

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： 2023-003

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）公司线下推介活动
参与单位名称	华盛基业、大唐基金、杏泽资本、博时财富、山石基金、前海佰德纳资本、朗玛峰资本、丹来资产、丹霞众投邦母基金等机构及个人投资者约 37 家
时间	2023 年 6 月 2 日下午 15:00~17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事长：周平 2、董事：王东焱 3、董事会秘书：郭瑾 4、副总经理：杨波 5、财务总监：华晓锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司介绍环节</p> <p>公司于 2023 年 6 月 2 日 15:00—17:30 在公司会议室举办了“正当红—2023 年玉禾田投资者交流活动”。公司相关领导出席了活动，并对公司概况、主营业务、核心亮点进行介绍，主要内容如下：</p> <p style="text-align: center;">第一部分：公司介绍</p>

2022年，公司总营收53.94亿元，归母净利润为4.94亿元，其中市政环卫业务创收43.24亿元，占比约80%。综合物业创收10.66亿元，占比约20%。

公司业务版图覆盖180余座城市，为200家政府单位，1200家品牌客户提供长期服务，服务规模长年稳居行业排头兵。2022年主营收入占比中，华南、华东和东北等区域位居前列，占据总营收超80%。

多年来，玉禾田为各地政府提供城乡环卫一体化服务，助力各地政府在创建文明城市、卫生城市、园林城市等方面取得了丰硕成果，受到各地政府和有关部门的高度赞誉。先后获得深圳爱心企业、中国环境企业50强、深圳老字号企业、环卫行业十大影响力企业、深圳质量百强企业等荣誉。

第二部分：主营业务及行业竞争格局

作为一家全国城乡环境公共服务一体化运营行业的龙头领军企业，主要业务涵盖城乡环境服务、综合物业、市政设施维护、智慧照明、园林绿化、垃圾分类等多个板块。未来，公司将紧紧围绕“数智城市大管家”战略指引，全面推进精细化服务、智慧化管理，不断提升运营品质。

2023年，公司在周平董事长的带领下，将玉禾田的信息化发展方向定义为“数智城市大管家”。将传统环卫作业与数字技术进行有机结合，同时植入玉禾田26年的专业环卫管理经验，依托物联网、云计算、大数据、AI智能等技术，秉承“1+N+1”的数智建设发展方式，构建了一套数智城市大管家平台系统，1是指我们的环境天眼系统，N代表玉禾田已经具备信息化管理能力，以及未来可拓展的城市环境相关的应用场景，最后一个1是指：数智城市综合服务管理平台（例如公司为包头市政府打造的鹿城数智管家信息化平台，实现了一张图、一网统管、实时监控等）。

公司的总资产、营业收入、净资产、归属于上市公司股东的净利润近5年复合增长率分别为：23.60%、13.88%、37.14%、

22.10%。公司净资产收益率维持在 15.98%以上，保持高位稳定，净利率与毛利率保持稳定。公司具有良好的盈利能力、较快的成长能力及优质的现金流量。

公开数据显示，截止 2022 年，玉禾田、侨银股份、福龙马、盈峰环境、北控城市资源五家上市环卫龙头新签订单总额市占率不超过 20.4%，新签订单年化金额市占率不超过 10.3%，环卫服务行业市场格局较为分散，上市公司市占率维持低位。

在市政环卫领域，行业参与者主要有大型国有企业、地域性环卫企业、环卫装备起家的环卫公司、物业公司等转型的环卫企业、末端固废处理延伸的环卫公司等市场竞争较为激烈。

行业经验丰富、服务品质优良，资金实力足够且拥有数智化、信息化、智慧化的行业龙头企业有利提高市占率。

三、核心优势

1、完善的一站式环境卫生综合管理矩阵

公司结合专业运营经验，整合内外资源，形成了从道路清扫保洁到垃圾分类管理的完整闭环，提供一站式专业城乡环境综合管理服务。

2、26 年行业深耕，积累的运营经验构筑竞争壁垒

公司深耕行业 26 年，至今运营管理的环卫项目达数百个，涉及 26 个省 89 个县市，项目运营经验丰富，先发优势显著，有助于公司构筑竞争壁垒。

3、精细化管理助力企业降本增效，核心指标优势明显

公司连续 5 年被 E20 环境平台评为“环卫十大影响力企业”，核心指标优于同行。近 5 年来，在公司营业收入保持 14%的复合增长率的背景下，公司毛利率、净利润、净资产收益率优势明显。

