

金科环境股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-06

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input 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 checked="" type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他（请文字说明）</p>
<p>参与单位</p>	<p>广发证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、东兴基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、先锋基金管理有限公司、深圳清水源投资管理有限公司、厦门中略投资管理有限公司、深圳鑫然投资管理有限公司、深圳前海百创资本管理有限公司、上海域秀资产管理有限公司、上海途灵资产管理有限公司（以上机构排名不分先后）</p>
<p>公司接待人员姓名及职务</p>	<p>公司副总经理、董事会秘书陈安娜女士</p>
<p>时间</p>	<p>2025年7月30日</p>
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、金科环境简介</p> <p>金科环境是专注水的深度处理和污水资源化领域的科创板国家高新技术企业，2023年获得国家级专精特新“小巨人”企业认定。</p> <p>公司持续深化“资源化、AI数智化、产品化”战略，整合公司在水深度处理及资源化领域积淀的核心技术和应用 Know-How，率先打通 AI 技术在水处理行业应用，推动水处理从“人脑经验驱动”转向“数据算法驱动”，“组合工艺”向“融合工艺”突破，对废水处理、再生利用、高品质水制造等水处理全流程进行功能整合，推出智能净水机组——新水岛®，应用自主研发的水萝卜®AI 智能体，颠覆传统水厂的工程建设模式和运维管理模式，将水厂全部设备/设施、建筑物/构筑物高度集成为标准化、模块化的可移动智能装备。</p> <p>新水岛®产品入选《国家鼓励的工业节水工艺、技术和装备目录（2023年）》《北京市创新产品目录》，较传统工程模式水厂节省 80%的占地面积，节省 80%的交付时间，实现智慧运行、无人值守、安全高效；聚焦光伏新能源、半导体、PCB 电子、热电、化纤、印染、钢铁等行业客户，为工业企业、工业园区、城镇场景提供高品质水，解决水资源短缺、环境容量不足、水安全、成本高等问题。</p> <p>公司成立 20 余年以来承接了上百个项目，拥有众多国家重要项目业绩和荣誉，为客户提供全生命周期解决方案。在高品质饮用水领域：包括北京冬奥会配套的崇礼和延庆主会场饮用水厂、北京南水北调石景山水厂、获得国家优质工程奖的雄安新区第一自来水厂、国内首座 30 万吨级纳滤深度处理项</p>

目-张家港第四水厂获得 GWI “2022 全球水奖-年度最佳市政供水项目” 金奖等。在污废水资源化领域：包括获得“2022 年江苏省长江流域生态保护和修复工程项目” 专项补助资金 2019.92 万元的无锡锡山项目、获批 5000 万元中央基建预算资金的唐山南堡经济开发区污水资源化回用项目等，综合能力及专业服务获得市场认可。

金科环境始终坚守“科技让人类获得水自由”的初心，打造更加创新、高效、智能、绿色的新产品与新技术，引领行业智能化与可持续发展，为守护绿水青山、建设美丽中国贡献持续动能。

二、金科环境水厂机器人新水岛 NewaterHouse®介绍

新水岛®依托水萝卜®AI 智能体运行能力结合工艺模块的物理集成优化与流程重构，实现了完全无人值守，并基于模块化设计、工业化流水线制造、现场简易拼装交付和 4S 区域化服务等核心优势，较传统工程类水厂节约 80% 占地面积、缩短 80%交付时间、全厂可移动、更稳定高效智能的无人值守运行，从而显著降低水厂的全生命周期成本，为社会提供可持续的、充足的、可靠的、付得起的高品质水。

新水岛®产品可以为工业企业、工业园区、城镇场景提供高品质水，解决水资源短缺、环境容量不足、水安全、成本高等问题，已在太原、舟山、无锡龙亭、无锡锡山、无锡安镇、无锡健鼎等地落地，为光伏新能源、半导体、PCB 电子、热电、化纤、印染、钢铁等行业提供高品质再生水。

2023 年，新水岛®产品入选《国家鼓励的工业节水工艺、技术和装备目录（2023 年）》。2024 年，经北京市多部门联合认定，并通过专家评审、公示等严格程序，新水岛®产品纳入《北京市创新产品目录》，公司新水岛®产品的领先性获得认可。

三、水厂机器人新水岛®作为 RWA 优质底层资产的四大特性

1、新水岛®产生长期稳定现金流，为 RWA 提供可靠底层资产

因为污废水再生回用厂、供水厂和污水处理厂等公共事业资产或工业生产通用配套设施具备强抗周期性和刚性需求，所以资产会形成持续稳定的收益流，这种可预测的现金流是 RWA 代币化的核心基础，能够降低投资者对资产价值波动的担忧。

