

金科环境股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-07

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明）
参与单位	广发证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、华宝证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、东吴人寿保险股份有限公司、上海厚坡私募基金管理有限公司、广东中顺纸业集团有限公司、深圳市杉树资产管理有限公司、沐德资产管理(北京)有限公司、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、青骊投资管理(上海)有限公司、精砚私募基金管理(广东)有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、上海益理资产管理有限公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、红土创新基金管理有限公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、富德生命人寿保险股份有限公司、玄元私募基金投资管理(广东)有限公司、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、上海贵源投资有限公司、北京泽铭投资有限公司、上海牧鑫资产管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海银叶投资有限公司、珠海立本私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海聆泽投资管理有限公司(以上机构排名不分先后)
公司接待人员姓名及职务	公司副总经理、董事会秘书陈安娜女士；证券及股权投资部相关人员
时间	2024年8月26日-2024年8月28日
地点	电话会议
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2024 年上半年经营情况介绍</p> <p>(一) 公司深耕水深度处理及污水资源化赛道，整体经营表现平稳，经营业绩的稳定性进一步提高</p> <p>2024 年上半年，公司实现营业收入 244,677,199.40 元，较上年同期下降 3.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 31,565,709.47 元，同比下降 27.56%；经营活动产生的现金流量净额为 10,424,788.72 元。</p> <p>首先，公司在手订单较为充足。截止 2024 年 6 月 30 日，公司在手订单合计 70,925.32 万元，同比增长 45.92%。其中，水处理技术解决方案在手订单 30,405.66 万元，同比增长 52.23%。主要由于上半年新增订单签订时间较晚，对半年度利润贡献较小，因此收入出现小幅变动。</p> <p>第二，公司盈利能力总体保持稳定。本期营业毛利为 9,477.86 万元，同比减少 6.50%，公司综合毛利率为 38.74%。净利润同比变化原因包括本期水处理技术解决方案项目进展有所放缓；本期公司绩效工资发放方式由年度发放调整为季度发放，导致职工薪酬同比增加；因公司业务拓展，管理人员的业</p>

务费用有所增加，以及持续进行研发投入等。

第三，公司收入结构稳定性持续优化，整体经营安全稳定性进一步增强。主要体现在上半年中长期业务收入达到 12,837.26 万元，占总收入比例为 52.47%，较去年同期数 9,099.63 万元同比增加 41.07%，中长期业务在手订单 40,519.66 万元，同比增长 44.32%。

（二）随着政策推动及市场需求的释放，新水岛智能装备产品有望带来业绩突破

1. 新水岛 1.0 项目落地情况

报告期内（2024 年 1-6 月），公司实施了为光伏新能源、半导体等企业供水的无锡安镇再生水项目，及为印刷电路板（PCB）企业供水的健鼎（无锡）电子有限公司污水再生利用项目。

无锡安镇再生水项目应用公司第三代工程产品化产品—新水岛 1.0，产品规模 5000m³/天，位于无锡市锡山区安镇污水处理厂厂内空地，以污水处理厂达标尾水为水源制成高品质再生水，供给光伏新能源、半导体等企业，包括无锡芯动半导体科技有限公司、无锡华晟光伏科技有限公司、极电光能（无锡）新能源有限公司等。项目通过污废水资源化的方式，置换出环境容量，提高了再生水利用率，缓解了区域水资源短缺的现状；同时，高品质再生水显著降低用水企业综合制水成本，为企业降本增效，助力新兴行业的高质量发展。

健鼎（无锡）电子有限公司主要从事印刷电路板（PCB）的生产与研发，是公司锡山再生水项目优质客户。基于对公司提供的高品质再生水水质及稳定性的认可，客户进一步增加了再生水的使用量。该项目位于客户厂区内部厂房，是公司新水岛产品应用于新兴行业废水再生回用为高品质工艺用水的重要实践。

2. 构建新水岛销售网络，产品获市场认可

新水岛推出后，广受行业及国内外客户关注。公司积极构建新水岛产品销售网络，与浙江新奥能源发展有限公司、锡山环保能源集团有限公司、江苏蓝创智能科技股份有限公司、巴中发展控股集团有限公司、巴中优渥新材料科技有限公司、舟山高新技术产业园区开发建设（集团）有限公司、京津冀国家技术创新中心河北中心、湖南航天环保产业基金管理有限公司、土耳其 Vatek Environmental Technologies、印度尼西亚 PT Gapura Liqua Solutions (GLS) 等单位达成了合作意向，携手推广新水岛，共同促进政策、产业、金融、科技等方面的深度融合，推动环保智能装备的创新发展。

