

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

(2024-4-18)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”网络远程参与公司 2023 年度业绩说明会的广大投资者
时间	2024 年 4 月 18 日
地点	全景网“投资者关系互动平台”
上市公司接待人员姓名	董事长：王水福 总经理：廖海燕 常务副总经理：刘慧明 财务总监：王叶江 董事会秘书：鲍瑾 独立董事：胡世华 保荐代表人：杨航
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在2023年业绩说明会上就投资者关心的问题给予了回答，主要问题及答复整理如下：</p> <p>1、贵公司有没有参与设备更新？</p> <p>答：早在2023年，国家有关部委就出台了较多关于锅炉绿色低碳、工业锅炉更新改造等的政策（具体政策可参阅公司年报），公司也一直在关注该领域获取业务机会和订单；今年1月，国家发改委等部门发布《重点用能产品设备能效先进水平、节能水平和准入水平》，支撑重点领域节能改造，该目录增加</p>

了含工业锅炉在内的 23 种产品设备或设施。公司下属工业工锅一直从事各类工业锅炉、电站锅炉产品，因此，在绿色低碳高质量发展趋势下，工业锅炉等更新改造会对公司产品形成机会。

2、公司这两年业绩下滑，有无提振手段？

答：感谢您对公司的关注。首先，关于业绩波动的情况请查阅同类回复。公司就业绩波动的直接原因采取了相应的举措，包括提升毛利率水平、提高回款比例减少资产减值、避免非经营性资产减值影响；其次，公司努力做好经营分析和经营提升工作，可以看到，公司在非经营的影响外，2023年产品毛利率及经营性业绩有所提升。未来我们会持续在市场拓展、创新合作、精益制造、全面数字化转型等方面持续推进，多方面提升经营业绩。

3、为什么营收这么高，利润却这么低？

答：感谢您的提问，23年相比较与上年公司毛利率等有所改善，主要在资产减值等非经营性方面对公司的利润产生不利影响，公司也将持续提升经营管理，通过开源节流，持续创新来提升公司利润。

4、公司未来有没有市值管理的打算？

答：市值管理包含较多的层面和举措。目前，证监会已经就提高上市公司质量出台了要求和指导意见，上市公司将严格按照要求，通过提升主营业务、完善产业布局、创新发展技术、规范经营、提高股息率等等措施，建立提升投资价值长效机制，以维护公司市值稳定。

5、请问有无将集团注入上市的打算？

答：您好，目前暂无此计划，感谢您的关注！

6、近几年贵公司的营收一直在快速增长，业绩确不断下滑，请问如何解决营收增长，业绩不能同步增厚的的问题，贵公司的2023年员工持股计划，出发点非常好，设计的业绩增长目标也不高，2023年的业绩确没有能滴答滴答到25%的最低增长要求，请问后续有无很具体的如何改善这方面，提升业绩的举措？也能更好的调动员工积极性，更好的回报投资人。

答：投资者谢谢你的建言献策。近些年公司正处于转型期，积极向多元化清洁能源、新能源制造与服务转型，对新能源领域的研发投入加大，转型成本也较高，但技术创新锻造新质生产力。公司将坚持创新合作，持续推进精益智造，推

动数字化转型，提升产品竞争力和管理水平，实现订单拓展，提升经营业绩。

同时，公司以绩效为导向，强调公平和公正，注重长期激励和股权激励。围绕基层有吸引力、中层有竞争力、高层有挑战性的激励策略，通过绩效管理激发员工的积极性和创造力，实现个人和企业的共同发展。

7、为什么公司股价从去年5月份到今天一直下跌？

答：公司股价下跌受到很多方面的影响，其中固然有公司基本经营业绩的影响，但也包括宏观经济环境、二级市场整体形势、行业发展、投资者价值判断等多方面因素影响。我们会督促公司持续提升经营，加强信息披露，为投资者创造价值。

8、面对行业竞争加剧、客户需求变化等外部环境变化，公司是否考虑进行战略调整？如有，具体的战略调整方向和计划是什么？

答：感谢您的提问！公司每年都会基于宏观环境、政策、市场等变化进行战略复盘，用PEST、SWOT等分析方法，对战略进行刷新。近几年，公司将更大力度开拓海外市场，抓住“一带一路”发展契机；更关注在零碳综合能源赛道的集成创新；紧跟特种设备改造更新政策，以优势的经验成熟的技术服务好老用户。

