

城发环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号: 2024-01-22

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位 及人员	上海申银万国证券研究所有限公司、华泰资产管理有限公司
时间	2024年1月22日上午
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书李飞飞先生
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>问题1: 垃圾焚烧在建项目到2023年底全部投运, 公司如何看待未来3~5年成长性的问题?</p> <p>答: 公司生活垃圾焚烧发电领域在手订单合计规模28,550吨/日(不含参股公司), 32个项目全部投运, 固废处理业务将进入成熟运营期。公司未来3~5年聚焦以垃圾发电为核心的低碳环保业务, 以垃圾发电为载体, 协同现有业务, 加快向一体化综合治理转型升级。前端推进垃圾“收-转-运-烧”强协同, 后端开发向“To B”业务延伸, 加快推进工业供热、炉渣资源化, 横向拓展餐厨、污泥、水处理项目, 同步实施“精细化指标提升”专项行动, 提升产业链综合效益。在拓展并购方面, 公司围绕主业主动寻求好资产、好价格、好机会的“三好项目”进行战略投资, 下步公司还将围绕“一带一路”大力布局海外市场和循环经济, 加快迈出国际化步伐。</p> <p>问题2: 垃圾焚烧发电业务应收账款情况, 国补和省补的占比和回款情况具体如何?</p>

答：近年来公司环保业务快速扩张导致收入规模增长，应收账款与收入增长同步保持在合理水平。截至2023年9月末，公司形成的应收账款余额为176,658.60万元，除炉渣销售收入等其他小额收入外，主要包含垃圾处理费64,785.43万元，标杆电费12,066.42万元、省补电费26,271.10万元和国补电费67,717.91万元，分别占比36.67%、6.83%、14.87%和38.33%。公司垃圾焚烧发电业务主要客户为国家电网下属公司、地方政府下属住房和城乡建设局及地方国企等，应收账款账龄多集中在1-2年以内，整体回收风险较小。

问题3：公司国际项目进展如何？

答：根据“立足河南，辐射全国，走向‘一带一路’”的发展战略，公司重点着眼于东南亚等地区，与国际业务起步较早、境外市场网络较成熟的央企及行业龙头企业积极对接，建立境外项目储备库，开展常态化合作，积极推动边界条件成熟的境外项目落地。如有重大进展，将及时公告，相关产品及市场拓展尚存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

问题4：公司对于未来3年环境卫生服务业务如何展望？

答：当前公司环境卫生服务项目拓展情况良好，2023年全年中标项目20个，有望继续保持增长。未来3至5年将依托属地优势和运营能力，通过扩大营收规模、协同垃圾发电项目、丰富城市运营相关业态等创新商业模式，总体提升业务附加值，不断提升城市运营和服务的深度和广度，拓展未来发展空间。

问题5：公司对于未来3年工程业务如何展望？

答：公司对于未来3年工程业务发展，主要从以下三方面予以规划

保障：一是不断拓宽业务类型，提升数字建工核心能力。在原有传统环保工程总承包的基础上，持续拓展康养工程、新能源工程、设备系统集成、检修运维等新业务，提高技术研发和科技创新能力，积蓄持续发展后劲，加快打造成为一流数字建工公司。

二是持续完善市场开发体系，强化市场化布局与拓展。坚持“立足城发、走向市场”的发展思路，首先立足公司后续投资新建项目和环保提标技改项目，保持环保工程业务“基本盘”，同时通过施工总承包升级、树立全员市场营销理念、创新项目商业模式等，积极走出去，提升承揽项目的能力。

三是加大力度做好控股股东业务协同，打造新的工程业务“增长极”，尤其是燃气、物流、综合能源等产业领域，且业务回款良好，依托国企背景和专业化管理能力，通过持续高标准建造精品工程，确保公司持续健康发展。

问题6：公司未来是否有提升分红的规划？

答：公司近三年以现金方式累计分配利润为2.64亿元，超过三年实现的年均可分配利润的30%，符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。《城发环境股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东回报规划》指出，公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照公司章程规定的决策程序，提议进行中期现金分红以及逐步提高分红比例。

近期，中国证监会进一步明确鼓励现金分红导向，推动提升上市公司特别是大市值公司分红的稳定性、持续增长性和可预期性，部分

	<p>投资者对分红事项较为关注。公司将持续努力做强做优公司业绩，提升管理水平，积极响应国家政策导向，对分红相关事项进行方案论证和长期规划，在结合行业分红特点和平衡好公司短中长期目标、监管导向、经营业绩等的前提下，致力于更好地回馈投资者。未来如有提高分红比例的计划，将及时履行信披义务。</p> <p>问题7：公司可转债发行进展如何？</p> <p>答：公司于2022年12月启动可转债申报工作，2023年1月获河南省财政厅批复，3月发布向不特定对象发行可转债预案。本次募集资金总额为19.6亿元，募集资金扣除发行费用后将全部投向垃圾发电、污水处理、危废处理等项目及偿还银行贷款。自2023年8月22日受理以来，分别于9月4日和12月13日收到第一轮、第二轮问询函。公司组织中介机构进行回复沟通，按要求更新补充材料，相关工作正常推进。</p> <p>问题8：未来3年的资本开支规划情况。</p> <p>答：公司资本开支将依据行业前景、实际经营情况、战略发展规划、政策环境等多方面因素进行综合考虑，未来一段时间将集中在垃圾发电项目收尾及供热改造，水务和环卫等板块的新项目建设，以及海外项目拓展和新项目收并购等方面。如有相关进展，将及时予以披露。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年1月22日</p>