

证券代码：002973
 债券代码：128138

证券简称：侨银股份
 债券简称：侨银转债

侨银股份科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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	广发证券、长江证券、中金公司、中信证券、华泰证券、东方证券、华兴证券、申万宏源证券、永赢基金、中银基金、景弘基金、宁银理财、颐和玖富、德汇投资、裕晋投资、风炎投资、健顺投资、建信投资、宏道投资、国投聚力投资、中国人保资管、生命保险资管、北京橡果资管、青榕资管、理成资管、华夏未来资本、致宸资本、禅龙资管、鞍钢集团、进门财经、金丰创晟投资等		
会议名称	2022年半年度业绩交流会		
时间	2022年8月25日	地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：李睿希 证券事务代表：郑小芹		
<p>纪要内容：</p> <p>一、公司介绍</p> <p>侨银股份成立于2001年，是中国第一家A股上市的城乡公用事业服务企业、领先的人居环境综合提升服务商。通过布局“城市大管家”，聚焦“城市管理一体化”，加速落地“无废低碳”与“乡村振兴”等新业务，探索“城市管理科学化、精细化、智能化”，为客户提供多层次、全方位、多元化的专业环卫服务和环境解决方案，现已形成了一套全国领先的城市管理服务综合体系，服务范围覆盖全国26个省80余个城市。</p> <p>二、上半年经营情况</p> <p>2022年上半年，在疫情常态化、国际经济形势复杂、油价大幅上涨的背景下，公司在董事会的带领下逆境中求发展，积极获取增量订单、深入提高管理效能、充分激发组织活力，取得了较好的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入19.14亿元，同比增长22.87%；实现归母净利润1.56亿元，同比增长3.88%；综合毛利率为24.78%。同时，公司期间费用管控得力，销售费率、管理费率双双首次下降。上半年，公司期间费率为</p>			

14.22%，销售费率和管理费率双双首次下降，分别降低0.70%、0.37%，展现了侨银降本增效的决心。

从单季度看，公司第二季度营业收入和归母净利润同比增幅均超过20%，其中营收9.82亿元，同比增长23.64%；归母净利润0.79亿元，同比增长24.36%，第二季度业绩表现亮眼。

三、订单拓展情况

1、新签订单稳居行业前列

2022年上半年，在“城市大管家+碳中和+乡村振兴”战略布局下，公司上半年中标金额约50.60亿元，新增年化额6.20亿元。根据第三方统计，公司新增合同总额、新增年化合同额均稳居行业前列。

2、城市大管家趋势显著

根据环境司南数据统计，截至2022年8月16日，全国已开标年化额超过1亿元的“亿元标”项目为37个，与去年同期相比增幅达85%；其中城市大管家项目18个，占比49%，城市大管家模式成为环卫市场新趋势。

上半年，公司新签环卫服务项目32个，其中亿级项目有9个，破十亿级项目有2个，中标了多个城市大管家服务项目，行业竞争力和影响力凸显。从布局区域看，公司新进入上海等重要区域，先后在安徽、广东、广西、湖北、湖南、江西、青海、山东、山西、四川、云南等地。

3、在手待执行订单充沛

截至本报告期末，公司在手待执行订单总额约为550亿元，在手待执行订单年化额约为50亿元，公司整体发展态势稳健，未来业绩可持续性较强。

四、问答环节

1、上半年收入增长与利润增长不匹配的原因？

答：公司上半年营业收入为19.14亿元，较去年同期增长22.87%；上半年归母净利润为1.56亿元，较去年同期增长3.88%；收入增长与利润增长不匹配主要受疫情补贴影响。

公司2020年全年及2021年第一季度享受国家疫情补贴政策，剔除疫情补贴影响后，公司经营情况保持了持续的稳健增长态势。

2、上半年行业格局如何？

答：在疫情反复、国际环境复杂等大背景下，今年上半年环卫行业项目成交额再创历史新高。根据第三方机构统计，截至2022年6月，环卫项目中标合同额达到1,096亿元，年化额达到380亿元，较之去年同期分别增长了8.60%和12.40%，体现了作为保障城市健康稳定运行的公共服务行业的刚需和坚挺。

在上半年中标项目中，我们也观察到一个现象，就是年化额超1亿元的“亿元标”项目数量与去年同期相比，增幅高达85%；其中城市大管家项目在已开标的“亿元标”中占据半壁江山，“城市大管家”模式已毫无悬念地成为行业发展的重要趋势，这也从正面论证了公司城市大管家战略的正确性和领先性。

3、截至目前公司新签订单及在手待执行订单的情况？

答：公司上半年（截至6月30日）新签订单总额超50亿元，年化额超6亿元；公司在

手待执行订单总额约为550亿元，在手待执行订单年化额约为50亿元。截至8月25日，公司新签环卫项目43个，新增订单总额超67亿元，新增年化额8.06亿元，位列行业第一。

公司今年新签订单具有大单多、平均运营时间超5年等特点。这一方面展现了公司市场竞争力优势，另一方面也与公司更加聚焦优质项目相关。

4、公司的现金流如何？

答：现金流是企业的生命线，公司始终坚持稳健运营，统筹做好资金预算与融资管理，加大回款催收力度，为稳定现金流提供资金保障。

今年上半年公司销售商品、提供劳务收到的现金为17.16亿元，较之去年同期提升了34.51%；收现比达到90.00%，较去年同期高出约8.00%。

5、公司毛利率、净利率情况如何？

答：报告期内公司综合毛利率为24.78%，较之去年增长0.59%；净利率为8.70%，较之去年增长1.10%。

报告期内公司业务不受疫情扰动影响，盈利能力改善，体现公司良好的成本管控能力。

6、公司费用率下降的具体情况如何，采取了哪些举措？

答：公司今年上半年费用率为14.22%，较之去年下降了0.47%；其中管理费下降0.37%，销售费率下降0.70%。

管理费用和销售费用双降，主要在于公司通过加强预算管控和“效能革命”等来提质增效，尤其加强了对差旅费和业务招待费的管理。未来，公司将通过加大回款力度、促进可转债转股等系列措施降低财务费率。

值得一提的是，公司今年加了研发费用的投入，通过加速智慧环卫平台建设，实现环卫管理的智能化、精细化、规范化、便捷化、实时化和高效化。

7、公司近期发布了《关于不向下修正“侨银转债”转股价格的公告》，是出于什么考虑？

答：根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》及深交所2022年7月29日发布的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转换公司债券》规定，上市公司触发转股价格修正应当召开董事会审议。截至公告披露日，公司股价已触发修正条件，公司召开董事会审议并履行了信息披露义务。

8、请介绍一下公司在城市全域治理方面的业务情况。

答：报告期内，公司与广州市白云区马岗村达成合作，通过精细化“@城市”管理模式提供大物管平台，突破城中村管理难题，为城市更新打造一个可复制、可推广的模板。

从打通环卫全产业链到迭代城市大管家，再到提出现代化城市全域综合服务方案——@城市服务模式，侨银股份的城市服务内容，实现了从服务城市、管理城市到经营城市的不断升级。未来，站在深化改革、推进以县城为重要载体的城镇化建设等历史机遇下，侨银股份面对的将是万亿级、民生刚需的蓝海市场，这将会助力公司迎来新一轮高质量增长。

记录人：谭蕴心

审核人：李睿希