

证券代码：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：2025-004

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研    <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访        <input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会       <input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他 （请文字说明其他活动内容）</div> |
| 参与单位名称        | 2025 年 12 月 15 日<br>中泰证券<br>富国基金<br>国寿安保基金<br>中欧基金<br>东证资管<br>2025 年 12 月 16 日<br>银华基金<br>平安基金<br>万家基金<br>富达基金   |
| 时间            | 2025 年 12 月 15 日-2025 年 12 月 16 日  |
| 地点            | 上海市  |
| 上市公司接待人员      | 副总裁<br>投资者关系经理   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>主要交流问答：</b></p> <p>1) 请介绍一下公司当前环保主业的发展情况，以及海外业务，特别是越南项目的进展。公司如何落实未来的环保板块增长目标？</p> <p>答：公司始终坚持“环保+新能源”双轮驱动战略。在环保主业方面，公司依托垃圾焚烧发电、城乡环卫服务和环保装备制造三大核心业务，通过智慧化运营和工艺优化实现降本增效。同时，公司积极拓展热电联产、协同处置等新业务模式，培育新的利润增长点。</p> <p>在海外市场，公司深度聚焦“一带一路”沿线国家环保市场。越南河内朔山生活垃圾焚烧发电项目作为公司海外业务的关键战略落子及区域标杆，今年 8 月项目成功完成装机扩容，总容量从 75MW 提升至</p>                  |

90MW 并全面进入商业运营。该项目是中国企业截至目前在海外投资的最大垃圾焚烧发电厂，其成功扩容显著提升了项目的运营效能和盈利水平，巩固了公司在越南及东南亚市场的领先地位。此外，公司在越南清化省、富寿省的项目也稳步推进中。

关于增量目标的落实，在海外市场方面，公司紧跟“一带一路”倡议，积极拓展东南亚、欧洲等地区市场，凭借技术优势和项目经验获取更多 BOT 及 EPC 项目订单；在项目能效提升方面，公司通过精细化管理、智能化升级提升现有垃圾焚烧项目的处理效率和能源产出，并在此基础上探索新的业务模式，实现商业模式创新与盈利结构优化，持续增强板块竞争力与增长动力。

2) 公司近期签署的 5600 万欧元法国项目合同具备怎么样的战略意义？

答：新斩获的法国图卢兹市米拉利尔区垃圾焚烧发电项目，公司作为关键设备供应商，主要提供焚烧炉与锅炉设计施工，合同总价款达 5600 万欧元。该订单的取得不仅彰显了公司在环保装备制造领域的技术实力和集成能力，获得了欧洲环保市场的高度认可，更标志着公司在深化国际化布局、提升全球品牌影响力方面迈出关键一步。

通过与国际环保行业领军企业苏伊士集团的深度合作，公司进一步巩固了在垃圾焚烧发电核心装备领域的领先地位，增强了海外高端环保市场的拓展能力，为持续推动环保装备出口和海外 EPC 业务协同发展、加速向综合环境服务商转型提供了有力支撑，也体现了公司积极响应“一带一路”倡议、以先进技术推动全球绿色发展的战略决心。

3) 公司如何看待氢基能源产品行业未来的发展前景？

答：公司对氢基能源产品行业的未来发展持非常乐观的态度。这一判断立足于政策、技术、市场三重维度的强劲支撑。

首先，政策层面上，国家层面给予了强有力的支持。公司的辽源、安达项目已成功获得国家政策性金融工具共计 2.8 亿元的资金支持。

其次，在技术层面，公司项目采用成熟的碱性电解水 ALK 四拖一制氢工艺，融合柔性化工合成设计理念，耦合多元生物质制碳的绿醇绿烷工艺，同时匹配“荷随源动”与“源随荷动”智慧能源管理系统。总体上兼顾工艺成熟度与技术创新性，确保新能源直供模式下系统稳定运行，从源头保障氢基产品的绿色属性。氢基能源核心产品—绿色甲醇聚焦绿电制氢耦合 CO2 捕集路线，新型催化剂优化与 AI 智能化综合能源调控技术突破，实现二氧化碳转化率超 98%，核心装备与系统集成水平达国际先进。为氢基能源产品的规模化、低成本生产奠定了坚实的技术基础。

最后，在市场层面，下游需求正迎来爆发式增长。当前全球航运业面临严峻的脱碳压力，叠加欧洲等地区港口相关环保法规的驱动，绿色燃料加注需求激增；而中国凭借完整的产业链配套体系与庞大的市场容量，有望成为全球氢基能源产品的核心生产基地与消费市场。

综上，公司坚信，氢基能源作为实现“双碳”战略目标的关键路径，具备广阔的市场空间。

4) 基于乐观的判断，公司在氢基能源产品行业的具体布局和项目计划是什么？

答：公司已进行前瞻性战略布局，致力于构建“风光发电—储能—制氢—氢基衍生物”的完整产业链。目前的核心是打造氢基能源一体化项目，通过“绿电制绿氢、绿氢合成绿色氢基产品”的模式，解决新能源消纳难题，生产高附加值的绿色燃料。

具体项目计划包括：

1. 吉林辽源与黑龙江安达项目：这是公司首批落地建设的标杆项目。以辽源项目为例，一期工程建设内容包括 514.8MW 上网风电、443MW 离网风电、电解水制氢、生物质余热利用以及装置规模为 17 万吨/年电制甲醇项目，公司计划于 2026 年二季度末具备绿色甲醇生产能力，目前制氢厂房、储氢罐等正加紧施工，电解槽等设备已进场安装。安达项目紧随其后，进程预计相差两个季度。

|  |  |
|--|--|
|  | <p>2. 长远产能规划：公司计划在 2026 年实现年产 20 万吨符合欧盟标准的电制甲醇产能，并计划在 2030 年前后将这一规模提升至 100 万吨，同步投产多条氢基能源化工衍生品产线，全面覆盖航运业绿色燃料需求。公司的产品已获得欧盟 ISCC EU 绿色认证，并与多家国内外领先企业合作锁定终端应用场景。</p> |
|--|--|