

东江环保股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-01

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 </p>
<p>活动参与人员</p>	<p> 投资者： 红思客资产管理（北京）有限责任公司 赵吉星 五矿证券有限公司 徐锦福 深圳市启富证券投资顾问有限公司 何岩 幸福阶乘（香港）基金有限公司 张东晓 北美投资咨询（深圳）有限公司 唐科 东江环保： 董事会秘书 乔伊威 证券法务部副部长 巫琪 证券事务代表 林德生 </p>
<p>时间</p>	<p>2026年3月3日 11:00-12:00</p>
<p>地点</p>	<p>深圳市南山区朗山路9号东江环保大楼11楼会议室</p>
<p>形式</p>	<p>现场会议</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p> 公司于2026年3月3日11:00-12:00在深圳市南山区朗山路9号东江环保大楼11楼会议室举行投资者调研交流活动，公司对经营情况、行业竞争、核心业务、战略规划等方面内容进行了介绍，主要交流内容纪要如下： 1、公司近两年业绩预亏幅度较大，主要的亏损原因及资产计提的考虑是什么？ 回复：公司近年业绩亏损主要受危废处理行业市场竞争形势影响，价格竞争异常激烈，导致毛利率处于较 </p>

低水平。公司始终严格遵循有关会计准则要求，近年来的减值主要涉及商誉、应收账款等资产。目前的商誉账面价值已显著下降，未来对业绩的潜在影响将逐步减小。

2、危废处理行业目前的竞争态势如何？管理层认为行业拐点何时会出现？

回复：行业目前处于底部周期，由于前期产能扩张过快，市场呈现供过于求的局面，但近期观察到一些积极信号：一方面，面对长期经营压力，部分规模小、不合规的企业开始退出或申请破产，行业出清正在加速；另一方面，部分区域的处理价格已跌至成本线以下，下行空间有限。随着结构性调整和市场出清加速，预计将逐步回归到合理水平。

3、目前公司工业危废、稀贵金属回收、生态环境服务、等业务板块的营收构成是怎样的？

回复：工业危废处理仍是公司最主要业务，包含资源化和无害化业务，截至2025年半年报营收占比约70%；之后是稀贵金属回收利用业务，截至2025年半年报营收占比约20%；剩下还有市政业务、电子废弃物拆解业务等，占比都不高。

4、公司近年来持续强调战略转型，但从业务结构和营收角度看变化似乎不大，请问具体的转型路径及新业务进展如何？

回复：公司战略转型确实需要时间沉淀，截至目前新业务对公司经营成果贡献较小。公司将继续按照“十五五”规划“三条产业链十二条业务线”转型方向加速转型，危废板块重点抓好无害化资源化以及资源化产品高端化差异化，稀贵金属板块重点向高端新材料方向发力，资源循环业务重点推动新培育业务形成规模效益。

5、作为国资控股上市公司，公司在市值管理和兼并

	<p>收购方面有哪些规划？</p> <p>回复：公司高度重视市值管理，将继续努力做好投资者关系管理各项工作，综合统筹施策，多渠道加强与投资者沟通交流，认真阐述公司发展规划、经营动态等，积极传递公司价值。在兼并收购方面，公司持续关注大环保、新材料等相关领域并购机会，旨在寻找能够与主营业务发挥协同效应的优质标的。</p> <p>6、关于出海业务，公司目前的具体思路和进展是怎样的？</p> <p>回复：出海是公司的重要战略方向，公司已成立海外攻坚小组，主要考虑依托股东现有海外资源，稳健开展项目。目前已有数个储备项目，重点关注东南亚等市场，公司将审慎进行资产投入，侧重于输出管理经验和技术服务，在认真评估地缘政治、汇率等风险后，在资源循环、再制造等领域寻找收益机会。</p>
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