

烟台龙源电力技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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	投资者网上提问
时间	2024年5月23日(周四) 下午 15:00~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、党委书记、董事长 杨怀亮 2、党委副书记、董事、总经理 梁成永 3、独立董事 高建伟 4、总会计师、董事会秘书 刘克冷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、在推进企业高质量发展和电力行业清洁化转型中，如何平衡技术革新与成本控制，实现可持续发展？</p> <p>您好！一是在公司可获取的资源约束下，做好原创性技术研发和先进技术引进的关系。二是尊重技术创新规律，做好立项、试验、示范的资源安排。三是完善技术创新制度和体系机制，加强技术创新过程管理，用好资源。谢谢！</p> <p>2、公司营业收入与净利润均实现稳定增长，但净利润增长率略高于营收增长率，背后的原因是什么？未来如何进一步优化成本结构，提升净利</p>

润率，同时维持营收的稳定增长？是否有特定的盈利模式创新或市场扩张计划，以支撑长期的财务健康增长？

您好！报告期内，公司净利润增长幅度高于营业收入增长幅度，主要系公司根据会计准则，将未弥补亏损确认为递延所得税资产。具体详情见《关于确认部分递延所得税资产的公告（临 2023-045）》。未来，公司将持续提升 EPC 项目的精细化管理水平，标准化水平和重点原材料的采购管理，通过激励考核机制，提升各项生产制造费用效率，优化公司成本结构。公司将根据市场竞争形势的变化，优化公司管理模式，提升公司竞争力。谢谢！

3、报告期内，公司研发投入显著，专利成果丰富。请问未来研发投入的重点方向是什么？如何加快技术从实验室到市场的转化周期，提升技术成果的商业化效率？在国际合作与技术引进方面，有何规划，以加速技术创新步伐？

尊敬的投资者，您好！目前，公司在燃煤机组节油降耗、低氮燃烧、燃烧优化控制、燃烧智能化、机组综合节能等方面拥有核心技术和一站式解决方案，并在煤粉锅炉混氨燃烧、超高水分褐煤点火、CFB 锅炉超低排放、锅炉智能化运行等方面不断取得技术突破。今年公司研发重点任务之一是 600MW 燃煤锅炉掺氨项目，以及智能化、可视化等离子体燃烧产品。公司将持续加大研发投入和人才储备，同时加强与大学、科研院所及电厂的合作，不断提高科技创高转化和产业化能力。谢谢！

4、公司提出的“十四五”期间聚焦双碳目标与打造国内领先总服务商的战略规划非常鼓舞人心。请问，公司计划如何分阶段实施这些战略目标？

尊敬的投资者，您好！“十四五”期间，公司坚持统筹兼顾各类低碳业务的发展，紧跟国家政策导向，坚持技术创新和经济效益的平衡，力争在重点低碳领域主要能力达到国内领先。“十四五”期间，公司进一步加强组织体系建设、各项标准体系提升，加强优化人才建设和资质建设，提升公司总承包服务商的能力和水平。谢谢！

5、杨总您好，我这边是《泡财经》，公司2023年毛利提升的原因是什么？

您好！报告期公司综合毛利率较上一报告期提高0.62个百分点。主要系节油业务毛利率，从而公司综合毛利率提高。感谢关注！

6、您好，能否详细介绍一下公司签订的锅炉综合提效等三改联动订单的目前的进展状况？公司预计何时能够完成该订单？

您好！2023年公司签约情况好于往年同期，新增项目类订单约11.76亿元，期末在手订单约7.65亿。公司将根据机组停炉时间实施改造，改造项目签约到完成的周期一般为3至6个月。谢谢！

7、杨总好，公司目标之一打造综合能源领域的国内领先的总包服务商，目前龙源蓝天在总包工程承包方面表现不俗，后期会否有合作或合并事项？

尊敬的投资者，您好！公司会根据具体业务情况考虑是否合作，感谢您的关注！

8、请问贵公司是否还有未执行完毕的股权激励，在什么时候到期。

您好！公司激励计划第三个解除限售期到24年5月，目前尚在禁售期，谢谢！

9、龙源电力技术股份有限公司在节能减排和新能源、低碳业务领域的拓展上取得了显著进展，未来是否有具体的市场细分领域或技术路线图，计划重点攻克哪些技术难题？如何进一步强化在煤电节能减排领域的市场领先地位，并在新能源领域形成差异化竞争优势？

