

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：2023-013

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	广发证券、长江证券、华泰证券、海通证券、东兴证券、万联证券、上海贵源投资、永安保险、中泰证券、天风证券、UBS、摩根大通、国信证券、国联证券、杭银理财、国新证券、银河证券、兴业证券、中金公司、HSBC、招商信诺、财通证券、东吴证券、珠海阿巴马资管、富敦投资、申万宏源、观韬中茂、翊禾文化、安永、保利文化、北京安贤、中加基金、华龙证券、华泰联合、景林资产、财通证券、江海证券、高竹基金、汉和汉华、中信建投、中信证券、钉铃资产、广州思齐投资、中银国际、重庆美宸贸易、高竹基金、海南夏尔等相关机构投资者等	
时间	2023年11月1日周三 09:30—11:30	
地点	中交集团大厦报告厅	
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>（本次业绩说明会为碧水源参加中交集团集体业绩说明会，以下内容仅包含碧水源沟通的相关内容。）</p> <p>各位投资者大家上午好，非常荣幸参加中交集团的第三季度集体业绩说明会，感谢中交集团为碧水源提供这个新形式的交流平台，也感谢各位投资者的积极参与。下面我向各位投资者介绍碧水源三季度的整体情况。</p> <p>碧水源是一家集膜材料研发、膜设备制造、膜工艺应用三位一体的高科技环保企业，基于在微滤膜（MF）、超滤膜（UF）、超低压选择性纳滤膜（DF）和反渗透膜（RO）等方面的核心技术，公司布局五大业务领域：污水资源化、高品质饮用水、海水淡化、盐湖提锂、工业零排。2023年前三季度，碧水源实现营业收入53.90亿元，利润总额5.57亿元，归母净利润3.98亿元。截至2023年三季度末，碧水源总资产757.08亿元，净资产272.66亿元。公司发展秉承“1225”总体发展思路，持续提升“核心竞争力”；巩固“两个国际领先”优势；坚定“两条主线”；在“五大业务领域”进行重点发力，展开上市公司高质量发展工作。</p> <p>在经营业绩方面，截至三季度末，公司总资产较去年增长4.21%，净资产</p>	

较去年增长 1.82%。公司前三季度业绩情况整体良好，其中前三季度的营业收入较去年同期增长 1.24%，归母净利润增长的较多，同比增长 1630.54%，其中非经营性损益增长的主要原因是报告期内参股公司上市。扣非净利润同比也实现 743.41%的增长。这部分一是得益于公司前三季度主营业务发展情况良好，新增订单增多，在手项目逐步进入运营期，以及运营期项目的质效提升，主业发展整体良好。二是，公司在降本增效，尤其是成本及费用控制方面也是比较有成效的，包括用利率较低的融资置换前期成本高的，大幅压降两金，加快应收回款，优化负债结构等多方式。整体成效是明显的。比如三季度的管理费用 3.81 亿元，较上年同期下降了 15.52%，财务费用 2.3 亿，较上年同期下降 50.65%，降幅明显。

整体三季度的财务概况来看，除之前提到的收入、利润之外，公司每股收益、ROE 等都有所上升。此外，公司业绩具有一定的季节性特征，主要的业绩还是体现在四季度。2022 年，公司业绩在前几年持续下降的态势中实现触底回升的扭转，目前从多方面的效果指标上也能看到，公司内抓质效、外拓市场方面的效果也在逐渐体现，这也是去年业绩回升态势的延续。公司会持续练好内功，积极恢复提升基本面，提升公司价值。

另外，前三季度公司在改革深化提升以及提高上市公司质量方面成效显著，具体体现在多方面。一是稳妥推进混合所有制改革方面。公司与中交集团在战略、公司治理、科技创新、业务发展、人才队伍实现“五大融合”，积极推动公司进一步聚焦主责主业，提升科技研发实力，内强质地、外塑形象，争做资本市场主业突出、核心竞争力强、治理完善、诚信经营、市场影响力大的旗舰型龙头上市公司，通过充分发挥管理、市场、运营、设计、采购、财务等“六个协同”，推进业务融合向纵深发展，为促进经济高质量发展作出新的贡献。

二是经营质效稳步提升方面。2023 年，碧水源通过改革创新、重构发展战略、强化公司治理、优化组织结构、提升精益管理、激发市场活力、勇拓新领域新赛道等，实现公司市场与业务快速增长，经营质效稳步提升。

三是推动上市平台布局优化和功能发挥方面，碧水源也有一定的成果。今年八月，碧水源参股公司碧兴物联在上交所科创板正式挂牌上市，本次公开发行股票募集资金总额 7.1 亿元。碧兴物联的成功上市是碧水源旗下参股公司挂牌上市的又一成功案例。

四是 ESG 治理方面，2023 年公司 ESG 实践也得到市场的多方肯定，包括今年一月获评“新华信用金兰杯”ESG 公司治理进步飞跃案例。四月份，公司 wind

ESG 评级上升为 A，位列行业前列，国证 ESG 评级 AA 评级等。九月份，碧水源凭借在环境、社会和治理等方面的领先实践和成果，荣获“中国上市公司 ESG 百强”奖，并纳入《中证证券时报 ESG 百强指数》成份股。

