

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	2026 年 8 月 28 日
参与单位名称	国联基金、中金公司、阳光资管、国寿养老、中信证券、建信理财、广银理财、华夏理财、GIC 新加坡政府投资基金、工银安盛、华宝基金、平安基金、招商基金、中信期货、中信建投基金、汇丰晋信、交银施罗德、中航信托、银河基金、Antipodes Partners、嘉实基金、Jarislowsky Fraser Ltd.、浦银安盛、申万菱信、兴业投资、云门投资、红思客资管、鸿运私募、珞瑜私募、鲲鹏恒隆、明达资管、益和源资管、敦成私募、鸿途资产、臻禾投资、尚诚资管、秘银投资、大道兴业、途灵资产、瑞兆资本、德华创投、米仓资本、长江证券、东吴证券、
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	副总经理、董事会秘书：李三军 证券事务代表：罗俊流
交流主要内容	1、2026 年上半年蒸汽销售同比增长约 50%，增长的原因是什么？管道供热新项目的进展如何？今年或明年能投运产生收益吗？ 答：供热业务是公司现阶段重要的业务发展方向，依托循环经济产业园所在区域扎实的产业基础，未来几年公司供热业务的发展潜力有望逐步释放。2026年上半年，供热量增长主要来源于存量用

	热客户用汽量提升，以及移动储能供热业务在下属项目全面铺开后续终端用户数量的大幅增长。 目前，公司正全力推进从化、增城、南沙、花都等区域的重点供热管网建设项目，部分项目已进入施工建设阶段，其余项目将根据项目审批进度及下游用热企业配套情况有序推进建设。供热业务作为公司重要的业绩增长点，公司将集中资源加快推进各项目建设，力争尽早投产通汽，形成稳定收益。 2、2026年上半年垃圾焚烧处理的数量及构成情况？ 答：2026年上半年，公司下属垃圾焚烧发电项目合计垃圾进厂量为545.43万吨，其中原生生活垃圾占比约80%，剩余部分主要为掺烧的一般工业固废、存量垃圾等。 3、2026年上半年存量垃圾处理量下降的原因？ 答：2026年上半年存量垃圾处理量同比下降，主要受去年业务基数及当期生产安排的影响。一方面，本期存量垃圾掺烧主要来自广州兴丰应急填埋场存量垃圾开挖项目及部分市外项目；去年同期除兴丰项目外，还有花都等填埋场存量垃圾掺烧试验，且兴丰项目开挖处置任务集中于去年二三季度，导致去年处置基数相对较高。另一方面，2026年上半年受原生生活垃圾处置需求增长影响，同时叠加天气、设备检修改造等因素，存量垃圾处置规模有所下降。 2026年上半年公司总体垃圾处理量保持稳定增长，目前的年度处置进度与全年处理量目标基本一致。 4、2026年上半年所得税费用下降的原因是什么？ 答：2026年上半年所得税费用下降，主要系公司部分项目购置并实际使用的环境保护专用设备，依据国家税收政策享受企业所得税抵免优惠政策所致。 5、公司2026年收到国补的情况怎样？广州二期项目纳入国补的进展情况？ 答：2026年上半年，公司包括广州地区一期项目在内的部分项目有国补回款，整体回款情况较往年有所改善。同时，公司正持续密切跟进广州地区二期项目国补核查的相关进展情况。
--	---

	6、上半年的产能利用率情况如何？是否还能继续提升？ 答：2026年上半年公司总体产能利用率约为90%。从设备性能与运营管理水平来看，公司已具备进一步提升产能利用率的基础条件。结合项目长期稳定运行、市场处置需求、环保提标改造等多重因素，当前产能利用率处于健康合理区间。后续公司将持续加大市场拓展力度，充分发挥现有设施的处理能力，不断提升项目运行效率。 7、请介绍公司资本开支的情况？ 答：公司现有主要项目均已建成投产运营，未来几年仍需继续支付相关项目的工程建设尾款。现阶段公司将供热业务作为发展重点，供热管网的布局建设预计将产生一定规模的工程资本支出。除此以外，公司暂未确定其他大额资本开支计划。 8、公司对分红有怎样的考虑，会进一步提高分红比例吗？ 答：上市以来，公司持续以高比例现金分红回报投资者，2023-2025年度现金分红比例分别达到63.69%、65.81%、65.89%，均在承诺的60%分红比例基础上有所提升。基于重视股东合理投资回报、保障利润分配政策连续性与稳定性的原则，公司已制定未来三年股东分红回报规划，2026-2028年现金分红比例仍不低于60%，实际现金分红比例将根据公司经营状况、现金流水平及未来资金需求综合确定。 9、请介绍公司应收账款的增加情况？ 答：2026年上半年，公司应收账款增长幅度与业务规模增长幅度基本匹配，应收账款增加主要来源于垃圾处理费。公司将强化应收账款催收工作，全力推动各类款项回款。
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