

证券代码：002973

证券简称：侨银股份

侨银股份科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他		
参与单位名称	中信证券、中金公司、广发证券、长江证券、东吴证券、华泰证券、天风证券、渤海证券、香港结好证券、招商基金、建信基金、交银施罗德基金、富达基金、宁银理财、中泰国际、理成资产、裕晋投资、上海彤源投资、盈科创新资本、创富兆业、互兴资产等		
会议名称	2021 年三季度业绩交流会		
时间	2021 年 10 月 27 日	地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：陈春霞 财务总监：刘美辉 董事长助理兼证券部总监：李睿希		
<p>纪要内容：</p> <p>一、公司介绍</p> <p>侨银股份成立于 2001 年，是全国领先的人居环境综合提升服务商，也是中国城市管理服务领军企业。20 年来公司始终围绕“人居环境综合提升”这一企业愿景，坚持实施“城市大管家”发展战略，聚焦“城市管理一体化”，探索“城市管理科学化、精细化、智能化”，形成了一套全国领先的城市管理服务综合体系。具体业务涵盖城乡环卫保洁、生活垃圾分类和处置、再生资源回收利用等领域。2020 年 1 月 6 日公司登陆资本市场，成为中国第一家 A 股上市的环卫服务企业。</p> <p>二、前三季度经营情况</p>			

前三季度公司累计实现营业收入 24.32 亿元，同比增 10.96%，归属于上市公司股东的净利润 2.31 亿元，经营性现金流 2.25 亿元。第三季度，公司实现营业收入 8.74 亿元，同比增 17.90%；截至 9 月末，归属于上市公司股东的所有者权益达 16.31 亿元，同比增 12.70%。截至 9 月末，公司总资产规模已达约 51.7 亿元，同比增长 15.61%。

前三季度公司收入持续稳健增长，盈利方面同比有所下降，是因为 2020 年的高基数所致，当年有疫情因素所带来的税收优惠，而自 2019 年以来的盈利复合增速仍迅猛。据统计，2016 年至 2020 年公司营收年复合增速约 34.6%，归母净利润年复合增速约 39.4%，业务正持续加速扩张。

三、订单拓展情况

1、新签订单全国第一

2021 年前三季度，公司深入布局“城市大管家”战略，市场份额稳步提升。

前三季度中标金额约 112.76 亿元，新增年化约 10.84 亿元。根据第三方统计，公司新增合同总额、新增年化合同额均位列全国第一。

截止 10 月 28 日，公司新签订单超 170 亿元，年化额超 12 亿元，成为前三季度行业内唯一合同额破百亿的环卫企业。

2、市场占有率稳步提升

前三季度公司共中标 38 个项目，其中有 10 个亿级项目，4 个十亿级项目，亿级项目数量占到新签订单总数的 37%，金额占到新签订单总额的 95%。据环卫科技网统计，前三季度全市场已开标的亿级环卫项目共有 129 个，公司亿级标项目数占到总市场的 10.85%。

随着行业地位、资产规模、管理水平的提高，公司获取订单，特别是大型项目的的能力逐年增强，竞争壁垒逐渐提升。

3、业务结构明显优化

前三季度，公司深度聚焦城市大管家，业务重心战略前移。截至目前新签年化超12亿，纯环卫服务年化超11亿，业务结构较过往得到明显优化。

4、订单大型化趋势显著

截止目前公司中标多个城市管理服务项目，包括61亿的蓬江区城乡环卫一体化

特许经营项目、超26亿的利辛县城乡环卫一体化工程项目、29亿元的利川市城乡生活垃圾收集与焚烧发电一体化 PPP 项目、14亿的呼和浩特市新城区城市环卫一体化建设项目，还有合同额超7亿的茂名市中心城区河东片区等环卫作业服务项目。

5、在手订单充沛

截至报告期末，公司在手待执行订单总额超500亿元，其中，8年以上订单占总金额的比重超过90%，可以看出公司在手项目以中长周期市场化项目为主，可持续经营能力强。

四、问答环节

1、请公司介绍一下前三季度新签订单情况及签单质量如何？

答：公司前三季度新签订单总额约 112.76 亿元，新增年化约 10.84 亿元。根据第三方统计，公司新增合同总额、新增年化合同额均位列全国第一。

前三季度公司共中标 38 个项目，其中有 10 个亿级项目，4 个十亿级项目，亿级项目数量占到新签订单总数的 37%，金额占到新签订单总额的 95%。据环卫科技网统计，前三季度全市场已开标的亿级环卫项目共有 129 个，公司亿级标项目数占到总市场的 10.85%。

截止 10 月 28 日，公司新签订单超 170 亿元，年化额超 12 亿元，成为前三季度行业内唯一合同额破百亿的环卫企业。

2、公司前三季度业绩增速放缓的原因？

答：前三季度公司累计实现营业收入 24.32 亿元，同比增 10.96%，收入持续稳健增长；盈利方面同比有所下降，是因为 2020 年疫情因素所带来的税收优惠，导致公司的 2020 年的利润比较高，而 2021 年疫情优惠政策已经取消，因此增速放缓。据统计，2016 年至 2020 年公司营收年复合增速约 34.6%，归母净利润年复合增速约 39.4%，业务正持续稳健扩张。

3、前三季度三费增加的原因？未来如何管控？

答：①销售费用增加：主要是公司中标数量增加，对市场人员的激励增加以及

中标服务费增加所致；②财务费用增加：主要是公司利息支出增加所致，尤其是发行可转债的利息支出；③管理费用增加：主要是随着公司业务快速发展和资产规模的迅速扩大，对管理职能分工的精细程度和专业化水平提出了更高的要求，公司管理机构的规模有所扩大，管理人员薪酬水平也有所提高。

费用管控方面，公司未来将进一步完善全面预算管理，加强成本费用管控，加强回款催收，降低应收账款资金占用，提高项目毛利率，扎实提升公司经营业绩。

4、公司“城市大管家”战略在业务端是否已有明显体现？

答：公司从去年底提出“城市大管家”战略以来，已在项目拿单等诸多方面得以验证。公司通过优化区域拓展结构，重新划分 5 个市场运营中心和 20 个大区。不断新拓市场渠道，梳理市场人员拓展架构，以“城市经理”为抓手，重新定位市场人员的拓展角色及拓展职责，实现项目与市场一体化运营开拓局面。诚聘“事业合伙人”，通过多种合作模式，共筑“侨银城市大管家”未来蓝图。截止目前公司已中标多个城市管理服务项目，包括 61 亿元的蓬江区城乡环卫一体化特许经营项目、超 26 亿的利辛县城乡环卫一体化工程项目、29 亿元的利川市城乡生活垃圾收集与焚烧发电一体化 PPP 项目、14 亿元的呼和浩特市新城区城市环卫一体化建设项目，还有合同额超 7 亿元的茂名市中心城区河东片区等环卫作业服务项目。

记录人：黄美华

审核人：陈春霞