

金科环境股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-04

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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（请文字说明）
参与单位	通过上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）参与“金科环境 2024 年年度业绩说明会”的广大投资者
公司接待人员姓名及职务	董事长、总经理：张慧春 独立董事：胡洪营 独立董事：车尔娟 副总经理、董事会秘书：陈安娜 财务总监：谭婷
时间	2025 年 5 月 22 日 14:00-15:00
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长致辞</p> <p>尊敬的各位来宾、各位投资者，大家好，我是金科环境的董事长张慧春。感谢大家在百忙中抽空参加本次金科环境股份有限公司 2024 年年度业绩说明会，在此我谨代表公司董事会、管理层和全体员工向长期以来关心和支持金科环境的投资者朋友表示热烈的欢迎与衷心的感谢，同时也感谢上交所和上证路演中心对本次活动的大力支持。</p> <p>金科环境股份有限公司（股票代码：688466）是持续专注水的深度处理和污废水资源化领域的国家高新技术企业、国家级第五批专精特新“小巨人”企业，以在“资源化、AI 数智化、产品化”方面的创新能力和先发优势为抓手，为城市、工业和园区客户解决水资源短缺、环境容量不足、水质不稳定、成本高的问题。</p> <p>公司的“资源化战略”是以水深度处理及资源化为目标持续进行大量研发投入，研发产品高效满足在工业里的生产用水制备和水循环再利用，以及园区、城市的高品质水供应和水资源循环再利用需求。公司承接了上百个水深度处理及资源化项目，拥有众多国家重大项目业绩和荣誉，包括为北京冬奥会配套的崇礼和延庆主会场饮用水厂、为南水北调水进京配套处理的石景山等多个水厂、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目并荣获 GWI “2022 全球水奖-年度最佳市政供水项目”金奖的张家港第四水厂、获得“江苏省长江流域生态保护和修复工程项</p>

目”专项补助资金的多个无锡污水资源化项目、获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。

公司的“AI数智化战略”是以数据为生产要素，通过AI模型实时决策替代人工经验，将公司20年上百个项目积累的设计、实施、运维的Know-How“知识”和“数据”转化为水厂“自动化智能运营系统”。公司自主研发的水萝卜®AI智能体拥有多模型集成架构，内置多种自研AI模型，实现水处理系统自优化、自诊断的智能闭环，实现水厂的无人值守智慧运维。

随着“资源化”和“AI数智化”战略的持续落地，公司在行业中率先制定了“产品化战略”，进行“工程产品化”革命。2024年，公司推出新水岛®2.0产品，在新水岛®1.0产品的基础上，通过标准化、规模化、工业流水线生产进一步实现降本增效与质量可控性，交付周期压缩至数周，形成了适用更多资源化应用场景的系列产品，实现了从不同工艺单元相互割裂的“组合工艺”向有机融合成一体的“融合工艺”转变突破，迈出了“短流程替代长流程”工艺创新的重要一步，进一步削减冗余配置，降低了产品全生命周期成本和吨水成本。

“资源化战略”构建水循环生态，通过深度处理与多级、多次循环降低常规水源依赖，为AI数智化和产品化提供核心应用场景。“AI数智化战略”以数据驱动重构水处理范式，将人工经验转化为算法模型，成为资源化效率提升和产品化落地的技术底座。“产品化战略”通过模块化设计整合前两者成果，将传统水厂工程转化为可量产的智能装备产品，形成“工艺优化-AI赋能-产品迭代”的正向循环，同时实现资源化技术与AI能力的规模化复制。公司“三化”战略将共同推动水处理产业从“非标准化工程项目建设和人工运营”向“工业化产品生产和智能化运营”的范式跃迁，最终实现全社会用水自由！

2024年，公司持续深化“资源化、AI数智化、产品化”三大核心战略，持续深耕水深度处理及污废水资源化领域，实现营业收入617,105,267.83元，实现归属于上市公司股东的净利润66,792,883.25元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润62,252,555.18元，经营活动产生的现金流量净额为95,183,318.65元，公司主业稳健发展。

