

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：2023-007

|               |   |  |
|---------------|---|--|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他  | <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参会人员          | 长江证券、建信信托、嘉实基金、嘉合基金、建信投资、建信基金、国泰产险、敦和资产、西部利得、华夏财富、光大保德、深圳前海道谊、西藏源乘  |  |
| 时间            | 2023年6月4日周日 21:00—22:00   |  |
| 地点            | 电话会议  |  |
| 上市公司接待人员      | 高级副总裁、董秘  |  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问：您好，我们关注到《国家水网建设规划纲要》提出水网建设、污水处理等战略性需求，请问碧水源业务和技术可以为《纲要》提供哪方面服务？</p> <p>答：我们最近也很关注《纲要》的相关内容，之前也和一些投资者就这个问题做了一些探讨。碧水源从创立之初就致力于解决中国“水脏、水少及饮水不安全”问题。碧水源的膜技术及MBR膜组器产品可以解决中国水资源空间及时空失衡问题，可以通过污水资源化及本地污水回用等技术手段，对缺水地区的水资源进行有效补充。回补地下水方面，碧水源的双膜法MBR+DF技术可以有效将污水处理到地表II、III类水的水平，可以回灌地下，一定程度缓解地下水超采的问题。另外，公司的RO反渗透膜的技术水平也位列世界海水淡化膜技术一流水平，项目经验上也是国内唯一一家凭借自主研发膜产品承接10万吨以上海水淡化厂的企业，可以为国家向海取水提供技术支持。</p> <p>问：您好，《国家水网建设规划纲要》提出后会对水务市场有什么影响？</p> <p>答：《纲要》中提出，要创新水网建设管理体制。积极探索投建运营一体化建设管理模式。对国家骨干网建设，由中央或省级组建项目法人，负责建设运营管理。对省市县水网建设，依托具有一定规模和专业优势的水管单位、供水公司、投融资平台等，组建水网建设运营实体。支持社会资本采取股权合作、特许经营、政府和社会资本合作等方式，参与符合条件的水网项目建设运营。</p> |  |

另外，水网建设要多渠道筹措建设资金，充分发挥政府投资撬动作用，中央投资对国家水网工程建设予以支持。按照市场化法治化原则，深化水利投融资体制机制改革，落实水价标准和收费制度，建立合理回报机制，扩大股权和债权融资规模。

由此可见，中央对水网建设的决心还是比较大的，也有相应的出资意向。如果后续政策落地后，项目规模跟《纲要》中描述的水平相当，碧水源作为央企控股水务公司，技术水平又有专业优势，订单情况应该是值得期待的。

问：您好，公司除了目前的主业和盐湖提锂方面的业务外，公司是否还有加大工程方面业务来增加营收的意向？

答：公司单独参加的工程项目主要以水源安全保障方面为主，包括水安全及水生态等方面比较多，纯工程类的项目公司参与的不多。我们也关注到《纲要》中提到的水网建设可能涉及工程方面的业务，我们作为中交唯一的水务链长支持单位，以及从解决同业竞争的角度，如果中交后续承接了水网相关的工作，比如污水、供水、中水，都会由碧水源做。但是实际情况还是要看政策和项目的落地情况了。

问：您觉得水是否会有定价机制变化、再生水需求是否会拉动水价？

答：刚才也提到了，这个问题《纲要》中给了一定方向性的指引，文件说要建立合理报价机制，这个具体情况还是要等政策实际落地再看，如果水价有一个向上的调整的话，对公司来说肯定也是个好事儿。

问：请问中交对公司的赋能情况如何？

答：中交集团 2020 年正式控股，目前各方面整合已逐步到位。2022 年是并表实施全面管控的年份，赋能情况很强。主要体现在以下几个方面：

财务方面，公司负债率、贷款利率及财务成本都成下降趋势。PPP 投资项目大幅减少，因此投资融资资金压力下降。项目协同方面，目前落地的很多项目都和有关，有的是他们投的，有的是中交或者城乡的客户相关的，碧水源只负责销售设备，走向轻资产路线。一带一路建设方面，中交对海外有很大影响力，尤其一带一路沿路，碧水源跟着中交不断拓展海外机会，今年也争取在海外项目上加大发力。日常经营管理方面，控股股东推荐人选担任碧水源总裁、财务总监、人力总监等，并有序开展组织架构等调整、完善公司治理结

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>构及改善公司治理政策的工作，并积极推行落地，使得碧水源的管理体系更加科学健全，公司运营也更加合规高效。</p> <p>总的来说，中交集团控股后，对碧水源赋能效果很强。</p> <p>问：请问公司 2022 期末在手 EPC 的项目是单独接的还是 PPP 转换的？</p> <p>答：两部都有，大部分是直接市场上拿的 EPC 项目。但是您也看到，公司近两年的收入是下降的，这也是因为这两年公司走“三强四清”的运营路线，让公司资产变轻，优化资产负债结构。但是因为公司本身体量确实也比较大，所以还是会少量的投资一些优质的 PPP 项目，做 EPC 的同时，增加营收，增加运营资产。</p> <p>问：请问公司市政和给排水营收同比-53%原因是什么？</p> <p>答：工程市政和给排水板块主要就是纯工程方面的业务，刚才也说过了，这两年公司走轻资产路线，所以相应的 PPP 项目拿的就减少很多，所以这部分营收下降的比较多。</p> <p>问：公司在盐湖提锂方面，业务情况如何？</p> <p>答：碧水源在吸附材料方面一直都有产品，之前主要的应用场景是工业污水处理及海水淡化。去年公司进入盐湖提锂领域，公司突破了铝系、钛系的吸附材料研发，改造生产线，使得公司吸附剂可以批量生产。去年盐湖提锂项目中标了几千万，主要是膜产品。今年吸附材料也开始中标。商业模式包括投资建厂、销售设备、运营都在参与。</p> |
| 附件清单（如有） | 无  |
| 日期       | 2023 年 6 月 4 日   |