

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：2025-05

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 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	2025年08月23日下午15:00-16:00 电话会议
参与人名称	兴业证券、长江证券、睿远基金、汇添富基金、国融基金、云汉投资、天弘基金、华福证券、太平基金、长青藤资产、东方红资管、平安资管、申万宏源证券、同泰基金、华泰证券、东吴证券、广发证券、天风证券。
接待人员	副总裁、财务总监、董事会秘书及相关人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上半年营收和净利润中，环保运营、装备制造及新能源材料业务各占多少及同比情况？</p> <p>公司上半年环保项目运营实现营收约 17.11 亿元，实现毛利约 10.73 亿元，营收较去年同期增加约 1 亿元；装备、EPC 及服务实现营收约 21.75 亿元，实现毛利 8.3 亿元，营收较去年同期下降约 3 亿元；公司新能源材料业务上半年暂未贡献营收，下属联营公司伟明盛青上半年实现净利 4,045 万元，公司按持股比例确认投资收益两千余万元。</p> <p>2、公司垃圾焚烧发电业务在建的昆山项目和延安项目建设进度及投产节奏情况？</p> <p>公司目前正在建的垃圾焚烧发电项目中，昆山再生资源项目日处理规模</p>

为 2,250 吨，预计三季度将实现并网发电；延安项目一期日处理规模为 650 吨，预计明年上半年投产；公司通过国源环保参股的宝鸡项目日处理规模为 1,500 吨，预计也将在三季度并网发电。

3、公司上半年环保业务未有新项目投运，但环保运营业务毛利率却有提升的原因？

公司环保运营业务毛利率提升的主要原因包括：公司环保项目在整体运营稳定的基础上，垃圾处理量同比有增长，运营效率得到提升；公司部分垃圾焚烧发电项目对外提供蒸汽，降低对电费收入的依赖，报告期内供蒸汽外供量有所增加，提升了项目效益；公司永强炉渣资源化项目上半年投入试运行，自主处理炉渣提升了相关收入。未来公司还将积极开发对外供热和炉渣资源化业务，不断提升各运营项目经济效益。

4、公司浙江省内的垃圾焚烧发电项目提标技改推进情况？

公司在浙江省内的垃圾焚烧发电项目已陆续启动提标技改工作，伟明装备集团可为项目技改提供设备支持。后续公司也会与政府协商通过提高垃圾处理费标准或延长特许经营期限等方式确保项目的经济收益不受影响。

5、公司在供热业务上的潜力预期？

截至报告期末，公司已有 7 个垃圾焚烧发电项目对外供热供汽，公司投运垃圾焚烧发电项目多，存在较大对外供热供汽开发潜力。未来公司将积极开发项目周边供热业务，努力提升项目经济效益。

6、公司上半年垃圾焚烧发电业务国补回款进展情况？

上半年国补回款进度没有明显改善，低于预期，报告期后公司累计收到国补电费超 5,000 万元，预计下半年国补电费收回情况较为乐观。

7、上半年公司装备制造业务收入和利润有所下滑的原因，展望全年设备收入及新增订单预期？

公司去年同期装备业务收入基数较大为 24.85 亿元，今年上半年实现收入 21.75 亿元，整体波动在正常范围区间。报告期内，公司新增订单总金额较去年同期有较大提升，公司对全年装备业务发展充满信心。下半年公司将加快执行上半年新增订单，并努力获取新订单，重点关注环保和新材料行业机会。同时，公司还将持续加大节能、低碳和智能化装备的研发，在成熟产品、工艺基础上开展创新。在新能源材料装备业务中也将持续提升自产设备的占比，并积极拓展重要客户。

8、公司上半年新增 35.6 亿元设备订单中，环保和新能源材料设备的分配情况？

上半年公司新增装备订单中，环保和新能源材料方面订单约各占一半。

9、公司在印尼的嘉曼高冰镍项目运行及收益情况？

上半年公司嘉曼项目已有两条年产各 1 万金吨富氧侧吹产线持续生产，生产工艺不断优化，通过控制煤炭用量降低能源和生产成本。下半年，嘉曼项目另外两条年产各 1 万金吨富氧侧吹产线也将进入试生产，预计在生产工艺和运行效率上会进一步提升。后续待更多产线投运后，公司会对项目收益情况进行更准确的分析和披露。

10、公司在印尼投资的嘉曼高冰镍项目资本开支超预期的原因？

公司在印尼的嘉曼项目计划投资额约 3.9 亿美元，并按可研时的人民币汇率测算相应的人民币计价总投资额。受人民币汇率波动，以及嘉曼项目作为公司首个高冰镍项目在工艺优化调整方面追加投资等因素影响，项目按人民币计价的投资总额有所提升。

11、公司下游在温州的新能源材料业务投资进度情况？

公司在温州的伟明盛青项目稳步分期推进建设，目前该公司总资产不到 50 亿元，伟明盛青今年上半年已实现盈利，表现良好。该项目中的硫酸镍产线产能规模为 7.5 万金吨/年，可灵活使用各类镍中间品做为原材料；一期年产 2.5 万吨电解镍产线已实现投产，二期 2.5 万吨电解镍产线也将于近期进入试生产；另外年产 5 万吨的前驱体产线也已进入建设后期，并将推进前驱体产品客户认证工作。

12、公司在印尼规划的另外两个高冰镍项目的后续投资安排？

公司在印尼规划的另外两个高冰镍项目尚未明确建设地点，公司通过开展嘉曼项目投资建设和运营，对印尼经营环境有了较深入的了解，未来会考虑绑定矿源并与当地优秀企业合作，共同推进项目的实施。

13、公司在温州的智算中心建设进度情况？

公司在温州龙湾的垃圾焚烧发电项目年发绿电在 3 亿度以上，能很好地为算力中心提供绿色电力支持。该项目已开展建设前期工作，与中国移动通信集团浙江有限公司温州分公司签订《战略合作协议》，探索垃圾焚烧发电项目协同建设智算中心商业模式。