

2022年 全年业绩简报



2023年2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

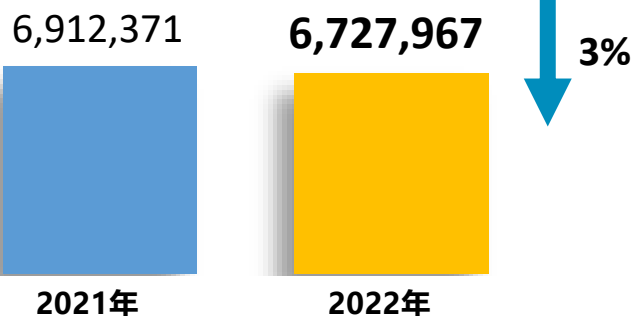
01. 经营业绩



经营业绩 – 经营指标持续稳健

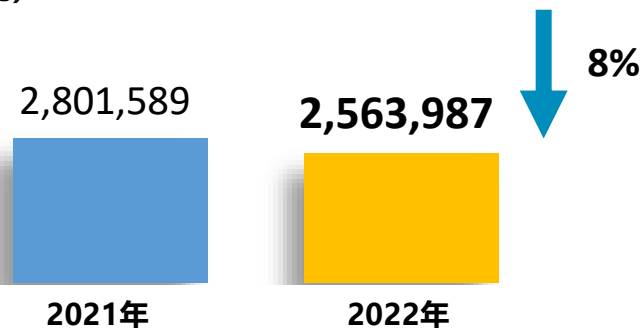
收入

(港币千元)



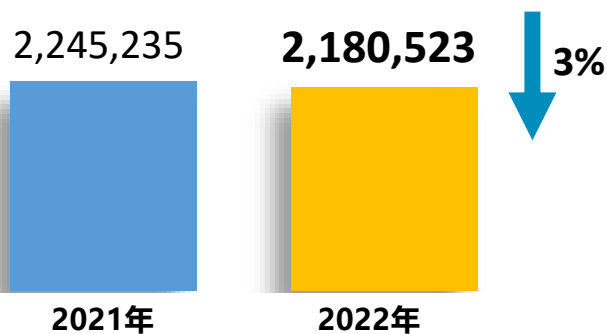
毛利

(港币千元)



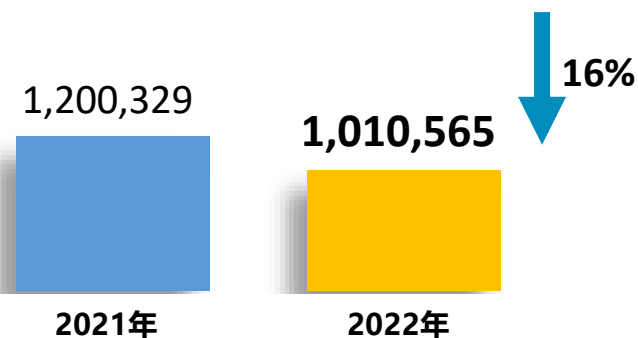
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)



经营业绩 – 「泛水」布局进展良好

2022年，光大水务围绕「泛水」概念，巩固挖潜传统业务领域，推动轻资产业务于境内外市场持续发力；依托产业研究柔性团队探索布局业务「新赛道」，成功于工业废水处理、污泥处理处置领域落实新项目。回顾年度内，本集团投资落实10个新项目，另承接各类轻资产项目及服务，涵盖工程总包（「EPC」）、委托运营、设备供货、技术服务等。

