

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：2024-05

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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）
时间	2024年08月19日上午 10:00-11:00 电话会议 2024年08月26日上午 09:00-10:00 2024年半年度业绩说明会
参与人名称	电话会议参会单位：睿远基金、汇添富基金、博时基金、广发基金、财通资管、中信建投自营、工银瑞信、交银施罗德、财通基金、国海富兰克林基金、中金公司资管、中信保诚基金、中银基金、兴业基金、中海基金、淳厚基金、东方基金、长信基金、大成基金、中银资管、东兴基金、百嘉基金、太平基金、建信基金、淡水泉基金、三亚鸿盛、明河投资、翼虎投资、融创智富、仁桥资产、睿郡兴聚、正圆投资、华西基金、Pictet HK、恒健远志、鸿商资本、成泉资本、途灵基金、多和美投资、东莞证券资管、上海证券自营、广发证券资管、华泰证券自营、红杉资本、天山铝业。 业绩说明会参会人员为广大证券市场投资者。
接待人员	董事长、总裁、独立董事、副总裁、董秘、财务总监及证券部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、公司可否就 2024 年上半年营业收入构成作下简要分析？</b> 公司上半年实现营业收入 41.13 亿元，同比增长 42.18%。其中环保项目运营收入为 16.11 亿元，同比增长约 10.65%；装备制造及服务业务收入为 24.85 亿元，同比增长 74.51%。环保项目运营收入增长主要为公司上半年新增多个垃圾焚烧发电项目和餐厨处理项目投入正式运营和试运行，以

及部分去年投运的垃圾焚烧发电项目垃圾量爬坡带来收入增加所致。装备制造及服务业务收入增长主要为上半年新能源设备收入同比有较大增幅所致。

**2、半年度归属于上市公司股东的净利润达 14.23 亿，比上年同期增长 38.68%，增长原因？2023 年度归属于上市公司股东的净利润 20.48 亿，三季报是否会赶超 2023 全年的？**

公司半年度净利润增长幅度较大，主要为公司环保项目运营收入持续稳步增长，设备、EPC 及服务业务收入增长较快。公司管理层勤勉尽责，稳健经营，努力以优异的业绩回报广大投资者。公司三季报归母净利润能否赶超 2023 年全年，请关注公司后续披露的三季度报告。

**3、公司上半年期末在建工程 17 亿，年初 8.5 亿，增加一倍的原因及是否是垃圾焚烧发电项目？**

公司在建工程主要是嘉曼高冰镍项目建设投入，报告期投入增加 8.59 亿元。

**4、公司垃圾焚烧发电投运和在建项目情况？**

截至 2024 年上半年末，公司投资控股的垃圾焚烧发电运营项目共计 53 个（其中试运行项目 4 个，分别为含富锦项目、永康项目二期、凯里项目二期和枝江项目），合计日处理规模约 3.6 万吨。期末在建垃圾焚烧控股项目 4 个，分别为昆山再生资源项目、陇南项目、蛟河项目以及延安项目，合计日处理规模约 4,000 吨，其中陇南项目和蛟河项目计划今年年内投产，昆山再生资源项目和延安项目计划明年投产。另外，还有参股项目宝鸡项目在建，争取今年并网。

**5、公司上半年永丰项目处理费提价，后续其他项目是否有提价可能？**

公司永丰垃圾焚烧发电项目上半年基于项目特许经营协议的条款约

定，通过与政府沟通谈判，实现垃圾处理费的上调，系正常履行合同。公司垃圾焚烧发电项目在签订特许经营协议时基本都会包含处理费调价的相关约定，当项目满足调价条件，公司会与政府方沟通商谈以维护项目经济效益不受影响。

**6、公司后续是否会考虑通过项目并购进一步扩大垃圾焚烧发电项目产能规模？**

公司作为行业领先企业多次开展过垃圾焚烧发电项目的并购整合，例如成功完成对盛运环保和国源环保的投资收购，通过融入公司文化及管理模式导入有效提升项目公司经济效益。未来结合行业发展动态，公司还会适时开展项目收并购工作。通过国内外增量和存量市场拓展，公司计划到2030年能达到或超过8万吨/日处理规模。

**7、目前市场上有关于垃圾焚烧发电项目特许经营权期限未来会延长到40年的相关传闻，公司怎么看？**

根据《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》（国办函[2023]115号），特许经营期限原则上不超过40年。鉴于越来越多新投运的垃圾焚烧发电项目将以竞价上网形式确认补贴电价，电价有所下调，如能在项目特许经营权期限上有所延长，不仅在一定程度上能保障项目的投资收益回报，也能给地方政府减轻负担。

**8、公司垃圾焚烧发电业务未来经济效益上是否还有提升空间？**

公司已投运的垃圾焚烧发电项目吨上网电量通过技改存在提升空间。垃圾处理费方面，根据特许经营协议，满足条件可对处理费进行上调。两者对公司垃圾焚烧业务未来的经济效益提升带来积极影响。此外，公司还会积极通过存量和增量市场拓展，增加项目体量从而提升公司环保项目整体业绩。

**9、海外垃圾焚烧发电项目市场前景广阔，公司是否考虑拓展相关国**

## 家市场？

近年来公司已着手积极拓展海外市场，尤其是东南亚市场，如印尼、马来西亚、泰国、越南、柬埔寨等国家都有接触，目前公司内部已组建了海外市场团队，未来将进一步聚焦海外垃圾焚烧发电项目，争取早日在海外开展项目投资建设和运营。

