

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

(2025-09-18)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2025-025

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	朱雀基金：周薇、杨洋、胡旭
时间	2025 年 09 月 18 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、清洁环保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、清洁环保能源装备、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。清洁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、用户侧储能方向的行业政策及公司未来市场机会？ 2025 年 6 月，国家发展改革委、国家能源局印发《关于有序推动绿电直连发展有关事项的通知》，鼓励建设绿电直连项目，探索创新新能源生产和消费融合发展模式，促进新能源就近就地消纳，更好满足企业绿色用能需求。 2025 年 7 月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局印发《关于开展零碳园区建设的通知》，支持有条件的地区率先建成一批零碳园区，逐步完善相关规划设计、技术装备、商业模式和管理规范，有计划、分步骤推进各类园区低碳化零碳化改造，助力园区和企业减碳增效，为实现碳达峰碳中和目标提供坚实有力支撑。 截止目前，公司已建成国内首个零碳工厂-西子航空零碳工厂、浙江省最大的用户侧熔盐储能项目——绍兴绿电熔盐储能项目（简称“绍兴绿电模式”），在上述政策的指引下，公司进一步探索绿电直连机制推动绍兴绿电模式的市场机会，为客户提供能源利用整体解决方案，并在各类园区低碳化零碳化改造中贡献“西子方案”。 3、公司未来主要增量市场方向？ （1）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、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。 （2）核电市场，公司紧抓核电市场机遇，通过在崇贤制造基地升级建设核
--	--

	电专用制造清洁车间，提升公司核电产品制造承接能力，支撑、推动核电业务快速发展。 （3）海外市场，主要利用自身优势产品（如燃机余热锅炉）打开国际市场，提升产品国际市场占有率，以及拓展海外OEM市场。 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、南美洲以及“一带一路”沿线国家及地区（非洲、中东）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，不断推出海外市场的拳头产品，公司产品在海外市场竞争力不断提升。2024年以来，海外市场新增订单占比不断提升。海外市场已经成为公司业绩增量的重要组成部分。 5、光热行业发展情况及公司的发展计划是什么？ 基于“低碳发电+灵活可调+电网友好”的三大优势，光热发电技术正在成为我国风光大基地低碳发展的重要支撑。2024年底，青海省优选了3座350兆瓦独立光热电站，要求电站以调峰模式运行，并给予0.55元/千瓦时的上网电价。“青海模式”的出现，标志着光热发电从示范项目的1.0时代、“光热+风电/光伏”大基地的2.0时代，正式进入大容量、低成本、独立装机的3.0时代。350兆瓦独立光热电站作为目前全球单体规模最大、储能时间最长的光热项目，建成后不仅将极大提升青海省电力系统的灵活性与高峰时段的电力供应能力，也将为光热发电下一阶段的规模化发展提供示范。 未来，在我国广袤的沙漠、戈壁、荒漠地区，以数百万千瓦的光热发电为支撑，配置千万千瓦级的风电、光伏，建设真正的清洁能源外送基地，以具有市场竞争力的价格，每年对外输送数百亿千瓦时的绿色清洁电力，这既是全新的光热4.0模式，也是兼顾清洁、安全、经济的新能源发展“中国模式”。而公司也将利用自身市场和技术先发优势，积极争取3个350MW项目的订单机会，确认公司光热领域订单机会。
--	---

	6、公司在光热领域的竞争优势主要是？ 公司作为我国最早从事光热发电技术研发与工程推广应用的单位之一，自 2010 年开始进入光热太阳能发电领域，已成功参与 17 个光热发电示范项目的供货与建设，有较强的市场和技术先发优势。其中参建的青海德令哈 50MW 光热项目是中国首座、全球第三座商业化投运的塔式熔盐光热储能电站。该项目是国家首批太阳能热发电示范项目，该熔盐塔式光热示范电站于 2017 年 3 月开工建设，2018 年 12 月 30 日并网发电。自 2019 年 7 月电站移交生产运行以来，青海中控德令哈 50MW 光热电站通过不断优化运行策略，连续突破单日、单月、年度发电量纪录，始终保持稳定运行。电站在 2022 年度发电量达 1.464 亿 kWh，成为全球首个达产的塔式熔盐储能光热电站。截至 2024 年底，电站已连续三年实现达产目标，已成为国内外光热发电项目的建设运行典范。 7、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。2025 年，公司加大核电产业布局，把核电发展作为重点战略布局。依托成熟的核电装备制造能力，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、储罐等。同时，为紧抓核电市场发展机遇，提升公司核电产品制造承接能力，公司将在崇贤制造基地升级建设核电专用制造清洁车间（预计 2025 年 9 月底一期投入使用）。2025 年 8 月，公司设立了合资公司杭州西子核能科技有限公司，该公司将作为公司进军核电领域，争取核电业务机会的重要平台。 公司将聚焦核岛关键设备的研发生产制造，紧跟国家发展步伐，积极拓展核电设备国内外合作，加快向三代核电、四代核电、可控核聚变等领域，核设施的实物保护等方向布局，持续推进公司核电业务健康、有序发展。 8、公司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4月11日，国家能源集团河北公司龙山电厂600兆瓦火电抽汽熔盐储能项目完成全部工况性能试验，各项参数均满足设计要求，正式投入运行。当前，公司积极拓展在火电灵活性改造市场领域的项目机会。潜在项目机会主要分布在山东、河北等新能源装机充足的地区，火电机组需要深调。 9、公司余热锅炉的市场地位如何？ 公司是目前国内规模最大、品种最全的余热锅炉研究、开发、设计和制造基地之一，作为国内余热锅炉行业的领先企业，公司先后参与多项余热锅炉产品的国家标准和行业标准的制定工作。公司余热锅炉产品线较为丰富，燃机余热锅炉是公司优势拳头产品，由公司生产的燃机余热锅炉、干熄焦余热锅炉市占率均位居市场前列。 10、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 09 月 18 日