

# 2024年中期业绩简报

2024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.

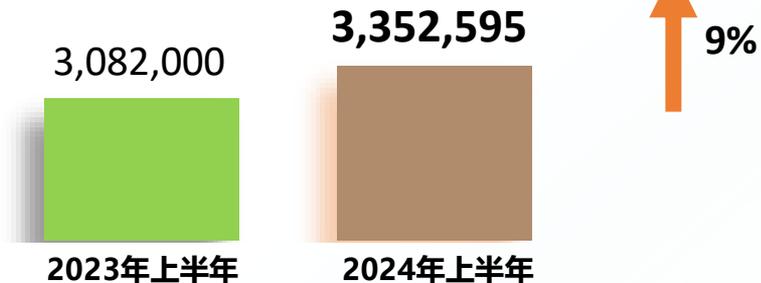
业务展望

# 01 经营业绩



## 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)



## 2024年上半年，光大水务持续聚焦传统业务与新兴业务两条发展赛道，推动轻重资产业务更好协同发展。

- 取得河南安阳市政污水处理中心一期工程项目，标志着本集团继落实三门峡污水处理项目后，在**河南水务市场取得重要业务突破**。
- 签署多个工业废水处理相关轻资产业务合同，标志着本集团的工业废水业务布局从单一的末端处理服务逐步向全方位园区工业废水处理服务延伸，进一步整合本集团相关业务能力，**完善「轻重结合」的工业废水处理业务布局**。
- 围绕中国海外市场拓展，本集团不仅依托其在德国设立的合资公司（E+B Umwelttechnik GmbH）积极拓展中国海外业务，亦**加强中国海外拓展队伍建设、完善中国海外业务拓展体系**，为更好探索东南亚市场机遇奠定基础。



新增市政污水处理规模  
**20万立方米 / 日**



新增投资额  
**约13.71亿元人民币**



新增合同额  
**约6,700万元人民币**

## 业务足迹

业务遍及中国**13个省、市、自治区**，涵盖**60多个区、县、市**，布局**1个海外市场**



## 项目投资总额

约**321.5亿元人民币**



## 项目总数

投资并持有**169个项目**，另以委托运营、工程总包等方式承接各类轻资产业务



## 设计水处理及供应总规模\*

约**767万立方米 / 日**

# 截至2024年6月30日

\*含委托运营及EPCO (设计-采购-施工-运营) 项目处理规模

2024年上半年，光大水务继续以「五小创新」\*、数字化赋能等工作为抓手，提高运营管理的精细化、智慧化水平，运营管理能效再获提升。

## 控本增效

开展曝气器清洗工作，减少故障率，节省能耗、降低检修成本，提高污水处理效率。

寻求碳源替代品，在多个项目推广应用精准加药和精准曝气控制系统。

## 开源增效

截至2024年6月30日，旗下6个项目的光伏发电设施投入运营，总装机容量达10.76兆瓦，预计每年可提供电力约1,200万千瓦时。

## 水处理 / 供应量#

污水处理量约8亿立方米，与2023年上半年基本持平。

中水供应量约2,200万立方米，较2023年上半年增加约4%。

## 调价 / 补贴#

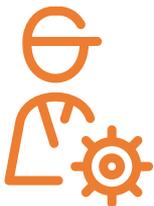
旗下2个污水处理厂获批上调水价，涨幅介乎11%至31%。

获得各类资金补贴合共约1,000万元人民币。

\* 「五小创新」包含：小发明、小改造、小革新、小设计、小建议。

# 于2024年上半年期间

2024年上半年，光大水务紧盯重点工程项目建设，从招标采购、施工方案、现场管理、工程服务等方面入手，持续促进工程建设控本增效。



紧盯重点项目工程建设，确保投资效益最大化。通过优化设计、控制采购成本等措施，有效降低工程建设成本，为投资项目尽快投入商业运营打下坚实基础。



强化文明施工，安全管理水平持续提升。坚持「从零开始」的警醒和「向零奋斗」的使命，继续围绕「三个三」安全与环境（「安环」）管理思路\*，提升基层安环管理能力，实现零安全事故、零环境事件，为各项目工程建设筑牢安全保障。

