

股票代码：000035

证券简称：中国天楹

中国天楹股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 05 月 16 日（星期四）下午 15:00-16:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：严圣军先生 独立董事：刘睿智先生 董事、副总裁兼财务总监：涂海洪先生 副总裁兼董事会秘书：陆平先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024 年 5 月 16 日下午，公司通过“约调研”微信小程序召开 2023 年度网上业绩说明会，公司与投资者进行了互动交流和沟通，并就投资者关注的问题进行了回复，具体内容如下：</p> <p>1、问：今年第一季度天楹的业绩表现为什么这么好？有哪些因素发挥作用？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年第一季度净利润增长，分析总结有四大原因：一是公司国内垃圾焚烧发电和城市环卫板块的业绩都大幅好于去年同期；二是越南河内垃圾焚烧发电项目的产能已稳步释放，今年的新增产能和业绩都将大幅高于去年；三是马尔代夫垃圾焚烧发电 EP 项目已完成部分设备出口并实现部分收益；四是公司已经对部分盈利能力较差的板块进行了业务结</p>

构优化，使公司盈利性整体增强。谢谢！

2、问：董事长，您好！天楹的垃圾焚烧业务目前海外布局是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好！公司是环保行业海外开拓的领军企业。公司在“环保+新能源”双引擎和“国际、国内双循环”发展战略引领下，积极参与“一带一路”共建合作，向沿线国家提供专业、优质的垃圾焚烧发电整体解决方案及行业领先的核心装备。截至2023年底，公司海外业务已覆盖越南、新加坡、印度尼西亚、印度、马尔代夫、法国等东南亚、南亚、西欧等“一带一路”区域，有力推动项目所在国的绿色低碳转型和可持续发展。谢谢！

3、问：作为忠实的股民，大家还关注两件事，一是大股东质押是不是有风险？二是当初收购西班牙企业的增发有没有走光？如果没走，他们现在是想长期投资还是想解套就割肉？

答：尊敬的投资者，您好！公司大股东资信状况良好，具备良好的资金偿付能力，所质押的公司股份是大股东通过要约收购为增持公司股份而质押，不存在风险。部分通过定增长期持有股东看好公司发展前景，长期并稳定持有公司股票。谢谢！

4、问：天楹在越南河内的垃圾发电项目是否已实现全部产能并网发电？

答：尊敬的投资者，您好！公司越南河内垃圾焚烧发电项目已于2023年投产运营，目前日处理生活垃圾超4000吨。谢谢！

5、问：您好，请问天楹选择的重力储能技术有哪些优势？

答：尊敬的投资者，您好！重力储能作为一种长时物

理储能技术，具有转化效率高、可持续时间长、安全效益高、度电成本较低、适应场景多、生命周期长、模块化等优势，并能够提供转动惯量支撑电网运行，将在支持新型电力系统建设中扮演重要角色。此外，作为绿色技术，重力储能系统本身不产生任何碳排放，具备消纳大量固废的能力，具有良好的环境效益。谢谢！

6、问：请问，是什么契机让天楹选择跨界入局新能源行业？

答：尊敬的投资者，您好！坚持创新驱动，引领高质量发展是天楹的管理理念。在公司垃圾焚烧发电业务走向领先、成熟之际，适逢我国“双碳”目标的确立，新能源产业迎来了前所未有的发展机遇。为此公司成立了专门的团队开展研究，确定由单轨的环保业务转换为“环保+新能源”双引擎发展战略。鉴于能源绿色转型的特征与需求带动了储能产业的快速发展，公司特意关注到处于早期的重力储能技术方向，通过深入研究后确定进入该领域。谢谢！

7、问：天楹的城市环境服务业务发展如何？

答：尊敬的投资者，您好！截至2023年底，公司在运营城市环境服务项目43个，年收运垃圾171.85万吨，为国内14个省份34个城市提供专业的城市环境服务；并先后助力22个城市创建文明城市、卫生城市，支持海安、如东、通州区等多个“无废城市”建设。目前，公司城市环境服务在手合同总额超百亿，年化营业收入超10亿，业绩保持持续稳健增长。谢谢！

