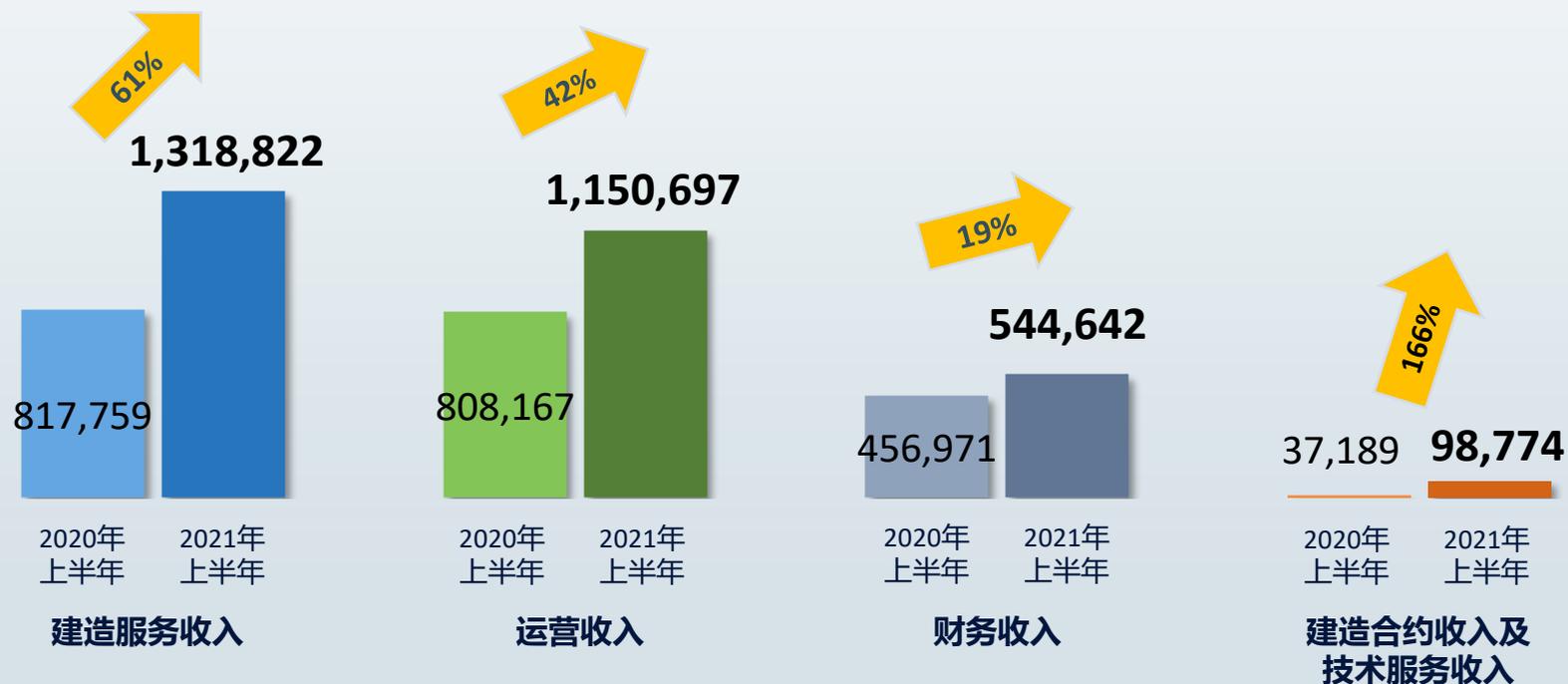
可动用现金及未使用银行贷款额度=未使用银行贷款额度+银行存款余额与现金

\*ppt: 百分点

# 财务回顾

## 半年度各类收入分析

(港币千元)

