证券代码:688370 证券简称:丛麟科技 公告编号:2024-025

上海丛麟环保科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

回购方案首次披露日	2024/5/21
回购方案实施期限	待股东大会审议通过后6个月
预计回购金额	2,000万元-4,000万元
回购用途	√减少注册资本 □用于员工持股计划或股权激励 □用于转换公司可转债 □为维护公司价值及股东权益
累计已回购股数	0股
累计已回购股数占总股本比例	0%
累计已回购金额	0元
实际回购价格区间	0元/股-0元/股

一、回购股份的基本情况

公司分别于2024年5月17日、2024年6月7日召开第二届董事会第三次会议、2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》,同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易的方式进行股份回购，用于减少注册资本，回购价格不超过人民币19.24元/股（含）,回购资金总额不低于人民币2,000万元（含）,不超过人民币4,000万元（含）,回购期限为自公司股东大会审议通过回购方案之日起6个月内。具体内容详见公司于2024年5月21日、2024年6月15日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《丛麟科技关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（公告编号:2024-014）、《丛麟科技关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号:2024-023）。

二、回购股份的进展情况

根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》的相关规定,公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内公告截至上月末的回购进展情况,现将公司回购股份的进展情况公告如下:

截至2024年6月30日,公司尚未开始实施股份回购。

三、其他事项

公司将严格按照《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定,在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施,同时根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海丛麟环保科技股份有限公司董事会
2024年7月2日

证券代码:688370 证券简称:丛麟科技 公告编号:2024-026

上海丛麟环保科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

回购方案首次披露日	2024/5/21
回购方案实施期限	待股东大会审议通过后6个月
预计回购金额	2,000万元-4,000万元
回购用途	√减少注册资本 □用于员工持股计划或股权激励 □用于转换公司可转债 □为维护公司价值及股东权益
累计已回购股数	25,000股
累计已回购股数占总股本比例	0.018%
累计已回购金额	399,428.32元
实际回购价格区间	15.82元/股-16.05元/股

一、回购股份的基本情况

公司分别于2024年5月17日、2024年6月7日召开第二届董事会第三次会议、2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》,同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易的方式进行股份回购，用于减少注册资本，回购价格不超过人民币19.24元/股（含）,回购资金总额不低于人民币2,000万元（含）,不超过人民币4,000万元（含）,回购期限为自公司股东大会审议通过回购方案之日起6个月内。具体内容详见公司于2024年5月21日、2024年6月15日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《丛麟科技关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（公告编号:2024-014）、《丛麟科技关于稳定股价措施暨以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号:2024-023）。

二、回购股份的进展情况

根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定,现将公司首次回购公司股份情况公告如下:

2024年7月1日，公司通过集中竞价交易方式首次回购股份25,000股，已回购股份占公司总股本的比例为0.018%,购买的最高价为16.05元/股,最低价为15.82元/股,已支付的总金额为399,428.32元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

本次回购股份符合法律法规的规定及公司回购股份方案。

三、其他事项

公司将严格按照《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定,在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施,同时根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海丛麟环保科技股份有限公司董事会
2024年7月2日

证券代码:688370 证券简称:丛麟科技 公告编号:2024-024

上海丛麟环保科技股份有限公司关于2023年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海丛麟环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于对上海丛麟环保科技股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0192号）（以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求,公司与中汇会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中汇会计师”）、中信证券股份有限公司（以下简称“持续督导机构”或“保荐机构”）对《问询函》所提及的事项进行了认真核查,现就有关问题回复如下:

一、关于业绩下滑

1、根据年报,2023年公司营业收入、归母净利润分别为63,479.76万元、8,836.24万元,分别同比下滑13.42%、49.5%。根据一季报,公司2024年第一季度营业收入、归母净利润分别同比下滑17.14%、38.12%,公司业绩下滑呈持续趋势。公司在年报中解释公司收入下滑原因部分称“制造业……出现了阶段性产废数量减少的现状,近年来我国核准危废经营资质快速增长,区域省份出现产能供大于求的局面,竞争愈发激烈”。

