

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

(2025-07-24)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2025-017

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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	中信建投证券电新分析师：朱玥、陈思同、雷云泽
时间	2025 年 07 月 24 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 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。清洁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、公司未来主要增量市场方向？

（1）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。

（2）核电市场，公司紧抓核电市场机遇，通过在崇贤制造基地升级建设核电专用制造清洁车间，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。

（3）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。

3、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，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。

4、2025年公司主要订单情况？

2025年上半年，公司实现新增订单 27.84 亿元，其中余热锅炉新增订单 7.03 亿元，清洁能源环保装备新增订单 2.81 亿元，解决方案新增订单 14.77 亿元，备件及服务新增订单 3.23 亿元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司实现在手订单 61.19 亿元，公司通过全面加强订单质量的管控，优化订单结构，推动业务高质量发展。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。

5、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。

6、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，

	<p>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。</p> <p>7、公司2025年的发展计划？</p> <p>现今，西子洁能凭借品牌、设备质量、交付、服务等多方面优势获得国内外市场的广泛认可，公司坚持“传统能源+新能源”双轮驱动的发展方针，在稳固传统余热锅炉现有市场占有率的基础上，将提高传统能源的利用效率和拓展清洁能源领域业务向核电、火电灵活性改造、风光储能、零碳工厂等多种场景应用作为重点，积极拓展海外市场订单，提升公司整体订单质量。</p> <p>8、近期雅鲁藏布江下游水电工程开工，设备需求呈爆发式增长，请问公司能否供货盾构机设备？</p> <p>公司控股子公司杭州杭锅通用设备有限公司主要从事锅炉辅机及各类专用设备和重化装备的设计、制造，具有燃机旁路系统、锅炉辅机系列、垃圾焚烧炉炉排底座系列、盾构机系列、电极锅炉等五大系列产品。该子公司自2005年开始涉足隧道掘进业务，至今已成功生产、制造各类型号的盾构机，用于国内外城市隧道工程建设施工。截至目前，雅下项目尚处于开工建设初期，该子公司暂时没有相关订单确定，后续将主动对接市场需求，依据项目进展及订单落地情况，严格按照相关规定及时履行信息披露义务。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2025年07月24日</p>