

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：2021-002

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（年度股东大会） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动
参会人员	2020 年年度股东大会现场参会投资者
时间	2021 年 4 月 20 日周二 09：30—12：00
地点	北京碧水源大厦展厅大会议室
上市公司接待人员	公司董事、监事及部分高管人员
投资者关系活动主要内容介绍	大家好，感谢大家能参加本次股东大会，现在是投资者交流环节，大家有什么问题可以举手示意现场交流。 Q: 请问目前国家对污水资源化提出最新要求，相比较于传统污水处理技术，碧水源有什么样的策略。 A: 污水资源化利用在几个领域都有比较重要的突破，首先 10 部委的联合发布，表明了国家将污水资源化利用的创新技术装备在各个部委，尤其是工信部和科技部的参与会对高端制造和创新给予大力的支持和扶持，推动公司所在领域的膜材料、膜设备和双膜工艺的研究，促进污水资源化重大专项和技术开发领域的项目开展，对此公司会积极参与其中，争取更多的示范项目。目前我们的 MBR 可以将污水提升到地表 IV 类水，MBR 和 DF 双膜技术可以进一步将出水水质提升到地表水 II 类及 III 类标准，可以有效实现资源化利用，而目前这种技术还没有什么其他竞争对手在做。我们目前已经在全国有多个项目应用了双膜技术，相信随着污水资源化利用政策进一步推广，应用也会更加广泛。传统技术的话，一般处理后的水质为一级 A 标准，还不到地表水 V 类水水质，距离指导意见中提到的资源化利用的标准还是有距离的。尤其针对需要回灌地下、补充湿地用水等方面的应用，对水质要求是更高的。我们公司的产品和技术正好可以用一把钥匙开两把锁，既解决水脏也解决水资源短缺，高效的把污水转化为水资源。同时碧水源现在在追求做到 CRP，也就是完全的可回收利用。不仅仅是回收水资源，包括水里的其他元素，我们也会提取出来作为可用元素，

去实现完全的可回收。

污水资源化利用的政策肯定会进一步拓展膜市场领域，公司也会抓住机遇，结合中交集团的支持，大力拓展。此外，除了污水资源化利用，公司也在积极推进自来水领域、以及饮用水等方面的市场开拓。比如近期发布的健康水标准也能为公司未来净水领域的开展提供有力支撑。

Q：您好，请问公司关于海水淡化方面，未来三年企业的这个规划和目标是什么？谢谢！

A：海水淡化在中国是一个系统性工作。整体而言，海水淡化相较于其他的水处理技术或者南水北调来说，成本要更高一些，过去这块基本用的是海外的膜，成本很高，而且对电量等各方面的要求也大，过去提到的并不向其他类型那么多。现在随着社会的不断发展，以及水资源短缺情况日益严重，黄河生态保护区的建立以及国家对环境对水资源保护的重视，以及资源化利用的进一步推进，对于缺水的沿海地区，海水淡化开始提上议程。海水淡化主要就是用反渗透膜，目前我国大部分运营的海水淡化厂等都是用的进口膜，而他们的成本综合都是很高的。碧水源自己的膜技术和产品在技术以及应用上都是很好的，我们的低成本以及高性价比也是我们未来的竞争力。

Q：您好，公司在净水业务方面的发展有没有什么具体的规划？

A：我国面目前市场上的大部分净水器采用的都是反渗透膜。但是用反渗透膜净水器并不太好。首先经反渗透膜的净水器比较浪费水资源，废水率很高。其次，反渗透膜过滤出来的水是纯净水，缺少人体所需要的矿物质，而且过滤出来的水基本上是偏酸性的，而人体排出去的水是弱碱性的。偶尔出差喝几次没问题，但是在家里长期饮用的话，就容易脱矿，钙物质流失等。所以这也是现在大家在倡导的要喝健康水，喝矿物质水。之前净水市场各类滤芯及产品都有主要是没有一个统一的标准。今年 4 月份的时候，国家出台了一个《健康直饮水水质标准》，正式打响了规范直饮水的第一枪。这也为我们纳滤膜的应用提供有效的支撑，我们未来也有信心，在净水领域大力发展。

