

关于对广州博芳环保科技有限公司的问询函的



全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司出具的《关于对广州博芳环保科技有限公司的问询函》（公司二部问询函【2022】第 002 号）收悉，现公司就有关问题回复如下：

1、关于业绩下滑风险

你公司 2020 年污水处理设施运营服务收入占主营业务收入比重达 71.28%，其中 10 个主要项目产生的收入占主营业务收入比例达 64.34%。截至目前，上述 10 个项目中 5 个已到期且未续期，其余 5 个将于 2022 年或 2023 年到期。同时，你公司披露主要业务区域广州市污水处理能力已超过供水总量，广州市一体化污水处理项目预计在完成特定工作任务后将逐步撤出，截至目前尚无公开的统一部署。此外，你公司新增盈利增长点如湖北众净环保科技有限公司（以下简称“湖北众净”）水处理剂销售收入、铝泥铝灰资源化利用收入尚未形成规模。基于以上两点原因，你公司预计 2021 年可实现营业收入 14,718.84 万元至 15,334.97 万元，较上年同期下降 6.05%至 9.83%；扣除非经常性损益后净利润 3,183.53 万元至 3,505.51 万元，较上年同期下降 16.73%至 24.38%。根据你公司测算，若上述 10 个污水处理设施投资运营项目到期后均无法续期，对你公司 2022 年和 2023 年营业收入影响金额分别达 9,281.79 万元和 11,839.45 万元。

同时，你公司披露，截至 2021 年 12 月 10 日，你公司各项主营业务在手订单中，尚未实现收入部分金额合计 35,039.06 万元，同时持续拓展各项主营业务且存在新的业绩增长点，随着公司在湖南省、广东省新中标污水处理设施运营服务项目陆续开始运营，湖北众净厂房车间转固并开始规模化生产，预期公司营业收入不存在进一步下滑风险，持续经营能力不存在重大不确定性。

请你公司：

(1) 结合市场需求变化、在手订单可持续性、新订单拓展情况及后续经营

规划等，说明在广州市污水处理能力已超市场需求的情况下，污水处理设施运营业务是否仍具备增长空间；

(2) 说明湖北众净水处理剂销售、铝泥铝灰资源化利用等新业务的业务模式、总体规划、资本投入需求、预计形成的业务规模相关情况，说明截至目前的筹备及开展情况，及对公司经营和财务的预计影响。

回复：

(一) 结合市场需求变化、在手订单可持续性、新订单拓展情况及后续经营规划等，说明在广州市污水处理能力已超市场需求的情况下，污水处理设施运营业务是否仍具备增长空间

1、市场需求变化情况

根据广州市水务局公开资料，截至 2020 年底，广州市共建设 84 座一体化污水处理项目，处理能力为 70.65 万吨/日，全年累计处理水量 2.32 亿吨，CODcr 累计削减量 2.94 万吨，氨氮累计削减量 0.4 万吨。2018 年至 2020 年期间，广州市累计新建污水处理厂规模 226 万吨/日，总规模达约 774 万吨/日，全市污水处理能力已超过供水总量；新建管网约 1.7 万公里，污水收集能力显著提升。因此，广州市一体化污水处理项目预计在完成特定工作任务后将逐步撤出。

从市场需求角度而言，随着广州地区污水管网建设的完善，长远来看，广州地区一体化污水处理项目需求市场呈现下降趋势。但公司污水处理设施运营业务仍具备增长空间，原因如下：

(1) 广东省对一体化污水处理的市场需求仍在持续。经查询公开招标信息，广东省各地区（包括广州市）对一体化污水处理项目的需求仍在持续，如珠海高新区临时污水处理服务采购项目（北围片区站点）、佛山大沥镇文昌涌一体化净水装置采购及运营维护项目、佛山狮山镇河涌水质应急净化项目、东莞市寮步镇水务工程运营中心西南河等 8 条河涌综合治理项目、东莞市寮步镇西溪排渠河涌综合治理项目、广州市白云区鸦岗断面水质提升、30 条河涌治理项目、阳春市河西街道新开河水质提升项目、广州市荔湾区河沙片区应急污水处理项目、厚街镇大陂河等 6 条河涌水质综合治理提升服务项目等等。