新增投资额

13.09

亿元人民币

新增合同金额

5.95

亿元人民币

新增处理规模

18.75*

万立方米/日

2022年落实新项目（含委托运营项目）

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

内蒙古自治区通辽开发区污水处理厂深度处理项目

山东淄博张店东部化工区工业废水处理厂提标扩建项目

江苏江阴污水处理项目（石庄厂）提标改造

山东德州陵城区污水处理项目（一厂）提标改造II

辽宁鞍山市政污泥处置项目一期

山东临沂罗庄经济开发区污水处理厂及配套管网项目一期

辽宁丹东污水处理厂污泥干化项目

山东济南章丘第五水质净化厂PPP项目

江苏宜兴经济技术开发区工业废水处理厂委托运营项目

山东滨州博兴污水处理项目提标改造

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

*含委托运营项目处理规模

累计项目投资额

约296亿元
人民币

项目总数

投资持有161个水务项目，
并承接5个委托运营项目；
另外承接多项其它类别的
轻资产业务，涵盖EPC、
技术服务、设备供货、
技术工艺包等



水处理总规模

约725万
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

5

5个新开工项目

- 5个污水处理项目
- 总投资约人民币23.27亿元
- 设计水处理总规模15万立方米 / 日

4

4个建成完工/建成投运项目

- 3个污水处理项目、1个流域治理项目
- 总投资约人民币19.81亿元
- 设计水处理总规模19万立方米 / 日

17

17个在建项目

- 13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84.58亿元
- 设计水处理总规模114.5万立方米 / 日

18

18个筹建项目#

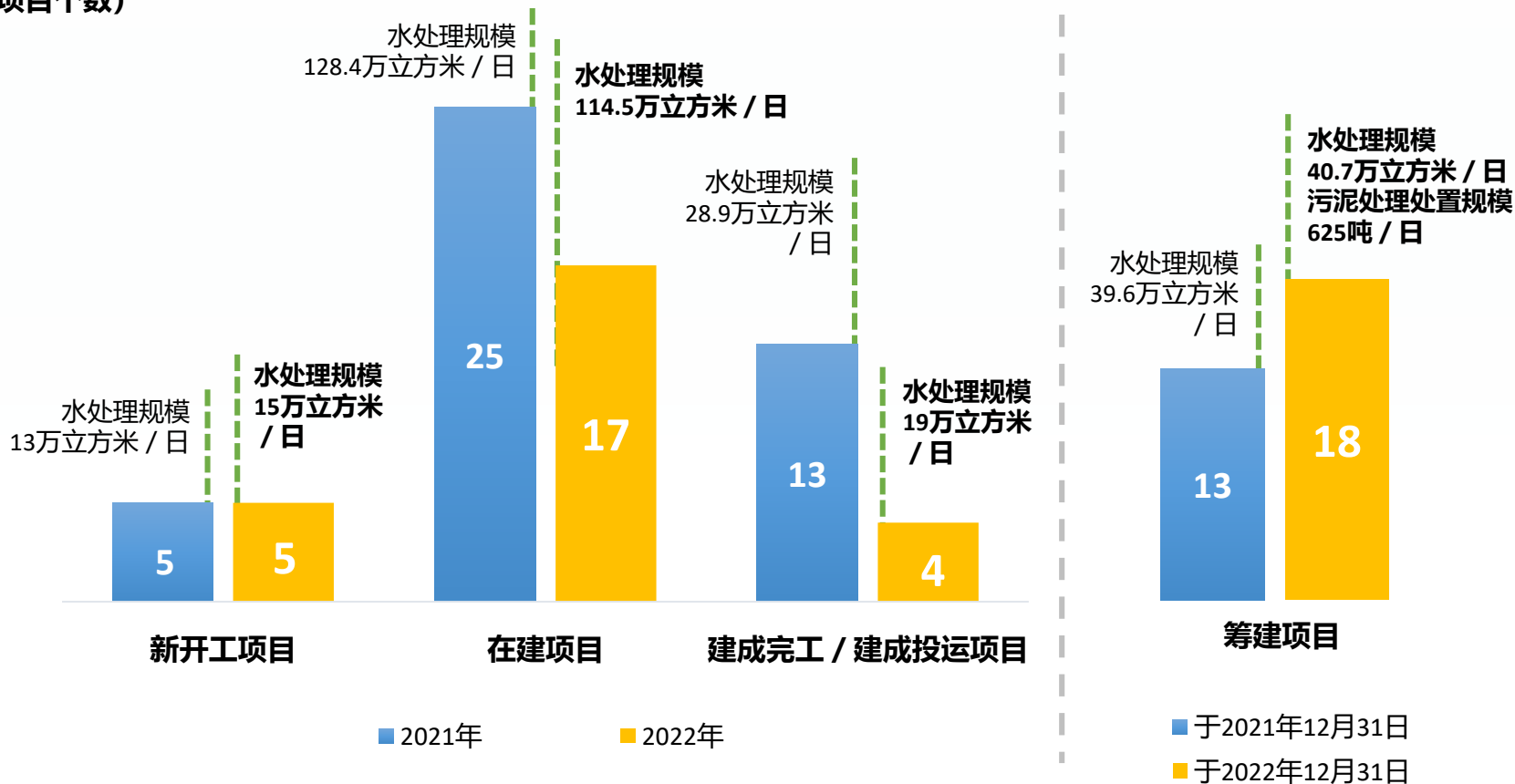
- 12个污水处理项目、2个流域治理项目、2个污泥处理处置项目、1个供水项目、1个中水回用项目
- 总投资约人民币40.33亿元
- 设计水处理总规模40.7万立方米 / 日、污泥处理处置规模625吨 / 日