Q：您好，请问一下中国城乡控股公司后，碧水源在中国城乡、中交集团承担什么角色？

A：中国城乡作为中交集团旗下国有资本投资和混合所有制改革试点单位，

基于和公司高度战略共识，代表中交集团控股并获得对公司实际控制权后，中国城乡将获得一个水务环保行业优质专业平台，中交集团强大的产融结合能力将会得到更有力的释放。中国城乡并购公司，也将更有利于发挥中国城乡改革试点优势，建立健全产业链体系，加速水处理等环保技术的储备，激发发展活力，放大业务协同价值，扩大市场规模与价值创造，向着国内领先的城乡产业投资运营集团发展目标迈进。

公司具有“膜法”技术核心竞争力，具有完全自主知识产权的全产业链膜技术（微滤、超滤、纳滤、反渗透），也是中国唯一一家集膜材料研发、膜设备制造、膜工艺应用于一体的国家高新技术企业。中国城乡水务业务是中国城乡三大核心业务板块之一，是中交集团“十四五”发展规划的重大发展战略，中国城乡控股碧水源，是中交集团“进城”主业的拓展和延伸，将在发挥高端规划和设计引领作用、施工建设等优势的同时，发挥核心技术装备的作用，进一步补齐并健全了产业链环节，打造了全产业链生态体系。中国城乡将充分发挥自身优势，把碧水源打造成为国际一流的水务环保上市企业。

中交集团、中国城乡将在不限于战略协同、市场拓展、体制机制及财务金融等方面与公司进行深度融合，进一步释放协同效应。

Q：其实我们看公司也是看是否具有长期增长价值。公司从 2007 年的一个总资产 2 亿左右的公司，到现在总资产 600 亿的上市公司，从当初的小公司，发展到 2010 年上市，发展膜技术，到现在世界领先的膜技术，这个发展历程我们是都看见了的。尽管前几年 PPP 的大环境给这个行业造成了一定负面影响，但是国家的初衷是好的，也不会让这个行业垮掉。那么一次危机来的时候，其实对大企业都是机遇，首先先活下来，竞争对手扛不住的就退出了。那么等到市场出现了转机的时候，国家有大需求市场，再起来和发展就是很快的。所以作为股东，我们还是注重这种长期投资价值的，也会努力去尽股东的责任。之前我们也是为了调研以及更好了解项目情况，也邀请过国际顶尖膜技术团队做过交流与技术检测，看公司技术到底怎样，最后看下来，公司的膜技术确实是顶尖水平。那么接下来我们就是看，在面对行业不可能不遇到的问题这种动荡下，公司怎么纠错时间更短成本更低。我们看在现金流情况已经有一个很好的体现，能看出来公司在业务瘦身。但同时也能看见我们总现金流上升，经营性现金流下降，是有一个应急性的应对，那么想了解这个应对大概什么时候能从财务上看起来会有一个完整的改善，以及未来在非主营业务上的进一步考虑，

	是否仍投资成本过大等？ A：非常感谢您对公司这么多年的关注与认可。是的，公司从 2018 年 PPP 行业危机到现在一直在努力调整，中间经历过融资成本上升、资金短缺以及抽贷等很多情况，但是可以看到碧水源还是很好的挺过来了，到目前为止经营的还不错。同时，中交也成功成为公司的股东，也对公司未来的发展提供了坚实的后盾保障，也是对公司未来发展趋势的认可。包括就从第四季度看，我们有效的降低了约 14 亿有息负债，而且现在经营正常，现金流情况良好，也是说明了公司确实是逐渐缓和过来了。这个确实是公司发展的一个阵痛期，我们也在全力去面对和解决这个问题。这个我们相信，随着整体融资环境的改善，污水资源化利用政策有效推进，以及我们与中交的融合进一步深入后，这块的体现是会越来越明显的。我们也希望能为股东带来长期价值，未来我们也会主要聚焦主业的发展，着力推动技术在市场的应用，努力为国家的水环境问题做出更切实更大的贡献。也希望股东可与公司一起，为公司实现更高的价值一起努力，公司也会积极以好的业绩回馈股东。感谢大家。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 20 日