

城发环境股份有限公司

关于 2022 年度现场业绩说明会 及 2023 年第一次投资者现场交流会召开情况的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为便于广大投资者更深入全面地了解2022年度报告及公司经营情况，公司2022年度现场业绩说明会及2023年第一次投资者现场交流会于2023年5月19日以现场方式举行，管理层就公司经营情况、发展战略等与出席现场投资者进行充分交流，同时解答了投资者提出的问题。具体情况如下：

一、会议基本情况

（一）会议时间：2023年5月19日上午9:30-12:00；下午14:00-16:00

（二）会议地点：郑州市金水东路33号美盛喜来登大酒店三层（中原厅）

（三）出席人员：

1. 公司出席人员：公司董事长白洋先生、财务总监苏长久先生、董事会秘书李飞飞先生及公司各板块负责人。

2. 与会投资者：本次会议共有十位中小投资者、四十余家机构及多家媒体参与。

二、会议交流情况

（一）总体情况介绍

城发环境作为一家专业化为引领、市场化为驱动的环保上市公司，自2018年进入环保行业的4年来，围绕“立足河南，辐射全国，走向‘一带一路’”的发展战略，从无到有、从小到大、从大到强，短短几年团队规模从十余人成

长至数千名员工，国内管理在建和运营项目上百个，布局横跨全国，建立了完备的产业链优势和专业化管理优势，成为全国环保领先企业。

2022年，城发环境穿越周期，逆风前行，专业化运营、数字化建设、资本运作、项目开发、总部赋能等能力显著提升，价值党建凝心聚力，启动“二次创业”新征程。各项经营指标均超额完成，创下历史最好水平。全年实现营业收入63.56亿元，增幅12.56%。实现利润总额14.87亿元，较上年增长11.98%；实现净利润11.53亿元，较上年增长14.56%。2022年末，公司总资产255.07亿元，增幅17.25%；归属于母公司股东权益合计为65.28亿元，同比增长16.42%，实现了股东投资的保值增值，有效维护了广大投资者利益。

（二）主要交流问题

1. 公司未来发展方向及业务结构变化情况如何？

公司聚焦环保主业，通过持续做大做强生活垃圾焚烧发电基本盘，稳固高速公路运营压舱石，打造一站式总承包集成服务商，转型水处理技术服务商，打造一站式综合治理服务商。此外，公司积极研究探索城市环卫、固废资源循环利用、双碳服务等新机遇，实现稳定、持续的发展。

2. 目前公司垃圾发电项目应收账款中有多少来自国补？预计国补退坡后会给公司利润率带来多大程度的影响？以及加快应收账款回收的主要措施。

公司超85%的项目已纳入国家补贴目录，全额享受国家补贴，应收账款中国补占比不超过15%。目前国补退坡具体政策尚未发布，无法预估影响。同时根据BOT协议约定，电费收入减少带来的影响将通过垃圾处理费调价予以弥补。

2023年整体回款措施：一是保证项目垃圾处理费全面纳入财政预算；二是了解地区财政动态保障回款进度，督促项目对当地政府勤汇报，勤沟通，设置“运营成本”“回款金额预警边界”两条红线，加强回款进度；三是按照BOT协议约定，结合环保提标、经营成本增加等，协调政府合理合规上调垃圾处理

费。

3. 高速公路业务近三年收入较低，能否恢复到经济下行前水平，许平南高速后续是否有延长收费时间的政策预期，该业务未来增长空间有多大？

该业务整体运行相对平稳，预计可逐步恢复到经济下行前水平，若无特殊原因，不会出现大幅波动。城发环境积极贯彻习近平总书记“要建设更完善的综合交通运输系统，加快建设交通强国”的重要指示精神及国家《交通强国建设纲要》关于“到2035年，基本建成交通强国”的文件要求，制定了高速公路板块“一业为主，多元赋能”的发展目标，在做好当高速公路运营，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。同时积极探索灵活参与优质高速公路的市场运作。2023年6月1日即将实施的修订后的《河南省高速公路条例》规定“改建、扩建高速公路的收费期限应当按照国家发布的经济评价方法与参数进行评估测算，重新进行核定，根据《收费公路管理条例》的规定，报省人民政府批准”，为改扩建延长收费年限提供了政策依据。

4. 公司近期有无海外项目拓展计划？

根据“立足河南，辐射全国，走向‘一带一路’”的发展战略，城发环境积极推动边界条件成熟的境外项目落地，致力于打造精品标杆项目，塑造国际品牌形象，增强国际竞争力。

目前，城发环境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，获取“一带一路”沿线国家的环保项目信息，建立境外项目储备库，积极推动公司主营业务领域的境外市场开发。

5. 公司在快速扩张，财务费用和资产负债率较高，有什么改善计划？

近两年垃圾发电等项目集中建设和批量收购，长周期、低成本的项目建设贷款有所增加，造成公司负债率阶段性上升。随着运营期效益的提升和内部积累，内生持续较快增长，现金流大幅改善，将有助于负债率稳定下降。为实现可持续发展，公司通过贷款置换、绿色公司债、超短融等方式不断降低融资成本和支出结构。

6. 可转债募投项目情况、具体发布时间以及形式，是否有针对现持有者政策？

当前可转债募投项目建设进度正常推行，不存在重大意外事项。项目申报还在积极推进中，因注册制需要深交所上市委审核，发布时间不确定。具体发行方式待过会后具体确定，本次可转债股东优先配售，公司将按照规定及时公告进度，具体待发行公告披露。

7. 公司在分红政策方面怎么考虑？稳定经营后，分红比例是否会提升？

城发环境已经制定并公布《未来三年（2023-2025 年）股东分红回报规划》，该规划保证了公司利润分配政策的连续性和稳定性，兼顾全体股东的整体利益和公司的长远利益及可持续发展。规划中指出，公司采取现金或者股票方式分红，也可以采用二者相结合的方式分红，原则上每年度进行一次现金分红，并且以现金方式分红时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。城发环境严格执行，2022年度利润分配预案拟向全体股东按每10股派发现金股利1.65元（含税），共计派发现金约1.06亿元，占合并报表归母净利润的10.03%。

8. 公司环卫业务在河南省内占比及发展空间如何？市场拓展的主要方式有哪些？

河南省内环卫行业释放出来的年化合同额80亿元左右，平均每3年招标一次，每年重新招标的年化合同额25亿元左右。目前公司环卫在河南市场化所占

份额不足4%，市场潜力巨大。一是和各地市、各区县政府平台公司进行合作或者合资拓展、经营业务。二是和国内领先环卫企业，采取设备合作、业务合作等方式共同开发项目。三是吸收合并一些规模性项目，同时谋求和能够形成优势互补的企业进行整体股权合作。四是全员市场开发，已初见成效。未来3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，总体提升业务附加值及利润。

9. 公司在市值管理上有哪些想法？

公司股东大多是成熟的、注重长周期回报的投资者，我们也在不断探索如何能够更好地将公司成长性体现在市值上。我们认为，保持生产经营向好发展是市值稳定增长的基础，以长期稳定的分红回报投资者，同时不断细化报告披露深度广度，积极正面地向市场传递价值。在公司治理方面，强化投资者关系管理、三会运作、独立董事作用，积极探索国有市值考核体系。后续公司将邀请投资者走进上市公司，去一线实地调研生产情况。

10. 能否对公司固废业务营业收入进行细化拆分？

公司2022年度固废业务营业收入为20.96亿元，主要包括垃圾发电业务、医危废业务和环卫业务，分别为18.35亿元，0.89亿元和1.72亿元。

特此公告。


城发环境股份有限公司董事会
2023年05月20日