(2) 因我国城镇污水收集处理存在发展不平衡、不充分的问题，随着全国各地污水治理要求的逐渐提高，除广东省外的全国其他地区特别是广大农村地区仍存在巨大市场空间。公司凭借多年来积累的一体化污水处理设施运营服务项目工艺技术及丰富经验，在全国其他地区仍有持续拓展该类业务的可能性。

2、在手订单可持续性

截至 2021 年 12 月 10 日，公司各项主营业务在手订单金额合计 35,039.06 万元（尚未实现收入部分），其中污水处理设施运营服务业务在手订单情况如下：

单位：元

客户名称	合同期限	预计合同总金额	截至 2021 年 11 月 30 日已实现金额	尚未实现收入金额
广州市妇女儿童医疗中心	2020.1.1-2022.12.31	6,805,463.50	3,026,624.06	3,778,839.44
广州市番禺碧桂园物业发展有限公司	2021.7.20-2022.7.19	907,200.00	327,600.00	579,600.00
广州医科大学附属市八医院	2021.2.1-2022.1.31	988,916.40	824,097.00	164,819.40
广东省工伤康复医院	2021.8.1-2023.7.31	273,600.00	30,400.00	243,200.00
中山大学附属口腔医院	2021.7.27-2022.7.26	430,440.00	143,480.00	286,960.00
广州市净水有限公司	2019.2.21-2022.3.20	88,300,800.00	71,144,745.84	17,156,054.16
广东南航明珠航空服务有限公司南航明珠大酒店	2021.11.15-2023.11.14	147,504.00	3,073.00	144,431.00
中国南方航空股份有限公司	2021.11.15-2023.11.14	147,504.00	3,073.00	144,431.00
广州医科大学附属中医医院	2021.11.1-2022.10.31	675,432.00	56,286.00	619,146.00
惠州市中大惠亚医院	2020.9.11-2022.9.10	684,000.00	418,000.00	266,000.00
广东宏德科技物业有限公司（广州市老人院镇龙院区）	2021.10.15-2022.10.14	246,720.00	30,840.00	215,880.00
广东宏德科技物业有限公司广州	2021.10.21-2022.10.20	338,478.00	37,608.67	300,869.33

市老人院上水区				
广州红十字会医院	2020.8.1-2022.7.31	460,000.00	306,666.67	153,333.33
武警某部机动第七支队	2020.10.15-2022.11.14	219,367.00	25,311.58	194,055.42
广州科学城水务投资集团有限公司	2021.8.1-2022.7.30	3,911,320.20	469,314.32	3,442,005.88
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	2021.7.12-2022.12.31	25,114,712.26	7,893,195.28	17,221,516.98
广东宝莫化工有限公司	2022.1.1-2024.12.31	32,850,000.00	0.00	32,850,000.00
广州医科大学附属口腔医院	2021.9.1-2022.8.31	352,212.00	88,053.00	264,159.00
湖南平江高新区食品产业园二期	待建设完成后开始，运营期限 30 年	87,600,000.00	0.00	87,600,000.00
湖南平江高新区食品产业园三期	待建设完成后开始，运营期限 30 年	87,600,000.00	0.00	87,600,000.00
合计		338,053,669.36	84,828,368.41	253,225,300.95

