



光大水務

EVERBRIGHT WATER

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: U9E.SG, 1857.HK)

2021財年股東週年大會

2022年4月26日



中國光大水務有限公司

China Everbright Water Limited

前瞻性陳述

本簡報或包含前瞻性陳述，該等陳述乃建基於有關中國光大水務有限公司（「光大水務」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）業務的大量假設及不受本公司控制的因素，並受到重大風險及不明朗因素的影響，因此實際業績或與該等前瞻性陳述出現重大偏差。本公司概不承擔就日後發生的事件或情況而更新該等陳述的責任。

本簡報包含的資料應以簡報作出時候為準，本公司未曾作出更新及將不會更新該等資料以反映本簡報日後或發生的重大發展。本簡報的投影片只供支持有關本公司背景資料作出討論。本公司不會明示或暗示陳述或保證本簡報包含的任何資料或意見是公平、準確、完整或正確，因此不應依賴該等資料或意見。收件人在作出判斷時不應以該等資料或意見為基礎，本簡報包含的資料和意見或基於或取自本公司管理層的判斷及意見，因此該等資料不可能經常獲得核實或確認。本公司或本公司的財務顧問、或任何有關董事、高級職員、僱員、代理人或顧問概不會就內容承擔責任，或因使用本簡報的資料或本簡報而引起的任何損失承擔責任。本簡報並無考慮任何投資者的投資目標、財務狀況或特別需要，因此不構成招攬或邀約購買或出售任何證券或相關金融工具，亦不會作為任何合約或承諾的基準或依據。本簡報不得抄襲或複製。

目錄

• 財務回顧

• 經營業績

• 行業展望

• 問答環節

• 股東週年大會決議



財務回顧

財務回顧

收入

(港幣千元)

年複合增長率18%



除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (EBITDA)

(港幣千元)

年複合增長率17%



本公司權益持有人應佔盈利

(港幣千元)

年複合增長率24%



每股基本盈利

(港仙)

年複合增長率21%

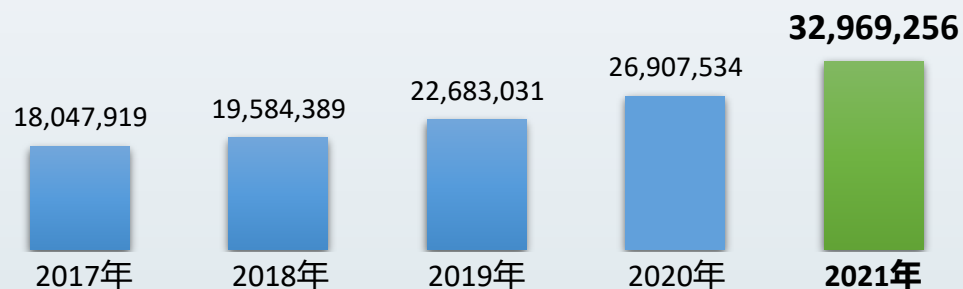


財務回顧

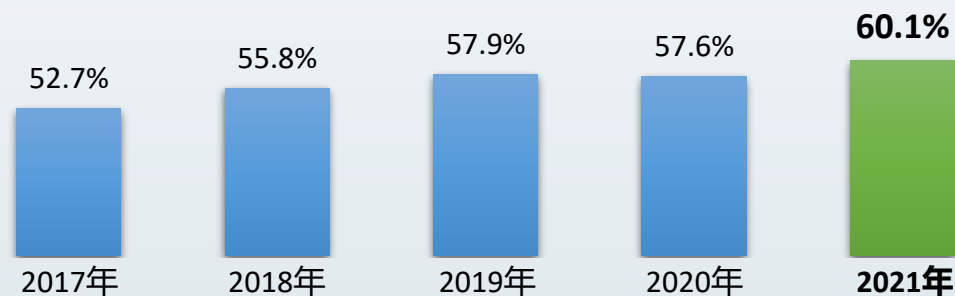
總資產

(港幣千元)