8、问：董秘您好，请问CCER重启对天楹有什么影响？

答：尊敬的投资者，您好！CCER目前暂未将垃圾发电项目纳入交易范围，待相关政策更新后，将对整个行业

产生利好。根据公司目前在国内的垃圾焚烧处理规模，若全部参加 CCER 交易，利润水平预计会高于行业平均值；按照相关标准计算，会为公司带来可观的利润增加。谢谢！

9、问：请问未来天楹净利润增速和各板块净利润增速的情况怎样？

答：尊敬的投资者，您好！在“环保+新能源”双引擎战略驱动下，公司已形成以生活垃圾焚烧发电、城市环境服务、装备制造为压舱石，以重力储能、风光发电上网项目、风光储氢氨醇一体化项目等新能源拓展为新增长极的立体发展格局。未来几年，垃圾焚烧发电项目（尤其是收益较好的海外项目）的不断投产以及新能源项目陆续投入运营，将为公司经营业绩的快速增长提供持续保障。谢谢！

10、问：请问公司为何选择开发氢氨醇一体化项目？

答：尊敬的投资者，您好！氢能本身能量密度高，且使用过程不会产生碳排放，是实现碳中和的理想的清洁零碳能源，具有广阔的应用前景。同时，国家也出台了相关政策支持并推动氢能产业的发展。不过，氢对储存、运输条件的要求很高，会产生较高成本，制成氨或甲醇则便于运输以及应用。目前全球范围内绿氨、绿醇市场已明显升温，特别是国际航运业对绿色甲醇的需求增长迅速，绿色甲醇已逐渐成为新的投资热点，市场空间巨大。公司开发的氢氨醇一体化项目计划利用可再生能源发电制取绿氢，再与碳源合成方便储运的绿色甲醇，这种方式不仅有利于碳中和，还可以推进能源结构变革，保障国家能源安全。谢谢！

11、问：2023 年度及 2024 年一季度综合毛利率都较上年同期有大幅提升，具体原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2023年内，公司国内的牡丹江生活垃圾焚烧发电项目、长春九台生活垃圾焚烧发电项目以及项城生活垃圾焚烧发电项目相继投入（试）运营，越南河内项目也正式进入投产运营新阶段，垃圾焚烧处理规模大幅提升，当年实现垃圾入库量705万吨，较上年提高44%，上网电量19.07亿度，较上年提高40%，因此供电及垃圾处理服务收入占总收入的比重大幅提升至39.02%。而供电及垃圾处理服务业务的毛利率高达43.42%，是公司毛利率最高的业务板块。该类收入比重的提高提升了公司综合毛利率水平。而从供电及垃圾处理服务收入本身来看，2023年公司该业务的毛利率也较上年提高了4.92个百分点，这是因为公司当年新达产的项目质地优良。例如，河内项目的垃圾处置费高达21美元/吨，显著高于市场水平。质优项目的达产提升了公司供电及垃圾处理服务业务的盈利水平。谢谢！

12、问：请问2023年天楹新增了多少项科研及发明专利？

答：尊敬的投资者，您好！公司在2023年共获得授权专利50项，其中发明27项、实用新型20项、外观3项；软件著作权登记24项。公司坚持以创新引领发展，以高新技术攻关打造核心竞争力。在环保业务领域，公司拥有世界首套飞灰等离子体熔融系统、作为江苏省首台（套）的850吨/天大吨位模块化生活垃圾焚烧机械炉排炉，以及业内第一个智慧服务云平台等；在新能源业务领域，公司于国内率先开发的重力储能核心技术并成功研发的“100MWh重力储能成套装备”已入选国家能源局能源领域首台（套）重大技术装备（项目）清单。截至2023年末，公司已累计获得国际、国家和省部级资质荣誉科技项目197项，江苏省高新技术产品22项；共获得授权专

利 658 项、软件著作权登记 84 项。公司持续以创新为导向，通过关键技术的研发与创新，实现自身高质量可持续发展，并引领全球环保及新能源产业升级和商业模式创新。谢谢！