* 不含EPC项目

于2022年12月31日

年度项目工程建设情况*

(项目个数)



* 不含EPC项目

2022年以来，光大水务以「降本增效」为抓手，在减污、降碳、节能、降本、增效等方面取得积极进展，推动项目的运营成本稳步下降、运营收益持续上升。

碳源替代技术

旗下项目与当地企业合作引入过期饮料等替代碳源，减少药剂投放，降低项目运营成本。

「厂内光伏」试点

深入推广「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，各试点项目厂区内的光伏发电设施总装机容量逾8兆瓦。

打造低碳示范项目

挖潜本集团位于天津的水务项目，采用「厂内光伏」、污水热能提取、中水直供社区、污泥资源化利用等措施，提高对水资源及其副产品的再生利用水平，打造低碳示范项目。

数字化转型

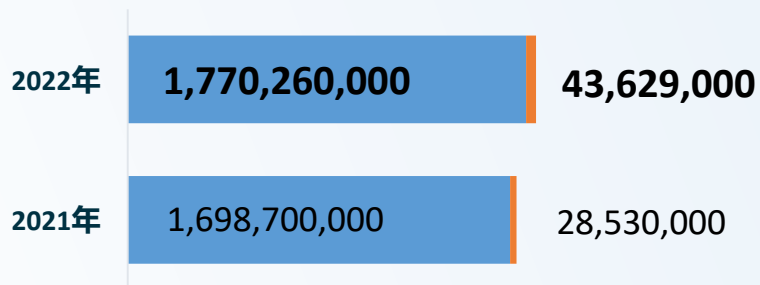
完成运营管理系统升级，并实现运营项目全覆盖；推行智慧水源地管理，首次引入无人船取样、水源地场景图像分析等智慧运营手段。



- 2022年，光大水务旗下8个污水处理厂获批上调水价，幅度介乎3%至39%。
- 获得各类资金补贴合共约4,500万元人民币。

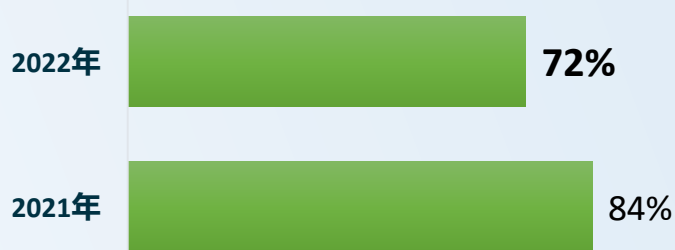
年度污水处理 / 中水供应规模

(立方米)