请公司:(1)结合公司业务所在地产废数量、危废产能情况、核准危废经营资质数量及其变化情况,具体说明公司所处行业受上述因素影响,供需变化、处置价格变化的情况;(2)结合公司分业务危废处置量、处置价格、产能、产能利用率的变化情况,量化分析公司本期各项主营业务收入、净利润大幅下滑的具体原因,相关经营指标及其变动趋势与同行业可比公司是否存在明显差异;(3)结合公司业务所在地竞争格局、公司市场份额及近三年变化情况,说明公司市场地位是否发生较大变化,是否存在影响公司盈利能力的重大不利变化,相关不利变化（如有）及业绩下滑趋势和风险是否将持续,公司已采取或拟采取的改善经营业绩的具体措施,并充分提示风险。

【回复】

一、公司回复

（一）结合公司业务所在地产废数量、危废产能情况、核准危废经营资质数量及其变化情况,具体说明公司所处行业受上述因素影响,供需变化、处置价格变化的情况

公司业务分布于上海、江苏、山东、山西地区,近年来,除上海区域较为平稳外,其他区域子公司危废处置价格均呈下降趋势,具体如下:

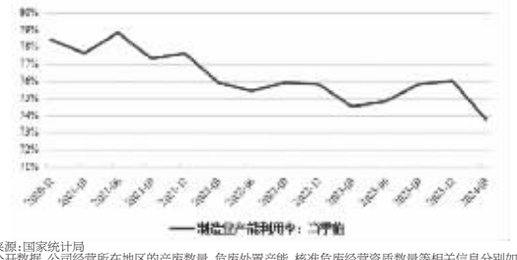
单位:元/吨

各子公司危废处置价格	2023年度	2022年度	2021年度
上海天汉环境资源有限公司（以下简称“上海天汉”）	4,685.15	4,758.91	5,011.69
盐城源顺环保科技有限公司（以下简称“盐城源顺”）	2,371.06	2,921.83	3,719.26
山东环沃环保科技有限公司（以下简称“山东环沃”）	1,409.81	2,084.64	3,021.19
蓬莱蓝天环保科技有限公司（以下简称“蓬莱蓝天”）	1,331.30	1,187.01	1,358.02
夏县众为蓝图环保科技有限公司（以下简称“夏县众为”）	1,611.08	5,089.31	-
合计	3,651.72	4,043.39	4,490.57

注:夏县众为于2021年12月取得危废处置产能,2021年未实际处置危废。

除上海地区外,山东、江苏等地区呈现出区域性产能过剩、供大于求的局面。过往年度,在国家对危废处置行业大力扶持的政策驱动下,危废处置产能大幅提升,市场竞争程度明显加剧。近年来,受宏观经济波动和上游制造业开工率不足影响,危废处置行业客户付费意愿和能力减弱。

根据国家统计局数据,自2021年下半年以来,国内制造业总体产能利用率呈现下降趋势,存在开工不足的情况,2023年制造业产能利用程度低于历史中枢水平。



数据来源:国家统计局

根据公开数据,公司经营所在地区的产废数量、危废处置产能、核准危废经营资质数量等相关信息分别如下:

（1）上海市

根据《上海市2023年度固体废物污染环境防治信息公告》,2023年上海市产生危险废物（含医疗废物）为170.40万吨,同比减少3.40%。上海地区核准危废经营资质的企业共有38家,同比增加18.75%;合计危废处置产能（核准收集利用处置贮存能力）约161.40万吨/年,同比增加8.47%。

上海地区危废处置产能和危废产生数量接近,但危废处置产能扩张速度高于产废量。

（2）江苏省

根据《2022年度江苏省生态环境统计年报》,2022年江苏省危险废物产生量为646.51万吨,同比增加12.73%;全省具备集中式危废处理能力的企业共有369家,危险废物利用和处置量648.42万吨（其中处置利用往年贮存量10.0万吨）,同比增加12.84%。

根据《2023年度江苏省生态环境状况公报》,截至2023年底,江苏省无害焚烧处置能力229.5万吨/年,填埋处置能力77万吨/年,合计危险废物无害化处置能力306.5万吨/年[1],同比增长13.8%。根据江苏省固体废物管理信息系统显示,截至目前,江苏省取得危险废物经营许可证的企业共有732家。

江苏地区危废处置量高于危废产生量,且增幅接近,当地危废处理市场整体呈现供大于求的局面。

（3）山东省

根据《山东统计年鉴》,山东省2022年危险废物产生量为1,109.0万吨（初步统计数据）,同比增加14.67%;山东省2022年危险废物利用处置量为1,135.9万吨,同比增加12.67%。

