

浙江伟明环保股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-07

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 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10月26日晚上20:00-21:00 电话会议 2025年11月03日上午10:00-11:00 2025年第三季度业绩说明会
参与人名称	电话会议参会单位：兴业证券、广发证券、国泰海通证券、国盛证券、华泰证券、东吴证券、国信证券、中欧基金、长江养老保险、长青藤资产、海富通基金、长盛基金、富国基金、宝盈基金、太平洋资产、长江证券资管、创金合信基金、平安基金、东方证券资管、同泰基金。 业绩说明会参会人员为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	<p>1、请公司介绍下第三季度垃圾焚烧发电业务开展情况？</p> <p>第三季度公司及下属相关控股子公司合计完成发电量 11.75 亿度，上网电量 9.54 亿度，完成垃圾入库量 365.94 万吨，其中生活垃圾入库量 350.46 万吨。三季度公司新增昆山再生资源项目一炉一机投入试运行，该项目总规模为 2,250 吨/日，并配套 700 吨餐厨和厨余处理项目。公司控股的延安市生活垃圾焚烧发电项目目前一期在建，计划明年上半年投入试运行，该项目总规模为 1,300 吨/日，一期为 650 吨/日。此外，公司投资参股的宝鸡市生活垃圾处理项目已开始进垃圾，该项目总规模为 1,500 吨/日，计划今年年底前实现并网发电。同时，公司也在积极拓展海外市场垃圾焚烧发电项目，关注国内市场行业整合机会。</p>

2、近期新闻报道印尼高级别官员来公司项目考察，具体情况如何？

三季度印尼投资与下游化部部长兼投资协调委员会主任、印尼主权财富基金达南塔拉（Danantara）主席罗桑·罗斯拉尼先生率团队一行来公司进行了考察与交流，公司董事长项光明携公司高管热情接待。印尼是全球人口大国之一，有巨大的环境服务需求，随着近期当地出台垃圾焚烧发电相关政策，明确项目商业模式和实施机制，后续将推进具体项目实施。公司作为国内垃圾焚烧发电行业头部企业，愿积极参与印尼环保项目投资建设，助力当地生态环境改善。

3、据说印尼政府计划近期计划推动一批垃圾焚烧发电项目落地，看到11月2日晚公告，伟明被正式选为印尼垃圾发电项目合格供应商库，是否意味着未来有印尼项目伟明参与投资建设运营？

据公司了解到的情况，印尼政府近期加快垃圾焚烧发电项目的推进节奏，首批项目计划分阶段在条件成熟的地区先落地并希望年底前能有项目启动建设。公司高度关注印尼市场发展机遇，近期参加了印尼主权投资基金达南塔拉组织的环境友好型废物转化能源项目合作伙伴遴选流程，并成功入选选定供应商名单。公司将积极参与后续具体项目的合作伙伴选择程序，争取尽早在印尼落地新项目。

4、公司收购盛运环保后，盛运环保每年盈利1亿。新公司法规定也可以用资本公积弥补亏损，公司有没有后续分红的计划？盛运环保是否有恢复上市的可能性？

公司始终重视现金流的健康和对股东的回报。盛运环保各运营项目目前盈利稳定，现金流入良好。尽管已实现盈利，但盛运环保重整前亏损严重，未分配利润仍为负值。盛运环保需弥补历年亏损，待未分配利润转正后可依法制定现金分红方案。根据新修订公司法的规定，“公积金弥补公司亏损，应当先使用任意公积金和法定公积金；仍不能弥补的，可以按照规定使用资本公积金。” 盛运环保后续也会采取各种方式积极弥补历年亏损。盛运环保通过重整投资实现涅槃重生，垃圾处理及装备制造业务逐步

恢复并走上正轨，目前专注自身业务发展，并根据市场及自身情况适时开展资本运作，希望通过实业与资本运营，努力为股东创造更多价值。

5、公司的装备制造业务增长迅猛，这些高增长的设备订单主要来源于哪些业务领域？占比情况如何？环保装备订单构成有哪些？

前三季度公司及下属装备制造公司新增设备订单总额约人民币 44.70 亿元，同比较快增长，其中新材料装备订单占比略超一半。新增环保订单主要包括公司新建垃圾焚烧发电项目设备需求、项目大修技改设备需求以及对外部环保项目设备供货。公司依赖自身多年积累的自主研发能力，以低碳节能、优质高效、智能化为出发点，不断向环保和新材料行业客户提供优质的成套设备和部件解决方案。

