

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：2024-02

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	2024年02月19日下午 15:00-16:00 电话会议 2024年04月20日上午 10:00-11:00 电话会议 2024年04月22日下午 13:30-14:30 电话会议 2024年04月22日下午 15:00-16:00 电话会议
参与单位名称	长江证券、兴业证券、东吴证券、广发证券、海通证券、睿远基金、博时基金、汇添富基金、易方达基金、国泰君安资管、光大保德信基金、中银基金、新华基金、富国基金、华泰柏瑞、太平基金、泓德基金、银华基金、中银资管、嘉实基金、华夏基金、百年保险资管、中信建投、太保资产、长江养老保险、磐厚动量、百济投资、青骊投资、混沌投资、正圆投资、昊泽致远、淡水泉、中睿合银、风炎投资、茂典资产、中天国富证券、国海富兰克林基金、广发资管、国信证券、中信证券股衍部、财信证券、兴证全球基金、兴业基金、碧云银霞投资、阳光资产管理、睿郡资产、巨曦资产、仁桥资产、平安基金、交银施罗德基金、融通基金、长青藤资产、中欧基金、西部利得基金、东方马拉松资管、华泰资管、西部证券、华泰证券、银河证券、天风证券、民生证券、国盛证券、广汇缘资产、上银基金、睿澜私募、赞庚投资、厦门财富管理、明达资产、汉享投资、鸿运私募、拓璞基金、平安资管、青岛普华投资、东方财富证券、厚坡私募、金股证券投资、敦敏投资、东吴人寿、红土创新基金、萧山精富私募、上海天猷投资、华安基金、华夏未来资本、博原(上海)私募基金、长谋投资、华杉投资、中航信托、汇泉基金、IGWT Investment、合道资管、源乘私募、粤开证券、华泰证券资管、中国人寿养老、长城财富资管、东兴基金、君茂投资、鑫元基金、山楂树甄琢资产、海南君阳私募基金、创金合信基、

	<p>第一创业证券、中银国际证券、金鹰基金、途灵资产、格林基金、中信保诚基金、华宝基金、东方证券、朴信投资、晨翰私募基金、恒越基金、拾贝投资、中金公司资管、青沣资产、勤辰私募、国泰基金、东海基金、成泉资本、中意资产、华泰保兴基金、东盈投资、仙人掌私募基金、浦发银行、建信保险、工银瑞信基金、长城基金、中海基金、人寿保险、广发基金、横琴盈盛和私募基金、华兴证券。</p>
<p>接待人员</p>	<p>董事、副总裁、董秘、财务总监及证券部相关人员</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、2023年第四季度业务收入环比2023年第三季度下降的因素？</p> <p>公司去年第四季度收入实现约14亿元，单季实现净利润约为4.78亿元，实现经营活动净现金流约9.39亿元，与第三季相比波动的主要原因为装备业务收入确认所有波动。与之相比，公司环保业务的收入利润表现较为稳定。从经营活动产生的净现金流来看，公司2023年第四季度表现最佳，主要为年末环保和装备业务的回款情况较好。</p> <p>2、公司2023年装备收入中环保装备和新材料装备比重情况？</p> <p>公司2023年装备制造及服务业务收入中新材料装备约占6成，环保装备约占4成。</p> <p>3、公司资产负债率一直保持较低水平，公司是如何做到的？</p> <p>公司管理层注重并强调把资产负债率控制在较低的水平，健康的财务结构加上稳定的经营活动净现金流是公司能长期保持稳健发展的重要保障。公司新能源新材料项目也是基于公司自身环保和装备制造业务所提供的强有力支撑而得到顺利开展。</p> <p>4、请简单介绍昆山三期垃圾焚烧处理项目。</p> <p>昆山当地由于生活垃圾量增长，有新增垃圾处理能力的需求，但前期项目推进速度较慢，2023年公司取得该项目特许经营权并签署相关协议，有助于加快项目建设，解决当地环境治理问题。昆山三期项目将新增2,250</p>

吨/日生活垃圾处理能力，以及 700 吨/日餐厨垃圾处理能力，建成后可满足昆山市未来较长时间的生活垃圾处理需求。

5、公司盛运环保和国源环保资产包项目开展情况？

盛运环保通过重整投资实现涅槃重生，通过公司管理与技术赋能，开展内部业务协同，垃圾处理及装备制造业务走上正轨，其运营效率不断提升，2023 年盛运环保实现归母净利润 1.03 亿元。随着其下属扩建项目建成投运，以及装备业务的恢复和提升，盛运环保未来还有进一步的发展和提升空间。国源环保整体经营管理情况在持续改善过程中，因其下属在建项目较多，后续随着运营项目垃圾量增加，在建项目逐个投运，也将会给公司创造营收和利润。

6、公司垃圾焚烧配套供热业务的拓展空间？

公司下属垃圾焚烧项目都会积极挖掘在当地供热的潜力，以满足周边用户的需求。公司垃圾焚烧项目一般通过少量改造即可提供对周边地区供热服务，但项目周边对供热有较强需求是拓展前提。供热业务在服务价格和款项收取方面相比发电上网有优势，公司未来努力拓展现有垃圾焚烧项目开展对外供热服务，提升公司对外供热收入。

