

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：2020-013

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 其他	☒ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	广发证券、方正证券、中金证券等。	
时间	2020 年 7 月 15 日 13:30 开始	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	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 17 日	

会议纪要

会议名称	广发证券等机构现场考察及调研会		
时间	2020.07.15 13:30 开始	地点	公司会议室
参会人员	机构人员： 广发证券、方正证券、中金证券等。 公司人员： 董事会秘书：陈春霞		
主持人	/	记录人	黄美华

纪要内容：

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。

7 月 13 日晚间，公司发布了 2020 年半年度业绩预告，预计 2020 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 1.71 亿元~1.89 亿元，比上年同期增长 180%~210%。

业绩变动原因：

1、与上年同期相比，公司项目运营数量增加，使营业收入大幅增加，从而使本报告期归属于上市公司股东的净利润大幅增加；

2、公司通过优化项目运营管理，加大智慧环卫系统建设与应用，持续提升公司运营管理效率；

3、国家在新冠肺炎疫情期间相关优惠政策使公司归属于上市公司股东的净利润有所增加。

问答环节：

1、目前环卫行业竞争格局如何？公司有何核心竞争力？

答：近几年竞争格局是有些变化，上下游都有企业往环卫市场延伸。随着行业竞争加剧，市场会逐渐向头部集中，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。侨银在环卫领域深耕了近 20 年，公司在战略、品牌、管理、经验、人才、

资金等方面有足够的竞争实力，并且积累了丰富的项目管理经验。公司的核心战略是围绕“人居环境综合提升”，制定了“城市大管家+环保创新技术”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、城市市政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。例如生产生活污染防治一体化，我们建设运营的广州李坑餐厨垃圾处理厂，是全国最大厨余垃圾处理项目；我们建设运营的广州东部固废处理厂，也是排在全国前列的渗滤液处理厂。同时，我们还拥有市政公共设施维护、死禽病畜动物固废处理、黑臭水体修复、市政道路维修、管网维护等。公司已发展成为我国环卫经验最丰富，环保能力最强的环卫企业之一。

2、今年全市场平均合同期限在缩短，公司认为这个是长期的趋势吗？

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、公司今年的订单量如何？

答：因上半年新冠疫情导致招标受到影响，新增订单不多。经历抗疫情、复工复产阶段后，正常经营活动的开展，预计下半年市场订单会加快释放。公司内部也进行了半年度的市场目标评估，坚持年初设立的目标不变，继续努力争取实现。

4、请介绍一下公司在广州的两个 BOT 项目，现在的状态是怎么样的？是否有保底量？

答：两个项目都有保底量。广州市李坑综合处理厂项目是目前亚洲最大的单体厨余垃圾处理厂，投资规模 4.1 亿，目前已经进入带料调试阶段，预计 2020 年能完成调试进入试运行，具体要看项目实际的情况。该项目保底量可达 1000 吨/日，每年可消纳约 35 万吨的生活厨余垃圾；广州东部

固体资源再生中心（萝岗福山循环经济产业园）污水处理厂项目是目前全国单体规模最大的垃圾渗滤液处理厂项目，现处于试运营阶段，预计 2020 年下半年进入正常运营阶段，但是需要等待验收完毕才能正式运营。该厂每日处理污水规模 4000 吨，每年处理的垃圾渗滤液 146 万吨左右。

5、公司做了两个后端业务的考虑？

答：公司紧紧围绕“人居环境综合提升”这一核心战略，坚持实施“城市大管家”和“环保创新技术”双轮驱动战略发展。“城市大管家”是基于城市的环卫清扫项目，从横向拓宽产业链，做城市的综合管理。“环保创新技术”主要是垃圾的后端处理，从纵向上延长产业链，承接更多的环保项目。所以公司布局了两个后端的项目，一个是广州李坑餐厨垃圾处理厂，另外一个就是广州东部固体资源再生中心（萝岗福山循环经济产业园）污水处理厂项目。公司通过投资建设并运营这两个项目，能积累后端的垃圾处理的技术和经验。目前公司仍然以城市大管家涉及的以环卫为核心的城市环境服务的业务为主，后端的项目由于投资较大，公司进入会比较谨慎，不会大范围的投资。

6、公司垃圾分类业务目前进展如何？

答：目前公司坚决按照“政府主导、市场运作、部门配合、全民参与”的原则，先试先行，充分利用互联网技术，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，走出了一条独具侨银特色城乡垃圾处理的创新之路。目前已经为湛江、昆明、池州、宜春、靖安等城市提供专业的垃圾分类服务。

7、2019 年相比 2018 年人均产值下降的原因是什么？

答：公司主营业务收入增速低于作业人员平均人数的增速，主要原因是公司陆续新增了“大名县农村生活垃圾城乡一体化处理特许经营权项目”、“驻马店市驿城区农村垃圾治理项目”等多个农村环卫服务项目，该类项

目受道路条件的限制，不便于机械化作业，主要以人工清扫保洁为主，因而作业人员相当较多。后续会不断地优化作业方案，提升人均产值。

8、公司未来 3-5 的增速是怎么样？

答：随着公司“城市大管家+环保新技术”双轮驱动的战略推进，公司未来将会保持稳健的增长。原因有三点，第一，环卫市场化的速度仍然保持高速增长；第二，环卫一体化合同的内容不断地丰富，整个行业市场需求在不断地扩大。第三，上市的环卫企业品牌效应强，更容易受到政府的认可，优势更突出。

9、公司的人员管理模式是怎么样？

答：环卫行业是一个人多、事杂、面广的行业。公司目前是按大区制管理项目和人员，目前有十一个大区，每个大区都有市场开发和运营管理相对应的团队，市场开发人员负责所辖区域的市场拓展，运营管理人员负责所辖区域的项目运营管理，既有明确分工，又有团队协作和资源的整合。公司对项目管理团队实行责任制管理，对质量、安全、成本、回款等重点工作进行考核。项目管理团队根据考核要求，进行精细化管理，层层下推到每一位员工。同时，公司开发的智慧环卫信息化系统平台，也能够很好的提升公司精细化管理的效率。

10、公司管理费用增长的主要原因是什么？

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的扩大，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，并且推出了智慧环卫平台，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增长，但是提高了管理效益。从公司长期发展来看，管理模式的不断优化和完善会提升公司的净利润率。

记录人：黄美华

审核人：陈春霞