



光大綠色環保
Everbright Greentech

(于开曼群岛注册成立之有限公司)

股份代号:1257

2022 年上半年 业绩公布

2022年8月



前瞻性陈述

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绿色环保有限公司（「本公司」或「光大绿色环保」）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

CONTENTS

1

公司概况

2

财务分析

3

经营业绩

4

业务展望

01

公司概覽



光大绿色环保

截至2022年6月30日

签约环保项目

140个



环境修复项目

44个



投资总额

329
(人民币亿元)



服务合同总金额

12.4
(人民币亿元)



业务版图

截至2022年6月30日
业务覆盖

15个

省、自治区

及香港特别行政区，并远播德国



02

财务分析



百万港元	2022年上半年	2021年上半年	变动
收益	<u>4,220</u>	4,319	-2%
毛利	<u>977</u>	1,323	-26%
除利息、税项、折旧及摊销前盈利 (EBITDA)	<u>1,297</u>	1,591	-18%
权益股东应占盈利	<u>372</u>	702	-47%
每股基本盈利 (港仙)	<u>18</u>	33.98	-47%
每股中期股息 (港仙)	<u>3.6</u>	7.0	-3.4港仙
派息率(%)	<u>20</u>	20.6	-0.6 ppt

- ▶ 2022年上半年收益港币42.20亿元，同比下降2%，其中建造服务收益下降36%，运营服务收益同比上升10%；
- ▶ 毛利港币9.77亿，同比下降26%，除利息、税项、折旧及摊销前盈利（EBITDA）港币12.97亿元，同比下降18%，主要受上半年国内疫情影响，生物质原材料成本大幅上升、原材料质量下跌、危固废需求疲弱及处理单价持续下降所致；
- ▶ 权益股东应占盈利港币3.72亿元，同比下降47%；
- ▶ 2022年中期股息每股3.6港仙，维持稳定的派息率，约20%（2021年中期：20.6%）。

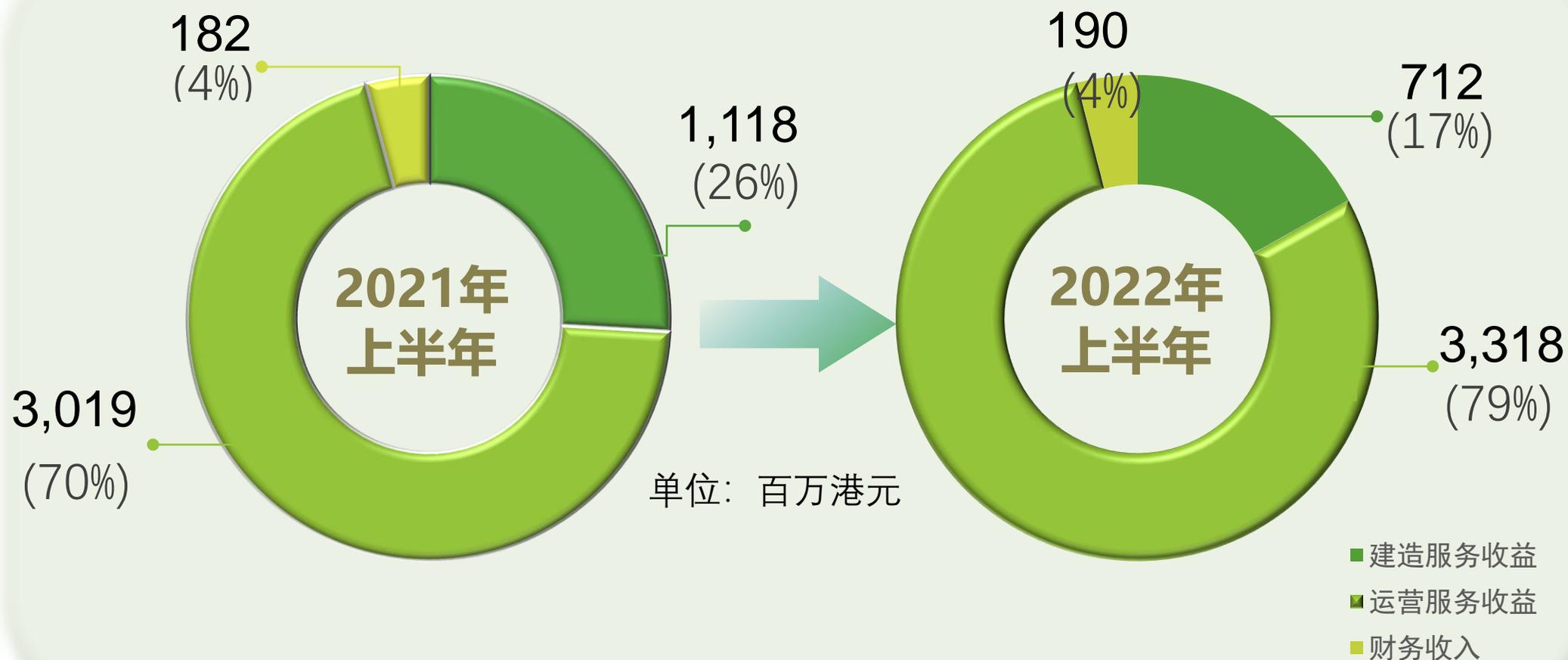
百万港元	于30/06/2022	于31/12/2021	变动
总资产	<u>41,352</u>	40,540	2%
总负债	<u>26,873</u>	26,394	2%
股东权益	<u>13,293</u>	13,761	-3%
流动比率(%)	<u>141.74</u>	137.50	4.24ppt
资产负债比率 (总负债/总资产) (%)	<u>64.99</u>	65.11	-0.12ppt