3. 软件及硬件进一步迭代升级，发布新水岛 2.0

软件方面，AI 算法模型升级，实现机器指挥人，功能效果比人更优。公司水厂双胞胎软件的算法模型以安全高效为目标，经过大数据的持续训练，实现工艺过程的优化调节，设备及环境的自动巡检；通过对工艺过程中的关键过程或控制参数数据进行分析、判断和决策，指挥运维人员提供精准的维护保养和运营服务，最大程度保障水厂运营的安全、高效。

硬件及服务方面，公司第三代工程产品化产品新水岛 1.0 实现了“去工程化”，新水岛 2.0 产品在此基础上重新进行模块化设计，工厂规模化流水线生产：

①模块化设计方面，将水厂按照不同的功能细分为 12 个模块，生产、运输、调试、运行过程更加高效便捷；

②产品实现工厂规模化流水线生产，出厂前完成调试、试运行、验收。各功能模块运输到现场装配即投产，保质保量；

③标准模块化设计、工厂批量生产使得产品采购及制造成本大幅降低，产品更具价格竞争力；

④新水岛 2.0 增加多维度设计考虑因素，包括温度、湿度、噪音、降雨、降雪、雷电等；并对温度、湿度、噪音等进行全方位监控，实现多维度感知，内舱环境全面可调，产品集成度、智能化进一步提升，保证装备始终处于最优工况，运行稳定、安全，寿命长。同时，产品综合运用多种技术实现节能降耗减碳。

（三）政策及市场

目前，传统水处理行业已进入存量时代。在科技进步和市场需求的推动下，水处理行业也随着国家战略迈入高质量发展阶段，清洁生产、智慧化升级、节水降耗、循环经济、满足居民健康安全饮用水需求已成为存量时代行业创新发展的路线。

1. 数字技术赋能行业转型升级

在数字化领域，数字技术为产业转型升级注入新动能，推动行业标准化、运营自动化、决策智慧化，赋能环保产业高质量发展。

2024 年 2 月发布的《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》提出，推动数字化和绿色化深度融合，发挥数字技术在提高资源效率、环境效益、管理效能等方面的赋能作用，加速数字化绿色化协同转型。

2. 中央出台政策推动大规模设备更新智能绿色装备迎发展机会

2024 年 3 月 13 日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，重点提到以供水、污水处理等为重点，分类推进更新改造，加大对节能节水、环境保护设备税收优惠支持力度，把数字化智能化改造纳入优惠范围。

与设备更新政策相配套的，还有贷款财政贴息政策、所得税政策等，《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》统筹安排 3000 亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。

3. 节水战略全面实施加强再生水利用配置管理，废水循环利用带动工业水效提升，工业再生水利用率指标进一步明确

2024 年 1 月 11 日，《关于全面推进美丽中国建设的意见》发布，再次强调要坚持以水定城、以水定地、以水定人、以水定产，推动各类资源节约集约利用。工业水效提升是缓解水资源供需矛盾的关键所在。

2024 年 3 月 20 日，《节约用水条例》发布，要求工业企业应当加强内部用水管理，采用循环用水、废水处理回用等节水技术、工艺和设备，提高水资源重复利用率。

《节约用水条例》颁布后，各地也陆续发布细化政策。

2024 年 5 月 20 日，甘肃省发布《甘肃省推进工业节水实施方案》，目标为到 2025 年，万元工业增加值用水量较 2020 年下降 16%，规模以上工业用水重复利用率达到 94%以上，打造 1-2 个可复制、可推广的工业废水循环利用试点企业和园区。

2024 年 5 月 29 日，四川省印发《四川省推进工业废水循环利用实施方案（2024-2026）》，明确了到 2026 年，全省规模以上工业用水重复利用率达到

94%左右。

2024年6月11日，深圳市水务局印发《深圳市污水资源化利用行动方案》，指出到2025年，再生水利用率达到80%以上。

随着政策逐步趋严，工业废水处理市场规模逐步扩大。2018-2022年，我国工业废水治理市场规模呈逐年增长趋势，复合增长率达7.37%，2023年我国工业废水处理市场规模达1,357.50亿元，工业废水治理行业市场空间广阔。