您好！公司目前积极稳妥布局分布式光伏业务、风电业务、地热能业务、氢氢能业务、生物质业务等低碳业务。在上述低碳领域均有在运项目或示范项目。十四五期间，公司坚持统筹兼顾各类低碳业务的发展，紧跟国家政策导向，坚持技术创新和经济效益的平衡，力争在重点低碳领域主要能力达到国内领先。十四五期间，公司进一步加强组织体系建设、各项标准

体系提升，加强优化人才建设和资质建设，提升公司总承包服务商的能力和水平。谢谢！

10、面域竞争加剧，公司如何进一步稳固与扩大市场份额，特别是在技术创新、客户服务、市场响应速度等方面的策略是什么？在风险管理上，公司如何确保项目投资的稳定性与回报，特别是在光伏、风电等新能源项目的投资决策中，如何评估与管理风险？

您好！面对日趋激烈的市场竞争，公司一方面加大研发投入，不断丰富产品和技术路线，满足客户个性化技术改造需求。另一方面坚持自主创新，积极做好技术升级换代和新型技术储备，23年公司两项技术荣获中国电力科学技术三等奖，近年多项技术被鉴定达到国际领先水平。在市场管理方面，公司开展营销体系管理提升年活动，在优化组织架构、改进管理流程、创新营销手段等方面取得良好成效，销售业绩显著增长。在投资管理方面，投资工作做到投前谨慎、投中跟踪、投后评价，形成完整投资管理闭环。已投的光伏、风电、调峰项目陆续投入商业运行，为年度经营利润指标做出积极贡献。感谢关注！

11、公司在电厂技改业务上的主要竞争对手有几家？

尊敬的投资者，电厂在选择技术改造升级时会根据自身的相关技术路线选择合适的方案，确定技改实施单位。谢谢！

12、请问股权激励:2021-02-25 授予 936.4 万股在 2024.513 全部卖出？

尊敬的投资者，您好！公司限制性股票激励计划共分三期，经过前期回购尚有约 270 万股股份，目前尚在限售期内。谢谢！

13、公司如何平衡传统能源业务与新能源、低碳业务领域的发展？

您好！传统能源领域，公司不断进行等离子点火技术的升级迭代，小型化、多煤种适应、大功率及高水分褐煤点火等燃烧技术已适时推出，为拓展节油点火技术的市场空间奠定基础。同时，公司积极布局“三改联动”技术路线，可针对燃煤机组深度调峰下产生的煤耗升高、排放超标、设备腐蚀

等问题提供一厂一策的技术支持和成熟解决方案，满足客户个性化需求。此外，公司还具备燃煤锅炉低氮燃烧及工业尾气治理等环保技术，通过优化锅炉燃烧，达到降氮环保指标要求，同时具有提高锅炉稳燃性能、防止锅炉结渣等优点。随着新能源应用的崛起，公司也积极布局清洁供暖、生物质掺烧、煤粉锅炉混氨燃烧及分布式光伏项目等低碳新能源领域业务。这些项目的投运不断丰富公司业务类型，为稳健经营做出积极贡献。谢谢！

14、宁夏调峰项目每年有多少收益？

尊敬的投资者您好，灵武银川市应急供热及调峰项目 2023 年实现收入 1,728.96 万元，但非完整的供暖期。谢谢。

15、针对贵公司年报亮点中的第 5 点，作为公司实施“十四五”规划的关键之年，贵公司如何确保“聚焦双碳目标，打造综合能源领域的国内领先的总包服务商”和“打造能源投资领域的效益一流的投资运营商”的战略导向得到有效执行？在实现这一战略目标的过程中，贵公司将面临哪些挑战和机遇？此外，贵公司探索综合节能环保技术在电力行业的应用方面有哪些具体的规划和项目？

