

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：2025-05

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：王玮嘉
时间	2025年7月3日 9:00-10:00
地点	公司本部会议室
上市公司接待人员姓名	总会计师兼董事会秘书 刘克冷、证券事务代表 宫文静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司与火电厂直接签约的项目，属 EP（设计、采购）还是 EPC（设计、采购及施工）类？</p> <p>答：公司与火电厂直接签约的项目直接供货、EP、EPC 类都有。</p> <p>问：公司等离子体点火业务近几年签约和收入情况如何？</p> <p>答：为配合国家能源政策，近几年基建机组项目审批加快，由此新增一批基建等离子体点火项目，该业务近几年签约呈现增长。由于基建项目建设周期长，等离子体点火业务收入确认时间与签约时间存在较长时间间隔。</p> <p>问：公司 2025 年确认收入的订单中是否会包含前期签约的等离子体点火项目订单？</p>

答：如基建项目按预期进度实施，前期签约的基建项目将有部分确认收入。

问：公司综合节能改造业务 2024 年实现收入增长，毛利率波动是什么原因？

答：公司抢抓国家新型电力系统建设窗口期，深入开展煤电机组灵活性改造，并且积极布局新型储能技术。该业务实现收入大幅增长。其中火电抽汽熔盐储能项目收入规模较大、毛利较低，因该技术尚处于初期阶段，需要持续优化完善。该业务扣除此项目后，毛利率与上年同期基本持平。

问：公司 2025 年一季度递延所得税资产比年初增加 717.43 万元，增长 50.62%，原因是什么？

答：截止 2023 年底公司依据税法口径计算的应纳税所得额为负数，基于 2023 年及未来年度经营预测，公司自 2023 年起将上述可弥补亏损确认为可抵扣暂时性差异，并相应确认递延所得税资产。公司 2025 年一季度依据税法口径计算，应纳税所得额为负数，截至一季度末公司可弥补亏损金额较年初增加，递延所得税资产较年初增加。

问：公司 2024 年海外项目实现收入约 45.5 万元，2025 年计划成立境外分公司主要为拓展哪些业务？

答：公司目前积极跟踪南非、越南、印尼、印度及俄罗斯等市场的火电改造需求，并计划在南非成立分公司。目前，南非煤电因绿色转型和可靠性发展需要，对煤电节能环保技术及产品的需求持续增长，成立分公司将加快公司国际化发展进程，进一步推广等离子体点火、锅炉节能环保改造业务。

问：公司备件业务发展情况如何？

答：公司备件业务的订单近几年年稳中有升，其中等离子体点火业务相关的备件占比较大。

问：《新一代煤电升级专项行动实施方案》等政策的发布，对煤电机组节能改造业务带来哪些影响？

答：目前适宜进行灵活性改造的机组已经基本完成第一轮从输煤系统到烟气系

	统的改造，针对建设新一代煤电的要求，机组可能要进行更加个性化、更加复杂、综合的技术改造，以满足新一代煤电的技术要求。目前公司提出透明锅炉的概念，通过在线监测、传感器、数据采集及智能分析界面，实现锅炉运行的数字化、可视化，支持远程控制与系统诊断，持续优化锅炉运行。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年7月3日