年複合增長率16%



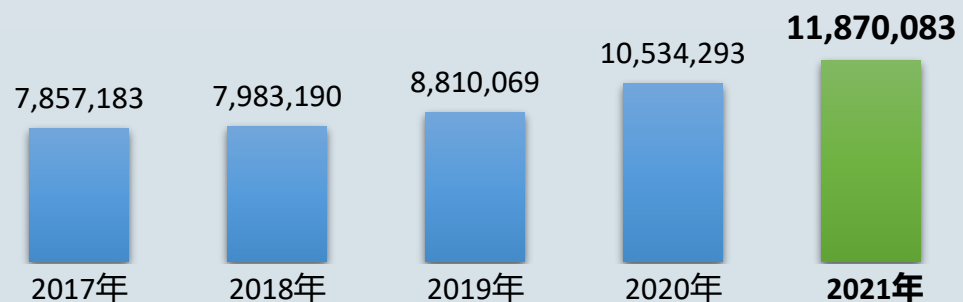
負債比率



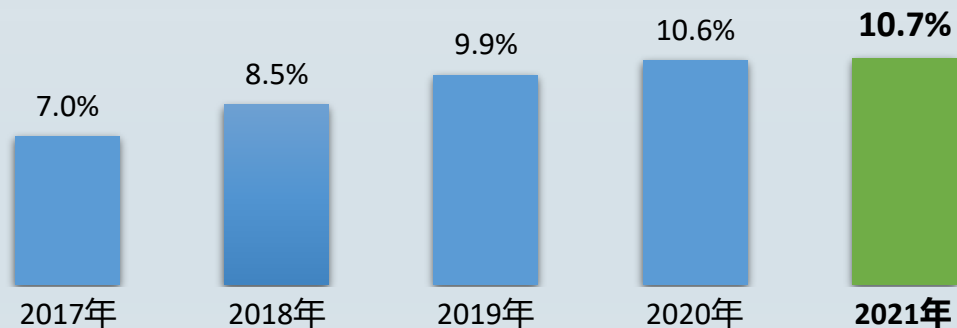
本公司權益持有人權益

(港幣千元)

年複合增長率11%



股東資金回報率



財務回顧

(港幣千元)	截至12月31日止全年		變動
	2021	2020	
收入	6,912,371	5,663,292	22%
毛利	2,801,589	2,200,536	27%
毛利率 (%)	41	39	2ppt*
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (EBITDA)	2,245,235	1,931,379	16%
本公司權益持有人應佔盈利	1,200,329	1,024,271	17%
每股基本盈利 (港仙)	41.96	35.80	17%
每股末期股息 (港仙) (等值新加坡分)	6.83	6.07	13%
	1.19	1.04	14%
每股全年股息 (港仙) (等值新加坡分)	12.58	9.81	28%
	2.20	1.71	29%

*ppt: 百分點

財務回顧

(港幣千元)	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	變化
總資產	32,969,256	26,907,534	23%
總負債	19,806,024	15,501,675	28%
本公司權益持有人權益	11,870,083	10,534,293	13%
負債比率 (%) (總負債 / 總資產)	60.1	57.6	2.5ppt*
股東資金回報率 (%)	10.7	10.6	0.1ppt*
派息比率 (%)	30	27	3ppt*

- 本公司資產優質、融資渠道多元暢通、負債比率合理、財務狀況健康。
- 股利派息持續穩定，本公司致力貫徹「與股東分享企業經營成果」的理念。

*ppt: 百分點

財務回顧

(港幣千元)	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	變動
短期借貸	3,392,028	2,246,673	51.0%
長期借貸	11,049,910	8,831,460	25.1%
借貸合計 [#]	14,441,938	11,078,133	30.4%
流動比率 (%)	111	112	(1ppt*)
未使用銀行貸款額度	6,263,941	5,784,261	8.3%
銀行存款餘額與現金	2,281,986	1,719,530	32.7%
可動用現金及未使用銀行貸款額度 [#]	8,545,927	7,503,791	13.9%

- 於2021年12月31日，本集團借貸餘額約為港幣144.4億元，其中長期借貸佔比77%，流動比率良好。
- 於2021年12月31日，本集團銀行存款餘額與現金充裕，未使用銀行貸款額度約港幣62.64億元，為本集團未來發展提供堅實的資金保障。

