

2023年全年业绩简报

2024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。

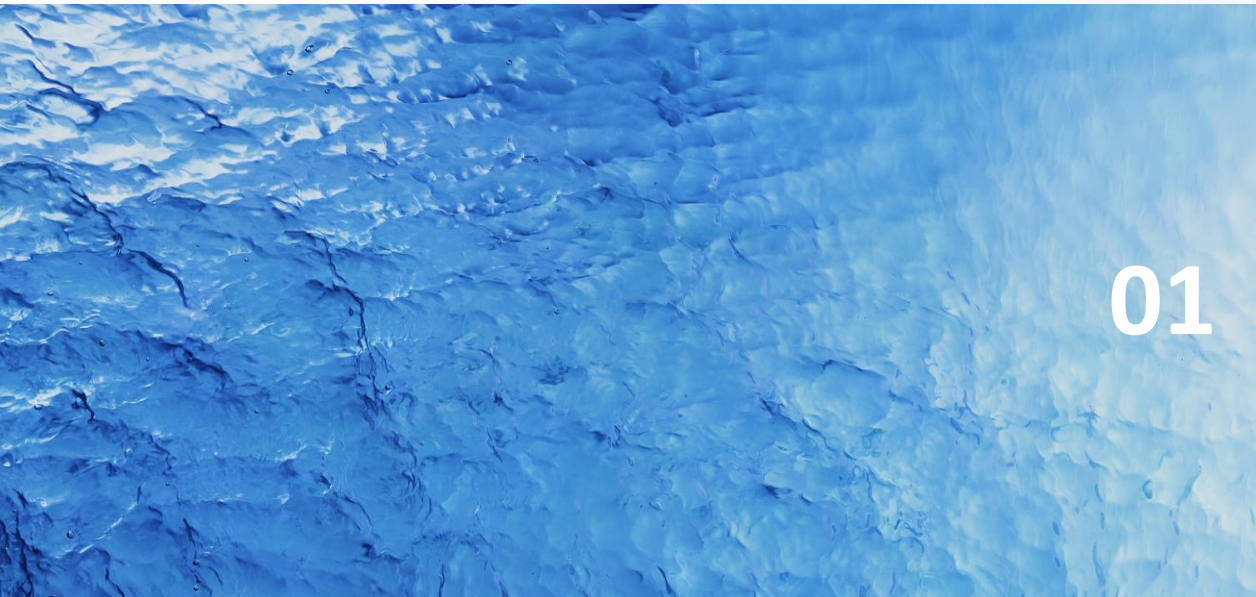
目录

01. 经营业绩

02. 财务回顾

03. 期后事项

04. 业务展望

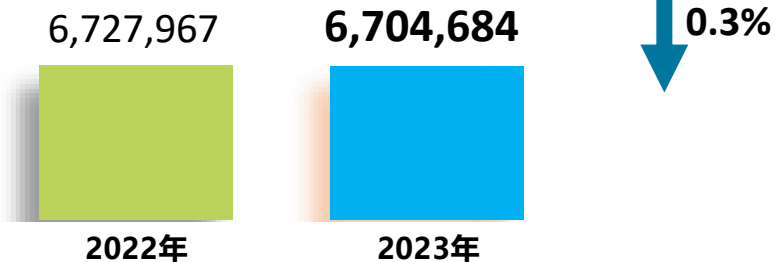


01

经营业绩

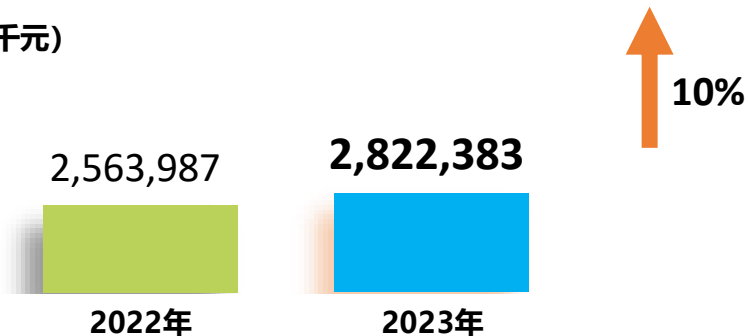
收入

(港币千元)



毛利

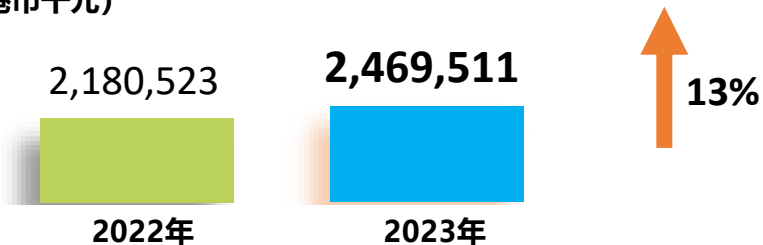
(港币千元)



