

证券代码：000652

证券简称：泰达股份

天津泰达股份有限公司

2021 年度业绩说明会投资者关系活动记录表

编号：2022-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 18 日下午 3:30-5:00
地点	中证路演中心： https://www.cs.com.cn/roadshow/
形式	网络远程方式
上市公司接待人员	董事长：张旺先生 独立董事：杨鸿雁女士 财务总监：赵春燕女士 董事会秘书：杨雪晶女士
交流内容及具体问答记录	<p>公司通过网络方式召开 2021 年度业绩说明会，主持人介绍了出席本次活动的领导，公司董事长张旺致欢迎辞。</p> <p>公司管理团队通过网上交流在线回答投资者关注的问题。</p> <p>1、请问公司 2021 年总体经营情况？</p> <p>答：投资者，您好！2021 年，泰达股份总资产规模达到 372.56 亿元，同比增长 10.83%；归属于上市公司净资产 53.36 亿元，同比增长 7.47%。营业收入 211.76 亿元，同比增长 12.40%；归属于上市公司股东的净利润 2.41 亿元，同比增长 20.46%。感谢您的提问！</p> <p>2、能否请公司介绍下 2022 年主要经营规划，谢谢。</p> <p>答：投资者，您好！2022 年，泰达股份将主要做好以下三方面工作：一是，进一步集中优势聚焦大环</p>

保、新能源、新材料主营业务，抢抓“双碳”政策机遇，着力于补链、强链、固链，加快产业布局，构建集市政垃圾、危废、医废、餐厨、污泥、建筑垃圾、水体治理、土壤修复等为一体的大环保产业发展格局；二是，进一步优化新材料产品布局，通过基于熔喷技术的新材料研发和成果转化攻关，锚定具有行业领先地位的世界 500 强客户，强化口罩过滤材料的既有优势，向大消费品和大工业品材料转型，提升盈利水平和持续盈利能力；三是，加快区域开发板块的低效资产出清，加速应收回款，提升盈利能力。感谢您的提问！

3、贵公司与内蒙古呼和浩特市政府签署战略合作协议，就呼和浩特市循环经济产业园、城市垃圾分类、生物质（农林）热电联产等多个项目达成合作意向。请问，呼和浩特项目什么时候开工建设？谢谢！

答：投资者，您好！自 2021 年泰达股份与内蒙古呼和浩特市签署“战略合作框架协议”以来，在呼市政府的支持下，发挥“泰达”优势，服务呼市经济社会发展，双方共同聚焦“双碳”战略，政企合作日益密切。正在推动的合作内容主要有：呼市某旗生物质（农林）热电联产项目、畜牧业粪污处理项目、光牧一体化项目等。待相关项目履行各项决策后，公司将及时履行信息披露义务，欢迎您持续关注泰达股份市场拓展情况。感谢您的提问！

4、公司是否考虑回购股票？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司暂无回购股票计划，如有相关计划，公司将及时履行信息披露义务。谢谢。

5、公司 2021 年报毛利率同比下降的原因是什么？后续有什么措施提升毛利率？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2021 年公司年报毛利率下降主要原因：一是，2020 年新冠肺炎疫情爆发以来，熔喷非织造布新增产能得到充分释放，产品供需关系得到极大缓解，公司所属泰达洁净产品单价、毛利率下滑；二是，公司所属泰达环保执行《企业会计准则解释第 14 号》，随建设进度确认建造成本及建造支出，造成综合毛利率下滑。

公司正在推动泰达洁净体制机制改革和产能产品转型，一是加快混改，激活体制机制；二是通过加强技术研发、推动产品迭代升级，锚定大客户，推动从小众消费品向大工业品、大消费品转型。内部挖潜、外拓市场持续提升生物质发电项目的整体运营水平和运营效率。

谢谢。

6、建议公司多多邀请机构投资者到公司调研，打消投资者的顾虑。

答：投资者您好，非常感谢您的建议。管理层关注公司股东的分布情况。未来，将加强企业与行业研究机构、机构投资者的工作对接，持续构建良好的市值管理基础。感谢您的提问。

7、子公司泰达洁净进行混改，有进展吗？

答：投资者，您好！泰达股份第十届董事会第十二次（临时）会议审议通过了《关于启动全资子公司泰达洁净混合所有制改革的议案》，通过引进与泰达洁净在产业协同、发展战略、主营业务、经营目标等方面起到一定程度赋能作用的战略投资者和资金实力强、财务状况好、资本运作经验丰富、可助推泰达洁净进行产融结合的财务投资者，有利于促进泰达洁净技术创新、产品升级、完善法人治理，做优做强主营业务。

