**证券代码：300422 证券简称：博世科**

**债券代码：123010 债券简称：博世转债**

**广西博世科环保科技股份有限公司**

**2020年2月28日投资者关系活动记录表**

**编号：2020-02**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 投资机构关系活动类别 | □ 特定对象调研 √ 分析师会议  □ 媒体采访 □ 业绩说明会  □ 新闻发布会 □ 路演活动  □ 现场参观  □ 其他 | | |
| 参与单位名称及人员姓名 | 姓名 | 机构 | 职务 |
| 马成骥 | 九泰基金管理有限公司 | 研究员 |
| 文 洲 | 上海师正投资管理有限公司 | 投资总监 |
| 吴祖鹏 | 华泰证券股份有限公司 | 研究员 |
| 张 晋 | 国元证券股份有限公司 | 投资经理 |
| 踪敬珍 | 海富通基金管理有限公司 | 分析师 |
| 贺东伟 | 国信证券股份有限公司 | 投资经理助理 |
| 王 凡 | 恒大人寿保险有限公司 | 投资经理研究员 |
| 熊 英 | 盛世景资产管理集团股份有限公司 | 研究员 |
| 刘弘捷 | 上海仙湖投资管理有限公司 | 研究员 |
| 贺 源 | - | 投资者 |
| 李 丹 | - | 投资者 |
| 时间 | 2020年2月28日10:00-11:00 | | |
| 地点 | 电话会议 | | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长助理兼投资总监：李成琪 | | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **（一）基本情况介绍**  公司董事长助理兼投资总监李总简单介绍了公司的业务概况及2019年经营业绩情况。公司于2015年2月在深圳证券交易所创业板上市，上市前主要以工业污水治理为主，上市以后公司从事的核心业务包括以水污染治理、供水工程、二氧化氯制备及清洁化生产、土壤修复、固废处置（含城乡环卫）等为主的环境综合治理业务；以环保方案设计、咨询、环境评价、环境检测、环保管家等为主的环保专业技术服务；以多领域环保装备研发、制造、销售为主的设备制造、销售业务；以及自来水厂等的运营业务。  从2015年到2019年，公司的整体收入从2015年的5亿左右增到了目前的32亿左右，年复合增长率约60%。公司的规模净利润从2015年的4300万增长到2019年的2.85亿。公司2019年经营活动产生的现金流量净额为1.08元，上年同期为-4,253.14 万元，公司经营性净现金流得到极大改善的原因主要系2019年进一步加快业务模式的转变，新签订单以EP、EPC、专业技术服务等现金回流有保障的订单类型为主；其次通过各种举措继续加强应收账款回款力度；再有就是部分城镇供水及污水处理项目、环卫项目及油泥处置项目陆续进入运营阶段，运营收入同比增加较多。  公司作为主要完成单位的《大型二氧化氯制备系统及纸浆无元素氯漂白关键技术及应用》获得2019年度国家科学技术发明奖二等奖，公司的核心技术能获得国家级的奖励，是对公司技术研发能力的充分肯定。公司是技术创新驱动型的公司，依靠自主核心技术研发的设备获取市场订单。目前公司在手订单的储备量为110亿左右，扣除PPP项目的储备订单约50亿，在手订单充足，质量显著提升，综合来看，公司的经营业绩增速整体保持良好。  **（二）问答环节**  **1、问：疫情对公司的影响如何？复工情况如何？公司的哪些设备在疫情中得到了运用？**  答：疫情当中，公司在医疗废水领域实现突破，承建自治区内多个定点防疫医院污水处理改造工程，核心污水处理一体化设备及消毒杀菌设备全部由公司自主研发、制造，该套组合式设备在医院废水处理上实现快速响应，包含了前端消毒、后端生化的全阶段处理能力，可满足传染病医院医疗废水消毒排放标准，除邕武医院外，同时还在做的有北海、桂林、玉林、百色、梧州、都安等地的定点医院，在对接的还有十几家，广西县级以上人民医院大概100多家，相信后续这块还有一定的订单增量。  