五是科技研发方面，碧水源始终坚信，科技是公司高质量发展的重要助力，公司今年持续加大研发投入，2023 年三季度，研发费用较上年同期增加 47.18%。同时，今年的科研方面也成效斐然，在顶层设计、科技研发上都有新的进展，同时公司的研发成果也获得国家的多次认可。研发的成果是支撑公司未来发展的重要基石，公司将提升科技研发实力助推高质量发展。

公司未来将持续聚焦改革实效，在加快建设世界一流企业和“高质量发展”上稳扎稳打，更加注重价值创造，通过打好转型升级组合拳增强上市公司质量。切实增强改革工作的责任感使命感紧迫感，突出重要领域和关键环节取得可衡量、可检验的工作实效，确保 2023 年重点改革工作及高质量发展工作如期完成，用更好的成绩回报投资者。

问：观察到最近特殊再融资债券频发，包括近期的 1 万亿国债等，请问一下化债对块对公司的具体影响是什么？

答：您好，感谢您的提问。目前公司应收账款约有 107 亿规模，这部分的应收我们根据会计准则按照不同年限正常计提。公司在 7 月中央召开相关会议后，积极与地方政府沟通，协商方案，尤其是针对欠款年限较长的应收账款的回收，目前看对公司的利润，以及现金流等可以产生比较积极的影响。目前公司在内蒙古和吉林等一些区域有一些进展，比如公司在内蒙区域有多个项目，合计约有 3.5 亿左右的应收。目前我们也在积极和地方政府进行化债的沟通，可能通过多方式能够回收一部分，因为对应的应收年限也比较长了，加快回收会对公司的业绩等会有一些贡献。

目前，随着 1 万亿的特别国债的发行，我们相信各地方政府可能会以更积极的态度去应对还债的事项。公司也会更积极的和各地方政府去沟通协商具体解决的方案，争取对公司对今年的业绩产生正面的贡献。谢谢您的提问。

问：请问碧水源并入中交集团后，海外市场的拓展情况如何？

答：您好，感谢您的提问。公司在并入中交体系后，在 2021 年成立海外事业部。随着与中交协同效应逐步显现，公司也在大力发展海外业务，从去年开始实现了一些突破，2022 年，公司在海外业务的中标额大约 6 亿左右，今年公

司将继续依托“一带一路”倡议，紧跟中交集团“海外优先、江河湖海优先”的战略，随着海外市场进一步发展，积极拓展中亚、欧洲、东南亚及非洲国际水务市场等，重点针对碧水源擅长的包括海水淡化、污水资源化领域市场。目前公司在持续跟踪的订单数量也不少，加上今年也是“一带一路”倡议提出十周年，公司也将紧抓国际与国内发展的良好机遇，以技术为核心，紧跟中交集团海外发展战略，做好重点国别的市场拓展工作，助力公司产品技术“走出去”。

问：碧水源在海水淡化领域实现了哪些重大突破？

答：公司目前在海水淡化膜材料、膜技术装备、膜应用方面已取得较大突破，可为我国海水淡化产业体系的培育和建设，提供重要的技术发展基础。海水淡化技术是公司核心技术之一，公司拥有自主研发建成的海水淡化反渗透膜生产线，并针对反渗透膜生产线设备国产化需求，将反渗透基膜生产线、界面聚合生产线国产化，制膜速度处于国际先进水平，并可同时互换生产不同规格的海水淡化膜、苦咸水膜等产品。公司目前自主研发生产的海水淡化反渗透膜产品与国际一流品牌相比，其性能已经处于同一水平，同时，制造工艺装备处于国内领先水平，并在大型海水淡化项目应用上有多个成功案例，具有应用优势。目前也已开始逐步进行国产化应用替代等。此外，公司自主开发的以“UF-RO”为核心的双膜海水淡化集成技术，具有产水量高、抗污染能力强等特点，可有效为沿海地区提供优质、稳定的淡水资源。公司将持续在海水淡化领域提供可靠的技术产品支撑，积极为沿海城市园区工业用水提供保障、解决海岛供水安全问题、为淡化海水进入城市供水管网提供安全可靠优质淡水。

问：公司海水淡化技术有什么优势？

答：您好，感谢您的提问。目前碧水源的海水淡化膜元件采用全新的高分子材料交联技术、自主研发的抗污染涂层，结合独特膜元件结构设计和全自动卷膜工艺制备而成，具有运行压力低、产水量高、脱盐率高、抗污染能力强、经济可行等诸多优点，入选工信部“国家鼓励发展的重大环保技术装备目录”。公司目前在海水淡化膜材料、膜技术装备、膜应用方面已取得较大突破，可为我国海水淡化产业体系的培育和建设，提供重要的技术发展基础。公司目前自主研发生产的海水淡化反渗透膜产品与国际一流品牌相比，其性能已经处于同一水平上，同时，制造工艺装备处于国内领先水平，同时公司在大型海水淡

	<p>化项目应用上有多个成功案例，具有应用优势。目前也已开始逐步进行国产化应用替代等。公司在持续研发，持续提升该领域的竞争实力。</p> <p>问：碧水源负债率一直居高不下，请问如何解决？</p> <p>答：公司管理层高度重视含资产负债率在内的一利五率等系列指标，并在持续通过强抓市场，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提升经营质效。同时，公司在逐步以新的低利率融资置换前期高利率融资，逐步降低公司的融资成本。公司的主要贷款为子公司的项目融资贷款，相关贷款也会随着运营期的推进逐步归还。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年11月1日