注：上表金额均为含税金额。

公司目前正持续拓展新的污水处理设施运营服务业务，且部分污水处理设施运营服务业务为运营期限为 30 年的长期业务，公司在手订单具有可持续性。

3、新订单拓展情况

公司目前在手订单中，2021 年以来新拓展的订单情况如下：

单位：元

客户名称	合同期限	预计合同总金额	截至 2021 年 11 月 30 日已实现金额	尚未实现收入金额
广州市番禺碧桂园物业发展有限公司	2021.7.20-2022.7.19	907,200.00	327,600.00	579,600.00
广州医科大学附属市八医院	2021.2.1-2022.1.31	988,916.40	824,097.00	164,819.40
广东省工伤康复医院	2021.8.1-2023.7.31	273,600.00	30,400.00	243,200.00
中山大学附属口腔医院	2021.7.27-2022.7.26	430,440.00	143,480.00	286,960.00

广东南航明珠航空服务有限公司南航明珠大酒店	2021.11.15-2023.11.14	147,504.00	3,073.00	144,431.00
中国南方航空股份有限公司	2021.11.15-2023.11.14	147,504.00	3,073.00	144,431.00
广州医科大学附属中医医院	2021.11.1-2022.10.31	675,432.00	56,286.00	619,146.00
广东宏德科技物业有限公司(广州市老人院镇龙院区)	2021.10.15-2022.10.14	246,720.00	30,840.00	215,880.00
广东宏德科技物业有限公司广州市老人院上水院区	2021.10.21-2022.10.20	338,478.00	37,608.67	300,869.33
广州科学城水务投资集团有限公司	2021.8.1-2022.7.30	3,911,320.20	469,314.32	3,442,005.88
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	2021.7.12-2022.12.31	25,114,712.26	7,893,195.28	17,221,516.98
广东宝莫化工有限公司	2022.1.1-2024.12.31	32,850,000.00	0.00	32,850,000.00
广州医科大学附属口腔医院	2021.9.1-2022.8.31	352,212.00	88,053.00	264,159.00
湖南平江高新区食品产业园二期	待建设完成后开始,运营期限 30 年	87,600,000.00	0.00	87,600,000.00
湖南平江高新区食品产业园三期	待建设完成后开始,运营期限 30 年	87,600,000.00	0.00	87,600,000.00
合计		241,584,038.86	9,907,020.27	231,677,018.59

注：上表金额均为含税金额。

由上表可知，公司新拓展订单尚未实现收入金额占目前公司在手订单尚未实现收入金额的比例为 91.49%，公司新订单拓展情况良好。

4、后续经营规划

(1) 公司目前正积极凭借在污水处理设施运营服务领域所积累的丰富经验和建立起来的良好口碑，在全国各省市消除黑臭水体政策的推动下，取得新的污水处理设施运营服务项目；

(2) 除了期限较短的一体化污水处理设施投资运营项目外，公司还将与具有污水处理厂建设运营需求的地方政府合作，通过招投标方式取得长期的 PPP 或 BOT 模式污水处理厂运营项目，增强中长期项目获取能力；

(3) 四会碧洲已采取第三方运营的方式，将四会市龙甫镇电镀工业园的工业污水处理业务委托给公司运营。目前公司子公司四会中水已在新的电镀产业园区投资建设污水处理厂，待污水处理厂建设完毕后，公司将长期负责四会市新电镀产业园区污水处理厂的运营工作；

(4) 公司关联方德庆县污水处理厂已转让给德庆县人民政府，且公司已与德庆县人民政府达成初步一致，将在德庆供水转让后，由公司负责德庆县污水处理厂的委托运营业务，该项目预计将为公司持续带来每年 2,500 万元至 3,000 万元营业收入。

综上，公司污水处理设施运营业务仍具备增长空间，公司仍将保持有序、健康、稳定发展。

(二) 说明湖北众净水处理剂销售、铝泥铝灰资源化利用等新业务的业务模式、总体规划、资本投入需求、预计形成的业务规模相关情况，说明截至目前的筹备及开展情况，及对公司经营和财务的预计影响。

