

浙富控股集团股份有限公司

2021年5月11日投资者关系活动记录表

编号：2021-03

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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 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></p>
<p>参与单位名称</p>	<p>华泰证券王玮嘉、惠普、中信产业投资基金杨涛、华泰联合证券王新亮、中海基金魏敏、个人投资者章诚、Karl Miao from Spruce Light Asset Management</p>
<p>时间</p>	<p>2021年5月11日</p>
<p>地点</p>	<p>公司办公室</p>
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>公司董事、副总裁、董事会秘书：房振武先生</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>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。</p> <p>（二）研究员问答概要：</p> <p>Q1: 请公司管理层介绍一下申联环保集团下面的几个子公司的业务特点和差异，以及公司对他们的定位？</p> <p>答: 申联环保集团从事危险废物无害化处理及再生资源回收利用业务，拥有危险废物“收集-贮存-无害化处理-资源深加工”前后端一体化的全产业链技术和设施，其子公司</p>

	<p>在业务上的分工分为前端无害化和初步资源化、后端深度资源化，具体为前端通过物理、化学等手段对上游产废企业产生的危险废物及其他固废进行无害化处理，然后，将前端初步资源化的取得合金块送到后端富集和回收铜、金、银、钼、锡、镍、铅、锌、锑等各类金属资源。</p> <p>前端无害化及初步资源化子公司包括：申能环保（35万吨）、兰溪自立（32万吨）、泰兴申联（77万吨）、江西自立（23万吨）、安徽杭富（8万吨）、无锡瑞祺（3万吨），合计178万吨危废无害化处置产能。</p> <p>后端深度资源化只有一家，就是江西自立，其产能具体如下：阴极铜产能为122,000吨/年、金产能为7.9吨/年、银产能为170吨/年、钼产能为4.65吨/年，锡产能为7,280吨/年、锌产能为23,000吨/年、镍产能为3,300吨/年（精制硫酸镍产能为15,000吨/年，镍含量为22%）、铅产能为11,667吨/年、钴产能为3,075吨/年。</p> <p>Q2：请公司管理层介绍一下水电、核电业务，以及公司切入危废领域发展以后，公司以后对水电、核电有什么规划？</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
--	--

	<p>公司目前核电业务由两块组成：</p> <p>(1) 控制棒驱动机构研发制造</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(2) 第四代商用快堆液态金属核主泵的研发与制造</p> <p>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</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>公司切入危废处置板块后，将聚焦危废主业的经营发展，目前除了通过去年重大资产重组收购进来的几个项目，公司还在陆续落地危废处置前端项目，主要包括：湖南郴州（57 万吨，已取得环评和土地证）、辽宁大连（30 万吨，已取得环评和土地证）、四川德阳（30 万吨，开拓中），与目前已经建成的 178 万吨产能合计 295 万吨。</p> <p>Q3:2020 年公司危废处置费价格波动趋势是怎么样的？</p> <p>答：2020 年是特殊的一年，上半年受到疫情的极端影响，上游产废企业迟迟无法正常复工，这导致危废市场的供需出现了短期的结构性调整，危废处置价格一度跌到冰点。但随着下半年疫情后时代经济的复苏，上游产废单位正常运转后，危废处置价格又慢慢企稳回升，目前稳定在 3000 元/吨左右。</p> <p>Q4:泰兴申联和兰溪自立两个新的危废项目目前运行情况如何？</p> <p>答：去年受疫情影响，泰兴申联的设备运输、安装及人员调试都大大的落后于预期进度。泰兴申联于去年四季度拿到了危废经营许可证开始了试运行，目前还在试生产阶段。兰溪自立的业务分两部分：一部分是 32 万吨危废处置无害化及初步资源化产线；另一部分是 20 万吨电解铜一期 12 万吨产线。危废产线于去年年底投入试生产，再生铜产线</p>
--	---

投产较早，是去年 8 月份投产的。

Q5:市场上危废物料是否充足？产能扩大后公司有什么措施保障危废量？

答：2013 年以来，两高司法解释就涉及危废处置中的问题，违法企业要负刑事责任，政策推动了行业需求，从业人员测算 2020 年我国的危废产量能够达到 8000 万到 1 亿吨，所以行业整体还是需求大于供给的。目前我司建成投产的项目覆盖浙江、江西、江苏等多个省份。根据生态环境部发布的《2020 年全国大、中城市固体废物污染环境防治年报》，2019 年江苏省、浙江省工业危废产生量分别位于全国第二、第三，而危险废物持证单位收集和处理利用能力以及实际收集和处理利用量远低于危废产生量。

同时，整个危废处置行业的国家政策在向标准化和精细化方向发展，对危废项目的企业管理经营能力要求很高，光靠资质挣钱的想法已经很难实现了。企业必须要有技术，有管理运营实力才能站稳脚跟。

在目前危废处理行业市场需求快速增长、处理能力存在较大缺口及环保政策层层加码的大背景下，申联环保集团具有明显的技术和区位优势。

Q6:目前有色金属价格上涨，且有色板块的资本市场表现活跃，公司的资源化业务包括多种金属的提炼和销售，是否受益于价格上涨？

答：有色金属价格上涨对我司的营收肯定是有益的，但是，金属价格整体都在上涨，也会影响到我司采购端的成本，有色金属价格上涨带来的超额收益是短期的，长期来看，金属价格波动都会在我司的经营生产中平滑掉。

	<p>Q7：请问公司对金属价格波动有什么防范措施？铜等金属价格如果后续下跌幅度较大，是否会对公司业绩有重大不利影响？</p> <p>答：为应对金属价格波动对公司业绩的影响，公司于 2021 年 3 月开展了套期保值的操作，对江西自立和兰溪自立的部分金属进行了目的为套期保值的商品期货交易，提前锁定利润，避免金属价格的剧烈波动对公司业绩造成消极影响。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用。</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 5 月 12 日</p>