

证券代码：002973
 债券代码：128138

证券简称：侨银股份
 债券简称：侨银转债

侨银城市管理股份有限公司 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"/> 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
参与单位名称	中信证券、中金公司、长江证券、华泰证券、天风证券、财信证券、国信证券、西南证券、国君资管、华泰证券资管、广开集团、国都创投、山东财金集团、山东投资、山东招金私募、南昌市政投资集团、苏州国信、钧翎投资、吉晟资本、银河投资、富安达基金、财通基金、易米基金、温氏投资、财金创业、华美投资、瑞华投资、泰德圣投资、银创资本、含德基金、兴途投资、盈方得资本、理享家私募、立华投资、鉴金基金、楚恒资产、羿拓榕杨资产、毅远基金、银河投资、浙银资本、浪潮资本、联储润达投资、新投华赢、中邦实业、中和资本、永安期货
时间	2023年8月23日
地点	线上会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：李睿希
<p>公司于2023年8月23日在线上举行了2023年半年报业绩说明会，主要内容如下：</p> <p>一、业绩简介</p> <p>2023年上半年，公司实现营业收入19.99亿元，同比增长4.43%；实现归母净利润2.00亿元，同比增长27.87%；实现扣非归母净利润1.73亿元，同比增长9.46%。其中，实现综合毛利率26.16%，同比提升约1.37个百分点；实现归母净利润率9.99%，同比提升约1.83个百分点；加权平均净资产收益率为9.95%，同比提升约1个百分点。</p> <p>2023年第二季度，公司实现营业收入10.15亿元，同比增长3.38%，环比增长3.19%；实现归母净利润0.93亿元，同比增长18.35%；实现扣非净利润0.96亿元，同比增长21.45%，环比增长25.97%。</p> <p>截至报告期末，公司资产总额 74.83亿元，较上年度末增长8.75%；归属于上市公司股东的净资产20.73亿元，较上年度末增长8.29%。</p>	

2023年上半年，公司新增订单总额20.63亿，年化额4.22亿，在手待执行订单总额461.44亿，持续位居行业前列。截至2023年8月22日，公司新增订单总额35.78亿，新增订单年化额5.71亿。

在经营层面，公司通过优化组织架构、严控预算、重点项目专项解决等多措并举，提高企业运转效率和项目作业质量，近年来成本管控效果显著。2022年，公司费用率为15.19%，同比下降0.25个百分点；报告期内，公司费用率为13.42%，较2022年下降1.77个百分点；其中管理费率为6.95%，较2022年下降2.56个百分点。

二、问答环节

1、当前环卫市场化率情况及未来市场空间？

答：根据环境司南全国环卫市场化率统计数据，截至2022年底，以区县数量为统计口径，城区环卫市场化率达到73%，农村环卫市场化率达到57%，全域环卫市场化率达到54%。

虽然整体市场化率有提升，部分省份市场化率仍处于较低位置，如黑龙江、新疆、四川等。此外，随着国家乡村振兴战略的提出，农村环卫业务有望逐步发展。公司将持续关注这些地区的市场化进程。

随着市场化率提升和服务内涵扩张，环卫行业市场持续增长。根据环境司南数据，2022年，全国31省份全年开标项目年化总额823亿元，合同总额2510亿元，同比分别增长14.8%和15.8%。2023年上半年，全国共开标各类环卫服务项目/标段10888个，项目成交年化总额430亿元、合同总额1171亿元。其中，年化总额再创新高，同比增长7.5%。未来，站在深化改革、推进以县城为重要载体的城镇化建设等历史机遇下，侨银股份面对的将是万亿级、民生刚需的蓝海市场，这将会助力公司迎来新一轮高质量增长。谢谢。

2、公司近年来毛利率一直在提升，主要得利于哪些举措？

答：2020年-2022年，公司综合毛利率持续提升，分别为23.93%、24.19%、25.40%。2023年上半年，公司综合毛利率26.16%，再次提升1.37个百分点。

公司近年来成本管控效果显著，主要得益于公司通过数治化赋能项目精细化管理。2023年上半年，公司升级数治城市大管家，构建了“1+1+3+N”数治化城市管理服务体系，包括1个城市治理互联运营体系、1个@城市数字管理云平台、3个中心（智慧运营中心、智慧调度中心、智能物联中心）和N个城市服务场景，不仅满足从全国、省市到街道不同层级的管控需求，对正在运营的项目进行实时监控和指挥调度，也能应用于城市环境管理、资产管理、应急管理等方面，加速数字化技术与行业深度融合。

其次，通过设备升级、提高机械清扫作业面积等提高城市治理效率。近三年来，公司车人比率不断提高，机械化程度提升超3倍，有效提升作业效率和作业质量的同时促进公司人力结构优化。

再次，通过签约优质项目降低运营风险。公司在前期选择项目时会着重考察项目效益、回款等情况，保障项目即期回报。

随着公司精细化管理程度的提升及降本增效的效益体现，公司毛利率、净利率均有一定程度的提升，未来随着机械化率和规模效应的加强还有进一步提升空间。谢谢。

3、公司费用管控效果明显，未来是否还有下降的空间？

答：公司费用率以2022年为拐点开始下降。2022年，公司费用率为15.19%，同比下降0.25个百分点；2023年上半年，公司费用率为13.42%，较2022年下降1.77个百分点。费用率下降主要得益于公司实施全面预算管理及组织架构的调整及优化。

对比同行，公司目前费用率处于较高水平，尤其管理费、财务费率分别为6.95%、4.66%，仍有优化空间。未来，通过公司数治化水平的提升，以及财务结构的优化，公司有信心进一步降低相关费用率，提升利润空间。谢谢。

4、公司扣非归母净利润和归母净利润的差异主要是什么？

答：非经常损益主要来自公司将其所持有的湘潭市侨城慧通停车服务有限公司70%股权完成转让所带来的投资收益，约3,078.05万元。谢谢。

5、请问地方加速出台化债方案能否改善公司回款问题？

答：7月24日中央政治局会议首次表态将通过一揽子化债方案来化解地方政府债务风险。8月1日，央行提出要“继续推动重点地区和机构风险处置，强化风险早期纠正，丰富防范化解系统性风险的工具和手段，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线”。

随着化债工作的落实推进，有望逐步改善公司应收账款问题降低减值风险。另一方面，地方财政实力增强，也有利于新订单的释放和存量订单的执行，有望在业务上带来更多机会。谢谢。

记录人：曾屹洲

审核人：李睿希