

证券代码：002266

证券简称：浙富控股

## 浙富控股集团股份有限公司

### 2021年4月29日投资者关系活动记录表

编号：2021-01

投资者关系活动类别	<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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话交流会</u>
参与单位名称	电话交流会参与单位与人员：广发证券郭鹏、姜涛、圆信永丰基金刘诗涵、平安资本严斯鸿、国联证券冯瑞齐、泰德嘉禾投资丁健豪、中海基金魏敏、刘俊、汇宽资产管理王应华、招商银行王启明、重阳投资贺建青、融信盈通资产管理陈霖、漳州笑天创业投资陈宏、上海翊鹏投资管理郑捷、华安证券曾海乔、九泰基金管理金溪寒  特定对象调研参与单位与人员：招商证券朱纯阳、招银理财张英、北京诚旻投资有限公司张学军、冯健
时间	2021年4月29日
地点	公司办公室
上市公司接待人员姓名	公司董事、副总裁、董事会秘书：房振武先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司副总兼董秘房振武先生向研究员简单介绍了公司的发展历程、重组前后公司的主营业务、危废行业概况、公司危废处置业务亮点以及未来发展规划等内容。同时，房振武先生为参会人员介绍了公司2020年年度报告及2021年第一季度报告的基本情况。  (二) 研究员问答概要：

**Q1:请问领导能否为我们复盘一下危废资源化这个行业的演进?**

答：我们国家的危废资源化，最早是从上个世纪 90 年代末开始的，因为改革开放以后，一大批外资企业进入中国，特别是 90 年代末 2000 年代初的时候，PCB 制造产业在我国迅猛发展，这个行业产生了大量的废液和废泥，而这里面含有大量的金属资源，利用价值高。逐步的到 2000 年以后，特别是到进入 2010 年以后，由于国家的管控加严，这个行业技术发生了更大的变化，从原来单一含金属的废液回收过渡到含金属的废泥废渣的回收，从含金属的危废回收过渡到非金属的危废回收，特别是比如说废溶剂的回收和废矿物油的回收，因为废油废溶剂的回收，利润比较高。

总体来说，危废资源化利用产业的进程，主要以下三个特点，第一个特点，从最初的粗放的加工方式到现在的精细化加工方式，第二个特点是从原来的粗产品到现在的高品位高附加值的产品。第三个特点就是从原来主要是针对金属的回收，比如说金属废液，金属污泥含金属的催化剂的回收过渡到非金属的资源化回收，特别是废油的回收或废溶剂的回收，主要是这三个特点。

**Q2:公司的危废资源化技术变革的背景是什么?**

答：这些技术变革的背景主要有两点，第一点主要是环保的政策法规管控越来越严，从 90 年代末的我们国家对于危废管理来说是比较粗放的，也缺乏相应的法规，但是到 2013 年以后，两个司法解释，即最高人民检察院和最高人民法院关于环境污染刑事犯罪的若干解释出台以后，对这个行业进行了严格的监管，在监管作用下，就促进原来的技术进行变革，主要在原来的粗放型的技术变成精细型，所谓精细型，不光是产品的回收，更重要的是在环境污染的防治方面得到了加强，比如说废水，废气的排放标准更加严厉。

第二个变革主要是竞争加剧了，上个世纪 90 年代初，很少有企业意识到这些商机，但是到 2000 年以后很多企业都纷纷加入了，包括一些产废的上游企业也加入了资源化的回收利用，这个行业因此加剧了

行业的竞争，导致原来粗放型的生产的利润大幅度的降低，所以必须要采取更加科学更加精细化的技术来进行资源化回收利用，由原来的单一品种要扩大到多品种的回收，由原来的低品位的产品要上升到高附加值高品味的产品，这就是变革的两个重要的背景。

**Q3：最近关注到大宗商品涨幅较为明显，公司后端提取这些金属商品，业绩也相应受益，请问公司去年全年的金属提取量大概是多少？**

答：报告期内，申联环保集团金属生产量和销售量如下图所示：

产品名称	单位	2020年		
		产量	销量	产销率
铜	吨	81,995.00	78,155.00	95.32%
金	克	3,134,038.00	2,975,664.00	94.95%
银	千克	92,219.00	91,470.00	99.19%
钯	克	2,013,917.00	1,977,911.00	98.21%
镍	吨	2,787.00	2,714.00	97.38%
锡	吨	8,175.00	8,037.00	98.31%
锌	吨	10,481.00	10,954.00	104.51%
铅	吨	7,000.00	6,935.00	99.07%
铂	克	162,297.00	162,297.00	100.00%
铋	吨	582	582	100.00%
铊	吨	125	125	100.00%
<b>合计</b>	<b>吨</b>	<b>111,243.00</b>	<b>107,598.00</b>	<b>96.72%</b>