\* 「三个三」安环管理思路：统筹组织协调三个「知道」、三个「明白」以及三个「用力」。其中，三个「知道」要求：知道自身安环职责有哪些、知道公司安环风险有哪些、知道确保安环的途径与措施；三个「明白」要求：明白事故事件的危害性、明白风险隐患的动态性、明白自身表率的重要性；三个「用力」要求：用力提升公司安环的认可度和参与度，用力提升公司本质安环水平，用力提升公司安环应急突发处理能力。

2024年上半年，光大水务围绕「科技创新引领发展」理念，以加强技术应用、推动产学研合作等方面为抓手，赋能本集团各项业务发展。

## 发展 赋能

为本集团新拓展、建设和运营项目提供技术管理、提标改造等全方位技术支持。

针对实际生产中的痛点和难点，推动农村面源污染治理、污水处理厂全流程智能精准控制等重点课题的研发和试点。

## 技术 工艺包

向内外部客户提供各类自主创新技术工艺包，涉及合同总额约4,000万元人民币。

## 授权 专利

新增授权专利4项，并发表核心论文1篇。

## 发行2024年度第一期中期票据

<b>发行本金</b>	15亿元人民币
<b>债券期限</b>	5年*
<b>发行利率</b>	2.80%
<b>认购倍数</b>	3.07倍
<b>募集资金用途</b>	补充本公司附属公司的营运资金及偿还本集团的计息债务
<b>信用评级</b>	2024年度第一期中期票据以及光大水务作为发行人获「AAA」级信用评级。

## 发行资产支持证券

<b>发行本金</b>	20亿元人民币 <ul style="list-style-type: none"><li>• 优先级资产支持证券：19亿元人民币</li><li>• 次级资产支持证券：1亿元人民币</li></ul>
<b>债券期限</b>	优先级资产支持证券分为7个类别，期限约为1年至9年。
<b>综合利率</b>	2.67%（优先级资产支持证券）
<b>认购倍数</b>	3.04倍
<b>募集资金用途</b>	偿还本集团借款（配合本集团以低息借款置换高息借款的财务管理方向）并补充本集团的营运资金
<b>信用评级</b>	优先级资产支持证券的信用评级为「AAAsf」。

\* 附第三个计息年度结束时本公司票面利率调整选择权及票据持有人回售选择权

## 02 财务回顾



(港币千元)	截至6月30日止6个月		同比变动 (增加 / (减少) )
	2024	2023	
收入	3,352,595	3,082,000	9%
毛利	1,269,233	1,409,741	(10%)
毛利率 (%)	38	46	(8ppt*)
除利息、税项、折旧及摊销前盈利	1,196,486	1,287,800	(7%)
本公司权益持有人应占盈利	581,146	632,188	(8%)
每股基本盈利 (港仙)	20.31	22.10	(8%)
每股中期股息 (港仙) (等值新加坡分)	6.09 1.05	6.63 1.13	(8%) (7%)

\*ppt: 百分点

(港币千元)	于2024年 6月30日	于2023年 12月31日	于2022年 12月31日	于2021年 12月31日
总资产	<b>35,210,411</b>	34,220,661	33,446,151	32,969,256
总负债	<b>21,417,839</b>	20,768,319	20,445,273	19,806,024
本公司权益持有人权益	<b>11,676,607</b>	11,406,121	10,967,490	11,870,083
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	<b>60.8</b>	60.7	61.1	60.1
股东资金回报率 (%)	<b>10.1*</b>	10.6	8.9	10.7
派息比率 (%)	<b>30</b>	30	30	30

- 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2024年 6月30日	于2023年 12月31日	变动 (增加 / (减少) )
短期借贷	3,739,206	4,606,893	(19%)
长期借贷	12,381,023	10,798,480	15%
借贷合计 <sup>#</sup>	16,120,229	15,405,373	5%
流动比率 (%)	144	121	23ppt*
未使用银行贷款额度	2,906,019	1,603,579	81%
银行存款余额与现金	1,835,044	1,881,401	(2%)
可动用现金及未使用银行贷款额度 <sup>#</sup>	4,741,063	3,484,980	36%