13、问：公司的重力储能项目设备是向国外的采购的吗？

答：尊敬的投资者，您好！目前公司已成功完成新型重力储能技术装备的国产化，并持续进行优化完善，形成了重力储能成套设备自主化生产制造能力。谢谢！

14、问：天楹未来计划如何发展重力储能？

答：尊敬的投资者，您好！公司采用的重力储能技术性能稳定，使用寿命长且无衰减现象，安全性高；可使用废弃物作为原料，基本无污染；并具备转动惯量，能够提供系统抗扰动能力；同时具有良好的适应性，对选址要求条件不高；且应用场景丰富，可有效填补低成本+快装机+大容量储能的技术空白，具有综合比较优势，拥有大规模推广应用的潜力。公司正在积极进行该业务的市场推广，带动产业链整体进步。公司重力储能业务主要有两个方向：第一个参与风光能源基地建设，聚焦风光资源较为充沛、且电网体系匮乏不完善的地区；第二个是布局电网侧储能。谢谢！

15、问：天楹如何解决重力储能及风光储氢氨醇项目所需的资金问题？

答：尊敬的投资者，您好！公司将根据项目整体规划与建设进度，分阶段、分期进行开发，一方面保证项目的盈利性，另一方面随着国家的相关政策出台，以及欧盟对大型航运船舶实施的碳税政策，国际航运产业对绿色甲醇的需求增长迅速，绿色甲醇已成为投资热点，故公司除少部分出资外，还将引入保险资金、产业基金等多种途径

的资金进行项目建设。谢谢！

16、问：目前天楹的设备制造业务情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！环保装备制造业务是公司巩固推进国际、国内双循环业务布局的重要组成部分。公司在保障在建项目设备稳定供应的同时，大力推进环保能源业务出海，积极拓展国际 EPC 市场，已陆续为法国 Valo'Marne 垃圾焚烧发电项目、马尔代夫生活垃圾焚烧发电项目以及印度海德拉巴多个垃圾焚烧发电项目提供先进的工艺技术和全套关键设备的设计与制造服务。2023 年 7 月，公司与苏伊士集团再次深度合作，与其子公司 Suez RV France 签订了《Novasteam 垃圾焚烧发电厂焚烧炉及锅炉设备销售合同》；2024 年一季度，马尔代夫生活垃圾焚烧发电 EP 项目的部分设备已完成制造并出口。公司环保装备制造业务保持稳健增长。谢谢！

17、问：最近几年，垃圾焚烧发电行业发展快速，垃圾日处理规模持续上升，已经出现了产能过剩的迹象。针对这种形势，请问中国天楹有哪些应对措施？

答：尊敬的投资者，您好！截至 2023 年末，国内的垃圾日处理规模已超过“十四五”规模目标，确实存在新增需求不足的问题，但中国天楹对项目选择有较高标准，受特许经营权的保护，项目未受到太大影响。同时，海外尤其是东南亚市场还具有广阔空间，公司积极拓展海外项目，目前已在越南、新加坡、印度尼西亚等国家有项目布局，是国内垃圾焚烧发电业务出海的领军企业。与此同时，公司以重力储能业务为抓手进军新能源业务，寻求新的业务增长点，打造第二成长曲线。谢谢！

18、问：国内已经有其他公司开展重力储能业务，目前天楹有没有与他们合作？

答：尊敬的投资者，您好！公司愿与同行及相关企业、

	<p>机构等积极开展交流合作，互相借鉴、取长补短，共同推动国内重力储能产业的进步，带动相关产业链整体提升，为国家能源行业的绿色转型升级和高质量发展助力、赋能。谢谢！</p> <p>19、问：您好，请问公司如东及张掖重力储能项目是否受到了国家的关注？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司的重力储能技术及相关项目得到了国家层面的认可。公司研发的重力储能成套设备去年入选了国家能源领域首台（套）重大技术装备项目；如东、张掖两个重力储能项目获评国家新型储能试点示范项目，如东项目还入选了首批《绿色低碳先进技术示范项目清单》。此外，中央电视台也对如东重力储能项目进行了数次报道。谢谢！</p> <p>20、问：天楹今年对于股票分红有什么考虑？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司自 2014 年借壳上市后，经过多年的努力，弥补了壳公司 9 亿多元的亏损后，于 2021 年度实施了每 10 股派发现金红利 1 元（含税）的利润分配方案。近两年，公司新能源业务发展迅速，故综合考虑项目建设及拓展的需求，同时为积极回报公司全体股东，公司提出了 2023 年度以每 10 股派发现金红利 0.21 元（含税）的利润方案。未来，公司将根据公司业绩，以最大的能力回报全体股东。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 05 月 16 日