[#]借貸合計=短期借貸+長期借貸

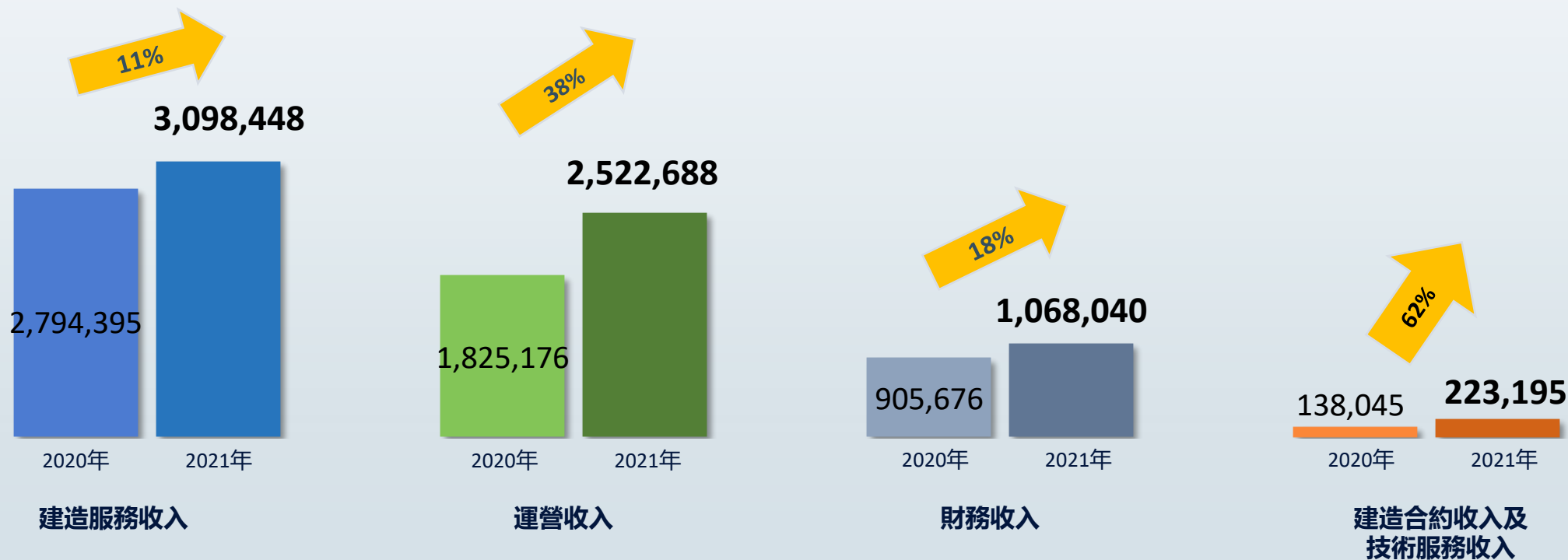
可動用現金及未使用銀行貸款額度=未使用銀行貸款額度+銀行存款餘額與現金

*ppt: 百分點

財務回顧

年度各類收入分析

(港幣千元)

