股票代码：002672　　股票简称：东江环保

东江环保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
活动参与人员	投资者： 博闻投资管理有限公司 曾元丰 深圳市五合宝投资有限公司 滕涛 长江证券股份有限公司 刘祥 润德盈喜私募证券投资基金管理（深圳）有限公司 李永佳 深圳市麻王投资集团有限公司 冯健饶 东江环保： 董事会秘书 乔伊威 证券事务代表 巫琪 财务管理部高级主管 陈静 证券法务部助理主管 陈远方
时间	2026 年 10 月 29 日 10：00-11：15
地点	深圳市南山区朗山路 9 号东江环保大楼 10 楼会议室
形式	现场会议
交流内容及具体问答记录	公司于 2026 年 10 月 29 日 10：00-11：15 在深圳市南山区朗山路 9 号东江环保大楼 10 楼会议室举行投资者调研交流活动，就 2026 年第三季度经营情况、行业发展及业务转型状况等议题与投资者进行了交流，主要交流内容纪要如下： 1、公司 2026 年前三季度经营情况如何？亏损是否有收窄？

	回复：公司2026年前三季度营业收入同比有所下降，主要系主动压缩低毛利、负毛利业务规模及稀贵金属板块业务收缩所致；归属于上市公司股东的净利润同比减亏约 1.47 亿元，整体亏损幅度继续收窄。前三季度，公司经营性现金流约为1.07亿元，较上年同期增长31.35%，呈现向好态势。公司目前正筹划出售主营稀贵金属回收业务的子公司雄风环保 70%股权，有关交易正在推进中，相关立项已经董事会审批通过并进行披露，回流资金将用于下一步的业务转型。 2、危废处理行业的竞争格局是否出现改善？行业拐点如何判断？ 回复：行业仍处于底部调整阶段，前期集中投放的处置产能导致供需阶段性失衡、价格竞争较为激烈，部分区域无害化业务处置价格已接近或低于成本线。市场上可见一些规模较小的主体正逐步退出，行业出清有所加快。行业观点认为未来两年价格有望逐步回暖，但具体时点仍取决于政策执行力度、产能出清节奏及宏观经济形势。 3、公司工业危废、稀贵金属、生态环境服务等板块的营收构成及盈利情况如何？ 回复：工业危废处理仍为公司的核心业务，涵盖资源化与无害化两条线。其中资源化业务是公司重点发力的方向，产品由传统的铜盐、锡盐等中间化合物向高端化、差异化方向延伸；无害化业务受行业价格竞争影响，价格与成本甚至出现倒挂，公司正进行市场策略调整。稀贵金属回收利用业务方面，考虑到该细分领域竞争白热化与资金占用压力较大，公司已筹备出售相关资产，报告期内已主动压降该部分业务规模。生态环境服务（含水治理、环境检测等）业务体量相对较小，但运营质量

	与盈利水平较好，是公司重点培育的业务方向之一。 4、资源化业务向高端化转型的进展如何？ 回复：公司通过积极推进工艺开发和技改，自主攻关“废磷酸制备磷酸一铵产业化”“含氟废液制备氟化钙工艺研究产业化”等项目已接近投产。同时，受益于金属价格上涨，公司的氢氧化铜、烟花级氧化铜等高端产品实现营收及盈利双增长，资源化产品竞争力逐步提升。 5、公司持续强调战略转型，具体的转型路径和新业务进展是怎样的？ 回复：公司按照“十五五”规划确定的产业链布局推进转型，坚持“稳市场、保现金流、调结构”：一是稳固危废主业，强化总部直管与市场化考核；二是推动资源化产品高端化、差异化；三是做优水治理、环境检测、环境服务等轻资产业务；四是积极论证资源循环、再制造等方向的储备项目。目前新业务对公司的贡献仍较小，相关储备项目将在条件成熟后按照规则要求进行披露。 6、折旧摊销、应收账款等历史包袱的消化进度如何？ 回复：公司固定资产折旧摊销近年来处于高峰水平，后续将随资产结构优化逐步下行。应收账款方面，公司存量应收中政府及政策性项目占比较高，公司正积极加快追款，近两年回款情况有所好转。 7、公司的负债水平与资本结构是否有优化安排？是否有再融资或资产剥离计划？ 回复：公司资产负债率处于相对较高水平，主要系连续亏损导致净资产规模下降，目前有息负债以银行借款为主，综合融资成本总体可控。公司正研究各种可行

	方案以改善资本结构、降低财务成本，资产处置是公司正在做的事情，再融资尚无明确时间表，如后续相关进展达到信息披露标准，公司将严格按照法律法规履行审议与披露程序。 8、出海业务的思路和进展如何？ 回复：尽管前期一些出海尝试项目尚未落地，但出海仍是公司关注的战略方向之一。公司现阶段更倾向于与有海外布局的股东方及产业伙伴协同，以输出管理经验、技术服务为主，审慎控制重资产投入，并重点评估地缘政治、项目回款等风险。
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）	不适用