9、公司面临资产减值以及上年同期包含较大额度的非经常性收益的影响，这些因素对公司未来盈利能力有何影响？

答：感谢您的提问，23年公司在非经营性减值较往年增加，这部分减值不具有持续性。

10、4月12日据央视新闻，主持召开常务会议，听取关于节能降碳工作的汇报。发改委吹风会表示重点行业节能降碳行动计划在制定印发过程当中，很快将发布，重点任务将进一步细化明确。我国各类锅炉年消耗能源约20亿吨标准煤，碳排放约占全国碳排放总量的40%，是我国能源消耗量最大，碳排放量最多的耗能设备。西子洁能（原杭锅股份）贵公司作为中国余热锅炉行业第一，国内先进余热利用整体解决方案供应商，对于响应国家节能，我国各类锅炉年消耗能源约20亿吨标准煤，碳排放约占全国碳排放总量的40%，是我国能源消耗量最大，碳排放量最多的耗能设备。西子洁能（原杭锅股份）贵公司作为中国余热锅炉行业第一，国内先进余热利用整体解决方案供应商，对于响应国家

节能减碳做出应有的贡献的同时，会否也给自身带来较大的营收增加，业绩增厚？请贵公司有空答复下，祝贵公司越来越好。更好回报社会和投资人。感谢！

答：双碳目标需要在大力发展新能源的同时提高传统能源的利用效率，在这方面存在大量的升级改造机会，能够给公司发展带来更多机遇。我们也成立了专门的事业部来拓展该领域业务。

11、请问贵公司接下来怎么保证增收增利？

答：针对前述公司有关“增收不增利”原因的问题请查看回复。基于该原因分析，已经督促公司在经营层面进一步提升竞争力，拓展和落实公司新能源产品等高毛利率业务订单，同时加强宏观经济形势下的合同收款，降低增收带来的合同资产减值和信用减值影响；此外，针对前期非经营性层面的商誉减值等资产减值事项予以关注、总结，确保相关事项不具有持续性。

12、公司现在在手订单是多少

答：感谢您的问题，截止24年3月31日公司在手订单67.96亿，详细请关注公司公告《关于 2024 年第一季度订单数据的自愿性信息披露公告》，谢谢。

13、为何增收不增利？

答：我们一直在关注公司的经营情况，保荐机构在督导过程中也对这一情况督促公司进行了总结和分析。原因主要如下：一是毛利率相较以前降低了，这里主要有宏观经济变化下竞争加剧的原因；二是与宏观环境下的回款有关，即应收账款的减值计提；三是资产减值，其中又分为经营性原因和非经营性原因，经营性方面是合同资产减值，主要系公司有关解决方案工程业务周期较长，下游电厂运行情况受到经济下行影响导致部分项目进度款的达成条件受阻；非经营性方面，则是公司有关商誉减值事项。公司已经就此进行了总结并积极应对。

14、请问贵公司目前有没有取得更多的订单，华光环年能不断发布取得数亿元大订单的消息，希望贵公司积极配合国家锅炉行业设备更新换代的需求，争取更多的市场订单。祝贵公司营收大幅增长，业绩不断向好！

答：公司一直在响应国家战略，积极争取订单，每季度的公告中都有库存订单信息，我们也会根据信息披露原则进行公告，向大家传递正确信息。谢

谢！

15、公司热熔盐储能系统的目前度电成本大致能够做到多少？公司对该技术未来发展空间预期如何？

答：目前度电成本0.70~0.75元，未来会通过技术迭代，进一步把度电成本降下来。谢谢

16、公司通过“创新合作”战略与高校和行业研究所合作，取得了哪些具体成果？

答：感谢您的提问！公司与浙江大学、西安交大等长期合作，公司的多项国内首台套如光热太阳能吸热与储热系统、新型炉排超大容量垃圾焚烧余热锅炉都是和高校合作的成果。

17、请问贵公司西子洁能，有无借助目前国家提倡的锅炉行业设备更新的机遇，签订更多订单，提升营业额，提升业绩，有无具体方案？贵公司有无让渡部分股权，引进国资，更好的拓展国资效应，打开双赢局面？请董事长有空答复下，感谢！祝贵公司越来越好！