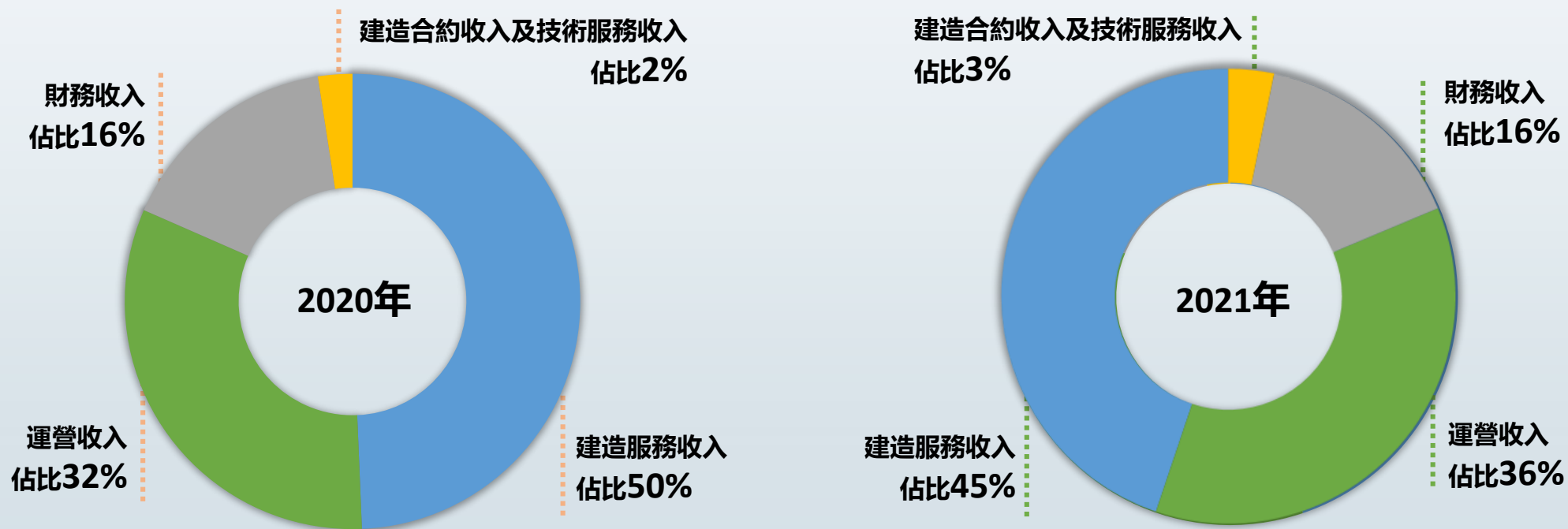


2021年總收入: 港幣6,912,371,000元

2020年總收入: 港幣5,663,292,000元

財務回顧

年度各類收入佔比



2021年，營運收入於總收入的佔比較上一年相比有所上升；隨著籌建 / 在建項目陸續完工並投入運營，預計未來營運收入之金額將會進一步增加。



經營業績

經營業績 – 2021年市場拓展成果豐碩

2021年，光大水務取得14個污水處理項目及1個中水回用項目，承接1個工程總包（「EPC」）項目及1個海外委託運營項目；在鞏固現有區域市場的同時，先後進入天津市、河北省及毛里求斯的水務市場。

天津

- 北塘污水處理項目一期及提標改造工程（收購）
- 港東污水處理項目一期及提標改造工程、二期（收購）
- 北塘再生水項目（收購）

河北

- 黃驊滕莊子污水處理項目
- 黃驊鎮污水處理項目
- 黃驊城區污水處理項目

陝西

- 咸陽東郊污水處理廠提標改造及污泥深度脫水項目

毛里求斯

- 聖馬丁污水處理廠委託運營項目

山東

- 濱州開發區污水處理項目除臭工程
- 濱州博興污水處理項目提標改造工程
- 青島麥島污水處理廠品質提升工程（框架協議）
- 濰博周村污水處理廠提標改造項目
- 濟南國際醫學科學中心污水處理項目一期

江蘇

- 淮安淮陰東城污水處理項目二期
- 南京浦口開發區工業廢水處理項目一期（二階段）
- 常州鄭陸工業廢水處理項目一期
- 徐州銅山城區污水處理提質增效工程項目（二標段）（EPC）



經營業績 — 2021年業務規模穩步增長

累計項目
投資金額約
人民幣284億元

投資並持有**153個**水務項目，
並承接**7個**委託運營 / EPC項目

132個污水處理項目
(含污水管網項目)

8個中水回用項目

6個流域治理項目

3個供水項目

1個原水保護項目

1個滲濾液處理項目

2個污水源熱泵項目

3個委託運營項目

4個EPC項目

業務遍及中國**12個**省市自治區
及**1個**海外市場

項目遍佈北京、天津、河北、
江蘇、浙江、山東、陝西、
河南、湖北、廣西、遼寧、
內蒙古共計12個省市自治區，
涵蓋超過50個區、縣、市；
海外業務落地毛里求斯

水處理總規模
逾**700萬**
立方米 / 日

經營業績 – 2021年工程建設有序推進

6個項目新開工

- 6個污水處理項目*
- 總投資約人民幣9.13億元
- 設計水處理總規模*13萬立方米 / 日

11個項目建成投運、 5個項目建成完工

- 13個污水處理項目*、3個中水回用項目*
- 總投資約人民幣19.27億元
- 設計水處理總規模*32.15萬立方米 / 日

29個項目處於建設期

- 22個污水處理項目*、3個中水回用項目*、3個流域治理項目及1個原水保護項目
- 總投資約人民幣80.58億元
- 設計水處理總規模*131.65萬立方米 / 日

