

证券代码：300070

证券简称：碧水源

北京碧水源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	东方证券、长江证券、中银基金、招银理财、华宝证券、鑫元证券、人保资产、光大资管	
时间	2023年5月18日周四 10:30—11:30, 14:00—15:00	
地点	上海	
上市公司接待人员	高级副总裁、董秘	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在2022年实现了归母净利润7.08亿，比21年增长了21.36%，23年一季度，我们实现归母净利润4,816万元，较上年同期也增长了28.08%，可以看到公司的经营情况稳步增长。业绩的稳步增长一是得益于公司与中交集团的协同作用。在国内外市场开拓方面，碧水源和集团各单位从多个区域市场陆续展开合作，共同投标了中山、霸州、监利、唐山、长江新城、尉氏县等多个项目。海外市场方面，我们借助于中交集团海外经营网络，积极拓展如中东、非洲等重要国别的市场，落地了我们在孟加拉米尔夏莱供水及巴基斯坦瓜达尔港海水淡化等项目。在科技创新方面，公司与集团加大协同力度，公司通过参与在集团获奖评优及职称评定等方面，进一步释放我们科技工作者的活力。同时，也计划利用混改等相关政策，进一步激发大家的积极性。二是在管理方面，公司通过专项的减亏治亏、两金压控及减员增效等手段，提高了公司的经营质量。碧水源在2022年也做了内部分析，财务费用2022年较2021年同期降低了1.8个亿。销售费用降低了超1个亿，管理费也降低了1个亿。</p> <p>问：请问公司的核心竞争力是哪些？目前公司研发及业务的重点方向有哪些？</p> <p>答：公司主要将持续提升膜技术，因为膜技术才是公司的核心竞争力，通过巩固集膜材料研发、膜装备制造、膜工艺应用于一体等技术手段和数字化水务运营“两个国际领先”优势，坚定科技创新和高质量发展“两条主线”，在</p>	

污水资源化、高品质饮用水、海水淡化、盐湖提锂、工业零排“五大业务领域”进行重点发力，紧抓聚焦主责主业、产品持续领先、提升市场份额、做实项目管理、优化资产布局、强化价值机制“六大增长引擎”，通过相互协同联动，加速碧水源开创发展新征程，为解决我国城乡水环境、水资源、水生态问题提供技术和产业支撑。

问：通过对财务报表的分析，目前公司虽然利润指标有所提升，但是投资收益这部分亏损比较厉害，请问后续有什么处置的规划吗？

答：目前投资收益主要是被云南水务、良业科技还有德青源这三家公司影响比较严重。云南水务是亏损 11.58 亿，我们对这部分一直很重视，公司管理层也在采取积极的解决措施，同时云南方面股东也在积极协调，各方共同努力提升云南水务经营质效及财务状况等，我们预计未来这块也会逐渐改善。良业科技的业绩主要是还是因为它在三年前开始转型，从工程公司大力发展文旅行业，同时又正好碰到过去三年文旅行业受到的较大冲击，所以 2022 年的业绩体现出来的不太好。但随着目前形势的好转，我们认为良业业绩也会恢复。德青源这几年一直在做治理提升、减亏和提质增效的工作，大家也可以从近年公司年报中披露的德青源的财务数据看出来，效果还是比较显著。总的来说，我们对这部分的资产一直很重视，也在积极采取各种措施来解决这些问题，从而有效提升公司整体的经营质效。

问：请问现在公司盐湖提锂业务的情况如何？

答：我们 22 年跟踪和拿到的项目，包括课题还是比较多的，主要是集中在我们膜设备标段，具体包括超滤、纳滤、反渗透设备等。同时，在做海水淡化的时候，我们也有吸附剂的产线，去年我们也对原有用于海水淡化的吸附剂材料进行了改造升级，现在开发出了能用于盐湖提锂的吸附剂材料。公司今年也拿到了吸附剂的第一单，1.5 个亿。这是钛系吸附剂的，也是具有标志性意义的。钛系吸附剂主要适用于西藏盐湖，目前西藏盐湖正在快速开发，所以我们认为，碧水源的吸附剂+膜的组合，在这块还是有较大的市场的。但是我们也注意到目前锂价格波动比较大，公司也会持续进行关注。

问：PPP 业务方面，公司的运营业务收入目前已逐渐形成一定规模，但是毛利率方面还是比同行业公司低一点，请问原因是什么？

答：公司在 2015 年之前，主要以销售高毛利的膜设备为主，随着环保相关政策的变化以及 PPP 的推行，公司开始逐渐承接 BOT、PPP 类项目。公司的 PPP 项目于近几年陆续转入运营，运营初期受运营调试、保底水量等相关影响，以

	<p>及公司前期获取部分 PPP 项目时，主要以设备销售等收益为主要投资参考因素，部分项目运营收益率不高。因此和同行业部分已稳定成熟运营多年对比，目前阶段稍低。未来预计随着时间推移，公司存量运营项目的水量及收入，以及 ROE 等都会逐渐提升，同时新增项目投资时，也将 ROE 等重要指标纳入投资决策，未来该部分也将会逐渐提升。</p> <p>问：现在公司在乡镇污水处理领域还有优势吗？</p> <p>答：碧水源在创立之初就是做农村污水发家的，目前已成功走出了一条在全国范围内也算是具示范效应的农村治水方案。咱们国家农村水环境治理的特点是体量小，分散性大，管理人工费用高。公司在膜生物反应器（MBR）技术成熟应用的基础上，自主创新研发出了 ICWT，专门用在各种中小规模的、分散性的生活污水和与之类似的工业有机废水处理。这个设备现在已经在全国范围内规模化应用了，公司用这个设备承建了上万座农村污水处理站。在村镇污水的运营模式上，公司也有独特的大厂+小站的运营管理模式，简单来讲就是选择规模大的站点作为运行管护的基地，进行集中管理、采购、维修，选择小站负责运行、管理、维护、记录等，结合公司智慧水务信息系统，使原本单独管理的人力成本和吨水成本大为下降。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 19 日