

# 烟台龙源电力技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024 -003

<p><b>投资者关系 活动类别</b></p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研      <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访            <input type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会          <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观            <input checked="" type="checkbox"/>其他 <u>线上交流</u></p>
<p><b>参与单位名称及人员姓名</b></p>	<p>长江养老保险股份有限公司 赵千里；</p> <p>上海彤源投资发展有限公司 温劲秋；</p> <p>中信证券股份有限公司 贾祎樊；</p> <p>国投瑞银基金管理有限公司 董政武；</p> <p>融通基金管理有限公司 刘申奥；</p> <p>中信证券(山东)有限责任公司 刘文凯；</p> <p>长江电新 袁澎；</p> <p>中欧基金 王蒙达。</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2024年04月18日 14:00-16:00</p>
<p><b>地点</b></p>	<p>公司本部会议室</p>
<p><b>上市公司接待人员姓名</b></p>	<p>总会计师、董事会秘书 刘克冷、证券事务代表 宫文静</p>

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>一、由证券事务代表宫文静女士对公司情况进行了介绍。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况。</p> <p><b>问：公司发布了 2024 年第一季度业绩预告，该预告对于今年全年的业绩是否有一个相对明确的指引？</b></p> <p>答：从目前掌握的一季度经营情况来看，收入及盈利方面好于去年同期。但是对于全年经营情况还要以实际为准。</p> <p><b>问：公司 2023 年节油业务订单，以基建项目居多还是改造项目居多？</b></p> <p>答：从 2023 年的收入结构来看，等离子点火业务还是以改造项目居多。从签约情况来看，等离子点火业务仍然以改造项目居多。从火电基建节奏来看，24-25 年基建项目数量会逐渐提升。</p> <p><b>问：公司相关设备是否存在涨价的可能？</b></p> <p>答：就目前等离子点火业务来看，22 及 23 年订单可比平均价格波动不大。公司在等离子点火业务方面一直保持领先优势，一方面得益于公司持续进行技术研发、设计更新和产品迭代，通过产品优化实现轻量化、小型化、智能化；另一方面公司严控生产制造费用，成本管控能力不断提升，同时，公司加强采购管理，合理控制采购成本。今后，公司将继续做好上述工作。</p> <p><b>问：国家能源集团目前占我们收入的比例是多少？</b></p> <p>答：2022 年国家能源集团产品和业务的收入占比是 63.91%，2023 年占比是 52.74%，呈现下降趋势，说明我们系统外订单在不断增加。</p> <p><b>问：公司所属的央企集团是否提出市值管理的任务？</b></p> <p>答：国务院国资委持续加强和优化中央企业绩效考核工作。其中关键要求包括提高核心竞争力、发挥科技创新支撑作用及推行上市公司市值管理考核等。公司作为央企控股的上市公司，积极响应国资委及集团公司号召，在自主研发、提质增效、公司治理、践行 ESG 及回报股东等方面多措并举并取得积极成效。</p>
--------------------------------	---

**问：公司未来利润分配可能会维持什么水平？**

答：根据《公司章程》关于利润分配的政策，我们会在坚持做好各项经营工作的同时，尽最大可能积极采取现金分红的方式，与广大股东共享公司发展成果。

**问：公司预期灵活性改造以及节能改造市场未来是否还有上行的空间？**

答：“十四五”期间需要完成三改联动的机组容量还有剩余，这一部分是目前存量市场。灵活性改造后给机组整体运行带来一些新的问题，还要同时满足机组灵活性调峰、降煤耗、降排放的需求，这需要依靠技术升级进行系统性解决，解决客户的痛点也为公司带来市场机会。

**问：近几年机组灵活性改造是市场的主要需求，从公司感受来说，这部分市场已经接近尾声还是尚有深入的空间？**

答：灵活性改造是为了更好地消纳新能源，增加电网的调节能力。随着我国“双碳”目标的逐步落实，新能源的装机量还在显著增长，与此配套的火电机组仍在增加，针对火电机组的灵活性改造需要持续深化。但随着机组灵活性深调的幅度越来越大，机组的经济性、安全性和稳定性面临新的些问题，这需要依靠技术升级进行系统性解决，这也是未来公司努力的方向之一。在机组满足灵活性改造之后，还需要做好节能降耗和余热利用，也存在市场空间。

