

证券代码：600388

证券简称：龙净环保

福建龙净环保股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐电话会议 ☐其他_____
参与单位名 称及人员姓 名	线上参与公司 2025 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 11 月 26 日（星期三）下午 13：00-14：00
地点	上海证券交易所上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接 待人员	董事兼总裁黄炜先生、独立董事李诗女士、董事兼财务总监丘寿才先生、董事会秘书万建利先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司于 2025 年 11 月 26 日（周三）召开 2025 年第三季度业绩说明会。本次投资者说明会以网络互动形式召开。网络文字问答内容如下： 交流的主要问题及回复 问题一：公司第四季度海外绿电项目有哪些投运？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司海外新能源自发自用替代柴发项目中，苏里南 25MW 光储项目已建成投运，目前处于调试阶段；圭亚那二期 31.4MW 光储项目计划于今年 12 月份全容量发电。其他海外在建项目有凯兰庚水电 140MW+光伏 60MW、科特迪瓦 34MW 光储项目等，新增规划绿电项目请关注公司后续相关公告。感谢您的关注！

	问题二：贵司储能电芯业务目前销量如何？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司当前储能电芯订单饱满，排产期已至 2026 年 6 月。感谢您的关注！ 问题三：福建龙净蜂巢储能科技有限公司有哪些外部示范性储能系统项目？ 回答：尊敬的投资者，您好。福建龙净蜂巢储能科技有限公司（简称“龙净蜂巢”）作为储能模组 PACK 及系统集成公司，外部示范项目较多（不含公司内部绿电配储项目），如溧阳德龙 35MW/70MWh 项目、中煤江苏新能源 13.2MW/26.4MWh 项目、华光环能 5MW/20MWh 项目等一批工商业侧领域示范性项目。龙净蜂巢将持续深耕储能领域，聚焦不同应用场景的需求，不断优化产品与解决方案。感谢您的关注！ 问题四：公司投资了吉泰智能科技 20%的股权，请问吉泰智能新产品研发情况？龙净对吉泰智能的定位是什么？ 回答：尊敬的投资者，您好。吉泰智能专注于能源大型基础设施高空高危作业场景，主要产品为爬壁检测机器人+智能运维管控软件。除锅炉爬壁检测机器人外，吉泰智能最新研发产品有电除尘器爬壁机器人、电站巡检四足机器狗、锅炉检测无人机等。依托公司在能源环保行业积累的客户资源和成熟渠道，加快吉泰智能核心产品的推广；同时，有助于推进公司进一步布局能源行业的无人化、智能化的运维市场。感谢您的关注！ 问题五：紫金 20 亿定增什么时候完成？紫金后续还有无二级市场增持的计划？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司定增事项正在积极推进中，最终完成时间需结合监管审核进度等因素确定。根据公司 2025 年 11 月 8 日披露的紫金矿业集团股份有限公司出具的《收购报告书》，其不排除在未来 12 个月内通过二级市场或协议方式继续增持公司股份。控股股东将根据证券市场情况及资金需求，决定是否增持，公司将及时履行信息披露义务。感谢您的关注！
--	--

	问题六：湖南创远的天井钻机是否可用于雅江建设工程？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司为湖南创远高新机械有限责任公司（简称“湖南创远”）的第二大股东，湖南创远天井钻机产品井径覆盖 2m~8m，最大井深达 1000m，应用于矿山、轨交、水力发电、抽水蓄能等领域。其中 CY-R120V（3m 井径）主要用于抽水蓄能，CY-R160V、CY-R200/236V、CY-R276/315V 等 4m~8m 大井径产品可用于大型水电站地下施工环节。感谢您的关注！ 问题七：矿山装备业务的最新进展如何，如何与环保和绿电业务形成协同？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司正有序推进新能源纯电矿卡自主研发与生产，目前正按计划进行试验样车装配工作；储换电相关配套有序落地，依托产业资源持续完善布局。产业协同方面，纯电矿卡以“油改电”为导向实现矿山减排，契合环保核心诉求；绿电为矿卡供电提供清洁能源支撑，配套储换电站串联二者，形成“绿电-储能-纯电矿卡”业务闭环。依托紫金矿业应用场景，三者协同打造绿色智慧矿山解决方案，提升综合效益。感谢您的关注！ 问题八：特种机器人领域的布局是否已有实质性进展，如何提升环保和储能业务效率？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司通过战略投资吉泰智能切入能源领域特种机器人赛道，其核心产品为爬壁检测机器人以及基于数字孪生运维平台的智能运维软件。基于吉泰智能的 AI 模型、算法以及机器人控制技术，可加快公司传统环保装备智能化升级，如公司与吉泰智能合作开发的除尘清灰检测机器人，可有效提升除尘设备检修效率等，感谢您的关注！ 问题九：公司未来 3-5 年在绿电、储能、环保设备等业务的具体增长目标是什么？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司将持续巩固提升环保业务基本盘，重点投资“矿电联动”绿电直供项目，积极开拓新能源
--	--

