

证券代码：000035

证券简称：中国天楹

中国天楹股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	2026年02月25日 平安资管 鹏华基金 平安基金 东方证券 国金证券 天风证券 安信基金 德邦基金 华泰保兴 汇丰晋信 云富投资 上海银叶 上海利幄私募 上海复霈 金库骐楷 上海下半场投资 2026年02月26日 西部证券 瀛赐基金 宁波宝隼 上海晟盟 （以上排名不分先后）
时间	2026年02月25日-2026年02月26日
地点	上海市
上市公司接待人员姓名	副总裁 投资者关系经理
投资者关系活动主要内容介绍	主要交流问答： 1) 近期公告显示越南河内朔山垃圾发电厂项目第二期（扩建）获得批文，能否详细介绍一下项目情况和后续安排？

答：越南河内朔山垃圾发电项目是公司在东南亚地区的标杆项目，自 2023 年初投运以来，始终保持安全、稳定、高效运行，持续为当地提供可靠的垃圾处理服务与绿色清洁电力，有效支持了河内市的环境治理目标。该项目成为了“一带一路”的标志性绿色示范工程，是中越环保合作领域友好合作的典范。此次扩建获批，正是越南政府对项目一期运营成效及公司技术实力的高度认可。

本次项目扩建战略意义主要有以下两点：

1. 提升投资效率与综合效益

本次扩建将充分利用一期项目已有的土地、公用设施及运营团队，最大化发挥协同效应，提升投资效率。值得关注的是，新增的 1600 吨/日处理能力配套了 45MW 发电容量，其单位垃圾发电装机效率较一期原有水平提升了约 25%，这意味着项目整体能源利用效率和综合效益将得到显著增强。

2. 深化东南亚战略布局

本次扩建是公司国际化发展战略的重要组成部分。项目扩建后，河内项目总处理能力将提升至 5600 吨/天，将进一步巩固并扩大公司在越南乃至东南亚区域的业务规模、行业竞争力和品牌影响力。除河内项目外，公司也在加速推进越南富寿、清化等多个海外项目的建设进度，未来将与河内项目形成强大的协同效应。

目前，项目团队正紧锣密鼓推进各项筹备事宜，全力保障扩建工程如期实施。按规划，扩建项目预计于 2027 年内建成投产。届时，河内项目总处理能力将大幅提升，以更强劲的绿色动能助力越南环保事业，同时也为公司海外战略布局与可持续发展提供坚实支撑。

2) 目前市场对氢能产品较为关注，请问公司氢基能源项目具体进展情况？

答：公司正在全力推进吉林辽源、黑龙江安达两大氢基能源一体化标杆项目进程。其中，吉林辽源项目春节期间全员加班加点推进建设，目前辽源一期项目中央集控室已基本建成，设备厂房电气设备已

全部到位，98 台风机计划 6 月底完成安装，二氧化碳、氢气压缩机已全部到位，已收储秸秆约 5 万吨。一期项目总体计划 6 月底完成全部建设，7、8 月份分步调试，三季度末调试出产品。黑龙江安达项目一期氢氨醇化工部分地下施工已完成，厂房开始上部结构施工，风电光伏部分也已进入施工阶段。

3) 请问公司氢基能源产品的市场开拓情况如何？

答：公司目前已与国际头部能源巨头签订了全球首单电制甲醇供货订单，标志着公司绿色甲醇产品正式进入国际主流能源企业供应体系。此外，公司正与多家国际能源公司、航运公司就电制甲醇供应进行深入商谈，各项洽谈有序推进，有望持续获得新的订单，进一步巩固公司在全球绿色甲醇市场的先发优势和领先地位。

4) 贵司对于绿色甲醇等产品当下及未来的市场需求是什么观点？

答：关于绿色甲醇等氢基能源产品的市场需求，公司认为，随着全球绿色贸易规则的重构，绿色燃料已从“可选项”逐步转变为“必选项”，市场需求正加速释放，当前已进入由政策驱动、应用场景拉动的快速增长阶段。

从全球政策层面看，2026 年是全球绿色贸易格局重构的关键节点，欧盟作为全球减碳规则的主导者，一系列政策密集落地，为绿色甲醇等氢基能源产品划定清晰发展导向。欧盟碳边境调节机制（CBAM）已于 2026 年 1 月 1 日正式结束过渡期，全面进入实质性收费阶段，这意味着我国出口至欧盟的甲醇、钢铁、化工等相关高耗能产品，其生产过程中隐含的碳排放将被精准核算，并直接转化为企业的财务成本，倒逼相关企业加快低碳转型。同时，欧盟可再生能源指令（RED III）与 RFNBO（非生物来源可再生燃料）配额政策形成协同发力，明确要求到 2030 年，欧盟交通领域能源供应中至少 1% 须来自非生物来源可再生燃料，其中绿色甲醇作为核心品类被重点提及。在此基础上，德国、荷兰等欧盟核心成员国已率先出台更严格的国内配套政策，设定

高于欧盟统一标准的年度掺混目标，进一步扩大绿色燃料的市场需求空间。上述政策的叠加效应，既通过碳关税抬高了高碳燃料的市场准入门槛和使用成本，也通过刚性配额制为绿色甲醇等低碳燃料锁定了稳定的市场份额，为其规模化应用提供了明确且有力的政策支撑。

从国内政策层面看，我国精准对接欧盟 CBAM、RED III 等国际规则，加快绿色燃料与氢基能源体系建设，2026 年作为“十五五”规划开局之年，政策推进更具系统性。“十五五”规划明确将氢能纳入未来产业重点，将绿电制氢氨醇纳入重大技术攻关，推动可再生能源非电利用规模化。2026 年 1 月，工信部等三部门印发相关实施方案，明确到 2027 年实现清洁低碳氢在合成甲醇行业规模化应用，提升绿氢使用比例；交通领域，上海、宁波舟山等港口推进绿色甲醇加注示范，产业端推动重卡、船舶应用试点，鼓励绿氢在化工、钢铁行业替代化石原料。叠加全国碳市场扩围、绿色金融支持及中央预算内投资倾斜，有效缓解国际碳成本压力，国内政策已从试点转向体系化推进，绿色甲醇进入加速放量阶段。

基于上述研判，公司对绿色甲醇的市场需求持乐观预期，并已制定明确的产能规划，正通过吉林辽源、黑龙江安达等一体化项目的加速建设，力争在全球绿色燃料供应链中占据重要位置。