

湖南军信环保股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位	华泰证券股份有限公司、国新证券股份有限公司、中交资本控股有限公司、深圳市达晨财智创业投资管理有限公司、湖南省财信产业基金管理有限公司、长沙先导产业投资有限公司、云南云投资本运营有限公司、中国银河投资管理有限公司、青岛城投城金集团有限公司、长沙麓谷资本管理有限公司、湖南迪策投资有限公司、杭州东方嘉富资产管理有限公司、山东益兴创业投资有限公司、中非信银（上海）股权投资管理有限公司、江西大成资本管理有限公司
时间	2024年7月12日 上午 9:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书：覃事顺 财务经理：彭丽霞 审计部经理：郭卓彦 证券事务代表：单峰 投关负责人：陈鹏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司垃圾焚烧项目处理能力如何？</p> <p>答：公司建设运营的长沙市生活垃圾一、二期焚烧发电项目日处理生活垃圾能力可达 10000 吨；正在建设的浏阳市垃圾焚烧发电项目设计日处理生活垃圾 1200 吨；正在建设的平江县市政污泥与生活（餐厨）垃圾焚烧发电项目日处理生活垃圾 600 吨，协同日处理市政污泥 60 吨、餐厨垃圾 50 吨；正在筹建的吉尔吉斯共和国首都比什凯克垃圾科技处置发电项</p>

目规划日处理生活垃圾 3000 吨，第一期建设规模为 1000 吨/日，后期将根据当地政府及相关协议要求分批建设。

2、公司长沙市垃圾焚烧二期项目如纳入国补，如何确认收入？

答：公司长沙市污水处理厂污泥与生活垃圾清洁焚烧协同处置二期项目（简称“长沙市垃圾焚烧二期项目”）设计日焚烧处理生活垃圾 2800 吨、污泥 500 吨，于 2021 年 6 月投产试运行，纳入国补后将根据投产以来垃圾处理量及上网电量情况，一次性确认补贴收入。

3、公司垃圾焚烧发电项目吨垃圾上网电量较高的原因是什么？

答：2023 年，公司垃圾焚烧发电项目平均吨垃圾上网电量达 451.46 度/吨。主要原因如下：一是公司垃圾焚烧项目的焚烧炉、垃圾吊、汽轮发电机和余热锅炉等主设备均采用国际国内先进设备，确保了运营的稳定性和安全性，为保持良好的发电效率创造了良好基础。二是公司通过贴合生产实际需求的技术创新，形成了多项核心技术，如负荷波动率平缓化、提高垃圾燃烧稳定性、计量系统智能化诊断、低氮燃烧（VLN）技术以及自动化生产控制等，推动了运营效率的不断提升。三是长沙作为省会城市，生活水平相对较高，产生的垃圾热值相对较高。四是公司建设运营的长沙市生活垃圾一、二期焚烧发电项目均位于长沙市固废处理场园区内，日处理能力可达 10000 吨，规模效应明显，有利于项目整体运营效率提升。

4、公司目前是否有房地产业务？

答：公司主营生活垃圾、市政污泥、渗滤液、飞灰等固废处理和绿色能源业务，不涉及房地产开发业务。

5、公司最新一期财务报表中建设期服务收入是哪些？

答：公司因建设浏阳垃圾焚烧发电项目和平江县市政污泥和生活（餐厨）垃圾焚烧发电项目，2023 年度及 2024 年一季度确认的 BOT 项目资产建造服务收入分别为 3.2 亿元和 1.35 亿元。根据会计准则相关要求，确认该建设期服务收入时确认相同的服务成本。

6、公司浏阳、平江项目的投产时间？

答：公司浏阳垃圾焚烧发电项目和平江县市政污泥和生活（餐厨）垃圾焚烧发电项目正在按照工程建设计划积极推进，预计将于 2024 年底建

成投产。

7、公司并购仁和环境后如何进行协同？

答：公司并购完成后将充分利用双方在各自产业链不同环节积累的优势，通过技术共享、流程优化、成本管控等多方面的深度融合，进一步降低运营成本；双方将在长沙地区形成“垃圾中转+固废综合协同处理”的全产业链服务模式，增强未来在静脉产业园建设运营方面的方案提供能力和市场竞争力，有利于后续新项目拓展；双方将充分发挥各自工艺技术优势，如污水污泥处理、垃圾识别和生物脱氮技术等，优化固废处理全流程，提升整体运营效率。

8、公司未来的分红计划如何？

答：（1）公司 2023 年度继续保持与上年度“每 10 股派发现金红利 9 元”的高比例分红政策，确保了分红的持续性和稳定性；（2）在外部环境没有重大不利影响的前提下，公司每年产生的经营性现金流基本稳定，能支撑公司在一定时间内实施持续稳定的分红计划；（3）公司将认真贯彻证监会鼓励上市公司现金分红的相关要求，在经营稳健前提下，积极回报股东，传递长期投资价值。

9、公司未来的发展战略如何？

答：公司始终坚持“聚焦主业、深耕技术、稳步拓展”的经营理念，坚持“重、轻、新”的发展战略，具体如下：（1）重资产拓展方面：聚焦国内以及中亚、东南亚等“一带一路”国家具有一定规模和可持续盈利能力的固废处理项目进行拓展；通过并购与公司具有产业协同效应、能创造较好盈利预期的优质资产，提高行业竞争力。（2）轻资产拓展方面：加大在生活垃圾、市政污泥、飞灰、渗滤液等固废处理方面的技术研发力度，不断积累管理和技术创新成果，通过输出公司先进的管理和技术进行轻资产输出。（3）新领域和新业务方面：加大对固废处理新工艺、新技术以及绿色能源等领域的研究和投入；围绕固废处理的产业链前端（如垃圾分类、智能化收运）以及末端固废资源回收进行新业务拓展。