**Q4：目前危废行业在政策及标准规范等制定方面都越来越严格，公司对此有什么看法？**

答：从2016年开始，环保政策加码，无论是对产废企业还是对危废处置企业，法规及标准化制定都越来越精细，我们认为这个行业向着健康的方向发展，越来越规范化，相对那些小作坊，我们的竞争优势才越来越明显。同时，公司全资子公司申联环保集团作为核心

成员，参与中国化标准研究院主导的《含有色金属固体废物回收利用规范》、生态环境部固体废物与化学品管理技术中心主导的《固体废物玻璃化处理产物技术要求》国家标准的编制；参与《再生工业盐氯化钠》和《再生工业盐硫酸钠》团体标准的编制。

**Q5：目前公司的水电业务发展如何？**

答：公司主要是从事大中型水轮发电机组的研发制造，2020 年度，由我司承制的国内自主研发单机容量最大的轴流转桨式机组广西大藤峡电站左岸 3\*200MW 机组全部投产发电。

今年 3 月，国家电网宣布“十四五”期间积极推动抽水蓄能电站科学布局、多开多投，力争在新能源集中开发地区和负荷中心新增开工 2000 万千瓦以上装机、1000 亿元以上投资规模的抽水蓄能电站。我司水电业务将努力开拓抽水蓄能市场，去年我司已经中标了富阳永安的抽水蓄能电站的设备。

**Q6：目前公司的核电业务发展如何？**

答：公司目前核电业务由两块组成：

(1) 控制棒驱动机构研发制造

经过十年的发展和积累，公司全资子公司华都公司形成了年产 6 座百万千瓦级压水堆所需控制棒驱动机构的综合能力，已承接和批量化生产“华龙一号”福建福清 5#/6#（其中，5#为全球首堆）、出口巴基斯坦 K2/K3（其中，K2 为海外首堆）、福建漳州 1#/2#、海南昌江 3#/4#机组的 CRDM 设备合同，成为引领“华龙一号”控制棒驱动机构研制生产的先行者。同时公司还承担了新一代示范快堆、熔盐堆、浮动堆等多种类型反应堆控制棒驱动机构的研制与生产任务，是目前国内研制控制棒驱动机构种类最多的企业。

2021 年 1 月 30 日，“华龙一号”示范工程全球首堆福清核电 5 号机组正式投入商业运行，实现我国核电发展的重大跨越，标志着我国在三代核电技术领域跻身世界前列。作为我国高端制造业走向世界的

“国家名片”，“华龙一号”是当前核电市场上接受度最高的三代核电机型之一，是我国核电创新发展的重大标志性成果。2021年3月18日，“华龙一号”海外首堆——巴基斯坦卡拉奇2号机组首次并网成功。

#### （2）第四代商用快堆液态金属核主泵的研发与制造

第四代核电是未来核电的发展方向。快中子反应堆已成为第四代核电站的首选堆型，代表了第四代核能系统的发展方向，将有效解决核燃料供给问题，具有更好的经济性，安全性高，形成核燃料闭式循环，提高铀资源利用率，对促进我国核能可持续发展和经济建设具有重要意义。在合作单位的通力协助下，由浙富控股主导600MW第四代商用快堆液态金属核主泵的研制取得重大进展，浙富水电公司承制的全球体型最大、中国首台600MW第四代商用快堆液态金属核主泵工程样机于2019年11月24日在其整机试验台上通过试运行测试，各项指标符合预期。报告期内，工程样机通过了900小时耐久性试验。

2020年7月，公司自主研发的首台高温液态金属泵向业主西安交通大学完成全部交付工作。

#### **Q7：请问公司未来考虑进行股权激励吗？**

答：基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，结合公司经营情况及财务状况等因素，为有效维护广大投资者利益，推进公司股价与内在价值相匹配，以及进一步完善公司长效激励机制，充分调动公司高级管理人员、核心骨干人员的积极性，推进公司的长远发展，公司于2021年1月18日召开了第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，拟回购股份的资金总额不低于人民币1.5亿元（含），且不超过人民币3亿元（含）；回购的股份将全部用于员工持股计划或者股权激励。公

司如未能在股份回购完成之后 36 个月内实施前述用途，未使用部分将履行相关程序予以注销。

**Q8：对比同行业公司，申联环保集团的高温熔融技术的竞争优势在哪里？**

答：申联环保集团深耕高温熔融处置技术，经过长期的技术工艺研发和运营经验积累，在成本控制和处置效率上具备行业领先地位，并在国内率先实现高温熔融技术处置有机危废的产业化应用并申请专利，在有机危废、液态危废的协同处置工艺上取得突破。

