

证券代码：000591

证券简称：太阳能

中节能太阳能股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-13

投资者关系活动类别	<input 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	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	公司 2024 半年度业绩说明会参会人员	
时间	2024 年 9 月 27 日 15:00-17:00	
地点	价值在线网络互动	
公司接待人员姓名	公司党委书记、董事长、总经理 张会学 独立董事 卢建平 副总经理、董事会秘书、总法律顾问 郭毅 总会计师 程欣	
交流内容及具体问答记录	<p>一、太阳能 2024 年半年度业绩说明会采用网络远程方式进行，对 2024 年半年度业绩进行说明，并与投资者就其关心的问题进行交流互动。总结互动内容要点如下：</p> <p>1、目前各方都在提央国企的市值管理、多次分红等事项，想问一下公司有无相关工作措施？</p>	

答：

公司坚持规范运作，不断提升治理水平；不断推动主业发展，持续提升经营质量；强化创新赋能，加快培育新质生产力；不断提升信息披露质量，加强投资者沟通，合法合规传递公司价值。后续公司将积极研究多次分红的可行性，增强投资者获得感，依法依规探索运用各类市值维护措施，进一步增进市场认可。

另外，公司坚持做大做强主业。公司将把握好“双碳”目标下的发展红利期，持续加大光伏发电优质项目的市场开拓和资源储备，持续贯彻开发和收购两头抓战略。项目开发方面：加速推动云南、黑龙江项目落地，突破广东、海南等空白区域，加大西北部地区，特别是大型综合类项目开发力度。攻坚中东部区域，针对地方政府需求提升差异化竞争力，把握时机抢占资源。以新模式开发分布式项目，抢占央国企拥有的众多屋顶资源。项目收购方面：抓紧窗口期，把握消纳好，上网电价稳定地区的优质资源，重点收购规模较大的光伏电站，严控项目风险，加快收购进度，尽早实现投资效益。

截至 2024 年 6 月底，公司运营电站约 4.944 吉瓦、在建电站约 2.2 吉瓦、拟建设电站约 2.659 吉瓦、已签署预收购协议的电站规模约 1.779 吉瓦，合计约 11.582 吉瓦。

2024 年下半年，拟建项目将尽快开工建设，在建项目尽快建成并网。2024 年下半年计划新开工约 1.23 吉瓦项目，截至 2024 年 6 月末在建的 2.2 吉瓦项目中，到 2024 年底约 0.916 吉瓦实现全容量并网。到 2024 年末，投运、在建、拟建电站及已签署预收

购协议的电站总规模力争超过 12 吉瓦。

2、请问国家可再生能源补贴的发放情况，以及国补应收对公司经营业绩的影响？

答：

2024 年上半年, 公司共收到电费补贴 1.45 亿元, 其中国补 1.00 亿元。

近日, 国家电网有限公司发布《关于 2024 年度第 1 次可再生能源电价附加补助资金转付情况的公告》。

根据公告, 2024 年 7 月, 财政部下达国网公司可再生能源电价附加补助资金预算 251.50 亿元, 其中: 太阳能发电补贴 114.86 亿元。公司部分项目已收到补贴资金, 后续公司将积极跟进财政部拨付及电网公司转付情况, 及时结算。

公司统筹资金集中管理, 合理匹配股权融资及债务融资比例, 保持稳健资本结构, 合理安排新增融资规模, 保障存量项目及新建项目资金需求, 降低融资成本, 防范资金风险。

后续, 随着新增平价项目装机规模增加, 新能源补贴对于公司经营的影响将逐步降低。

3、公司市场化交易电价情况如何? 未来市场电量、电价将呈现怎样的趋势?

