

证券代码：600475

证券简称：华光环能

无锡华光环保能源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-04

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）
时间	2022年11月1日-2022年11月31日
地点	集团总部
参与单位名称	中泰证券、东北证券、东吴证券、海通证券、国海证券、招商证券、国盛证券、中金公司、财通证券、申万宏源、国金证券、中信建投、华泰证券、东方证券、西南证券；富国基金、泰康资管、华商基金、汇华理财、上海复胜资产、浦银安盛基金、天弘基金、淡泰资本、小鳄资产、泰丰悦和投资、健顺投资、工银安盛资管、朱雀基金、太平养老、仙人掌基金、信达澳银、中融基金、歌斐资产、合远基金、上海煜德、浔峰投资、财通基金、农银汇理
接待人员	董事会秘书：钟文俊；投资总监：马宝德；证券事务代表：舒婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司火电灵活性改造之煤粉预热技术主要面向的机组类型及市场应用前景如何？</p> <p>公司的煤粉预热技术是针对核心锅炉岛的改造，从燃料供应和锅炉侧来进行改造，将燃料的预热和燃烧分开，燃料先在预热燃烧器中加热，再进炉膛燃烧。优势特点明显：燃料适应性强，宽度负荷调节能力尤其是最低负荷可至15-20%，NOx 原始排放大幅降低，具备较好的经济效益。该技术适用于热电联产机组及纯发电机组。对于30万千瓦以下的部分热电联产机组，对多煤种的适应性及夜间的低负荷运营需求较大，面对全市场几千台煤粉热电联产机组，市场拓展前景较好。对于30万以上的纯发电机组，随着响应电力系统的波动性变化的需求增加，补贴政策陆续出台，深度调峰能力的需求会持续提升，对煤粉预热技术的需求亦会持续加大。在火电灵活性改造的市场中，后期可与其他技术路线进行叠加与融合，进一步增强调节能力，发挥火电灵活性改造更强效果。</p>

二、公司在氢能领域选择电解水制氢设备的原因，制氢设备与现有业务是否有协同作用？

原因：氢能产业链的三大环节为上游制氢、中游储运、下游应用，公司在选择方向时考虑公司自身装备制造的优势，选择在上游制氢环节切入，主攻碱性水电解槽制氢技术、装备及系统集成。

在与现有业务协同方面：1、制作制氢设备所需的原材料、吊装设备及场地可充分利用公司装备制造的已有资源，且公司研发人员经验丰富、制造人员技术娴熟，能快速熟悉新领域并与大连理工研发人员高效配合。2、公司投资新设华光碳中和技术有限公司，将通过开展碳减排技术梳理、外部合作及技术引进并孵化输出等，带动公司装备制造和工程板块的产业输出，未来公司将积极探索现有业务与氢能等新能源的协同发力的可能性。

三、公司装备制造的能力及制氢设备制造的能力如何？

公司成立于1958年8月，前身是“无锡锅炉厂”，历经多年，公司在装备制造上经验丰富。在锅炉制造市场中，第一梯队是上锅、东锅、哈锅三厂，具备为600MW及以上机组配套超超临界电站锅炉制造能力的锅炉制造企业。第二梯队是华光环能、西子洁能、济锅等，属中大型电站锅炉制造企业。第三梯队是中小型锅炉厂。公司在第二梯队中排名前列。

公司制作的垃圾焚烧锅炉设备在市场上有绝对优势和影响力，是国内最早实现“炉排+余热锅炉”双炉型一体化供货的厂家，也是目前市场极少数可一体化供货的厂商。公司的固废炉具备高参数、运行稳定以及经济环保等特性，在国内固废炉研制领域占据重要的先导创新地位。另外，公司生物质锅炉、燃机余热锅炉在市场占有率均排名前三，是国内唯一一家同时拥有卧式、立式自然循环技术的HRSG供应商，技术在国内处于领先地位。

公司在研制制氢设备时能充分利用公司自身装备制造的优势，仅历时70天完成了30m³/h制氢设备及系统的研发和生产，并且对研制的制氢设备的主副电极结构进行了改进，采用新型环保隔膜材料，大幅提高了电流密度，同等产氢量下，设备体积大幅减小，预计年生产能力近百台。

四、公司资产负债率如何，融资成本高吗？

	<p>公司2022年三季度资产负债率为58.42%，资产负债结构健康，杠杆率保持稳定，营运现金充裕。同时，公司在充分考虑自身需求情况下，努力降低融资成本，积极利用货币政策，把握时机窗口，具有较强的融资能力，资金成本可控。2022年，公司成功发行中票2亿元，票面利率为3.25%，发行超短期融资券合计12亿元，票面利率在2.05% - 2.73%间。</p> <p>五、公司近期发布了收购并投资建设汕头天然气分布式能源项目的公告，请问公司目前清洁能源装机的具体情况？</p> <p>公司目前体系内已有天然气发电项目无锡蓝天燃机，建设规模为 2×200MW级燃气-蒸汽联合循环机组，年发电能力20亿KWh，年供热量能力 140万吨以上。在建天然气发电项目有南京宁高燃机，为公司自建设自运营天然气热电联产项目（6F.03*2），建设规模为2×100MW 级燃气—蒸汽联合循环热电联产机组。2022年11月公司收购汕头益鑫燃气分布式能源有限公司，投资建设澄海益鑫天然气分布式能源项目，建设规模为2×75MW 级燃气蒸汽联合循环热电联产项目，对外供汽能力可达120t/h，年上网电量约7.5 亿kwh，年销售蒸汽量约73万吨。公司持股50%的合营企业江阴热电的控股子公司江阴燃机热电已建成2×100M级燃气-蒸汽联合循环机组（6F），另有2×9F级燃气发电工程即将启动。</p> <p>除此之外，公司2021年收购了中设国联，拓展进入光伏发电运营领域，优化调整了自身能源结构。中设国联拥有光伏开发运营能力，能够提供专业的光伏发电服务和系统解决方案，开发运营有37个成熟的光伏运营项目，区域覆盖江苏、安徽、山东、浙江、江西、广东等多省市地区。目前装机容量为277.45MW，为公司加快新能源布局打下了良好基础。</p> <p>公司目前清洁能源装机占比已超过80%。</p>
附件清单 (如有)	无