**（1）高温熔融处置工艺**

基于申能环保多年的工艺积累和持续研发，在运营上积累了大量的经验，在成本控制上不断改善，例如经过合理的元素配伍控制熔融反应温度，有效控制燃料成本；充分利用各类危废物料的特点，挖掘危废物料对燃料和辅料的替代价值从而降低加工成本。在处置效率上，申能环保经过多年的经营探索，实现各类元素最佳配比，能最大化实现有价元素的富集；通过不断的实验和研发，形成了高温熔融处置成套装备的设计能力；不断投入运营改善，突破运营门槛，培养了一支理论扎实、经验丰富的运营团队。

申能环保在中国环境科学会 2015 年的环保科技成果鉴定工作中，申能环保的“多金属危险固废综合利用技术与装备”项目被鉴定为具有国际先进水平，相关技术成果被鉴定为“实现了含有色金属危险固体废弃物资源化综合利用过程中有价金属回收率的突破，能源消耗降低近 40%，改变了国内含有色金属危险废弃物资源化综合利用率低的局面，同时主要性能指标（单位炉床面积处理效率、渣相中铜元素含量、脱水效率、能耗焦比）均优于国际水平”。

**（2）有机危废、液态危废的协同处置工艺**

依托高温熔融处置技术，2016 年以来，申联环保集团还大力投入研发有机危废、液态危废的处置技术，并探索有机危废、液态危废与固态无机危废之间的协同处置工艺。申联环保集团将传统废旧轮胎

的热解工艺改良为适合多种有机危废的处置工艺，并根据不同类型的有机危废探索适宜的预处理方式，以提高热解工艺的处置效率，最终针对有机危险废弃物的热处理关键技术及产业化研究形成一套经济合理的高效热处理成套技术与装备。在有机危废处置工艺技术路线得以突破后，结合申联环保集团长期积累的固态无机危废处置技术和市场中较为成熟的液态危废处置技术，申联环保集团创造性地将三种处置技术合理链接，挖掘潜在的协同处置效应。

2018年3月1日，申联环保集团提交了名为《一种危险废物的资源再生方法》的发明专利申请，该方法以含金属的固态危险废物为原料，以有机液态危险废物为辅助燃料，以废活性炭或者残极等危险废物为还原剂，配以熔剂，在富氧侧吹炉中进行火法熔炼，物料中的有机物通过富氧燃烧高温分解产生热量，最终得到金属合金、水淬渣等。该发明可处置固体危险废物（表面处理废物 HW17、含铜废物 HW22、废电路板 HW49、废催化剂 HW50、有色金属冶炼废物 HW48）和有机危险废物（废矿物油与含矿物油废物 HW08、废有机溶剂与含有机溶剂废物 HW06）。该技术在国内外率先实现高温熔融技术处置有机危废的产业化应用并申请专利，已于2019年8月30日取得《发明专利证书》（证书号第3511249号）。

2018年3月1日，申联环保集团提交了名为《一种危险废物的熔融处置方法》的发明专利申请，该发明专利能够同时处理有机危险废物、液态有机危险废物、固态无机危险废物，探索出成套的无机、有机、液态危废处置技术和装备，进一步扩大了危废的处置范围，可处置处理医药废物（HW02）、废药物药品（HW03）、农药废物（HW04）、木材防腐剂废物（HW05）、精蒸馏残渣（HW11）、染料涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、含酚废物（HW39）、含醚废物（HW40）、其他废物（HW49）等有机危废、低金属含量的无机危废和液态危废。

综上所述，申联环保集团的高温熔融技术领先同行业公司，在国内

	<p>率先实现高温熔融技术处置有机危废的产业化应用并申请专利，经济效益高，处置成本低，有利于提升申联环保集团的盈利能力，形成较高的竞争壁垒。申联环保集团的低温热解技术可初步处置有机类危废，结合高温熔融技术可将低温热解后的产物实现最终无害化，创造协同效应，适用性强，处置范围广。同时，基于更强的盈利能力，申联环保集团能在危废市场具备更强的议价能力，有效保障了危废物料的稳定供应。申联环保集团的固态无机高温熔融技术路线通过持续研发和工艺积累，相比同行业其他公司的处置成本更低，处置效率更高，有价金属回收率获得突破，能源消耗降低近 40%，主要性能指标均优于国际水平，在 2015 年被中国环境科学会鉴定为具有国际先进水平，并在国内率先实现高温熔融技术处置有机危废的产业化应用并申请专利，扩大了可处置危废类型。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用。</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 4 月 30 日</p>