您好！公司确立的战略导向的执行，主要措施：1、持续提升公司组织体系效能、效率。2、加大公司在科技研发、技术创新方面的投入。3、持续优化公司在各类人才培养、能力提升方面的机制。4、加强市场营销能力建设。公司在落实战略过程中，面临着市场、人才、机制的竞争，但公司战略方向符合国家发展方向，相关政策公司也会收益。在探索火电领域综合节能环保方面，公司目前广泛参与火电领域的节能环保改造，力求技术多元化、综合化，提升公司综合竞争能力。谢谢！

16、杨董，您好，公司目前的新技术，哪些可能为公司未来的业绩带来爆点？

尊敬的投资者，您好！公司坚持聚焦“双碳”目标，打造综合能源领域的国内领先的总包服务商；打造能源投资领域的效益一流的投资运营商”的战略导向不变。探索综合节能环保技术在电力行业清洁化、低碳化、智能

化转型中的应用，引领火电安全运行与节能减排的技术升级，不断巩固公司核心竞争力，公司追求均衡发展。谢谢。

17、现在全国上下都在提倡设备更新，公司作为传统的燃煤发电下游企业，是不是充分受益发电厂的设备更新？谢谢

您好！公司将根据燃煤电厂客户需求进行技术改造项目的设计及实施。目前公司在燃煤机组无油点火、低氮燃烧、全负荷脱硝及灵活性改造等方面具备丰富的技术路线和改造方案，可以满足客户进行技术升级换代的需求。谢谢！

18、近3年，公司业绩增长势头良好。展望今年，明年，公司保持增长的机会在哪里？展望未来，公司会成长为什么样的公司？有没有一个标杆企业作为目标？

尊敬的投资者您好，一是煤炭高效利用领域，二是零碳能源的发展，均是保持增长的机会。公司坚持聚焦“双碳”目标，打造综合能源领域的国内领先的总包服务商；打造能源投资领域的效益一流的投资运营商”的战略导向不变。探索综合节能环保技术在电力行业清洁化、低碳化、智能化转型中的应用，引领火电安全运行与节能减排的技术升级，不断巩固公司核心竞争力，全方位推动企业高质量发展。公司现在涉及科技创新、工程总包，能源投资、先进制造，暂无类似对标企业。谢谢！

19、随着市场竞争的加剧和新能源领域的快速发展，公司将如何进一步加大研发投入、优化业务结构，以及拓展新能源、低碳业务领域，以确保其持续的市场领先地位和增长动力？

您好！随着市场竞争加剧及能源结构调整，公司一是紧跟客户需求，加大研发投入和技术路线布局，拓展煤电灵活性改造市场需求，签订锅炉综合提效等三改联动订单。二是储备锅炉混氨燃烧、智能化等离子点火等新型燃烧技术，其中混氨燃烧技术成功入选国家能源局第三批能源领域首台（套）重大技术装备（项目）名单。三是持续巩固在节油点火领域的领先优势，拓展煤种适应性，做好小型化、智能化等离子设备升级，并积极扩

大相关备件长协的规模，做好售后服务。四是积极稳妥推进有效投资，做到投资闭环，已投光伏、风电、调峰项目陆续投入商业运行，不断丰富公司业务类型。谢谢！

20、请问公司的营业收入与净利润增长均超过 50%，是依靠哪些业务的优异表现呢？

您好！2023 年公司营业收入与净利润均有较大增幅，主要公司在煤粉锅炉节能领域技术创新，技术路线更加多元化，产品和服务领域进一步拓展。通过持续创新，公司节油业务稳步增长，盈利能力稳健提升。积极稳妥拓展低氮燃烧业务以及非电领域超净排放业务。同时，公司完成了生物质项目的示范。在成本费用管理方面，公司健全 EPC 项目成本管理制度，强化项目执行能力提升，加强三项费用管理，取得了一定效果。综上，通过上述措施，公司报告期营业收入和净利润有较大幅度提升。谢谢！