关于进展情况：目前已聘请审计、评估等中介机构，以2021年12月31日为基准日，对泰达洁净开展清产核资、财务审计及资产估工作，正在开展与潜在投资者的对接等相关工作，后续如有重要进展，公司将及时履行审议程序及披露程序。感谢您的提问！

8、公司外部筹资手段如公司债，美元债是否会在2022年提高融资成本，是否有更低成本的融资举措？后续有什么措施提升自身经营性现金净流入以覆盖资金缺口？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司近期发行的美元债利率为4.5%/年，为市场合理利率，低于公司的平均融资成本率，不会提高公司整体融资成本。借助国家对“双碳”产业的政策东风，公司生态环保主营业务充分享受央行“碳减排金融工具”宏利，项目融资成本普遍低于银行同期贷款利率；公司将通过发行债券、垃圾发电收费权资产支持专项计划等方式，进一步优化债务结构，降低综合融资成本。公司按照《企业会计准则解释第14号》，对于在建BOT项目的建设支出确认为金融资产的部分计入经营性活动现金流支出以及贸易业务采购支出增加导致2021年度经营性现金流量净额减少。

后续，公司将进一步强化对生态环保项目的提质增效，特别是加速推动现有投运生物质发电项目，通过热电联产、协同处理等方式，实现深度挖潜，持续提升盈利水平，同时加速区域开发板块项目销售和资金回流，以加快应收账款回款等方式提升经营性现金流入。谢谢。

9、渤海证券IPO目前到哪个进度了，预计在几月份会上市？

答：投资者，您好。渤海证券已向中国证监会提交首次公开发行股票申请材料，并于2021年12月21日取得了证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理

单》（受理序号：213421）。根据《中国证监会行政许可申请受理单》，中国证监会对渤海证券首次公开发行股票行政许可申请予以受理。渤海证券正根据中国证监会的相关规定及要求履行后续工作，公司也将跟进进展情况，及时履行信息披露义务，请您关注公司公告。感谢您的提问。

10、请您从独董角度介绍下公司治理情况，谢谢。

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所有关要求，不断健全和完善公司的法人治理结构，规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开和审议表决程序，依法合规且实施有效，能够保证投资者特别是中小投资者的利益；公司积极配合与维护股东正常行使自己的权利，为全体股东行权表决提供了公平有效的现场表决和网络投票相结合的方式；公司尊重股东个人意愿，注重与股东及其他投资者的交流，通过交流会、投资者电话专线、网络互动平台等方式，解释答复问题，能够与投资者保持良好的互动，公司治理的实际状况符合法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定。谢谢。

11、主营业务多而不精，且负债率长年居高不下，是否考虑通过资产重组的方式，将无效的低端业务置换或者出售，集中优势资金集中做好有潜力的产业？

答：投资者，您好！集中优势资源做优做强主营业务，是泰达股份“十四五”发展时期的重要努力方向。未来，公司将从以下七个方面持续做大做强“大环保、新能源、新材料”主业：

一是，持续加快主营业务全国布局，围绕主业核心竞争力，加快新项目拓展和既有投运项目在热电联产和协同处理方面产业辐射能力；

二是，做好投资论证，提高项目建设及管理水平，通过集中化管控实现降本增效，不断提升整体盈利水平，向管理要效益，向管理要收益；

三是，加快大环保与新能源产业的融合发展，通过布局分布式光伏等，进一步提高上网发电量，提升综合运营水平；

四是，密切关注“双碳”政策动态，通过技术研发、设施改造，提高营运水平；

五是，强化“固链强链补链”能力，将产业链向垃圾处理前端设计（如收运体系构建）及尾端改造（如陈腐垃圾利用与场地修复）延伸，建立大环保产业格局；

六是，在双碳方面，积极开展 CCER、绿证的审定、核证，助力公司“碳资产”变现能力提升；

七是，投身特定区域内环保产业园区的投资与建设

管理，努力打造区域“零固废+低碳”综合管理示范项目。

至于您提到的资产重组，泰达股份如有相关计划将及时履行信息披露义务，感谢您的提问和建议！

12、请问 2022 年公司的资产负债率的控制目标是多少？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。近年来，由于公司在生态环保领域的项目拓展力度较大，导致公司资产负债率处于较高水平，2022 年度公司各环保项目处于稳定拓展的过程中，所以近期公司整体资产负债率水平将维持在现有水平，随着公司各环保项目投运并产生规模效应，公司的盈利能力将不断提升，资产负债率水平将逐渐回落到理想水平。谢谢。