另一方面，公司严格遵守有关部门关于疫情防控和复工的相关要求，在做好各项疫情防控方案和生产计划安排的基础上进行有序复工。区内其他建设工程项目已于2月24日全面复工，区外项目根据各地区具体要求实施。  **2、问：公司的消毒杀菌设备，能给公司带来多少收入的增长量？**  答：根据医疗废水处理规模不同，100吨/天至1000吨/天污水的设备投资规模大约为300万元至1500万元，一般来说一家医院的投资规模在500-800万之间。目前广西县级以上医院有100多家（不含乡镇卫生所），正在对接采购事宜的应急定点医院已有十多家。除本次防疫医院应急项目外，在农村饮用水安全，城市供水安全，污水消杀领域都会应用上述设备和相关技术。  **3、问：医疗废物处理领域后期会有较大的收入增长么？今年会给公司带来利润么？**  答：由公司的全资子公司广西科清环境服务有限公司在广西北海投资建设的北部湾资源再生环保服务中心项目（一期），定位为区域性、综合性工业废物处理处置项目，主要服务北部湾表面处理中心项目以及北海市工业企业所产危险废物，并辐射广西北部湾地区及周边危险废物产废单位，可以接受医疗废物的处理。根据项目可研及环评批复，按照《国家危险废物名录》分类，本项目拟接收的危险废物种类有32种，其中包括类别为HW02的医药废物、HW03的废药物、 药品等。该项目目前仍在建设期，预计2021年实现投产。完全达产后预计年销售收入约1.7亿元，预计年净利润约6,000万元。本项目也是公司公开增发的募投项目之一，相关的数据信息，投资者可以查阅公司此前在巨潮资讯网上披露的公告。  **4、问：水污染治理方面，前两年经历了PPP管控，今年专项债主要投向水污染治理，公司目前有明显的业务增多吗？**  答：中共中央、国务院印发的2019年中央一号文件出台，给人居环境改造、农村污水治理及农村环境综合整治的市场需求带来了新的增长量，目前公司在广西、湖南、云南、贵州和四川等区域均有布局，在广西武鸣、四川德阳，眉山丹棱都有项目，眉山丹棱的农村人居环境改造项目还是全国重点示范项目。公司自主研发制造的MCO、MCI小型污水处理一体化设备适用于农村污水进行处理，公司的高安生产基地（二期）小型化污水处理设备全自动化生产线全部达产后将年产1.8万套小型污水处理设备，结合农村污水治理广阔市场需求，公司设备收入将逐步提升。  此外，根据财政部、发展改革委、工业和信息化部、人民银行、审计署关于打赢疫情防控阻击战强化疫情防控重点保障企业资金支持的紧急通知（财金〔2020〕5号），国家将对疫情防控重点保障企业实施名单制管理，对生产应对疫情使用的重要设备制造企业、应对疫情提供相关信息通信设备和服务系统的企业以及承担相关医疗物资运输、销售任务的企业等加大资金扶持力度。目前公司已在积极申报疫情防控重点保障企业名单。同时，公司密切关注各类适用的优惠扶持政策，以争取更多生产经营所需的支持和保障。  **5、问：土壤修复方面，这两年增速比较慢，是否会有新的规划？**  答：土壤修复在公司营业收入整体占比较低，但公司长期致力于对土壤修复业务的技术储备，在该领域投入了较多的研发资金。依托前期项目经验和技术研发优势，目前公司通过南宁化工等场地搬迁等典范项目已逐步打开市场，广州、湖南的一些项目已在积极对接中，预计土壤修复业务订单今年将有很大突破。目前我们土壤修复业务的储备订单约6亿，今年土壤修复类订单增速没有问题。  **6、问：公司在土壤修复市场上的优势？该类型业务是否是关系驱动型。**  答：公司的长远发展主要依靠核心技术，公司在2017年收购了加拿大的瑞美达克土壤修复公司，掌握了RTTU热处理系统技术，并成功引入国内并将设备产业化，同时自主研发了“SVOCs 污染土壤—异位热脱附工艺”、“VOCs 污染土壤—异位化学氧化”、“重金属污染土壤—异位稳定化工艺”等技术工艺，相关工艺及设备已经成功运用在南宁化工搬迁、大庆油田治理、新疆阿克苏油田治理等。公司对自己的技术非常有信心，在市场上有相对优势的竞争力，主要依靠核心技术带动订单的获取。  **7、问：水处理以政府制定的处理标准为准，政府每年会有新的标准，把标准提高了以后，公司是否会发生额外成本，政府后期是否会通过收入回报公司，或者是不是按期支付，若不支付的话，公司如何保证项目的毛利率。