除利息、税项、折旧及摊销前盈利

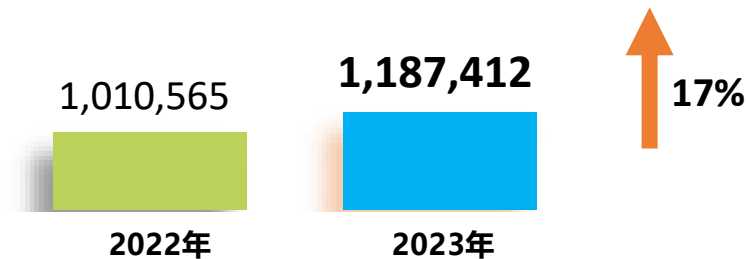
(EBITDA)

(港币千元)



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)



2023年，光大水务聚焦「泛水」领域，巩固提升传统业务优势，更好推动业务拓展「轻重并举」协同发展，并在地域市场、业务范畴、业务模式等方面实现新突破。本集团**投资落实6个新项目并签署1份现有项目的补充协议，新承接2个委托运营项目**（不含续约的委托运营项目）、**3个EPCO（设计-采购-施工-运营）项目等轻资产项目及服务。**



巩固提升传统业务

- 依托在江苏江阴，辽宁鞍山，山东德州、滨州等地的现有项目，取得多个扩建及提标改造工程。
- 依托在江苏淮安推进中的项目，承接新的供货与运营项目。
- 完成江苏镇江征润州污水处理厂委托运营项目的续约。



积极推进业务突破

- 在广东南雄落实本集团首个畜禽粪污资源化利用项目，标志着在广东省及粤港澳大湾区市场拓展实现业务突破。
- 在山东聊城布局新的县域工业废水处理及管网项目。
- 首次以EPCO模式承接工业废水处理项目，对外承包服务能力提升。



新增
处理规模*

22.00万
立方米/日



新增
投资额

12.13亿元
人民币



新增
合同金额

19.14亿元
人民币

*含委托运营及EPCO项目的处理规模

业务足迹

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

累计项目投资额

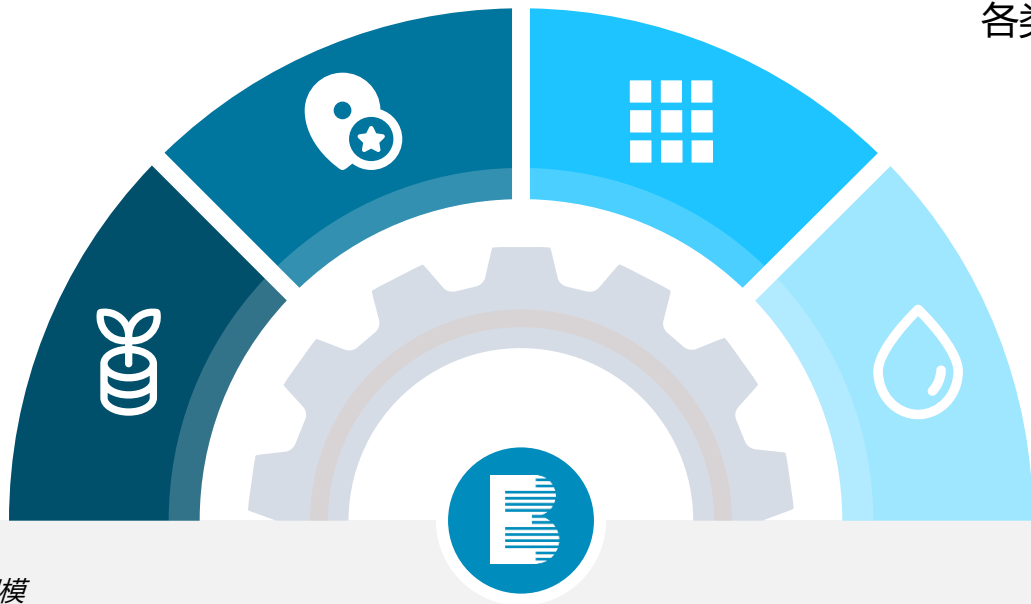
约**308亿元**
人民币

项目总数

投资并持有166个项目，
承接7个委托运营项目、3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 及供水总规模*

