

证券代码：301127

证券简称：天源环保

武汉天源环保股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	摩根基金 王学思 长江证券 张智杰
时间	2024年1月29日 14:30-17:00
地点	天源天骄大厦会议室现场
上市公司接待人员姓名	副董事长、总裁：黄昭玮 投资者关系总监：徐渥
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司目前应收账款回笼的情况如何？回款方面的保障措施。</p> <p>答：对于目前公司应收账款情况，2023年的销售收入对应的应收账款回款率达到70%以上，公司账面应收款余额主要是三年疫情导致的应收账款回款滞后，随着国家化债政策的启动，三年疫情期导致的应收账款正在逐步回笼。目前各地政府相继出台隐形债务的防范措施，预计环保项目将进一步采用特许经营权加使用者付费的模式，环保细分领域的项目将逐步走向规范化和市场化，未来环保投资项目应收账款回笼将趋于稳定。</p> <p>2、公司目前在手订单是多少？主要分布在哪些区域？</p> <p>答：截至2023年12月31日，公司目前累计在手销售订单约50余亿元；其中2023年新增订单主要区域分布在云南、广西、贵州、湖</p>

北等省份。

3、公司在2024年EPC项目和投资建设类项目大概是什么样的情况？

答：预计EPC项目占比约为60%，投资项目占比约为40%。

4、公司在建投资项目的资金需求和融资情况？

答：公司一般投资项目资本金占比20%，80%通过银行融资，融资年化利率均控制在4%以内，贷款期限一般为15年的中长期贷款，项目均以特许经营权质押进行融资。

5、公司工程项目及设备销售的毛利率大概在多少？

答：工程建造类项目约有32%左右的毛利率，设备销售类约有33%左右的毛利率。

6、公司在手订单的转化效率？多久可以做完？

答：目前公司在手订单按项目种类不同进行分类，存量订单均在2年内可完成转化。

7、请介绍一下公司未来的发展规划？

答：公司未来的发展规划主要集中在四个方面：一是在环保装备方面，做强做大，环保装备辐射国内外市场；二是在水环境领域，全面开展水环境治理和水资源化利用及城市基础设施更新；三是在固废处置方面，主要加强污泥、飞灰处置业务，推动无废城市和静脉产业园建设，同时开发海外发电业务；四是在能源领域，引进新技术，开展风光制氢，充电桩，储能，集中式和商用光伏、风力发电业务。

8、公司目前在职销售人员有多少？分布几个区域？

答：公司目前在职销售人员有60余人，均匀分布在公司所在的5

	<p>大销售区域（西北、北方、华东、南方、西南）。</p> <p>9、公司未来分红或者股权激励方面有什么打算？</p> <p>答：近年来，公司业绩情况良好，一直保持着高速增长的态势，未来公司将秉承着与股东共享业绩增长成果的态度，每年派发金额均在上年基础上会有所增长；在股权激励方面，公司已于2023年12月13日开始进行股份回购，未来也将用于股权激励，并将制定符合公司未来高速发展前提下新的激励条件。公司将为广大投资者争取更好的投资回报。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年1月29日