**  答：公司承接的特许经营类项目的回报机制主要是使用者付费及政府补贴。项目一般来说会有保底收益，政府每年都会对公司设置考核标准，即使政府标准提高了，只要公司能完成政府的考核指标，政府补贴也会相应增加，保障项目达到预期的收益率。  **8、问：公司的运营业务的占比达到多少？**  答：2019年数据还未披露，从2018年的情况来看，公司运营收入占整个收入的5%左右，运营项目整体利润率大概在30%。随着部分城镇供水及污水处理项目、环卫项目及油田油泥处置项目陆续进入运营阶段，2019年度的运营收入同比增加较多。  **9、问：是否考虑跟国企合作？**  答：2019年5月，公司与广西环保产业投资集团有限公司签订了战略合作框架协议，截至目前，双方就合作项目仍在积极洽谈中，公司将根据合作事宜的进展情况及时履行信息披露义务。  **10、问：公司未来的发展方向？**  答：公司秉持落实高质量发展经营策略，稳步推进市场拓展、项目建设和运营管理，未来将继续优化新签订单质量和在手订单结构，提高设备销售跟运营类订单。未来三年会把EP订单量提高到40%左右，该类订单的结算模式一般为签订合同后支付总额30%作为预付款，设备到货后支付至60%，设备安装调试后支付至90%-95%，5%-10%作为质保金，项目竣工验收12个月内收回，资金回笼时间较快。运营方面，预计今年会有17个项目进入运营，包括在手的PPP项目以及一些供水、污水项目和环卫项目等，收入占比将逐步提高至20%。另外30%为工程类项目，10%为技术服务类项目，订单方面大概是这样的一个规划和布局。  **11、问：公司的设备主要是自主使用还是卖给其他工程公司使用？**  答: 公司的设备主要是提供给业主方，少量销售给其他公司。目前公司的设备在自制完成后，都是直接运到项目现场进行安装，直接与业主签订合同进行结算。  **12、问：公司目前在农村污水治理的布局如何？**  答：目前公司在广西、湖南、云南、贵州和四川等区域均有布局，在广西武鸣、贵州开阳、云南澄江、四川德阳、眉山丹棱都有项目，眉山丹棱的农村人居环境改造项目还是全国重点示范项目。未来公司将继续依托在农村污水处理、农村垃圾治理、固废处置等方面的成套优势技术和丰富的项目实施经验，加大力度拓展农村环境综合治理新项目，以争取更多的市场份额。  此外，博世科绿色智能制造环保装备生产车间位于公司南宁高安基地二期，是国内领先的乡镇、农村污水一体化设备集成全自动化生产车间。该车间目前拥有针对农村地区点源污水特征开发的MCO多级接触氧化点源污水处理系统成套设备全自动生产线，年产能约1.8万套。该生产线于2019年初投入运行，生产效率大幅提高的同时生产成本可降低约30%，为公司后续开拓农村环境综合治理新项目提供强大产能。  **13、问：应收账款比较高，公司未来如何降低？**  答：公司账龄两年以内的应收账款占比约90%，应且大额应收账款客户主要系政府单位和国有企业，资信较好。近几年，公司的账龄结构比较稳定，公司的回款虽然比较慢，但是均有所保障。农村污水治理项目以小型设备订单为主，成本低，需求量大，回款快，公司在未来会提高设备方面的订单量；此外，还将通过股权融资、持续加大回款力度、加速传统业务模式转变、可转债转股等多种措施降低负债。  **14、公增项目的进度如何。**  答：公开增发的募投项目“北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）”、“湖南博世科环保产业园（二期）基地建设项目”预计在2021年实现投产，全部达产后利润增量预计在1.1亿元左右**。**  **15、公增已经审核通过，之后的节奏如何**  答：公司公开增发A股股票申请已于2019年12月27日经证监会发审委审核通过，受疫情影响，公司目前尚未拿到批文。在拿到批文后，会尽快启动公开增发的发行工作。  **16、募投项目是否会受疫情影响，延迟复工？**  答：北海项目目前已经复工，湖南的项目也在逐步复工。从项目建设方面来看，公司的建设能力还是很强的，募投项目的建设进度受疫情影响不大。 | | |
| 日 期 | 2020年2月28日 | | |