4. 再生水属性价值被认可，政策鼓励价值定价

2023年12月，北京《关于本市再生水价格有关事项的通知》，明确了再生水价格管理形式已由政府指导价调整为市场调节价，再生水供应企业可以根据用户对再生水水质的需求，为用户提供不同处理标准的再生水产品，并根据双方协商的价格向用户收取再生水水费。

今年3月发布的《节约用水条例》提到再生水、海水淡化水的水价在地方人民政府统筹协调下由供需双方协商确定。

2024年5月，山东省水利厅印发《关于加强再生水配置利用工作的意见》，提出在地方政府统筹协调下，再生水供用双方按照优质优价原则协商确定再生水价格。相信后续各地也会按照这一定价原则执行。

（四）重视投资者回报发布提质增效重回报行动方案

报告期内，为践行“以投资者为本”的发展理念，维护公司全体股东利益，推动公司经营发展质量提升，基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，公司切实履行社会责任，制定了《公司未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》，在兼顾公司生产经营的资金需求及可持续发展原则的基础上，实行积极、持续稳定的利润分配政策。除特殊情况外，公司每年应当采取现金方式分配股利，每股派发现金股利原则上不低于当年度实现的可供分配利润的30%，或不低于0.30元/股（含税），具体分配方案由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。

报告期内，公司发布《2024年度“提质增效重回报”行动方案》并制定2023年度利润分派方案，向除回购专用账户外全体股东每10股派发现金红利人民币4.10元（含税），合计派发现金红利人民币约5,008万元（含税）。目前已实施完成。

二、交流问答环节

1. 请介绍下公司在手订单分类情况？

答：截止2024年6月30日，公司在手订单合计70,925.32万元，同比增长45.92%。

按业务类型分类，水处理技术解决方案在手订单30,405.66万元，同比增长52.23%；污废水资源化产品生产与销售在手订单23,046.41万元，同比增长26.28%；运维技术服务在手订单17,473.25万元，同比增长68.30%；

按服务行业分类，To B业务在手订单34,853.70万元，同比增长52.41%；To G业务在手订单36,071.62万元，同比增长40.15%；

按业务领域分类，污废水资源化业务在手订单54,979.99万元，同比增长49.46%；高品质饮用水业务在手订单15,945.33万元，同比增长34.90%。

2. 新水岛 2.0 与新水岛 1.0 相比有哪些不同和提升？

答：软件方面，AI 算法模型升级，实现机器指挥人，功能效果比人更优。公司水厂双胞胎软件的算法模型以安全高效为目标，经过大数据的持续训练，实现工艺过程的优化调节，设备及环境的自动巡检；通过对工艺过程中的关键过程或控制参数数据进行分析、判断和决策，指挥运维人员提供精准的维护保养和运营服务，最大程度保障水厂运营的安全、高效。

硬件及服务方面，公司第三代工程产品化产品新水岛 1.0 实现了“去工程化”，新水岛 2.0 产品在此基础上重新进行模块化设计，工厂规模化流水线生产：

(1) 模块化设计方面，将水厂按照不同的功能细分为 12 个模块，生产、运输、调试、运行过程更加高效便捷；

(2) 产品实现工厂规模化流水线生产，出厂前完成调试、试运行、验收。各功能模块运输到现场装配即投产，保质保量；

(3) 标准模块化设计、工厂批量生产使得产品采购及制造成本大幅降低，产品更具价格竞争力；

(4) 新水岛 2.0 增加多维度设计考虑因素，包括温度、湿度、噪音、降雨、降雪、雷电等；并对温度、湿度、噪音等进行全方位监控，实现多维度感知，内舱环境全面可调，产品集成度、智能化进一步提升，保证装备始终处于最优工况，运行稳定、安全，寿命长。同时，产品综合运用多种技术实现节能降耗减碳。

3. To B 业务的收入占比为何下降？

答：按服务行业划分，公司 To B 业务实现收入 4,811.79 万元，占总收入比例为 19.67%，同比减少 59.83%；To G 业务实现收入 19,640.96 万元，占总收入比例为 80.27%，同比增长 46.60%。

从在手订单来看，截止 2024 年 6 月 30 日，To B 业务在手订单 34,853.70 万元，同比增长 52.41%；To G 业务在手订单 36,071.62 万元，同比增长 40.15%；

