

东江环保股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	通过“东江环保投资者关系”微信小程序以网络远程方式参与本次业绩说明会的投资者
时间	2021年4月9日 下午 16:00-18:00
地点	东江环保大楼 11 楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：谭侃先生；执行董事：林培锋先生；副总裁兼财务负责人：王健英女士；董事会秘书：李泽华先生；公司各相关部门。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司已于 2021 年 4 月 9 日采用网络远程的方式在“东江环保投资者关系”微信小程序举行了 2020 年度报告网上说明会，主要交流内容如下：</p> <p>问题一：定增几时完成</p> <p>回复：您好，公司的非公开发行 A 股事项尚处于初步筹划阶段，相关方案及募集资金使用可行性尚在论证过程中。公司将根据事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求履行信息披露义务，请您关注公司公告。</p> <p>问题二：两个问题：1. 公司在第四季度单季度营收约 10.13 亿元，环比第三季度增长 23%，单季度毛利率也是单季度最好的水平，这是一个很好的单季度经营成果，请您详细介绍一下取得此成果的原因，谢谢。2. 从公开披露的信息来看，由于疫情影响。公司所处的行业竞争更加，处置废物量和价格相比以往有所下降。但是从 2020 第二季度以来，我国经济复苏强劲，那么 2021 年，公司所处行业的景气度是否有所好转，请您介绍一下您的看法，谢谢。</p> <p>回复：1、第四季度的数据变化，主要是有色金属涨价提高资源化产品价格，销售收入增加，另外有部分工程服务业务进行结算增加了环境工程建设及服务收入。同时，公司持续推进</p>

精细化管理，降低各项成本。2、未来行业发展将呈现以下特点：一是更加注重源头预防和源头治理，扎实做好碳达峰、碳中和各项工作，优化产业结构和能源结构，坚持源头防治、综合施策，更加突出精准治污、科学治污、依法治污。二是行业竞争已进入白热化阶段，当前危废行业产能整体过剩，产能错配现象普遍，出现低价竞争等情况。三是综合环境服务模式成为迫切需要，源头治理需求凸显，重点构建体系化基础设施。四是环保企业将逐步由投资型产业转向技术型和运营型产业，技术创新驱动和项目运营能力成为关键竞争力。

问题三：1、目前东江环保的产能利用率非常低，而且是持续下降，为什么公司还持续投放新产能？进行并购新产能？这么做有什么原因？针对产能利用率低的问题，我们有什么措施改善？2、这几年东江在东莞市场占有率持续下降有什么新的举措改善？3、如何看待水泥窑处理危废的竞争问题有什么举措应对？

回复：1、目前公司产能利用率高于行业平均水平，公司推进项目建设和开展并购，可以提高有效资质能力，优化资质结构，提高市场占有率，有效应对市场竞争。2、近年来，行业新增产能较大，竞争加剧。公司将加快项目建设进度，优化专业模块化管理体系，提升运营管理水平，确保各大项目的运营资质的获取及投产运营，加强技术驱动能力和项目运营能力建设。3、公司将结合行业发展趋势，持续加强在源头实施减量化和资源化的业务比重和资源投入，同时加强项目及市场拓展，积极拓展市场，深入与各地市的合作，在持续巩固危废核心主业的基础上，提高危废处置能力和市场布局的协同性，为产废企业提供综合环境服务，持续提升公司竞争能力。

问题四：2021年危废处理行业的看点有哪些？

回复：未来行业发展将呈现以下特点：一是更加注重源头预防和源头治理，更加突出精准治污、科学治污、依法治污。二是行业竞争已进入白热化阶段。三是综合环境服务模式成为迫切需要，源头治理需求凸显。四是技术创新驱动和项目运营能力成为关键竞争力。

问题五：公司 44 个牌照中实际利用处理的有几个？利用率最高的前五分别是哪几种？有多少？

回复：公司持有 44 种危废资质，全部能根据市场需求提供危废处置服务。公司处理量排前五的危废包括含铜废物（HW22），表面处理废物（HW17），染料、涂料废物（HW12），废矿物油（HW08）和其它废物（HW49），综合资质利用率超过 40%，高于行业平均水平。

问题六：2021 年公司的总处理量预计情况及产能利用率情况预计？

回复：公司将加快市场开拓，强化市场收运，克服市场竞争压力，力争提高危废收运量，保持产能利用率优于行业平均水平。

问题七：公司年报称有 8 个在建项目，哪些是今年内能完工及运营的？能带来多大危废处理量？

回复：您好，公司将继续加快在建项目建设，8 个项目设计危废处理处置能力合计超过 40 万吨/年。

问题八：在当前危废处理需求巨大的情况下，公司是否有大幅增加项目、提升产能的规划？具体有哪些更为明确的项目？

回复：截至 2020 年底，有 8 个在建项目，分别是福建绿洲物化项目，富龙环保焚烧项目，绵阳东江一期项目、厦门东江焚烧项目、江苏东江填埋项目，珠海东江项目和揭阳东江大南海项目，设计危废处理处置能力合计超过 40 万吨/年。同时，公司正在积极推进雄风环保项目收购，拓展贵金属回收利用细分市场。

问题九：在建工程项目中，2020 年年报显示，潍坊东江、丰城环保、衡水睿韬、荆州东江项目都已 100%完工，预计能够给公司带来多少增量收入？是否能在 2021 年业绩中体现？