■ 污水处理规模 ■ 中水供应规模

年度应收账款回款率*



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

光大水务强调「科技创新引领发展」，并进一步明确「面向市场、服务项目、创造价值」的宗旨，持续加大相关工作投入力度。

科技 研发

聚焦减污降碳协同处理、碳监测与核算、臭氧氧气分离、冷冻结晶浓缩等技术领域。

参与的科研课题荣获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等多项重要荣誉认可。

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，向内外部客户提供各类自主创新技术工艺包，合同总额约3.26亿元人民币。

专利

2022年，新增授权专利33项，发表技术论文4篇。

**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

**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

**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

**10亿元
人民币**

第三期超短期融资券

债券期限：180天
发行利率：1.72%
认购倍数：1倍

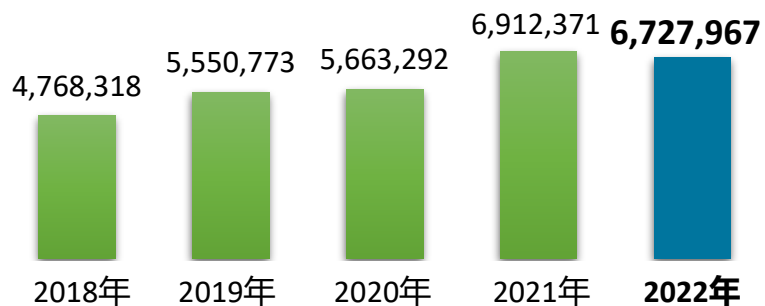
02. 财务回顾



收入

(港币千元)

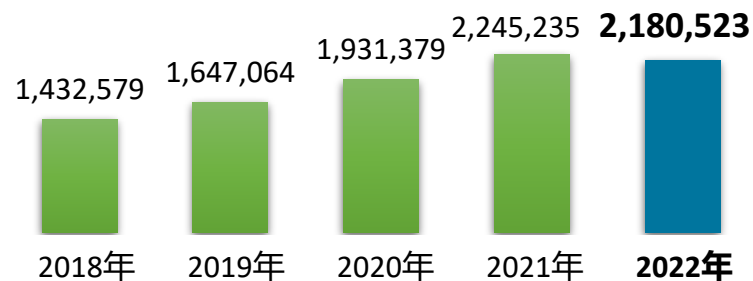
年复合增长率9%



除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)

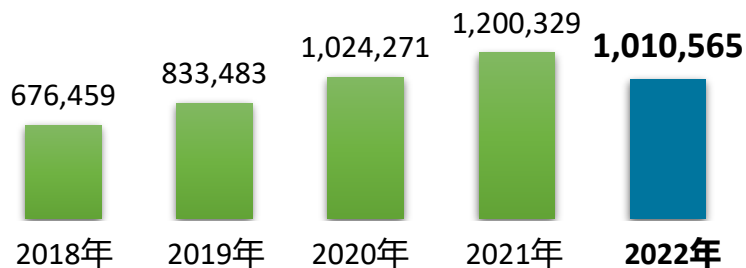
年复合增长率11%



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)

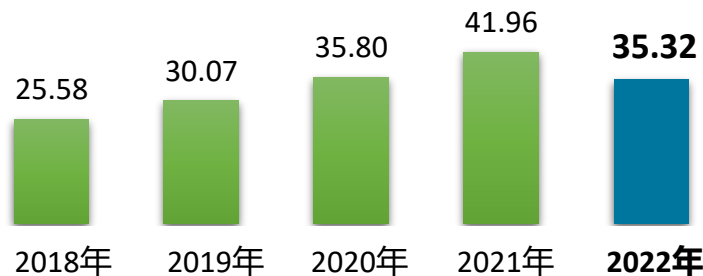
年复合增长率11%



每股基本盈利

(港仙)

