

西子清洁能源装备制造股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025-06-05)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2025-013

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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券能源分析师：李冲； 大家资产固收研究员：姜歆婉； 申万菱信基金电新研究员：王瀚； 兴业自营证券投资总监：施萌予；
时间	2025 年 06 月 05 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：鲍瑾 投资者关系管理专员：孟雪瑶
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司基本情况及主要业务介绍？ 公司于 1955 年建厂，2002 年加入西子电梯集团，2011 年深交所挂牌上市，2022 年更名为西子清洁能源装备制造股份有限公司。公司主要从事余热锅炉、清洁能源能源发电装备等产品咨询、研发、生产、销售、安装及工程总承包业务，为客户提供环保设备和能源利用整体解决方案。 目前公司主要包括四部分业务：余热锅炉、清洁能源能源装备、解决方案、

	备件及服务业务。余热锅炉主要包括燃机余热锅炉、干熄焦余热锅炉、烧结机余热锅炉、水泥窑余热锅炉、电站锅炉及电站辅机等产品，客户群体包括五大电力、钢铁、建材、水泥等高耗能行业企业。节能环保能源装备主要包括垃圾焚烧锅炉、生物质锅炉、废水废气废物（包括污泥）锅炉、熔盐吸热器、换热器、储罐及核电设备等，主要用于垃圾废物处理厂、石化厂、核电站和光热项目等新能源领域。解决方案主要包括但不限于以熔盐储能、导热油换热器、石化化工换热器、海水淡化装置、气化炉（容器、热交换器）等其他换热器及压力容器为核心设备等综合解决方案项目。备件主要包括过热器、省煤器等部件，服务包括技术服务、项目改造工程、维修维保等业务。 2、公司未来主要战略发展方向？ 公司未来主要有三大战略发展方向： （1）海外市场，即利用自身优势产品（如燃机余热锅炉）打开国际市场，提升产品国际市场占有率。 （2）新能源市场，主要是依托熔盐储能核心技术，拓展其在光热发电、用户侧储能、火电灵活性改造、零碳园区等更多能源利用场景开展应用，如用户侧储能模式未来将是国内工业客户解决蒸汽需求的一种重要解决方案，熔盐储热技术凭借储能容量大、使用寿命长、占地面积小、安全性高、储热成本低、环境友好、适用范围广等诸多特性与优势具有广阔的应用空间。 （3）备件与改造市场，继国务院印发大规模设备更新改造政策以来，目前各省份陆续推出行动方案，公司积极关注并争取节能提效改造机遇、降低排放改造需求、拆旧建新业务机会。 3、2025 年一季度公司订单及主要业绩情况？ 2025年第一季度，公司实现新增订单15.7亿元，其中余热锅炉新增订单4.91亿元，节能环保能源装备新增订单1.05亿元，解决方案新增订单8.44亿元，备件及服务新增订单1.3亿元。截至2025年3月31日，公司实现在手订单65.27亿元，未来公司在四个板块业务确立了增长点机会并投入资源，力争提升公司整体接
--	---

	单能力。2025年一季度，公司实现营业收入12.13亿元，较上年同期增长5.32%；实现扣非归母净利润0.47亿元，较上年同期增长217.11%。 4、公司出海的重点区域及发展情况？ 公司海外市场主要集中东南亚、南美洲、非洲以及“一带一路”沿线国家及地区等。随着国家综合实力的不断提升，国产品牌逐步被海外市场所认可，结合国家“一带一路”政策导向，公司不断增加海外布点，结合海外市场需求，开发适应海外市场的产品，公司产品在海外市场竞争力不断攀升，开放后海外市场已经成为公司业绩增量的重要组成部分。 5、公司海外市场主要竞争对手？ 公司海外市场竞争对手主要来自于国内，公司在余热锅炉细分领域处于行业领先地位，国内三大锅炉厂以及华光环能、海陆重工、华西能源等公司存在相似业务，公司在海外市场有较为突出的技术优势及市场认可度。 6、目前公司在火电灵活性改造市场领域的主要项目情况？ 2024年12月28日，由西子洁能供货、参建的国能河北龙山600MW火电机组“抽汽蓄能”熔盐储热灵活性调峰科技示范项目投入试运行。该项目是全国首个采用多汽源抽汽-配汽调控技术，同时抽取火电机组主、再热蒸汽进行熔盐储热的新型储能项目，于2024年3月开工，项目性能指标： （1）提升深调能力：机组负荷在锅炉不投油最低稳燃负荷基础上再降低100兆瓦，机组负荷最低可降至51兆瓦（8.5%Pe），时长不少于4小时。 （2）增加顶峰能力：在额定工况下，机组出力增加47兆瓦，时长不少于6小时。 （3）熔盐储热系统内部热交换效率不低于98%、电转换效率不低于70%。 （4）抽汽蓄能投运后，机组调频能力、AGC响应速率提高1.5倍。 2025年2月19日，国能河北龙山公司全国首台套600MW机组“抽汽蓄能”熔盐储热项目满容量顶峰能力试验一次成功，机组顶峰负荷稳定达到650兆瓦，各项参数运行正常。
--	--

	7、公司主要下游企业有哪些？ 公司主要下游企业为钢铁、建材、石化、水泥、化纤等高耗能企业、五大电力、使用清洁能源的电站以及工程公司和设计院等机构。 8、公司在核电领域的发展情况？ 公司在核电领域已有 20 多年的深耕与发展，已取得民用核二三级制造许可证。公司积极参与核电站设备供应，包括各种常规岛换热器、容器，核安全 2、3 级压力容器、储罐。此外公司与清华大学、中广核设计研究院就第四代核电在运行核电站清洁供热、熔盐储能等方面开展了深入交流与合作，积累实践经验，大力拓展在核电领域的融合应用。 9、公司产品交付周期有多久？ 公司锅炉类产品属于非标产品，按客户需求定制，国内项目交货周期一般在 6-12 个月，海外项目会略长。备件类根据客户需求即时维护。
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 06 月 05 日