

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：2026-04

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	2026年08月16日下午20:00-21:00 电话会议 2026年08月31日上午09:00-10:00 2026年半年度业绩说明会
参与人名称	现场参会单位：兴业证券、长江证券、东吴证券、广发证券、嘉实基金、睿郡资产、百年保险资管、招银理财、红塔红土基金、南方基金、汇丰晋信、华宝基金、圆信永丰、富国基金、宁银理财、光大保德信、工银安盛、恒生前海基金、招商基金、合众资产、青榕资产、银河基金、开思私募、长青藤资产、富兰克林基金、中信证券、天风资管、浙商资管、银河证券、方正证券、开源证券、国泰海通证券、华源证券、天风证券、华泰证券、中金公司。 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、独立董事、副总裁、财务总监、董事会秘书及相关工作人员
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情况？ 公司上半年积极推动三大板块业务协同发展，上半年营收有所下降，主要由于公司装备业务波动导致设备、EPC 及服务收入下降。公司上半年环保项目运营收入 18.40 亿元，实现同比增长；设备、EPC 及服务收入 7.11 亿元，比去年同期下降较大；新材料产品收入 4.96 亿元，超过去年全年的收入水平；第二季度单季度公司整体营收、净利润较第一季度回升。环保

业务方面，上半年垃圾入库量、发电量、上网电量均实现同比增长，昆山再生资源项目三炉两机、重要参股宝鸡项目均顺利进入试运行阶段；3 月公司中标印尼两个垃圾焚烧发电项目，合计日处理规模约 3,000 吨，目前正在推进前期工作，后续将继续参与印尼新垃圾焚烧发电项目招投标。装备和新能源材料业务方面，上半年公司及下属装备制造公司主要新增印尼垃圾焚烧发电项目设备订单，并拟在海外投建装备制造厂；嘉曼公司上半年实现营业收入 4.34 亿元，第三条富氧侧吹生产线于 6 月底投入试生产，下半年预计第四条产线也将投入试运行，生产工艺不断优化，项目产能规模也将持续释放；伟明盛青公司上半年实现营业收入 11.01 亿元，为公司贡献投资收益约 6,800 万元，当前前驱体产线正结合客户需求开展各类产品验证，争取尽快实现产品销售。

2、上半年各业务板块订单情况如何？

2026 年上半年，环保板块方面，公司国内环保业务稳定有升，新增两个项目试生产，加大对外蒸汽销售和自建炉渣产能，海外市场布局实现关键性突破，先后中标印尼巴厘岛、茂物两大垃圾焚烧发电项目。装备板块方面，上半年公司及下属装备制造公司主要新增印尼垃圾焚烧发电项目设备订单，并拟在海外投建装备制造厂。新材料板块方面，公司上游在印尼的嘉曼冰镍项目，两条年产 1 万镍金属吨的富氧侧吹生产线已于去年相继投产，第三条富氧侧吹生产线于 2026 年 6 月底投入试生产，第四条产线计划于下半年投入试运行。下游国内伟明盛青锂电池新材料项目年产 5 万吨电解镍产线和年产 5 万吨前驱体产线已建成。公司全力推进各项业务发展，提升公司业务未来发展空间。

3、上半年营收和净利润都有所下降，主要原因是什么？后续公司会采取哪些措施提高盈利能力？

公司上半年三大板块业务协同发展。受装备业务波动影响，设备、EPC 及服务收入下降，导致整体营收同比下滑。环保运营收入 18.40 亿元，同比增长；设备、EPC 及服务收入 7.11 亿元，同比下降；新材料产品收入 4.96 亿元，已超去年全年。二季度单季营收、净利润环比回升。公司环保业务

随着海外拓展，垃圾焚烧发电项目取得关键性出海突破，国际化布局迈出实质性一步，后续公司将紧抓国内外环保市场机遇，持续深耕主业，推动环保业务稳健可持续发展。同时，随着设备、EPC 及服务在手订单的逐步执行，以及国内外新增新材料产线陆续投产，产能规模有望持续增长，有助于推动公司经营业绩回升。