- ▶ 于2022年6月底，总资产及股东权益分别较去年底上升2%，股东权益同比减少3%；
- ▶ 资产负债比率较去年底降低0.12ppt至64.99%，流动比率上升4.24ppt至141.74%，均处于稳健的水平；
- ▶ 首次成功发行第一期永续中期票据，发行规模为人民币7亿元，基础期限为三年，票面利率首三年为每年3.35%，另外，上半年资本性支出为港币9.82亿元，较去年同期减少44%，有效控制资产负债比率。

百万港元	于30/06/2022		于31/12/2021		变动
短期贷款	<u>6,016</u>	28%	4,493	22%	34%
长期贷款	<u>15,667</u>	72%	16,058	78%	-2%
贷款合计	<u>21,683</u>		20,551		6%
未使用银行贷款额度	<u>8,646</u>		7,907		9%
贷款额度总计	<u>30,329</u>		28,458		7%
未使用银行贷款额度	<u>8,646</u>		7,907		9%
现金及银行结余	<u>3,005</u>		2,644		14%
可动用现金及未使用银行贷款额度	<u>11,651</u>		10,551		10%
	截至2022年6月30日止		截至2021年6月30日止		
有效利率	<u>3.45%</u>		3.74%		-0.29ppt

截至2022年6月30日，总贷款金额约港币216.83亿元，较去年底上升6%，其中长期贷款占比72%。另外，可动用现金及未使用银行贷款额度共约港币116.51亿元，继续维持充裕的现金水平；

持续拓展多元化融资渠道，通过发行中期票据和永续债，置换较高利息的银行贷款以及优化境内外融资比例，进一步降低融资成本至3.45%，较去年同期3.74%下降0.29ppt。



