

证券代码：002616
债券代码：128105

证券简称：长青集团
债券简称：长集转债

广东长青（集团）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-0919

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☒现场参观 ☒其他：线上会议
参与单位 名称	2025 年 9 月 8 日上海一对一路演： 国投瑞银基金 王侃 华宝基金 居桢 中欧基金 郑思恩 招商基金 王可晗（线上） 华创证券 霍鹏浩、李清影 光大保德信基金 岳子瞳 国信证券 黄秀杰 2025 年 9 月 9 日上海一对一路演： 兴证全球基金 卜学欢、苏宇鹏 海富通基金 李富华 交银施罗德基金 庄彤芸

	东方红资管 张昊睿 华创证券 霍鹏浩、李清影 2025 年 9 月 17 日现场调研： 浙商证券 陈婷婷 西部利得基金 毛振强 万家基金 王紫珏（线上） 2025 年 9 月 19 日现场调研： 玖歌投资 孙健 重要提示：线上调研的参会人员为电话或网络接入，上市公司无法保证参会单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。
时间	2025 年 9 月 8 日、9 日全天，9 月 17 日上午，9 月 19 日上午
地点	上海市、广东长青集团总部
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：何骏 先生 证券事务代表：苏慧仪 女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观展厅（9 月 17 日、19 日）：向参与现场调研的投资者介绍了公司的历史沿革和业务概况，投资者还通过数字大屏观看了全国各地项目的实况。 二、业绩回顾：2025 年上半年营收 18.73 亿元，同比略降，主要由于工业园区燃煤集中供热项目蒸汽价格因燃煤价格下降而同步下调而使供热收入额减少；扣非净利润 1.46 亿元，同比增长 150.33%，主要由于燃料成本下降及取得资源综合利用增值税优惠政策的生物质项目数量增加；同时首次公布中期现金分红 1.1 亿。 三、未来展望：公司将继续坚定推进两个转型方略，即非电收入转型与轻资产化转型，通过携手中科信控并引入中科泓源作

	为战略股东加快自身发展。2025 年 8 月 15 日，生态环境部公布了第 3 批 CCER 方法学征求意见稿（截止时间为 2025 年 8 月 31 日），包括纯农林生物质并网发电、热电联产等 4 项，未来公司的农林生物质热电联产项目有望形成三块收入，包括发电、供热及 CCER 交易。 四、互动交流：在信息披露规定允许的范围内，就投资者关心的问题进行了回答（同类问题已作汇总整理，近期已回复问题不再重复），主要内容如下： （一）关于 CCER 1. 公司是否参与了第三批 CCER 方法学的制定？ 在第三批 CCER 方法学征求意见稿（以下简称征求意见稿）出台前，公司作为行业代表曾向相关单位提供过专业意见。 2. 第三批 CCER 方法学适用于哪些生物质项目？ 根据征求意见稿，仅适用于农业/林业剩余物的发电/热电联产项目；不适用于直接掺烧/采用畜禽粪污制沼气后发电/热电联产、非全电量并网（如部分电量参与非电网交易/离网运行）/绿电直连、仅供热不发电项目。 3. CCER 与绿证之间是什么关系？ 为避免项目电力和热力的绿色权益被重复开发利用，相关项目需按照《关于做好可再生能源绿色电力证书与自愿减排市场衔接工作的通知》（国能综通新能〔2024〕124 号）要求，从申请绿证和申请 CCER 中进行二选一。根据已公布的相关文件，对于拟选择参加绿证交易的项目，相应电量不得申请 CCER；拟申请 CCER 的项目，在完成项目审定和登记后，由国家能源局资质中心“冻结”计入期内未交易绿证，在完成减排量核查和登记后由国家能源局资质中心注销减排量对应的未交易电量。申领过绿证项目不会被取消资格，仅对应电量不再核发减排量。 4. CCER 未来会给公司带来多大收益呢？ 根据征求意见稿，单个项目每年可获得的 CCER 碳排量与其当
--	---