13個項目處於籌建期

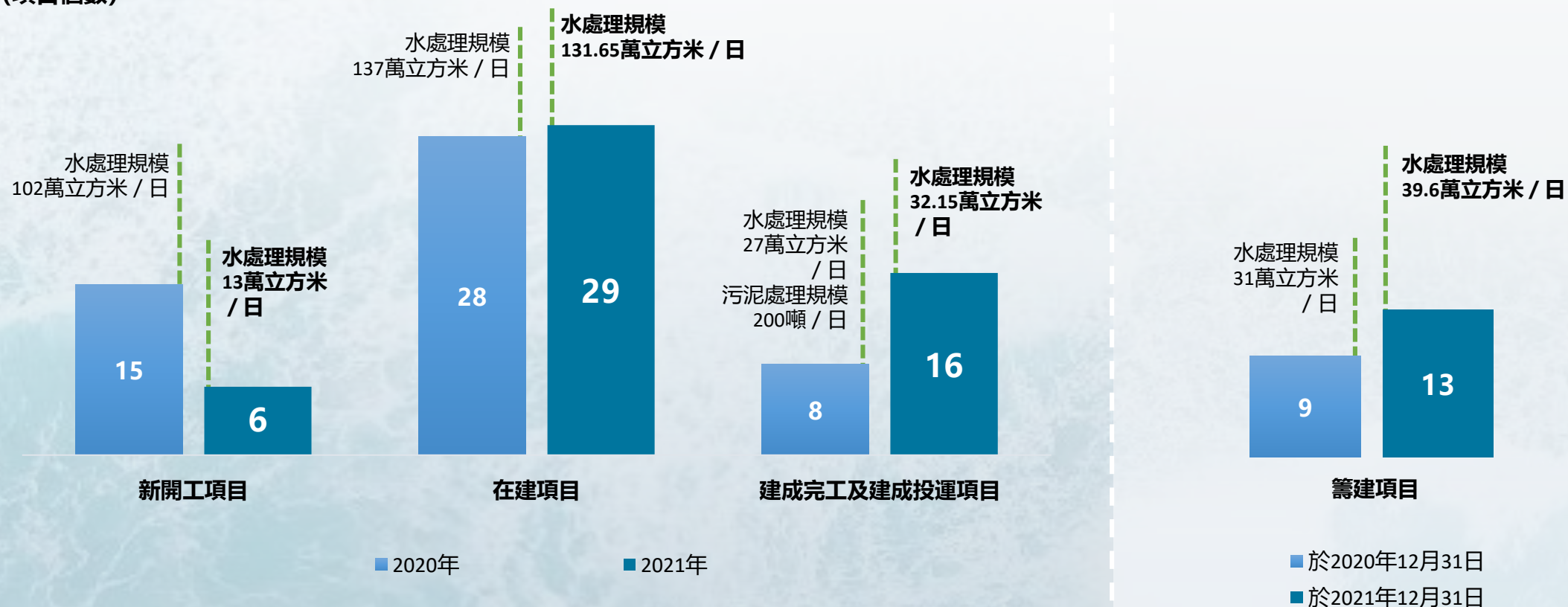
於2021年12月31日，

- 9個污水處理項目、1個中水回用項目、2個流域治理項目及1個供水項目
- 總投資約人民幣50.51億元
- 設計水處理總規模39.60萬立方米 / 日

經營業績 – 2021年工程建設有序推進

年度項目工程建設情況

(項目個數)

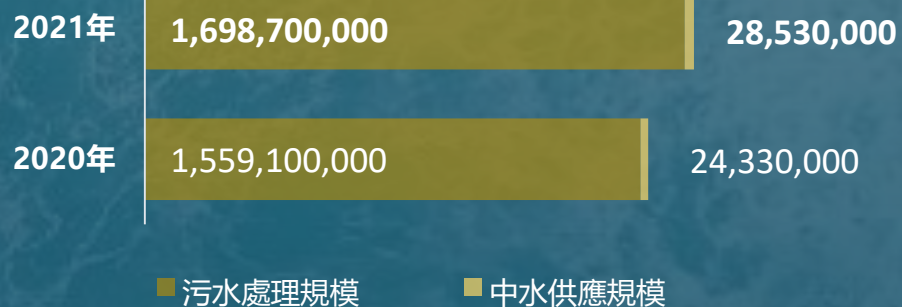


經營業績 – 2021年運營管理穩中求新

- 2021年，光大水務積極圍繞「減污降碳」、「協同增效」開展相關研究和試點。
 - 開展中水回用、廠內光伏、污水源熱泵等六方面專項研究；
 - 在山東淄博污水處理項目啓動廠內光伏項目試點，該光伏設施於2021年8月併網發電；
 - 參與國家生態環境部組織的首批溫室氣體排放監測評估試點，配合開展碳核算水樣分析與數據採集；
 - 於江蘇、山東省通過合作參與電力市場化交易，有效節約電力成本。
- 獲得各類資金補貼合共約人民幣7,135萬元。
- 旗下9個污水處理廠獲批上調水價，幅度介乎4%至58%。