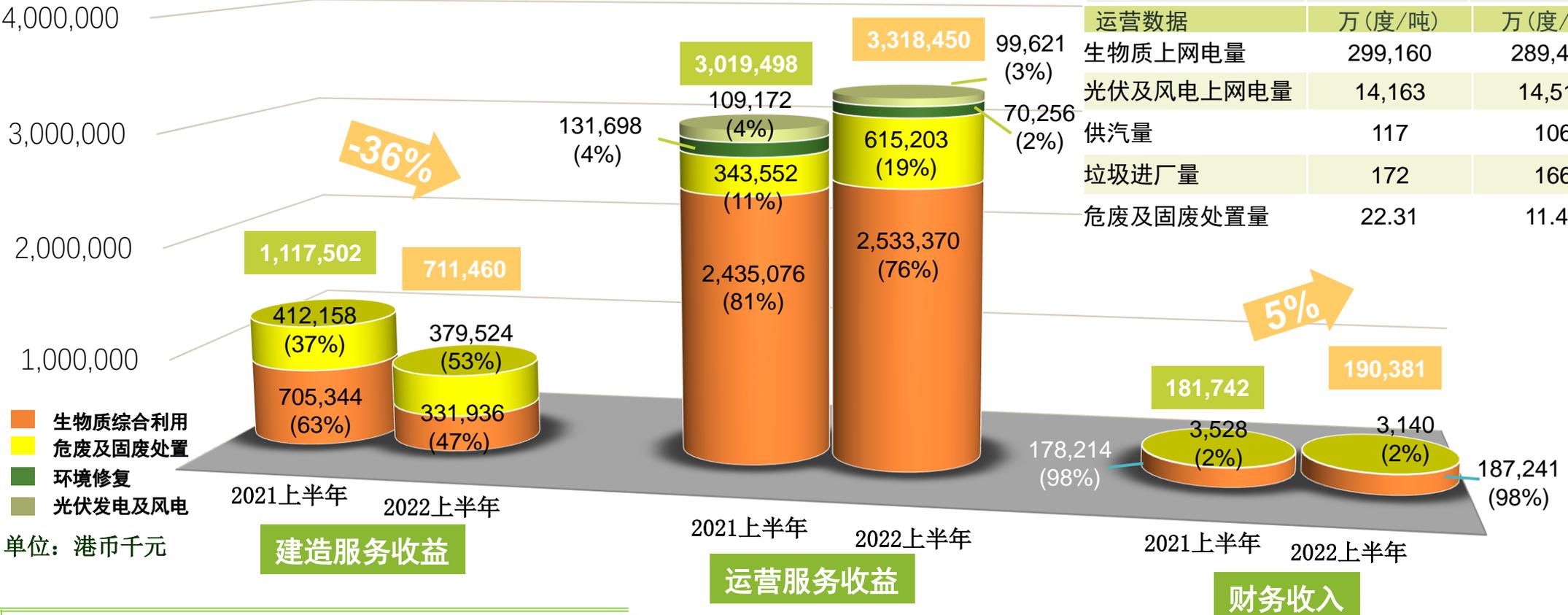
期内运营服务收益较去年同期增加10%，总收益的占比亦从去年同期的70%上升至79%

按经营活动收益分析

收益:

