

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：2025-002

类别	☐机构调研 ☐个人投资者调研 ☐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 _____
时间	2025 年 5 月 13 日 16：00-17：00
地点	上 海 证 券 交 易 所 上 证 路 演 中 心 （ 网 址 ： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
参与单位	通过网络互动形式参与公司本次业绩说明会的投资者
上市公司 参会人员	公司董事长：彭刚平先生 公司党委书记、董事：周云山先生 公司党委副书记、董事、总经理：皮岩峰先生 公司独立董事：吴培国先生、黄阳华先生、陆宇建先生 公司副总经理、财务总监：黄坚先生 公司副总经理、董事会秘书、首席合规官：吴沛骏先生
主要内容	问题一：请问下，在可控核聚变业务上，公司是否有规划。 回答：您好，公司可为核电常规岛提供高温高压管道预制及供货服务。谢谢您的关注！ 问题二：请问公司上市 10 多年来，后复权后股价目前还处于破发阶段，这是什么原因呢。 回答：您好，公司上市前，国内电力、采矿、港口等基础性行业保持稳步增长，国家加快推进节能环保产业发展，使得环保、高效的大型装备受到市场青睐，这为公司物料输送、管道及空冷、电站钢结构业务实现跨越式发展提供了机遇。自 2015 年

	起公司传统优势业务所服务的电力、煤炭、港口等行业出现产能过剩，国家对该等行业进行结构性调整，实行供给侧改革，公司业绩也受到较大冲击。自 2016 年起，公司准确把握绿色低碳发展机遇，积极优化业务结构，大力发展海上风电、噪声治理、综合能效提升、氢能、智慧港口、光伏等新业务，传统业务收入占比由上市前逾 60%降至 30%左右。长期以来，公司紧盯客户需求，全力推进产品、服务迭代和技术升级，保持竞争优势，公司生产经营保持持续稳定的健康发展态势。感谢您的关注！ 问题三：请问彭总，大股东发布公告增持计划 2000 万-4000 万，不超过 2%的股本 按现在股价不到 7 元，顶格回购 4000 万的话也就 600 万股左右，只占总股本的 0.5%，只能说杯水车薪，希望加大增持力度，给与投资者更多的信心。 回答：您好，华电科工集团基于对中国资本市场的坚定信心，基于对公司投资价值的认可 and 未来发展前景的信心，拟增持公司股份。具体详见公司于 2025 年 4 月 16 日在《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所官方网站（www.sse.com.cn）披露的《关于控股股东增持公司股份计划的公告》，感谢您的关注！ 问题四：请问彭总今年发布的 2025 年经营计划，公司计划净利润 2.5 亿元，管理层是否有信心完成，另外如果业绩不达标是否有相应的薪酬考核，总不能年年发布经营计划，到年底总有完不成的理由，伤害中小股民的信心。 回答：您好，截至 2024 年底，公司在手销售合同总金额为 155.15 亿元。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。公司将积极推进项目执行，努力提高公司业绩，力争达成年度经营目标。感谢您的关注！ 问题五：公司本期盈利水平如何？
--	---