公司作为科创板上市企业，将以技术创新切实提高核心竞争力，巩固公司在行业的领先地位，努力为股东、客户、员工与投资者不断创造满意的回报！

最后，再次感谢大家对金科环境的支持与厚爱，衷心祝愿各位身体健康、一切顺利！谢谢大家！

二、2024年年度公司业绩情况解读与说明

（一）公司2024年年度财务数据

1、收入方面：2024年全年营业收入同比增长7.74%，中长期业务收入同比增加43.90%，2025年一季度营业收入增长，客户类型及领域整体保持

	<p>均衡发展。</p> <p>2024年度，公司实现营业收入61,710.53万元，同比增加7.74%。截至2024年12月31日，公司在手订单合计67,072.86万元；</p> <p>2025年一季度，公司实现营业收入12,937.81万元，同比增加17.17%。截至2025年3月31日，公司在手订单合计70,873.25万元，同比增长3.06%。</p> <p>（1）按业务类型划分</p> <p>2024年度，公司水处理技术解决方案本期实现收入33,693.01万元，占总收入比例为54.60%，2025年一季度，水处理技术解决方案本期实现收入5,714.81万元，占总收入比例为44.17%；</p> <p>2024年度，公司中长期业务运维技术服务和污废水资源化产品生产与销售业务实现收入27,896.14万元，占总收入比例为45.20%，2025年一季度，中长期业务实现收入7,221.47万元，占总收入比例为55.82%。</p> <p>（2）按服务行业划分</p> <p>2024年度，公司To B业务实现收入15,136.11万元，占总收入比例为24.53%，2025年一季度公司To B业务实现收入8,763.65万元，占总收入比例为67.74%；</p> <p>2024年度，公司To G业务实现收入46,453.04万元，占总收入比例为75.28%，同比增长78.09%。2025年一季度To G业务实现收入4,172.62万元，占总收入比例为32.25%。</p> <p>（3）按服务领域划分</p> <p>2024年度，公司高品质饮用水领域实现收入22,649.03万元，占总收入比例为36.70%，2025年一季度实现收入1,584.87万元，占总收入比例为12.25%；</p> <p>2024年度，公司污废水资源化领域实现收入38,940.12万元，占总收入比例为63.10%，2025年一季度实现收入11,351.40万元，占总收入比例为87.74%。</p> <p>2、利润方面：利润水平整体平稳，毛利率稳定，2025年一季度营业收入及利润双增长，一季度新增在手订单较去年同期大幅增长。</p> <p>2024年度，归属上市公司股东净利润6,679.29万元，较上年同期减少5.62%，系当期水处理技术解决方案项目进展有所放缓所致。</p> <p>2024年公司综合毛利率36.17%，总体保持稳定。当期营业毛利为22,322.69万元，同比增加0.12%，其中水处理技术解决方案项目毛利10,875.94万元，占总毛利的48.72%，同比下降29.75%；中长期业务毛利11,332.67万元，占总毛利的50.77%，同比增加67.73%。</p> <p>2025年一季度，公司归属上市公司股东净利润1,155.93万元，较上年同期增长33.14%，主要系2024年第四季度公司收购对公司影响重大的子公司少数股东股权，少数股东损益同比下降，归属于上市公司股东净利润增加。</p> <p>3、经营活动现金流方面：</p> <p>2024年度，公司经营活动产生的现金流量净额为9,518.33万元，上年度经营活动产生的现金流量净额为10,974.18万元，总体保持平稳。</p> <p>4、积极现金分红 落实股东回报规划</p>
--	--

公司在2024年初制定了3年（2023年-2025年）股东回报规划并披露。结合股东回报规划，同时为了提高股东回报的及时性，公司在报告期内实施了2023年度利润分配方案及2024年前三季度利润分配方案，分别向全体股东每10股派发现金红利人民币4.10元，两年分红总额为人民币100,166,404.64元。公司在兼顾公司生产经营的资金需求及可持续发展原则的基础上，科学平衡安排股东短期回报和公司长期发展，真正体现“以投资者为本”的公司发展理念。

（二）政策及市场

1、环保装备政策加码，影响力持续释放

2024年3月13日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出以供水、污水处理等为重点，分类推进更新改造，推进各地自来水厂及加压调蓄供水设施设备升级改造，加快推进城镇生活污水垃圾处理设施设备补短板、强弱项；完善税收支持政策，加大对节能节水、环境保护设备税收优惠支持力度，把数智化智能化改造纳入优惠范围。

