

股票代码：300172 股票简称：中电环保

中电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 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东北证券、华福证券、金田基金、柏博金融、安粮期货、大有期货、中财期货、南京捷成磁石有限公司、江苏同心圆律所共 9 家机构 18 人参加本次调研。
时间	2025 年 06 月 05 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：张维 证券事务代表、投资与审计部部长：许瑞青 证券专员：崔俊蝶
投资者关系活动主要内容介绍	各位投资者参观了公司的环保产业创新平台，之后交流的主要问题和公司回复如下。 1、问：关注到贵公司近期公告多个新签合同，请问贵公司目前在手合同金额及构成，以及对 2025 年业绩的影响？ 答：截至 2024 年末，公司尚未确认收入的在手合同金额合计为 30.79 亿元，其中：水处理 19.83 亿元（含预估运营合同额 8.17 亿元）、固废处理 9.34 亿元（为预估运营合同额）、烟气治理 1.62 亿元。 上述项目将根据业主合同要求逐年实施并贡献利润，其中：工程合同额 13.28 亿元，实施周期预计未来 1-3 年（其中核电项目实施周期预计 3-5 年）；运营合同额 17.51 亿元，实施周期为各项目特许经营期。部分项目在 2025 年实施和回款，将对当年业绩带来积极影响。 2、问：贵公司的核电水处理业务占比及市场地位？ 答：2024 年，公司承接的主要核电水处理项目，包括：防城港、红沿河、宁德、阳江核电基地非放射性工业废水处理项目；徐圩核电一期工程，SK 核电站扩建一期工程，BT 核电 5、6 号机组，巴基斯坦恰希玛 C5，AD 核电 3、4 号机组，CS 核电 3、4 号机组，白龙核电 1、2 号机组，三门核电 5、6 号机组等核电凝结水精处理项目；上述主要核电水处理项目，累计合同额约 3.63 亿元，巩固了公司在核电市场的优势地位（市场占有率位居前列），上述项目将根据业主合同要求逐年实施并贡献利润。 3、问：贵公司采取哪些措施保障现金流稳定性和优化资金使用效率？ 答：公司注重保持现金流的稳定和健康，为企业的持续发展提供坚实的财务保障。为此，公司强化了项目实施履约管理机制，通过加强合同管理、动态跟踪客户征信状况、加大催收力度等措施，全力控制应收账款回收风险。密切关注设备和原材料的价格，集中采购，及时调整策略，扩大优质供应商范围。同时优化内部管理，精细化管理预算，加强费用控制，强化运营，提高资金使用效率。

4、问：贵公司并购重组战略与重点关注标的？

答：公司秉持自主创新发展理念，围绕主业，积极探索产业链的延伸与资源整合的路径，特别是围绕特色业务领域，如废水处理零排放及纳滤膜分离（包括盐湖提锂、磷酸铁锂等新能源领域）、全膜法水处理（包括除盐水及海水淡化等领域）、城市水环境治理的分布式水体净化，生物质发电的污泥耦合发电等。

同时，公司一直关注横向和纵向并购事宜。横向并购，重点以整合行业的优质企业（具备人才团队、核心技术、市场等优势资源），进一步扩大公司业务规模；纵向并购，重点关注产业上游具有新技术、新工艺的环保高端装备制造、产业资质等优质企业，进一步提高公司综合竞争优势。在市场和技术方面，继续围绕公司主营业务，推动产业链延伸和资源整合，做强做优生态环境治理产业，促进企业价值和股东价值持续增长。

5、问：贵公司市值管理方面规划，是否考虑回购等方式？

答：公司的管理层一直专注于经营管理，对二级市场股价始终保持关注及重视价值维护。公司始终坚持通过市场开拓、技术创新、团队建设、风险管控，增强核心竞争力，加强内外外部合作，做好未来发展战略规划，提升经营业绩，力争以持续、稳定的良好业绩回报投资者。对于定向增发、并购重组、股份回购等多种有利于公司发展的方式，待时机成熟时，适时选择。

6、问：中美贸易战对公司采购和海外业务的影响，有哪些应对举措？

答：中电环保主要聚焦于环保行业，业务涉及工业水处理、市政污水处理、固废处理等领域。环保行业具有较强的地域性特征，其服务对象通常为国内的工业企业、市政部门等。与家电、电动汽车等出口导向型行业不同，环保行业的市场主要集中在国内，对海外市场尤其是美国市场的依赖程度相对较低。

中美贸易战通过原材料进口、市场竞争和宏观经济环境等间接因素对公司产生一定的影响。针对上述影响，公司已对在手合同全面梳理，从客户端和供应链两个方面，进行了工作部署。首先，分散关键原材料与零部件供应，加快国产或进口替代，降低对监测仪器、膜组件等的进口依赖；其次，动态跟踪贸易政策变化，模拟关税波动等场景，评估对成本、交货周期的影响，制定应急预案；最后，加强与客户方面的沟通交流，协商达成处理方案。公司将运用“多元化布局、技术研发、政策适配、国际合作”等方面，构建抗风险能力强、成本可控的供应链安全体系。

7、问：环保行业的发展趋势，公司未来的核心发展规划？

答：环保行业在政策驱动下，正从传统末端治理向“源头管控-过程循环-智慧治理”全链条升级转变，技术迭代与模式创新成为核心动能，具备低碳技术研发、资源化利用能力、数智化运营管理的企业将主导行业发展新格局。

公司将紧紧跟随国家的政策导向，充分发挥自身在技术、市场、团队、品牌、平台等方面的综合优势固本拓新，进行市场开拓、项目实施运营和技术研发。

（1）产业开拓：各产业突出全员市场意识，加强与外部合作和资源共享，采用差异化竞争策略、突出优势、强化执行、快速响应；聚焦攻克重点大型项目，提升各产业的高成长水平，巩固各细分领域的领先地位，开辟新业务增长空间。

（2）项目管理：公司已形成“工程EPC（设计-采购-施工总承包）+项目运维”的两大模式，通过深化全生命周期管理实现资产价值最大化，包括：物资采购成本控制、项目优化、实施费用控制、实施进度管理和回款等。聚焦于“提效降本、资产增值、安全规范、技术标准化”

	的四大维度，提升资产运营效率和收益水平，强化安全生产，推动高质量发展。 （3）技术创新：加大研发投入力度，聚焦客户的需求痛点，加强研发团队建设，优化研发项目管理流程；自主研发与引进消化相结合，开发或引进有前景、可产业化的新技术，不断提高企业核心竞争力。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 06 月 05 日