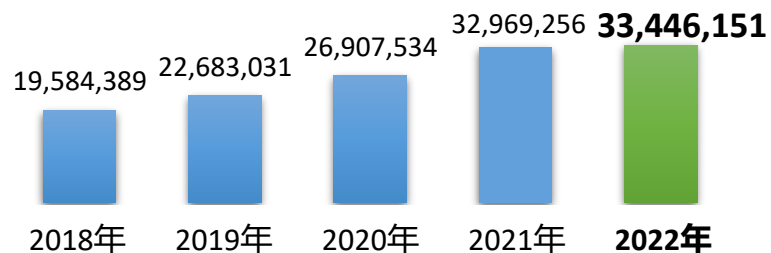
年复合增长率8%



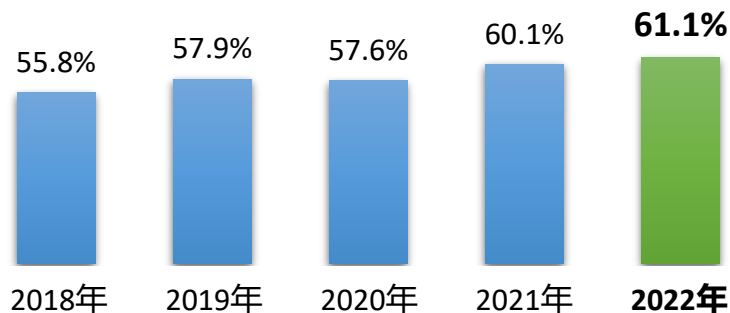
总资产

(港币千元)

年复合增长率14%



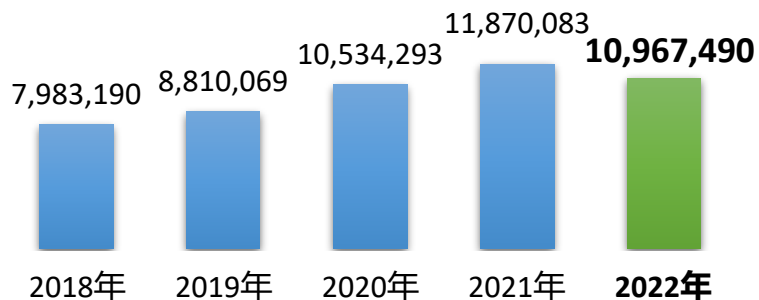
负债比率



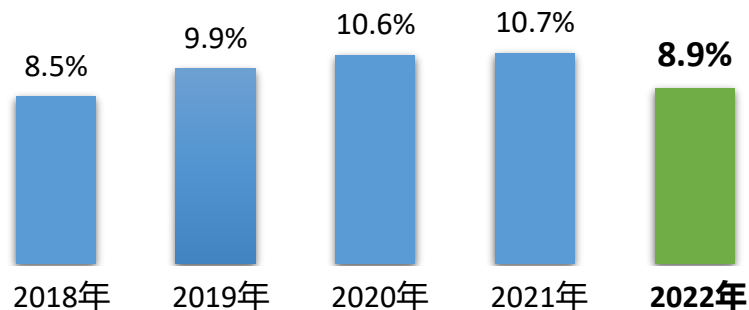
本公司权益持有人权益

(港币千元)

年复合增长率8%



股东资金回报率



(港币千元)	截至12月31日止年度		变动 (增加/减少)	
	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、税项、折旧及摊销前盈利	2,180,523	2,245,235	(3%)	
本公司权益持有人应占盈利	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: 百分点

(港币千元)	于2022年 12月31日	于2021年 12月31日	变动 (增加/减少)
总资产	33,446,151	32,969,256	1%
总负债	20,445,273	19,806,024	3%
本公司权益持有人权益	10,967,490	11,870,083	(8%)
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	61.1	60.1	1ppt*
股东资金回报率 (%)	8.9	10.7	(1.8ppt*)
派息比率 (%)	30	30	无变动