根据山东省生态环境厅发布的《山东省危险废物经营许可证颁发情况》,截至2023年末,山东省拥有危险废物经营许可证的企业共647家,同比增加10.22%;合计核准危废处置产能约为2,817.72万吨/年,同比增长17.66%。

山东地区危废处置量高于危废产生量,且核准危废处置产能更高,整体呈现危废处置产能过剩,供大于求的情况。

（4）山西省

根据《山西统计年鉴》,山西省2022年危险废物产生量为383.4万吨（初步统计数据）,同比增加1.56%;山西省2022年危险废物利用处置量为381.6万吨,同比增加1.49%。山西地区危废处置量与危废产生量接近,整体市场供需比较平衡。

综上,受宏观经济波动和上游制造业开工率不足影响,公司业务所在地危废处理产能持续快速增长,导致部分地区出现区域性危废处理产能过剩、产能利用率较低,供大于求的局面,市场竞争程度明显加剧。

（二）结合公司分业务危废处置量、处置价格、产能、产能利用率的变化情况,量化分析公司本期各项主营业务收入、净利润大幅下滑的具体原因,相关经营指标及其变动趋势与同行业可比公司是否存在明显差异

1、结合公司分业务危废处置量、处置价格、产能、产能利用率的变化情况,量化分析公司本期各项主营业务收入、净利润大幅下滑的具体原因

公司2022和2023年分业务的危废处置量、处置价格、产能、产能利用率、分业务收入和成本的变化情况如下:

单位:万吨、万元、元/吨

项目		2023年度	2022年度	变化幅度
无害化处置	处置量	13.03	13.20	-1.25%
	处置价格	3,149.68	3,634.09	-13.33%
	产能	25.00	25.00	-
	产能利用率	52.12%	52.78%	下降0.66个百分点
	主营业务收入	41,039.26	47,962.30	-14.42%
	主营业务成本	25,617.42	25,364.48	1.00%
资源化利用	处置量	4.34	4.71	-7.86%
	处置价格	5,157.95	5,236.27	-1.50%
	产能	25.51	13.36	-
	产能利用率	17.02%	35.25%	下降18.23个百分点
	主营业务收入	22,400.72	24,661.99	-9.17%
	主营业务成本	14,213.13	14,609.44	-2.71%

受宏观经济波动影响,危废处理行业面临供过于求和业内激烈竞争的挑战,危废处置单价短期内呈下降趋势。公司本期无害化处置业务收入同比下降14.42%，主要系危废处置价格同比下降13.33%。公司本期资源化利用业务收入同比下降9.17%,主要系上海本地市场竞争加剧导致处置量同比下降7.86%。公司主营业务成本同比变化幅度较小,因此,公司本期归母净利润下滑8,761.24万元,主要系危废市场竞争加剧导致的无害化处置价格及资源化处置量下降,且考虑子公司山东环沃亏损的经营情况,对其计提商誉减值准备2,025.11万元。

2、相关经营指标及其变动趋势与同行业可比公司是否存在明显差异

参考同行业可比上市公司披露的年度报告,公司与同行业公司相关经营指标及变动情况如下:

单位:万吨、万元、元/吨

公司	主营业务	项目	2023年度	2022年度	变化幅度
超威科技	危险废物处置业务（焚烧）	处置量	2.20	2.38	-7.65%
		处置价格	2,186.47	2,677.96	-18.35%
		产能	6.24	6.24	-
		产能利用率	35.27%	38.20%	下降2.92个百分点
		主营业务收入	4,810.24	6,379.53	-24.60%
		主营业务成本	未披露	未披露	-
	危险废物处置业务（填埋）	处置量	1.53	1.99	-22.96%
		处置价格	1,959.16	2,009.02	-2.48%
		产能	6.00	6.00	-
		产能利用率	25.50%	33.10%	下降7.60个百分点
		主营业务收入	2,997.51	3989.87	-24.87%
		主营业务成本	未披露	未披露	-
	危险废物整体主营业务成本		11,830.19	12,139.93	-2.55%
东江环保	工业危险废物资源化利用	处置量	未披露	未披露	-
		处置价格	未披露	未披露	-
		产能	未披露	未披露	-
		产能利用率	未披露	未披露	-
		主营业务收入	112,914.91	130,826.14	-13.69%
		主营业务成本	109,483.69	112,521.14	-2.70%
	工业危险废物处理处置	处置量	未披露	未披露	-
		处置价格	未披露	未披露	-
		产能	未披露	未披露	-
		产能利用率	未披露	未披露	-
		主营业务收入	91,365.66	121,692.50	-24.92%
		主营业务成本	86,026.00	92,159.73	-6.66%
从麟科技	无害化处置	处置量	13.03	13.20	-1.25%
		处置价格	3,149.68	3,634.09	-13.33%
		产能	25.00	25.00	-
		产能利用率	52.12%	52.78%	下降0.66个百分点
		主营业务收入	41,039.26	47,962.30	-14.42%
		主营业务成本	25,617.42	25,364.48	1.00%
	资源化利用	处置量	4.34	4.71	-7.86%
		处置价格	5,157.95	5,236.27	-1.50%
		产能	25.51	13.36	-
		产能利用率	17.02%	35.25%	下降18.23个百分点
		主营业务收入	22,400.72	24,661.99	-9.17%
		主营业务成本	14,213.13	14,609.44	-2.71%

注:以上数据分别来自超越科技和东江环保2023年和2022年年度报告等公开信息,并选取与从麟科技主营业务可比的相关指标,其中超越科技主营业务成本为危险废物处置服务整体成本,超越科技未按焚烧和填埋类别分开披露营业成本。

2023年,超越科技实现营业收入2.64亿元,同比增加24.86%,归母净亏损1.20亿元。超越科技危废处置业务收入中，焚烧类业务收入同比下降24.60%，主要系焚烧类业务处置价格同比下降18.35%；填埋类业务收入同比下降24.87%,主要系填埋数量同比下降22.96%。

2023年,东江环保营业收入40.22亿元,同比增加3.71%,归母净亏损7.50亿元。东江环保工业危废处置处理业务收入同比下降24.92%,工业危废资源化利用业务收入同比下降13.69%。

综上,受宏观经济及行业因素影响,同行业可比上市公司均遭遇了经营困难,分业务的收入、价格、数量变动与公司对应指标较为一致。

（三）结合公司业务所在地竞争格局、公司市场份额及近三年变化情况,说明公司市场地位是否发生较大变化,是否存在影响公司盈利能力的重大不利变化,相关不利变化（如有）及业绩下滑趋势和风险是否将持续,公司已采取或拟采取的改善经营业绩的具体措施,并充分提示风险

1、结合公司业务所在地竞争格局、公司市场份额及近三年变化情况,说明公司市场地位是否发生较大变化

根据公司业务所在地的产废量和公司实际处理危废量测算,近年来,公司在各地的市场份额情况如下:

单位:万吨

地区	项目	2023年度	2022年度	2021年度
上海	公司危废处置量	11.37	12.40	11.49
	区域处置量	162.60	158.40	152.50
	市场份额	6.99%	7.83%	7.53%
江苏	公司危废处置量	1.43	1.36	0.62
	区域处置量	未披露	648.42	574.63
	市场份额	-	0.21%	0.11%
山东	公司危废处置量	2.68	3.62	2.68
	区域处置量	未披露	1,135.90	1,008.20
	市场份额	-	0.32%	0.27%
山西	公司危废处置量	1.89	0.54	-
	区域处置量	未披露	383.40	377.50
	市场份额	-	0.14%	-

注1:江苏、山东、山西等地关于2023年危险废物利用处置量的统计年鉴数据未披露;

注2:夏县众为于2021年12月取得危废处置产能,2021年未实际处置危废。

如上表所示,上海区域的市场竞争格局较为集中,公司作为行业龙头保持了较高的市占率;江苏、山东、山西的市场竞争格局较为分散,公司的市场份额有所提升。公司在上海、江苏、山东、山西等区域的危废处置市场份额保持稳定,公司市场地位未发生重大变化。

上海地区是公司核心业务所在区域。2023年,公司实现主营业务收入6.34亿元,其中,上海地区收入为5.33亿元,占比约84%。子公司上海天汉作为上海地区危废处理的龙头企业,在上海地区可处理32大类危险废物,覆盖上海地区可处理大类的70%以上,可资源化利用25大类危险废物,核准危废处置利用能力位居上海地区第一位;以核准年度危废处理吨数计量,上海天汉处理能力为23万吨/年,领先上海地区其他危险废物处置企业。