约**747万**
立方米/日



截至2023年12月31日

*含委托运营及EPCO项目处理规模

2023年，光大水务以「节能降耗、提质增效、绿色开源」为抓手，多维度促进项目运营降本增效。

项目运营现场辅导

旗下近50个运营项目开展现场辅导工作，促进项目工艺管理水平显著优化提升。

厂内光伏

截至2023年12月31日，旗下4个项目的光伏发电设施投入运营；这些设施于2023年产生绿色电力逾1,000万千瓦时。

智慧水厂

「智慧水厂」运营管理系统实现运营项目全覆盖；14个水厂获得智慧星级认定；《光大水务智慧污水处理厂标准》等标准发布实施。

水处理/供水量

污水处理规模约17.49亿立方米，较2022年略降1%；中水供应规模约4,600万立方米，较2022年增长5%。

五小创新*

20余项「五小创新」成果在本集团旗下项目推广，有效助力项目改进工艺、控制成本、节能减排、提高工效。

补贴/调价

旗下11个污水处理厂获批上调水价，涨幅介乎4%至36%；获得各类资金补贴合共约3,300万元人民币。

* 「五小创新」指小发明、小改造、小革新、小设计、小建议。

2023年，光大水务秉持「为用而建」原则，将工程建设与项目运营需求紧密结合，工程建设能力稳步增强，建设品质持续提升。

工程建设进度良好

- 18个项目#新开工建设，总投资约25.22亿元人民币，设计日水处理总规模#325,000立方米、日污泥处理总规模625吨。
- 13个项目建成投运，总投资约31.17亿元人民币，设计日水处理总规模130,000立方米。



含EPCO项目

工程质量屡获认可

- 山东济南东站片区污水处理项目工程获「2023年度市政工程最高质量水平评价」。
- 江苏镇江海绵城市建设PPP（政府和社会资本合作）项目之科普基地建设项目（海绵公园）获「2023年度江苏省海绵城市优秀工程项目」二等奖。
- 旗下江苏通用环境工程有限公司荣获「江苏省专精特新企业」荣誉称号。



2023年，光大水务秉持「科技创新引领发展」理念，相关工作持续发力。



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，围绕智慧概念水厂、虹膜阀和文丘里阀、污泥超高压压滤试验系统等领域形成多项研发成果。

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1.92亿元人民币。



授权专利

新增授权专利28项，包括发明专利7项、实用新型专利21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

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*
发行利率	3.20%
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金

发行2023年度第二期中期票据

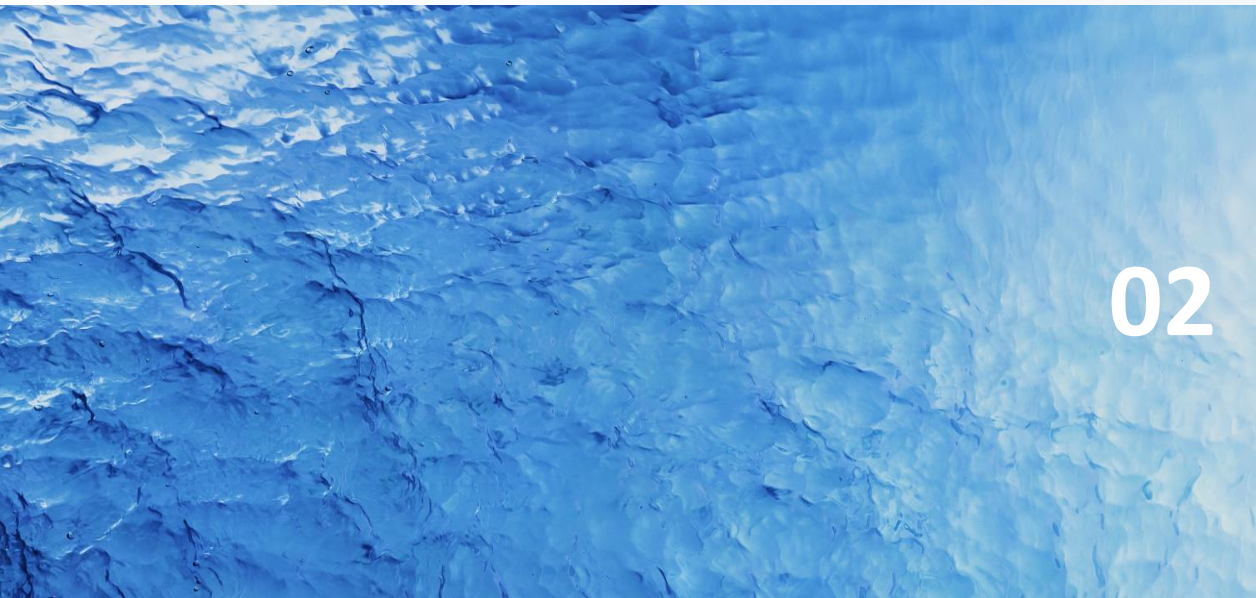
发行本金	15亿元人民币
债券期限	5年*
发行利率	2.97%
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金及偿还光大水务或其附属公司的计息债务

