

# 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

(2026-07-14)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2026-010

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观<br><br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国金证券：房灵聪；<br>中金公司：吴锐行；<br>华创证券：韩家宝、朱珠；<br>浙商证券：王一帆；<br>国投证券：王友舜、卢璇；<br>光大证券：郝骞；<br>东方证券：孙辉贤；<br>中邮证券：杨帅波；<br>东方财富证券：郭娜、杨云杰；<br>国元证券：龚斯闻；<br>湘财证券：轩鹏程；<br>甬兴证券：赵勇臻；<br>华福证券：韩广智；<br>中庚基金：陆艺飞；<br>中邮创业基金：刘星辰；                                                                              |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <p>杭银理财：李芳芳；</p> <p>兴银基金：凌展翔；</p> <p>同德磐石资产：周振兴、徐俊逸；</p> <p>草本投资：邸明轩；</p> <p>旭乘投资：胡春晓；</p> <p>泓杰投资：张胜杰；</p> <p>六妙星私募：苗飞；</p> <p>中广云证券投资：张宏雷；</p> <p>个人投资者：宋宇婷；</p>                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>时间</b>                      | 2026 年 07 月 14 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>地点</b>                      | 公司崇贤基地及会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>上市公司接待<br/>人员姓名</b>         | <p>总经理：刘慧明；</p> <p>董事会秘书：陈勇；</p> <p>董事长助理：毛一恺；</p> <p>投资者关系管理专员：马颖妮；</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>投资者关系活<br/>动主要内容介<br/>绍</b> | <p><b>1、 公司基本情况及主要业务介绍？</b></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</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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><b>2、燃气轮机需要配套燃机余热锅炉吗？</b></p> <p>燃机余热锅炉（英文简称HRSG），是燃气-蒸汽联合循环系统中的核心设备之一。其工作原理是通过回收燃气轮机排出的烟气余热，用以产生蒸汽，进而用于驱动蒸汽轮机发电、供热及其他工业用汽。HRSG能将联合循环电站整体热效率从简单循环的约30%—40%大幅提升至60%以上，实现能源高效、清洁与梯级利用。</p> <p><b>3、公司在燃机余热锅炉领域有哪些优势及发展规划？</b></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+数据中心供电需求），伴随国际关系缓和的契机，公司将执行“全员海外”市场理念，大幅提升海外业务线索数量，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><b>4、公司出海的重点区域及发展情况？</b></p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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。近年来，海外市场新增订单占比不断提升。海外市场已经成为公司业绩增长的重要组成部分。</p> <p><b>5、公司目前产能情况？</b></p> <p>目前公司有崇贤基地、德清基地、诸暨基地、工锅勾庄基地四大基地，包括全球 ODM 制造中心、核电车间、重型加工中心、配件和备件中心等。其中，德清基地于 2025 年新投入使用，目前处于产能爬坡阶段。该基地的投用进一步提升了公司整体产能储备，可满足未来新增订单需求。</p> <p><b>6、公司产品交付周期有多久？</b></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，备件类根据客户需求即时维护。</p> <p><b>7、公司产品出海的渠道和优势有哪些？</b></p> <p>公司主要采用国际国内总包方借船出海和业主直签两种出口方式，公司海外市场经过多年深耕，凭借品牌效应、设备质量、交付、服务等多方面优势获得海外市场的广泛认可，目前产品已经远销多个国家及地区。公司持续推进海外销售团队建设和资源投入，海外市场也是公司重点开拓的市场增长点。通过深化与“一带一路”地区客户的项目合作，进一步推动海外业务的发展，力争成为公司业务增长强有力的引擎之一。</p> <p><b>8、用户侧储能方向的行业政策及公司未来市场机会？</b></p> <p>2025年12月，国家发改委、工信部、国家能源局三部门已联合公布首批52个国家级零碳园区建设名单，建设周期覆盖2025至2030年，标志着零碳园区从</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>政策规划正式转入落地实施阶段。2026年3月，“十五五”规划《纲要》经十四届全国人大四次会议批准，明确将“建设零碳工厂和园区”纳入国家顶层设计。</p> <p>截止目前，公司已建成国内首个零碳工厂-西子航空零碳工厂、浙江省最大的用户侧熔盐储能项目——绍兴绿电熔盐储能项目（简称“绍兴绿电模式”），在上述政策的指引下，公司进一步探索绿电直连机制推动绍兴绿电模式的市场机会，为客户提供能源利用整体解决方案，并在各类园区低碳化零碳化改造中贡献“西子方案”。</p> |
| 附件清单<br>(如有) |                                                                                                                                                                                                                                          |
| 日期           | 2026 年 07 月 14 日                                                                                                                                                                                                                         |