

证券代码：300422

证券简称：博世科

债券代码：123010

债券简称：博世转债

广西博世科环保科技股份有限公司

2020 年 2 月 11 日投资者关系活动记录表（更新后）

编号：2020-01

投资机构关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	机构投资者
时间	2020 年 2 月 11 日 16:00-17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长助理兼投资总监：李成琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（一）基本情况介绍</p> <p>公司董事长助理兼投资总监李总介绍了公司参与建设广西区内首家“小汤山”医院——自治区人民医院邕武医院污水处理系统改扩建工作，公司仅用时 7 天就完成了临时负压病房区污水处理工程、原有污水站消杀应急处理工程的建设工作，博世科综合环境服务提供商的效率与优势得到充分体现，从技术方案设计到施工方案编制，从设备生产安装到调试运行，博世科提供了覆盖全过程、全周期的一站式服务。</p> <p>公司自主研发制造的 MCO/MCI 一体化污水处理系统、SMC 玻璃钢材质消毒罐槽、次氯酸钠发生器、二氧化氯发生器等专业设备及相关工艺流程成功应用于本次邕武医院防疫建设。根据处理规模不同，100 吨/天至 1000 吨/天污水的投资规模大约为 300</p>

万元至 1500 万元，公司本次承担的邕武医院污水处理系统改建工程包含了 100 吨 / 天的负压病房、800 吨/天的住院病房污水处理系统升级改造。

针对本次疫情，含氯的消毒剂是可以对新冠病毒进行有效消杀，公司拥有成熟的含氯消毒剂制备设备（次氯酸钠、二氧化氯）的生产制造能力，公司开发的 InSH 型号次氯酸钠制备系统，根据有效氯产量的不同，共分为 10 个型号，产量自 200g/h 至 50000g/h 不等，系统采用模块化与可视化设计，具有产能配置灵活、占地小、产率高、运行成本低、生产自动控制等优势，适用于污水处理生产后的中水、医院废水消杀、养殖业及畜禽舍消杀、畜产品消杀、自来水杀菌消毒以及酒店、饭店、医院、食品与肉类加工企业及公共设施环境消毒等。目前设备已成功应用于公司多个供水、污水处理厂项目。

（二）问答环节

1、问：公司现金流情况？

答：公司在 2015 年为顺应行业发展和市场需求，签订了比较多的 PPP 订单。2018 开始，公司对新签订单类型和在手订单质量都进行了优化，新签订单主要以 EP、EPC 为主，PPP 项目占收入比重有所下降，同时加强应收账款回收力度，经公司财务部门初步测算，2019 年公司经营性现金流将有比较大的改善，但最终数据需以披露的审计报告为准。

2、问：安仁县 PPP 项目股权转让的原因？目前 PPP 存量情况？

答：目前公司在逐步梳理在手的 PPP 项目，类似安仁 PPP 项目这类由于政府负责的征地拆迁或配套设施无法满足施工要求导致项目无法推进的，公司将与政府协商解决，如仍无法解决的，将根据合同相关条款，退出 PPP 项目。目前公司在手 PPP 订单规模约 40 亿左右，其中建造部分约 10 亿，随着订单结构进一步优化，PPP 建设收入占比将逐步降低，设备销售收入及运营

收入占比将逐步提升。

3、问：水污染治理的发展空间？

答：水污染治理主要包括工业污水治理和市政污水处理。工业污水治理主要针对制浆造纸等行业。针对这次疫情爆发，公司也将加大对医疗废水处理的拓展和研究，这一块新增的体量未来一两年增长空间较大。市政污水处理方面，农村人居环境的改造市场广阔，公司的高安生产基地（二期）拥有小型化污水处理设备全自动化生产线，公司自主研发的 ACM、MCO、MCI 的污水处理一体化设备能够针对不同处理要求的乡镇、农村污水进行处理。