- 于2024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29.1亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2024年6月30日，本集团借贷余额约为港币161.2亿元，其中长期借贷占比77%。

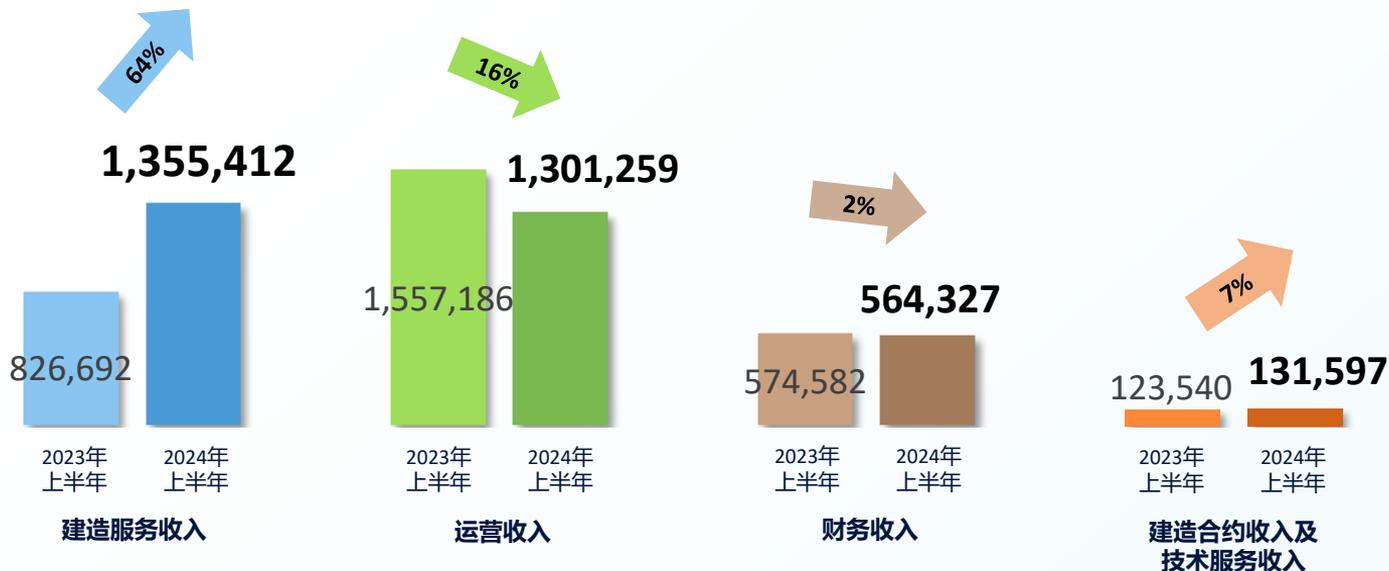
<sup>#</sup>借贷合计=短期借贷+长期借贷

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

## 半年度各类收入分析

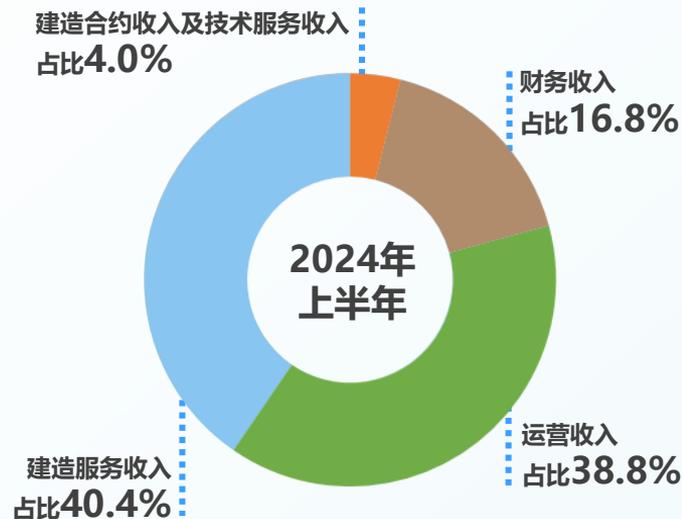
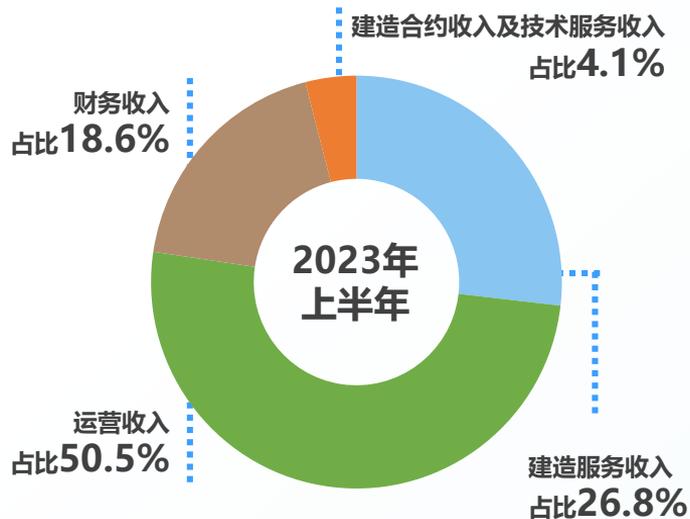
(港币千元)



**2024年上半年总收入: 港币3,352,595,000元**

**2023年上半年总收入: 港币3,082,000,000元**

## 半年度各类收入占比



- 2024年上半年，因本集团筹建项目陆续开工，期内建设项目增加，建造服务收入占比较2023年同期上升。
- 主要因为2023年上半年的追溯确认调整新水价一次性因素影响，运营收入较2023年同期占比下降。
- 随着筹建 / 在建项目陆续完工并投入运营，预计本集团未来的运营收入金额将逐步增加。

## 03 业务展望





## 外部环境

2024年以来，全球经济持续向「常态化」回归，但仍受到诸多不确定因素影响。

