

证券代码：002973

证券简称：侨银环保

侨银环保科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2020-012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、富国基金、生命资产、财信证券、中天国富、方正证券、华泰证券、东证资管、复胜资产、红筹投资等
时间	2020年7月3日 10:00开始
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监：陈立叶；董事会秘书：陈春霞
投资者关系活动主要内容介绍	详见会议纪要
附件清单(如有)	会议纪要
日期	2020年7月7日

会议纪要

会议名称	东吴证券等机构现场考察及调研会		
时间	2020.07.03 10:00 开始	地点	公司会议室
参会人员	<p>机构人员：东吴证券、富国基金、生命资产、财信证券、中天国富、方正证券、华泰证券、东证资管、复胜资产、红筹投资等</p> <p>公司人员：财务总监：陈立叶；董事会秘书：陈春霞</p>		
主持人	/	记录人	黄美华
<p>纪要内容：</p> <p>一、介绍环节</p> <p>侨银环保科技股份有限公司（股票代码：002973）是全国领先的环境卫生管理全产业链提供商，国内首家 A 股上市的环卫服务企业，总部位于广州。</p> <p>公司自 2001 年创立以来，一直致力于环境卫生事业，围绕“人居环境综合提升”这一核心战略，坚持部署“城市大管家”和“环保新技术”双轮驱动发展路线，全面推进“城乡环卫一体化、生产生活污染防治一体化、城市公用设施管理维护一体化、规划投资建设运营一体化”的四个战略举措，形成了一套综合性的城乡公共环境管理服务体系。具体业务主要包括：环卫一体化管理服务、垃圾分类、环卫基础设施投资建设、生物质处理、渗滤液污泥处置、土壤修复、公共设施及环境管养、黑臭水体修复、市政道路维修及管网维护等领域。</p> <p>侨银环保运营资质齐全，拥有《中国清洁清洗行业国家一级资质》《广东省清扫、收集、运输和清洁类环卫服务一级资质》《有害生物防治服务资质证》《城市生活垃圾经营无害化处理服务资质》《城市生活垃圾运营性清扫、收集、运输服务许可证》等 60 多项专业资质。在行业内率先通过</p>			

ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系三重认证。

侨银环保作为环卫全产业链服务先行者，已在中国 18 个省 70 多个城市设立分支机构，投资建设并运营 300 多个环境卫生类项目，作业面积、项目数量居于全国首位，为 30 多个创文创卫的城市提供了优质服务。标杆项目主要有：全国最大的环卫 PPP 项目——云南昆明官渡区环卫一体化 PPP 项目；全国单体规模最大的厨余垃圾处理项目——广州李坑综合处理厂项目；全国单体规模最大的垃圾渗滤液处理厂项目——广州萝岗福山循环经济产业园污水处理厂项目。

公司先后购入各类先进设备，现自有环卫专用设备 7000 多台，水域清洁船只 500 余艘，环卫清洁、垃圾收运、新能源环卫装备产品健全，广泛满足各类环卫作业需求。

侨银环保围绕客户需求持续创新，加大科研投资，全力打造核心技术竞争力。作为一家拥有超过 40000 名员工的企业，侨银环保大力引进行业顶尖专家和高级人才，建立了较完整的技术管理人才体系。同时，积极创新服务模式，全面实施以大数据为支撑、以现代智能机械为主体、以智慧环卫云服务为手段、以超洁净为目的的 4.0 服务模式，真正实现环卫管理机械化、智能化和精细化，全面提升作业质量与效率。

凭借专业的环卫服务、突出的行业贡献及规范的公司治理，侨银环保当选为中国城市环境卫生协会副会长单位，历年来荣获“中国环卫十大影响力企业”、“广东五一劳动奖状”、“广东守合同重信用企业”、“环卫工具科学技术进步奖”等 1700 多项荣誉；公司部分员工荣获“全国住房城乡建设系统劳动模范”、“广东五一劳动奖章”等荣誉。

公司坚持开放创新、合作共赢，积极参与和支持国家主流标准的制定，主编《生活垃圾收集运输作业规程》、《城乡道路保洁作业规程》，参编《生活垃圾收集运输质量标准》、《城乡道路保洁作业质量标准》、《餐厨垃圾集散转运设施设置标准》、《生活垃圾卫生填埋场运行维护技术规程》、《园林垃圾收运技术规程》等国家级行业核心标准，引领全国行业规范发展。

十九大报告将建设生态文明提升为“千年大计”，侨银环保观大格局、寻大契机，深入贯彻习近平总书记的生态文明思想，以“坚持人与自然和谐共生”为己任，秉承“每到一城 美一城”的企业使命，致力打造“世界人居环境综合提升服务领导品牌”，为服务美好世界而不懈努力。