4、问：公司在农村水污染治理的战略布局？目前的进展？占水污染治理的比例？

答：农村污水治理及农村环境综合整治的市场需求巨大，目前公司在广西、湖南、云南、贵州和四川等区域均有布局，在广西武鸣、四川德阳，眉山丹棱都有项目，眉山丹棱的农村人居环境改造项目还是全国重点示范项目。公司自主研发制造的 MCO、MCI 小型污水处理一体化设备适用于农村污水进行处理，公司的高安生产基地（二期）小型化污水处理设备全自动化生产线全部达产后将年产 1.8 万套小型污水处理设备，结合农村污水治理广阔市场需求，公司设备收入将逐步提升。

5、问：公司将如何降低资产负债率？

答：一是通过公开增发的方式降低杠杆，二是促进可转债的转股，三是引入战略投资者，但不会涉及实际控制人的变更。另外在业务方面，设备销售的占比提升，减少 PPP 项目，加快现金回笼，减少负债。

6、问：公司期间费用率较往年提高的原因，以及降低费用率的措施？

答：公司规模和员工数量不断扩大，子公司扩张较快，销售费用增长符合公司发展情况；管理费用中研发费用增长较多，研

发投入占比较高；财务费用增加主要还是由于负债规模较高。公司将通过降低负债、控制公司规模等方式降低期间费用的增长率。

7、问：公司消杀设备的供货情况？复工情况？

答：目前公司的 MCO/MCI、消毒罐槽、次氯酸钠发生器、二氧化氯发生器等消杀设备已成功应用于广西区内的区人民医院邕武医院和上林县人民医院、崇左市宁明县驮龙乡卫生院，区内十几个应急点医院也在对接中，同时拓展区外项目。公司根据自治区的相关文件要求进行有序复工，根据自治区文件，区内建设工程项目于 2 月 24 日可以复工，区外项目需根据当地政策要求执行。

8、问：公司是否涉及医废处理？

答：公司的全资子公司广西科清环境服务有限公司在广西北海投资建设的北部湾资源再生环保服务中心项目（一期），定位为区域性、综合性工业废物处理处置项目，根据项目可研及环评批复，按照《国家危险废物名录》分类，本项目拟接收的危险废物种类有 32 种，其中包括类别为 HW02 的医药废物、HW03 的废药物、药品等。在当前的新型冠状病毒疫情情况下，北部湾资源再生环保服务中心项目焚烧车间在建成后应急情况下经当地环保局或政府同意下可接收处置 HW01 医疗废物。

9、问：公司将以什么合作方式引入广西环保集团？

答：公司一直在推进与广西环保集团的战略合作，包括业务合作和股权融资等方式。

10、问：小型污水处理设备的市场规模？是否有落地项目？

答：公司是唯一一家拥有小型污水处理设备全自动化生产线的公司，小型污水处理设备的生产效率提高 30-40%，成本降低 30-40%，在市场上具备竞争优势，并且技术层面优势明显。农村人居环境改造的市场规模以百亿计，公司具有技术优势和成本优势，经营策略是立足广西，推进区外合作。目前落地的项目主要

	<p>有眉山丹棱的示范项目，并在积极对接其他合作项目。</p> <p>11、问：含氯消杀设备有哪些优势？研发费用上升的比例？</p> <p>答：公司参与完成的“大型二氧化氯制备系统及纸浆无元素氯漂白关键技术及应用”项目荣获 2019 年度国家技术发明奖二等奖，攻克了二氧化氯制备体系核心技术的瓶颈，达到国际先进水平。公司拥有较强的技术转化能力，能迅速推出适应市场需求的设备。公司秉承“博览世界 科技为先”的理念，只有依靠核心技术，才能推出有竞争力的产品，2018 年研发费用占管理费用比例大约 60%左右，2019 年呈上升趋势，公司研发人员数量较多，以保证研发的技术实力储备。</p> <p>12、问：设备销售收入占比提升，这块的回款时间如何？</p> <p>答：根据设备销售合同条款，一般来说，客户在签订合同后支付总金额 30%作为预付款，设备供货至指定地点再支付 30%到货款，设备安装完毕后支付 90%-95%，5%-10%为质保金，项目竣工验收 12 个月内收回，资金回笼时间较快。</p>
日期	2020 年 2 月 11 日