年度污水處理 / 中水供應規模

(立方米)



年度應收賬款回款率*



$$*應收賬款回款率 = \frac{\text{年度收到回款現金總額}}{\text{年度累計國內營業收入}} \times 100\%$$

經營業績 – 2021年技術創新引領轉型

2021年，針對項目的智慧化提升，光大水務於數個項目推廣運營管理系統，並通過智能巡檢、智能加藥等系統的應用有效減輕了項目一線工作人員的工作負荷，降低了項目的日常運營風險和成本。

2021年，本集團向內外部客戶提供多個自主創新技術工藝包，涉及合同金額逾人民幣1億元。

2021年，本集團獲得新授權專利28項，發表技術論文28篇。

經營業績 — 2021年融資渠道多元發展

2021年，光大水務繼續靈活調用各類融資渠道，配合業務發展節奏，將財務成本維持在合理區間。

發行第二期中期票據

發行本金：人民幣10億元

債券期限：3年

發行利率：3.75%

募集資金用途：補充光大水務附屬公司的營運資金

信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，第二期中期票據及光大水務（作為第二期中期票據發行人）的信用評級均為AAA級

發行首期超短期融資券

發行本金：人民幣8億元

債券期限：120天

發行利率：2.4%

募集資金用途：補充光大水務附屬公司的營運資金

信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，光大水務作為首期超短期融資券發行人的信用評級為AAA級

品牌榮譽 – 2021年品牌價值持續顯現



「中國水業十大
影響力企業」之一
(連續第四年)



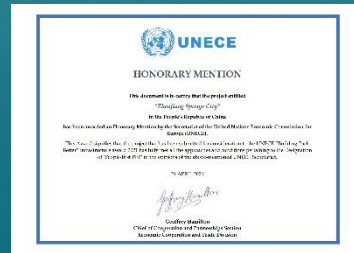
「公司管治卓越獎」、
「環境、社會及管治
卓越獎」(新上市公
司類別)



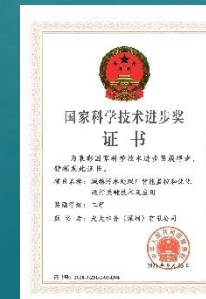
傑出上市公司大獎
2021
(連續第二年)



非恒指成份股公司類別
(小市值企業組別)
「ESG特別提名獎」



江蘇鎮江海綿城市建設政府和社會資本合作
(「PPP」) 項目入圍聯合國歐經會
「更好重建」基礎設施獎項評選五強，
並獲榮譽提名獎



光大水務(深圳)有限公司作為
主要單位之一參與的技術與應用項目
獲得2020年度「國家科學技術進步獎」
二等獎

經營業績 – 2022年以來主要業務動態

2022年1月，發行第二期超短期融資券

發行本金：人民幣10億元

債券期限：150天

發行利率：2.5%

募集資金用途：補充光大水務附屬公司的營運資金

信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，光大水務作為第二期超短期融資券發行人的信用評級為AAA級

2022年4月，發行第三期中期票據

發行本金：人民幣10億元

債券期限：3年

發行利率：3.10%

募集資金用途：補充光大水務附屬公司的營運資金

信用評級：經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，光大水務作為第三期中期票據發行人的信用評級為AAA級



行業展望

行業展望 – 外部趨勢及行業政策

隨著全球應對氣候變化危機感的加劇、國際呼聲越來越高，推動綠色低碳發展已成為中國污染防治攻堅戰及應對氣候變化的重要任務。中國政府由此陸續出台一系列規劃和指導意見，為行業發展及轉型升級指明了方向。

1. 《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》
2. 《「十四五」城鎮污水處理及資源化利用發展規劃》
3. 《「十四五」重點流域水環境綜合治理規劃》
4. 《「十四五」黃河流域城鎮污水垃圾處理實施方案》
5. 《「十四五」土壤、地下水和農村生態環境保護規劃》