答：

2024 年上半年, 公司售电含税均价为 0.724 元/千瓦时, 公司参与市场化交易的平均电价约 0.2083 元/度 (该电价不含补贴, 公司参加市场化交易的含补贴电站仍享有补贴, 按补贴政策执

行)。

2024年上半年公司市场化交易总电量14.95亿千瓦时，同比增加3.55亿千瓦时，约占公司上半年总销售电量的约44.00%，对比2023年末的39%有所增加，这反映出国家电力改革的方向。

未来随着电力交易政策及区域的不断出台及扩大，交易电量预计将不断提升。公司将积极响应国家政策，研究、应对不同条件、不同区域市场的交易机制，研究交易策略方案。公司各电站大区指派专人负责电力交易事项，已经形成由电力业务、财务核算、区域分管领导等40余人组成的电力交易团队。公司不定期组织培训，已经邀请外部专家进行了40余次相关培训。公司不定期组织各大区电力交易人员进行内部交流，进行了约300余次交易复盘，分享经验做法。目前，公司部分大区已采用外购数字化工具提升交易工作效率及优化交易策略，未来公司计划自主开发更适用于公司自己电站情况的数字化交易工具。公司将加强前期政策及市场情况预判、交易过程管理、后期数据分析总结工作，不断积累交易经验，不断优化交易策略，不断强化交易团队建设及能力提升，提升公司整体交易能力和水平。

4、请问公司光伏制造板块盈利情况？未来有何规划？

答：

从市场角度看，2024年上半年，太阳能产品受市场影响，售价持续走低。上半年，公司下属镇江公司光伏电池产量约1.32吉瓦，主要用于自用，光伏组件产量约1.26吉瓦，销售量约1.23吉瓦，产品销售收入10.61亿元。公司下属镇江公司是专业从事

太阳能产品生产制造的专业子公司，镇江公司充分研判市场走势，做好订单、成本、排产、销售管理，镇江公司合并报表实现净利润 4,090.25 万元。

镇江公司通过量化产业链各环节供需结构和预判后续价格走势，把握采购节点，策略性安排生产销售，减少原材料下跌带来的跌价损失。

未来，镇江公司持续做好以下工作，一是实施轻资产降本运营策略。二是加强市场信息调研，寻找优质上游产业链企业代工合作，重点尝试发展 N 型电池代工，探索通过资源共享、优势互补和业务创新，降低供应链合作伙伴之间的成本，促进双方业务持续发展。三是开展数智转型创新业务，以平台为基础，以现有智能运维产品为亮点，探索细分场景的一体化解决方案。同时，不断加强品牌建设，不断提升产品质量，不断拓展国内外市场，提升竞争力。

5、请问新《公司法》的正式实施，对资本市场及公司的影响？

答：

新公司法的实施对资本市场及公司产生了积极的影响。首先，优化了公司治理结构。主要表现在新增可选设监事会治理结构的条款、修订了股东会职权、突出董事会治理地位、强化了职工代表在公司治理中地位这四个方面，促进公司内部权力的妥善运行，提升公司治理的效率与透明度，为上市公司和资本市场注入能动性。

其次，加强股东权利尤其是中小股东保护。新《公司法》强

化股东民主参与公司治理。

第三，强化了控股股东、实控人和董监高的责任。新《公司法》对“忠实义务”、“勤勉义务”具体履职要求有了明确规定。勤勉义务作为积极义务，其核心是“执行职务应当为公司的最大利益尽到管理者通常应有的合理注意”，“忠实义务”作为消极义务，其核心是“不得利用职权谋取不正当利益”。为今后公司的三会运作以及董监高的日常工作提供了指引，亦为司法审判实务提供了董监高的履职尽责要求的法律依据。

整体而言，新《公司法》更为强调企业信用，强调控股股东、实控人和董监高等关键人员的责任，强调中小股东保护；同时，在公司架构、治理、经营方面更为灵活、自由、便捷，总体导向是有利于公司高效运作。本次修订有利于市场环境改善，对我国资本市场有着积极影响。