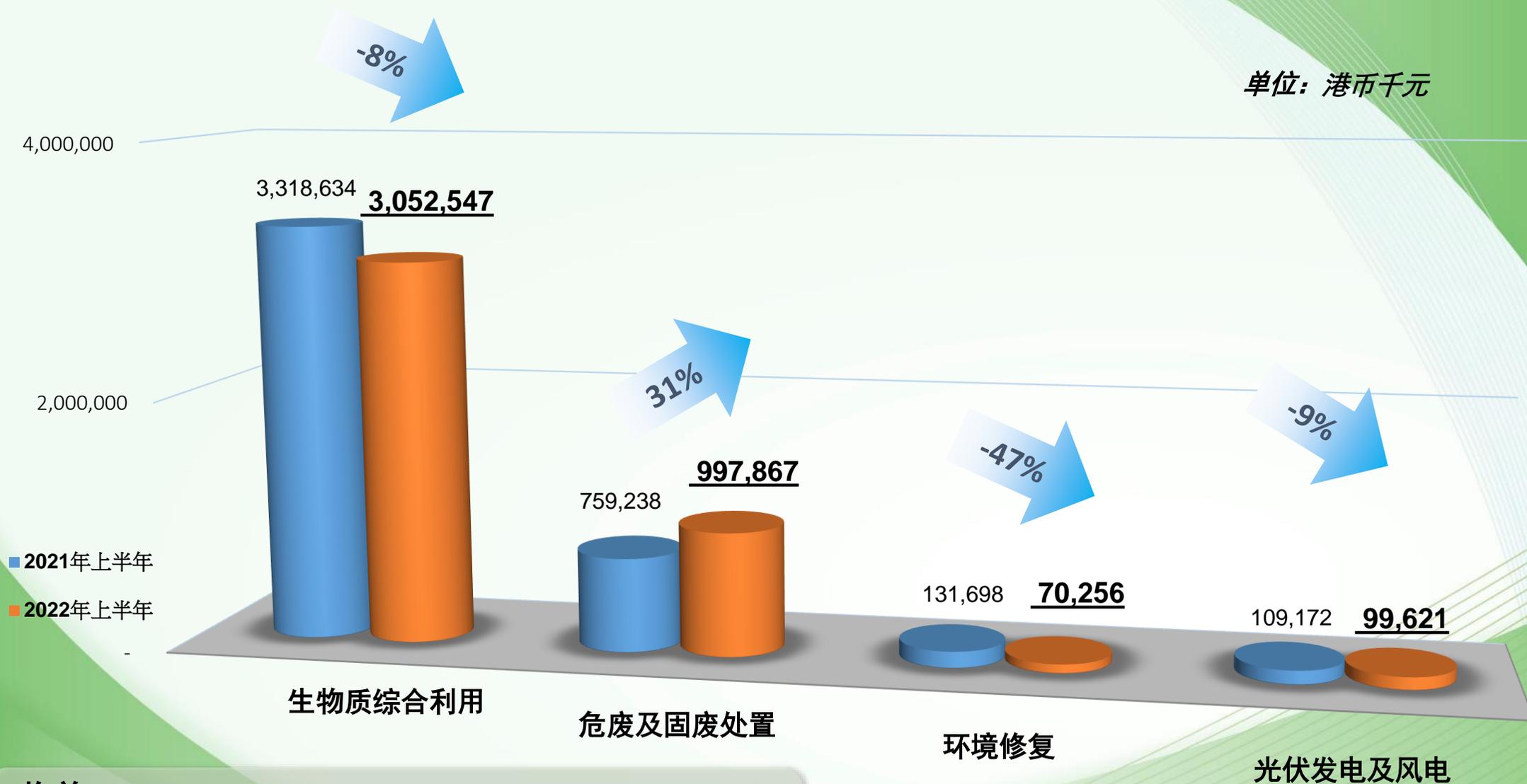
2022上半年: 港币4,220,291,000

2021上半年: 港币4,318,742,000



- 建造服务收益: 减少主要由于期内可确认在建收益的在建项目由去年同期12个减少至5个
- 运营服务收益: 生物质综合利用: 收益增加4%得益于上网电量上升3%、生活垃圾处理量上升3%及蒸汽产量上升11%;
危废及固废处置: 危废及固废处理量同比增加94%, 但因市场竞争激烈致填埋及焚烧处理平均单价分别下跌40%和10%至人民币1,656元及人民币2,189元, 抵销部分升幅;
环境修复运营: 收益减少47%, 由于期内受疫情持续影响致缺乏新项目支持增长;
光伏发电及风电: 收益减少9%, 由于期内风资源较弱, 以及疫情封路管控以致故障设备无法维修。

