

证券代码：603568

证券简称：伟明环保

浙江伟明环保股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-04

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 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）
时间	2022年5月17日下午 15:30-16:30 电话会议 2022年8月28日晚上 20:00-21:00 电话会议 2022年8月29日下午 15:30-16:30 电话会议
参与单位名称	东吴证券、嘉合基金、百年保险资产、东兴基金、东方证券、瓴仁投资、安信基金、丹羿投资、鸿道投资、爱建自营、国联人寿、交银施罗德、致顺投资、兴业证券、广发证券、红土创新基金、长江养老保险、峰岚资产、睿郡资产、银河证券、华西证券、国信证券、国海证券、中金公司、首创证券、国海富兰克林基金、上海胤胜资产、华泰证券、常春藤资产、睿远基金、易方达基金、野村东方国际证券、广发基金、复星保德信人寿、长江证券、光大保德信基金、第一创业证券、融通基金、国泰君安、新华资产、农银汇理基金、中海基金、平安资产、中国人民养老保险、华能贵诚信托、泰康资产、金鹰基金、汇添富基金、银华基金、南方基金、华宝基金、海富通基金、前海开源、南华基金、东海基金、百年资产、太保资产、泰康保险、中泰资管、财通自营、准锦投资、中信资管、长城财富资管、东吴投行、中信建投基金、华创资管、西部利得、方正证券自营。
接待人员	副总裁、董秘、财务总监、董事及证券部相关人员

投资者关系
活动主要内
容介绍

1、 公司一季度收入构成介绍？

公司一季度营业收入总体保持较好增幅，主要贡献来源于公司垃圾焚烧发电项目投运数量增加，其它各项业务稳定增长。同时，一季度经营现金流回款也较为理想，经营活动净现金流同比有较大增幅。

2、 公司新增垃圾焚烧发电项目国补确权的情况？

凡是 2021 年年底前实现并网的垃圾焚烧发电项目，本次核查完成后，有可能一次性列入补贴清单。较原先分批列入可再生能源补贴清单，可能会加快确权速度。

3、 公司试运行垃圾焚烧发电项目是否确认收入？

今年公司根据《企业会计准则解释第 15 号》对会计政策作了相应调整，对于试运行项目也确认试运行期间的收入。公司原来对于项目确认收入的时间点是正式运营后确认收入。按新的准则要求，凡是今年并网发电或者处理垃圾的项目，试运行期处理垃圾收入和发电收入都会确认。相应的，项目未来的折旧摊销会稍微多一些，但总额不大。

4、 垃圾焚烧项目的补贴费用是否会受到地方财政压力的影响目？

公司上半年垃圾处理费、标杆电费部分总体回款正常，国补电费部分拨付相对较慢，随着近期国家及部委层面出台促进措施，公司对后续国补拨付进度持乐观态度。

5、 公司吨上网电量省外项目略有下降的原因？

主要为公司完成并购的国源和盛运环保部分下属项目吨上网电量低于公司平均水平。另外，盛运环保部分项目涉及供热，从而影响吨上网电量。供热对收入影响不大，且因回笼资金周期短对现金流有正面影响。后续公司还会通过技改，改善国源和盛运环保项目吨上网电量。

6、公司垃圾焚烧项目是否受近期疫情影响，回款周期情况如何？

总的来说，近期疫情对项目回款没有产生影响，垃圾处理费占地方财政支出的比例较小，且属于必要的财政支出。电费方面，基础电费一般按月结算，补贴电费兑现问题今年预计会得到改善。

7、公司设备厂扩建后的生产计划？

扩建后的设备厂会承担垃圾焚烧相关设备的生产以及新材料领域相关设备的研制生产。高冰镍生产设备和垃圾焚烧设备有相似之处，如锅炉、尾气净化系统、控制系统等。新材料项目投资建设，初期会向外部采购生产设备，未来公司希望自产设备的占比逐步提高。

8、公司收购项目整合情况？

盛运环保上半年已完成重整计划执行。盛运环保下属运营电厂在稳定生产的基础上积极开展项目大修技改工作，下属设备公司输送业务积极开展对外销售，并盘活闲置厂房设备，经营情况都在持续改善过程中。国源环保下属榆林项目已投运，宝鸡项目已完成前期审批并推进项目建设，延安项目建设也在推进过程中。管理方面，公司已派管理团队参加国源环保日常管理工作，在技术、管理层面也都给予大力支持。

9、公司对未来新增垃圾焚烧项目的预期？

公司目前在手投运、在建和筹建垃圾焚烧发电项目日处理规模超过 5 万吨/日。后续公司还会参与市场上优质新项目投标及存量项目的整合，力争在 2025 年实现日处理规模达 7 万吨。此外，公司也会关注海外市场的垃圾焚烧发电项目机会，适时拓展海外业务。

10、公司在建和筹建项目情况？

截至今年上半年，公司投运规模约 2.83 万吨/日（控股项目），还有 14 个垃圾焚烧项目在建，另外还有一批项目处于筹建阶段。

11、公司中报业务毛利率提升的原因？

主要为收入结构变化所致，上半年公司运营项目增加，对应的收入占比提高，同时运营项目的毛利率较设备 EPC 服务的毛利率高，从而带动公司整体毛利率的提升。

12、公司与青山合作的契机以及做正极材料的优势？

公司和青山都是温州的企业。伟明是环保行业领先公司。公司去年和青山签订战略合作协议后今年确定了从高冰镍开始开展合作。伟明在新材料领域的业务刚刚起步，但在环保领域有 20 多年的沉淀，在装备制造、企业管理等方面有很多积累，本次公司布局正极材料也绑定了上游供应商和下游客户，公司对新材料项目成功推进充满信心。

13、公司三元正极材料项目选址温州的原因？

温州作为沿海城市，港口码头配套较齐全，政府也给予很多配套优惠政策；公司总部位于温州，青山控股旗下研制生产新能源电池业务的瑞浦能源也位于温州工业园区内；新能源新材料产业也是温州的规划发展的支柱产业之一。公司综合多方因素考虑，确定将项目选址在温州。

14、公司高冰镍项目技术路线是否沿用富氧侧吹？

高冰镍火法冶炼富氧侧吹工艺与垃圾焚烧工艺有较多的共通性，所以目前优选该工艺生产高冰镍。

15、公司生产的高冰镍是否全部供给下游合资公司？

公司生产的高冰镍目前考虑主要供应给公司位于温州的高镍三元正极材料项目。

16、公司加快高冰镍二期项目推进的原因？

公司温州锂电池新材料项目计划年产 20 万吨高镍三元正极材料，含镍金属 4 万吨高冰镍一期项目满产后还存在部分原材料缺口。公司

基于对工艺路线和项目前景的充分信心，加快推进了二期项目的投资计划。

17、公司三个新能源项目的建设节奏？

公司印尼高冰镍项目完成前期审批后正常的建设周期约在 1-1.5 年左右。公司温州新材料项目建设期计划两年半，具体推进分期实施。按照目前的建设进度，争取明年下半年产出产品。

18、公司对于新能源新材料项目的资金需求？

目前公司负债率较低，固废业务现金流稳定，公司的融资渠道通畅。公司适时也会考虑直接融资途径筹集发展新能源项目所需的资金。