

证券代码：601226

证券简称：华电科工

华电科工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

类别	<input checked="" type="checkbox"/> 机构调研 <input type="checkbox"/> 个人投资者调研 <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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
时间	2025 年 4 月 25 日-2025 年 5 月 9 日
地点	北京、线上
参与单位	国金证券、广发证券、天风证券、东北证券、申万菱信基金、富国基金、工银瑞信基金等 25 家机构投资者。
公司接待人员姓名	氢能事业部总经理李诗玉；热能工程事业部副总经理张淼；建筑设计研究院总经理助理薛庆喜；华电蓝科总经理季浩宁；证券与法律事务部李冰冰、许乃伟；财务资产部钱晓彤、肖娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2024 年公司新签合同同比大幅增长的原因是什么，是否可持续？</p> <p>回复：2024 年，公司立足物料、热能、高端钢结构、海洋工程等优势业务，聚焦新质生产力，抢抓新能源发展机遇，紧跟“沙戈荒”新能源大基地建设步伐，拓宽传统业务，发力战新业务，突破国际业务，打开市场营销新局面，</p>

全年新签销售合同 142.72 亿元。另，2025 年 1-3 月，公司新签销售合同 39.00 亿元，已中标暂未签订销售合同 11.17 亿元。

2、公司国际业务拓展情况如何了？

回复：公司聚焦能源、基建领域，签订首钢秘鲁项目推动物料输送业务首次进入南美市场，签订印尼宾坦南山工业园氧化铝配套7万吨级码头工程港机设备供货项目填补在门机业务领域的空白。另，公司签订了Ithaca项目地勘合同，为后续进一步拓展印尼市场打下基础。

3、后续公司如何进一步开拓国际业务？

回复：公司将持续深耕印尼、越南等重点市场，开拓南美、非洲、中亚等区域市场，围绕海外能源、矿山、港口码头、煤炭等领域，发挥物料业务示范引领作用，带动其他优势业务“走出去”。

4、如何展望未来火电市场？

回复：煤电装机和发电量仍将适度增长，现役煤电机组节能降碳改造、灵活性改造、供热改造“三改联动”以及“两个联营”将成为煤电发展的主攻方向，加快建设新型电力系统，推进新能消纳，也为传统产业与储能等战新产业结合提供了机遇。

5、综合能效提升和灵活性改造业务市场前景怎样，公司相关技术在工程项目中应用的效果如何？

回复：国家发改委、国家能源局联合印发《新一代煤电升级专项行动实施方案（2025 - 2027 年）》，推动现役机组改造升级，提升新建机组指标水平，开展新一代煤电试点示范。以公司承接的红雁池项目为例，1#、2#机组经灵活性改造后实现纯凝工况 20%ECR，供热改造后可在深度调峰不高于 30%工况下同时满足供热需求。

6、熔盐储热业务的市场需求情况？

回复：火电灵活性改造主要集中在锅炉、汽机本体以及一些辅助系统，受限于燃烧的稳定性、锅炉系统的热惯性以及汽轮机运行的安全性要求，机组的调峰深度以及调节速率均受到限制，同时频繁升降负荷可能造成金属材料寿命的快速折损，进而对电厂运行安全带来风险。熔盐储热等储能系统与现有煤电机组进行耦合，运行中维持火电机组基础负荷不做大的调整，由外挂式储能系统来承担调节任务，可以有效解决前述问题。

7、海洋工程领域有哪些竞争对手，公司所处行业地位如何？

回复：国内海洋工程领域的参与者主要包括拥有船舶与海工装备制造优势的企业，以及在海底电缆、深海装备等细分领域具备技术专长的企业。截至 2024 年底，公司共参与海上风电、海上光伏、海洋牧场建设项目 40 余个，承建范围风场装机容量超过 350 万千瓦，其中以施工总包模式承建的项目超过 280 万千瓦，以 EPC 总承包模式承揽 20 万千瓦，完成了 600 余套单桩基础施工、640 余台风机安装，累计敷设海底电缆 1,000 余公里。业务分布河北、山东、江苏、浙江、上海、福建、台湾、广东、广西、海南等 10 余个省份及越南金瓯。

8、公司打算如何提高海洋工程毛利率水平？

回复：公司不断加强海上风电项目施工管理，积极拓展海上光伏、海洋牧场、能源岛业务，创新海洋能源制氢综合应用场景，加快海上文旅、能源化工行业一体融合，努力提升海洋工程毛利率水平。

9、公司此前承接的氢能项目投入商运后的设备运行情况？

回复：公司承建的达茂旗、铁岭、德令哈等示范项目按期完成重大节点任务，实现商业运营，核心设备实现了稳定

	<p>运行。达茂旗项目是国内首个兼具碱性电解水制氢和 PEM 制氢两种技术路线的示范项目，为包头市氢能产业“全景应用”打下良好基础。铁岭项目是国内首个风电离网制氢示范项目，顺利完成 2024 大连夏季达沃斯论坛绿氢供应任务。德令哈项目采用单堆 MW 级 3.0 兆帕 PEM 电解水制氢系统，为国内首个高海拔、高寒地区 PEM 电解水制氢商业化应用项目。</p>
日期	2025 年 5 月 9 日