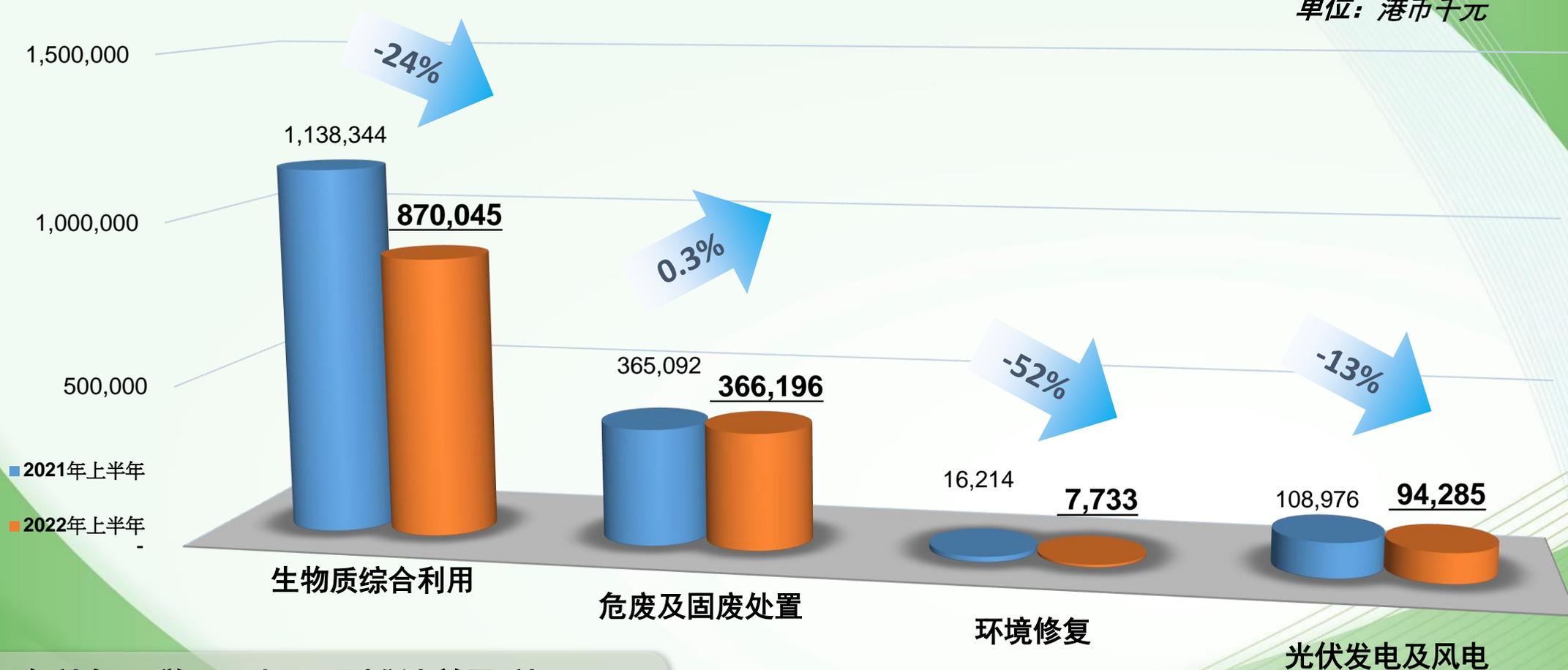
四大业务板块收益分析



收益：
2022年上半年：约港币42.20亿元（同比减少2%）
2021年上半年：约港币43.19亿元

四大业务板块除利息、税项、折旧及摊销前盈利分析

单位：港币千元



除利息、税项、折旧及摊销前盈利*：
 2022年上半年：约港币13.38亿元
 2021年上半年：约港币16.29亿元

*未扣除分摊总公司及企业净支出

03

经营业绩



业务转型-稳步推进

废旧轮胎资源化



- ❑ 2021年，我国废旧轮胎产生量约3.7亿条，重量约**1,390万吨**
- ❑ 通过热裂解工艺及炭黑深加工，提取高附加值产品，资源化过程无废水及废渣产生
- ❑ 成功落地黄石10万吨、徐州10万吨废旧轮胎资源化产能，未来将持续推进规模化发展

整县光伏



- ❑ 据统计，2021年全球光伏装机超过175GW，其中中国55GW，全球占比超过31%。预计到2030年全球累计光伏装机容量将达到**2,840GW**
- ❑ 期内成功拓展香港大昌行光伏项目、徐州丰县整县光伏项目、灌云经济开发区屋顶光伏项目
- ❑ 累计装机达43.6MW，未来将积极探索高效光伏发电业务

生活垃圾填埋场修复



- ❑ 据统计，全国有超过**3000个**生活垃圾填埋场亟待封场修复
- ❑ 采用技术服务、工程服务、EPC、EOD等业务模式进行市场开发
- ❑ 依托技术及市场优势，累计签约15个生活垃圾填埋场修复项目

生物质综合利用板块

- 建立自主收储运体系，从源头保障原材料供应；
- 完善区域调度机制，统筹管理原材料采购调度及定价等，落实保量、提质、控价、增效的目标；
- 供热市场开发工作持续推进，向高附加值利用方向转型；
- 处置餐厨、园林垃圾、畜禽粪污、高质化炉渣灰渣利用等业务实现协同增效。

同比 **71%** ↑
黄秆进场量

同比 **11%** ↑
售汽量

二季度环比 **8%** ↓
原秆单耗

危固废处置板块

- 建立区域统筹机制，灵活调配信息与资源，挖掘潜能；
- 积极探索新渠道，有序开发客户，保持较稳定的产能利用率；
- 全面开展运营对标管理工作，推进节能降耗、降本增效；
- 提升技术及物料研发能力，强化复杂物料处置能力，提升项目危废处置附加值。