1、湖北众净水处理剂销售、铝泥铝灰资源化利用等新业务的业务模式、总体规划

湖北众净水处理剂销售、铝泥铝灰资源化利用等新业务的业务模式为围绕处置铝泥铝灰、生产销售水处理剂产品获得处置收入及销售收入。其中铝泥铝灰处置业务对水处理剂业务具有促进作用，如利用铝泥和铝灰生产聚合氯化铝，通过“以废治废、化废为宝”，能够降低湖北众净水处理剂产品的生产成本。湖北众净开展铝泥铝灰业务服务模式主要为为其所在工业园区即黄石市大冶湖高新区城西北攀宇工业园内 20 多家铝型材厂生产企业提供配套服务。

根据公司的规划，湖北众净未来主要从事水处理剂的研发、生产和销售业务，并实现固废、危废资源化利用。除传统水处理剂液体产品外，公司还计划在湖北众净生产水处理用固体产品，从而摆脱运输半径带来的限制性影响，将产品销往

全国。

2、资本投入需求、预计形成的业务规模

公司自收购湖北众净以来，截至 2021 年 12 月 31 日，对湖北众净共投资 1,083.84 万元，向湖北众净提供借款合计 544.00 万元，合计 1,627.84 万元。

2022 年，湖北众净预计还需投入资金 2,000 万元，其中土地购置款 500 万元，办公楼、生产设备款、厂区配套等固定资产投资 1,000 万元，生产经营流动资金 500 万元，因公司持有湖北众净 50.98% 股权，预计公司 2022 年投入资金为 1,019.60 万元。

湖北众净如按计划顺利投产，预计 2022 年全年可实现收入 2,600 万元，其中铝灰、铝泥处置费收入 1,800 万元，水处理剂销售收入 800 万元。

3、截至目前的筹备及开展情况，及对公司经营和财务的预计影响

截至本回复出具日，湖北众净生产场地车间一、车间二均已建成，其中铝泥资源化利用项目已完成前期的调试生产，预计年后可实现正式投产；铝灰资源化利用项目正在申请相关资质手续，预计 2022 年 4 月底能够取得铝灰处置的危废资质证书，开始正式生产经营。

目前，公司经营业务主要集中于广东地区，具有一定地域发展局限性。湖北众净的筹备及业务开展，有利于公司拓展湖北地区水处理剂研发、生产及销售业务和固废、危险废物资源化利用业务，对公司经营具有积极影响。湖北众净主营业务类型与公司相似度及相关度较高，作为公司在当地的业务开展主体，湖北众净可为公司开拓当地市场，充分挖掘湖北地区潜在客户资源及客户需求，扩大公司水处理剂业务销售范围，打破地域半径限制，进一步提高公司综合竞争力和全国品牌影响力。

因湖北众净前期建设投入，短期内会给公司财务带来一定压力，但不会构成重大不利影响。随着项目建成投产，预计可在 3 年内收回前期投入并实现效益。

2、关于子公司购买资产

你公司实际控制人控制的企业四会科亚环保产业发展有限公司（以下简称

“四会科亚”)为四会市环保科技产业园项目(以下简称“产业园”)的申办主体,四会科亚已于2020年12月取得了产业园用地。2020年12月14日,你公司全资子公司中水生态科技(四会)有限公司(以下简称“四会中水”)与四会科亚签署《国有建设用地使用权转让意向协议》,拟购买产业园中用于污水处理厂建设部分用地并承接园区的污水处理业务,四会中水已预先向四会科亚支付了600万元土地出让金和土地平整费用。

因产业园整体的土地使用权证在园区建设完成前无法分割及过户,四会中水暂时无法取得污水处理厂的独立土地使用权。四会科亚承诺,四会中水若无法获取土地使用证,双方将协商采用BOT模式进行该项目合作,并支付四会中水年息6%的资金占用补偿。

请你公司:

(1)说明四会市环保科技产业园项目建设进展及预计完成时间,四会中水预计取得相关土地使用权证的时间,四会科亚是否已按承诺向四会中水支付资金占用补偿费用及具体支付情况;

(2)说明若四会中水无法获取土地使用证,双方将采用BOT模式进行该项目合作的具体安排,相关安排是否能合理保障公司利益;

(3)说明你公司为推进土地使用权证转让及园区污水处理项目建设已采取的措施,以及下一步的具体安排。

回复:

(一)说明四会市环保科技产业园项目建设进展及预计完成时间,四会中水预计取得相关土地使用权证的时间,四会科亚是否已按承诺向四会中水支付资金占用补偿费用及具体支付情况。

四会市环保科技产业园项目目前正在办理环评手续,预计年后取得并正式开始建设,预计可于2022年底完成建设。

四会市环保科技产业园项目原定开工计划延后,一是因广东省四会市清莲渠治理不到位污染了广州当地水源地西江,导致省级环境管理部门对四会市当地建

设项目环评审批暂缓（详见四会市人民政府官方 2021 年 5 月发布新闻“肇庆市领导到四会市开展青莲渠、龙江河水质达标整治专项督查工作”（http://www.sihui.gov.cn/zwgk/xwdt/zwdt/shyw/content/post_2521899.html）、官方公众号“四会发布”发布的新闻“黄建平调研督导青莲渠整治工作，压实责任，打好打赢我市生态环境污染防治攻坚战”等）；二是因该园区土地上存在高压电网，需要政府进行挪移，经多次报告政府部门目前尚未挪移。因上述原因，对四会市环保科技产业园项目进度造成不利影响。目前四会科亚正在多方协商，预计上述问题可于年后得到解决。

四会市环保科技产业园项目尚未完成竣工验收，根据当地主管部门要求，上述土地使用权在目前无法进行分割及过户，因此四会中水预计在四会市环保科技产业园项目竣工验收后取得相关土地使用权证。

根据四会中水与四会科亚于 2020 年 12 月 14 日的《国有建设用地使用权转让意向协议》，四会科亚承诺自出让合同规定的国有建设用地使用权转让条件满足之日起 10 日内，双方依据有关土地法规的规定，到土地局办理国有建设用地使用权登记过户手续；若四会科亚未能按时交付土地，或因四会科亚的原因未能办理国有建设用地使用权登记过户手续，四会中水有权解除合同，四会科亚应当退还收取的土地出让金和土地平整费用，并按照中国人民银行同期贷款利率支付相应利息。因当地政府主管部门目前不同意在现阶段对上述土地进行分割，四会科亚无法办理转让给四会中水的 20 亩国有建设用地使用权，合同规定的国有建设用地使用权转让条件不满足，目前四会科亚向四会中水支付资金占用补充费用的条件并未达成，因此不存在应支付资金占用补充费用的情形。

（二）说明若四会中水无法获取土地使用证，双方将采用 BOT 模式进行该项目合作的具体安排，相关安排是否能合理保障公司利益。

因四会市环保科技产业园项目尚未建成，四会科亚承诺若四会中水届时无法获取土地使用证，将采用 BOT 模式进行四会市环保科技产业园项目的合作，目前双方尚未签署具体合作协议，尚未明确具体安排。公司将高度重视该事项，并确保相关安排能合理保障公司利益。

（三）说明你公司为推进土地使用权证转让及园区污水处理项目建设已采

取的措施，以及下一步的具体安排。

公司采取了咨询土地主管部门及法律顾问关于土地使用权转让情况、定期前往园区实地查看四会市环保科技产业园项目最新进展、督促四会科亚加快相关进度、获取四会科亚相关声明及承诺等措施推进上述事项。

公司将在四会市环保科技产业园项目建成后，持续跟进四会中水上述土地使用权证办理情况，届时将根据实际情况取得土地使用权证或获取相应利息。

广州博芳环保科技股份有限公司