发行2023年度第三期中期票据

发行本金	10亿元人民币
债券期限	5年*
发行利率	2.82%
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金

2023年度第一、二及三期中期票据的发行利率屡创新低，反映出光大水务紧跟市场并适时抓住窗口期推动相关发行工作，亦显示出市场对本公司发行中期票据的持续需求以及对本公司发展前景的充足信心。

*附第三个计息年度结束时本公司票面利率调整选择权和票据持有人回售选择权

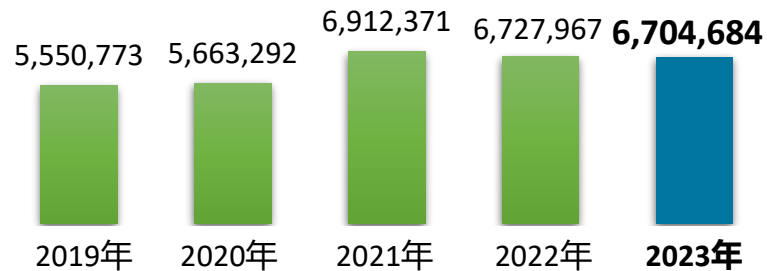


财务回顾

收入

(港币千元)

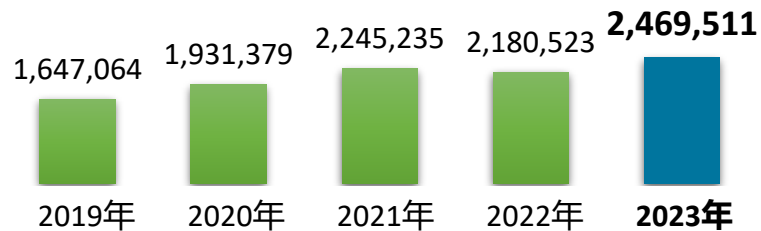
年复合增长率: 5%



除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)

(港币千元)

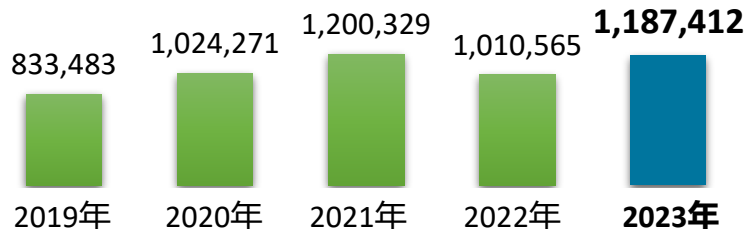
年复合增长率: 11%



本公司权益持有人应占盈利

(港币千元)

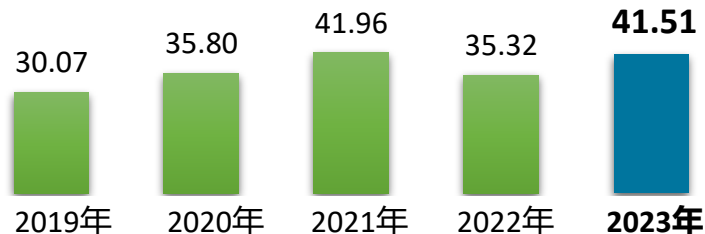
年复合增长率: 9%



每股基本盈利

(港仙)

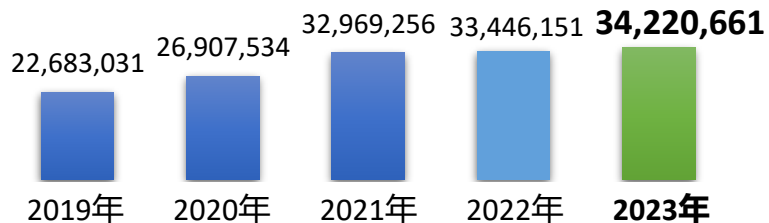
年复合增长率: 8%



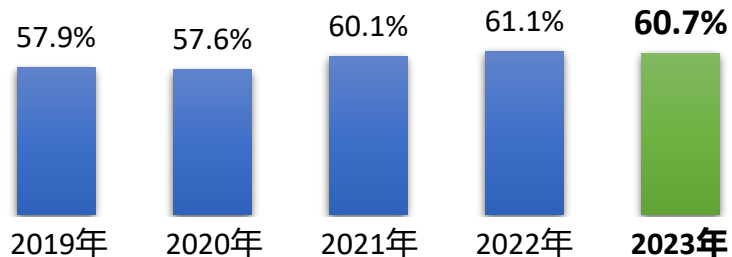
总资产

(港币千元)

