

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	宁聚投资、广杰投资、金投钱运投资、泰德圣私募基金、华民股权投资、常州投资集团
活动时间	2024年7月10日 15:00—17:00
活动形式	现场调研
上市公司接待人员	董事长：谢百军先生 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>一、简要介绍公司基本情况</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，热力业务下游覆盖园区 150 多家工业企业客户。储能业务是公司发展的新业务，通过投资建设 100MW/220MWh 储能电站，实现从传统能源向新能源领域的转型升级。</p> <p>二、互动问答环节</p> <p>1、请问公司从热电联产转向热电联产及储能业务共同发展的初衷是什么？</p> <p>答：公司长期深耕热电联产领域，始终重视技术创新、节能环保、率先采用高参数全背压技术，公司的热效率、焓效率长期处于行业领先。基于热电联产领域的行业自身特点，逐步向产业链下游延伸，例如 2023 年通过发行可转换公司债券布局压缩空气业务，极大增强了综合能源利用、提升公司的经营规模和业绩。</p> <p>公司建设 100MW/220MWh 嵊州开发区电网侧储能示范项目，通过 110 千伏线路并网，是基于嵊州区域用电需求而建设。储能电站的建设对削峰填谷具有明显的支撑作用，能够有效提升区域电网的安全性、经济性、可</p>

靠性和灵活性。公司储能项目投运后，既能服务地方经济发展，同时为公司的发展创造了新的增长点，也为进一步拓展新能源业务积累经验。

2、请问公司储能项目客户有哪些，何时开始运行？

答：公司储能项目为电网侧储能项目，客户即为国家电网。公司储能项目已完成了满负荷三充三放以及电能质量测试，在高温天气下，整站效率超过 86%，项目于 2024 年 7 月开始商业化运行，为公司贡献收入利润。

3、请问公司蒸汽、电力的生产及供应模式是怎么样的？

答：公司采用的是热电联产模式，以全背压机组运行，真正实现以热定电，根据下游客户需求调整机组负荷，热电联产的供电量由供热量决定，电网对于热电联产企业所发电力全额优先收购。

4、请问公司煤价的下降对电力、蒸汽产品的价格影响是怎样的？

答：公司的电力产品由省物价局统一定价、优先上网，煤价下降，公司电力产品价格不变，提升电力毛利率。蒸汽产品的价格整体根据煤热联动原则，以煤价波动进行定价，公司制定了“三公开、三降低”（三公开指：供热价格形成机制公开；煤价公开；供热运行参数公开。三降低指：在煤价高涨的情况下，降低汽价形成机制基数；比较各类煤价，选取较低者作为计算依据；比较省内和绍兴市内同行业热电厂，以中间且明显偏低水平确定汽价）的定价原则，保证汽价定价过程公开透明，提升客户的信任度。当煤炭价格较高时，公司适当向客户让利，缩小蒸汽价格随煤炭价格变动的幅度，使汽价更低于汽价定价机制测算价；当煤炭价格较低时，使汽价在低于汽价形成机制前提下，趋向于接近测算价，有利于提升公司盈利能力。

5、公司下游客户的需求是否有变化？

答：公司的蒸汽销量与下游客户的需求相关。一方面，公司所处的园区为省级医药化工园区，公司现有服务的下游客户发展良好，公司也在不断加深、加强与现有客户在供热及其他能源需求的合作。

得益于嵊州市做大产业集群的发展政策，公司的新增客户、新增供热需求有大幅增加的 trend，例如绍兴弗迪电池有限公司（比亚迪股份有限公司全资子公司）的一期及二期项目，贝达药业、长鸿高科等上市公司的新建项目，陌桑现代茧业三期项目等等，所以预计 2024-2025 年的蒸汽销量增幅会高于 2023 年的蒸汽销量增幅。

6、请公司介绍下碳排放结余量的收入情况？

答：公司近年来，通过提高机组参数指标提升生产效率，耦合固废、生物质以及新型储能等多重方式降低碳排放。公司 2021-2022 年的碳排放节余量收入在 2,900 万元以上，随着公司耦合固废、生物质发电技术全面运用、碳排放权价格持续上升，后续碳排放权交易将持续为公司带来可观的收入。

7、请问公司介绍下公司大股东的股份质押情况？

答：公司控股股东浙江越盛集团有限公司的股份质押主要是因为公司在 2023 年发行可转换公司债券时采用股份质押的担保方式，公司控股股东将其合法拥有的部分公司股票作为质押资产进行质押担保，不是为了融资质押股份。

8、公司 2023 年度应收账款同比增加 6800 多万，但是营业收入没有增加的原因是什么？

答：主要原因是公司客户造纸厂回款不及时，欠款增加所致。为支持下游客户实施技术改造，缓解下游客户资金压力，公司对造纸厂的账期适当延长。一般公司会给下游用户一个月的账龄。

9、请问公司储能电站的盈利模式是怎样的？

答：公司储能电站的营收主要通过充放电价差、削峰填谷服务等方式实现，此外，容量租赁服务、电力辅助服务、电力现货交易等将进一步增加储能项目的收益。公司与电网公司签订 5 年期合同，充放电的电价由省物价局定价，并按月结算。

10、请问公司对标上市公司有哪些？

答：浙江省内，公司对标的上市公司有杭州热电、恒盛能源、宁波能源、富春环保等。

11、请问公司对煤炭贸易业务的未来发展规划是什么？

答：公司始终坚持发展热电联产业务。煤炭是公司最重要的原材料，公司具有煤炭采购的稳定渠道，但不作为公司发展的主要收入和利润贡献点。

附件清单
(如有)

无