13、公司披露担保公告较为频繁，严重影响投资者信心。建议做好统筹安排，减少担保公告披露频率。

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。乘国家“双碳”战略东风，依托既有产业优势，公司的大环保、新能源、新材料主营业务在快速拓展期，除依靠企业自身盈利能力实现快速发展外，需要资本市场助力，抢抓市场机遇。未来，公司将积极做好投资与风险、规模与债务（包括或有债务）的平衡，更多拓展直融业务，实现企业长足发展。谢谢。

14、公司股权投资业务板块，目前发展情况如何，对于今后业务发展有何规划？

答：投资者，您好！泰达股份“十四五”时期的主营业务为“大环保、新能源、新材料”。在公司发展历史上，形成了上述主业之外的一些股权投资，主要是指参股了渤海证券（第二大股东）、北方信托（第四大股东）、天津银行等金融企业，实现了较好的投资收益，支持了泰达股份的转型发展，未来，泰达股份将继续支持包括渤海证券上市等在内的各参股金融企业高质量发展，同时更加专注于“十四五”确定的主营业务，以投资带动公司不断聚焦主业，实现高质量发展！感谢您的提问！

15、公司是否有分红、配股计划？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。经 2021 年度公司拟分配现金股利，按 2021 年末总股本计算，每 10 股派发现金股利 0.1 元（含税），共分配 14,755,738.52 元（2021 年末总股本 1,475,573,852 ÷ 10 × 0.1 元），剩余 1,886,812,418.79 元转下次分配使用。公司将继续努力提升公司经营业绩，更好的回报股东。谢谢。

16、天津市第一单固废行业基础设施公募 REITs 或“碳中和”题材债券，有何进展？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司碳中和资产支持计划已于 2021 年 11 月通过公司股东大会审议，目前正在准备申报材料，待取得深交所批复的发行无异议函后安排发行。谢谢。

17、疫情对公司业务有何影响，如何处理不利影响？

答：投资者，您好！2020 年突如其来的新冠肺炎疫情给包括中国在内的世界各国社会生活、经济发展带来巨大不利影响。泰达股份作为深交所主板上市公司，一方面积极履行社会责任，为中国抗疫事业贡献力量；另一方面，积极调整经营策略，在不利中寻找有利，在消极影响中寻求积极的一面。

泰达洁净作为国务院发改委防疫物资生产重点企业，以生产的高质量、大批量的口罩滤材，支持了我国各省市自治区的抗疫事业，获得全国抗击新冠肺炎疫情先进集体、全国五一劳动奖状等称号，同时在 2020 年实现较好的经营效益。

泰达环保作为布局全国 8 省 14 市的专业化固废处理企业，在过去两年来，帮助各地方政府，应急处置涉疫生活垃圾，积极履行上市公司社会责任，取得了较好的社会和经济效益。

从管理层对泰达股份经济运行情况分析来看，从 2021 年年报数据来看，疫情对公司业务开展无重大影响。

相信在党中央带领下，在全国人民的支持下，我们定能尽快走出疫情阴影，恢复正常生产生活。感谢您的提问！

18、能否请公司介绍下 2021 年经营活动现金流情况，以及公司 2022 年是否有针对资产负债率、杠杆指标、优化贷款利率等的优化计划？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2021 年度泰达股份合并财务报表经营活动现金流净额为-9.21 亿元，主要由年内会计政策调整 BOT 项目确认为金融资产部分在建造期间发生的建造支出从投资性现金流出调整为经营性现金流出和能源贸易业务采购增加因素所致，未来泰达股份将持续聚焦大环保、新能源、新材料三大产业布局，致力于打造环保、低碳和绿色产业新格局，不断提升盈利水平，同时积极把握双碳政策优势，推进储架 30 亿碳中和资产支持计划的落地，优化财务杠杆，确保公司持续稳定健康发展。谢谢！

19、公司 2021 年在营收增长的情况下营业税金及附加下降的原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2021 年公司营收的增长主要来源于泰达环保执行《企业会计准则解释第 14 号》确认的 BOT 项目的建造收

入，由于 BOT 项目前期建设累计的可抵扣进项税金额较大，导致报告期应缴增值税下降，因此相应税金及附加也同比下降，所以出现收入增长而税金及附加下降的情况。谢谢。

20、作为国有控股上市公司，请问公司在防疫中做了哪些工作？

答：投资者您好。公司所属泰达洁净是国家工信部、国家发改委指定的国家首批重点防疫物资供应单位，2021年1月1日至2022年3月31日，泰达洁净累计生产口罩滤材2500吨，可供生产平面口罩22.4亿只、N95口罩1亿只。2021年泰达洁净荣获“全国五一劳动奖状”“全国五一巾帼标兵岗”、天津市文明单位、天津市“专精特新”企业等荣誉称号。

