



证券代码：300815

证券简称：玉禾田

玉禾田环境发展集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（网址： http://ir.p5w.net ） 参与公司2020年度网上业绩说明会的投资者
时间	2021年4月16日 15:00——17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：周平 财务总监兼董事会秘书：王东焱 独立董事：崔观军 保荐代表人：覃建华 证券事务代表：邓娜
投资者关系活动内容介绍	公司于2021年4月16日(星期五)15:00——17:00在全景网“投资者关系互动平台”（网址： http://ir.p5w.net ）举行了公司2020年度网络业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程文字交流方式召开，问答环节主要内容如下：

<p>绍</p>	<p>1、请问公司未来的经营发展战略？</p> <p>答：您好，感谢您的关注！公司以“传承匠人精神、建设美丽中国”为使命，以“做一家伟大的对改善人类生态环境做出杰出贡献的企业”为目标，在环境环保综合服务领域进行深耕细作，不断提升服务品质和智慧化水平，不断扩大业务规模和市场占有率，努力打造公司的核心竞争力，为股东持续创造价值。</p> <p>公司将在巩固现有市场份额的基础上，聚焦主业，继续推进全国性的业务布局。公司将结合机械化、信息化、智慧化及互联网+等现代信息技术手段进一步推进“岗位阿米巴”的经营模式，量化作业激励机制，继续做大做强，巩固核心竞争力，进一步提升公司的市场份额及行业地位，努力成为行业领先、专业卓越的环境卫生综合管理服务运营商。</p> <p>2、贵公司有没有想过向城市大管家方向发展？</p> <p>答：感谢您的关注，城市管家服务是市政环卫项目的未来发展方向。城市管家服务项目主要体现了以下几个特点：服务内容多元化、服务期限长、项目金额大、项目管理智能化。能够中标城市管家服务项目需要服务商具备综合的服务能力及优异的智能化管理平台。</p> <p>目前玉禾田运营的服务项目中，已经包括了此类型的项目，玉禾田已经具备承接城市管家服务项目的的能力。同时公司也有城市管家服务新型模式的项目在落地运营。未来随着市政环卫市场化改革的进一步深入，城市管家服务项目将层出不穷，玉禾田将在过去经验的基础上，不断强化自身的管理水平与技术服务能力，力争能接得住和管得好，继续在行业中保持领先地位。</p> <p>3、很关心贵公司 2020 年剔除社保优惠政策的实际毛利率和净利率，分别是多少？</p> <p>答：感谢您的关注，报告期内，公司市政环卫业务实现营收 33.71 亿元，同比增长 23.61%，占总收入比重 78.11%，毛利率为 34.75%。剔除疫情影响，毛利率为 29.69%，公司综合净利率约为 11%。</p> <p>4、公司市政环卫业务毛利率与上年同期相比获得了较大提升，</p>
----------	--

公司毛利率提升且大幅高于同业公司的原因？

答：感谢您的关注，公司毛利率水平略高于同行，主要原因是：

（1）良好的企业文化：公司将提倡的服务理念和服务精神传达到每一位玉禾田人，倡导奉献精神和纪律精神，通过物质和精神两方面共同激发员工的归属感和荣誉感，同时注重提高员工工作技能水平，评选星级分部、星级班组、星级个人，并成立了玉禾田大学，在全国设置了多个玉大分校，鼓励员工竞聘培训讲师，制定了员工学习考证奖励政策等多种方式，以上方式为玉禾田培养了很多优秀的一线储备干部。

（2）适合公司发展的管理架框：公司以简洁和快速为原则，设置了管理架框，保证全国的各分子公司当日事当日报当日审批，要求各分子公司的每个部门每个岗位都清楚了解公司的管理结构，保证管理的可复制性和及时性。同时公司制定了网格化管理机制并深入贯彻了“阿米巴”的经营理念。

（3）充分应用技术手段：智慧化的技术手段能尽快调整人员分布、岗位分配、应急预案处理、调整车辆运行路线等从而达到降本增效。公司对所有管理部门都投入了相匹配的软件系统，通过智慧化的技术手段达到对分子公司的管理目标和要求，例如现金管理平台、人事管理系统、视频会议系统、电子印章管理平台、ERP、OA 办公管理平台及目前正在推广的作业云系统。

（4）稳定的管理团队：公司拥有稳定的中层管理团队，稳定的中层管理团队是所有工作的基础，减少了很多磨合期和消耗期的管理成本。

（5）采用适当的激励措施：针对不同岗位、不同等级，公司制定了不同的激励政策，鼓励公司所有员工参与经营管理。

毛利率的提升与公司精细化管理密不可分，未来公司仍有信心保持 2020 年的毛利率水平，也希望未来通过精细化管理的深入贯彻，毛利率水平可以进一步提升，但是否能够获得提升尚不确定，这与新增项目落地的时间以及项目投入节奏息息相关。