根据上海市生态环境局公示,截至2023年末,上海区域内危废处理企业以年处理吨数计量前十名如下:

序号	危废处理企业	核准收集利用处置贮存危废类别	核准收集利用处置贮存能力	其余核准收集利用处置贮存能力	备注
1	上海天汉环境资源有限公司	32大类	23万吨/年	18万只/年	-
2	上海城投环境（集团）有限公司	1大类	总库容141.97立方立方	-	当年实际收集利用处置贮存量21.8500万吨
3	上海市固体废物处置有限公司	41大类	14.796万吨/年	-	共取得2张许可证
4	上海天成环境保护有限公司	4大类	12.8万吨/年	100万只/年	共取得2张许可证
5	上海化学工业区升达废料处理有限公司	25大类	12万吨/年	-	-
6	上海集承环保技术有限公司	15大类	9.68万吨/年	-	-
7	上海巨浪环保有限公司	24大类	6.168万吨/年	-	-
8	宝山钢铁股份有限公司	6大类	5.5万吨/年	-	共取得2张许可证
9	上海绿笙环保工程有限公司	18大类	5.228万吨/年	-	-
10	上海绿澄环保科技有限公司	11大类	5.2万吨/年	20万只/年	-

注:以“只”计的为“废弃包装容器”

由此可见,公司子公司上海天汉继续保持在上海市危废处置利用企业头部序列,公司在上海、江苏、山东、山西等区域的危废处置市场份额保持稳定,公司市场地位未发生明显变化。

2、是否存在影响公司盈利能力的重大不利变化,相关不利变化（如有）及业绩下滑趋势和风险是否将持续,公司已采取或拟采取的改善经营业绩的具体措施,并充分提示风险

根据生态环境部统计数据，从危废处理行业需求端看,2023年全国约有7.7万家单位危险废物年产生量在10吨及以上,申报产生约1.1亿吨危险废物;未来随着监管体系不断健全、统计口径的日趋完善处理量将越发接近真实水平,仍将有进一步增长的趋势。从供给端看,截至2023年底,全国约有3,600家危险废物集中利用处置单位,集中利用处置能力约2.1亿吨/年。因此,目前国内整体危废产量仅占总处理能力的一半,即便产生的危废全部处理完毕,危废处理行业的平均产能利用率约为50%。行业整体处于竞争加剧,产能过剩的状态,进而影响危废处理价格呈下降趋势,加速行业内中小规模企业出清。

综上,当前国内危废处理行业区域性产能过剩、产能利用率较低、竞争加剧的情况对公司生产经营产生了一定程度的负面影响,公司面临的相关不利因素与行业发展趋势及同行业公司保持一致。未来若宏观经济周期回暖,上游制造业危废处理需求增加,危废处理行业内落后产能出清,则相关不利变化及公司业绩下滑的趋势将得到改善并扭转。

公司作为危废行业龙头企业,可采取相关措施应对市场变化,具体如下:

（1）认清市场严峻形势,加大市场开发力度

面对目前激烈的市场竞争,公司每月召开月度经营管理分析会,对年初制定的经营目标进行分解,并层层落实跟踪。公司当前布局于上海、江苏、山东、山西四大区域,公司定期对业务布局区域深入系统调研,形成区域市场调研报告,市场团队根据调研报告结合公司的经营目标及市场业务实际情况召开动员会、沟通会,继续以“挖存量、拓增量”的市场拓展思路,树立对外以客户为导向,对内以市场拓展为中心的理念,分享集团内部区域性客户协同、服务、开发、管理方法,为各子公司市场开拓提供有效助力,形成可持续的多渠道业务合作。2024年,公司将继续优化组织效率,提升资源效能,通过区域深耕、下沉市场等策略,提升现有运营项目盈利能力,努力实现非上海地区各子公司扭亏为盈。截至2024年一季度末,公司在山东地区已在全省域内成立多个区域业务部,山西地区的业务也已延伸覆盖至京津冀地区。

在新项目建设方面,2024年,公司将加快募投项目落地及优势区域项目的扩建,扩建项目力争年内开工,以此巩固公司在区域上的规模优势和市场主动权。并且公司各子公司在保障无害化业务优势的同时,通过技术、生产等部门的支持,在确保安全的前提下,通过技术优势、运营优势承接高风险、难处理的无害化业务,完成了高危物料的专项清运工作,提升客户服务的深度和广度,为客户解决“卡脖子”难题。

