

2023年中期业绩简报

2023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。

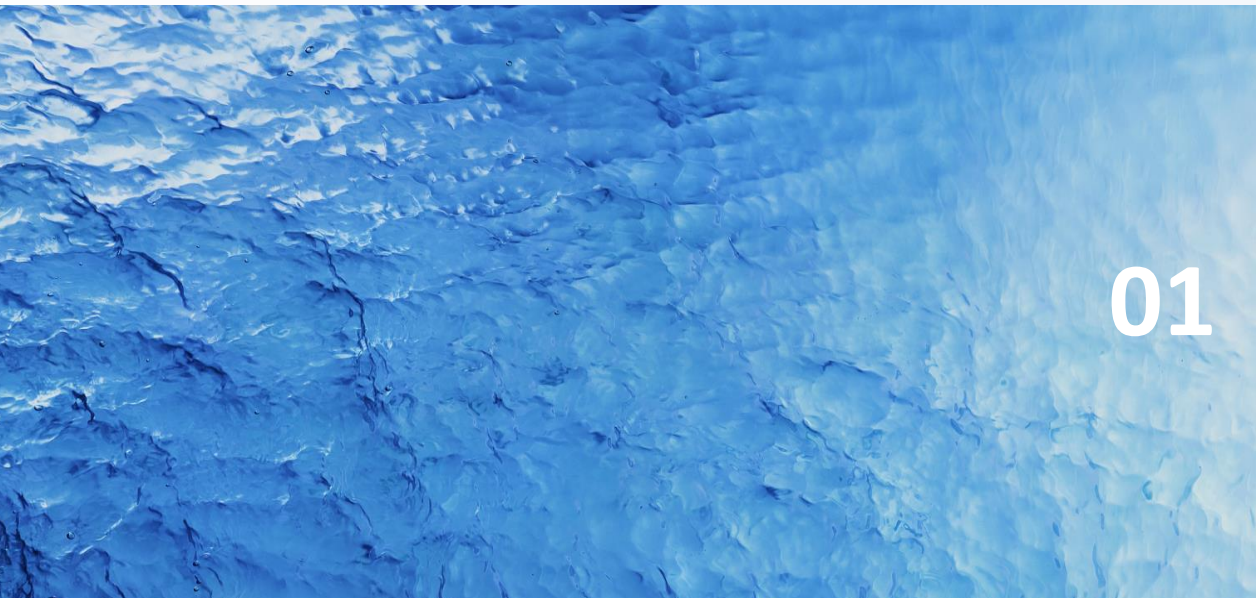
目录

01. 经营业绩

02. 财务回顾

03. 期后事项

04. 行业展望

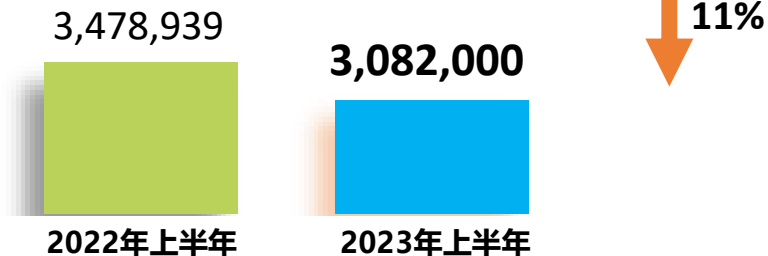


01

经营业绩

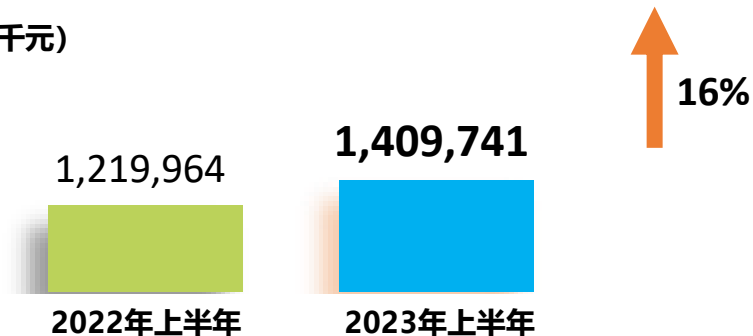
收入

(港币千元)