	矿卡业务，储能业务经营好现有资产，为绿电和矿卡业务提供协同支撑。感谢您的关注！ 问题十：钠离子电池技术当前能量密度和循环寿命如何，何时能实现量产？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司积极布局钠离子电池研发，目前已经完成 170Ah 钠离子电池样品开发，各项性能满足国标要求，并通过潜在客户端测试认证。钠离子电池的能量密度在 105Wh/kg 以上，公司将根据订单及客户需求组织生产。感谢您的关注！ 问题十一：储能电芯业务当前毛利率如何，未来如何应对行业低价竞争？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司第三季度储能电芯毛利率约为 10%，未来公司主要通过精益生产、提产提质、技术降本等措施降低生产成本，以应对行业低价竞争。感谢您的关注！ 问题十二：公司业务涵盖环保设备、新能源、储能等多个领域，未来是否会有业务重心的调整？各板块的资源分配比例及长期增长目标如何设定？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司将持续巩固提升环保业务基本盘，重点投资“矿电联动”绿电直供项目，积极开拓新能源矿卡业务，储能业务经营好现有资产，为绿电和矿卡业务提供协同支撑。感谢您的关注！ 问题十三：前三季度投资活动现金流净额为 - 12.54 亿元，主要系哪些项目投入所致？后续资本开支计划如何安排，是否会对公司现金流造成压力？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司前三季度投资活动现金流出主要系绿电项目等长期资产的购建支出，湖南创远、吉泰智能等股权收购的款项支付，理财支出等。在绿电项目投资中，公司多采用“30%自有资金+70%金融机构贷款（贷款利息较低）”的融资结构；且截至三季末公司货币资金、其他流动资产及债权投
--	---

	资中的现金、银行存款与大额存单合计约 46.15 亿元，储备资金充裕，后续资本开支不会对公司现金流造成压力。感谢您的关注！ 问题十四：“一带一路”市场战略的具体实施计划是什么，如何应对海外项目风险？ 回答：尊敬的投资者，您好。当前“一带一路”倡议国家正属于工业化快速发展阶段，火电、钢铁、水泥等行业产能不断提升，大气环保排放要求逐步收紧，公司将紧抓市场机遇，积极拓展相关领域项目。风险管控方面，通过政策及法律风险评估、合同质量控制、采用信用证和保函结算与担保等方式，降低政治、汇率和商务方面的不确定性，同时强化供应链统筹、本地化合作，以及 HSE 与质量管理体系的落实，确保工程关键节点稳妥推进、按期交付。感谢您的关注！ 问题十五：绿电业务当前毛利率水平如何，未来是否有望提升？ 回答：尊敬的投资者，您好。绿电业务毛利率情况请关注公司定期报告相关内容，感谢您的关注！ 问题十六：储能电芯当前满产满销，8.5GWh 产能下 1-9 月交付 5.9GWh，请问目前产能利用率是否持续饱和？与亿纬锂能的合作中，核心零部件供应、成本控制及订单获取是否有进一步规划？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司当前储能电芯订单饱满，现有产能已满产满销，排产期已至 2026 年 6 月。感谢您的关注！ 问题十七：环保项目新增火电下半年开公交进度如何？同比上半年是否加快？ 回答：尊敬的投资者，您好。下半年环保业务新增订单交付情况请关注公司后续定期报告。感谢您的关注！ 问题十八：请问贵司储能电芯在原产线预留区域新增产线规模是多少？ 回答：尊敬的投资者，您好。公司根据市场情况拟在储能电
--	--