21、国电集团以为的业务占比

您好！已回答相关问题，请查阅。谢谢！

22、国电集团以外的业务占比

您好！2023 年度公司项国家能源集团所属企业销售商品、提供劳务的关联交易占同类交易金额的比例为 52.74%，较上年同期下降 11.17%。

23、针对贵公司年报亮点中的第 2 点，请问贵公司：在 2023 年实现了营业收入和净利润的显著增长，贵公司认为这些增长主要得益于哪些因素？对于公司未来的发展机遇，贵公司有何具体的规划和展望？

您好！近年，受国内能源供给结构调整、“三改联动”及两部制电价机制等政策影响，公司节油业务、综合改造业务发展势头良好。公司等离子体无油点火及稳燃技术，兼备经济性与灵活性，已成为燃煤电站节能及灵活性改造的首选。同时，公司积极布局“三改联动”技术路线，已经具备旁路烟道改造、宽负荷脱硝、煤种改造及锅炉综合改造等技术，可针对燃煤机组深度调峰下产生的煤耗升高、排放超标、设备腐蚀等问题提供一厂一

策的技术支持和成熟解决方案，满足客户个性化需求。

从政策层面来看，两部制电价的实行、辅助服务市场的逐渐规范，整体利好火电板块。从相关披露数据来看，煤价目前整体较为平稳，23年火电企业盈利情况好于22年。相信2024年公司主要客户火力发电厂盈利水平较为稳定，将为技术改造投入提供保障。谢谢！

24、针对贵公司年报亮点中的第3点，公司报告期内加大了研发投入，并推广了符合改造需求的产品和技术。请问贵公司能否具体介绍一些创新技术或产品，以及它们如何满足煤电行业的实际需求？未来，贵公司在研发和技术创新方面还有哪些具体的计划？

您好！2023年公司紧盯科技前沿，不断加强自主创新力。科技项目方面，23年公司在研科技项目共18项，其中国家级3项。知识产权方面，申请专利42项，授权34项，其中发明18项。行标《等离子体点火系统设计与运行导则》获批发布。科技进步方面，两项锅炉NO_x超低排获中国电力科学技术三等奖，一项防结焦提效智能燃烧技术经鉴定达到“国际领先水平”，一项锅炉高温腐蚀靶向治理技术经鉴定达到国际先进水平。科技平台方面，公司获批山东省工程研究中心、通过国家企业技术中心评价，于天津大学共建低碳燃烧工程技术联合研究中心。今年公司研发重点任务之一是台山电厂600MW燃煤锅炉掺氨项目，要完成第二阶段的研发；还要加快智能化、可视化等离子燃烧产品的升级，以及氨氢氧综合利用，三改联动技术。谢谢！

25、想问，杨总，公司在氢能源在一块有技术储备或布局吗？谢谢

您好！相关问题已经答复，请您参考，谢谢！

26、针对贵公司年报亮点中的第4点，请问贵公司：在面临日趋激烈的市场竞争和同业公司逐渐增多的情况下，贵公司采取了哪些有效的风险管理措施？与大学、科研院所及电企等合作共建与协同创新对公司有何具体的帮助？此外，贵公司在推进光伏、风电、调峰项目方面有哪些具体的进展和计划？

您好！面对激烈的市场竞争，公司一是加大研发投入，紧抓煤电灵活性改造市场机遇期，签订锅炉综合提效等三改联动订单。二是储备锅炉混氨燃烧等新型燃烧技术，并成功入选国家能源局第三批能源领域首台（套）重大技术装备（项目）名单。三是持续巩固在节油点火领域的领先优势，积极扩大相关备件长协的规模，做好售后服务。四是积极稳妥推进有效投资，光伏、风电、调峰项目陆续投入商业运行，不断丰富公司业务类型。

在协同创新方面，2023年公司联合天津大学、东北电力大学、国能山东公司、国能新能源技术研究院共建的清洁低碳燃煤发电技术山东省工程研究中心获批；与天津大学共建校企联合低碳燃烧工程技术联合研究中心。公司与大学、科研院所及电企的合作，能够发挥各自优势，实现资源和优势互补，加快新技术的推广应用。

