

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：2024-013

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（年度股东大会） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	华福证券
时间	2024年12月5日周四 14:00-15:00
地点	北京
上市公司接待人员	证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：请您简单介绍一下公司的基本情况？</p> <p>答：碧水源是中交集团全资子公司中国城乡控股的上市公司，中交集团通过中国城乡和中交基金合计持有 33.40% 的股权。碧水源在环保水处理领域深耕多年，依托其在技术研发与创新方面的深厚积累，已成长作为一家集膜材料研发、膜装备制造、膜工艺应用于一体的高科技环保企业。公司不仅拥有完全自主知识产权的全产业链膜技术（涵盖微滤、超滤、纳滤、反渗透），还在核心技术、产品和水务运营能力上展现出显著优势。目前，碧水源主要聚焦五大业务领域：污水资源化、高品质饮用水、海水淡化、盐湖提锂以及工业零排放。截至 2024 年 6 月 30 日，公司膜技术应用于水处理的总规模已突破 2,200 万吨/天，每年为国家新增高品质再生水超过 70 亿吨。此外，公司已成功实施数千项膜法水处理工程、数百项国家水环境重点治理工程、数十座地下式再生水厂、高品质饮用水工程和海水淡化工程，以及多个盐湖提锂项目。目前公司也在探索新的膜应用领域，从而提升公司核心价值。</p> <p>问：公司未来发展方向是什么？</p> <p>答：碧水源未来的发展战略将集中于核心业务。随着公司运营类项目逐渐进入稳定运营期，将为公司带来稳定的现金流和利润，为公司打下坚实的基础。公司将持续专注于主业，优化膜设备业务，包括膜的更换服务，并与中交</p>

集团合作，共同推进“一带一路”倡议。在投资方面，公司倾向于尽可能地控制开支，在确保公司运营稳定的同时，将投资类订单的增速控制在合理水平。碧水源正积极拓展膜技术的应用领域，包括盐湖提锂、微生物富集膜、蛋白分离膜、反渗透、超纯水以及工业零排放等，以发展公司的膜技术优势。

问：请问近期的化债政策对公司有何影响？

答：财政部宣布了一项规模达 6 万亿加上 4 万亿的化债政策，这次化债政策的力度是近年来比较大的，公司高度关注，同时也在积极参与和推进。。截至三季度，公司的应收账款总额为 122 亿元，这些债务主要来源于当初 PPP 项目的积累，目前的项目的年限也逐渐到了计提比例比较高的阶段，所以这几年的应收账款计提也在逐年上升，去年应收的计提约 5 亿。所以，公司如果能通过化债能收回一部分资金，尤其是计提年限比较高所对应的应收，将会对公司的净利润产生一定积极影响。这两年我们制定了一揽子应收账款清欠工具箱，实施了一系列内外部策略以加速应收账款的回收，我们也通过化债的方式收回了部分项目回款，目前各项应收清欠工具包都在积极推进中，来持续提升回款情况。我们今年也报了一批项目，未来希望通过化债等方式来解决回款，目前也正在密切关注政策具体动向，加强与客户的沟通交流，加快应收账款的清欠速度，积极保障公司现金流回款。

问：公司内部对应收账款的回收做了什么工作？

答：近年来，公司已经采取了一系列内外部策略以加快应收账款的回收。在内部，我们建立了一套完善的应收账款管理流程和坏账减少的奖惩机制，组建了专业的管理与催收团队，并设定了年度目标。这些目标被分解至各个部门，并定期检查进度，以确保应收账款和存货的降低工作有序进行。我们还设定了新的目标和激励政策，通过优化内部管理制度、增强员工的风险意识和收款能力等措施，全面提升了应收账款的回收效率。同时，公司积极参与政府的化债工作，有效解决了部分项目的应收账款问题。我们也在密切关注政策动向，针对不同项目的特点，加强与客户的沟通与合作，以促进应收账款的快速回收。

问：公司今年订单情况如何？

	<p>答：我们目前披露了半年报的订单数据，从半年报看公司新增订单情况同比提升较大，EPC 还有特许经营类订单等都实现了同比大幅增加。我们了解三季度订单情况整体进展良好，全年的情况我们等年报的披露。目前公司主要聚焦 EPC 的订单获取，特别是增加如单纯的膜设备销售、膜更换等项目，来调整增加未来这块的整体毛利率水平。同时，公司非常严格的挑选优质的一些特许经营类项目来参与，尤其看中收益率和回款等相关条件，综合提升市场开拓水平。发展的业务方向，一方面在我们擅长的传统业务，比如污水资源化、高品质饮用水等方面持续发力，做精做优，提质增效，同时积极开拓在盐湖资源化、工业零排放、海水淡化领域市场，积极研发和孵化未来膜更多的应用领域等，综合提升膜业务的销售占比等。</p> <p>问：请问中交集团与碧水源的合作情况如何？</p> <p>答：业务布局方面，中交集团通过整合碧水源，进一步完善其环保产业链，强化并扩展产业链条。碧水源则期望借助中交集团在中国乃至“一带一路”沿线国家的广泛影响力，实现双方的协同效应。技术方面，中交集团旗下的水务设计研究院，为碧水源在膜技术的前端设计、后期投资、采购及管理等方面提供了关键支持。自中交集团完成对碧水源的并购后，双方在业务领域、融资和管理方面展现了协同效应。自中交集团并购碧水源以来，双方在业务领域、融资和管理方面展现出了显著的协同效应。中交集团控股碧水源后，公司的融资成本不断降低，在市场方面，碧水源现在主要以联合投标的方式参与竞争。中交集团推动碧水源补齐治理短板，增进科研实力，补强国际业务弱项，巩固人才优势，为中交集团进一步完善全产业链体系、产业转型升级，加强专业化运作，提升了央企服务国家战略的能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 12 月 5 日