

城发环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-09-12

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	中信建投证券股份有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司
时间	2023年9月12日上午10:00-11:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	财务总监苏长久先生 董事会秘书李飞飞先生 资本运营部主任闫维波先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1：2023年半年度营业收入增幅大于利润增幅的主要原因。</p> <p>答：二季度利润增幅放缓系去年生活垃圾发电项目集中投产，工程收入及毛利确认较多，基数较高所致。环保方案集成服务业务较为传统，预计该业务对于公司营业收入的结构占比将逐步下降，未来一段时间，公司将进一步加强环保主业提质增效和科技转型。</p> <p>问题2：对于垃圾发电基本盘方面，现阶段整体产能是多少？自建与收购比例如何？对下一步市场开拓是什么样的想法？</p> <p>答：公司生活垃圾焚烧发电领域在手订单合计规模28,550吨/日（不含参股公司），中标项目与收购项目比例约为6:4。其中，已运营项目30个，垃圾处理能力达26,450吨/日；在建新项目2个，分别是大庆项目和昌吉项目，预计年底前投运。</p> <p>垃圾发电项目效益与地域特点、人口规模、消费水平、政策引导等因素紧密相关，新中标垃圾发电项目的市场增量空间放缓，公司也</p>

在积极探索于生活垃圾清运量不足300吨的城镇地区建设小型生活垃圾焚烧项目的可行性。在并购方面，公司寻求好资产、好价格、好机会的“三好项目”进行投资，争取增强区域格局的控制力，并与环境卫生服务业务等形成产业化布局，提供一体化、综合性的解决方案。

问题3：请简要介绍公司环卫业务发展情况及下步计划。

答：公司在环境卫生服务领域已运营项目20个，年化合同额27,342.10万元。在建项目2个，年化合同额2,122.63万元。未来三年将通过扩大营收规模、搭建环卫云平台、丰富城市运营相关业态等方式，总体提升业务附加值。

问题4：请简要介绍公司高速公路业务发展情况，目前特许经营权期限还剩多少时间？有无改扩建计划？

答：高速公路业务整体运行相对平稳，三条公路特许经营权平均在10年以上，发挥着“压舱石”作用。公司积极贯彻“加快建设交通强国”的重要指示精神及文件要求，制定了“一业为主，多元赋能”的发展目标，在做好当前高速公路运营，持续为公司贡献稳定收入和利润的基础上，进一步深挖“智慧高速”应用场景，打造智慧高速样板工程；筹划高速公路服务区提质升级工作，提升高速公路通行保障能力、良好出行体验和经济效益；开发高速公路新能源项目，建设绿色、节能、环保的高速公路。

目前已建成分布式光伏项目3处，分别位于许平南管理处、许昌南服务区和林州服务区，光伏装机规模约2兆瓦，年均发电量约200万度，折合节约标准煤约700吨/年，减少二氧化碳排放约1,717.4吨/年。沿线5对服务区引进合作单位充电桩已全部建成投用，制定“零碳”服务

区建设方案加以应用推广。此外，积极推进安林高速沿线分布式边坡光伏建设，探索符合国际惯例的EATNS碳管理体系建设，申报河南省碳达峰碳中和示范企业试点已获省发改委批复。

问题5：公司如何看待应收账款增长较快的情况？

答：公司应收账款呈上升趋势系近年来公司大力发展环保业务导致收入规模快速扩张。一是近两年垃圾发电项目集中投产运营，垃圾处理量和发电量持续增加，项目收入增加，相关的应收账款有所增加；二是公司自外部收购垃圾焚烧发电业务等项目公司，纳入合并报表后导致相关应收账款增加。当前应收账款集中在生活垃圾焚烧发电业务的国补和省补收入，回收风险较小，需要经过一定时间审核，审核后拨付的时间受到财政资金预算、安排等因素的影响，补贴款账期较长，与同行业企业情况无实质性差异。随着项目运营时间积累，相关应收补助款项积累，使得应收账款有所增加。此外，公司中标多个环卫服务项目，业务收入规模逐年增加，应收账款客户主要系地方政府，受拨付时间影响，应收账款有所增加。

问题6：公司可转债发行进度如何？

答：当前公司可转债发行处在深交所受理阶段，近日将回复审核问询函。因注册制改革，后续还需深交所上市委审议以及中国证监会注册反馈等流程，正式发行时间不确定，公司将按照规定及时公告进度。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过23亿元，所募集资金（扣除发行费用后）将投入8个项目及小部分偿还银行贷款。

问题7：公司国际项目进展如何？

	<p>答：根据“立足河南，辐射全国，走向‘一带一路’”的发展战略，公司重点着眼于东南亚和中东欧地区，与国际业务起步较早、境外市场网络较成熟的央企及行业龙头企业积极对接，开展常态化合作交流，建立境外项目储备库，积极推动边界条件成熟的境外项目落地。当前公司正在加快推动相关项目手续办理等各项前期工作，如有重大进展，将及时公告，敬请关注！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年09月13日