

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：2023-005

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	中信建投 吴广浩 鹏华基金 梁华栋 中庚基金 胡 坤 泓德基金 黄 海 中仁资产 谭 旺 普行资管 赵 杰 广发证券 陈龙、荣凌琪、陈舒心
时间	2023年9月22日 10:30
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 证券事务专员：黄亚娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、CCER 政策最近还有新的方法学发布吗？甲烷减排会在第一批吗？</p> <p>答：《温室气体自愿减排交易管理办法（试行）》仅是生态环境部审议通过并未正式发布，根据以往经验，方法学一般是分批次发布的。如果第一批没有甲烷减排的话，那么预计后期陆续批次会有甲烷减排方法学的发布，具体情况如何还是要等国家政策发布后才知道。</p>

2、垃圾填埋沼气发电项目这部分的存量有获得 CCER 的确定性吗？

答：国际上 VCS、GS 等减排标准对装机规模 10MW 以下的垃圾填埋气发电项目，符合方法学和工具要求的，自动具有额外性。是否可以申请 CCER，具体情况还是要等国家政策。

3、新的沼气（餐厨气、焚烧沼气和工业沼气等）发电业务的盈利能力会比之前的垃圾填埋沼气发电业务较好吗？

答：公司要求新项目的内部收益率要达到 12% 左右才可以通过公司投资立项，公司才会选择去投资这些新的沼气发电项目。

4、公司今年做了这些新项目之后，对整体业绩来说还是呈下降的趋势，原因是什么呢？之后还会有比现在利润率更高的项目吗？

答：业绩下降的原因为：①前三年因为疫情的原因导致市场开发人员出差较少，投建新厂也较少，再加上部分老厂又在关停和减容导致的；②2020 年 1 月 20 日（含）之后新增的项目，出于谨慎性原则，没有进入电价补贴清单目录的暂时没有确认营业收入，只是按照标杆电价去做的收入，也导致营收和毛利率下降。

最近两三年开发的垃圾填埋沼气发电项目因补贴电价未确认收入，又没有进行碳交易，只有标杆电价的收入部分，所以报表收益率较差，一旦可以卖 CCER，这些项目的收益率预计将会提高。

5、公司公告称与湖州管委会签署异质结电池项目，公司的优势是什么？

答：①公司的技术合作伙伴在异质结电池方面已有很多年的研究经验，技术上具有一定的领先性：首先，我们的生产线是簇型 PECVD 产线布局，总占地面积小，净化面积也小，维护灵活，生产智能；其次，能够生产超薄硅片，无接触传输硅片自动化，能够做到污染少、碎片少、效率高；再次，是少银浆或者无银浆金属化工艺，可靠性好，成本低。

②公司当前在上海松江区投资建立了一条 150MW 的中试线，当前正在安装调试，预计不久可以出片生产，可以为湖州项目积累技术和生产经验。

6、力鼎三家大股东减持问题请讲下？

答：力鼎三家股东减持是按照他们内部决策流程进行减持并发布公告的，后续进展请关注相关公告。

7、公司在垃圾填埋气业务和所有拓展的其他业务领域的业务占比？

答：截止目前非垃圾填埋场沼气业务装机容量已占比约 25%，预计今年年底会到 30%左右，后期将进一步加大非填埋气的甲烷等可燃气体回收业务比例。

8、海外沼气业务拓展的困难？

答：国外基础配套设施较差，政府审批流程慢，办事效率较低。公司目前国外已有三个垃圾填埋沼气发电项目在建中，预计明年会陆续投产。

9、公司是什么契机去做的移动储能供热？

答：公司自有沼气电厂发电机组热转换效率较低，所以就考虑如何利用这些富余热能，并把这些热能卖出去产生收益，在研究过程中发现垃圾场位置偏僻，利用管道运输热能较难，所以就开始研究利用车辆来移动运输热能。

10、移动储能供热业务运输距离达到多少就不合适了？

答：一般运输距离在 30 公里以内经济性较好，如果蒸汽价格卖的越高，就可以运输的距离越远。

11、公司移动储能车的造价成本是多少？一天可以跑几趟？

	<p>答：每辆车投入约 50 多万元。每天运输的次数要依据运输距离的远近及用户的多少，每天跑 1.5-2 趟公司就可以实现盈亏平衡。根据项目距离远近，理论上一天可以跑 5 趟以上。</p> <p>12、移动储能供热业务的成本及折旧年限多少？</p> <p>答：成本主要是运输成本和购热成本，移动储能车按照 8 年折旧。</p> <p>13、公司买入热源价格是多少，卖出价格是多少？</p> <p>答：买入蒸汽的价格一般为 150-160 元/吨，依据运输距离的远近，卖出蒸汽的价格约 300-450 元/吨。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 9 月 22 日