2024年7月，《关于节能节水、环境保护、安全生产专用设备数智化智能化改造企业所得税政策的公告》（以下简称“《公告》”）及《关于大力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》（以下简称“《措施》”）相继发布，《公告》明确了节能节水、环境保护和安全生产专用设备数智化、智能化改造可享受企业所得税优惠；《措施》提到，统筹安排3000亿元左右超长期特别国债资金，大力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。在工业、环境基础设施等领域设备更新以及回收循环利用的基础上，将支持范围扩大到重点行业节能降碳和安全改造、能源电力等。

2025年3月4日，工业和信息化部、生态环境部、市场监管总局印发《关于促进环保装备制造业高质量发展的若干意见》，鼓励用户企业在采购中综合考量环保装备性能、效率、能耗、水耗、寿命、运维等指标，引导优质优价采购。

2、再生水利用政策持续深化

（1）节水产业加快发展，推动美丽中国建设

2024年1月11日，《关于全面推进美丽中国建设的意见》发布，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。

2024年3月20日，《节约用水条例》发布，指出工业企业应当加强内部用水管理，建立节水管理制度，采用循环用水、废水处理回用等先进、适用节水技术、工艺和设备，降低单位产品（产值）耗水量，提高水资源重复利用率。

2024年4月30日，《关于金融支持节水产业高质量发展的指导意见》发布，提出聚焦金融支持节水产业高质量发展重点领域，支持工业节水减排；包括工业节水改造、节水型工业企业和园区建设、工业废水循环利用试点建设等；支持非常规水利用，积极支持缺水地区和水环境敏感区域的污水资源化利用工程。

2024年6月25日，《关于加快发展节水产业的指导意见》发布，提出在高耗水工业企业及园区推广使用再生水，并提出实行非居民用水超定额累

进加价；《意见》提出到 2027 年，节水产业规模达到万亿，到 2035 年，培育一批百亿级龙头企业。

1 月 15 日，国务院办公厅转发生态环境部《关于建设美丽中国先行区的实施意见》，深入落实区域协调发展战略和区域重大战略，突出京津冀、长三角、粤港澳大湾区三大区域，协同推进长江、黄河流域高水平保护；大力推进绿色低碳科技创新应用，强化各类资源节约集约高效利用，加快实施重点领域节能工程。

（2）新兴行业及传统工业领域水标升级，再生水新需求不断显现

2024 年，《光伏制造行业规范条件》《关于加强矿井水保护和利用的指导意见》《关于加强矿井水保护和利用的指导意见》等规定发布，《工业循环冷却水零排污技术规范》国标正式实施，2025 年 3 月，《纺织工业水污染物排放标准（二次征求意见稿）》公开征求意见。

随着国家环保政策的日益严格，企业的污水外排量受限的情况越来越严峻，行业用水标准进一步规范、升级，促进企业加强源头控制，优化末端治理，优化废水回用及资源化应用方案，进一步打开了行业高品质供水及再生水利用的市场空间。

（3）区域工业再生水利用率指标进一步明确

《国家节水行动方案》《工业水效提升行动计划》明确了水资源节约集约利用目标，有效保障用水效率和效益提升。《节约用水条例》颁布后，各地转变用水理念，深入贯彻落实节水优先方针，不断推进水资源节约集约利用再上新台阶。新疆维吾尔自治区、甘肃省、四川省、深圳市陆续发布细化实施方案。随着政策逐步趋严，工业废水处理市场规模逐步扩大。

（4）水资源费改税，鼓励再生水价值定价，全面促进水资源再生利用和自来水调价 高品质饮用水推广

2024 年，财政部、国家税务总局、水利部发布《水资源税改革试点实施办法》，明确自 2024 年 12 月 1 日起全面实施水资源费改税试点，对于工业用水前一年度用水效率达到国家用水定额先进值的纳税人，免征或者减征水资源税，进一步加强水资源管理和保护，促进水资源节约集约安全利用。