年复合增长率: 11%



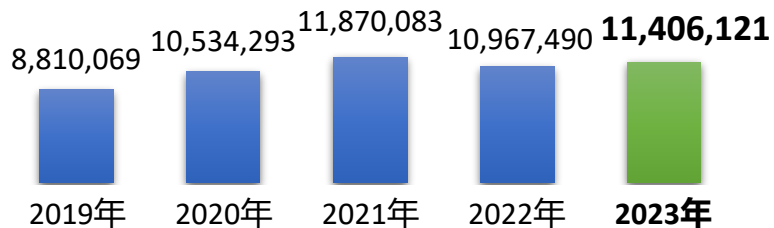
负债比率



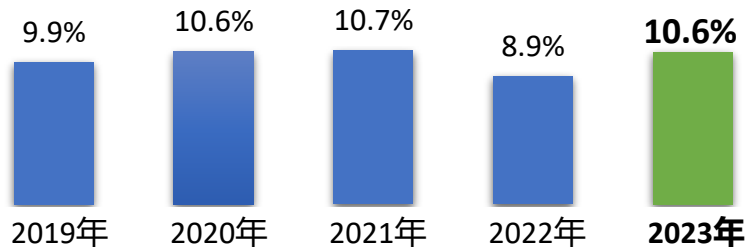
本公司权益持有人权益

(港币千元)

年复合增长率: 7%



股东资金回报率



(港币千元)		截至12月31日止年度		同比变动
		2023	2022	
收入		6,704,684	6,727,967	(0.3%)
毛利		2,822,383	2,563,987	10%
毛利率 (%)		42	38	4 ppt*
除利息、税项、折旧及摊销前盈利		2,469,511	2,180,523	13%
本公司权益持有人应占盈利		1,187,412	1,010,565	17%
每股基本盈利 (港仙)		41.51	35.32	17%
每股末期股息	(港仙)	5.81	5.14	13%
	(等值新加坡分)	0.99	0.86	15%
每股全年股息	(港仙)	12.44	10.59	17%
	(等值新加坡分)	2.12	1.84	15%

*ppt: 百分点

(港币千元)	于2023年 12月31日	于2022年 12月31日	同比变动
总资产	34,220,661	33,446,151	2%
总负债	20,768,319	20,445,273	2%
本公司权益持有人权益	11,406,121	10,967,490	4%
负债比率 (%) (总负债 / 总资产)	60.7	61.1	(0.4 ppt*)
股东资金回报率 (%)	10.6	8.9	1.7 ppt*
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2023年 12月31日	于2022年 12月31日	同比变动
短期借贷	4,606,893	5,686,435	(19%)
长期借贷	10,798,480	9,575,700	13%
借贷合计 [#]	15,405,373	15,262,135	0.9%
流动比率 (%)	121	100	21 ppt*
未使用银行贷款额度	1,603,579	3,893,924	(59%)
银行存款余额与现金	1,881,401	2,845,907	(34%)
可动用现金及未使用银行贷款额度 [#]	3,484,980	6,739,831	(48%)

- 于2023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16.04亿元，为本集团未来发展提供坚实的资金保障。
- 于2023年12月31日，本集团借贷余额约为港币154.05亿元，其中长期借贷占比70%。

