

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

(2025-12-18)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2025-031

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称及人员姓名	中信建投机械分析师：陈宣霖； 聂丰基金：刘威； 盛运德诚投资：高丰臣； 幸福人寿：赵艳华、张裕肖； 运舟资本：柳烨； 石锋资产：李青霖； 申万菱信基金：娄周鑫； 恒越基金：张盈； 巨子私募：林秦凯； 苏州高新创投：洪菊； 国泰海通电新分析师：任苒威； 国联民生电新分析师：许俊哲； 水璞基金：赵莉莉； 华泰保兴基金：朱恒栋； 天风机械分析师：朱晔、任康。

时间	2025 年 12 月 18 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	<p>1、公司基本情况及主要业务介绍？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>2、公司未来主要增量市场方向？</p> <p>（1）海外市场，主要利用自身优势产品（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。</p> <p>（2）新能源及储能市场，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</p>

	<p>好、适用范围广等诸多特性与优势具有广阔的应用空间。</p> <p>（3）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。</p> <p>3、公司在燃机余热锅炉领域有哪些优势及发展规划？</p> <p>国内市场，燃机余热锅炉凭借低碳高效、调峰响应迅速的优势，成为解决传统火电启停慢、新能源不稳定的关键装备。公司在国内市场占有率超过50%，是国内燃机余热锅炉行业的领跑者，标志性项目包括北京奥运会配套的太阳宫2×9F级项目、广东能源集团惠州大亚湾石化区综合能源站项目、东莞宁洲厂址替代电源9H级HRSG等。</p> <p>海外市场，公司自2002年与美国N/E公司签订燃机轮机余热锅炉技术转让协议，是美国N/E公司全球最大的技术转让方。随着天然气新增装机需求扩张，公司凭借品牌效应、设备质量、交付服务多方面优势获得海外客户的认可，标志性项目包括巴基斯坦必凯9H级HRSG、尼日利亚12台9E燃机余热锅炉项目等。</p> <p>全球天然气发电需求持续攀升（传统工业+AIDC供电需求），伴随国际关系缓和的契机，公司将紧抓机遇，加快全球布局，精准对接国际市场需求，全力推动燃气轮机余热锅炉全球化及北美市场的订单机会落地，持续提升“西子制造”HRSG在国际市场的竞争力和影响力。</p> <p>4、光热订单公司可以参与哪些环节？</p> <p>就产业链而言，按照光热电站的建设过程，可分为研发设计、系统集成、聚光、发电、吸热、储换热五大环节。公司主要可以参与吸热、换热、储热环节，提供吸热、换热、储热系统核心设备。</p> <p>5、公司余热锅炉产品交付周期一般多久？</p> <p>公司锅炉类产品属于非标产品，按客户需求定制，国内项目交货周期一般6-12个月，海外项目会略长。</p>
--	---

	<p>6、公司余热锅炉产品毛利率是多少？</p> <p>截止2025年上半年，公司余热锅炉产品综合毛利率29.68%，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。</p> <p>7、公司在核电领域有哪些优势及布局？</p> <p>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。同时，公司具有丰富的项目经验，与中广核集团等建立了长期战略合作，产品质量可靠。近年来，公司聚焦核岛关键设备的研发生产制造，积极拓展核电设备国内外合作，加快向三代核电、四代核电，积极对接国内可控核聚变实验项目争取切入机会。</p> <p>公司拥有核级制造车间，具备成型工艺、机械加工、核级焊接、核级无损检测、热处理及水压试验等完整的核级设备制造能力。目前，公司已具备核聚变装置冷却水系统三级回路设备的全流程供货能力。未来，公司将立足现有技术优势，积极拓展业务边界，力争承接二级回路设备供货项目，并同步拓展杜瓦结构的生产制造能力，为我国核聚变工程提供更全面、可靠、高质量的装备支撑。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 12 月 18 日