- 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

(港币千元)	于2022年 12月31日	于2021年 12月31日	变动 (增加/减少)
短期借贷	5,686,435	3,392,028	68%
长期借贷	9,575,700	11,049,910	(13%)
借贷合计 [#]	15,262,135	14,441,938	6%
流动比率 (%)	100	111	(11ppt*)
未使用银行贷款额度	3,893,924	6,263,941	(38%)
银行存款余额与现金	2,845,907	2,281,986	25%
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	6,739,831	8,545,927	(21%)

- 于2022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38.9亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2022年12月31日，本集团借贷余额约为港币152.6亿元，其中长期借贷占比63%，流动比率良好。

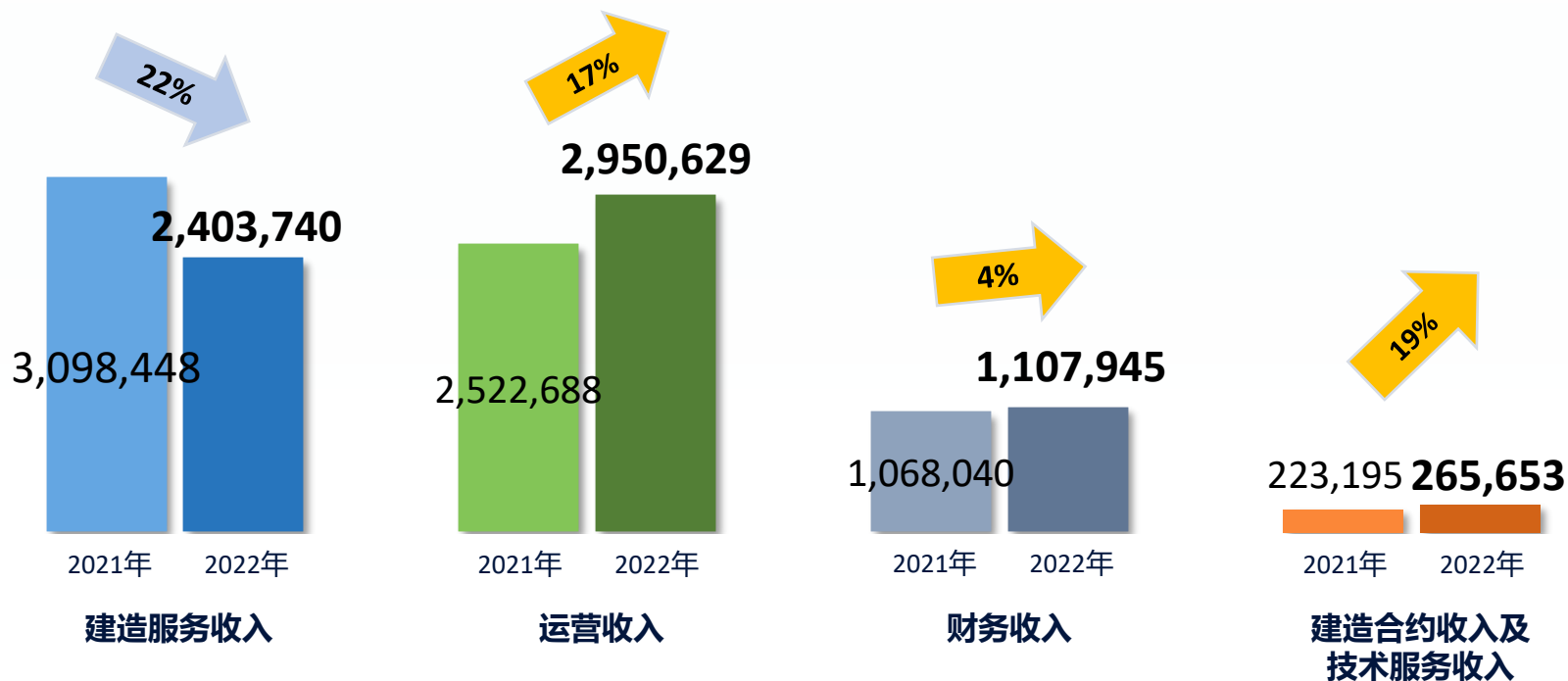
[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