4、在营收下滑的情况下，财务费用却同比增长 36.46%，原因是什么？

报告期公司财务费用同比增长，主要系本期美元汇率波动导致的汇兑损益变化，以及嘉曼冰镍项目部分产线转固后利息支出费用化处理等因素的综合影响。公司将密切关注汇率变动，合理管控汇率风险，优化融资结构，控制财务费用规模。

5、上半年货币资金较年初大幅下降 40.28%，公司资金链是否趋紧？

货币资金降至 19.56 亿元，较年初减少 40.28%。主要为公司实施 2025 年度权益分派支付现金红利 10.26 亿元、期末持有理财产品 2.95 亿元及回购股份等所致。期末公司资产负债率维持在合理水平，整体财务结构稳健。

6、公司上半年汇兑损益情况？后续如何应对汇率波动带来的影响？

上半年，公司确认汇兑损失约 3,700 万元，主要系境外子公司外币贷款受汇率波动影响所致。目前公司已审批通过 2026 年的外汇套期保值业务，公司将进一步研究合理的套保策略，推进外汇套保工作，降低汇率波动对公司业绩的影响。

7、二季度投资收益环比一季度出现明显波动的原因？投资收益全年展望？

公司投资收益主要来自伟明盛青公司，该公司季度利润波动导致公司投资收益季度变化，伟明盛青公司利润季度波动主要由于原材料采购成本、产品售价变动导致。随着下半年伟明盛青公司产能提升和产品更加丰富，经营情况进一步提升，努力给公司创造更多投资收益。

8、公司上半年国补回款情况？

上半年公司已列入国补目录项目收到国补电费约 5,000 万元，期后国补电费回款节奏加快。目前公司符合国补申请时间要求的项目均处于正常的国补申请状态，公司将持续跟踪进度，争取尽快列入国补目录并取得国补回款。

9、请公司介绍延安垃圾焚烧发电项目建设进展，预计何时能投运？

延安垃圾焚烧发电项目为公司投资控股项目，一期项目日处理规模为 600 吨，目前项目建设有序推进中，下半年公司将努力加快推进建设进度，力争项目早日投入试运行。

10、截止 2026 年 6 月 30 日，公司还有多少装备订单没有执行？这些装备订单中有多少是新材料订单？订单中的外部订单占比多少？以及下半年交付节奏？

截至上半年末公司仍有超过 30 亿元在手装备订单，现有在手订单主要包括新材料客户设备订单、垃圾焚烧发电项目超低排放技改设备订单以及印尼垃圾焚烧发电项目的相关设备订单。其中环保装备订单约占三分之二，新材料装备订单约占三分之一，新材料装备主要向外部客户供货。下半年公司将配合客户需求努力推进各项订单执行，完成订单的交付和相关收入确认。

11、公司计划投建的海外装备厂选址情况？该装备厂的预期产能规模、资本开支、投资进度？

公司计划在印尼投建装备厂，目前已在印尼设立装备制造公司，公司计划投资约人民币 2 亿元，投资节奏将根据当地项目装备市场需求逐步推进。该装备厂建成后主要面向印尼本地的各类环保、新材料等装备需求。

12、公司嘉曼项目上半年已投运两条产线的冰镍产量及全年的产量目标？产能利用率及盈利情况如何？

嘉曼项目两条产线上半年冰镍产量约 4,209 镍金属吨，随着下半年第

三条和第四条产线投运后产能将进一步提升，努力实现下半年产量明显增长。嘉曼项目产能利用率爬坡较慢，后续还将进一步开展设备优化和产能爬坡。上半年嘉曼项目实现营收人民币 4.34 亿元，由于汇兑损益、折旧摊销、利息费用支出增长等因素，项目未实现盈利，但结合下游伟明盛青项目经营情况，公司新材料业务上半年整体实现盈利。随着 6 月第三条产线进入试生产以及计划下半年第四条产线投入试运行，生产工艺进一步优化，项目产能规模也将持续释放，预计后续经营情况有望得到持续提升。