	回答：您好， 2025 年 1-3 月，公司实现营业收入 14.97 亿元，同比增加 17.42%；实现归属于上市公司股东的净利润-0.82 亿元，同比增加 15.18%。2025 年 1-3 月，公司新签销售合同 39.00 亿元，同比增加 8.15%，另，已中标暂未签订销售合同 11.17 亿元。谢谢您的关注！ 问题六：请问周董，管理层近段时间反复提及上市公司特别是央企，加强分红力度，提高市值管理考核，请问公司今年对市值管理这一块有何具体规划，特别是大股东增持的 4000 万明显低于同类上市公司增持或回购比例，感觉是形式主义，是否要加强增持或者回购力度？ 回答：您好，根据公司 2024 年度利润分配方案，拟向全体股东派发现金红利 3966.44 万元，占合并报表口径归属于母公司净利润的 34.44%。公司高度重视市值管理工作，未来将通过不断夯实基本面、加强信息披露管理、完善投资者关系管理、丰富业绩说明会形式和内容等方面积极开展相关工作，不断提升经营业绩和内在价值，推动公司高质量可持续发展，为股东创造更大价值。谢谢您的关注！ 问题七：行业以后的发展前景怎样？ 回答：您好，在物料输送行业方面，未来几年，预计物料输送所依托的化工新建市场、港口集约化智能化市场需求有所增大，冶金行业超低排改造项目有所减少，矿山的长距离输送市场保持稳定，火电市场以单机设备、长距离皮带机和管带机项目为主。在热能工程行业方面，自 2022 年下半年以来，为配套新能源建设，我国核准一批清洁、高效的超超临界煤电机组，其中大部分将于 2025~2026 年完成投产发电，这给热能工程业务提供了一定市场机遇，预计后续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。在风电和光伏行业方面，受益于“沙戈荒”新能源大基地开发和跨省跨区送电规模增长，我国风电、光伏仍有一定建设需求。在海上风电行业方面，全国已核准待招标项目超 25GW，预计“十五五”期间年均海风装机超过 20GW。感谢您的关注！ 问题八：公司之后的盈利有什么增长点？ 回答：您好，公司大力推进海上风电、海上光伏、海洋牧场等海洋能源技术研发及市场拓展，作为主要参与单位完成的“海上风电安全高效开发成套技术和装备及产业化”荣获“国家科学技术进步奖一等奖”，研发设计的新型 TLP 漂浮式风机基础方案顺利通过挪威船级社（DNV）认证，承接公司首个海上光伏 PC 总承包合同和首个海洋牧场施工项目；大力开展钢结构冷却塔设计、供货和施工业务，为客户提供双曲线型式等冷却塔产品；为客户提供大跨度高净空的柔性支架方案，实现光伏发电和农林种植的综合利用；稳步推进熔盐储热业务的技术研发和实验平台建设，华电科工熔盐储热试验平台于 2024 年 12 月投入使用；研发的 3300 标方碱性电解槽和 500 标方 PEM 电解槽下线；对复合隔膜材料主体、添加剂、生产工艺、表面亲水性改性等影响隔膜性能因素进行研究，降低隔膜材料厚度，提高隔膜电导率和孔隙率，提高材料电流密度，碱性介质具备高耐腐蚀性、高隔气性，避免氧气分子与氢气产物因扩散而混合，具有高的离子导率、高亲水性。感谢您的关注！ 问题九：请问公司在开拓海外市场，和布局海外业务方面有哪些优势，主要出海的国家有哪些？有没有新兴业务出海的机会？ 回答：您好，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。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”。感谢您的关注！ 问题十：请问皮总，为什么公司核电业务近年来没有起色？国家刚发布的 2000 亿核电投资计划，请问公司是否有参与机会？ 回答：您好，公司作为工程整体解决方案供应商，业务集工程系统设计、工程总承包以及核心高端装备研发、设计、制造于一体，致力于为客户在物料输送系统工程、热能工程、高端钢结构工程、海洋工程、工业噪声治理工程、氢能、风电、光伏等方面提供工程系统整体解决方案。公司是细分领域中具有丰富工程总承包经验和突出技术创新能力的骨干企业之一，经过多年发展，积累了丰富的客户资源，树立了良好的市场品牌，目前业务已拓展至电力、港口、冶金、石油、化工、煤炭、建材及采矿等多个行业，项目遍及全国各地及海外十余个国家。公司可为核电常规岛提供高温高压管道预制及供货服务。感谢您的关注！ 问题十一：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？ 回答：您好，从宏观经济形势来看，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势未变，我国经济将加快从“传统工业”向“新兴产业”和“绿色经济”转变的步伐，创新驱动、绿色发展将成为经济发展的主旋律。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要方向，加快建设新型电力系统，推进新能源消纳，为传统产业与储能等战新产业结合提供了机遇。感谢您的关注！
日期	2025 年 5 月 13 日