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

年度各类收入分析

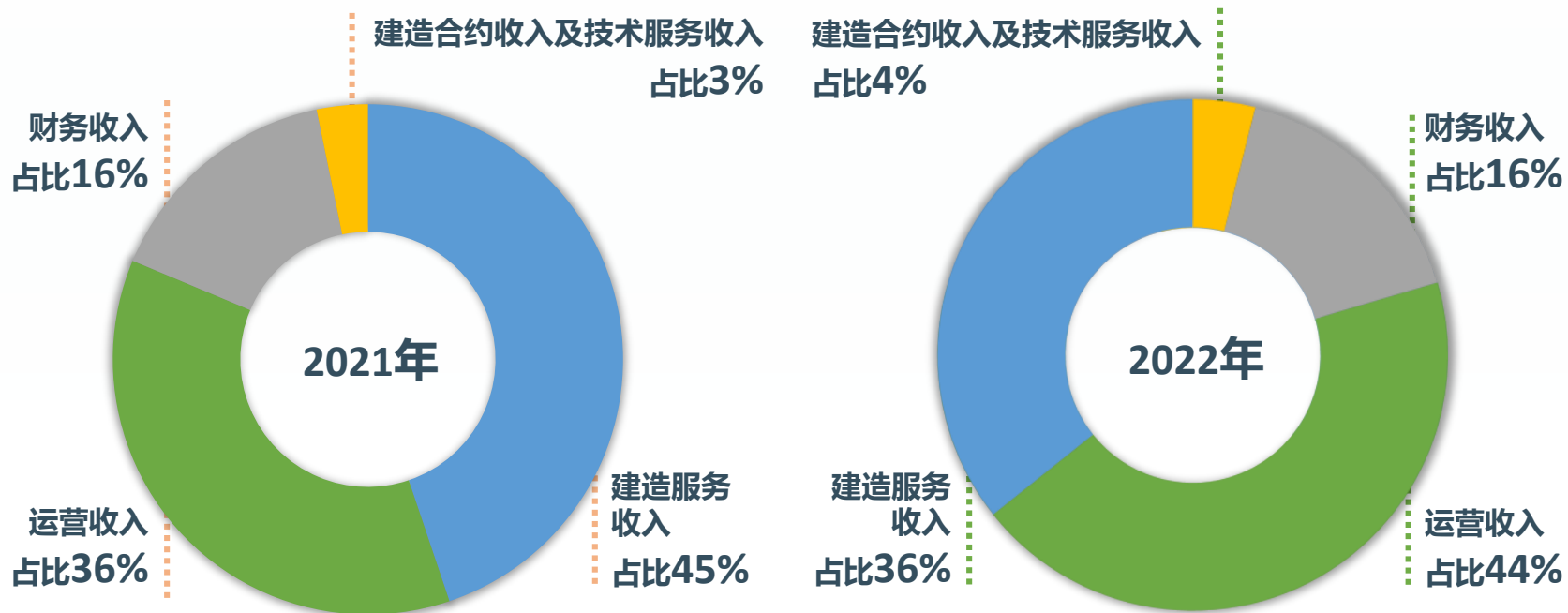
(港币千元)



2022年总收入: 港币6,727,967,000元

2021年总收入: 港币6,912,371,000元

年度各类收入占比



2022年，运营收入于总收入的占比较2021年有所上升；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





