

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：2025-06

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 ☐一对一沟通 ☐其他（电话会议、网络会议）
时间	2025年09月11日上午09:00-10:00 2025年半年度业绩说明会
参与人名称	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、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	1、请公司介绍下上半年的经营亮点？ 公司上半年利润总额持续保持同比增长，主营业务毛利率有所增加，核心业务持续扩张：环保业务方面，富锦、陇南和枝江项目投入正式运营，陇南餐厨项目投入正式运营，进一步提升处理业务总规模；临江项目二期实现对外供蒸汽，进一步拓展供热业务；公司与温州龙湾区人民政府及中国移动浙江有限公司温州分公司分别签订协议，探索垃圾焚烧发电项目协同建设智算中心商业模式。装备业务方面，本期新增设备订单总额约 35.59 亿元，去年同期新增主要设备订单额 12.13 亿元；伟明装备集团成功开发氧压釜搅拌器、双锅跳汰机，进一步扩充设备销售产品。新能源业务方面，嘉曼公司年产 2 万金吨富氧侧吹生产线投入试生产，上半年生产 2,306 含镍金属吨产品，并于 7 月中旬取得经营销售商业许可；伟明盛青项目上半年生产镍板约 4,445 吨，完成销售 3,526 吨，实现营业收入 3.85 亿元（因联营公司营业收入未并表）。公司各项业务布局成效显著。

2、注意到公司上半年营收和利润保持了良好增长。请问除了运营项目自然增长外，哪些具体因素（如新项目投产、降本增效、再生材料销售等）对本次业绩贡献最大？

公司上半年环保、装备和新能源材料三大业务板块保持良好发展态势。去年投运环保项目为今年上半年项目运营收入贡献增量。公司还通过加强项目考核降本增效、自建炉渣处理设施、提高外供蒸汽量等为公司增加新收入、控成本提效益。

3、公司期末应收账款 36.22 亿元，其中应收国家可再生能源补贴有多少，今年国家下发了多批次可再生能源补贴资金，请问贵公司收到多少金额？

报告期末公司应收账款 36.22 亿元，其中应收纳入目录可再生能源补贴电费（国补电费）6.29 亿元，上半年公司基本未收到国补电费。自 7 月起，公司陆续收到国补电费累计约 1.6 亿元。

4、请问公司筹资活动产生的现金流量净额本期数为-2.57 亿，上年同期为 4.11 亿元，下降 162%的原因？

公司筹资活动产生的现金流量净额大幅下降主要为本期吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金筹资活动现金流入减少及分配股利现金支出增加所致。

5、当前垃圾处理补贴费下调是行业普遍趋势。请问公司采取了哪些具体措施（如技术提升、热电效率优化等）来有效对冲这部分收入压力，并维持项目的稳定盈利能力？

当前垃圾焚烧发电项目存在国补退坡的情况。公司通过自身加强管理、技术创新和商业模式创新，努力提升项目吨垃圾发电量和其它业务收入。同时为保持项目特许经营期间的项目回报率，公司还需与特许经营合同相

对方进行协商谈判，通过调整垃圾处理费、延长特许经营期限等方式，对冲电价下调的影响。

6、近期通过新闻了解到印尼投资与下游化部部长亲自率队考察了公司温州总部，后续公司在印尼还会有哪些新的动作？

8月25日印尼投资与下游化部部长兼投资协调委员会主任、印尼主权财富基金 Danantara 主席罗桑·罗斯尼拉先生率队来温州，实地考察了伟明龙湾项目、伟明盛青项目和伟明装备集团，并与公司管理层深入交流。罗桑部长在考察中高度认可伟明在印尼的投资与贡献，肯定伟明在垃圾转化能源技术、设备制造和研发领域的综合实力。基于国内成熟的环保治理经验，公司计划积极开拓印尼环保市场，将先进的垃圾焚烧发电等环保技术落地印尼，助力当地绿色可持续发展。

7、面对国内垃圾焚烧产能相对过剩，垃圾不足的情况，伟明的环保业务是否已经碰触到了天花板？有没有并购扩张的计划呢？

作为行业领先企业，公司具有丰富的项目运营和投资并购整合经验。后续，公司将持续关注国内外垃圾焚烧发电市场机会，通过对存量和增量市场拓展，继续扩大环境治理业务规模。另外，公司积极进取，全力开展装备和新材料业务拓展和创新，不断提升公司装备和新材料业务规模，为公司未来业务发展持续注入动力。

8、公司在装备制造过程中是否有融入人工智能或机器人技术？

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，进一步提升装备智能化水平。上半年，伟明装备集团成功开发氧压釜搅拌器、双锅跳汰机等新产品，还成立机器人事业部，研发打焦机器人及吊车自动化系统，后续将持续推进人工智能技术在装备制造中的应用。

9、公司近年来在新能源赛道（如锂电池回收）等领域积极布局。想

了解这些新业务在当前收入中的占比如何？公司预计它们何时能成为业绩增长的重要一极？

上半年，公司下属子公司印尼嘉曼公司生产 2,306 含镍金属吨的产品，于 7 月取得经营销售商业许可，从三季度开始即将贡献收入。公司下属伟明盛青已形成部分硫酸镍、高纯镍的产能，三元前驱体部分产线也即将投用。伟明盛青上半年完成高纯镍板销售 3,526 吨并实现营业收入 3.85 亿元。公司新材料业务布局起点高，拟建产能规模大、工艺先进并有一体化的优势，预计随着印尼项目及国内温州锂电池材料项目的产能持续释放，这些业务将逐步成为公司业绩增长的重要动力。

10、公司在高冰镍、精炼镍等方面投入了很多资源，产出的镍产品的主要用途是新能源汽车电池吗？但磷酸铁锂电池路线不使用镍，固态电池也有不使用镍的路线。伟明在市场对镍产品的需求方面有信心吗？

镍资源是全球重要的战略物资，应用广泛，公司努力降低镍金属生产制造成本，市场空间广阔。

11、 请问公司近期在 ESG 管理方面成效如何？

公司持续关注和重视自身 ESG 发展，对标国内外主流评级体系完善管理机制，在环境责任履行、公司治理优化及社会责任实践中取得成效。最新数据显示，公司 Wind ESG 评级持续提升，现为 AA 级，位列同类行业 ESG 评级前 5%。