

证券代码：603759

证券简称：海天股份

## 海天水务集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

<b>投资者 来访类别</b>	<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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他_____
<b>来访单位名称 及人员名称</b>	安信证券环保及公用事业联席首席分析师 周喆 安信证券环保及公用事业行业分析师 朱心怡
<b>来访时间</b>	2022年4月14日
<b>来访地点</b>	电话会议
<b>公司接待人员</b>	副总裁兼董事会秘书 陈凯鸿
<b>投资者来访 主要内容介绍</b>	<p><b>一、公司情况介绍</b></p> <p>海天股份是以供水业务及污水处理业务为主营业务的综合环境服务运营商，拥有子公司 33 家，业务主要分布在四川、河南、云南、新疆等地，是西南地区环保水务行业民营龙头企业。</p> <p>2021 年，公司各业务板块业绩符合预期，保持了较高的增长水平，实现营业总收入 10.84 亿元，同比增长 27.42%；实现归属于上市公司股东净利润 2.14 亿元，同比增长 22.30%；经营性现金流为 3.64 亿元，同比增长 15.5%。</p>

公司基于“双碳”战略目标，积极拓展碳中和产业链，在垃圾焚烧发电、固废危废处置等领域进行了探索和尝试，包括建立碳中和领导小组、成立控股子公司中海康、增资入股上海康恒环境。

未来，公司将会继续深耕主营业务，寻求优质项目资源，积极实施新建、并购等扩张战略，同时稳中有进地拓展环保和环境治理相关细分行业，抢占‘双碳’赛道，挖掘新的利润增长点，扩大公司业务版图。

## 二、主要沟通内容

### （一）公司在建污水处理业务情况？

目前，公司在建污水处理项目3个，主要为蒲江县域污水处理厂项目、雅安大兴污水处理厂二期项目以及濮阳提标改造项目。

### （二）污水处理业务在四川省内外占比？未来是否加大省外扩张？

四川省内外污水处理业务分别占公司污水处理产能的 77%和 23%。公司始终坚持“立足四川，面向全国，走向世界“的战略步伐，充分发挥上市公司平台作用，依托资源、专业、区域优势，根据市场情况稳健实施对外扩张战略，逐渐提高省外市场占有率。

### （三）供水业务价格是多少？水价未来是否有上调预期？

供水业务平均价格为 2.49 元/吨，其中居民用水 2.28 元/吨，非居民生活用水 2.6 元/吨，特种用水 4.93 元/吨。新修订的《城镇供水价格管理办法》及《城镇供水定价成本监审办法》于 2021 年 10 月 1 日起正式施行，明确了建立健全以“准许成本加合理收益”为核心的定价机制，同时 3 年调价周期增强回报确定性，为供水企

业提高水价提供了政策依据和更多预期。

**（四）供水业务供水量高于销售量，产销差率较高，是什么原因？**

2021年，公司供水量10,541.26万立方米，同比增加4.03%；销售量8,013.87万立方米，同比增加5.52%；产销差同比降低1.07个百分点。

由于供水行业运营周期长、受城市发展和规划的影响较大，随着城市规模的扩大和区域功能规划不断升级，存量供水管网受到外界扰动的概率明显增加；同时为满足高楼层和长距离用户的用水需求，管网输送压力不断升高等多种因素叠加导致产销存在差异。

目前，公司正大力推动智慧水务系统建设，通过管网GIS+DMA+调度+外业管理系统，提升管网建设、维护、重置、巡检、监测等工作，对公司产销差进行了有效控制。

**（五）污水处理未来产能项目规划？**

2021年公司污水业务产能达93.46万吨/日，同比增加18.5%。2022年可预计的新增产能为5.02万吨/日。

随着城市规模扩大，常住人口和生产企业逐步增加，污水处理市场需求也逐年递增，公司将抢抓机遇，积极开拓新的市场，同时努力配合城市规划发展及污水处理需求进行产能提升。

**（六）公司布局固废板块，未来规划是什么？目前有无在手项目？**

公司主要依托中海康环保科技股份有限公司（海天股份持股80%，上海康恒环境股份有限公司持股20%），围绕固废板块开拓西

南地区及全国区域内相关市场，业务涉及垃圾焚烧发电、固废危废处置等。目前相关项目正在积极稳步拓展中。

#### **（七）公司未来重点发展方向？**

公司将基于“成为具有世界影响力的环境综合服务企业”的战略定位与目标，坚定践行国家“双碳”战略，一方面强化主营业务发展，通过新建、并购、重组、战略合作等多种方式提高公司供排水服务规模与市场占有量；另一方面构建大环保格局下的产业链延伸，在行业细分业态、细分领域进行突破，形成以供排水业务为主，上下游延伸业务为辅的多元化产业格局。

目前，公司正积极围绕“垃圾焚烧发电+固废危废处置”主体业务进行布局，标志着公司迈出“一主多元”的战略步伐，实现水务板块和固废板块协同作战。

#### **（八）应收帐款回款情况？**

2021 年度应收账款余额为 43,617.86 万元，较 2020 年度的 27,071.27 万元增长 61%。主要系报告期内各业务版块收入增加、污水厂调价及新项目投运，政府未及时拨付污水处理费所致。2021 年度营业收入 108,350.85 万元，较 2020 年度 85,031.60 万元增长 27%，但是 2021 年度销售商品、提供劳务收到的现金为 98,523.35 万元，较 2020 年度收到的 76,771.60 万元增长 28%。

#### **（九）去年公司污水供水业务毛利率均有所下滑，具体原因？**

污水供水业务板块毛利率略有下滑的主要原因，是报告期内职工薪酬调整及 2020 年度享受疫情减免社保优惠政策，而 2021 年无此优惠政策；同时根据财政部《企业会计准则解释第 14 号》，污水

	业务板块原按金融资产核算的项目调整为无形资产，因此摊销成本增加。
附件清单	无
日期	2022年4月14日