答：您好！公司将持续关注国家及行业相关政策的实施，结合公司自身战略规划和实际经营情况，积极把握行业发展机遇，充分发挥自身核心竞争力，抢抓市场拓展，提升订单和业绩，推动公司高质量发展。很感谢你的建议！

18、2023年公司销售毛利有所提升，请问原因是什么？

答：感谢您的问题，对外公司寻找质量更好的订单，同时内部也通过精益创新措施，提升人员效率，降低产品成本，共同作用提升产品毛利率。

19、光热发电、储能技术等新能源业务领域的发展前景如何？公司在此领域的竞争优势和市场定位是什么？如何通过这些业务领域的拓展，提升公司的市场竞争力和行业影响力？

答：投资者你好！光热发电的政策有目共睹，根据有关数据，中国光热发电市场到2030年将达到29GW装机，到2040年翻至88GW装机到2050年将达到118GW装机。而伴随光热发电行业的发展，与其配套的储能需求也在增加，目前正在推进的光热发电项目中，大部分配置了熔盐储能系统。未来两三年太阳能光热发电熔盐储能+光伏、风电多能互补的新型电力系统进入快速发展期，也给公司光热发电熔盐储能业务发展带来了较好的发展契机。在光热方

面，公司一直在深耕，已建成和完成相应设备招投标光热项目较多；公司自主研发的“适用于光热与储热系统的大功率熔盐吸热器与熔盐蒸汽发生系统”并荣获国家能源领域首台（套）重大技术装备，同时具备丰富的项目建设和运营经验。因此，公司具有该领域的技术优势、项目经验优势。未来我们努力将在技术和市场竞争优势化为经营效果。谢谢！

20、为什么负债率怎么会这么高呢，公司有没有考虑这个负债率问题

答：感谢您的问题，公司23年的负债率相比22年已有改善，公司也持续关注负债率问题，公司也将积极提升盈利能力，降低负债率。

21、请问贵公司如何解决净利润下滑的问题？

答：感谢你的提问，公司在开源节流方面都有措施在提升公司利润，开源方面取得更高质量的订单，在新能源、海外等市场取的更好的订单；内部公司通过精益创新，降低产品成本，公司也积极通过管理提效降低销管费用；公司也积极和高校、行业研究所等外部机构创新合作，提升公司新产品盈利能力。

22、基于对公司未来持续稳定发展的信心以及对公司价值的认可，公司实际控制人王水福计划自2021年2月6日起6个月内，通过集中竞价交易方式增持公司股份，截至6月10日，王水福已经通过以集中竞价交易方式合计增持公司股份14884073股，占公司总股本的2.01%，合计增持金额18773.4万元。增持均价12.61元。股价后续从13元涨到年底34元左右。如今公司营收不断增长，董事长有何理由不看好公司，不增持？

答：你好投资者，目前大股东持有公司股权比例较高，将根据公司股权结构分布、股价表现及经营发展需求等综合情况来考虑增持情况。谢谢。

23、您好！请问公司“创新合作”战略给公司带来了哪些成效？

答：感谢关注！一直以来公司都将创新合作作为公司重要战略，燃机余热锅炉、太阳能光热、熔盐储能、多能联储解决方案等等，都是公司坚持创新合作的成果，不仅建立了如德令哈、海辰诸多示范项目，同时在主赛道上有较高的市场占有率。

24、请贵公司回购股份，给与投资人信心，目前的市场非理性下跌，信心比黄金重要，请贵公司采纳投资人的建议。感谢，祝贵公司业绩也越来越好！

	<p>答：尊敬的投资者，您好！二级市场股价受宏观经济环境、市场形势、行业发展、投资者价值判断等多方面因素影响；公司未来将根据股价表现及经营发展需求等综合情况考虑是否回购公司股份。如有回购计划，将按相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！</p> <p>25、分红预计什么时候进行？</p> <p>答：您好，公司年度股东大会审议通过分红方案后，将择机进行分红。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2024年4月18日</p>