5、尊敬玉禾田领导：我买入玉禾田已一年多了，是上市后较早持有玉禾田的投资者，问几个问题：1. 2021 年有没有再融资计划？2. 给深交所回复函：半年内不减持，是不是也包括深圳鑫卓泰和鑫宏泰二个关联方？3. 去年受疫情影响，公司享受国家社保优惠的福利政策，今年还能不能继续享受？如不能，对成本影响几何？4. 一季度很少看到公司中标市政项目，是不是全国各地项目签约高峰都过去了？有没有进军非市政项目的想法和计划？

答：尊敬的投资者，感谢您的关注：1、公司目前暂无股权融资计划安排，未来公司将根据公司发展战略和业务发展规划，综合考虑公司财务状况、筹资成本、资本结构和资金的运用周期等方面因素，拓宽融资渠道、优化资本结构并降低融资成本，为公司持续发展提供可靠的、低成本的资金支持。2、公司控股股东西藏天之润投资管理有限公司及其一致行动人、公司董事、监事及高级管理人员已签署未来四至六个月（即 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 10 月 1 日）无减持计划的承诺，并将严格遵守承诺。3、享受疫情社保优惠政策的截止时间为 2020 年 12 月 31 日，社保优惠减少后，预计将对公司毛利率产生一定的影响。4、环卫行业整体处于快速发展阶段，公司根据市场布局及开拓计划推进订单落地。公司聚焦市政环卫及物业清洁服务，大力拓展市场份额。谢谢

6、2020 年销售费用增长较多，主要是什么原因？

答：感谢您的关注，2020 年，公司根据行业竞争态势的研判，调整了市场布局、增加了市场销售人员，预计 2021 年公司的销售费用仍会有较大提升。

7、请介绍一下贵公司智慧环卫系统目前的投放和投入情况？

答：2020 年智慧环卫系统完成了第一阶段的工作，主要是智慧环卫管理系统和硬件设施的建设，基于 IOT、云计算、AI 以及大数据等新一代信息技术，自主研发了“城市环境运营作业云系统”（以下简称：作业云），作业云涵盖了对线下环卫作业人员的出勤率统计、工作状态、质量管控、指挥调动的实时跟踪和数据分析，减少不必要的

人为因素失误，提升服务品质，优化客户体验，提高作业效率的同时也提高了管理效率，实现了降本增效。2020 年共计有 17 个项目采用了智慧环卫系统，截至现在共发放了近万个电子工牌及上百部手机。

目前此系统将进入第二阶段的研发调试和升级，公司将会充分利用智慧管理平台，将城市环境卫生、园林绿化、勤务管理、垃圾分类、数字化城管巡查等作业服务及管理事项等统一纳入城市精细化管理平台上。

2020 年实际支付的不多，截止目前有一些费用还没有经过验收支付，总计费用（包括软件费、设备费用、运维费网络费用）应在 5000-8000 万元左右。

8、建议公司以信息披露导引为依据，对还没到信息强制披露要求，属于公司自愿披露的新增合同，建议公司主动自愿披露，以避免消息不对称造成的市场疑虑，增强市场信心。

答：感谢您的建议与关注，公司将严格依照规范性文件的要求，不断完善自愿性信息披露的范畴，持续优化信息披露质量。

9、公司有没有发展市政园林项目？

答：感谢您的关注，公司一直以来都有市政园林业务，包括市政园林工程及园林绿化养护，同时也具备相应的专业资质，谢谢！

10、公司有没有自己制造环卫设备的远景？

答：您好，感谢您的关注！公司专注于环境卫生领域，主营业务涵盖市政环卫和物业清洁两大板块，未来公司根据市场情况，不排除会有参与制造环卫设备的可能，谢谢！

11、请问贵公司无形资产比重占比较高的原因？

答：感谢您的关注，公司无形资产主要为 PPP 项目形成的特许经营权。特许经营权为未约定收取固定金额可用服务费的 PPP 项目采购的资产、预计更新改造支出。会计处理依据《企业会计准则解释第 2 号》执行。由于公司 PPP 项目较多，因此无形资产占比较大。谢谢！

12、公司在对外并购上有没有新的考虑，以扩大市场份额，提升核心竞争力；另近半年来公司的股价低迷，有损公司形象，公司对市



	<p>值管理有没有新的举措？</p> <p>答：感谢您的关注，目前公司的并购策略以建立行业“护城河”为主，即通过并购具备专业服务能力的企业强化公司的服务能力与技术基础，提升竞争力，并为未来业绩的增量发展打下基础。另同业的横向并购也在公司的考虑范围内，但对标的会有较高的考量标准。市场份额的扩大仍然是以主业的市场开发为主。公司理解的市值管理核心是公司业绩持续稳定的增长，公司将坚持“强化管理、狠抓经营、培养干部、打造品质、提效降本、再上台阶”的经营方针，继续贯彻“管理就是生命、业绩就是尊严”的经营理念，聚焦核心战略主业，加强内外风险管控，抓住战略机遇期，大力拓展市场份额。我们相信通过公司业绩的增厚，二级市场估值将会趋于合理，但影响股价的因素较多，敬请投资者充分关注股市风险，谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2021年4月20日