此外,公司还特别注重培养市场拓展团队员工的综合业务能力,组织多场业务专项培训、危废各类政策解读等多样化课程,确保业务人员在理论上、实际工作经验方面都得到能力上的提升,为客户提供专业、优质的服务。

（2）坚持精细化管理,提升降本增效水平

公司目推行“降本增效”管理理念以来,通过组织培训、宣传等方式提高员工意识,让员工认识到降本增效的重要性,培养员工的忧患意识和责任感,目前公司各部门员工已将降本增效化为主动行为,在实际工作中均有所体现。

在具体行动上,公司在2024年年初与各子公司签订了经营目标责任书,通过锚定盈利能力、成本控制水平、经营性现金流等关键指标,设定了具有挑战性的考核目标。各子公司内部继续将目标进行层层分解,全员绩效均与公司经营目标进行挂钩,打造员工与企业的利益共同体。同时各子公司根据自身业务特点和市场需求,制定出精准的、具有操作性的降本增效实施路径细则。例如,在生产运营过程中强化内控降本,通过技术改进、工艺优化等措施达到降本降耗的目的,严格控制维修成本,通过有效的计划维修保养,保证设备的有效利用率,通过建立精细化的设备管理体系实现设备的高效运行,通过全面预算管理控制费用支出,并跟踪执行情况;在采购方面,对集团内各子公司通用的设备、原材料、耗材、服务商等综合类采购项目,统一采取“集采”模式,并通过招投标形式,降低各子公司采购成本;在财务管理方面,从财务风险角度对应收账款进行研究与分析,建立客户信用评估体系,事前及事后跟踪评估其资产状况、企业商誉、管理质量、还款能力等状况,及时给予管理人员相关决策建议,监督并协助市场业务人员开展账款回收工作,保证现金流安全稳定,保障公司平稳运营;在综合管理方面,公司持续开展人力资源优化项目,积极开展各部门员工“定岗、定编、定责”工作,强化员工责任意识,促进工作高效开展。

（3）坚持技术创新,助力内生与外延发展并重

公司始终把技术创新置于发展战略的核心地位,坚定不移地推进自主研发创新。目前,公司已建立起省级企业技术中心,并与同济大学、山东大学等一流大学科研院所建立了紧密的合作关系,共同构建开放型、高层次、多元化的研发创新平台。

2023年,公司在研项目13项,新增授权专利14项,子公司上海天汉获评“上海市级企业技术中心”称号,进一步巩固了公司在危废焚烧行业中的技术领先地位。与此同时,公司作为主要起草人参与了《危险废物经营单位风险评价技术导则》《废矿物油回收与再生利用导则》《废有机溶剂再生技术通则》等危废行业国家或团体标准的起草与制定,上述草案将于2024年逐项颁布实施。公司作为行业领军企业,积极践行并推动行业规范化及高质量发展。

2024年,公司将继续坚持以技术需求为导向,满足市场需求为目标,技术研发人员深入生产现场、市场一线,继续加大研发投入和业务开拓力度,通过建立有效激励机制鼓励技术创新,一方面继续通过技术研发进行现有运营项目提能增效的工艺改造,2024年预计新增授权专利15项;另一方面,积极探索有关动力电池、光伏、磷酸铁锂、负极材料等高价值物料资源回收与再利用的创新技术和商业机会,努力将公司自主研发技术成果转化为可应用、服务于客户项目建设的能力。

（4）升级信息化平台,提高企业管理效率

企业的信息化数据管理系统是一项全面、集成式的管理系统,整合了财务、采购、销售、库存、生产等企业各个部门的各种数据和业务流程,可以帮助企业实现高效精益的运营管理,提高企业内部协作和外部客户服务能力,达到降低成本、提高效率、增强竞争力的目的。公司统一管理各子公司的业务数据和信息,有利于让公司高层快速、准确地了解企业的整体运营情况及形式,便于内部决策。