公司所属泰达环保及其所属天津雍泰生活垃圾处理有限公司、天津泉泰生活垃圾处理有限公司、扬州泰达环保有限公司和大连泰达环保有限公司，在2021年内根据属地政府防疫要求，共处理涉疫生活垃圾2.79万吨，得到了当地政府的高度赞扬。2021年泰达环保获得“天津市文明单位”称号。感谢您的提问。

21、请问公司在2020年对2021年工作计划时说要整合系统内环保资产，现在计划和进度是怎样的？请详细回答，谢谢！

答：投资者，您好！聚焦、聚力、聚势、聚能，实现结构优化、主业突出是“十四五”时期，泰达股份的重点工作之一。管理层将会通过增量拓展和存量化解两种途径，实现上市公司的高质量发展。其中，存量化解的方式之一就是聚焦于补链固链强链，整合大环保、新能源、新材料相关产业，实现主业的做强做优。

当前，泰达股份正在进行相关准备和筹划工作，并根据证监会、交易所以及国资监管要求，进行必要的技术评估，届时公司将及时履行审议及信披义务。感谢您的提问！

22、公司批发业在业务中占比非常高，但是毛利率却很低，为什么出现这种情况？公司未来有无措施提高此项业务的毛利率呢？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司批发业主要从事有色金属贸易，交易额大、周转率高、毛利率低是贸易业务的普遍特点。未来，公司贸易业务要加快产业转型，优化调整业务结构，持续开拓高利润业务，扩大经营品种覆盖面，以创新促转型，增强国内外市场辐射力，提高毛利率水平。谢谢。

23、泰达股份主营业务是环保、地产、金融等业务，而在A股中却被标为“批发业”标签，建议能否考虑将“批发业”的A股标签改成“环保”或者其他主营产

业？

答：投资者，您好。现阶段，公司能源贸易业务占营业收入比重较大，根据相关规定在行业分类中被划分为“批发业”。未来，公司将进一步加大生态环保主业优质项目的拓展力度，以存量能源贸易和区域开发的“减”，聚焦大环保、新能源、新材料主业的“增”，优化调整业务结构，提升公司价值，回报投资者。感谢您的提问！

24、请问公司的发展战略并请说明围绕着这一发展战略，公司将采取哪些措施保障战略实施？

答：投资者，您好！泰达股份以“技术创新为引领的上市公司”为发展愿景，以“实业投资运营平台、先进核心技术赋能者、国资资本运作领先者”为发展定位，坚持大环保、新能源、新材料产业布局。围绕这一发展战略，2022年公司将做好以下三方面工作：

一是，将进一步集中优势聚焦主营主业，抢抓“双碳”政策机遇，抢占“双碳”新赛道，围绕既有产业链优势，加快价值链布局，构建集市政垃圾、危废、医废、餐厨、污泥、建筑垃圾、水体治理、土壤修复等为一体的大环保产业发展格局；

二是，进一步优化新材料产品布局，通过基于熔喷技术的新材料研发和成果转化攻关，锚定具有行业领先地位的世界 500 强客户，强化口罩过滤材料的既有优势，向大消费品和大工业品材料转型，提升盈利水平和持续盈利能力；

三是，深度挖掘大环保与新能源的既有协同优势。依托大环保，拓展新能源项目；通过新能源仙姑，提升大环保收益水平。

感谢您的提问！

25、人民银行推出碳减排支持工具助力泰达环保扬帆远航。你们测算过吗，能够一年减少多少的财务费用？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。人民银行推出的碳减排支持工具对减少公司财务成本将产生积极影响，仅以对环保项目建设贷款及技改贷款为例，贷款利率较人民银行基准利率下浮 60-100BP，年节约财务费用约 1100 万元。谢谢。

26、2021 年公司扣非后净利润大幅增长的推动因素有哪些？

答：2022 年投资者，您好！2021 年泰达股份扣非后净利润大幅增长，彰显了公司强劲的持续经营能力，也是公司近两年来，推动主业回归，提升专业化水平的很好例证。具体原因为，泰达环保和渤海证券的利润增加。对公司净利润增长的影响是否持续？

27、公司有没有和“双碳”相关的业务？

	<p>答：投资者，您好！泰达股份大环保和新能源产业中的市政垃圾焚烧发电、秸秆发电业务属于生物质清洁能源。按照党中央提出：我国将在 2030 年实现碳达峰，2060 完成碳中和的发展目标，需要推动太阳能、风能、生物质能等各类新能源的发展，公司的业务符合国家“双碳”发展战略。管理层正在积极跟踪国家有关“碳交易”的政策安排，加快对自身“碳资产”的定量研究和收益实现路径研判，最终实现社会效益与经济效益在泰达股份经营活动中的高度协调统一。感谢您的提问！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>