

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：2026-03

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（电话会议）
参与单位名称	华源证券、烜鼎资管、浦银安盛基金、国寿安保基金、中邮保险资管、合煦智远基金、敦成私募基金、宁泉资管、红筹投资、银河基金、华夏理财、创金合信基金、光大证券自营、Zhejiang MiYin Investment Management Co.,Ltd.、汇丰晋信基金、霸菱资管、途灵资产、恒穗资产、狮城产业、华宝基金、五地私募基金、工银安盛资管、申万菱信基金、国联安基金、开源证券、圆信永丰基金、华能贵诚信托、南方基金、鲲鹏恒隆、平安银行
时间	2026 年 8 月 26 日(周三)
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书林春娜
投资者关系活动主要内容介绍	2026 年 8 月 26 日电话会议纪要： 一、公司董事会秘书林春娜女士介绍公司发展历史、公司业务基本情况，并对《2026 年半年度报告》进行解读。 二、问答环节 出席活动的投资者就其关注的公司经营情况、公司治理以及持续发展等问题与公司董事会秘书进行了充分的交流和沟通，主要内容记录如下： 1、请介绍一下公司 2026 年上半年经营情况？ 公司 2026 年上半年营业收入为 16.98 亿元，与上年同期基

	本持平；归母净利润 4.13 亿元，同比增长 8.31%；经营活动产生的现金流量净额 6.74 亿元，同比增长 8.05%。生活垃圾板块贡献营收超 13 亿元，是绝对基石。餐厨垃圾处置板块营收近 2.5 亿元，其他业务包括橡胶再生、炉渣资源化等贡献营收约 1.4 亿元。公司整体盈利结构扎实，餐厨和资源化业务增长迅速，为上半年业绩奠定良好基础。 2. 请问一下公司垃圾焚烧板块毛利率提升的原因？ 毛利率提升主要得益于上半年公司深入推进精益运营与智能化改造，在环保耗材、尾气处理及垃圾拓展收运等环节实施全流程成本优化，运营成本显著下降。 3. 海外项目投产的节奏及后期扩张目标是什么？ 海外项目稳步推进，建设期约 20 个月，预计在 2028 年上半年贡献利润。公司目前另有 8 个海外项目在持续跟踪推进，后续将结合实际情况择优推进，并及时公告进展，稳健有序扩张海外市场。 4. 公司算力服务合同项目的具体情况是什么样的？ 公司自 2025 年 3 月起前瞻性布局算力服务，将其作为第二增长曲线。2026 年 5 月签约的首个算力服务项目已于 6 月产生收益，标志着商业化落地成功。 项目目前主要积累运营经验、客户资源和合作数据。后续仍然会以算电协同为核心方向，依托湖州备案项目，视下游客户需求、公司资本开支等情况合理规划算力服务扩张节奏，打造新的利润增长极。 5. 公司未来三年的资本开支，公司现金流能否覆盖所需资本开支？ 未来三年公司总资本开支约 48 亿元，公司 2025 年经营性现金流超 17 亿元，2026 年上半年经营性现金流为 6.74 亿元，现金流状况良好。此外，项目资金来源通常由 30%自有资金+70%银行借款组成，目前公司资产负债率仅 35.49%，处于行业低位，
--	---

	银行授信充裕，融资空间巨大，资金链安全。 6、请问公司轮胎再生与锂电回收板块经营现状及后续安排情况？ 轮胎再生：南通回力上半年营收 1.18 亿元，同比增长 13.53%，亏损大幅收窄。 锂电回收：浙江立鑫上半年同比进一步减亏，仅体现少量折旧费用。2026 年 8 月进入破产重整，并将于 9 月 10 日召开债权人会议，年内或可完成重整。相关减值已在前两年充分计提，不会对 2026 年业绩产生实质影响。两翼业务包袱正加速出清，主业更显轻盈。 7、展望一下 2026 年下半年经营边际变化及全年利润？ 下半年经营将持续优化，主要体现在降本端和增效端。 降本端：营业成本、财务费用有望继续下降，智能化降本仍有空间；立鑫剥离和南回减亏进一步减少拖累。 增效端：2026 年上半年 710 吨餐厨项目已投产，当期已贡献增量，全年利润贡献更大；炉渣处置量稳步提升，拉动营收；供热量上半年同比增长约 10%，全年预计保持该增速，收益持续增厚。此外，海外项目将于 2028 年上半年陆续投产，前期建设过程中也将产生 BOT 项目建造收入。 综合以上，公司 2026 年全年净利润的提升具备坚实基础，我们对实现这一目标充满信心。
附件清单(如有)	无
日期	2026-08-26