

证券代码：601033

证券简称：永兴股份

广州环投永兴集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
形式	☐ 现场会议 ☐ 网上 ☒ 电话会议
时间	2025 年 8 月 27 日上午、8 月 28 日下午
参与单位名称	工银瑞信、华宝基金、国海富兰克林、光大保德信、建信基金、 国银资本、泓德基金、招商信诺、递归基金、尚诚资管、财通证券、 华福证券、东吴证券、天风证券、长江证券、东方证券
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	公司副总经理、财务总监：邓伟荣 公司副总经理、董事会秘书：李三军 公司其他相关人员
交流主要内容	1.请介绍公司垃圾焚烧发电项目2025年上半年垃圾进厂量增长的原因。 答：2025年上半年，公司下属垃圾焚烧发电项目垃圾进厂总量为535.83万吨，同比出现增长的原因主要包括原生生活垃圾进厂量同比稳定提升，以及兴丰应急填埋场存量垃圾开挖项目实施带来存量垃圾进厂量较大幅度增长等。 2.公司存量垃圾处理，在垃圾热值、处理进度等方面的情况是怎样的？ 答：填埋场存量垃圾的热值普遍低于原生生活垃圾。公司对存量垃圾掺烧处理已积累了较为丰富的实践经验，可以通过合理的掺烧配比达到高效焚烧处理的要求。上半年，公司存量垃圾处理工作的进度

与既定计划安排基本一致。

3.供热业务的发展情况是怎样的？

答：供热业务是公司围绕核心主业进行“延链、强链”的重点方向。目前公司正结合下属各循环经济产业园的资源优势，通过供热管网延伸覆盖和移动储能供热的方式，全力推进终端用热市场的业务开拓。2025年上半年，公司垃圾焚烧发电项目为周边工业企业提供蒸汽合计8.83万吨，供热业务规模稳步提升。

4.公司发展海外业务有什么新的进展，将采取怎样的业务模式？

答：公司已设立越南子公司，并派驻了专业团队到海外推进有关工作。公司海外业务开拓重点聚焦在东南亚地区及“一带一路”沿线国家。在严格把控项目质量及风险的前提下，公司在业务模式的选择上持较为开放的态度，确保业务发展与当地政策及商业环境实现最佳适配。

5.公司应收账款的构成及上半年的回款情况？

答：公司应收账款主要为垃圾处理费及可再生能源补贴，合计占比约85%。2025年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额9.26亿元，较上年同期增长1.97%，应收账款回款情况总体良好。公司正持续加强与各应收账款主体的沟通，并针对应收账款回收情况设置内部考核机制，加快资金回款进度。

6.请介绍公司收购忻州洁晋公司的情况。

答：2025年上半年，公司实现对忻州洁晋公司的控股股权收购并完成工商变更登记手续，忻州洁晋公司于2025年5月起纳入公司合并报表范围。目前，忻州洁晋公司生产经营情况稳定良好，公司正持续加强忻州洁晋公司的生产管理及技术融合，不断提高忻州洁晋公司的生产效率及经营效益。

7.忻州洁晋公司的垃圾处理费回款情况怎样，公司目前对项目收购有怎样判断。

答：忻州洁晋公司目前垃圾处理费按季度结算回款。本次收购是公司首次对外地成熟项目实施的收并购，不仅有效扩大了公司的业务

	规模，也为公司积累了宝贵的跨区域收并购实操经验，锻炼了专业团队在交易执行与运营接管等方面的综合能力，能够为未来高效、规范开展同类收并购业务提供支撑。 8.请问公司未来2~3年的资本开支情况是怎样？ 答：目前公司各主要项目均已建设完成并投产运营，未来资本开支主要包括支付相关项目的工程及设备尾款以及项目技术改造费用。除此以外，公司暂未有其他已确定的大额资本开支计划。 9.公司未来分红的规划？ 答：2025 年是公司上市前所作三年分红承诺最后一年，公司将确保分红承诺的兑现。在承诺期届满后，公司将综合考虑实际经营业绩、项目的资金需求及中长期发展战略等因素，制定未来的分红政策，给予投资者稳定、合理、可持续的投资回报。
其他情况说明	本次活动不涉及应披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无