毛利

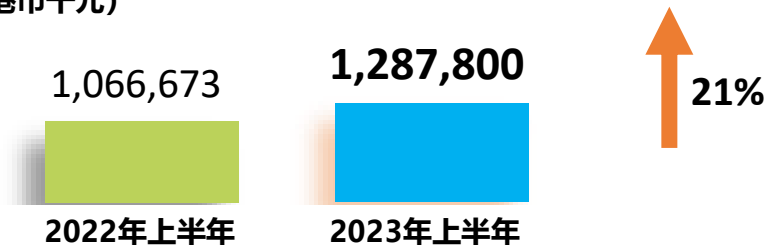
(港币千元)



除利息、税项、折旧及摊销前盈利

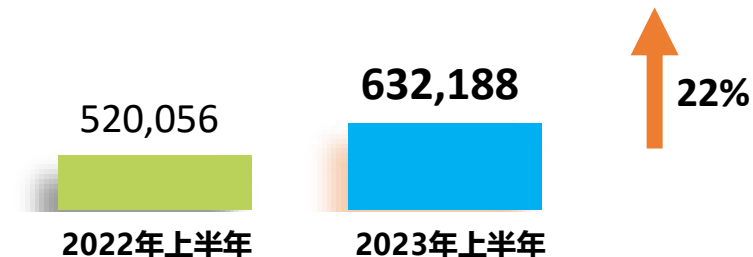
(EBITDA)

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)



2023年上半年，光大水务立足「泛水」概念，持续聚焦传统、新兴业务两条赛道，兼顾轻重资产业务，挖潜传统优势，布局新兴领域，拓展工作成效良好。



固本方面，落实多个现有污水处理项目的扩建及提标改造工程，续签现有委托运营项目。

- 江苏江阴澄西污水处理项目四期
- 辽宁鞍山市西部第二污水处理项目提标改造工程
- 山东德州陵城区污水处理项目（二厂）二次提标改造工程
- 山东滨州开发区污水处理项目提标改造工程
- 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（补充协议）
- 江苏镇江征润州污水处理厂委托运营项目（续签合同）



拓新方面，布局新的县域污水处理市场，首次承接EPCO（设计-采购-施工-运营）项目，对外承包服务能力进一步提升。

- 山东聊城莘县第三污水处理厂及配套管网工程PPP（政府和社会资本合作）项目
- 江苏淮安涟水县空港产业园工业废水处理厂EPCO项目
- 江苏江阴高新区污水处理厂一期一阶段EPCO项目



**新增
处理规模***

**18万
立方米/日**



**新增
投资额**

**11.63亿元
人民币**



**新增
合同金额**

**10.7亿元
人民币**

*含EPCO项目的处理规模

业务足迹

业务遍及中国12个省、市、自治区，
涵盖的50多个区、县、市，
布局1个海外市场

累计项目投资额

约**308亿元**
人民币

项目总数

投资持有166个水务项目，
承接5个委托运营项目、2个EPCO项目及
工程总包（EPC）、设备供货、技术服务等
各类轻资产项目及服务

设计水处理 及供应总规模*

约**743万**
立方米/日



[#] 截至2023年6月30日

*含委托运营及EPCO项目处理规模

2023年上半年，光大水务继续以「降本增效」为抓手，持续推动「五小创新」工作、开展全系统运营辅导提标、建设智慧水务系统、推广「厂内光伏」试点等措施，进一步促进运营管理提质增效。

01

厂内光伏

截至2023年6月30日，5个试点投入运行，总装机容量9.01兆瓦，预计每年为项目补充510万千瓦时绿色电力；3个试点正在建设中、6个试点处于筹建及筹划阶段，总装机容量预计超过10兆瓦。

02

降本增效

围绕电费、药剂费、污泥处置费、维修费等各项运营管理费用进行梳理，并推出关键降本节能措施175项，相关费用较2022年上半年显著减少。

03

水处理/供应量

污水处理规模约8.46亿立方米，较2022年上半年增加1%。

中水供应规模约2,160万立方米，较2022年上半年增加13%。

04

补贴/调价

旗下1个污水处理厂获批上调水价，涨幅为5%。

获得各类资金补贴合共约1,750万元人民币。

2023年上半年，光大水务坚持质量为先，并采取动态施工管理机制，持续强化全过程的预算、进度、质量监测与管控，通过精细、规范的管理，促进工程建设降本增效。

工程建设进度良好

- 9个项目#新开工建设，总投资约5.48亿元人民币，设计日污水处理总规模# 40,000立方米、日污泥处理总规模625吨。
- 4个项目建成投运、3个项目建成完工，总投资约13.49亿元人民币，设计日污水处理总规模130,000立方米。



