

证券代码：002034

证券简称：旺能环境

旺能环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-02

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"/> 其他 <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
参与单位名称	通过全景网“投资者关系互动平台”参与公司2025年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026年5月8日(周五) 下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	1、董事长单超 2、董事、副总经理、财务总监姜晓明 3、董事会秘书林春娜 4、独立董事傅涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为了让广大投资者进一步了解公司《2025年年度报告》及生产经营情况,公司于2026年5月8日(周五)下午15:00-17:00在全景网举办2025年年度网上业绩说明会,本次业绩说明会采用网络远程方式举行。</p> <p>业绩说明会交流记录:</p> <p>1、国际油价上涨对公司油脂业务利润率提升是否有帮助,在生物质能等方面公司主要发展方向是什么?行业企业正向综合能源服务方向转型,请公司介绍未来在全产业链的扩张节奏与区域侧重?</p> <p>尊敬的投资者,您好!受国际油价上行带动,公司餐厨油脂产品销售价格同步提升,整体毛利率实现稳步改善。公司将国际化作为首要战略方向,聚焦“一带一路”重点国家,通过特许经营模式将精细化运营能力复制海外,打造第二增长曲线;深耕资</p>

源化利用，围绕炉渣、飞灰、沼气等高价值方向延伸产业链，并积极探索综合能源服务新业态，培育新的利润增长点；将 ESG 理念深度融入公司治理，贯穿投资决策与运营管控全流程，紧跟国内绿证及碳市场政策、前瞻关注国际自愿减排机制，为融入绿色价值体系做好能力储备；以智慧化、数字化运营为抓手，推动电厂智能升级与焚烧优化，探索绿色电力与数字基础设施协同模式，持续提升运营效率与设备可靠性，以技术创新赋能绿色价值。感谢您的关注！

2、餐厨渗滤液、沼渣处置成本偏高，公司在沼渣协同焚烧、沼液回用、生物柴油或工业油脂高值化方面有哪些成熟技术与落地项目？

尊敬的投资者，您好！公司坚持技术引领，推动运营智能化与工艺革新：餐厨项目全面推行智能收集、智能安环、智能运营与智能行政系统。智能收运平台实现 AI 路线规划与视觉称重，智能生产系统实现关键数据实时监控与分析。污水厌氧氨氧化工艺成功在湖州餐厨项目应用，实现污水处理成本下降与风险降低。感谢您的关注！

3、公司今年以来接连落地两个海外项目，公司如何理解国内外经营管理模式的差异？

尊敬的投资者，您好！公司坚定不移推进国际化战略，聚焦“一带一路”重点国家。公司认识到，国内外项目在宏观环境、执行环节及电费结算机制等方面存在系统性差异。为此，公司在经营管理时需要加强国际化战略的前瞻性研判，完善海外项目风险管理体系，优选合作模式与国别组合，强化项目全周期的合规审查与风险预警，稳步提升海外业务的风险抵御能力。感谢您的关注！

4、相比传统 BOT 重资产模式，轻资产运营的回报率、现金流等方面带来的利好有哪些？

尊敬的投资者，您好！旺能环境餐厨垃圾处理规模稳居国内

前三，在轻资产委托运营领域积累了显著优势。与传统 BOT 重资产模式不同，轻资产委托运营项目没有折旧、贷款、利息等财务负担，且应收账款回收及时，现金流始终保持正值。通过引入轻资产委托运营模式，既减轻了企业前期建设资金压力，也为企业开辟了稳定的收益渠道。感谢您的关注！