	芯原产线预留区域适当提升产能，具体产能规模请关注公司后续定期报告相关内容。感谢您的关注！ 问题十九：公司特种机器人领域和哪家公司合作?前景如何? 回答：尊敬的投资者，您好。公司通过战略投资吉泰智能切入能源领域特种机器人赛道。吉泰智能专注于能源大型基础设施高空高危作业场景，是国内基于人工智能的爬壁检测机器人产品及解决方案引领者。感谢您的关注！ 问题二十：危废业务截至三季度亏损多少?同比去年减亏多少? 回答：尊敬的投资者，您好。公司危废业务截至今年三季末同比减亏约 12%。感谢您的关注！ 问题二十一：巨龙铜矿二期改扩产 12 月 20 日前投产，贵司是否取得了巨龙项目指标？配套的绿电项目什么时候开工建设呢？ 回答：尊敬的投资者，您好。新增规划绿电项目请关注公司后续相关公告。感谢您的关注！ 问题二十二：请问，按本轮定向增发前的股本计算，若要达到股权激励行权条件，则 2025 年四季度的营收和净利需要达到什么水平？本轮定向增发完成后，相关条件是否发生变化？新触发行权条件阈值是什么？ 回答：尊敬的投资者，您好。根据公司披露的《福建龙净环保股份有限公司 2024 年股票期权激励计划（草案）》，第一个行权期公司层面的业绩考核条件为：1、以公司 2024 年业绩为基数，2025 年营业收入增长率不低于 10%，且 2025 营业收入不低于同行业均值；2、2025 年加权平均净资产收益率（ROE）不低于 10%，且不低于对标企业 75 分位值。在激励计划有效期内，如公司有增发、配股等事项导致净资产变动的，考核时剔除该事项所引起的净资产变动额及其产生的相应收益额。公司第四季度营业收入与净利润情况请关注后续定期报告相关内容。感谢您的关注！
--	---

	问题二十三：公司和量道集团的储能项目年产能 1gw,26 年还会增加产能吗？ 回答：尊敬的投资者，您好。目前该项目未有增加产能的相关规划。感谢您的关注！ 问题二十四：山西紫金的绿电项目产能多少？大概什么时候开工呢？ 回答：尊敬的投资者，您好。新增规划绿电项目请关注公司后续相关公告。感谢您的关注！ 问题二十五：刚果（金）水电站项目投资一事，与矿区光伏发电模式大不一样，巨额投资形成的资产可能在紫金矿区之外，蕴含较大的地缘政治和当地安全风险。作为独立董事，您是怎么独立于上市公司来考虑这个问题的，投资者以前理解龙净的新能源是矿区光伏发电和储能领域，如果运营水电站合适吗？刚果（金）水电站模式具有可复制性吗？ 回答：尊敬的投资者，您好。此次凯兰庚水电站的建设，是控股股东为公司业务转型提供的优质项目，公司也为控股股东矿山建设提供了稳定可靠的电力保障。针对该项目可能涉及的地缘政治等风险，公司将充分运用紫金矿业在刚果（金）的社会资源，依托紫金矿业及小股东在本地的资源网络，规避风险，同时建立健全预警机制与应对预案，适时购买海外投资保险或政治风险保险，以实现风险转移。公司将严格遵守当地法律法规，与相关主管部门保持积极沟通，争取更多支持。感谢您的关注！ 问题二十六：请问黑龙江多铜绿电项目满负荷发电了吗？ 回答：尊敬的投资者，您好。黑龙江多铜一期 200MW 风光项目，其中 100MW 全额上网部分已实现满负荷发电；100MW 自产自消部分，负荷正在爬坡调试当中。感谢您的关注！ （注：本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。）
--	---

附件清单	无。
日期	2025 年 11 月 26 日