6、请问三季度装备制造收入增长情况如何？

前三季度公司及下属装备制造公司新增设备订单总额约人民币 44.70 亿元，由于订单执行进度原因，2025 年前三季度装备业务收入较上年同期有所下降，公司注重项目管理，努力加快订单执行。

7、公司在印尼的高冰镍项目运行及后续产线推进情况？

公司印尼嘉曼项目目前年产 2 万金吨富氧侧吹生产线已投产，产能逐步爬坡，工况不断优化，另外年产 2 万金吨产线计划尽快投入试运行，工艺技术上将进一步提升。

8、三季报提到子公司伟明盛青近期与邦普签订合作协议，请公司展开介绍下？

邦普循环是宁德时代新能源科技股份有限公司下属控股公司。该公司多次到访伟明盛青进行实地考察，对伟明盛青产线及技术工艺给予高度评价，并达成了三元前驱体供货战略合作协议。按协议约定实施，将对伟明盛青未来业务发展提供有力支持。

9、公司新能源材料项目盈利情况怎样？三季度对公司净利润的具体

贡献比例？以及随着邦普等核心客户的锁定，公司对 2026 年新材料业务的营收和利润贡献有怎样的内部目标或展望？

三季度公司新能源材料业务开展顺利，海外嘉曼项目于 7 月获得销售商业许可，并在第三季度开始确认收入，后续随着产能爬坡及新增产线投运，该项目经营情况将进一步提升。国内伟明盛青新材料项目前三季度稳定投产，营收主要来自镍板销售，镍价走势对项目业绩会有影响。伟明盛青公司和嘉曼公司在三季度均实现了盈利，产能在爬坡过程中，目前新材料业务对公司净利润贡献占比还不高，后续预计会不断提升。新材料业务将不断拓展行业优质客户，努力提升营收和利润水平。

10、请问伟明盛青和嘉曼公司利润是否已纳入三季度净利润中？

嘉曼公司为公司的子公司，在合并范围之内，其营收和利润体现在公司的合并报表中；伟明盛青公司为公司的联营企业，未纳入合并报表范围，其净利润按本公司持股比例计入投资收益，对公司利润产生影响。

11、公司三季报投资收益中的 7000 多万元是否都来自伟明盛青产生的收益？

公司三季报投资收益主要为来自对伟明盛青公司的投资，此外还包括理财产品投资收益以及对部分参股的垃圾焚烧发电项目产生的投资收益。

12、公司三季度末应收账款构成情况？

三季度末公司应收账款中环保项目运营业务和装备服务业务各占约一半，其中环保项目运营应收账款主要为应收垃圾处理费和应收国补电费。三季度公司收到约 1.68 亿元的国补电费资金，对公司现金流带来积极影响。

13、你好，未来在成本管理和资本开支方面有何规划？

公司环境治理、装备制造和新能源材料三大业务板块协同发展，在业务体量提升的同时公司各项成本管控良好。公司管理层长期秉持精细化管理理念，持续做好各项成本管控，推广最佳管理实践，并对成本控制进行

全面考核。公司未来资本开支方面，目前估计主要来自于国内垃圾焚烧发电项目技改投入、国内外新建环保项目投入以及新材料项目产能扩建投入等。

14、当前形势下，国内并购是否还有机会？瀚蓝环境通过收购股价已创新高，伟明是否有并购的规划？

公司一直关注国内外合适的并购整合机会，逐步建立起科学的并购项目跟踪、尽调、评估、决策和执行流程。公司前几年收购的盛运环保和国源环保在并购整合方面也都取得了良好的成效。

15、公司有息负债平均成本达到3%以上，应收款居高不下，请问公司有没有什么计划降低资金成本，减少应收款比例？

公司持续优化资本结构，合理管控有息负债水平，加快应收账款回收。

16、业绩还不错，目前股价估值不算高，但是有个疑惑的问题：为什么股东会在这个比较低点的位置减持？公司有考虑过市值管理吗？公司认为目前估值合理吗？

公司形成了环境治理、装备制造和新材料业务三大板块协同发展的格局，各项业务市场空间广阔。公司将努力做好主业经营，以优秀的业绩回报股东。同时公司关注股价二级市场表现，努力落实市值管理制度。

17、请问一下目前的减持进度怎么样了，是否已基本完成

公司本期大股东及一致行动人减持计划于2025年12月17日到期，具体减持情况请关注公司后续相关公告。

18、今年A股有不少上市公司申请去港交所IPO，公司是否有这方面打算？

公司根据自身情况科学决策后续资本市场融资计划。