7、公司垃圾焚烧处理业务未来的增长潜力点？

公司目前还有一批垃圾焚烧发电项目处于在建和筹建阶段，并积极拓展增量和存量市场。公司已投运的项目未来通过工艺提升、技改等，吨发电量上还有增长空间。同时，公司关注中西部地区垃圾焚烧处理项目的市场机会，探索通过设备合作参与项目建设。此外，公司海外市场团队也在积极跟踪和拓展海外市场。相信公司环保业务未来几年还会继续保持增长。

8、公司 2023 年装备收入中环保装备和新材料装备比重情况及毛利水平？2024 年装备业务收入展望？

公司 2023 年装备制造及服务业务实现收入 29.17 亿元，同比增长 56.45%，其中新材料装备收入占比在 60%左右，因两者生产和销售模式类同，直接服务于客户且中间环节较少，两者总体毛利率相近。公司预计 2024 年装备收入能继续保持增长。首先公司去年签订及今年还会新增的新材料设备订单要加快执行，其次今年公司还有不少 BOT 及设备总包的环保项目开工建设，亦对公司设备销售带来积极影响。另外，公司今年还计划在新材料设备销售方面进一步拓展新客户，扩大市场影响力。

9、公司装备制造的竞争优势？

公司的装备业务偏向于提供定制化、工程化的产品和服务，而非单一标准化产品。公司拥有一支专业且经验丰富的装备研发团队，有能力和技术承接环保装备和新能源新材料装备的研制、开发和生产工作。

10、公司在印尼合作的垃圾焚烧发电项目推进情况？

公司在印尼重点开展新能源新材料项目，同时也作为设备供应商为青山在印尼的工业园区提供垃圾焚烧发电项目成套设备。公司及合作方力争将该项目打造为当地示范性项目，助力公司后续拓展印尼其他地区垃圾焚烧发电项目。

11、公司对新材料采用富氧侧吹技术路线的看法？

红土镍矿富氧侧吹技术去年下半年已在市场上得到可行性的验证，相较于湿法冶炼技术，富氧侧吹技术在投资成本更低，公司努力在嘉曼项目上适用富氧侧吹技术取得更大的成功。

12、公司高冰镍冶炼项目再生产成本方面的估算？

根据最近的公开信息统计和分析，富氧侧吹技术生产高冰镍冶炼生产成本较 RKEF 工艺更有优势。公司力求通过更多的工艺优化及成本管控手段努力控制嘉曼项目高冰镍的生产成本。

13、公司在印尼和在温州的新材料项目投产时间？

公司预计这两个项目在今年下半年能有产品和收入体现。产能方面考虑分阶段投产，嘉曼项目先完成首个 2 万吨生产线调试，再调试另外的 2 万吨生产线。温州新材料计划完成以高冰镍和 MHP 的原料的硫酸镍的产线投运，建设三元前驱体和电解镍的产线，并结合市场需求调配电解镍和前驱体的产出产能，实现效益最大化。

14、公司新能源新材料业务拓展节奏和战略方向？

公司目前在新能源新材料业务开展的主要项目为印尼嘉曼项目和在温州的伟明盛青项目，总体建设规模和资金投入都较为稳健，分阶段推进。公司通过对现有成熟工艺研究和创新，确保新建产能的可行性和先进性。今年计划产出的产品是上游在印尼生产高冰镍，下游在温州生产三元前驱体和电解镍。公司工作目标是在高冰镍冶炼技术方面能有较大突破，通过富氧侧吹工艺进一步控制高冰镍的冶炼成本，在成本管控方面能达到世界领先水平，体现公司在这一领域的竞争力。

15、公司对新材料业务未来带给公司收益影响方面的预判？

公司在新材料业务布局上注重一体化投资，从上游高冰镍生产、自行开发制造相关生产设备，再到下游生产新材料产品，全产业链布局有助于控制产品成本。相比较环保业务，镍冶炼、新材料业务的市场空间体量要大很多，随着近期市场镍价的回升，以及市场对于电池产品的需求增加，相信新材料业务会对公司未来经营收益带来积极影响。

16、近期发布的国九条倡导加大分红，公司在这方面怎么考虑？

相较 2022 年分红比例，公司 2023 年加大了现金分红，现金分红总额约 4.24 亿元（含税）。公司 2024 年年初还完成的 1.8 亿元股票回购，两项相加公司今年回报投资者的金额超过 6 亿元，按公司 2023 年实现的归母净

利润 20.48 亿元来算，接近 30%的比例。未来随着公司经营业绩的进一步提升，将有能力维持比较高的分红水平。

17、公司组织架构的变化及 ESG 方面的介绍？

公司 2023 年相继成立了环保集团、装备集团和新能源集团，形成“1+3”的管理架构创新模式。在 ESG 管理方面，公司在董事会层面设立了战略与 ESG 委员会，并下设相关的日常工作机构，去年也投入了较大精力加强公司 ESG 管理工作，在应对气候变化和能源管理等与 ESG 相关的领域，设定了一系列规划和目标，具体可参见公司与年报同步发布的《伟明环保 2023 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。公司通过持续发布 ESG 报告向投资者传递上市公司所承担的社会责任及可持续发展方面所取得的成就。