

证券代码：000652

证券简称：泰达股份

天津泰达资源循环集团股份有限公司
2026 年半年报业绩说明会投资者关系活动记录表

编号：2026-01

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（投资者网上集体接待日）
活动参与人员	参与公司 2026 年半年报网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 3 日（周四）15:00~17:00
地点	公司通过“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：周志远 财务总监：韩胜利 董事会秘书：冯昱 独立董事：李莉
形式	网络远程方式
交流内容及具体问答记录	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复。 1、半年报披露公司及控股子公司担保余额 95.70 亿、占净资产 176.80%，其中泰达能源交割后担保已降 26.56%。但南京新城作为股份公司并表主体，名下是否仍有上市公司背书的项目贷款或回购函？截至 8 月末，泰达股份为南京新城及下属公司（含南京泰基、大连泰达新城等）担保余额是多少？后续若转让南京新城股权，是“接盘方先替换担保、公司再解保”，还是“收款同时解保”？请给具体顺序，别只说“依法合规解 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注，截至 2026 年 6 月末，公司对南京新城及下属公司担保余额为 6900 万元，后续如涉及南京新城股权转让，公司将依据担保管理制度，做好后期担保管理工作。 2、董事长，您好，请问接下来，南京新城，何时能剥离出去呢？能给个时间线吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司已于 2025 年 11 月完成地产板块所属公司扬州万运 100%股权的剥离工作，“十五五”期间，公司将继续推动区域开发板块剥离。未来公司如有剥离南京新城具体事项，公司将依据相关法律法规及时履行信息披露义务。谢谢。

3、半年报显示南京新城上半年亏损 1.50 亿、区域开发业务本期无收入，是剩余最重的非主业包袱。公司 2025 年 4 月对扬州万运是先出“拟剥离方案债转股增资”董事会公告、55 天后才出出售预案，2026 年 6 月又刚按类似路径完成泰达能源交割。请问：南京新城是否也已列入“先债转股增资本体、再协议转让”的处置模板？目前处于内部确权、评估备案还是董事会审议前阶段？不要沿用“适时推进”的表述。

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注，“十五五”期间，公司将继续推动区域开发板块剥离。未来公司如有非主业资产置出事项，公司将依据相关法律法规及时履行信息披露义务。

4、公司如何解决房地产亏损问题，请拿出具体办法

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2026 年上半年南京新城实现营业收入 0.07 亿元，净利润-1.50 亿元。在当前房地产行业环境下，公司持续聚焦区域开发和房地产板块的存量化解与资产盘活，减少资金占用，将各类生产要素盘活盘优，加强存量资产创新运作方式，通过合理有效的方式盘活资产、提质增效，向主营业务集中，推动上市公司主业聚焦发展。公司已于 2025 年 11 月完成地产板块所属公司扬州万运 100%股权的剥离工作，“十五五”期间，公司将继续推动区域开发板块剥离。感谢您的关注！

5、上半年营收 19.65 亿，是因为砍了泰达能源贸易扬州万运出表，但扣非归母 6270 万、经营现金流 1.40 亿，确实是主业改善。请管理层直接回答：剔除已剥离的贸易和区域开发后，固废循环（泰达环保 9.09 亿收入、274 万吨处理量）下半年增量靠新项目投产还是国补回款？泰达洁净和碳资管扭亏后全年能否维持？改名“资源循环”后，市场按环保股给 PB~0.92，主业盈利持续性比营收数字更重要。

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注，2026 年上半年，泰达环保（含代管润泰环保）实现营业收入 9.25 亿元，净利润 1.06 亿元。截至 2026 年 6 月末，泰达环保及其代管已投入运营项目 29 个，包括 20 个生活垃圾焚烧发电项目、3 个秸秆焚烧项目、4 个污泥及餐厨协同处置项目、1 个垃圾卫生填埋项目及 1 个