公司目前投资了望奎风电、灵武应急供热及调峰及分布式光伏等项目，这些项目的投运不断丰富公司业务类型，为稳健经营做出积极贡献。公司将根据整体经营规划稳健推进相关项目。谢谢。

27、上次有一个公司内部的月刊还是什么，好像有关于公司在氢能源方面的一个报道，想问杨总，公司在氢能源这一块有技术储备或布局吗？

您好！针对氢氨能的利益，公司开发了燃煤锅炉混氨燃烧技术，并承揽了神华广东台山电厂 600MW 燃煤锅炉掺氨清洁高效燃烧关键技术开发与工程验证项目，该项目试验结果证明了大容量燃煤火电机组通过零碳燃料替代燃煤实现从源头降低碳排放的技术路线是可行的。公司将持续推进该技术成果。感谢关注！

28、您好，请问企业光伏，风电，调峰项目投入商业运营，将对营收产生什么影响？

您好！公司目前投资了望奎风电、灵武应急供热及调峰及分布式光伏等项目，这些项目的投运不断丰富公司业务类型，为稳健经营做出积极贡献。感谢您的关注！

29、公司 2023 年营业收入同比增长 54.1%，销售费用却同比下降。请问

公司采取了什么卫降费措施？

您好！2023 年公司健全产品服务质量体系建设，持续提升产品服务质量。报告期内，公司售后服务费用较 2022 年有较大幅度下降，从而实现营业收入增长的情况下，销售费用略有下降。谢谢！

30、公司在风电，光伏以及山东当地的地热能这一块，有没有继续加大投资，做大公司新能源收入的打算，地热能好像规模一直没做起来，谢谢

您好！目前公司地热供热项目覆盖山东省东营、滨州、菏泽等多地。公司将根据当地资源情况稳步推进地热能利用。谢谢！

31、公司的主业一直以来与能源相关，那公司在储能在一块，有什么技术储备或想法，与华为的储能协议，有没有具体的内容，谢谢

您好！公司目前投资了灵武银川市应急供热及调峰项目 2023 年实现收入 1,728.96 万元（但非完整的供暖期）。公司积极关注储能领域技术发展、行业政策变化及产业机遇，积极储备相关人才技术。谢谢！

32、您好！请问公司 23 年净利润大幅提高的原因是什么？24 年能否继续保持这样的增长势头？

您好！2023 年在全体干部员工的努力下，公司较好地完成经营任务，呈现了高质量发展的良好局面。公司受益于“三改联动”政策，综合节能业务增长较快，报告期内，公司实现营业收入 11.29 亿元，同比增长 54.10%；实现净利润 1.41 亿元，同比增长 59.53%；实现基本每股收益 0.2741 元，同比增长 58.90%。

2024 年公司继续坚持聚焦“双碳”目标，打造综合能源领域的国内领先的总包服务商；打造能源投资领域的效益一流的投资运营商”的战略导向不变。探索综合节能环保技术在电力行业清洁化、低碳化、智能化转型中的应用，引领火电安全运行与节能减排的技术升级，不断巩固公司核心竞争力，全方位推动企业高质量发展。此外，公司在质量提升、工程管理、成本控制、市场拓展、人才建设等方面持续提升精细化管理，打造“科技

引领型”“工程总包型”“能源投资型”“先进智造型”四型企业。谢谢

33、杨董事长你好：请问央企如何带头如何搞好市值管理，具体有何措施

尊敬的投资者，您好！我们将持续加强和优化自身经营。其中关键要求包括提高核心竞争力、发挥科技创新支撑作用及推行上市公司市值管理考核等。公司作为央企控股的上市公司，在自主研发、提质增效、公司治理、践行 ESG 及回报股东等方面多措并举并取得积极成效。谢谢！

