

证券代码： 002034

证券简称：旺能环境

## 旺能环境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 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	<b>11月26日现场参观：</b> 附加值投资 周浩锋、徐皓 星好投资 李立 台州城投 陈禹梦 中财集团 吴宏美 浙江品润投资 倪誉玮 江西臻谦 万志民、胡庶 朝景投资 戴阿跃 金鼎资本 赵香梅、张凤琴 杭州博衍基金 卢湛 英领私募 余伟 宁致私募 张亮 瑞特资产 戴宁杰 西湖教育基金会 雷蕾 华泰证券 胡知、王倩雯、张旭、张羽彤、季晨曦、海碧菡
时间	2024年11月26日（周二）
地点	湖州南太湖环保能源有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：林春娜
投资者关系活动主要内容介绍	2024年11月26日投资者现场参观纪要：

一、湖州南太湖环保能源有限公司负责人带领投资者现场参观南太湖五期垃圾焚烧发电项目。

二、公司董事会秘书林春娜女士介绍公司发展历史、公司业务基本情况、2024年中期及第三季度业绩情况。

### 三、问答环节

出席活动的投资者就其关注的公司经营情况、公司治理以及持续发展等问题与公司董事会秘书进行了充分的交流和沟通，主要内容记录如下：

#### 1、公司主营业务发展现状及后期规划？

公司主要以特许经营模式从事城市生活垃圾焚烧发电、餐厨垃圾处理业务。生活垃圾处理方面，截至2024年中期，公司已建成正式运营的有21座电厂33期项目共21,920吨，南太湖五期属于试运营项目，日处理能力1000吨。餐厨垃圾处理方面，截止2024年中期，已建成投运17期餐厨项目共2,810吨，在建餐厨项目2个共510吨，分别是台州餐厨400吨和监利餐厨110吨，筹建舟山餐厨二期200吨。2024年前三季度公司主营固废处理业务运行平稳，5月底签署澳门EPC+O项目，涉及厨余垃圾、油脂废水和厕所废水的处理；7月公司中标三门峡餐厨垃圾处理委托运营项目；9月与泰国SP公司签订垃圾焚烧发电厂供应和采购合同，以上项目将对公司未来业务发展产生积极影响。

公司新的电厂在正式投运后，随着垃圾处理规模增加、供热量上升、补贴费调整，公司的营收也会增加；另外公司各种垃圾资源化项目也都在试点运营，部分资源化项目已贡献利润；公司的南太湖五期项目是行业的典型大型设备以旧换新项目，采用超高压再热技术，全场热效率由22%提高至30%，吨垃圾发电量由原来的350提高到700，是全国领先的1000吨炉排超高压再热项目，效率提升将为公司带来新的业绩增长。

#### 2、公司的产能利用率有多少？

公司21座电厂、15座餐厨垃圾处理厂合计处理规模为2.64

万吨，除去建设中的项目，正式运营的项目总处理规模为2.57万吨，大部分项目都是接近满产状态的。

### **3、公司废旧橡胶再生业务方面的产能扩张情况如何？**

南通回力新厂为年处理20万吨废轮胎的资源循环利用项目，当前9万吨再生胶项目已投产，接下来会视具体情况考虑投资计划。随着与上下游产业链逐渐建立联系，公司客户逐步恢复到厂房搬迁前的水平，橡胶板块业务发展平稳。

### **4、BOT和BOO项目是如何进行折旧摊销的？**

BOT项目建成后转入无形资产，在特许经营期结束后最终移交给政府，它其实是一项无形资产，根据特许经营权的年限进行折算，对土地、厂房等计提无形资产摊销。BOO项目建成后转入固定资产，项目运行结束后资产归于公司，公司可以根据土地、厂房、设备等的使用年限和行业整体情况进行折旧。

### **5、公司未来三年的资本开支如何规划？**

公司确定性的开支包括三部分，第一部分是长期借款的支付，第二部分是应付账款中的部分工程款，此外第三个不太确定的部分就是公司的投资，预计三年大概15亿左右的资本开支。

### **6、请问公司未来的分红规划情况？**

公司连续八年进行高比例分红，目前的股息率超3%。公司制定了《未来三年（2024年-2026年）股东回报规划》：在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

公司制定分红规划的依据主要包括市场环境、现金流状况、公司发展战略等。未来公司也会根据现金流情况和投资需求，及时调整分红规划。

### **7、请问公司未来的发展方向？**

公司未来仍会以“垃圾焚烧发电”为主业，积极向产业链上下游延伸，探索从单一的垃圾焚烧发电业务向“城市矿山”综合

	<p>服务升级。公司通过多种方式对既有项目运营提质增效，加快完成项目提价工作，2024 年中期有八家公司正在申请垃圾补贴费调价；开拓供热市场，目前公司有 14 个项目发电同时对外供热，2024 年前三季度累计供热量 86.21 万吨；布局再生橡胶和再生锂电领域，推动飞灰、炉渣资源化利用技术成果产业化；把握设备更新的机会，大力投运营“EPC+O”，推动轻资产业务精细化、标准化，以此塑造服务品牌标杆；加入绿证交易市场有望弥补国补退坡带来的缺口，保障项目盈利能力。</p> <p>公司将会从以国内市场为主向国内、国际“双轮驱动”升级。公司在一带一路沿线国家或地区开启垃圾处理市场，聚焦越南、泰国等东南亚友好国家，洽谈托管运营及战略合作。</p> <p>公司将从垃圾的减量化、无害化处置向资源化、高值化利用升级。公司拓展炉渣、飞灰资源化等协同处置项目，增加收益。截止 2024 年中期，汕头、铜仁、淮北和荆州 4 个炉渣资源化项目已投产，合计日处理量 2,300 吨；湖州氢氧熔融项目、舟山富氧飞灰项目、丽水富氧飞灰项目正积极推进中，汕头纸膜造粒项目已取得项目备案、环评批复等前期文件。</p> <p><b>8、请问化债政策是否会对公司产生利好？</b></p> <p>公司主要的客户为政府部门，政府化债对于我们行业是有利的。我们会把握政策机遇，在做好主营业务的同时加大力度稳步推进应收账款的催讨工作。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-11-26