行業展望 – 外部趨勢及行業政策

6. 《「十四五」節能減排綜合工作方案》
7. 國務院《關於加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見》〈國發〔2021〕4號〉
8. 《關於推進污水資源化利用的指導意見》〈發改環資〔2021〕13號〉
9. 國務院《關於印發2030年前碳達峰行動方案的通知》〈國發〔2021〕23號〉
10. 中共中央 國務院《關於完整準確全面貫徹新發展理念做好碳達峰碳中和工作的意見》
11. 中共中央 國務院《關於深入打好污染防治攻堅戰的意見》
12. 《關於加快推進城鎮環境基礎設施建設指導意見的通知》〈國辦函〔2022〕7號〉

行業展望 – 外部趨勢及行業政策

以上規劃及指導性意見對中國在「十四五」期間和2035年前環保行業的發展均提出了發展綱要，也明確了在2025年前完成的目標任務。

期間環保行業的重點發展領域：

- 城鎮污水處理率及資源化利用率
- 污水管網收集體系建設與改造
- 流域環境綜合治理
- 長江流域和黃河流域污水處理廠出水提標與化工園區治理
- 推動智能綠色升級，智能水務建設
- 圍繞國家「碳達峰」、「碳中和」（「雙碳」），實施節能降碳、綠色低碳、循環經濟的高質量發展
- 農村生態環境保護
- 突出強調環境系統和整體治理，減污降碳，協同增效

行業展望 – 行業發展方向

存量項目

> 減污降碳 協同增效 <

針對存量項目，強化經營，突出效益，把握國家「雙碳」政策，將節流降耗與開源增效緊密結合，使存量資產的資源優勢得以充分釋放，實現高質量發展。

- 節流：從傳統水務管理轉型升級為智慧水務，實施精準的工藝控制，更好地實現節流降耗。
- 開源：充分發揮存量資產的資源優勢，把握國家「雙碳」政策，加大開源（如光伏、中水、污水源熱泵、污泥處置等領域）協同增效力度。
 - 光大水務於天津北塘的水務項目正探索廠內光伏、污水源熱泵、中水回用的開源增效模式。
 - 山東淄博的水務項目正試點廠內光伏及污泥協同處置。

增量方向

> 鞏固提升 轉型升級 <

針對現有市場，傳統水務行業日趨飽和、行業競爭加劇。在鞏固提升傳統業務的同時，轉型升級的需求日漸迫切。

- 鞏固提升傳統領域，進一步深化產業鏈延伸；探索廠網一體化、資源化利用、流域環境綜合治理等，同時打造水務傳統細分領域的獨特優勢。
 - 光大水務江蘇蘇州吳中城南污水處理項目正探索廠網一體化投資模式。
- 創新引領、逐步實現轉型升級：把握國家「雙碳」政策，加大科技研發力度，統籌兼顧自主研發、合作研發和技術引進，聚焦攻關當前環保行業的技術壁壘，為業務轉型和存量項目的高質量發展提供可靠的技術保障。

行業展望 – 戰略發展部署

存量項目展望：光大水務將秉持「穩、進、優、新」的經營思路，全面推進「減污降碳」、
「協同增效」，追求高質量發展。



行業展望 – 戰略發展部署

未來發展遠景：光大水務將按照「綠色、協調、創新、開放、共享」五大發展理念，立足新發展階段、貫徹新發展理念、構建新發展格局，打造多維創新能力，推動戰略轉型升級和持續健康發展。





問答環節



股東週年大會決議

股東週年大會決議

- **第1項決議**：審覽及考慮董事會聲明以及截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的經審計的本公司財務報表及其審計師報告。
- **第2項決議**：根據本公司董事會建議，宣佈派發截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的每股普通股6.83港仙（等值1.19新加坡分）的一級稅項豁免末期股息。
- **第3項決議**：批准支付截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的董事袍金340,000新加坡元整。（二零二零年：340,000新加坡元整）

股東週年大會決議

- **第4項決議**：重選根據本公司章程第85(6)條或第86(1)條（視情況而定）規定即將退任的以下董事，彼等均符合資格，接受重選為本公司董事並將競選連任：
 - **第4a項決議**：胡延國先生；
 - **第4b項決議**：陶俊杰先生；及
 - **第4c項決議**：羅俊嶺先生。
- **第5項決議**：續聘Ernst & Young LLP 為本公司審計師，任期直至下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其薪酬。

股東週年大會決議

- **第6項決議**：分配和發行股份之權力。
- **第7項決議**：在中國光大水務有限公司以股代息計劃項下分配和發行本公司股份的權力。
- **第8項決議**：更新股份回購授權。
- **第9項決議**：續期關聯人士交易的授權。

減碳印 謀發展 開新局

