

浙江物产环保能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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	南华基金 蔡峰 国投证券研究所 周喆 中信建投证券 高兴 华安证券研究所 俞悦 东吴证券研究所 任逸轩 长江证券研究所 盛意 中山证券研究所 王曦 德邦证券研究所 谢佶圆 浙商证券研究所 陈红 浙江氢创投资 戴俊彦 杭州博信投资 郑国敬 江苏银创资本 夏爱学 华创证券研究所 刘汉轩 浙商财产保险 汪奇锋 浙江氢创投资 郝韵
时间	2024年4月26日
地点	杭州

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副董事长兼总经理黎曦先生 副经理兼董事会秘书王竹青先生 首席专家俞保云先生 财务总监张健先生 投资总监兼证券事务代表洪于巍女士</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司副董事长兼总经理黎曦先生致辞，并就公司基本情况做简要介绍，公司首席专家俞保云先生介绍公司能源实业板块发展情况及技术优势。</p> <p>二、互动交流环节</p> <p>问题一：公司 2021 年 12 月上市，IPO 募集资金约 15.49 亿元，本次现金分红顺利实施后，上市后累计现金分红达 11.72 亿元，现金分红总金额占募集资金金额比例达 75.66%。但相对于 2022 年，2023 年现金分红水平有所下降，请问是什么原因？</p> <p>答：公司始终高度重视股东权益，持续优化治理能力，以期强化发展动能、提高运营品质、提升盈利水平，持续回报支持公司发展的各位股东。公司历年的分红方案，是在确保公司日常生产经营资金需求的前提下，按照公司可持续发展的前景和全体股东利益最大化的原则制定的：2021 年，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元(含税)，合计派发现金红利 33,477.27 万元（含税），占 2021 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 33.14%；2022 年，公司向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 8 元(含税)，共派发现金红利 44,636.36 万元(含税)，占 2022 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 42.02%。2023 年，上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 7 元（含税），合计拟派发现金红利 39,056.81 万元（含税），占 2023 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 36.88%。以 2021-2023 年年末收盘股价计算，股息率分别为</p>

2.38%、4.94%、4.61%。

未来，公司会在兼顾企业可持续发展及满足相关监管要求的基础上，充分考虑内外部经营环境变化，根据公司经营成果、财务状况、未来资本开支等情况合理确定分红比例。

问题二：从公司年报看来，2023 年公司热电联产业务毛利率进一步提升，请问公司是否会进一步做大热电联产业务，针对热电联产业务未来的规划是什么？

答：目前，公司旗下拥有新嘉爱斯、桐乡泰爱斯、浦江热电、秀舟热电、物产山鹰、金义热电等多家热电联产企业。2023 年，公司热电联产板块实现营业收入 312,536.21 万元，毛利率达 24.13%，比上年增加 1.35 个百分点。

公司将进一步做精做强热电联产业务：一是积极开展热电联产精细化管理，通过改变运营模式、增加用户量和用汽量等方式，提高设备利用率，扩大产能；二是充分挖掘产业园区发展潜力，做好循环经济产业开发，继续开拓污泥、生物质综合利用项目，加快热电联产业务转型，走出物产环能园区供能特色发展道路。

未来，公司热电联产板块在建产能持续释放，产能规模进一步提升；公司将有效增强综合能源服务能力，构建多元能源供应体系，探索绿色低碳发展道路。

问题三：2023 年，公司在国际煤炭贸易业务上有所突破，是否有进一步扩张的计划？

答：公司将敏锐把握住市场机遇，积极拓展海外市场。一方面，公司实现境外平台实体化运营，运用新加坡和印尼区位及资源优势，优化国际资源配置，积极拓展海外业务；另一方面，公司与境外供应商建立稳固合作模式，加强进口煤资源开拓，丰富煤炭供应来源，有效满足国内企业煤炭多元化采购需

求。2023年，公司进口煤销售量1,330.43万吨，同比增加60%，进出口总额实现10.96亿美元，同比增加33%。

问题四：2023年公司新能源行业实现营收6,085万元，实现较大突破，提升了投资者对公司转型升级，开展光伏、储能等相关业务的信心。请问公司新能源业务接下来的发展规划？

答：未来，公司将基于传统能源板块的优势资源、能源结构转型和“双碳”目标带来的发展机遇，坚持“资源驱动与创新驱动并推、产业运营与资本运作并举、传统能源与新型能源并行”的发展方针，加快新能源项目投资布局，全方位打造新能源产业矩阵。