三、交流问答环节

1. 请问公司 B 端的客户主要有哪些行业？

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应用行业。

2. 新水岛产品目前落地情况如何？

答：2024 年，新水岛®项目持续落地，订单持续突破，产品稳定、高效运行，在工业市场的应用得到进一步拓展。

2024 年，无锡安镇再生水项目顺利实施，项目应用公司新水岛®1.0 产品，产品规模 5,000m³ / 天，以污水处理厂达标尾水为水源制成高品质再生水，供给无锡芯动半导体科技有限公司、无锡华晟光伏科技有限公司、极电光能(无锡)新能源有限公司等光伏新能源、半导体等企业。项目通过污废水资源化的方式，置换出环境容量，提高了再生水利用率，缓解了区域水资源

短缺的现状；同时，高品质再生水显著降低用水企业综合制水成本，为企业降本增效，助力新兴行业的高质量发展。

无锡健鼎项目位于客户厂区内部厂房，将印刷电路板（PCB）企业废水再生回用为高品质工艺用水。健鼎（无锡）电子有限公司主要从事印刷电路板（PCB）的生产与研发，是公司锡山再生水项目优质客户。基于对公司提供的高品质再生水水质及稳定性的认可，客户进一步增加了再生水的使用量，是公司新水岛®产品应用于新兴行业废水再生回用为高品质工艺用水的重要实践。

2024年，应用新水岛®2.0产品的订单持续落地，包括出水主要回用于健鼎电子、统盟电子、高德电子及能达热电等企业客户的无锡龙亭项目（规模5,000m³/天）、供给异质结电池企业生产用水的舟山项目（规模5,000m³/天）、出水主要用于手机背板生产企业生产用水的开封兰考项目（规模5,000m³/天），处理锂电池隔膜及芯片硅片废水的太原阳曲项目（规模共2,500m³/天）等，切实解决了城市、园区和工业企业的水短缺、环境容量不足、用水成本高、水资源使用效率低等一揽子问题。

3. 请介绍下公司的水萝卜AI智能体？

答：“水萝卜®”AI智能体是公司自主研发的智慧水厂运营管理平台，是实现水厂智慧化运营管理的智能体系统，通过应用人工智能（AI）技术实现了水厂的无人值守运营。水萝卜®AI智能体产品功能与核心能力包括：

① AI工况管理

依托AI工艺优化模型的运行，针对各工艺环节运行数据进行监测分析和优化决策，对工艺工况进行实时打分评估，系统自主生成优化任务，包括自控执行、自主派发保养工单等，以调整水厂运行至最佳状态。

② 智慧在线巡检

通过AI智能体，定时对水厂进行全面监测并生成监测报告，涵盖工艺异常巡检、环境巡检、设备状态巡检、漏水监测、异响监测、设备故障识别等内容，用户还可以进一步查看报告细节，通过数据进行进一步的分析判断。

③ 智能工单系统

水萝卜®智能体具备自主派发工单的能力。当水萝卜®AI智能体运行过程中发现设备异常、漏水事件、环境异常等情况，系统将自主派发工单到指定工作人员，并全程数智化评估、记录工作人员的工单处理质量。

4. 能否介绍下公司目前在手订单情况？

答：截至2024年12月31日，公司在手订单合计67,072.86万元，同比减少8.84%。

按业务类型分类，水处理技术解决方案在手订单27,595.46万元，同比下降15.67%；污废水资源化产品生产与销售在手订单22,398.14万元，同比下降3.81%；运维技术服务在手订单17,079.26万元，同比下降2.79%；

按服务行业分类，To B业务在手订单36,780.72万元，同比增长8.50%；To G业务在手订单30,292.14万元，同比下降23.66%；

按业务领域分类，污废水资源化业务在手订单59,469.55万元，同比下降0.17%；高品质饮用水业务在手订单7,603.31万元，同比下降45.73%。

5. 公司毛利情况怎么样？

答：公司 2024 年年初至年末的营业毛利为 22,322.69 万元，同比增加 0.12%，其中水处理技术解决方案项目毛利 10,875.94 万元，占总毛利的 48.72%，同比下降 29.75%；中长期业务毛利 11,332.67 万元，占总毛利的 50.77%，同比增加 67.73%。公司综合毛利率 36.17%。期间波动主要受个别项目影响，公司目前毛利水平保持稳定。