降本增效成果显著

- 从源头加强相关图纸的审核把控，提升工程建设品质。
- 持续推行集中采购工作，2023年上半年工程采购利润筹划较预计显著增加。
- 通过优化设计、调整施工、加强现场管理等措施，有效降低工程建设成本。



2023年上半年，光大水务坚持「科技创新引领发展」，持续加大相关工作投入力度。



科技研发

完善多项设计技术制度和指引，强化对项目的技术支持。

立项研发课题十余件，涵盖智慧概念水厂、微电解硫化芬顿、生物脱氮等领域。

参与《污废水处理厂温室气体监测技术规程》团体标准制定。



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8,600万元人民币。



授权专利

新增授权专利14项，包括发明专利3项、实用新型专利11项。

发行2023年度第一期超短期融资券

发行本金	10亿元人民币
债券期限	180天
发行利率	2.60%
募集资金用途	偿还光大水务的到期债务
信用评级	光大水务作为发行人获「AAA」级信用评级

发行2023年度第一期中期票据

发行本金	10亿元人民币
债券期限	5年（附第三个计息年度结束时公司票面利率调整选择权和票据持有人回售选择权）
发行利率	3.20%
认购倍数	2.37倍
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金
信用评级	2023年度第一期中期票据以及光大水务（作为发行人）均获「AAA」级信用评级



02

财务回顾

(港币千元)	截至6月30日止六个月		变动 (增加/减少)
	2023	2022	
收入	3,082,000	3,478,939	(11%)
毛利	1,409,741	1,219,964	16%
毛利率 (%)	46	35	11ppt*
除利息、税项、折旧及摊销前盈利	1,287,800	1,066,673	21%
本公司权益持有人应占盈利	632,188	520,056	22%
每股基本盈利 (港仙)	22.10	18.18	22%
每股中期股息	6.63 (港仙) (等值新加坡分)	5.45 0.98	22% 15%

*ppt: 百分点

(港币千元)	于2023年 6月30日	于2022年 12月31日	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日
总资产	33,522,929	33,446,151	32,969,256	26,907,534
总负债	20,275,589	20,445,273	19,806,024	15,501,675
本公司权益持有人权益	11,196,463	10,967,490	11,870,083	10,534,293
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	60.5	61.1	60.1	57.6
股东资金回报率 (%)	11.4*	8.9	10.7	10.6
派息比率 (%)	30	30	30	27

- 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2023年 6月30日	于2022年 12月31日	变动 (增加/减少)
短期借贷	6,923,916	5,686,435	22%
长期借贷	8,563,106	9,575,700	(11%)
借贷合计 [#]	15,487,022	15,262,135	2%
流动比率 (%)	95	100	(5ppt*)
未使用银行贷款额度	2,784,972	3,893,924	(29%)
银行存款余额与现金	2,265,171	2,845,907	(20%)
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	5,050,143	6,739,831	(25%)

- 于2023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27.85亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2023年6月30日，本集团借贷余额约为港币154.87亿元，其中长期借贷占比55%。

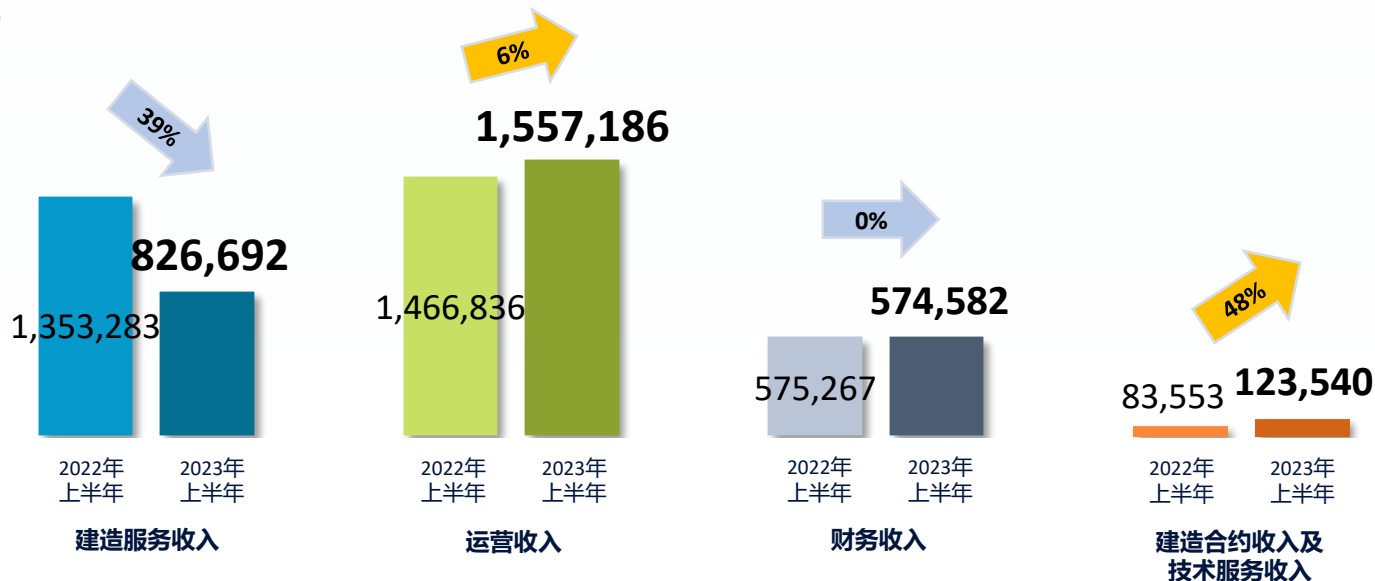
[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