因此，上半年 B 端收入占比变化为阶段性波动，公司 To G 及 To B 业务整体保持均衡发展。

4. 请介绍下公司新水岛下游客户情况？

答：新水岛广泛适用于工业、园区、城镇及海淡应用场景，可作为供水基础设施（城镇、园区、工业）的替代方案，以常规水源（水库水、地下水、河道水等）和非常规水源（污水、海水、矿井水、苦咸水等），为工业企业、工业园区和城镇提供高品质供水，成本方面更具竞争力；产品系列包括脱盐系列、海淡系列、城镇系列、预处理系列、后处理系列，解决水资源短缺、环境容量不足、水安全、成本高等问题；处理规模从千吨级/日到几十万吨级/日，能够灵活满足客户需求。

2024 年上半年，公司实施了为光伏新能源、半导体等企业供水的无锡安镇再生水项目，及为印刷电路板（PCB）企业供水的健鼎（无锡）电子有限公司污水再生利用项目。

5. 工艺包产品市场有何进展？

答：2024 年上半年，公司积极顺应政策导向，持续推广工艺包产品市场

应用。

污水资源化领域，公司中标无锡能达热电有限公司（以下简称“能达热电”）热电联产扩建项目。该项目为锅炉补给水处理系统，规模1.2万吨/天，项目原水来自于公司锡山再生水项目提供的高品质再生水，采用二级反渗透、浓水反渗透及EDI工艺。能达热电是公司长期深耕的客户，本项目是公司与客户再次携手合作，公司在高品质再生水领域的综合能力及专业服务得到了客户的认可和信赖。

高品质饮用水领域，公司中标郑州市东周水厂提升工程纳滤膜系统项目，近期建设规模4万吨/日，提升工程以南水北调水为常用水源，黄河水为备用水源，针对两种水源水质特点，公司采用苦咸水淡化工艺包去除水源水中的硬度，解决水质差异，提高城市供水品质，实现同城同质。

此外，公司中标洛阳市涧东水厂提标工程双膜系统项目，该项目是洛阳市部署实施的重大民生项目。水处理规模4万吨/日，项目同样采用苦咸水淡化工艺包，通过“超滤+纳滤”双膜工艺，有效降低硬度、提升水的口感，保障城区高品质供水。

高品质同城同质供水管网工艺技术包应用方面，公司以城镇供水管网水质综合保护为核心，有序开展市政供水管网清洗业务、水质保护剂覆膜、漏损检测和智能管控平台等业务。

2024年上半年，公司积极响应苏州市水务局提出的《苏州市高品质供水三年行动计划》，推动实现苏州市全域高品质供水，顺利实施了某区域市政供水管网清洗保护服务项目，采用气水涡流清洗方式，对现有供水管网进行深度清洗、消毒，清洗管网总长度约为50公里；同时公司与无锡市水务集团有限公司进行深度合作，承接并完成锡山区域内某小区及周边区域管网清洗保护服务，助力区域供水水质提升，保障居民安全健康用水。

6. 请介绍下新水岛目前的销售模式有哪些？

答：新水岛因其可移动、自动化程度高的特点，加之集成化的提升带来多变的应用场景，既能为城市、工业园区和工业企业提供高品质用水，也能为政府应急工程提供很好的支持。同时，新水岛可以实现产品的叠加，突破了项目水处理规模的限制，在工业转产等场景中发挥巨大优势。

（1）成套设备销售及委托运营

由政府或用水企业负责项目的投资，公司负责项目的设备供货、安装，同时，公司可为新水岛的投资者提供专业的管家式运营与维护服务，解决用户在专用药剂、装置运行、检维修和膜组件更新等方面的问题。

（2）经营租赁

由公司向用户出租新水岛集成设备及产水服务，用户支付租金。用水企业选择经营租赁的方式获取水产品，减少资本沉淀和建设投资压力。

（3）投资模式

由公司或公司与合作伙伴共同投资项目公司，由公司负责建设运营，向用水企业销售产品水。新水岛的绝大多数固定资产投资为撬装集成设备，可以吊装搬运，规避了建筑物和构筑物不可移动问题，实现投资建设运营市场化。通过向用水企业收取水费获得投资回报，不需要政府部门或排水企业支付污水处理服务费。

此外，“与合作伙伴共赢，与客户共创价值”是公司发展的核心理念，水

	务集团、工程公司、设备公司、金融机构或者城市合伙人，可以通过参股、控股、合作等丰富的形式，成为新水岛的合作伙伴，解决城市、园区和工业企业的水短缺、环境容量不足、用水成本高、水资源使用效率低等一揽子问题，共同为生态环境的高质量发展贡献力量。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年9月3日