

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：2023-012

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 checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	广发证券、天冶基金、博时基金、华富基金、招商银行、壁虎资本、鑫元基金等机构投资者参会	
时间	2023年8月31日周四 16:30-17:30	
地点	上海	
上市公司接待人员	高级副总裁、董事会秘书	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>感谢大家百忙之中来上海参加碧水源的策略会，开始我先来简要介绍一下公司情况，然后有问题咱们大家再交流。</p> <p>碧水源最近几年变化比较大，完成了从民营企业到混合所有制改革。目前公司是中交集团控股，中国城乡为第一大股东。董事席位上，现有的9名董事席位中，中国城乡提名推荐并担任董事的共5席，占绝对多数，且其中1席为董事长兼总裁、1席董事兼公司财务总监等。同时在经营层上也通过强化管理等多重方式完成混合所有制改革。2022年，公司并入中交集团管理体系，公司也通过强抓市场，加强成本费用管控、低效资产出清及治亏、加大应收账款清收力度、加强带息负债压降等系列工作，有效提升了经营质效，扭转连续4年经营业绩整体下行态势，实现2022年归母净利润较2021年增长了21.36%。今年上半年公司实现归母净利润2059万，较2022年同期亏损2.89亿，增长了107%，实现扭亏为盈。</p> <p>订单方面，今年上半年，公司新增EPC订单24.59亿，较去年同期增长了60%左右。PPP方面因为今年上半年政策调整，相对新增订单较少，总投资额在4900万元。同时我们也新增了吸附剂的订单，上半年有盐湖提锂吸附剂项目中标。另外，公司在工业零排方面也有一定进展。公司同时也在积极拓展新的业务领域赛道，这部分我们也希望未来能成为公司新的增长点。</p> <p>问：随着混合所有制改革的完成，公司的管理方面有什么变化？</p>	

答：混改完成后，公司在内控治理、战略重构、结构优化、精益管理、科技创新、市场拓展等多方面都在同步发力，在治理、市场、科技等多方面做加法的同时，也通过聚焦主业、落实减亏治亏、加大应收清欠等方面来共同推动公司经营质效的提升，延续了去年的央企控股后的业绩增长态势。在降本增效方面，公司今年上半年管理费用 2.55 亿元，同比下降 9.75%，财务费用 1.35 亿元，同比下降 61.10%，整体管控力度还是不错的。公司采取开源节流的经营模式提高经营之效、控制管理成本的同时，通过置换等多方式降低融资成本，优化负债结构以及最近提出的政府化债等方式，公司一直在努力控制成本、降低费用、加快回款速度。

问：您刚才提到公司在盐湖提锂方面有吸附剂的产品，目前订单情况怎么样？

答：公司去年开始做盐湖提锂业务，去年主要聚焦在盐湖提锂中的膜设备销售方面，同时我们研发出包括钛系、铝系、锰系等多系列吸附剂可用于不同情形。此外，我们也不光聚焦在提锂上，目前也在积极发展盐湖资源的综合利用。盐湖可开采的战略性矿产资源除了锂，还有钾、镁、铷和铯等，公司的产品技术也在逐步拓展应用中。比如上半年也中标了青海盐湖的一个化工提钾废卤综合利用中试项目等，同时也陆续有一些盐湖纳滤换膜项目等。目前我们的吸附剂已经完成小试-中试-放大-量产的逐级进程，也有吸附剂的产线，公司也在积极拓展新赛道的业务。

问：目前工业废水占公司营收比重如何？您刚才提到的公司工业零排也是发展重点，上半年有什么进展么？

答：工业废水处理和工业零排目前在公司营收中占比还比较小，是公司未来业务发展重点之一。今年上半年，在工业零排上也中标了一些冶炼废水零排放、有色矿业采矿废水零排放等项目，形成了技术研发、成果转化、项目实施三者的良性循环。同时在工业废水上也有通过销售自主研发的反渗透膜产品在煤化工、石油以及海水软化等多领域的工业应用，这也是公司加快实现反渗透膜国产化替代的一个比较好的契机。

问：公司工业污水好像也做了时间比较久，为什么规模没有公司市政污水规模那么大？

答：工业污水的产生主要是大中小型工业企业及集合式的工业园区产出的，其实首先从排放规模上就比一般人口稠密地区排放的市政污水要少的多，因为居民用水虽然单位用水量不大，但是人口众多，比较容易形成规模效应。第二，就是工业污水细分领域比较多，因为工厂行业不同，废水的成分就不一样，需要在处理前进行催化处理，水厂的建设需要一园一策甚至一企一策来对工业污水进行处理。市政污水就不同了，废水的成分相对简单，而且处理规模一般都比较大，所以公司的市政污水处理规模普遍高于工业污水处理和工业零排的规模。不过就像刚才说的，公司目前很注重工业污水和工业零排的发展，未来也会大力发展这个板块。

问：公司目前在海水淡化方面有什么进展么？

答：目前公司跟中交一起在一带一路沿线国家正在积极的拓展海水淡化业务市场，积极的走出去，集团和中国城乡也给与碧水源很大的支持。公司也会借助一带一路十周年这个契机，在海水淡化业务方面上努力开拓更多的业务，积极走出去。另外我们发现，其实一些极度缺水的地区，他们对污水资源化的技术也有比较大的兴趣。公司虽然海水淡化的技术及产品还在打口碑的阶段，但是污水资源化技术已经是世界上数一数二的，所以公司现在也在寻求境外污水资源化业务的突破点，希望可以为公司业绩带来一定的助力。

问：目前环保政策这边，最近有什么新的风向么？

答：今年上半年，水环境保护方面的政策有几个大家可以关注一下。一个是4月的《重点流域水生态环境保护规划》，一个是5月的《国家水网建设规划纲要》，还有一个就是几天前发的《环境基础设施建设水平提升行动》，里面提到2025年新增污水处理能力1200万吨，新建、改建扩建再生水能力不少于1000万吨。最后这个政策可能跟十四五规划有一定的重合部分，但是我们认为他是在向环保行业传递一个信号，就是国家目前还是关注污水处理这个问题，而且也有出资去新增和提标改造污水处理厂的，也是给市场一个信心。

问：目前公司的V-MBR技术跟之前的普通MBR最主要的区别是什么？目前跟传统污水处理方式相比，我们的成本有没有优势？

答：公司的V-MBR技术相比于之前的MBR产品主要是降低了能耗，耗电量方面比普通MBR减低了70%，进一步降低了公司污水处理的运行成本。有关您

	<p>说的这个污水处理成本问题，其实如果综合考虑土地成本的话，尤其是土地价格比较高的地区，那公司的 MBR 技术比传统的污水处理技术成本就更低了，一是从用地面积上比传统可减少 50%多，同时我们可以做到全地下式，地上的土地可建成公园一类的公共设施，这对地价高的城市更加有利，同时水厂也不一定要建在郊区，也减少了管网等相关成本。我们承建的昆明第十污水处理厂就采用的全地下式的污水处理厂建设模式，地面就是一个城市公园，大大节省了土地使用成本。此外，从运营成本考虑的话，公司 MBR 的处理水质是地表 IV 类水，水质标准较高的同时，运营成本与传统持平，如果考虑到土地等综合成本，尤其是在城市中，是有较大优势的。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 8 月 31 日