

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

2025 年 7 月 22 日投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 ☐ 一对一沟通 ☒ 其他线上交流会
参与单位名称	长江证券李博文、华夏久盈资产管理有限责任公司翟晓虹、上海冲积资产管理中心(有限合伙)彭聪、红杉中国闫慧辰、昊泽致远(北京)投资管理有限公司于航、青岛星元投资管理有限公司赵磊、中银国际证券股份有限公司李倩倩、汇丰晋信基金管理有限公司郑小兵、新华养老保险股份有限公司肖遥、兴业资管张昌平、财富证券有限责任公司（自营）何晨、上海合远私募基金管理有限公司林映吟、西部利得基金管理有限公司吴畏、上海混沌投资（集团）有限公司黎晓楠、浙江益恒投资管理有限公司钱坤、湖南源乘私募基金管理有限公司曾尚、中邮证券鲁春娥、玄卜投资(上海)有限公司韦琦、上海理成资产管理有限公司汪文翔、建信基金李树磊、富国基金管理有限公司蔡耀华、招商信诺资产管理有限公司彭羿扬、招银理财有限责任公司朱红裕、上海途灵资产管理有限公司赵梓峰、华宝基金余江科、磐厚动量(上海)资本管理有限公司孟庆锋、国信证券自营闵晓平
时间	2025 年 7 月 22 日
地点	公司会议室

上市公司接待 人员姓名	公司董事会秘书：王芳东女士
投资者关系活动 主要内容介绍	研究员问答概要： Q1：请问贵公司目前在抽水蓄能方面的布局如何？ 答：公司的水电业务属于国内第一梯队，公司具备成熟、领先的设计、承接抽水蓄能成套机组的技术和能力，全资子公司浙富水电被认定为“2021 年省重点企业研究院”，正在积极布局抽水蓄能业务。公司在浙江省杭州市桐庐县竞拍土地预计投资 10 亿元人民币打造“高端装备研发制造项目”，依托公司在水电、核电设备生产方面的技术优势，致力于液态金属反应堆主泵、泳池式常压低温供热堆池内构件、新型堆型堆内构件、核电站非标设备、抽水蓄能发电机组的技术研发和制造。主要围绕“1+2”实施建设，即建设“1 个研发中心”：研发中心大楼项目；“2 个生产基地”：年产 5 台（套）抽水蓄能发电机组项目和年产 7 台（套）核电设备项目。截至目前，公司在手的抽蓄订单包括：浙江松阳抽水蓄能电站（4*350MW）、紧水滩抽水蓄能电站（3*99MW）、陕西沙河抽水蓄能电站（4*350MW），订单金额约 20 亿元，公司将继续积极拓展抽水蓄能业务。 Q2：水电设备订单收入确认周期是怎样的？ 答：水电设备的收入确认是按照完工百分比法确认的，即按照合同履行进度确认收入。合同签订后，交货期一般而言是三年左右，分四到五次收款：预付款、投料款、进度款、交货款、发电款。根据组件施工需求提供部件，分批交货，正常情况在 2-3 年内交货，交货后货款回收 70~80%，后续调试过程回收 90~95%，余下 5~10%作为后续一两年的质保金。

	Q3：公司在可控核聚变领域有参与吗？ 答：公司始终高度重视可控核聚变技术的探索与研发，作为国内少有的液态金属主泵供应商，一直以为可控核聚变堆主泵供货为目标开展技术储备和研发工作。此外，锂铅合金是可控核聚变堆冷却剂的一个重要选项，公司在多年前就自主投入开展了锂铅泵的研制工作，目前已有样机处于试验验证阶段。 Q4：可以给我们介绍一下墨脱水电站的情况吗 答：雅鲁藏布江下游水电工程（以下简称“雅下工程”）于2025年7月19日正式开工，项目总投资约1.2万亿元，规划装机容量约6000万-7000万千瓦（相当于3个三峡水电站），年发电量约3000亿千瓦时。雅下工程支撑国家“双碳”目标，每年可替代标煤9000万吨，减排二氧化碳2亿至3亿吨。雅下工程将建设5座梯级电站，总投资约1.2万亿元。工程电力以外送消纳为主，兼顾西藏本地自用需求。 Q5：请介绍一下贵公司水电业务情况？ 答：公司全资子公司浙富水电主要从事大中型成套水轮发电机组的研发、设计、制造与服务，产品涵盖贯流式水轮发电机组、轴流式水轮发电机组和混流式水轮发电机组三大机型，以及抽水蓄能发电机组、水电工程机电总承包以及电站机电设备总承包项目等。 公司拥有大型数控加工中心和专用设备100余台，厂房、设备按照生产制造单机容量80万千瓦的机组配置，从装备、制造能力角度达到世界一流水平。此外，公司还具有年生产大、中型水轮发电机组40台套，总容量达4500MW的能力。 浙富水电是中国三大水电设备制造企业之一，也是中国最
--	--

	大的民营水电设备制造商及水电开发一体化服务供应商、中国水电机组装备制造业排头兵企业。 Q6:贵公司水电设备在大容量、高海拔地区有什么项目经验? 答：在高海拔项目上，浙富水电凭借精湛技术与无畏勇气，成功克服重重困难，完成了一系列高海拔地区水电站设备的供应与安装。在西藏多个海拔超过 3000 米的水电站项目中，面对恶劣自然环境、稀薄空气对设备运行的不利影响，以及运输安装难题，浙富水电技术团队深入研究，针对性地对水轮发电机组进行研发、优化设计，从材料选用到结构布局，都充分考虑高海拔特性，确保设备稳定运行。最终机组顺利投入使用，为当地提供了清洁稳定的电力，也积累了宝贵的高海拔项目经验。 比如：在四川双江口水电站项目中，浙富水电也展现出强大的实力。双江口水电站是大渡河干流上游控制性龙头水库电站，其装机容量 200 万千瓦（4*50 万千瓦），大坝设计坝高 315 米，是世界第一高坝，具有“高海拔、高坝、高地应力、高流速、高边坡、高寒”等特点。浙富水电承接该项目设备供应后，依托自身技术团队，针对项目的高海拔、高坝等复杂特性，在设备研发设计阶段就进行了大量创新。例如，对水轮发电机的散热系统进行优化，以适应高海拔地区空气稀薄散热困难的情况；强化设备的结构强度设计，来应对高水头、高地应力带来的巨大压力。目前，相关设备正在紧锣密鼓地生产当中，浙富水电严格把控生产流程，确保为双江口水电站提供高质量、高性能的水轮发电设备，助力该重点工程顺利推进。
附件清单 (如有)	不适用。

日期	2025 年 7 月 22 日
----	-----------------