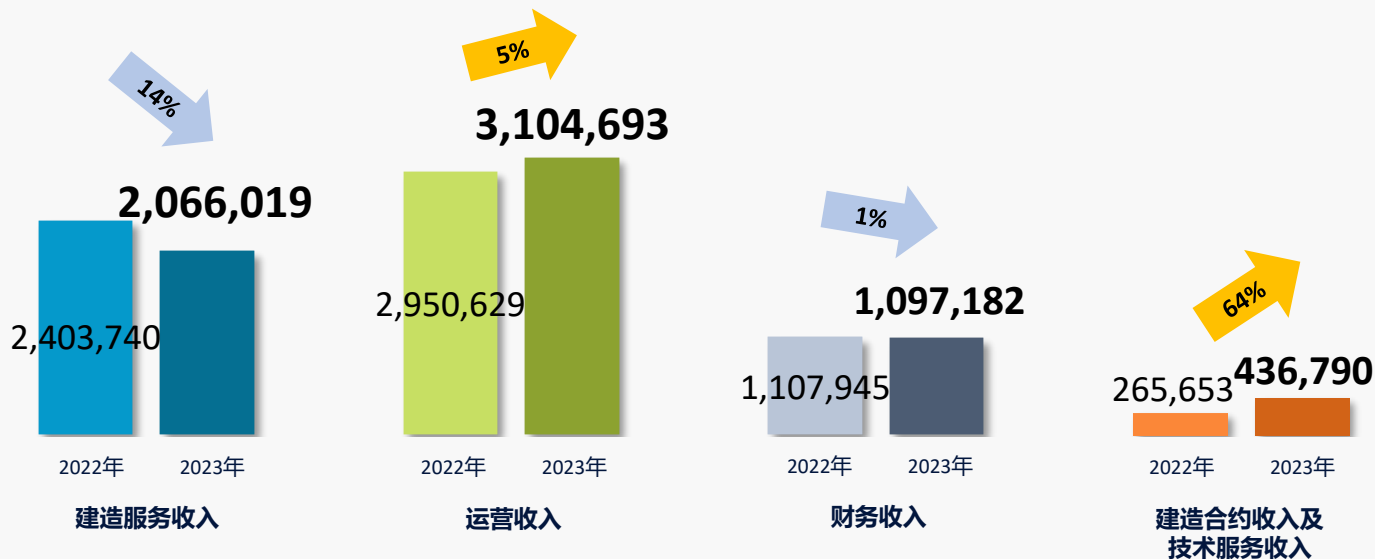
[#]借贷合计=短期借贷+长期借贷

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

2023年度各类收入分析

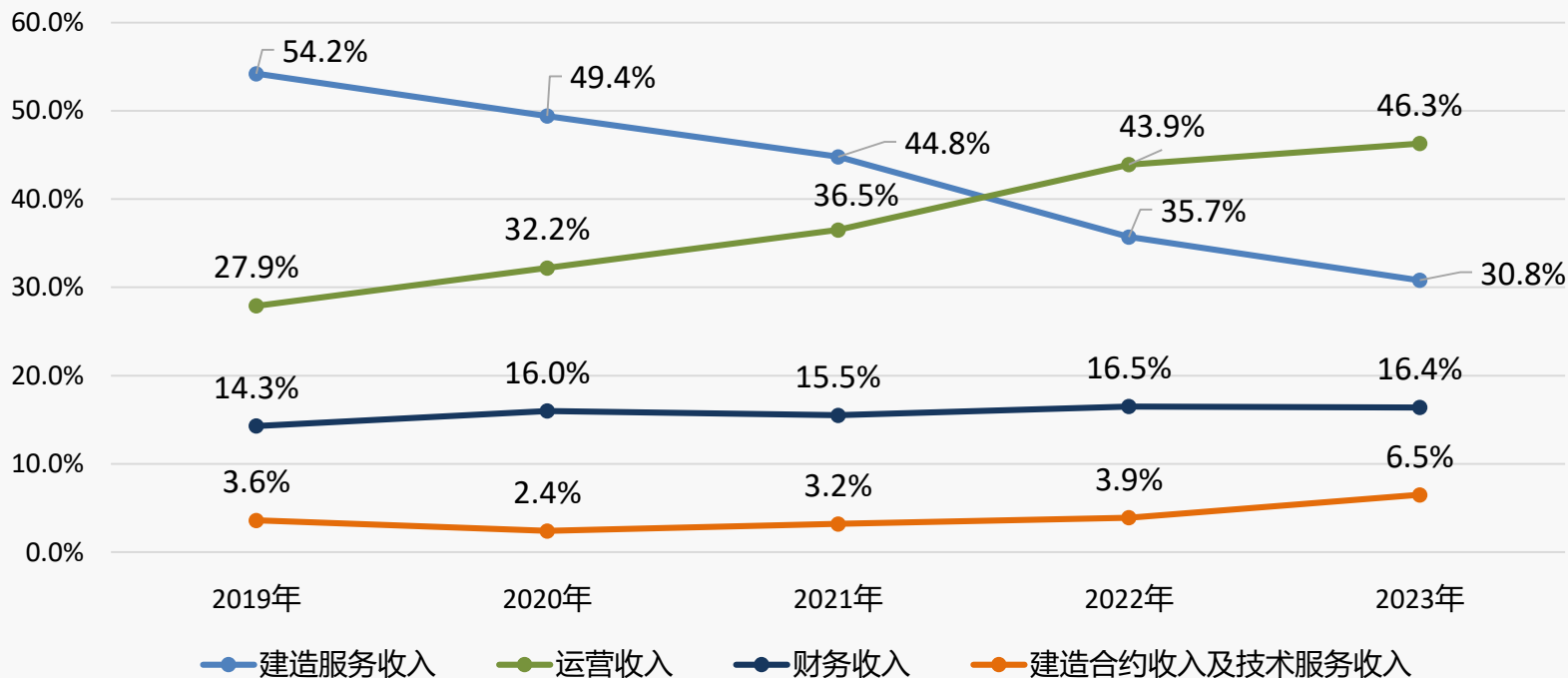
(港币千元)