13、印尼今年 RKAB 配额同比下降，对公司有什么影响？

今年上半年印尼镍矿 RKAB 开采配额有所收紧，根据外媒了解，近期印尼政府正在推进新增配额的审批工作。公司嘉曼项目位于印尼小 K 岛上的纬达贝工业园区，目前生产运营情况未受到矿源供应方面的影响。公司将持续跟踪当地矿业政策变化，积极做好生产原料供应。

14、印尼局势的动荡，包括镍矿政策收紧、结算规则改变、近期示威等，对公司有什么直接和间接的影响？会导致项目延期、或者财产损失、预期收益下降吗？

印尼人口众多，经济体量较大，近年经济发展比较快。中国与印尼两国经济往来密切，未来合作空间广阔，公司也将继续参与到这一进程中来。目前公司在印尼发展的各项业务经营正常，未来还将有序推进。

15、联营公司伟明盛青确认的投资收益金额大幅增长，伟明盛青的经营状况如何？前驱体业务的最新产能情况？下半年的投产和出货计划？

伟明盛青公司作为公司重要的联营企业，经营情况良好，产能建设稳步推进。目前已建成从镍中间品到生产电解镍和三元前驱体的一体化产能。2026 年上半年，伟明盛青公司实现营业收入 11.01 亿，公司通过权益法确认的投资收益较上年同期有较大幅度增长。伟明盛青公司当前前驱体建成产能达 5 万吨/年，现阶段正结合客户开展各类产品验证。2026 年第三季度有望实现一定量的产品销售，后续产能将逐步爬坡提升，并推动与广东邦普循环科技有限公司签订的前驱体合作框架协议的执行。

16、公司上半年资本开支约 7.8 亿元，同比下降 34%的原因？今年和明年的资本开支规划？主要投向哪些项目，投资体量预计规模？

2026 年上半年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 7.76 亿元，同比减少约 4 亿元，主要系公司在建项目减少，新增投资资金需求减少。公司今年整体资本开支规模不大，印尼两个垃圾发电项目资本开支主要会集中在明年。下半年公司如有新的海外垃圾发电项目落地，则明年的资本开支会进一步增长。下半年其他相对确定的资本开支还包括公司在浙江省内的垃圾焚烧发电项目超低排放技改、延安垃圾焚烧发电项目建设等；嘉曼项目大部分设备已完成采购，后续资本投入不大；装备产能建设和公司总部大楼建设也有一些资本投入。

17、公司温州龙湾算电项目建设进度情况？

温州龙湾绿电和算力协同项目公司组织团队持续跟进，现仍在推进项目前期相关审批工作。公司还积极接洽有算力投资和使用需求的企业，扩大潜在合作伙伴范围，考虑多种合作模式，努力推动项目落地。

18、公司回购计划的进展情况及后续规划？

近期公司股份回购计划是公司上市后的第三次回购，计划回购金额为人民币 1.5 至 3 亿元，截至 7 月底回购已经执行了约人民币 2.56 亿元。后续除继续执行本次回购计划之外，公司也会结合二级市场情况，必要时通过各种方式进一步维护市场稳定，促进公司高质量发展。

19、公司对于现金分红的规划？

2026 年上半年，公司顺利实施完成 2025 年度权益分派方案，共计派发现金红利 10.26 亿元，分红绝对值与分红支付率均创公司历史新高。未来公司将结合自身经营情况，继续推行常态化现金分红政策，推进公司高质量发展并积极回报股东。

20、印尼计划要发标 30 多个垃圾发电项目，第一批伟明中标 2 个表现

	非常亮眼。第二批伟明没有中标，是因为招标规则改变，还是伟明规模受限了？第三批项目伟明参与投标吗？有信心中标吗？ 公司对印尼垃圾焚烧发电市场高度重视，积极参与相关项目招投标工作，对未来在印尼发展更多项目充满信心。
--	---