

湖南军信环保股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位	广发证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、英大证券有限责任公司、华泰证券股份有限公司、中信期货有限公司、招商基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、阳光资产管理股份有限公司、招商信诺资产管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、泉果基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、永安财产保险股份有限公司、上海国际信托有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海途灵资产管理有限公司、杭州斌诺资产管理有限公司、深圳猎投资本合伙企业、上海银叶投资有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、玄卜投资（上海）有限公司、中阅资本管理股份公司、苏州正源信毅资产管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司。
时间	2026年4月23日 上午 8:00-9:00 电话会议 2026年4月23日 上午 9:00-10:00 电话会议
地点	公司会议室
上市公司参会人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书：覃事顺 董事、财务总监：戴彬 董办主任、投关负责人：陈鹏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2026年1-3月，公司实现归母净利润2.2亿元，同比增长27.09%；基本每股收益同比提升23.86%，经营活动产生的现金流净额同比增长59.17%；生活垃圾处理量103.73万吨，同比上涨16.05%；上网电量5.29亿度，同比上涨18.69%；吨垃圾均上网电量508.99度。</p> <p>1、公司2026年一季度业绩增长的主要原因是什么？</p> <p>答：2026年一季度公司业绩增长主要源于以下方面：一是垃圾焚烧</p>

发电业务量增加，一季度生活垃圾处理量 103.73 万吨，同比增长 16.05%，上网电量 5.29 亿度，同比增长 18.69%；二是 2025 年底中亚地区首个垃圾焚烧发电项目（吉尔吉斯首都比什凯克市垃圾科技处置发电项目）顺利投产并稳定运营，并表贡献了收入与利润增量；三是子公司湖南仁和环境科技有限公司前期全额计提坏账的款项本期收回，增厚了当期利润；四是公司持续推进设备运维优化、工艺升级，强化成本管控，运营效率与盈利质量不断提升。

2、公司吨垃圾上网电量领先行业的原因？

答：主要原因如下：（1）公司垃圾焚烧发电项目的焚烧炉、垃圾吊、汽轮发电机和余热锅炉等主设备均采用国际国内先进设备，确保了运营的稳定性和安全性，为保持良好的发电效率创造了良好基础。（2）公司通过贴合生产实际需求的技术改造及创新措施持续提升吨垃圾上网电量，如发电机组扩容改造、提高垃圾燃烧稳定性、低氮燃烧（VLN）技术以及自动化生产控制等。（3）公司通过加强与前端垃圾转运环节的协同，对垃圾坑进行精细化管理，为垃圾热值的提升创造了良好环境。（4）公司投产运营的垃圾焚烧项目规模效应明显，有利于项目整体运营效率的提升。

3、公司一季度垃圾处理量增长情况及后续增长动力？

答：2026 年一季度公司生活垃圾处理量 103.73 万吨，同比增长 16.05%。城市人口增速以及经济发展水平是衡量垃圾量增长水平的重要指标。（1）公司在国内已经投运和计划建设的中大型垃圾焚烧项目均位于长沙，根据长沙市统计局发布的数据，从 2019 年到 2025 年，长沙常住人口从 963.6 万攀升至 1072.14 万，数量持续增加，其中 2022 年常住人口增量达 18.13 万，位列全国第一。公司近日中标长沙河西生活垃圾焚烧发电厂工程（规划日处理垃圾 4000 吨），长沙相对其他特大城市生活成本低、文旅功能突出，随着长沙常住人口增长以及消费文旅产业的发展，垃圾产生量将逐步攀升。（2）公司海外垃圾焚烧发电项目均位于“一带一路”国家首都或者经济发展潜力较大的地区，如比什凯克为吉尔吉斯共和国首都，奥什市为吉国第二大城市，伊塞克湖州为吉国规划的国际旅游度假区，阿拉木图市是哈萨克斯坦共和国最大城市，也是该国经济、金融、

文教、科技、交通中心。根据世界银行报告，中亚已连续三年成为全球经济增长最快的地区之一。

4、公司目前应收账款回款情况如何？

答：2026 年一季度公司应收账款周转天数持续下降，回款效率显著提升；一季度经营活动现金流净额 2.36 亿元，同比增长 59.17%，回款能力持续增强。

5、公司在分红回报方面有哪些举措？

答：公司始终坚持与广大投资者共享发展成果，构建长期稳定、可持续的回报体系，以务实举措传递长期投资价值。公司上市后每年坚持稳定的现金分红，2023 年和 2024 年度的分红率均保持在 70%以上。2025 年度拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6.53 元。2025 年度公司现金分红和股份回购金额合计占归母净利润比例达 77.86%。同时，公司出台了长期分红回报规划，承诺每年现金分红不低于归母净利润 50%，且已实施“2-3 亿元”股份回购计划，形成了“稳定分红+股份回购”的双重价值回馈机制。

6、公司未来的发展战略如何？

答：公司始终坚持“聚焦主业、深耕技术、稳步拓展”的经营理念，坚持“重、轻、新”的发展战略：（1）重资产拓展方面：聚焦国内以及中亚、东南亚等“一带一路”国家具有一定规模和可持续盈利能力的固废处理和绿色能源项目进行拓展。（2）轻资产拓展方面：加大在生活垃圾、餐厨垃圾、厨余垃圾、市政污泥、飞灰、渗滤液等固废处理和绿色能源方面的技术研发力度，持续提升吨垃圾发电量，挖掘餐厨垃圾项目工业级混合油的生产潜力，不断积累管理和技术创新成果，通过输出公司先进的管理和技术进行轻资产输出。（3）新领域和新业务方面：加大对固废处理和绿色能源新工艺、新技术、新装备的研发投入，持续关注和推进垃圾焚烧发电与数字产业、智能制造产业等新兴领域的融合发展；围绕固废处理的产业链前端（如垃圾分类、智能化收运）以及末端资源回收、资源循环领域进行新业务拓展。公司在高标准完成固废处理任务的同时，以打造“绿色电力、绿色热能（垃圾焚烧蒸汽供热）、绿色算力（绿电输送智算中心）”三位一

	体模式为战略目标，不断挖掘环保绿色能源项目生产潜能，持续提升垃圾焚烧发电项目、餐厨垃圾项目的外延价值，培育公司新的业绩增长点。
--	---