

西子清洁能源装备制造股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025-06-13)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2025-014

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
参与单位名称及人员姓名	信达证券公用环保分析师：郭雪、吴柏莹 上海证券：葛博威
时间	2025 年 06 月 13 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：鲍瑾 董事长助理：毛一恺 投资者关系管理专员：孟雪瑶
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司基本情况及主要业务介绍？ 公司于 1955 年建厂，2002 年加入西子电梯集团，2011 年深交所挂牌上市，2022 年更名为西子清洁能源装备制造股份有限公司。公司主要从事余热锅炉、清洁环保能源发电装备等产品咨询、研发、生产、销售、安装及工程总承包业务，为客户提供环保设备和能源利用整体解决方案。 目前公司主要包括四部分业务：余热锅炉、清洁环保能源装备、解决方案、

	备件及服务业务。余热锅炉主要包括燃机余热锅炉、干熄焦余热锅炉、烧结机余热锅炉、水泥窑余热锅炉、电站锅炉及电站辅机等产品，客户群体包括五大电力、钢铁、建材、水泥等高耗能行业企业。节能环保能源装备主要包括垃圾焚烧锅炉、生物质锅炉、废水废气废物（包括污泥）锅炉、熔盐吸热器、换热器、储罐及核电设备等，主要用于垃圾废物处理厂、石化厂、核电站和光热项目等新能源领域。解决方案主要包括但不限于以熔盐储能、导热油换热器、石化化工换热器、海水淡化装置、气化炉（容器、热交换器）等其他换热器及压力容器为核心设备等综合解决方案项目。备件主要包括过热器、省煤器等部件，服务包括技术服务、项目改造工程、维修维保等业务。 2、公司未来主要市场方向？ （1）海外市场，即利用自身优势产品（如燃机余热锅炉）打开国际市场，提升产品国际市场占有率，以及拓展海外OEM市场。 （2）新能源市场，主要是依托熔盐储能核心技术，拓展其在光热发电、用户侧储能、火电灵活性改造、零碳园区等更多能源利用场景开展应用，如用户侧储能模式未来将是国内工业客户解决蒸汽需求的一种重要解决方案，熔盐储热技术凭借储能容量大、使用寿命长、安全性高、储热成本低、环境友好、适用范围广等诸多特性与优势具有广阔的应用空间。 （3）备件与改造市场，继国务院印发大规模设备更新改造政策以来，目前各省份陆续推出行动方案，公司积极关注并争取节能提效改造机遇、降低排放改造需求、拆旧建新业务机会。 3、2025年公司主要订单情况？ 2025年第一季度，公司实现新增订单15.7亿元，其中余热锅炉新增订单4.91亿元，节能环保能源装备新增订单1.05亿元，解决方案新增订单8.44亿元，备件及服务新增订单1.3亿元。截至2025年3月31日，公司实现在手订单65.27亿元，未来公司在四个板块业务确立了增长点机会并投入资源，力争提升公司整体接单能力。
--	--

	4、公司出海的重点区域及发展情况？ 公司海外市场主要集中东南亚、南美洲以及“一带一路”沿线国家及地区（非洲、中东）等。随着国家综合实力的不断提升，国产品牌逐步被海外市场所认可，结合国家“一带一路”政策导向，公司不断增加海外布点，结合海外市场需求，不断推出海外市场的拳头产品，公司产品在海外市场竞争力不断提升，开放后海外市场已经成为公司业绩增量的重要组成部分。 5、公司海外市场主要竞争对手？ 公司海外市场竞争对手主要来自于国内，公司在余热锅炉细分领域处于行业领先地位，国内三大锅炉厂以及华光环能、海陆重工、华西能源等公司存在相似业务，公司在海外市场有较为突出的技术优势及市场认可度。 6、公司在核电领域的发展情况？ 公司在核电领域已有 20 多年的深耕与发展，已取得民用核二三级制造许可证。公司积极参与核电站设备供应，包括各种常规岛换热器、容器，核安全 2、3 级压力容器、储罐。此外公司与清华大学、中广核设计研究院就第四代核电在运行核电站清洁供热、熔盐储能等方面开展了深入合作，拓展在核电领域的融合应用。 此外，作为具有核二三级制造资质的设备供应商，为抓住核电市场机遇，公司在崇贤制造基地升级建设核电专用制造清洁车间（计划 2025 年 8 月投入使用），提升公司核电产品制造承接能力，支撑、推动核电业务快速发展。 7、目前公司在火电灵活性改造市场领域的主要项目情况？ 2024年12月28日，由西子洁能供货、参建的国能河北龙山600MW火电机组“抽汽蓄能”熔盐储热灵活性调峰科技示范项目投入试运行。该项目是全国首个采用多汽源抽汽-配汽调控技术，同时抽取火电机组主、再热蒸汽进行熔盐储热的新型储能项目，于2024年3月开工，项目性能指标：
--	---

	(1) 提升深调能力：机组负荷在锅炉不投油最低稳燃负荷基础上再降低100兆瓦，机组负荷最低可降至51兆瓦（8.5%Pe），时长不少于4小时。 (2) 增加顶峰能力：在额定工况下，机组出力增加47兆瓦，时长不少于6小时。 (3) 熔盐储热系统内部热交换效率不低于98%、电转换效率不低于70%。 (4) 抽汽蓄能投运后，机组调频能力、AGC响应速率提高1.5倍。 2025年2月19日，国能河北龙山公司全国首台套600MW机组“抽汽蓄能”熔盐储热项目满容量顶峰能力试验一次成功，机组顶峰负荷稳定达到650兆瓦，各项参数运行正常。当前公司积极拓展在火电灵活性改造市场领域的项目机会。 8、公司各产品毛利率水平如何？ 2024年，公司余热锅炉毛利率17.87%，清洁能源装备毛利率23.13%，解决方案毛利率12.41%，备件及服务毛利率26.5%，与去年同期相比毛利率明显提升，其中余热锅炉毛利率提高3.76%，清洁能源装备毛利率提高5.13%，备件及服务毛利率提高5.8%；未来公司将在稳固传统锅炉业务现有市占率基础上，努力提高订单质量，提升毛利率水平。
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 06 月 13 日