山东聊城莘县鲁西经济开发区效果图

山东聊城莘县第三污水处理厂及配套管网工程PPP项目

该项目预计投资额约人民币6.68亿元，将采用BOT（建设-运营-移交）模式投资、建设、运营和维护，是光大水务目前旗下工业废水处理规模最大、出水水质标准最高的厂网一体化项目。

该项目将分两期建设，总设计规模为日处理工业废水6万立方米，合作期为30年。主要出水水质执行《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）类IV标准。

04. 行业展望



政策环境

近年来，深入打好污染防治攻坚战相关工作在全国各地落地见效，中国「碳达峰」、「碳中和」（「双碳」）战略目标持续推进。中国于二零二二年第四季度提出推动绿色发展，促进人与自然和谐共生，强调「绿水青山就是金山银山」的理念，倡导一体化保护、系统治理、统筹发展，为环保行业指出了发展方向。

行业趋势

观当下，环保行业调整正引导和启发从业企业跳出原有的以传统投资驱动增长的发展模式，思考和探索新的发展路径。

思未来，中国「双碳」承诺、共建「一带一路」绿色发展等相关战略部署，为环保企业「求新求变」提供了广阔的发展空间。环保企业可依托新业务、新模式、新技术、新产品和服务，打造符合自身特点和需要的「第二增长曲线」，实现新一轮的高质量、可持续发展。

展望未来，面对内外困境、转型挑战，光大水务将保持战略定力、坚持稳中求进；巩固传统业务、探索业务「新赛道」，把握好「泛水」业务机遇；聚焦科技及数字赋能，提升内生发展动力；夯实运营、工程、财务、采购及安全与环境（「安环」）管理基础，筑牢高质量发展基石。2023年，本集团将围绕「发展」第一要务，主动服务和融入新发展格局，努力打造第二增长曲线，以更高站位、更大格局、更远视野、更实行动服务国家战略。

- 落实「以水为源的产业价值创造」发展愿景
- 坚持「创造更好投资价值，承担更多社会责任」企业价值观
- 贯彻「创新、协调、绿色、开放、共享」五大发展理念

传统赛道

- 巩固深耕传统业务领域，依托现有优势，稳步推动规模增长；
- 积极推动传统业务产业链延伸，围绕管网检测与修复、光伏发电、再生水利用、污泥协同处置、热能利用、资源回收利用等方面，深挖传统业务潜力，探索降碳新路径。

新兴赛道

- 依托传统业务优势，多渠道、多方位、多领域、多模式拓展新赛道，推动「泛水」产业链布局。
 - 进一步发挥工业废水处理领域的探索成果，加大拓展力度；
 - 积极探索环境环保与生态农业的产业结合与协调发展，切入「泛水+」领域新赛道。



**积极固本拓新
开启发展新格局**

科技赋能

借助科技力量，为新业务拓展和技术服务提供有力技术支撑。

- 坚持科技面向市场，立足现有项目，进一步深化水处理技术创新，降本提效；
- 加强工艺包开发，提升应用转化水平；
- 探索研究「泛水」领域新技术、新工艺，持续优化产学研合作。

数字赋能

依托数字手段提升公司各项业务的精细化管理水平。

- 持续打造智慧管理平台，扎实推进财务、预算、工程等子系统建设；
- 深化智慧水厂课题研究，推广智能巡检、智能加药、精准曝气在项目的应用。



**促进动能转换
提升内生动力**

运营管理

强化经营理念，突出效益，持续推进节流降本、开源增效，扎实推进项目运营高品质发展。

工程管理

提升施工管理水平，强化预算管理，全力实现各项工程建设工作目标，打造重点示范项目。

财务管理

进一步提升融资渠道多元化水平，持续推进贷款余额、融资成本的双降工作，提升整体资金利用管理效率。

采购管理

加强采购成本管控与廉洁风险管控，全面提高采购工作的规范性、合理性。

安环管理

持续提升安环领导力，打造「超前防范风险，主动营造安全」新局面。



**夯实管理基础
筑牢发展基石**

筑绿·拓新·永续