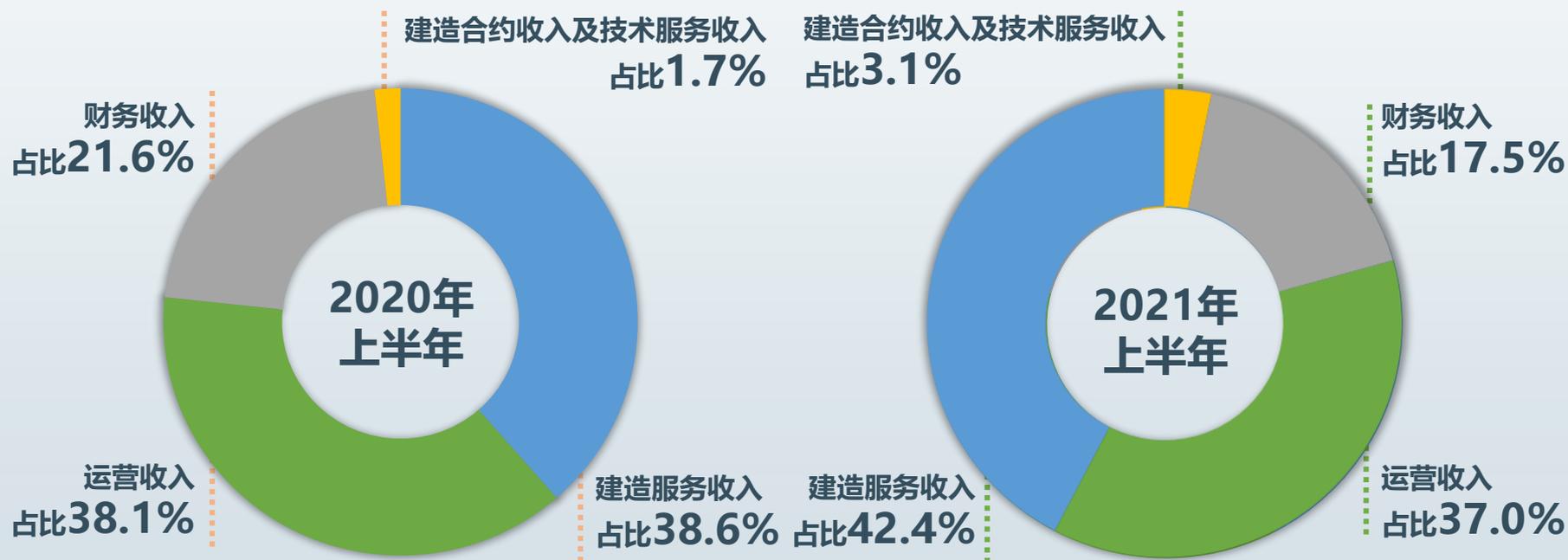


**2021年上半年总收入: 港币3,112,935,000元**

**2020年上半年总收入: 港币2,120,086,000元**

# 财务回顾

## 半年度各类收入占比



2021年上半年，运营收入于总收入的占比与去年同期相比基本持平；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 — 发行首期超短期融资券

2021年8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首期人民币计价的超短期融资券，并由机构投资者认购完毕。

- 发行规模：人民币8亿元
- 债券期限：120天
- 发行利率：2.4%
- 募集资金用途：补充本公司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
- 主承销商：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

「减碳」、「降碳」已成为汇聚全球目光的热点。不论是美国重返《巴黎协定》或是中国的「碳达峰」、「碳中和」承诺，都显示出各国应对气候变化的坚定态度。聚焦中国，为实现2030年「碳达峰」、2060年「碳中和」目标愿景，「碳减排」工作已成为「十四五」污染防治攻坚战及应对气候变化的重要任务，有助营造更加清晰、平稳的政策环境，促进相关行业及从业企业的长远发展，进而助推并最终实现低碳绿色发展目标。

## ● 中国「碳达峰」、「碳中和」承诺

- 国家已启动2030年前碳排放达峰行动方案编制工作，在「十四五」、「十五五」期间持续推动全社会绿色低碳转型。
- 加快推动可再生能源发展，推动绿色低碳技术创新等，推进实现「减污降碳」协同效应。
- 加快启动全国碳排放权交易市场建设。

## ● 国家「十四五」规划

- 围绕深入打好污染防治攻坚战，强化源头、系统和整体治理，突出精准、科学和依法治污，推动关键领域的污染防治攻坚战。
- 针对水环境领域，统筹水资源、水生态、水环境治理，继续增加好水、生态水，提升水生态。

# 行业展望 — 外部趋势及行业政策

## ● 《「十四五」城镇污水处理及资源化利用发展规划》

- 落实《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》，深入打好污染防治攻坚战，系统推进城镇污水处理领域补短板、强弱项。
- 以改善水生态环境质量为目标，以提升城镇污水收集处理效能为导向，以设施补短板、强弱项为抓手，加快形成布局合理、系统协调、安全高效、节能低碳的城镇污水收集处理及资源化利用新格局。

## ● 《关于建立健全生态产品价值实现机制的意见》

- 以体制机制改革创新为核心，推进生态产业化和产业生态化，加快完善政府主导、企业和社会各界参与、市场化运作、可持续的生态产品价值实现路径。
- 完善污水、垃圾处理收费机制，合理制定和调整收费标准。

## ● 《关于深入打好污染防治攻坚战共同推进生态环保重大工程项目融资的通知》

- 贯彻「十四五」生态环境保护规划，精准支持深入打好污染防治攻坚战的重点领域，提供重要金融保障。

# 行业展望 — 行业趋势研判

碳达峰  
碳中和

「减污降碳」料将成为水环境治理行业的重要发展主题

- 光大水务已组建碳减排、厂内光伏、污水源热泵等专项小组，通过政策学习、调研交流、项目试点等方式，为未来发展提供支撑；
- 依托旗下项目开展污水处理厂能源结构优化试点工作，参加国家生态环境部温室气体排放监测试点，不断完善污水处理厂的能源结构及碳减排工作方案；
- 未来，将进一步围绕「减污降碳」，在业务拓展、运营管理、工程建设、技术研发等多个方面铺开，进行新业务、新模式等多角度的探索。

# 行业展望 — 行业趋势研判

## 细分行业 机遇

城镇污水处理等传统领域趋于饱和，重在「补短板、强弱项」；排水管网、再生水、污泥处理处置等细分领域的市场机会显现

- 光大水务持续巩固传统领域的市场地位，同时通过「智慧水务」等数字 / 信息化管理手段，实现降本增效；
- 组建中水回用、污泥处理处置等专项小组，经过深入调研评估，制定发展思路，为未来相关业务推进提供良好依据；
- 未来，将继续通过深耕细分业务领域、加强技术创新研发、提升数字 / 信息化管理水平，加强业务多元化水平和整体效益。

# 行业展望 — 行业趋势研判

## 行业整合 机遇

水环境治理行业的格局正在发生调整，围绕业务规模、产业链进行整合与调整

光大水务在强调传统业务高质量发展的同时，积极推动业务多元化发展和产业链延伸。

- 近几年，对内及对外销售自主创新工艺包，并承接轻资产业务服务，进展良好；未来将继续以旗下技术中心、设计院为依托，推动轻资产业务发展；
- 未来将密切关注新的业务模式，如「生态引领发展」（EOD）模式等，进一步增强水环境治理方面的综合服务能力。

# 减碳印 谋发展 开新局