公司目前对财务标准模块进行了迁移,完成了财务结算系统、业务结算系统、OA办公系统整体平台化、数字化升级;同时,在实现财务基础结算功能基础上,为集团合同管理、进销存管理、供应商管理、应收账款管理、仓储、销售模块等业务标准化打下基础,初步实现全面预算信息化雏形。数字化平台升级后,改善了公司的运营机制,提高了公司的运转效率,通过数字化、在线化、可视化,全方位提升管控效率。

（四）风险提示

1、行业竞争加剧的风险

公司业务所在地部分区域危废处理产能扩张较快,行业内新增较多参与者。随着业内公司数量增长,行业内竞争程度加剧,进而导致危废处理价格下降,对公司收入和利润会产生不利影响。

2、宏观经济环境的风险

受宏观经济的周期性波动影响,当经济衰退,上游制造业企业开工不足且业绩下滑时,产生的危废数量会相应减少,这会影响危废处理企业接收的危废量,进而对公司经营业绩产生波动甚至下滑的影响。

除上述风险因素外,公司已在2023年年度报告中对业绩大幅下滑风险、核心竞争力风险、经营风险、行业政策风险等因素进行了提示。尽管公司将积极采取相关措施应对上述风险以改善经营业绩,未来如果受经济周期等超预期变化影响,行业外部需求下降,行业内竞争进一步加剧导致危废处理价格降低,则公司存在业绩下滑的风险。

二、持续督导机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、查阅国家及部分省份环保厅、统计局的公示数据或者第三方研究报告,并按照取得的相关资料,对公司业务所在地的市场供需情况、竞争格局等情况进行分析;

2、获取各子公司最近三年分业务收入、成本、危废处置产能、危废处置数量等数据,分析其变动趋势及变化原因;

3、查阅公司同行业上市公司年度报告等公告,分析同行业公司危废处置量、处置价格、产能、产能利用率、分业务收入和成本的变化情况,并与公司进行对比分析;

4、对公司管理层访谈,了解公司业绩下滑的原因、市场竞争情况及公司为应对当前市场变化采取的应对措施;

5、查阅公司2023年度报告、2024年一季度报告等披露文件。

（二）核查意见

经核查,持续督导机构中信证券认为:

1、公司已说明受危废处理行业面临上游工业企业开工不足,行业产能增加,竞争加剧等因素影响,危废处置价格下降,同时新增产能尚处于爬坡期,伴随在建工程转固,固定资产折旧金额增加,销售毛利率下滑,公司销售毛利率变动趋势与同行业公司相比不存在明显差异,整体毛利率情况优于可比公司。

2、公司已说明非上海地区危废处置业务毛利率持续处于较低水平、本期转负的具体原因,相关业务如达到盈亏平衡、实现盈利所需的必要条件包括宏观经济平稳发展、公司行业认可度提升、非上海地区市场落后产能出清、危废处置价格下降趋势企稳等,未来五年是美丽中国建设的重要时期,高品质生态环境是高质量发展的内在要求和重要保障,在国家加大资源的高效循环利用,助推“碳达峰”和“碳中和”战略目标实现的背景下,公司开展相关业务具备可持续性。

二、关于重要子公司

3、根据前期公告及年报,公司控股子公司山东环沃环保科技有限公司（以下简称山东环沃）近三年净利润分别为-1,081.35万元、-1,620.48万元、-6,396.86万元,亏损呈扩大趋势,对公司净利润影响较大。

请公司:(1)结合山东环沃近年业务具体开展情况,包括但不限于竞争格局、产能利用率、营业收入、销售毛利率、应收账款、存货、经营现金流等,说明山东环沃业绩长期亏损且本期亏损扩大的原因,山东环沃区域内行业地位是否发生明显变化;(2)山东环沃期后经营情况、主营产品研发与销售情况、主要客户与供应商情况、关联交易情况、母公司注资情况、管理与研发团队变动情况,说明公司为改善山东环沃业绩所采取的措施以及未来的生产经营规划。

【回复】

一、公司回复

（一）结合山东环沃近年业务具体开展情况,包括但不限于竞争格局、产能利用率、营业收入、销售毛利率、应收账款、存货、经营现金流等,说明山东环沃业绩长期亏损且本期亏损扩大的原因,山东环沃区域内行业地位是否发生明显变化

2022年和2023年,山东环沃业务开展情况及财务数据如下:

单位:万元、万吨、元/吨

年份	2022年度	2023年度
产能	8.00	20.15
产能利用率	36.66%	10.37%
营业收入	6,113.56	2,972.60
销售毛利率	3.24%	-124.87%
单位价格	2,085	1,410
单位成本	2,017	3,170
应收账款	2,909.38	1,974.32
存货	228.69	282.08
经营性现金流	-1,191.42	-1,259.32

2022年山东环沃危废核准处置规模为8万吨/年，产能利用率为36.66%;2023年山东环沃因募投项目投产而产能扩大,处置规模增加至20.15万吨/年,受新增业务市场开拓处于爬坡期影响,2023年产能利用率下降至10.37%。

2023年因山东当地部分焚烧业务危废处置价格较低,山东环沃为保证整体毛利,控制焚烧业务危废处置量小幅下降,但整体处置能力保持稳定提升,在山东区域行业地位未发生明显变化。

2023年山东环沃营业收入为2,972.60万元、销售毛利为-3,712.02万元,分别较2022年减少3,140.96万元和3,910.05万元,营业收入和营业毛利下降幅度较大的主要原因系山东地区危废处置市场竞争较为激烈,而山东环沃能于2023年期末增加至20.15万吨/年,为进一步扩大客户覆盖,提高产能利用率,对业务采取低价获取策略,提升一股客户的市场份额,2023年度危废处置单位价格为1,410元/吨,同比下降675元/吨。

2023年山东环沃营业成本6,684.62万元,较2022年同比增加769.09万元,主要原因系危废处置设施固定资产投资占比较大,2023年新增产能12.15万吨,新增在建工程转固8,224万元,折旧摊销1,944万元较2022年度1,082万元同比增加862万元,同比上升80%。

综上,受危废处置单位价格下降以及主营业务单位成本上升影响,山东环沃2023年毛利率大幅下降,亏损进一步扩大,而山东环沃处置能力及危废处理量未出现大幅下滑,在区域内行业地位未发生明显变化

（二）山东环沃期后经营情况、主营产品研发与销售情况、主要客户与供应商情况、关联交易情况、母公司注资情况、管理与研发团队变动情况,说明公司为改善山东环沃业绩所采取的措施以及未来的生产经营规划。

1、山东环沃期后经营情况

截至目前,山东环沃2024年危险废物接收量与去年同期基本持平,但受市场竞争因素影响,平均处置单价同比仍存在约10%的下降可能,2024年仍将面临较大的压力。2024年1月至3月,山东环沃营业收入为859.26万元,净利润为-1,004.64万元。虽然山东省包括日照市、淄博市、临沂市、烟台市等9个城市已连续几年发布有关危险废物利用处置设施投资的引导性公告来遏制当地产能过剩情况,但目前山东省区域市场整体仍处于供求失衡状态,竞争程度持续加剧。

2、主营产品研发与销售情况

山东环沃系公司在危废大省山东地区的重点布局，在该项目规划筹建初期就延续了公司危废综合处理“大卖场”的先进模式,凭借山东环沃综合处理模式、处理资质齐全的优势,公司于2024年调整经营策略,一方面公司采取审慎市场物料收取原则,将经营目标由满产满销调整为追求高附加值物料从而控制整体业绩表现;另一方面着重加大了资源化业务的开拓力度,资源化业务接收量占比较去年同期明显提高,其中油泥资源化产品前5个月销售量已超过去年全年销售量。同时公司在高硫氯、高氟、磷化废渣等高价格物料处置技术上加大研发投入,寻求更加安全经济的处理方法,以提高无害化处理业务附加值。

3、主要客户与供应商情况

2022年和2023年,山东环沃前五大客户情况如下:

单位:万元

2023年度		2022年度	
客户名称	销售金额	客户名称	销售金额
山东汇盟生物科技股份有限公司	288.15	滨州市生态环境局阳信分局	674.82
山东潍坊润丰化工股份有限公司	178.37	山东旭锐新材股份有限公司	495.67
利津县陈庄镇人民政府	175.83	山东海科新源材料科技股份有限公司	334.47
山东京博众诚清洁能源有限公司助剂分公司	130.42	中节能元泰（山东）环保科技有限公司	329.94
山东凯锐科技有限公司	129.35	山东安舜制药有限公司	310.89

2022年和2023年,山东环沃前五大供应商情况如下:

单位:万元

2023年度		2022年度	
供应商名称	采购