

证券代码：002266

证券简称：浙富控股

浙富控股集团股份有限公司

2023年2月15日投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称	鹏华基金梁华栋、南方基金毛瑞丰、广发证券陈龙	
时间	2023年2月15日	
地点	公司会议室	
上市公司接待 人员姓名	公司证券事务代表：王芳东女士	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>研究员问答概要：</p> <p>Q1：请问领导能否为我们介绍一下抽水蓄能这个行业发展前景？</p> <p>答：抽水蓄能是一种电力系统绿色低碳清洁灵活调节电源，具有调峰、填谷、调频、调相、储能、事故备用等多种功能。</p> <p>从政策端来看，实现“碳达峰、碳中和”目标的关键一步是构建以新能源为主体的新型电力系统。当前以风、光等为代表的新能源规模持续提升，抽水蓄能成为当前及未来一段时期满足电力系统调节需求的关键方式。根据国家能源局印发的《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035年）》，</p>	

到 2025 年，我国抽水蓄能投产总规模 6200 万千瓦以上；到 2030 年，投产总规模 1.2 亿千瓦左右。《“十四五”现代能源体系规划》中提到，“力争到 2025 年，抽水蓄能装机容量达到 6200 万千瓦以上，在建装机容量达到 6000 万千瓦”。在今年稳增长背景下，抽水蓄能开工进一步前置且开工目标远超政策规划。“十四五”期间我国将重点实施“双两百工程”，将在 200 个市、县开工建设 200 个以上的抽水蓄能项目，开工目标 2.7 亿千瓦。

从需求端看，新能源发电装机量的提升对于电源调节提出了更大的需求。根据国家能源局的表述，到 2030 年风电、太阳能发电总装机容量达 12 亿千瓦以上，电力负荷持续增长，电力系统峰谷差逐步加大，大规模的新能源并网迫切需要大量调节电源提供优质的辅助服务。

从技术端看，抽水蓄能在电源调节方面具有一定优势。一方面，抽水蓄能机组启动时间短、调节速率快，可在 60 秒左右从停机开至满发，是应对高比例新能源系统有功波动性变大的有效手段。另一方面，随着负荷峰谷差拉大及新能源大规模介入，抽水蓄能电站可有效减少系统应对短时尖峰负荷所需的燃煤等化石能源发电机组装机容量，在满足系统调峰需求的同时为清洁能源发电腾挪空间。

Q2：请问贵公司目前在抽水蓄能方面的布局如何？

答： 公司的水电业务属于国内第一梯队，公司具备成熟、领先的设计、承接抽水蓄能成套机组的技术和能力，全资子公司浙富水电被认定为“2021 年省重点企业研究院”，正在积极布局抽水蓄能业务。截至目前，公司已分别与中国三峡建工（集团）有限公司、华能（浙江）能源开发有限公司、万汇通能源科技有限公司、宜昌市人民政府、中国长江三峡集团有限公司签署了《战略合作框架协议》，拟

充分发挥各自在资源、资金、人才、技术和市场等方面的优势，围绕国家“十四五”能源结构转型的发展战略，建立紧密的战略合作伙伴关系，深化在抽水蓄能、常规水电、核电、危废处理、新能源领域以及科技创新等方面的全方位合作，进一步拓展公司清洁能源事业的发展空间。

公司在浙江省杭州市桐庐县竞拍土地预计投资 10 亿元人民币打造“高端装备研发制造项目”，依托公司在水电、核电设备生产方面的技术优势，致力于液态金属反应堆主泵、泳池式常压低温供热堆池内构件、新型堆型堆内构件、核电站非标设备、抽水蓄能发电机组的技术研发和制造。主要围绕“1+2”实施建设，即建设“1 个研发中心”：研发中心大楼项目；“2 个生产基地”：年产 5 台（套）抽水蓄能发电机组项目和年产 7 台（套）核电设备项目。届时，公司将具备年产 20 台（套）抽水蓄能发电机组的生产能力，将壮大抽水蓄能产业规模，加快推进项目开发建设。

