

# 浙江新中港热电股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 券商策略会
参与单位名称	第一创业、信辰资产、苏高新基金、天风创新、华章投资、鹿秀投资、温氏投资、青岛城投、上海毅远基金、华安证券资管、瑞通资本、三峡资本、杭州乐信投资、达晨财智、中信资管、青岛市北建投、江西大成资本、泰德圣投资、共同基金、海越基金等
活动时间	2024年6月18日
活动形式	电话会议
上市公司接待人员	董事会秘书：密志春先生 董事、财务总监：吴建红女士
投资者关系 活动主要内容介绍	<p><b>一、简要介绍公司基本情况</b></p> <p>浙江新中港热电股份有限公司（以下简称“公司”）位于浙江省嵊州市，是嵊州市唯一一家公用热电联产企业，现有总装机容量 99.5MW，主要业务是热力、电力和压缩空气的生产及销售，下游客户为园区 150 多家的工业企业。储能业务是公司发展的新业务，通过投资建设储能电站，实现从传统能源向新能源领域的转型升级。</p> <p><b>二、互动问答环节</b></p> <p><b>1、请问公司供热和供电的定价模式、定价机制是怎样的？</b></p> <p>答：目前，公司的电力产品由省物价局统一定价、优先上网。蒸汽产品的价格整体根据煤热联动原则，由供热企业和用户结合经营成本和市场供求状况等因素协商确定。公司蒸汽价格在每个月会根据煤价价格波动进行定价，并参考周边地区的蒸汽价格水平向下游客户进行报价。公司以让利共赢、支持地区工业发展为原则，选择在省内保持中等明显偏下的定价水平。</p> <p><b>2、请问公司未来是否有跨区域发展的打算？</b></p> <p>答：公司传统主业热电联产业务具有天然的区域属性，公司在嵊州当</p>

地发展具有区位优势和先发优势，热电联产和压缩空气业务目前以深耕地区发展为主要发展策略。在储能业务上，公司以本次电网侧储能项目为契机，实现公司向新能源领域的转型升级，持续提升公司的盈利能力，也为后续公司向外发展积累经验。

### **3、请问公司最近两年的产能利用率情况？**

答：公司采用全背压机组，以热定电的生产模式。2021年之前公司产能利用率在90%以上，为满足下游蒸汽需求的增长，公司在2021年投产亚临界机组。随着产能水平提升及产量释放需要一定的过程，2022年公司蒸汽产品的产能利用率暂时低于90%。2023年，因陌桑现代茧业等下游客户的供热需求增加，产能利用率实现90%以上；同时公司的汽拖项目投产，供热能力进一步提升，能源综合利用率进一步提高。目前公司对弗迪电池、陌桑现代茧业三期、劳动密集型区块的供热方案进行沟通与研究，后续将进一步提升公司的产能利用率。

### **4、请问公司 IPO 及可转债募投项目实现效益的情况如何，目前的投资进度如何？**

答：公司募投项目的建设及投产情况符合项目规划的预期，未变更过募投项目，目前实现的效益情况良好。

公司 IPO 的募投项目包括节能减排升级改造项目和热网扩容改造项目。截至2024年6月，节能减排升级改造项目累计实现效益已覆盖募集资金承诺投资金额在40%以上；热网扩容改造项目匹配下游用热需求的增长，间接提高了公司的盈利能力。

公司可转换公司债券的募投项目包括80,000Nm<sup>3</sup>/h空压机项目、向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目和高效化、清洁化、智能化改造项目及偿还银行贷款和补充流动资金。其中：80,000Nm<sup>3</sup>/h空压机项目的电拖部分于2022年9月投产，汽拖部分于2023年12月投产。2024年除向吴越能源供应压缩空气外，正在与其他下游客户协商提供压缩空气业务，能够进一步提升公司的营业收入；向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目配套满足了陌桑工厂化养蚕用热需求，供热量增长明显；公司的高效化、清洁化项目涉及三台锅炉改造，起到提效减碳的作用，智能化改造项目助力公司实现精细化管理，辅助材料的消耗量降低明显。

截至目前，公司的 IPO 募投项目资金已全部实现投入，可转换公司债券的募集资金已基本投入。

## **5、公司储能项目充放电价差未来是否会缩小？**

答：公司储能项目为目前嵊州市唯一的电网侧储能示范项目，未来电网侧储能的充放电价差缩小的可能性很小。电网侧储能项目的建设需要政府部门、国家电网等各个部门的统一筹划，如未来在嵊州地区新建储能项目，公司有承建新的储能项目的优势。

## **6、2024 年热电联产业务及储能业务的增长情况预计如何？**

答：2024 年上半年煤炭价格稳中有降，供需基本平衡。公司蒸汽产品的收入占公司营业收入的比重在 70% 以上，2024 年 1-5 月，公司蒸汽产品的销量增长 10% 以上，全年蒸汽销量预计可达到 10% 以上。

基于热电联产企业“以热定电”的生产模式，公司所产电力与热力一般呈现正相关关系，随着公司供热量的增加，公司的上网电量也将增加。且电力产品的价格由物价局定价、优先上网，若保持现有价格、并考虑煤价下降的影响，公司电力产品的毛利将会增加。

关于压缩空气业务，公司正在开发新客户，预计将实现新的收入增量。2024 年下半年，随着储能项目投产并网，也能创造新的收入增长点。

## **7、请问公司未来分红的规划如何？**

答：公司近几年整体以净利润 50% 为基准向投资者进行分红，预计未来不会低于这一水平。

## **8、公司在储能项目的选址、技术等方面相比其他储能项目有哪些优势？**

答：在选址及方案设计方面，公司将储能电站建于距离柳岸变电所直线距离在 1 公里以内的地点，可以最大程度减少建设成本，减少输电损耗，提高设备的可靠性和稳定性；该变电所目前配有两台 24 万伏安的变压器，负荷余量充足，能够保证储能电站的充放电容量；同时，公司的方案设计也充分考虑到柳岸变电所远期有扩建第三台主变的可能，公司选用扩建方便、走线简单、远期适应性好的设计方案。

在投资成本方面，公司储能项目的投资金额低于同等装机量的其他储能电站投资金额。电池组占储能系统成本的 60% 左右，公司的采购价格处于磷酸铁锂价格最低谷，实现了产品质量好、投资成本低的最优目标。

在核心装备的配置上，公司选用行业领先的配置，充分保障储能电站高效稳定运行。例如，采用比亚迪最新一代储能专用刀片电池，选用高集成的储能变流升压设备，通过模组化设计，用最少的占地面积、实现最快

	<p>速度的并网。组串式 PCS 能够对电池簇进行一对一精准化管理，达到更高充放电量，实现行业领先的转换效率。</p> <p><b>9、公司煤热联动的调价机制、调价周期及毛利水平如何？</b></p> <p>答：公司的蒸汽产品价格以月为周期进行调整，结合煤炭价格涨跌、周边市场价格等实行市场化调节。公司支持地区工业发展、与下游客户互利共赢、坚持低价策略，使得蒸汽价格在省内位于中等明显偏下水平。</p> <p>2023 年公司蒸汽产品的毛利率在 21%左右，2024 年预计随着煤价走势，蒸汽产品的毛利率将有一定上升。</p> <p>公司的电力产品价格由物价局统一确定，热电联产的电力优先上网，故电力产品的毛利率在 2023 年以来随着煤炭价格下降而呈上升趋势，2023 年电力的毛利率较上年增加近 10 个百分点。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>