回复：上述项目均已开始运营，将在 2021 年为公司贡献营业收入。

问题十：在建工程中，项目进度超过 90%的项目，如佛山富龙、韶关危废填埋 BOT、珠海永兴盛改建等项目落地条件如何，能否快速贡献产能与业绩？

回复：目前，佛山富龙正在申领经营许可证，韶关填埋和珠海永兴盛已取得经营许可证，上述项目将在 2021 年为公司贡献营业收入。

问题十一：仙桃环保项目 2020 年为什么没有披露进展了？目前进度情况怎样？

回复：仙桃绿怡项目已经取得 3.5 万吨/年的危险废物经营资质。

问题十二：项目技改过程需要花费多长时间？能带来多少的经济效益增长？

回复：不同技改项目所需时间不同，公司将严格控制技改项目，确保技改项目给公司带来收益。

问题十三：2021 年危废的处理价格会有所回升吗？

回复：我们感觉到危废处理处置行业的竞争进入了白热化阶段，已经出现了低价竞争情况，从短期看，竞争因素仍将影响危废处置价格。

问题十四：能否介绍下公司运营管理系统、智慧工厂系统的应用情况。

回复：公司自主研发的“危废运营管理信息化平台”已在 7 家子公司上线应用，后续将在各生产基地推广运用，进一步提升公司环保管理信息化和标准化水平。同时，公司将继续推进智慧环保运营管理平台建设，加强危险废物处理处置的全流程管理。

问题十五：能否简述下东江与竞争对手相比，我们在产业布局和发展规划上的东江有的优势与特点。固废危废产业运营是否已进去红海竞争阶段。

回复：公司现具备 44 类危险废物经营资质，危废处理处置资质超过 200 万吨/年，资质结构持续优化，并通过 50 多个

环保产业项目的运营，具备突出的专业化管理能力和经验。公司业务网络覆盖珠三角、长三角、京津冀、环渤海及中西部市场等危废行业核心区域，服务客户超 3 万家。近五年，公司已获批建成的省市级科技研发平台 7 个，始终坚持技术引领企业发展，努力打造成以危废处置为基础的科技型综合环境服务商。我们认为危废处理处置行业的竞争进入了白热化阶段。

问题十六：公司 19 年财务费用约为 1.41 亿元，20 年抓住有利时机降低了融资成本，20 年财务费用约为 1.18 亿元。展望 21 年，国家优惠的融资政策可能逐步退出，公司在建工程项目可能仍需投入较多的资金，请您介绍一下公司在 2021 年融资的策略以及公司的财务费用是否会出现较大幅度的反弹，谢谢。

回复：1、公司经营情况稳健、经营性现金流充足，与授信银行保持良好沟通；2、公司注册成功中期票据、超短期融资券等；3、公司综合融资成本较低，同时在建工程也保持较低融资成本。

问题十七：公司 2020 年经受新冠疫情冲击后，在营收出现小幅下滑的前提下，净利润、经营性现金流皆产生较大下滑，请问其中具体原因如何？2021 年能否顺利恢复到 2019 年水平？

回复：经营性现金流下滑主要是报告期内汇圆小贷公司客户贷款回笼较上年同期减少所致。净利润下降主要是因疫情对公司所处行业的不利影响以及经营环境的变化，同时考虑部分应收款项和法律案件的实际影响，基于谨慎性原则，公司合理计提商誉减值准备和应收款项减值准备，对全年利润有一定的影响。公司 2021 年主要预算指标请查阅公司披露的《2021 年度财务预算报告》。

问题十八：商誉方面，公司每年都计提商誉减值，是否说明之前的并购项目质量并不如预期良好，后续公司将如何处理这些问题？继续每年计提？还是选择一次性计提？

回复：因行业变化和竞争加剧，目前公司部分并购项目投产后的经营情况未达到并购时的盈利预测条件，公司也将继续采取多种措施改善这些项目的经营。公司始终严格遵循会计准则等法律法规的规定进行会计处理，并且高度重视商誉减值情

	<p>况，有关商誉情况请持续关注公司定期报告及相关公告。</p> <p>问题十九：公司积极开拓生态环境服务业务，未来会主要向哪些领域拓展？</p> <p>回复：公司积极开拓生态环境服务业务，业务延展至一般工业固废、市政固废、污水处理、环保工程和环保设施委托运营等领域。</p> <p>问题二十：我们在碳中和领域暂有什么作为？</p> <p>回复：您好，公司作为工业和市政固废的资源化利用与无害化处理领域的环保企业，将持续关注和不断研究提高节能环保技术，为实现“碳达峰、碳中和”目标作出贡献。</p> <p>问题二十一：公司没有向新能源汽车电池回收方面发展的战略？</p> <p>回复：公司关注未来产业发展趋势，已启动研究动力电池回收技术，加快培育新业务能力。</p> <p>问题二十二：雄风环保现有股东刚接手就急于转让的原因？公司收购的目的？</p> <p>回复：公司收购雄风环保有助于拓宽资源化业务范围，进入稀贵金属回收领域，完善产业链，优化资源化业务结构，发挥业务协同效应，实现优势互补，进一步扩大营业规模，打造新的利润增长点。</p> <p>问题二十三：贵金属回收利用的难度在什么地方？公司对该市场有什么规划？</p> <p>回复：贵金属回收利用属于资源化再生业务，该业务受金属价格波动影响较大，难度在于成本控制。公司正在积极推进雄风环保项目收购，拓展贵金属回收利用细分市场。</p> <p>问题二十四：除雄风环保之外公司还会继续外延式并购吗？</p> <p>回复：公司会紧密围绕战略布局持续关注外延式并购机会，积极、审慎地寻找符合公司发展战略的合适投资标的。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>

(如有)	
日期	2021 年 4 月 9 日