

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：2024-012

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（年度股东大会） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	国泰君安
时间	2024年11月20日周三 13:30-15:00
地点	北京
上市公司接待人员	公司证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：随着混合所有制改革的完成，公司的管理方面有什么变化？</p> <p>答：混改完成后，公司在内控治理、战略重构、结构优化、精益管理、科技创新、市场拓展等多方面都在同步发力，在治理、市场、科技等多方面做加法的同时，也通过聚焦主业、落实减亏治亏、加大应收清欠等方面来共同推动公司经营质效的提升，2021年到2023年维持了央企控股后的业绩增长态势。在降本增效方面，公司今年三季度管理费用3.57亿元，比去年同比下降6.30%，财务费用1.84亿元，同比下降11.96%，整体管控力度还是不错的。公司采取开源节流的经营模式提高经营之效、控制管理成本的同时，通过置换等多种方式降低融资成本，优化负债结构以及最近提出的政府化债等方式，公司一直在努力控制成本、降低费用、加快回款速度。</p> <p>问：在业务拓展方面，公司混改后有什么明显变化吗？</p> <p>答：首先，从订单方面来看，混改后几年订单情况都在不断改善。以今年上半年为例，公司新中标了总金额48.87亿的EPC订单，中标订单较前几年同期有较大的提升。中交集团与碧水源的整合，有多方面的协同效应，也是战略上互补。一方面集团可以通过碧水源来完善集团的环保产业链，进行补链强链，另一方面，碧水源可以借助集团在国内以及国际上的影响力，尤其是一带</p>

一路出海方面，大力提升市场竞争力。同时，中交集团拥有水务领域的设计研究院，也能为碧水源在膜技术应用的前端设计等多方面提供重要支持。此外，我们还在科技研发、融资、公司治理等多方面都有不错的协同效应。目前集团对公司的科技研发支持力度很大，给与了相当多的政策和资源倾斜，目前我们也在加快布局膜产业，包括在我们过去传统的污水资源化、高品质饮用水等领域，同时加快盐湖资源化、海水淡化、工业零排的相关技术研发与拓展，积极孵化和培育新赛道，为下阶段发展提供基础。目前我们在管理上的融合也十分成熟，为提高碧水源高质量发展提供助力。

问：海外业务方面，公司混改后有那些突破？

答：公司与中交集团携手参与“一带一路”倡议下的海外项目。目前，在塞尔维亚紫金矿业的膜法水处理项目中，我们成功实现了工业零排放技术的国际化应用，膜产品已出口至阿联酋、墨西哥、意大利、土耳其、印度等多个国家。同时，我们的经营网络也已拓展至俄罗斯、比利时、马来西亚、越南等国家。

问：关注到公司应收账款较多，现在化债政策推进情况如何，对公司影响有多大，公司内部有什么管控措施？

答：截至三季度，公司的应收账款总额达到 122 亿元，主要源自早期 PPP 项目的积累。目前，这些项目的年限已进入计提比例较高的阶段，因此，近年来公司计提的坏账准备金有所增加。去年，应收账款的坏账准备金大约为 5 亿左右。对于公司而言，在已计提部分坏账的基础上，通过债务重组能够回收部分资金，这将对公司利润产生积极影响。在过去两年中，我们制定了一整套应收账款清收工具箱，并实施了一系列内外部策略以加快应收账款的回收速度。在内部，我们建立了一套完善的应收账款管理流程和坏账减少的奖惩机制，组建了专业的管理与催收团队，并设定了年度目标。这些目标被分解到各个部门，并定期检查进度，以确保应收账款和存货的降低工作有序进行。今年，我们还设定了新的目标和激励政策，通过优化内部管理制度、增强员工的风险意识和收款能力等措施，全面提升了应收账款的回收效率。此外，公司积极参与政府的债务重组项目，有效解决了部分项目的应收账款问题。我们也在密切关注政策动向，针对不同项目的特点，加强与客户的沟通与合作，以促进应收账款的快速回收。

	<p>问：公司跟其他行业内上市公司相比较，是如何保持竞争优势的？</p> <p>答：公司集成了膜材料研发、膜装备制造、膜工艺应用以及数字化水务运营的双重优势，拥有完全自主知识产权的全产业链膜技术，涵盖微滤、超滤、纳滤、反渗透等技术。在核心技术、产品和水务运营能力方面，公司展现出显著的优势。在技术研发领域，公司专注于膜产业链技术的应用基础研究，并以科技创新为驱动力，持续增加科技研发投入，实现了高端膜产业原创技术的重大突破。目前，公司主要在污水资源化、高品质饮用水、海水淡化、工业零排放、盐湖提锂五大领域深化应用。同时，公司正在加速布局战略性新兴产业，围绕海水淡化、工业零排放、盐湖产业等工业和新材料领域，加强研发和市场拓展，努力提高战略新兴产业的收入占比。在运营方面，公司膜技术应用于水处理的总规模已超过 2,200 万吨/天，每年能够为国家新增高品质再生水超过 70 亿吨。随着近年来进入运营期的项目逐渐增多，运营收入也将得到提升。同时，我们也在积极拓展新的优质水厂项目，因此，除了现有项目的商业运营转化，新增项目未来也将为运营服务板块带来新的贡献。公司还致力于探索膜技术的更多应用场景，并加大研发投入，期望未来能进一步提升公司核心高毛利膜设备的销售与应用，从而增加公司的收入和利润。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 11 月 20 日