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

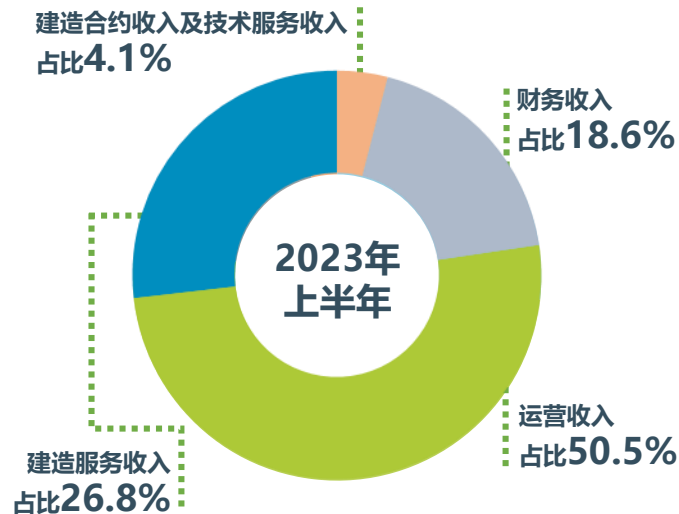
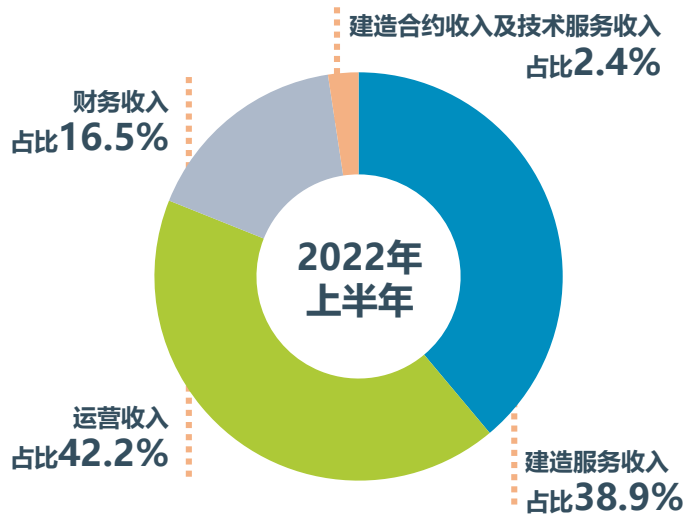
(港币千元)