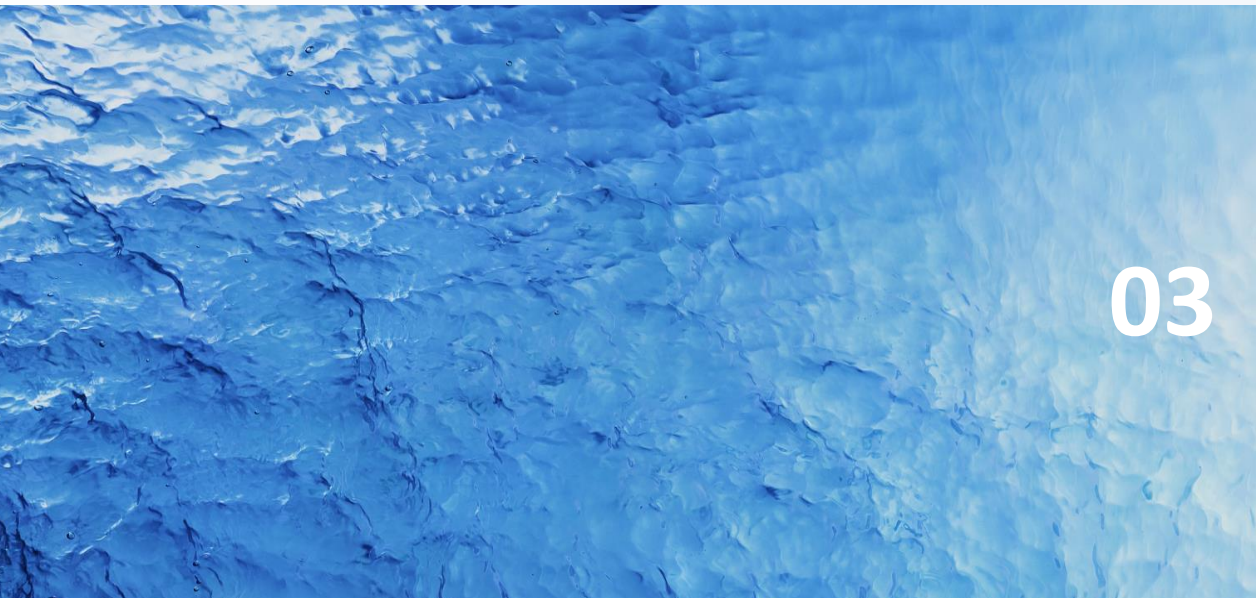
2023年总收入: 港币6,704,684,000元

2022年总收入: 港币6,727,967,000元

2019-2023年度各类收入占比分析



过去5年来，运营收入于总收入占比因投运项目数量持续上升，由2019年的28%升至2023年的46%。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。