5、行业进入成熟期后，公司如何应对吨垃圾处置费下调、上网电价波动、区域竞争加剧等压力，未来毛利率中枢如何维持？

尊敬的投资者，您好！公司会在符合特许经营权要求的情况下结合通胀水平、物价状况等向政府申请垃圾处置费上调，当前公司尚未出现吨垃圾处置费下调的情况。进入行业成熟期后，公司生活垃圾板块提质增效速度加快，依托现有焚烧主业，深度挖掘垃圾焚烧的协同处置价值，重点布局炉渣资源化、飞灰无害化及资源化、沼气高值化利用等技术方向，实现对废弃物的“全量资源化”。同时，积极探索多元化综合能源服务，在余热供暖、供蒸汽等成熟模式基础上，拓展向周边区域提供冷热联供、工业气体等能源服务，全面提升存量资产运营效益。餐厨垃圾处置市场仍有较大空间，公司 2026 年餐厨项目新增正式运营产能 710 吨/日，油脂提取量逐年增加，油脂价格也在不断攀升，能够直接增厚当年整体业绩；其次，我们会通过轻资产运营项目撬动市场。未来业绩增长点主要来自海外电厂拓展，目前三座海外电厂可在 1-2 年后转为正式运营，在未来几年内实现海外收入占比的显著提升。感谢您的关注！

6、公司如何看待一些地区出现垃圾量不足的问题？

尊敬的投资者，您好！垃圾短缺从实际运营来看呈现出区域性特征，并高度依赖具体项目的资源禀赋。公司项目主要布局在浙江、广东、河南、湖北等人口相对较多的省份，资源基础较好。在此基础上，公司建立了每日生产运营数据统计机制，并将垃圾拓展作为市场部和运营部的重点工作之一，采取了多项措施积极

拓展垃圾来源，包括：覆盖周边尚未建设垃圾焚烧电厂的县域、协同处置填埋场的陈腐垃圾，以及引入高热值工业垃圾和建筑垃圾等。通过这些努力，大部分电厂的垃圾供应较为充足，部分电厂甚至出现需要扩建二期的情况。整体来看，公司产能利用率接近满产，这得益于公司二十多年来在垃圾拓展领域积累的丰富经验和深耕能力。感谢您的关注！

7、2025 年公司锂电回收业务营收同比大增，2026 年一季度该业务的产能利用率、回收量、出货量情况如何？

尊敬的投资者，您好！2025 年 9 月 8 日，第九届董事会第十二次会议审议通过《关于申请控股子公司浙江立鑫破产重整的议案》，同意公司作为债权人向法院申请浙江立鑫新材料科技有限公司破产重整，并申请启动预重整程序。公司于 11 月 12 日收到浙江省德清县人民法院裁定受理预重整并指定预重整管理人的通知。感谢您的关注！

8、公司提出将成熟模式向国内外电厂复制，优先扩张的区域筛选标准主要是什么？

尊敬的投资者，您好！在选择海外项目扩张区域时，公司主要考虑与中国关系总体稳定且持续深化，经贸、基础设施合作成果显著，政治互信较高的国家。感谢您的关注！

9、公司海外项目模式（BOT/BOO）、投资规模、IRR、汇率风险对冲措施如何？

尊敬的投资者，您好！乌兹和印尼项目投资规模均在 12 亿人民币左右，IRR 略高于国内项目。公司将考虑通过外汇远期合约等金融工具锁定汇率风险，或与相关方协商更有利的结算方式。感谢您的关注。

10、公司将“算电协同”定为重要增长曲线，公司对该战略的顶层设计及在公司整体业务中的权重规划如何？公司在算电协同方向有哪些优势，目前进展如何？海外算电协同项目方面有规划吗？公司当前可用于算力直供的稳定绿电容量有多少？是

	<p>是否需要新增机组或储能配套？</p> <p>尊敬的投资者，您好！截至 2025 年底，公司在国内的浙江、湖北、四川、河南、安徽、广东等 9 个省份以及国外的越南投资、建设生活垃圾焚烧发电项目合计 22,170 吨，其中已建成正式运营的生活垃圾电厂有 20 座 31 期项目共计 20,820 吨。公司 2025 年全年累计发电量 30.77 亿度。依托稳定基载电源优势，公司可以对接区域内高载能数字基础设施，开展绿电直供、绿证定向交易及余热冷却综合利用，形成“固废处理+新能源+算力服务”的三位一体产业新生态。公司计划以湖州零碳智算中心为起点，拓展绿色电力与数据智算中心的协同模式，并将算电协同模式应用到国内国外电厂项目，再造一个更具时代竞争力的“旺能环境”。后续如有进展，公司将严格按照信息披露要求及时履行公告义务。感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-05-08