6. 请问公司在市场销售方面有何规划？

答：由于新水岛®是标准化装备产品，公司可以通过与水务集团、工程公司、设备公司、金融机构或者城市合伙人等达成渠道合作关系，提高推广销售效率。

7. 公司与光伏企业有哪些合作模式？

答：针对光伏生产制造各个流程，公司开发了拥有自主产权的废水再生回用技术、产品和一系列专业解决方案，公司可以采用投资、建设、运营、租赁等灵活的模式为光伏行业企业提供一站式解决方案，让客户省钱、省心、省力的实现行业新标准。

2023 年，公司实施锡东工业污水处理项目。该项目是对光伏异质结电池项目生产废水进行深度处理，公司突破除氟技术难点，大幅降低氟化物浓度，工艺流程稳定、高效、抗冲击负荷能力强，运行灵活，进一步丰富了公司光伏行业废水处理及再生利用全价值链解决方案。

2024 年，无锡安镇新水岛®1.0 再生水项目实施。项目应用新水岛®产品，以污水处理厂达标尾水为水源制成高品质再生水，供给光伏新能源、半导体等企业，包括无锡芯动半导体科技有限公司、无锡华晟光伏科技有限公司、极电光能(无锡)新能源有限公司等。通过污废水资源化的方式，置换出环境容量，提高了再生水利用率，缓解了区域水资源短缺的现状。

8. 公司为工业企业提供污废水资源化业务是如何定价的？

答：公司的解决方案可以帮助工业降低成本，提高效益，满足市场的需求。关于再生水价格，因地制宜，每个地方都有所不同，取决于项目的水源、技术难度和成本等。

9. 请介绍下公司未来分红规划？

答：公司在 2024 年初制定了 3 年（2023 年-2025 年）股东回报规划并披露。

目前，基于股东回报规划，同时为了提高股东回报及时性，公司已实施了 2023 年度利润分配方案及 2024 年前三季度利润分配方案，分别向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.10 元，两年分红总额为人民币 100,166,404.64 元。

公司希望在兼顾公司生产经营的资金需求及可持续发展的基础上，科学平衡安排股东短期回报和公司长期发展，真正体现“以投资者为本”的公司发展理念。

	<p>10. 公司本期盈利水平如何？</p> <p>答：2024 年度，公司实现归属上市公司股东净利润 6,679.29 万元，较上年同期减少 5.62%，2024 年公司综合毛利率为 36.17%；2025 年一季度，公司实现归属上市公司股东净利润 1,155.93 万元，较上年同期增长 33.14%。公司目前利润水平及毛利率情况总体保持稳定。具体详见公司《2024 年年度报告》。</p>
	<p>11. 公司之后的盈利有什么增长点？</p> <p>答：公司将持续深化“资源化、产品化、AI 数智化战略”，AI 数智化方面，公司将持续提升水厂无人值守级别，在提升新水岛产品竞争力的同时，拓展存量水厂应用；产品化方面，将不断完善新水岛®产品系列及技术储备，推动规模化落地；同时推动资源化研发成果转化，持续扩大市场覆盖。公司将根据国内外市场需求，持续创新增强核心竞争力。</p>
	<p>12. 行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：近些年再生水利用政策持续深化，节水产业加快发展；新兴行业及传统工业领域水标升级，再生水新需求不断显现，水资源费改税等政策落地，鼓励再生水价值定价，全面促进水资源再生利用。高品质饮用水领域，政策加大污染管控力度，提高饮水卫生标准，同时，居民对饮用水安全、健康的需求日益提升，也进一步推动了行业发展。公司新水岛®产品及工艺包产品可以助力工业企业内/外循环再利用及清洁生产，减少环境污染，实现水资源的循环利用，减少新鲜水资源的消耗，降低企业生产成本，提高生产效率，广泛应用于饮用水深度处理、污水深度处理、污废水资源化等领域。公司将积极把握政策机遇，持续关注市场需求。</p>
	<p>13. 行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？</p> <p>答：公司是国内领先水深度处理及资源化公司，差异化竞争优势持续巩固。例如：公司重视 AI 技术创新应用，推出自研的水萝卜®AI 智能体，实现水厂的无人值守智慧运维。公司积极进行“工程产品化”革命，向市场推出了智能净水装备-新水岛®产品。公司将扎实做好主业经营，不断提高核心竞争力。其他公司情况，还请您关注市场公开统计数据。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 22 日