

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：2023-004

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：（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	开煜基金 李强、赵玄 易家资产 刘洋、王凯 榕果投资 侯波 晟天成投资 李国栋 方正证券 马睿 华西证券 杜亚楠 诚通证券 张攀龙、朱会娟、曹海峰、赵红涛 个人投资者2名
时间	2023年6月29日 15:00
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 证券事务专员：黄亚娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 据说 CCER 将于今年 7 月中旬重启，这次重启后，项目类型范畴包括甲烷回收、光伏等吗？</p> <p>答：国家政策尚未明确，具体重启时间公司无法预测。今年亟需重启，因为今年是履约年，如果今年不重启，市场上现有的 CCER 可能不足以满足履约需求。重启后，预计划定项目类型为：①林业碳汇项目；②甲烷回收项目，若划定的有甲烷回收项目，那么一定包含甲烷回收中的填埋气发电项目，因为填埋气发电项目是独立的方法学，方法学较简</p>

单。③6 兆瓦以下的分布式平价上网的光伏项目、海上风电项目，可能会给予支持。

## 2. 如何测算贵司未来碳汇的收入规模？

答：首先，公司有部分项目申请了 CDM 项目、VCS 和 GS 项目等，这些在国际上已经开发并申请签发过减排量的项目是无法在国内上再申请 CCER 的，CCER 的减排量最快的就是已经注册的 14 个 CCER 项目抓紧签发。其次，公司还有大约七八十个项目尚未开发任何减排项目，新的 CCER 政策出台之后，如果符合政策要求，公司会尽量去申请 CCER 项目，但是管理办法出台之后，可能会对存量项目可用于履约的减排量的计算有时间点的划分问题，所以计算公司碳汇收入多少主要还要看政策的制定，减排量存在一定的不确定性。

## 3、CDM 项目在国际上的价格是怎样的？

答：目前价格较便宜。俄乌战争之前，公司 VCS 项目卖出的价格在 7-8 美元，CDM 项目卖出的价格在 2-3 美元；因受俄乌战争的影响，VCS 及 CDM 项目价格下跌超过一半。

## 4、国内 CCER 重启后，公司在国内碳汇上面的成本是怎样的？

答：成本较低，未来主要是一些签发核证与交易成本。

## 5、公司的发展规划是怎样的？

答：公司主营业务为甲烷回收利用。目前，在国内大型的垃圾填埋场越来越少，公司大力拓展一些非垃圾填埋气业务，比如餐厨垃圾沼气、垃圾焚烧厂污水沼气、养殖粪污沼气，公司最近也在拓展煤矿瓦斯发电业务。同时加大了国际市场的开发，公司已在国外如马来西亚、哥伦比亚开展了垃圾填埋气业务，国外的垃圾填埋气业务机会较多，未来垃圾填埋气业务的增长主要会来自海外市场。

公司计划把移动储能供热作为第二主业，2023 年移动储能供热业务的市场已经全面铺开，公司热源客户主要为垃圾焚烧厂，国内的大型焚

烧厂基本都与我司在洽谈合作，国内市场已打开。公司用热客户主要为管道蒸汽未铺设到的使用天然气锅炉供热的用户，移动储能供热可以让用热客户方便生产计划的排产并降低用热。预计 2023 年移动储能供热收入会占公司收入 15-20%左右。

光热发电方面，光热发电自带储能，比较适合在风光大基地区域进行投资。公司通过基金投资的光热发电项目主要是做槽式电站用的曲面镜和塔式电站用的平面镜，该项目目前有一条曲面镜生产线，一条平面镜生产线，预计今年 9 月份陆续投产。

**6、CCER 的存量有多少，将来是怎么规划的？**

答：有效 CCER 存量的多少主要还是要依据新政策出台后才可以计算，下一步公司一方面开发自有项目，一方面也会给第三方提供项目开发服务。

**7、公司公告与中信证券签署合作协议，合作方面主要有哪些，请介绍下。**

答：具体合作内容请查阅公司已披露的相关公告。

**8、中国包括亚洲，有很多种甲烷，包括水稻、养殖场等会产生大量的甲烷，公司在这块是怎么考虑的呢？**

答：甲烷减排的控制首先需要前端加强监测，相关行业必须制定减排的规则，然后再根据规则进行治理和减排，这就需要国家政策的支持，但是目前无相关的政策具体规定。

**9、国内碳市场碳价格在 50-60 元，重启之后碳价格是多少呢，未来价格趋势如何？**

答：CCER 重启后价格预计也会在 50-60 元/吨左右，中国减排的实际成本远高于这个价格，未来价格可能会呈上涨趋势。

**10、公司股权激励有没有提上日程？**

	<p>答：公司最近已做了股权激励，详情请查阅公司已披露的相关公告。</p> <p>11、公司移动储能业务去年收入 300 多万，今年收入如何，有无同行竞争？</p> <p>答：预计 2023 年移动储能供热收入会占公司收入 15-20%左右，目前市场上也有个别小公司从事类似业务，但它们的技术、规模及资金实力有限。公司在多方面均有竞争优势。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 6 月 29 日