

证券代码：300614

证券简称：百川畅银

河南百川畅银环保能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	深交所投服部3名、个人投资者18名、中原证券研究所2名、中原证券3名、证券时报记者1名、大河财立方记者1名、全景网记者1名
时间	2023年4月26日9:30
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事、副总经理、董秘、财务总监：韩旭 副总经理、证券事务代表：辛静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动的主题为：深交所“踔厉奋进新征程 投教服务再出发”河南站 全面注册制 改革向未来 走进上市公司-百川畅银</p> <p>1.请介绍下公司前身、发展历程、核心团队。</p> <p>答：公司成立最初的目标即为获取碳减排收益，沼气发电是通过把回收的甲烷资源化利用从而获取碳指标的一个手段，国内 CCER 重启后，未来有可能公司碳交易贡献度的利润会比发电贡献的还多。公司一方面引进环保行业的专业人才，一方面靠不断学习和积累获得专业的技术经验，打造一批专业的核心技术团队。公司发展规模壮大通过自有项目开发及外部并购方式获得发展。</p> <p>2.行业总规模包括国内及国际行业总规模预估是多少，公司在行业内所处的优势是什么？</p> <p>答：国家相关政策将影响市场的空间，所以行业政策好，市场规模就会</p>

大一些。公司的优势在于有很大的成本优势，公司拥有自己的专业技术团队，从市场开发、项目建设、项目设计、运营管理、设备维修等各个经营环节，均由公司自己管理。同时，公司作为 A 股唯一一家主营业务为沼气发电的上市公司，拥有较强的品牌优势。

3.公司一年产值是多少？沼气业务收益率是多少？

答：公司一年产值 5 亿元左右，目前主要收入还是以沼气发电业务为主，沼气发电业务毛利率 30%左右。

4.沼气发电最大的风险点是什么？

答：最大风险点一是项目生命周期的变动，沼气发电主要依托垃圾填埋场、养殖场等合作方运营，合作方运营期限对项目运营周期起到决定作用；二是国家产业扶持政策变化的风险。

5.移动储能效益如何？对于用热企业来讲，是买公司的蒸汽更合适还是用热企业自己购买锅炉比较合适？

答：移动储能业务本质上是蒸汽的销售，属于传统的贸易业务，利润大概约 10%-15%。移动储能供热得以实现是因为我司具备了储存高质量蒸汽的技术，商业模式的成立也是建立在给用热端企业降低用热成本，用热企业选择何种方式用热，主要是依天然气价格而定。

6.移动储能的辐射范围会不会受限？

答：移动储能供热的辐射半径在 30 公里以内时经济性比较好。

7.公司现存的碳指标怎么处理？

答：国内 CCER 相关工作暂停之后，主管部门在近几年的时间都是在进行管理制度和流程的重新梳理以及交易系统的重新开发，为市场重启做准备。在这几年的时间里，公司虽然通过发电进行了减排，但是未在国内进行 CCER 核证，没有可供交易的 CCER。在 CCER 市场重启后，公司将梳理现有的减排项目，陆续开展项目备案与减排量备案工作。

8.公司综合设备外采比例有多少？

答：公司设备基本都是外采。公司强项主要为供应链整合能力、技术研发能力、运营管理能力。

9.公司以往沼气发电业务收入占比 90%多，碳减排业务、移动储能业务收入 2023 年预计占比多少？

答：目前碳减排业务收入受政策因素影响占比无法确定，移动储能业务收入 2023 年预计占比约 15%-20%。

10.公司公告显示要投资光热项目，请问是如何规划的？

答：此项目同属储热项目，在公司已运营移动储能供热的基础上，投资于光热发电及熔盐储能等储热领域的优质项目，与公司业务具有协同性，符合公司发展方向。此项目公司只是投资方之一，具体业务由公司

	<p>投资的产业基金来统筹管理。</p> <p>11.公司移动储能与电化学储能相比的优势在哪里？</p> <p>答：移动储能主要是储存蒸汽，用于企业供热，其热量转换效率几乎为100%，与电化学储能在技术和运营上是有差异的，两者没有可比性。</p> <p>12.沼气发电电价以前是 0.53 元左右，现在电价有变动吗？有没有可能未来市场化交易？</p> <p>答：按照目前新的政策来讲，预计未来电价有可能会下降。未来的导向可能是如果取消可再生能源电价补贴，项目可以参与绿电绿证交易。去年，国家能源局已发布，生物质发电可以卖绿证，但是具体操作细则尚未落地，还有不确定性。</p> <p>13.公司的业务增长重点是主要集中在移动储能业务吗？</p> <p>答：公司未来业绩增长点为：一是移动储能业务的规模发展，二是如果CCER 相关政策落地，碳减排交易收入也会相应增加。</p> <p>14.移动储能毛利率不是特别高，对标的天然气价格大概在哪个价位上，公司会有竞争优势？</p> <p>答：项目所在地工业用天然气价格在 3.5 元/立方米以上移动储能供热的商业模式都是可行的。</p> <p>15.去年四个季度每个季度营收都差不多，但是第四季度利润亏损很多，原因是什么？</p> <p>答：一、随着时间的推移，第四季度应收账款及其他应收款需要计提坏账准备较多；二、随着沼气产生量的减少，部分电厂运营效益逐步变差，公司请专业的第三方评估机构对电厂评估后部分项目做了资产减值损失。</p> <p>16.碳指标是根据什么换算的？</p> <p>答：碳指标是根据垃圾填埋气利用的减排方法学计算而来，主要参考甲烷的利用量、甲烷浓度和发电量等指标综合评估。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 4 月 26 日