在这过程中，中国经济稳步恢复、长期向好，不仅继续成为世界经济增长的稳定力量，在全球应对气候变化、实现可持续发展目标等方面，亦持续发挥重要作用。



## 政策趋势

在中国国内，随着经济社会发展已进入加快绿色化、低碳化的高质量发展阶段，中国环保产业作为绿色发展的核心支撑，其地位和作用愈发显著。

- 中国二十届三中全会提出，要完善生态文明制度体系，协同推进**降碳、减污、扩绿、增长**，健全生态环境治理体系，积极应对气候变化，加快完善落实「绿水青山就是金山银山」理念的体制机制。
- 中国中央政治局会议指出，要**扎实推进绿色低碳发展**。持续有力开展「碳达峰十大行动」，加快废旧物资循环利用体系建设。

光大水务坚信，全球应对气候变化挑战的共识不会改变，「美丽中国建设」正全面推进、并以高质量生态环境支撑高质量发展，中国环保产业将面临新机遇、新理念、新方向。

本集团将坚守乐水初心，坚定信心，敢于担当，勇毅前行，坚持「稳中求进，以进促稳」工作总基调，构建「一体两翼」发展新格局，持续巩固自身优势、积极寻求发展突破，开创绿色低碳、高质量发展新局面，打造成为国内一流的「泛水」业务运营服务商，以更加稳健的姿态服务好国家战略部署。



## 坚定不移推进绿色低碳高质量发展

### 围绕「一个中心」

全年工作目标任务

### 强抓「四项重点」

应收账款 控本增效  
业务拓展 工程建设

### 夯实「两个基础」

企业文化建设  
安全环境管理

### 做好「六项保障」

人才队伍建设 内外资金保障  
科技创新赋能 廉洁纪律建设  
组织架构优化 资源整合协同





乐水筑梦

出水思源