具体来说，公司计划从：1) 优化项目渠道拓宽投资路径、2) 配置制造产线补齐生产体系、3) 布局上下游业务延伸供应链条、4) 完善运维平台构建管理中枢、5) 加大研发力度搭建技术平台等五个方面持续增强产业转型内生动力，推动新型储能、分布式能源以及绿色物流“三条产业链”落地。

问题五：从公司财务报表看来，公司煤炭流通业务毛利率逐年提升，尤其2023年已达到3.7%，请问公司毛利水平持续高于煤炭流通行业的原因是什么？煤炭流通业务的毛利率是否还有持续上升的空间？

答：近些年煤炭市场波动较大，龙头企业大多依仗资金实力、区域优势等在行业内进一步扩大自身规模，煤炭流通行业市场集中度提高。公司作为行业领先企业，也凭借自身渠道优势、资金优势、规模优势及综合能源服务能力，在规模稳步提升的情况下，毛利率得以逐步提升。此外，公司不断提升精细化管理能力，有效将财务费用、融资成本控制在较低水平。以上原因促进了公司毛利率在一定程度上提升。

问题六：请问公司当前有哪些在行业里较为突出的技术专利和研发成果，2023年是否有行业内的技术突破或成果转化？

答：公司在资源综合利用及热电联产领域技术优势明显，其中热电机组超低排放和智慧低碳运行技术处于行业领先地位。公司在污泥焚烧综合利用、生物质焚烧发电、集中供压缩空气等方面具有核心技术优势，取得大量技术专利，获得“国家科技进步二等奖”、“浙江省科技进步一等奖”、“浙江省科技进步二等奖”等众多科技奖项。公司的《规模化生物质绿色高效处置协同热电联产关键技术》荣获第48届日内瓦国际发明金奖；《污泥处理方法及污泥处理系统》发明专利荣获浙江省专利优秀奖。

2023年，公司创新发明连续热自持梯级热解技术并耦合燃煤机组装置，建成年处理能力5,250吨废橡胶(胶粒)的《基于燃煤机组的废橡胶精准高值转化与低碳高效利用示范项目》。该示范项目实现废橡胶清洁资源化利用与燃煤替代，在系统和产品层面，其热解效率高、产品品质好；在热电和环保层面，其可耦合热电联产，污染排放少；在能源和效率方面，其可完成连续热自持，不额外消耗能源，实际碳排放为负值。

问题七：公司如何看待关于煤炭供需市场将在饱和期之后下滑的看法，公司有哪些护城河优势？

答：我国“富煤、贫油、少气”的地质条件决定了煤炭作为基础能源的战略地位。煤炭是我国的主要能源和重要工业原料之一，煤炭产业的可持续发展关系国民经济健康发展和国家能源安全。从我国资源禀赋、能源生产和消费结构、能源安全保障等角度来说，在能源生产和消费绿色低碳化趋势下，煤炭行业正在经历一场创新革命转型，高效、清洁的煤炭技术和碳捕获、储存等技术的发展为煤炭行业提供了新的发展机会。综合来说，煤炭行业未来仍大有可为。

	<p>公司从事煤炭经营业务 74 年，也经历了国内煤炭流通市场从计划经济时代的“统购统销”向市场化运作的变革和洗礼。虽然市场起伏变化，但公司在行业发展、格局变化、政策导向、市场信息获取以及煤炭市场研判等方面积累了丰富的经验。此外，公司还构建了成熟稳定的业务渠道，与上下游企业建立紧密的战略合作伙伴关系，积累了丰富的业务资源。</p> <p>公司通过紧抓能源行业发展机遇，积极探索业务转型升级，依托稳固的供应链集成网络、完善的内控管理体系和高效的业务创新能力，未来公司煤炭流通业务将稳健发展。在高质量发展现有主业的基础上，公司聚焦发展新能源产业、加快布局新能源业务，着力开启公司“第二增长曲线”，寻求新的利润增长点。</p> <p>问题八：从财务数据上看，公司 2024 年一季度营收和利润均出现一定程度下降，能否请公司对此进行简要说明？</p> <p>答：2024 年一季度公司营业收入较上年同期减少 14.64 亿元，其中因煤炭销售量增长促进收入增加 16.96 亿元，因煤炭价格下跌导致收入减少 32.15 亿元，因热电联产、新能源及其他业务收入变动促进收入增加 0.55 亿元。利润下降主要是贸易板块利润下降，而贸易板块利润下降主要系煤炭价格下跌、进口煤价格持续倒挂等外部行情因素导致盈利空间缩小。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 26 日