二、问答环节

1、公司怎么看待行业中出现大量涌入者的情况？

答：随着竞争的加剧，市场会逐渐向头部集中，龙头企业的竞争越来越激烈，据行业预计几亿、几十亿的项目订单出现频率增高，会加速竞争，但是中国的市场规模足够大，目前的市场化程度也不高，还有足够的市场空间。我们欢迎更多的社会资本进来角逐，一起来推动环卫行业的不断升级，我们有信心环卫行业会越来越好。

2、从总体数据来看，今年全市场平均合同期限在缩短，2019年是4年多，今年上半年就3年多，这是一个趋势性的变化吗？是什么原因导致的？未来行业的平均合同期限会变长还是会维持现在的格局？

答：我们判断今年的全市场平均合同期限在缩短是一个非正常的趋势，主要受疫情影响导致招投标工作未能完全正常召开。未来行业的平均合同期限应该还是会变长。

3、近期有很多物业公司进入行业，该怎么看待这件事？

答：据了解，房地产行业因过往高速增长，大量新建楼盘，物业行业也相应高速增长。但现在房地产增长放缓，为了找到新的增长点，开始转向市政领域。物业公司进入环卫行业后应该也会遇到很多挑战和需要一个较长的适应过程。

4、公司今年的订单量如何？

答：一季度因疫情导致招标受影响，新增订单较少。经历抗疫情、复工复

产阶段后，正常经营活动即将到来，预计下半年市场订单会加快释放。

5、政府补贴会持续吗？

答：根据财政部相关文件，支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关政策执行至 2020 年 12 月 31 日。

6、公司在设备采购上有倾向性吗？

答：公司采购设备看重性价比和交货周期。

7、行业利润率未来趋势如何？

答：环卫行业是一个刚性需求行业，受宏观调控的影响不大。随着人们生活水平的提高，国家会越来越重视行业的发展，综合的一体化项目会越来越多，单个项目金额也会越来越大，在规模效应下，环卫企业的毛利率和净利率会越来越高；另外，环卫企业自身的管理水平也在不断地提升，毛利率和净利率的增长就更值得期待。

8、项目实操层面的设备折旧更新周期是多久？

答：一般在 6~8 年，腐蚀性比较强的设备约为 6 年。

9、公司未来发展战略是什么样的？除了环卫，上下游的延展会考虑吗？

答：公司围绕“人居环境综合提升”的核心战略，制定了“城市大管家+环保新技术”双轮驱动发展路线，推进“城乡环卫一体化、生产生活污染防治一体化、城市公用设施管理维护一体化、规划投资建设运营一体化”四个战略举措，形成了一套综合性的城乡公共环境管理服务体系。“城市大管家”是基于城市的环卫服务业务，从横向拓宽产业链，为城市提供综合管理服务，比如绿化、公共设施维护、下水管道清疏、公厕维护、垃圾中转站维护等等，延伸到城市各方面的综合服务。“环保新技术”主要是垃圾的后端处理业务，从纵向上延长产业链，积极积累并不断创新环保

技术,在充分的市场调研和可行性论证的前提下承接更多优质的垃圾后端处理业务。同时,在垃圾分类领域,公司积极探索垃圾智慧分类运营模式,对垃圾前端分类、中端收运、末端处理实施全链条管理。

10、公司有没有考虑过做物业管理?

答:有关关注,但是小区、写字楼的物业服务利润也不高,且大部分是房地产公司在做,所以不太可能大范围去拓展这类的物业,市政物业会是考虑的一个方向。

11、以前的项目应该会约定调价条款,一般什么情况下会调整服务费?

答:每个合同的调价机制存在差异。部分合同约定每年收入递增 3%或者 5%,这种每年都会调整;部分合同约定在一些因素变动,比如人工成本上涨、油费上涨等情况才下启动调价机制。

12、公司在股权激励和外延方面是怎么考虑的?

答:公司未来不排除实施股权激励计划的可能,目前尚未明确,外延方面也在积极关注。

13、公司从哪些方面提升管理效率?

答:第一是加强对项目经理的管理。包括对项目经理加大培训、对项目经理设定明确的考核指标及激励措施等等。第二是加强对工人的管理。公司有在应用智慧环卫平台加大对工人的考勤、考核,能有效地提高管理效率。第三是加强对设备等机械装备的管理。通过定位、监控系统等手段对车辆的闲置率和油耗加强管理。

14、公司的毛利率有所提升,但是管理费用同时也有所增长,原因是什么?

答:公司 2020 年一季度的管理费用提升的比较多,有两个原因,一个原

因是随着公司规模扩大，公司增加了一些人员和管理的机构。二是公司从去年开始，做了一些管理的优化，把很多项目的管理人员集中到总部统一管理，这样会带来管理费用提升，但是提高了管理效益，致使总体成本是呈下降趋势。

记录人：黄美华

审核人：陈春霞