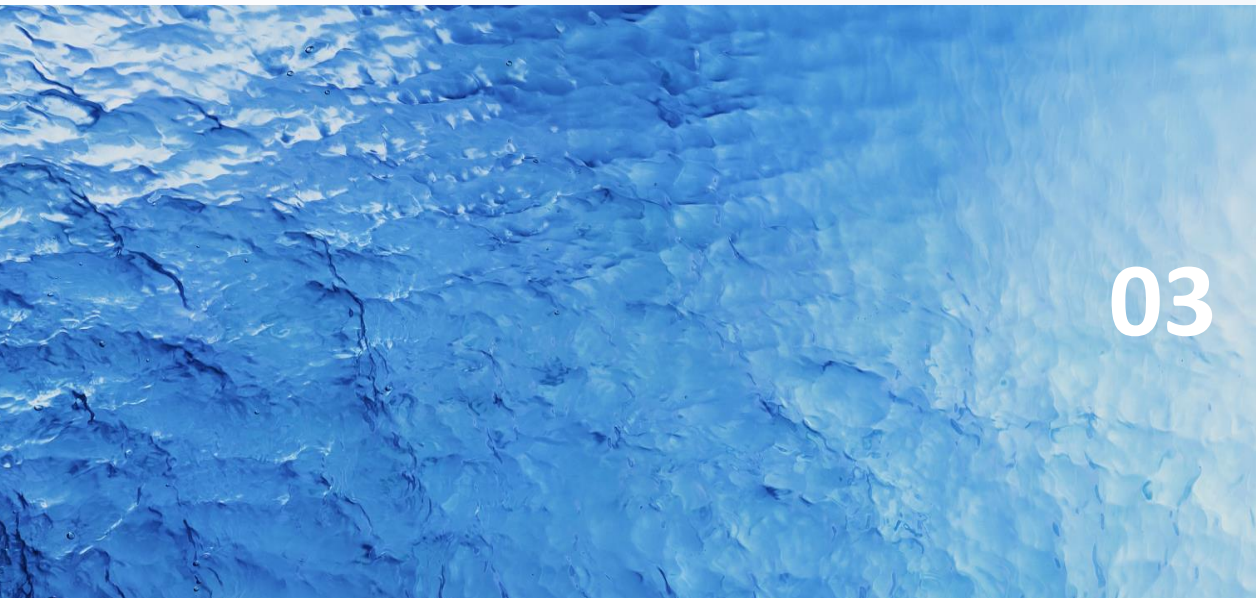
2023年上半年总收入: 港币3,082,000,000元

2022年上半年总收入: 港币3,478,939,000元

半年度各类收入占比



2023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。

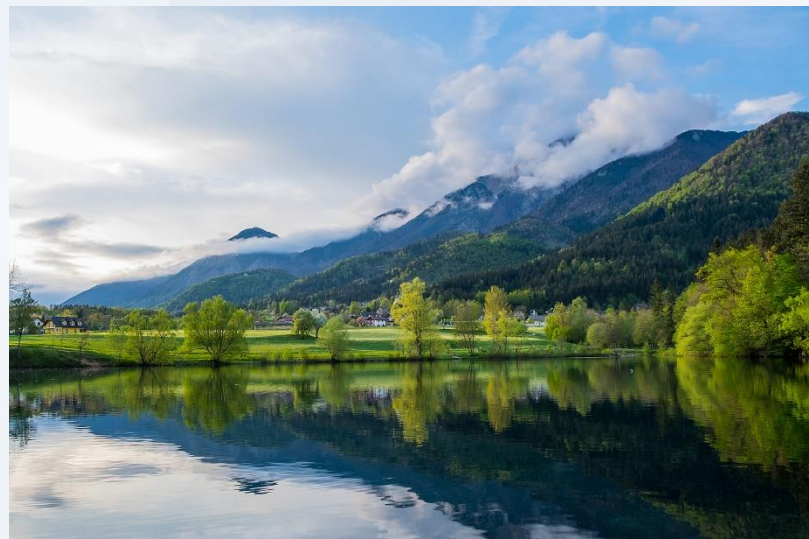


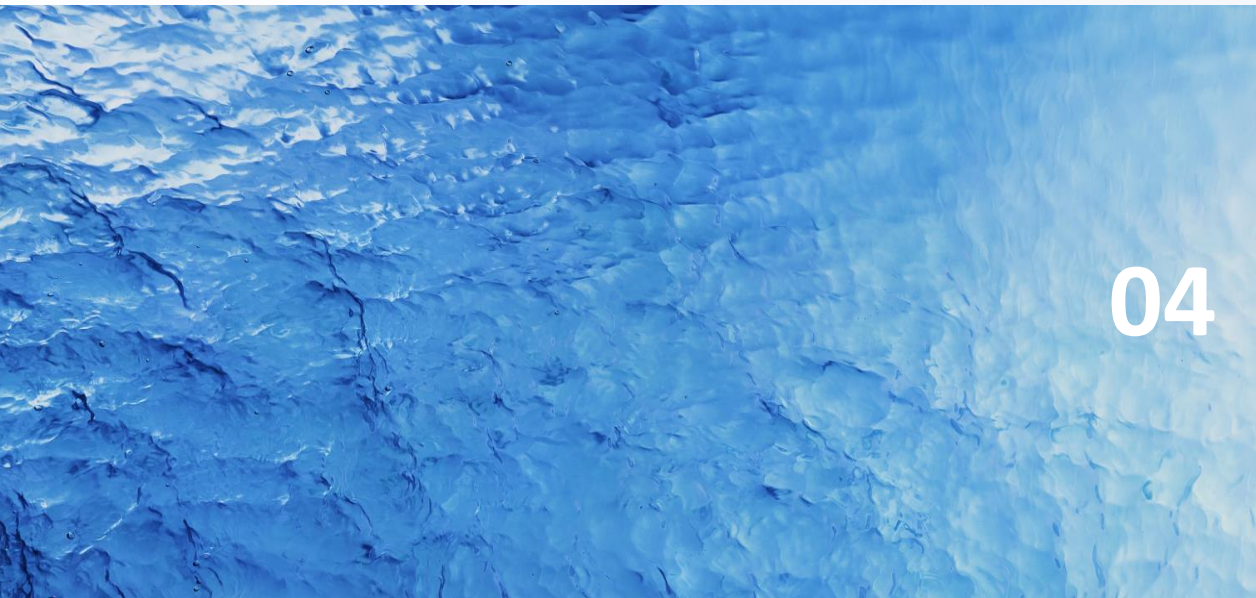
03

期后事项

2023年7月，光大水务完成2023年度第二期中期票据的发行，并由中国内地全国银行间债券市场机构投资者认购完毕，为公司在颇具挑战的行业及市场环境中稳步前行提供良好资金保障。

发行本金	15亿元人民币
债券期限	5年（附第三个计息年度结束时公司票面利率调整选择权和票据持有人回售选择权）
发行利率	2.97%
认购倍数	2.25倍
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金以及偿还光大水务或其附属公司的计息债务
信用评级	2023年度第二期中期票据以及光大水务（作为发行人）均获「AAA」级信用评级





04

行业展望



外部环境

2023年以来，全球经济增长低迷，主要经济体增长乏力，外部形势摩擦不断、起伏不定。

中国以较快的经济复苏步伐和高质量发展，为全球经济带来了宝贵的确定性和重要支撑力量。与此同时，中国经济社会发展也已进入了加快绿色化、低碳化的高质量发展阶段。



政策趋势