Q3：抽水蓄能订单收入确认周期是怎样的？

答：水电设备的收入确认是按照完工百分比法确认的，即按照合同履行进度确认收入。合同签订后，交货期一般而言是三年左右，分四到五次收款：预付款、投料款、进度款、交货款、发电款。根据组件施工需求提供部件，分批交货，正常情况在 2-3 年内交货，交货后货款回收 70~80%，后续调试过程回收 90~95%，余下 5~10%作为后续一两年内的质保金。

Q4：最近关注到公司跟三峡集团拟在宜昌合作投资抽水蓄能建设基地，能否帮我们简单介绍一下？

答：为全面落实中央“碳达峰、碳中和”重大决策部署，积极推动新型电力系统建设，公司与宜昌市人民政府、中

	<p>国长江三峡集团有限公司（以下简称“三峡集团”）本着“平等自愿、优势互补、战略合作、共同发展、互利共赢”的基本原则，近日签署了《宜昌水电高端制造产业园项目合作框架协议》。三方协同发力，利用各自资源、项目、产业上的优势，携手进军清洁能源高端装备领域。三峡集团与浙富控股将在宜昌市设立合资公司，致力于打造抽水蓄能及清洁能源装备生产基地，以满足三峡集团自身发展的装备需求，同时也将缓解国内抽水蓄能装备产能不足的瓶颈，为构建中国新型电力系统贡献产业力量。</p> <p>宜昌市是三峡工程、葛洲坝水利枢纽工程两大“国之重器”所在地，拥有各类水电站 468 座，被誉为“世界水电之都、中国动力心脏”。2022 年度，其主要经济指标延续高于全国、好于全省、排位靠前的向好态势。三峡集团作为全球最大的清洁能源发电运营商，全面进入抽水蓄能电站领域，已取得抽水蓄能电站项目规模超过 4,500 万千瓦，仅次于国家电网公司，另有数十个前期站点资源正在开发过程中。浙富控股专注水电设备研发制造，已发展成中国三大水电设备制造商之一、最大的民营清洁能源装备制造制造商，已全面进入抽水蓄能领域。当前，宜昌正聚焦加快建设长江大保护典范城市，与三峡集团全面深化合作，规划建设 15 座抽水蓄能电站，大力发展辐射长江流域乃至全国的水电装备制造产业集群，力图打造宜昌先进抽水蓄能产业链，这为三方发挥优势、强强联合、合作共赢提供了重要契机和广阔空间。</p> <p>本次公司与宜昌市人民政府、三峡集团签署的《合作框架协议》，符合公司“清洁能源、大环保”的发展战略要求。三峡集团与浙富控股拟在宜昌市合资设立的抽水蓄能等清洁能源装备制造基地，不仅能满足三峡集团未来高速发展的装备需求，对进一步提升抽水蓄能行业“中国制造”的</p>
--	---

	<p>装备能力、促进行业技术进步、提高国内抽水蓄能机组装备制造产能，助力抽水蓄能产业发展，加快实现“双碳”战略目标也具有重大意义，本次战略合作标志着浙富控股在抽水蓄能领域的布局进一步深化，并为公司高端装备制造板块的发展奠定了坚实的基础，将显著提升公司的盈利水平及核心竞争力。</p> <p>Q5：公司目前在电池领域有哪些布局？</p> <p>答：工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部今日印发《工业领域碳达峰实施方案》。其中提出，实施废钢铁、废有色金属、废纸、废塑料、废旧轮胎等再生资源回收利用行业规范管理，鼓励符合规范条件的企业公布碳足迹。延伸再生资源精深加工产业链条，促进钢铁、铜、铝、铅、锌、镍、钴、锂、钨等高效再生循环利用。研究退役光伏组件、废弃风电叶片等资源化利用的技术路线和实施路径。围绕电器电子、汽车等产品，推行生产者责任延伸制度。推动新能源汽车动力电池回收利用体系建设。</p> <p>公司规划的“4 万吨/年新能源汽车废旧动力蓄电池拆解项目”在江西抚州，已完成项目备案，新增废旧动力蓄电池拆解生产线 4 套，年拆解新能源汽车废旧动力蓄电池 4 万吨，目前正在建设中。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用。</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 2 月 15 日</p>