同时，新水岛®具备全厂可移动性，并且可以适用不同客户的不同应用场景，包括工业行业、园区和市政的供水、污废水再生利用等，因此可以重复使用，满足不同客户需求，其置换客户成本（包括拆除和移动复用时间）极低。

新水岛®通过自动化运维进一步强化这一特性。包括①成本可控性：降低人工、故障维修等波动性成本，提升现金流稳定性；②收入可预测性：用水需求弹性低，结合智能水表自动计费，收入链上实时可验证。

2、新水岛®是物理资产与数字孪生的双重锚定，有效提升 RWA 资产可信度

新水岛®既是实体设备（物理资产），又通过物联网（IoT）传感器生成实时运营数据（数字孪生），为 RWA 代币提供双重价值支撑，增强投资者对资产真实性的信任：

数据透明性：水质和水量监测、设备状态等数据上链，解决传统 RWA 资产透明度不足的痛点。]

资产可验证性：区块链记录设备位置、实时运行数据（如设备状态、能耗、维护记录等），确保链上代币与实体资产一一对应。

3、新水岛可以实现全流程自动化金融，RWA 跨境融资或收益分配流程最优

新水岛®与区块链结合，可以实现从生产到收益分配的全流程自动化：
收入自动转化：水费收入通过智能合约即时转换为稳定币，减少结算延迟。

动态收益分配：投资者按代币份额自动获得稳定币分红，降低信托成本。

4、新水岛®具备绿色与可持续性属性，更易获得政策与监管支持]

“绿色与可持续发展类资产”是多地优先支持的 RWA 领域。污水再生回用厂、供水厂和污水处理厂属于典型绿色可持续发展基础设施或工业配套通用设施，更容易获得合规支持。

目前，香港 Ensemble 沙盒试验的首阶段是将包括传统金融资产和现实世界资产的代币化，重点关注了四个主题：（1）固定收益与投资基金；（2）流动性管理；（3）绿色与可持续金融；（4）以及贸易与供应链融资。

其中，绿色与可持续金融基本上是挑选 RWA 底层资产时，最容易得分同时还能够兼顾融资利益的重点项。

四、市场空间及政策支持

1、强调坚持“四定”原则，加快发展节水产业，加强非常规水利用

近年来，国家发布了《节约用水条例》《关于全面推进美丽中国建设的意见》《推进重点城市再生水利用三年行动实施方案》《关于建设美丽中国先行区的实施意见》等一系列政策，大力推进节水型社会建设。强调要坚持以水定城、以水定地、以水定人、以水定产，推动各类资源节约集约利用，实施全面节水战略，到 2026 年，重点城市在强化再生水配置管理、完善再生水利用设施、拓展再生水利用场景、健全再生水利用机制等方面取得积极成效。到 2035 年，水资源利用效率达到国际先进水平。

2、各地逐步提高自来水价格，鼓励再生水价值定价，全面促进水资源再生利用

北京市发布《关于本市再生水价格有关事项的通知》，明确了再生水价格管理形式已由政府指导价调整为市场调节价，进一步促进再生水市场活跃度，增强再生水供应企业灵活性和盈利空间。

今年以来，深圳、广州等地调整自来水水价。提高非居民自来水价格，导致传统用水成本攀升，而再生水作为常规水源的替代品，水价优势凸显，促进高耗水等行业加速再生水应用。]

3、工业水耗限制升级，排放要求趋严，再生水新需求不断显现

《光伏制造行业规范条件》提出生产耗水大幅降低，新建和改扩建项目再生水回用率高于 40%等最新的行业要求。

《关于加强矿井水保护和利用的指导意见》提出到 2025 年，全国矿井水利用量持续提高，利用率不断提升，黄河流域力争达到 68%以上。

《工业循环冷却水零排污技术规范》国标正式实施，提出在全国范围内实现各行业循环冷却水零排技术的推广应用，实现真正的节水、节能、安全、环保、降本、增效。

《纺织工业水污染物排放标准》出台，推动纺织印染行业的技术进步，促进印染企业加强源头控制，优化末端治理，优化废水回用及资源化应用方案以减少污染。

4、工业用水量需求大

中国作为全球最大的制造业大国，工业用水的需求量巨大。据水利部数据显示，2024年，全国用水总量为5928.0亿m³。其中，生活用水量为926.8亿m³，工业用水量为971.0亿m³，农业用水量为3648.4亿m³，人工生态环境补水量为381.8亿m³。与2023年相比，用水总量增加21.5亿m³，其中，生活用水量增加17.0亿m³，工业用水量增加0.8亿m³，农业用水量减少24.0亿m³，人工生态环境补水量增加27.7亿m³。全国用水消耗量为3251.5亿m³。