34、公司上市 10 多年以来，一直没有什么大的资产并购与布局，想问一下杨总，在国家目前鼓励中小央企注入母公司优质资产，助力公司持久健康发展，公司有什么想法，或者说，这种运作是不是等集团公司的总体布局，谢谢

您好！上市以来公司经过多年积累发展，逐步形成以煤粉燃烧为核心，以能源环保利用为延伸，燃烧智能化、数值仿真服务为依托，多行业、多维度节能环保技术服务为拓展的业务结构，引领火电安全运行与节能减排的技术升级。并向新能源、低碳业务领域迈进。截至目前，公司尚无并购计划，如有进展公司将及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

35、公司投的望奎风电进展如何，二期投产后大概能给公司带来多少投资收益？谢谢

您好！望奎一期二期已经并网。按照可研数据，二期大概为公司贡献 1600 余万元收益。谢谢！

36、公司 23 年的业绩非常不错，请问一下杨总，公司今年以及以后，如何保障公司的营收及利润保持持续增长，谢谢

您好！2023 年在全体干部员工的努力下，公司较好地完成经营任务，呈现了高质量发展的良好局面。报告期内，公司实现营业收入 11.29 亿元，同比增长 54.10%；实现净利润 1.41 亿元，同比增长 59.53%；实现基本每股收益 0.2741 元，同比增长 58.90%。

2024 年公司坚持聚焦“双碳”目标，打造综合能源领域的国内领先的总包服务商；打造能源投资领域的效益一流的投资运营商”的战略导向不变。探索综合节能环保技术在电力行业清洁化、低碳化、智能化转型中的应用，引领火电安全运行与节能减排的技术升级，不断巩固公司核心竞争力，全方位推动企业高质量发展。此外，公司在质量提升、工程管理、成本控制、市场拓展、人才建设等方面持续提升精细化管理，打造“科技引领型”“工程总包型”“能源投资型”“先进智造型”四型企业。谢谢！

37、公司的研发项目 ALLAM 循环发电技术年报中已完成验收，下一步是否进行中试？望公司加快研发进度，

您好！燃煤 Allam 循环发电系统技术研究目前完成研究内容，报告期内通过验收。本项目旨在完成燃煤 Allam 循环系统设计及设备的设计与选型，为下一步工程示范提供指导，截至目前暂无中试计划。

38、您好！我来自四川大决策请问董秘，公司主要为火电企业提供哪些业务？

您好！公司为专注于综合节能环保技术研发与应用的高新技术企业，具备设计、研发、制造、投资、建设及咨询综合服务能力，是国内领先、国际知名的燃煤电站节能环保综合服务提供商。经过多年积累发展，公司逐步形成以煤粉燃烧为核心，以能源环保利用为延伸，燃烧智能化、数值仿真服务为依托，多行业、多维度节能环保技术服务为拓展的业务结构，并向新能源、低碳业务领域迈进。公司在燃煤机组节油降耗、低氮燃烧、燃烧优化控制、燃烧智能化、机组综合节能等方面拥有核心技术和一站式解决方案，并在煤粉锅炉混氢燃烧、超高水分褐煤点火、CFB 锅炉超低排放、锅炉智能化运行等方面不断取得技术突破。此外公司积极介入风能开发利用，稳妥推进地热能综合利用，投资分布式光伏项目及储能调峰项目，并探索生物质能全产业链。谢谢！

39、公司的研发项目 ALLAM 循环发电技术研究在年报中已完成验收，下一步公司有何打算，是否进行中试，

	<p>您好！燃煤 Allam 循环发电系统技术研究目前完成研究内容，报告期内通过验收。本项目旨在完成燃煤 Allam 循环系统设计及设备的设计与选型，为下一步工程示范提供指导，截至目前暂无中试计划。</p> <p>40、怎么看直播</p> <p>您好！投资者可登录全景网“投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）参与本次说明会。谢谢！</p> <p>41、董秘，您好，最近出现大量公司 st 的情况，导致人心惶惶，贵公司的股票今年有没有此类风险？</p> <p>您好！公司股票今年没有此类风险。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 5 月 23 日