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 11 月 5 日至 11 月 6 日
参与单位名称	详见本记录表附件
地点	公司会议室、线上会议、上证路演中心
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：谈强 独立董事：谢军 副总经理、财务总监：邓伟荣 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、公司项目主要集中在广州等核心区域，区位优势比较明显。想请教目前在手项目的产能利用率处于什么水平？后续还有哪些项目在建或筹建的安排？** **答：**公司目前垃圾焚烧发电项目综合产能利用率约为 90%。公司下属垃圾焚烧发电项目均已建成投产运行，现阶段重点推进配套供热管网建设，拓展供热业务。 **2、公司 2026 年半年报提出拓展境内外项目，并推进绿色供热、飞灰资源化及数智化运维。请问在成熟固废运营资产、飞灰资源化技术及综合能源服务领域，是否存在通过外部股权投资或控股并购补充产业能力的实际需求？** **答：**公司在聚焦主业、提升存量项目运营质量的基础上，对于

	成熟固废运营资产、飞灰资源化、综合能源服务领域的股权投资及并购机会保持开放，将结合技术成熟度、投资回报与协同效应审慎研判，严控投资风险。 **3、公司垃圾发电供热潜力年化有多少万吨？** **答：**公司垃圾焚烧发电项目蒸汽产能充足，具备较好的供热拓展基础。对外供热的实际可实现规模受供热管网覆盖范围及下游客户用汽需求影响。 **4、公司有息负债较高，是否考虑未来降低有息负债金额？公司未来三年的资本开支计划重点在哪些方向？** **答：**公司当前资产负债率处于较为合理的区间范围内。针对有息负债，公司正通过发行公司债券、中期票据等方式持续优化债务结构。目前公司下属垃圾焚烧发电项目已全部建成投产运行，资本开支主要包括工程建设尾款支付、供热设施建设等方面。 **5、公司有息负债较高，是否有计划降低有息负债金额？** **答：**公司当前资产负债率处于较为合理的区间范围内。针对有息负债，公司正通过发行公司债券、中期票据等方式持续优化债务结构。 **6、请问，当前政策下，公司旗下垃圾焚烧电厂国补到期后，省补是否也会跟随取消？还是会继续保留？** **答：**公司下属垃圾焚烧发电项目省补的具体执行需以省级发改委届时发布的相关文件为准。 **7、请简要介绍公司业务发展的主要方向。** **答：**公司将主要在以下方向推动业务发展：一是立足原生生活垃圾稳步增长态势，持续推进存量垃圾及其他城市固废的协同处置；二是依托公司垃圾焚烧发电项目的区位优势与综合能力，加快供热业务的规划建设，以热电联产带动产业链协同发展；三是稳步推进国内外优质项目拓展，持续优化业务布局、扩大业务规模；四是紧跟“双碳”政策趋势，积极探索新业务、新模式、新赛道，提升资产价值与效益。 **8、请介绍公司应收账款的相关情况。**

	答：公司应收账款占较大比例的是垃圾处理费，其次是可再生能源补贴（国补）。公司正持续加强与相关应收账款主体的沟通协调及追收力度，加快资金回款进度。 **9、公司会进一步提高分红比例吗？** **答：**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2026-2028年股东分红回报规划，每年现金分红比例不低于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。 **10、公司2026年收到国补的情况怎样？** **答：**2026年前三季度，公司包括广州地区一期项目在内的部分项目有收到部分国补回款，国补整体回款情况较往年有所改善。
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

附件

投资者关系活动参与单位名单

南方基金	广发基金
招银理财	易方达基金
太平资管	华夏基金
嘉实基金	汇添富基金
富国基金	太保资产
兴证全球	鹏华基金
国泰基金	建信基金
阳光资产	华夏理财
中邮资管	中银基金
华安基金	银华基金
华泰资管	招商资管
平安基金	东方红资管
工银安盛	海富通基金
中金公司	东方证券
兴业证券	国泰海通资管
财通资管	光大资管
景林资产	创金合信
毅达资本	IDG资本
申万菱信	万家基金
融通基金	光大保德信
华宝基金	汇丰晋信
宁泉资产	华泰保兴
圆信永丰	东方基金
银河基金	安联资管
长城基金	信达澳亚
国金证券	华鑫证券
睿远基金	华福证券
国海富兰克林	爱建证券
野村东方	长安基金
正圆私募	玄卜投资
磐厚动量	永安期货
山西证券	天风证券

浙商证券	开源证券
途灵资管	富安达基金
晨钟资管	榕树投资
珠池资管	江岳私募
敦成私募	鸿运私募
红思客资管	禹田资管
狮城产投	非马投资
敦颐资管	恒穗资产
淳臻投资	宝隽资管
IGWT Investment	Ivy Assets
华源证券	网上投资者