5、政策推动节水产业向万亿规模发展

《关于加快发展节水产业的指导意见》，提出要推动节水产品装备升级换代，推动节水产品装备制造数字化、智能化、绿色化发展；到2027年，节水产业规模达到万亿。

6、饮用水领域对高品质水需求持续增长

中国饮用水行业在2022年的产量达到了9330.5万吨，而国内的需求量为9316.58万吨。市场对饮用水的需求非常大，并且随着居民收入的增加和消费结构的升级，这种需求仍在持续增长。政策方面，《重点管控新污染物清单（2023年版）》《生活饮用水卫生标准》正式实施，供水领域正迎来消费升级带来的高质量发展机遇。

交流问答环节

1、新水岛®在数据服务上有哪些适应RWA的优势？

答：新水岛在数据服务上具备显著适应RWA的优势，数据完整性和深度得到专业机构的认可。

运营端数据全面：通过水务AI智能体实时采集并结构化处理运营数据，包括资产运行情况打分、设备完好性、收入、现金流等，数据质量高、可信度高、实时性好，满足资产保值增值的数据需求。

覆盖全生命周期数据：不仅注重运营端数据，还包含设计、采购、制造等源头端数据，数据跨度和深度优于部分现有集成资产，为RWA提供了完整的数据基础。

2、公司与坤亨国际签署关于RWA发行合作框架协议的目的是？请介绍下坤亨国际的情况？

答：本次合作是基于坤亨国际对金科环境水厂机器人新水岛Newater House®产品作为RWA（Real-World Assets）优质底层资产的认可，双方将共同探索基于新水岛Newater House®产品发行RWA业务，携手开创水务资产的数字化流转和高效管理，提升资产的市场价值。

	<p>坤亨国际是一家专注于 RWA 项目解决方案的专业化服务机构，依托专业技术服务、资本核心业务，在资产数字化、金融产品设计及全球网络资源方面具备自身优势，可为多行业提供优质高效的科技金融技术服务，范围涵盖高速公路收费权、新能源项目收益权以及医疗危废物品处置收益权等多个领域。目前，坤亨国际已在香港、北京、广州和长沙四地设立办事处。</p> <p>3、请问公司的水厂机器人新水岛 NewaterHouse®目前落地哪些项目？ 答：目前，公司的水厂机器人新水岛 NewaterHouse®已在太原、舟山、开封、无锡龙亭、无锡锡山、无锡安镇、无锡健鼎落地项目。</p> <p>4、新水岛®产品可以应用于哪些场景？ 答：新水岛®广泛适用于工业、园区、城镇海水淡化等应用场景，可作为高品质供水基础设施（城镇、园区、工业）的替代方案，以常规水源（水库水、地下水、河道水等）和非常规水源（污水、矿井水、苦咸水等），为工业企业、工业园区和城镇提供高品质供水，成本和安全性方面更具竞争力。</p> <p>5、公司 To B 端的下游客户主要为哪些行业？ 答：公司重点围绕包括 PCB、光伏等新兴产业，以及高耗水、高污染的化纤、印染等民生产业。随着新水岛®的迭代及功能升级，公司也在持续拓展其他应用行业。</p> <p>6、公司未来产品研发规划方向是什么？ 答：新水岛®产品研发规划以技术升级与市场需求为导向，围绕新水岛®系列产品的迭代创新展开系统性布局，涵盖标准化量产、高效能升级、海水淡化场景突破、中小型市场覆盖及大规模技术储备五大核心方向。 通过深度研究 AI 智能体技术，进一步加强水萝卜®AI 智能体的无人值守能力，持续完善新水岛®场景下的无人值守智能体系统通用解决方案，加强与武汉大学的合作，开展更广泛的人工智能应用场景探索。 目前，水萝卜®AI 智能体还在应用的初级阶段，已经带来了无人值守、运行成本大幅下降、系统稳定可靠的效果。基于对无人值守的分级细则，我们可以将配套硬件、系统软件、咨询等服务打包形成无人值守综合运营解决方案。水萝卜®AI 智能体不仅可以在新水岛®产品上使用，还可以在存量市场发挥价值，独立搭载在普通的市政和工业集中水处理厂、工业基地的水处理系统等，已经具备了独立开拓市场应用的条件。目前，公司已有智慧系统独立销售的在手订单。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 7 月 31 日</p>