	年的总上网电量、总供热量息息相关。预计单个装机规模为 30MW 的农林生物质热电联产项目每年有可能获得 12 万吨以上的自愿碳减排量，但该数据仅为估算值，且是基于项目纯发电的情况。 5. CCER 收入有没有可持续性？ 根据征求意见稿，项目业主在全国温室气体自愿减排注册登记系统及信息平台开始公示项目设计文件后，按照相应申请的格式要求通过全国碳市场管理平台填报监测数据联网基础信息表。单个项目申请 CCER 的年限最长为 10 年。 6. CCER 在申报等流程上会有什么问题吗？ 基于当前已公开的文件，公司 2012 年 11 月 18 日后投产的 11 个农林生物质项目符合申请 CCER 的条件，但最终实施情况应以正式稿后发布的方法学为准。 7. 从会计处理角度，参与 CCER 交易取得的收入能冲抵公司目前的应收账款吗？ 公司的应收账款以可再生能源电价补贴为主，CCER 交易收益属于电费外的额外收益，故不能冲抵应收款。 （二）中科合作相关 1. 中科泓源入股是看中公司什么呢？有什么历史背景吗？ 中科泓源入股公司是基于对公司未来发展前景和投资价值的认可，以及对双方未来可合作展开的业务领域的考虑等。 2. 公司以什么方式与中科信控开展合作？ 中科信控系中国科学院计算机网络信息中心（简称 CNIC）控股的国有院属科技成果转移转化平台。双方首先是进行股权合作，公司在上半年完成了对中科信控大数据公司 49% 股权的收购，与中科信控共同持股该公司。现中科信控大数据公司的相关人员已就位，并针对电厂项目的需求与公司共同开展研发。 3. 引入中科除了实现自身数智化赋能外还能带来什么？ 一方面可以帮助项目在运营上实现降本增效，另一方面在技术成熟后可以通过向行业内企业输出从而获得额外收益。
--	--

(三) 关于项目

1. 半年报显示燃料成本下降是公司上半年利润增长的重要因素，主要来源于哪个业务板块的贡献？

生物质燃料成本下降对利润贡献作用明显。工业园区燃煤集中供热板块因煤炭价格下降，蒸汽价格顺应煤汽价联动机制而同步下调，项目供热收入同比有所下降，但仍保持合理的收益。

2. 燃煤项目有没有接到超净节能改造的强制性要求？

满城项目和蠡县项目均于 2019 年底前按当地环保部门要求完成超净排放改造，目前执行的标准严于当地标准。

3. 茂名项目从供热量上有什么变化？

基于客户的扩产需求，茂名项目正在筹划扩容及配套工程。在与客户谈判协商达成商务条件后，公司将投入建设，预计会对项目的供热量有明显提升。

(四) 其他事项

1. 公司的可转债后续将如何处理？

公司近年来经营业绩稳步向好，自去年以来持续加强与资本市场的沟通，让投资者能更充分地了解公司的发展潜力及投资亮点以促进转股。此外，公司已着手准备充足的资金以应对可转债的到期兑付，包括一季度出售鱼台项目、三季度转让中山项目均可回笼部分资金等。

2. 公司对市值有什么诉求？

公司期望在确保稳健经营的同时持续提升投资者回报，通过扎实的业绩和规范的治理，努力推动公司市场价值与内在价值相匹配。

3. 中期分红基于什么考虑？往后是按什么比例？

因整体基本面的不断改善，公司管理层综合当前的现金流状况、发展规划等因素后而做出中期分红的决定。公司会遵循《股东分红回报规划》相关规定，在保障公司正常经营和长远发展的前提下适时实施分红，与全体股东分享公司的经营成果。

	4. 公司新设北京源创绿能这家公司是基于什么考虑？ 公司新设该公司主要为丰富生物质板块的业务提供技术支持。
风险提示	上述内容如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关信息，不视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺与保证，敬请广大投资者理性决策、注意投资风险。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
日期	2025 年 9 月 19 日