**问：公司三改联动项目的订单体量有多大？**

答：由于三改联动项目订单涉及改造范围非常广并且改造内容、供货范围各不相同，因此订单体量可能从几百万元到上亿元不等。

**问：请问公司确认递延所得税资产情况？**

答：2015年、2016年公司财务账面连续两年亏损，依据税法口径计算的应纳税所得额为负数；2017年至2021年，虽然公司财务账面连续盈利，但是各年依据税法口径计算的应纳税所得额仍然为负数。公司依据当时条件下掌握的生产计划、销售计划、市场预测及其他材料，并基于谨慎性原则，认为在税法规定的亏损可弥补期限内，实现足够可用于弥补亏损的应纳税所得额的可能性，不足以依据《企业会计准则》的规定，确认递延所得税资产。2023年10月，公司依

据 2021 年度、2022 年度经审计的财务报表及 2023 年 1-9 月的实际经营业绩，结合公司的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料并遵循谨慎性原则，编制了 2023-2028 年度的盈利预测报告。依据盈利预测报告，公司认为在税法规定的亏损弥补期限内，公司实现足够可用于弥补亏损的应纳税所得额的可能性满足会计准则确认递延所得税资产的条件，因此公司 2023 年将上述可弥补亏损认定为可抵扣暂时性差异并确认递延所得税资产。

**问：为什么公司第四季度净利率有所提高？**

答：第四季度通常是公司一年中收入确认的高峰季，包含一些毛利较高的项目。运营费用在各个季度发生比较均衡，因此第四季度净利率有所提高。

**问：公司 2024 年一季度费用是否有变化？**

答：和去年一季度相比，公司人员规模没有发生变化，费用不会有大幅变化。

**问：公司 2023 年节油业务毛利率提高的原因？**

答：一是节油业务的收入结构发生变化，毛利率相对较高的备件收入增加。二是公司持续做好技术研发、产品升级。三是公司持续加强设计优化，严控生产制造费用，成本管控能力提升，节油业务毛利率有所提高。

**问：备件的毛利率未来是否还会变动？**

答：从今年一季度来看，生产制造备件需要的金属价格持续上涨，会影响备件的毛利率。

**问：公司 2023 年备件增长的原因？**

答：主要是因为随着等离子点火技术渗透率提高，公司服务的机组持续增加，备件销量随之增加。同时，公司持续加强售后服务质量，健全售后服务体系，努力提高客户的满意度，增加客户粘性。

**问：公司备件包括哪些？**

答：主要包括等离子体点火相关的阴阳极、燃烧器、火检探头等，以及低氮燃

	<p>烧业务的一些备件。</p> <p><b>问：公司低氮燃烧业务营收增加显著的主要原因？</b></p> <p>答：2023 年公司确认了蓝山屯河、包头钢管等大型低氮项目。</p> <p><b>问：公司改造项目的周期有多久？</b></p> <p>答：改造项目从签约到实施完毕一般需要 3~6 个月。</p> <p><b>问：公司订单签约一般在什么时候？</b></p> <p>答：订单签约时间取决于客户的招标、采购计划。</p> <p><b>问：公司电锅炉调峰项目确认收入多少？</b></p> <p>答：灵武银川市应急供热及调峰项目 2023 年实现收入 1,728.96 万元，但非完整的供暖期。</p> <p><b>问：公司生物质业务未来发展规划如何？</b></p> <p>答：生物质业务是我们在“双碳”目标下的业务布局，目前选取了一些有特点的技术应用场景，包括不同类型生物质制备、掺烧。目前处于技术路线布局阶段。</p> <p><b>问：公司 2024 年有哪些经营目标？</b></p> <p>答：今年公司研发重点任务之一是台山电厂 600MW 燃煤锅炉掺氨项目，要完成第二阶段的研发。此外公司在质量提升、工程管理、成本控制、市场拓展、人才建设等方面持续提升精细化管理，打造“科技引领型”“工程总包型”“能源投资型”“先进智造型”四型企业。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024年04月18日</p>