	环卫一体化项目；2026 年上半年累计处理生活垃圾约 274.24 万吨，同比增长 6.22%；上网电量 12.39 亿度，同比增长 6.45%；处理生物质秸秆 54.39 万吨，同比增长 7.04%。 2026 年上半年泰达洁净实现营业收入 3,890.27 万元，净利润 1.65 万元，实现同比扭亏。高附加值产品研发成效显著，带动中高端产品占比升至 79%，新产品销售额占比达 39.4%；国际化战略聚焦东南亚、南美区域加大销售力度，同比增长 79%。 2026 年上半年泰达碳资管实现营业收入 124.22 万元，净利润 10.44 万元，实现同比扭亏。业务聚焦“绿色服务+绿色投资”双轮驱动：上半年完成碳资产开发交易管理系统等 3 项软件著作权的提交审批，累计为 60 余家企业提供云端绿色服务，管理碳资产逾 33 万吨。 未来公司将继续牢牢把握“双碳”发展机遇，主业围绕循环经济这一核心导向，重点发展固废循环、材料循环、绿色服务三个方向；致力于实现环境效益、社会效益与经济效益的统一。通过规模扩张、技术再造、全链整合与国际布局，致力成为双碳背景下资源循环产业的头部企业，为经济社会绿色低碳转型贡献核心力量。 6、动力电池回收业务今年有多大营收，未来前景如何 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司的全资子公司泰达碳资管与广东邦普供应链管理有限公司成立合资公司天津邦普泰达循环科技有限公司（以下简称“邦普泰达”），泰达碳资管出资 2,250 万元，占注册资本的 45%。邦普泰达为公司参股公司，公司对邦普泰达的投资采用权益法核算，根据其净利润及公司持股比例确认公司投资收益。 2025 年底，邦普泰达已完成首笔废旧电池回收业务，伴随新能源汽车退役高峰临近，废旧动力电池回收需求将集中释放，循环经济规划已将废旧动力电池等“新三样”固废循环利用列为重点方向，废旧电池循环利用产业将迎来巨大市场发展空间。谢谢。 7、泰达股份每年 100 多亿的应收账款该怎样解决 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司应收账款主要为应收政府平台公司土地开发款、应收地方电力公司的上网电费及地方主管部门垃圾处理费等，应收对象基本为政府客户，回款周期普遍较长。公司已建立应收款项管理办法等制度，重视对应收账款管理，后期将加大回收力度，提高资金周转效率。 8、公司和邦普合作进展到哪里了？有没有在废旧电池方面有什么计划？如果有什么时间动工？
--	---

	答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2025年6月，公司全资子公司天津泰达碳资产管理有限公司与广东邦普供应链管理有限公司合资设立的天津邦普泰达循环科技有限公司（以下简称“邦普泰达”）完成注册，标志着双方在废旧动力电池循环利用领域的合作正式进入实质落地阶段。2025年底，邦普泰达完成首笔动力电池业务。目前，邦普泰达积极健全区域废旧电池综合回收资源渠道，抢抓新能源汽车首个大规模退役周期。 9、请问何时提升估值？？？提升市值？？何时并购重组？？？ 答：尊敬的投资者您好，公司已制定《市值管理制度》，明确了市值管理方式等内容。公司通过并购重组、股份回购、现金分红、投资者关系管理等举措，持续提升公司投资价值与市场认同。在主业提升方面，近两年公司陆续完成天津润泰环保有限公司100%股权及其旗下5个生物质能项目公司的收并购工作；成功收购中交未名（唐山）环保电力有限公司垃圾焚烧发电项目；同时，加快推进非主业资产剥离工作，顺利完成扬州万运建设发展有限公司100%股权转让和泰达能源51%股权出售工作；以集中竞价交易方式对已发行部分股份进行回购，累计回购公司股份数量为16,239,889股；实施稳定的现金分红政策，2020至2024年度累计派发现金股利16,231.30万元，切实增强股东回报；优化信息传递渠道，通过多种形式搭建互动桥梁，持续完善与投资者互动沟通机制。 “十五五”期间，公司主业围绕循环经济这一核心导向，重点发展固废循环、材料循环、绿色服务三个细分方向，公司将继续围绕上述三个主业开展并购重组；同时，对非主业推动区域开发板块剥离。公司将在此基础上做好投资者关系管理，提高信息披露质量和透明度，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量。感谢您的关注！ 10、南京新城公司转让剥离的时间表和进展情况？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司已于2025年11月完成地产板块所属公司扬州万运100%股权的剥离工作，“十五五”期间，公司将继续推动区域开发板块剥离。未来公司如有剥离南京新城具体事项，公司将及时履行信息披露义务。谢谢。 11、请问何时剥离南京新城项目？？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司已于2025年11月完成地产板块所属公司扬州万运100%股权的剥离工作，“十五五”期间，公司将继续推动区域开发板块剥离。未来公司如有剥离南京新城具
--	---

	体事项，公司将依据相关法律法规及时履行信息披露义务。谢谢。 12、如后续剥离大连与徐州地产项目产生的巨大亏损怎么解决，会不会出现净资产为负的情况 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司暂无徐州地产项目。未来公司如有涉及剥离大连地产具体事项，公司将及时履行信息披露义务。谢谢。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无