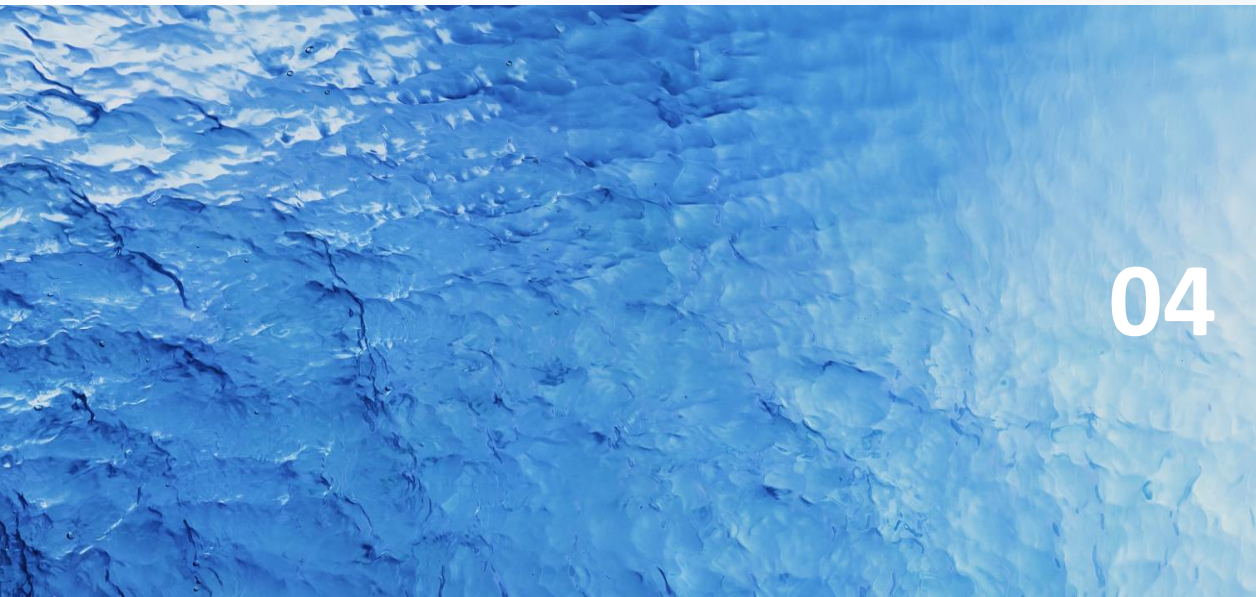


期后事项

2024年1月，光大水务完成2024年度第一期中期票据的发行，并由中国内地全国银行间债券市场机构投资者认购完毕，再次反映了市场对本公司健康发展的信心。

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本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	2.80%
认购倍数	3.07倍
募集资金用途	补充光大水务附属公司的营运资金及偿还本公司或其附属公司的计息债务
信用评级	2024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





04

业务展望



外部环境

2023年，世界经济复苏乏力，全球性问题加剧。面对外部环境新的「激流险滩」，中国经济顶住重重压力，在爬坡过坎中前行，在攻坚克难中奋进，持续展现强大发展韧性。随着中国生态文明建设的推进，中国经济社会在加快绿色化、低碳化的发展路径上继续前行。



政策趋势

2023年7月召开的全国生态环境保护大会强调，未来5年将是美丽中国建设的重要时期，要牢固树立和践行「绿水青山就是金山银山」的理念，以高质量生态环境支撑高质量发展；要坚持把绿色低碳发展作为解决生态环境问题的治本之策；要着力提升生态系统多样性、稳定性和持续性；要落实好「双碳」「1+N」政策体系，构建清洁低碳安全高效的能源体系；要汇聚各方面力量，打好法制、市场、科技、政策「组合拳」，推动有效市场和有为政府更好结合。

中国政府的相关顶层设计与部署为身处转型阵痛期的环保产业及从业企业提供了转型升级、高质量发展的积极指引。

2023年标志着光大水务成立20周年。本集团将坚守乐水之心、恒持之志、匠人之魂，聚焦「泛水」领域，坚持「稳中求进，以进促稳」工作总基调。稳战略、稳经营、稳管理，巩固发展基本盘；谋市场、谋人才、谋创新，促进高质量发展与产业价值提升。

光大水务将怀揣理想、坚定信心、砥砺前行，朝着「以水为源的产业价值创造」的发展愿景笃定前行，逐步构建发展新格局，更好服务国家大战略。



光大水务将紧密结合中国中央经济工作会议精神，紧随《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》等中国行业重要政策要求与指引，在「泛水」领域积极寻求投资发展突破。

上游

拓展管网运维服务业务，实现源头管控

中游

推广数字化转型及智慧水务，节能降碳、提质增效

下游

开发污水、污泥资源化利用及「光伏+」等开源增效措施

- **持续巩固传统优势，减污降碳，协同增效**（如传统业务及产业链延伸、工业废水处理等）
- **积极探索新业务领域，培养第二增长级**（如「泛水+」业务、低碳工业园区建设、乡村振兴等）
- **创新合作模式，突出轻资产业务**（如与地方国企平台合作、境外技术和工艺包输出等）

打造绿色低碳标杆工厂

光大水务将在持续开展「提质增效」和「五小创新」活动的基础上，加强源头管控，处理过程节能降碳，污水、污泥资源化利用及绿色开源，全面提高污水处理综合效能。



建设一批智慧星级水厂

光大水务将通过智慧平台应用，将大数据、人工智能等技术与污水处理工艺深度融合，筑牢数字化转型基础；进一步建设一批智慧星级水厂，在减污降碳的同时，创造更好效益。

光大水务将重点围绕以下六方面做好优化提升，为本集团发展提供坚实保障与支持。

组织架构

- 提升企业管治水平
- 积极适应发展要求

安环管理

- 提高安全与环境（「安环」）管理领导力
- 加强安环管理队伍建设

人才队伍

- 加强人才队伍培养与培训
- 引进高端专业人才

应收账款风险

- 压实相关工作责任
- 多措并举、创新思路，有效应对并化解相关风险

融资渠道

- 持续优化融资渠道
- 有效调用境内外融资优势

科技支撑

- 持续强化科技引领作用，带动业务转型升级
- 加大对存量业务的低碳技术研发与应用

樂水二十載
初心向未來



光大水務
EVERBRIGHT WATER