4、连续三年分红，是高分红高收益的“双高”企业

2020-2022 年，公司连续三年分红，累计实现现金分红 4.15 亿元，公司三年的净资产收益率均在 15%以上，保持高位稳定。

5、在手订单持续增长，未来业绩增长可期

公司业务快速发展，在手合同总金额和待执行合同金额持续增长：

截至 2022 年末，公司在手合同总金额为 394.10 亿元，近五年复合增长率为 15.13%；待执行合同总金额为 269.88 亿元，近五年复合增长率为 10.21%。

在手订单的持续增长，保障未来收入的稳定提升。

6、以数智化为脉络实现平台整合、产业整合，有效释放产业合力

以平台为整合方向，整合相关产业与公司现有产业形成互补，并逐步形成产业链条发展。发挥线上线下一体化优势，发力全产业链整合。

7、实施数智化城市管家战略，初步完成公司业务数智化建设
通过数智化城市管家战略，提升信息化领域的核心竞争力，实现可对外输出的信息化服务能力及产品体系。

二、互动交流环节

公司介绍环节之后，投资者与公司进行了良好的互动，问答环节主要内容如下：

1、公司的一线环卫工人大概有多少人？他们的收入水平是怎样的？是否稳定？

答：公司有近 8 万名员工，管理层员工约 3 千人，剩下的基本为一线作业员工，他们的收入会因地域、经济发展水平不同等因素而有所差异。部分地区的环卫员工是退休后再就业，他们有能力，也有意愿继续创造价值，能够继续工作很有幸福感。

2、怎样实现对近 8 万员工的管理，公司是怎么做到如此优秀的？

答：我们认为行业的壁垒之一是经营管理能力。公司深耕行业 26 年，至今运营管理的环卫项目达数百个，涉及 26 个省 89 个县市，项目运营经验丰富，先发优势显著，有助于公司构筑竞争壁垒。

	<p>3、公司认为行业未来发展前景怎样？</p> <p>答：我们认为行业未来的发展前景无限。这是一个社会刚需的行业，市场需求量大，且城市综合运营各细分领域（例如：城市景观照明、城市园林、城管信息化建设、垃圾分类、餐厨垃圾处理、物业管理、城市安防服务、物业清洁服务、城市停车）的增长空间巨大，而目前我们上市龙头企业的市场占有率较低，未来产业发展的空间潜力巨大。</p> <p>4、传统的环卫和城市清洁，对科技的投入怎样？例如自动驾驶、人工智能等技术的引入？未来行业是一个劳动密集型企业还是高新技术企业，怎么沿着方向做？</p> <p>答：现阶段环卫与城市清洁属于人力密集型行业，随着人工智能的发展，未来传统的环卫与城市清洁将由人力密集型逐步向人工智能化转变。我们的行业应该是最早用机器人替换的行业。玉禾田将沿着国家发展战略，在现有智慧城管与智慧环卫等业务布局基础上，借助环卫机器人等手段，进一步提高业务智能化水平，以实现转型升级与提质增效。</p> <p>5、怎样理解公司的轻资产模式？</p> <p>答：公司 PPP 项目为服务类 PPP，属于政府服务采购，指除了工程、货物以外的其他招标投标采购活动。我们没有建设施工环节。</p> <p>6、公司未来的愿景或目标什么？</p> <p>答：我们未来的目标是要打造一个人工智能的产业集团，一个环境环保全产业链的产业集团，一个专业的世界五百强国际化的环境环保产业集团。</p> <p>我们要以全新的姿态和更高的要求面向未来，团结拼搏、开拓创新，砥砺前行，做清洁中国事业、美丽中国事业、环保大中国事业的事业，共同开创玉禾田美丽大中国的历史新篇章。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023-06-06