### 10、公司上半年设备收入结构及未来两年的设备收入预期？

公司上半年设备收入增速较快，主要为新能源材料设备收入同比有较大增幅，且收入占比高于环保设备。新能源设备客户包括格林美等新材料行业头部企业。环保设备方面，上半年公司自身在建的垃圾焚烧发电项目以及外部订单执行都对环保设备作出贡献。后期，公司部分垃圾焚烧发电项目存在技改需求，环保和新材料设备还会进一步开拓市场扩大客户范围，公司也在积极拓展海外市场，开展垃圾焚烧发电项目合作，这些都对未来设备业务发展带来支持。

### 11、相较其他新能源设备供货商，伟明环保的优势在哪些地方？

首先公司在设备研发、制造和资金方面具有较强实力，其次公司能根据客户需求提供成套设备解决方案，在产品质量、成本管控、交货周期方面做到较好把控。此外，公司自身有较强的设备制造、研发基础和丰富的项目实施经验，也可以为客户工艺优化提供支持。

### 12、公司是如何在环保和新材料装备业务领域中融入新质生产力的？

环保业务方面，公司不断提升环保项目工艺技术水平，提高项目排放标准和运营效率，努力以优质运营管理服务更多的城市和地区。公司自身拥有多个装备制造厂，凭借在国内垃圾焚烧发电行业深耕多年的经验，成功实现对进口垃圾处理设备的国产化替代。近年来随着环保标准的提高，公司装备团队持续加大研发投入，对核心产品进行工艺迭代和创新，并通过项目技改实现对生活垃圾焚烧项目的降本增效。在新能源材料业务方面，

公司结合自身长期在火法工艺及热能利用领域的深入理解和实践经验，创新发展高冰镍火法冶炼工艺技术和核心设备，力争在该领域做到行业领先水平。

### **13、公司印尼高冰镍项目投产时间？**

公司在印尼的第一个四万吨高冰镍项目一期已进入最后设备安装阶段，生产高冰镍的原料如红土镍矿、煤等都在采购中，运营团队也在开展投运前的培训工作，项目争取尽快进入试生产。

### **14、公司在国内的盛青项目投产进度？产能释放节奏如何？**

盛青项目为公司与其他股东方共同参与投建的新材料项目，主要通过高冰镍生产下游硫酸镍、三元前驱体和电解镍等产品，目前一期产线已进入最后设备安装阶段，项目配套办公楼、宿舍和食堂都已建设完成投入使用，项目争取尽快进入试生产。盛青项目计划今年完成硫酸镍 7.5 万吨产能、5 万吨电解镍产能和 5 万吨三元前驱体产能建设。

### **15、公司电解镍产品未来出路规划？**

电解镍可以注册成为期货交易所的标准交割品。镍金属应用领域较多，包括合金钢、不锈钢、电镀、电池等工业用途。目前来看电解镍的市场需求较好。

### **16、公司新能源材料业务布局的特色？**

公司新能源材料业务从上游原材料向下游产品布局，具备规模效益和一体化布局优势，且公司自身拥有专业且经验丰富的设备研制团队，对生产工艺和投资成本不断优化，并希望最终能体现在有竞争力的产品价格上。

### **17、公司管理层日常如何管理海外印尼项目？**

公司向印尼派驻了由公司高管人员为首的项目管理团队负责项目现场

建设管理工作，同时招募了行业内的各类优秀人才，共同推进项目建设并准备投产后的生产。公司总部管理层不定期前往印尼现场推进项目建设进度，积极管控各项成本，力争项目投产后具有较强的行业竞争力。

#### **18、公司在印尼开展项目投资，当地政府对此怎么看？**

公司在印尼投资高冰镍项目得到印尼政府的支持和重视。公司董事长项光明亲自多次率队去印尼与当地政府交流，并在国内多次接待来访的印尼政府各级官员。公司希望未来在印尼进一步推动环保、装备等业务落地，积极拓展海外市场，促进当地经济社会发展。

#### **19、公司未来几年是否有融资需求？**

公司目前资产负债率和有息负债率均不高。公司谨慎推进新能源材料业务发展。后续随着新能源材料第一批项目投运，预计可以实现现金流回笼，未来希望新能源材料板块业务不仅能支持本板块发展，还能为公司其他板块业务发展带来资金支持。

#### **20、公司近期在 ESG 方面进步明显，请问是做了哪些方面努力？**

公司作为行业领先企业一直关注和重视自身在环境、社会和公司治理（ESG）方面的表现，持续聚焦 ESG 各利益相关方诉求，从多维度深入挖掘和探究，不断改进和提升公司 ESG 各项评级。具体实践方面，例如公司去年末将董事会下属战略委员会更名为战略与 ESG 委员会，并设立战略与 ESG 委员会办公室负责 ESG 相关具体工作的开展。公司还新制定了部分 ESG 管理制度，涉及能源、气候、三废等，并在公司 ESG 年度报告中新披露多项关键业绩绩效数据。在最近一期 ESG 指数评级中，公司 MSCI ESG、Wind ESG、华证 ESG 等评级中均有提升，且华证 ESG 评级为 A。未来公司还将继续努力，在 ESG 领域不断取得进步。