2023年7月，中国时隔五年第二次召开全国生态环境保护大会，指出中国生态环境质量持续好转、稳中向好，但生态文明建设仍处于压力叠加、负重前行的阶段，要以更高站位、更宽视野、更大力度谋划和推进新征程生态环境保护工作。

此次大会强调，要统筹各领域资源，汇聚各方面力量，为生态环境保护打好法制、市场、科技、政策「组合拳」。这为正在积极寻求转型提升、高质量发展的环保产业及从业企业注入更多信心，提供更好指引。

2023年，光大水务的发展迈入第二十个年头。

面对机遇和挑战交织的未来，光大水务将坚守初心、保持定力、坚定信心，从战略、经营、管理等方面强本固基，稳住发展基本盘；从观念、市场、科技、管理等维度推动创新，谋求可持续、高质量发展。

展望未来，光大水务将继续围绕「泛水」概念，朝着「**以水为源的产业价值创造**」发展愿景，信心十足、笃定前行，构建发展新格局，服务国家大战略。





强本固基，夯实优势

战略 保持战略定力，坚定发展信心，探索业务转型。
推进管理提升、经营提标、数字化转型等。

经营 巩固传统业务优势，为转型发展提供稳定支持。
抓好工程建设进度，提升工程管理质效。
促进运营管理节流降耗、开源增效。

管理 严格执行制度、落实规范。
防范排查各类风险，筑牢安全生产底线。



全面创新，开拓发展

观念 加强创新意识，强化问题导向。
鼓励和包容创新，激发团队工作活力。

领域 紧贴中国国家政策需求，创新商业模式，
加快新赛道业务落地。
提升厂内光伏、工业废水等成熟业务的复制推广力度。

科技 面向市场、基层和应用场景，加大科研创新力度，
提升业务赋能作用。
推进智慧管理平台建设，提升管理质效。

管理 大力推动和应用各类创新管理手段，
激发团队活力，释放管理效能。

樂水二十載
初心向未來



光大水務
EVERBRIGHT WATER