22.3万吨

危固废处置

同比 12.3%

无害化处置成本



回顾期内，成功发行2022年度第一期永续中期票据，为全国首单境外发行人发行的绿色及乡村振兴永续中期票据

加强预算管理，全面推行运营成本、管理费用标准化及应收账款管理和国补清单申报工作

持续拓宽融资渠道，优化境内外的融资比例，多元融资工具的结构，进一步降低融资成本至3.45%，较去年3.74%下降0.29ppt

研发引领- 持续发力

◆ 创新能力不断增强

回顾期内参编团体标准4项、行业标准1项；申请专利15项，其中发明8项；获得专利授权6项，其中发明3项；发表科技论文1篇。

◆ 开发碳资产，蓄势以待

为全面加强碳资产的运营及管理，已启动碳资产开发相关工作，深入发掘现有业务的CCER资源潜力，并进军风电、光伏、光储充一体化等具备开发CCER潜力的新能源市场，分析及布局碳远期，利用碳金融助力发展。

◆ 技术研发管理水平不断提升

着眼转型发展所需，提升技术研发管理水平，重点关注大宗工业固废、废旧轮胎、生物质灰渣资源化利用，以及光伏电池片的钙钛矿叠层等技术，为转型发展储备动能。

环境

- 持续贡献绿色电力313万兆瓦时,可供261万个家庭一年使用;提供的绿色电力减少二氧化碳排放 260万公吨减排量;
- 基于生物质综合利用的产能,2021年温室气体密度及耗水密度分别同比下降21% 及15%。

社会

- 依托生物质综合利用项目通过当地农户采购秸秆;
- 投入1.2%收益于支持地区发展;
- 员工平均培训时数19.31小时。

管治

- 女性管理层增加20%;
- 深化落实环境、安全、健康及社会责任(「ESHS」)制度,全面推进安全生产和环境管理标准化制度建设;
- 将可持续发展和ESG投资理念融入项目投资周期,绿色债券成为重要的融资渠道。

✓ 荣获《亚洲周刊》2020/2021 ESG大奖

- ✓ 荣获由 BDO (「立信德豪会计师事务所」) 主办 BDO环境、社会及管治大奖2022中的-「ESG 最佳表现大奖 - 主板小型市值」、「最佳 ESG 报告 - 主板小型市值」及「ESG年度大奖- 主板小型市值」奖项



04

业务展望



- 紧扣国内外经济形势，立足于国家能源、资源安全战略，加强战略研判，把准市场脉搏，积极探索新业态；
- 着眼于当下能源产业链、供应链安全，全面融入构建新型能源体系，重点关注光伏产业链的市场机遇；
- 围绕“环境、能源、资源、气候”，打造“四位一体”的碳中和综合服务供应商。

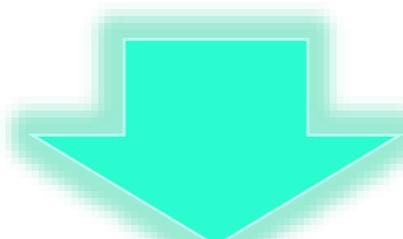
- 持续推进生物质综合利用业务向综合能源转型，大力拓展冷热电三联供，因地制宜拓展餐厨、污泥等协同业务，提质增效；
- 推动危固废业务从无害化向资源化转型，重点拓展废旧轮胎资源化等业务，形成规模化发展；
- 围绕“两山”理论及生态文明思想，持续推进环境修复业务的创新，重点跟进生活垃圾填埋场修复业务；
- 夯实根基的同时，加速科技创新为驱动的业务转型，优化业务结构，培育新的业务增长点，引领公司转型发展。

- 围绕“双碳”目标，抓住碳市场机会，盘活存量碳资产，培育碳资产管理等业务，实现碳减排经济效益；
- 紧跟行业前沿技术发展，重点研究“双碳”背景下的新技术、新材料、新模式，实现与现有业务的协同发展；
- 加速推进高效光伏、储能、氢能等新兴减碳及新能源业务，在主赛道上打造公司新的增长极。



《“十四五”可再生能源发展规划》

- 2025年，可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过50%；全国可再生能源电力消纳责任权重达到33%，非水电消纳责任权重达18%；
- 2025年，地热能供暖、生物质供热、生物质燃料、太阳能热利用等非电利用规模达到6000万吨标准煤以上；
- 大力推动光伏发电多场景融合开发；
- 扩大乡村可再生能源综合利用。



围绕上述规划，发挥自身生物质综合利用项目优势，聚焦分布式光伏发电，大力开发“源网荷储”一体化模式，探索集供电、供热(供冷)、供气为一体的多能互补，多能联供系统，向综合能源服务商转型。

问答环节