6、公司有市值管理的预案吗？国家补贴分季度看会有什么变化？

答：

（1）公司坚持规范运作，提升治理水平、推动主业发展、提升经营质量、强化创新赋能、提升信息披露质量、加强投资者沟通传递公司价值。公司积极研究多次分红的可行性，增强投资者获得感，将依法依规探索运用各类市值维护措施。

（2）按照历史补贴结算情况来看，可再生能源补贴每半年结算一次，今年补贴结算周期与往年一样。近日国网发布了关于2024年度第1次可再生能源电价附加补助资金转付情况的公告，公告显示：2024年7月，财政部下达可再生能源电价附加补助资

金年度预算 251.5 亿元，其中太阳能发电 114.86 亿元。后续公司将持续关注补贴结算情况。

7、据北极星跟踪数据显示，光伏电站建设规模：20 年至 23 年底年，国电投从 2961 增长至 9618 千万瓦，国家能源集团从 168.7 增长至 3551 千万瓦，华能从 645 增长至 3358 千万瓦，华电从 509 增长至 2682 千万瓦，中广核从 690 增长至 1300 千万瓦，中国能建从 0 增长至 667 千万瓦，中国电建从 129.1 增长至 772.7 千万瓦，就连企业信义光能从 509 增长至 594.4 千万瓦，晶科科技从 308 增长至 535.94 千万瓦，而身为央企主营业务为太阳能发电的贵公司，只有从 424 增长至 467 千万瓦，三年间大约只增长 10%，在国家大力发展光伏发电的时代下，贵公司装机规模速度可谓是巨大幅度落后，增长几乎忽略不计，请问是什么原因导致了这么严重的落后，如果按装机规模算，公司已算不上五大六小发电集团。

答：

国家提出双碳战略以后，各个央企、地方国企进军新能源行业，竞争愈加激烈。公司将加大项目开发力度，加快推进“光伏+生态修复、光伏+环境整治”等综合解决方案，不断强化差异化竞争力。截至 2024 年 6 月末，公司在建项目 2.2 吉瓦，且 2024 年下半年计划新开工约 1.23 吉瓦项目。公司加速推进项目开工建设，加快项目建设进度，扩大投运项目规模。

8、补贴资金大概什么时间到位？

答：

可再生能源补贴由国家财政下发，根据国家拨付进度到位，

公司将持续跟踪国家相关部委的政策、通知。可再生能源补贴属于国家信用，回收风险较小。

9、可转债什么时候发行？

答：

公司可转债发行正在深交所审核过程中，公司将根据要求及时披露相关进展。

10、请问公司在资本市场和投资者关系管理方面有哪些计划和策略？以及公司将如何保障投资者的利益？

答：

(1) 公司积极、合规地开展信息披露工作，通过多种形式开展投资者关系管理，包括组织召开业绩说明会、参加券商策略会、组织开展投资者调研活动、开展股东拜访、股东来访接待，积极参加集体路演等，与投资者保持良好的沟通，传递公司价值。

(2) 公司持续进行现金分红，近三个会计年度累计实施现金分红 14.97 亿元，占近三个会计年度平均归母净利润的 108.09%，后续公司将积极研究多次分红的可行性。

11、问：证监会要求：长期破净公司应当披露估值提升计划，包括目标、期限及具体措施，长期破净公司应当至少每年对估值提升计划的实施效果进行评估，并根据需要及时完善，经董事会审议后披露。贵公司做为长期破净股，请问什么时候披露估值提升计划？

答：

《上市公司监管指引第 10 号——市值管理（征求意见稿）》

正在征求意见，后续公司将按照相关要求并结合公司实际情况开展工作。

12、上半年公司业绩有所下滑，主要原因是什么？公司在降本增效方面有什么规划吗？

答：

2024年上半年，公司实现营业收入32.43亿元，主要由于太阳能产品受市场影响，虽产品销量较上年同期略有增加，但本期售价持续走低，销售收入较上年同期下降。归属于上市公司股东的净利润8.14亿元，主要由于本报告期电网消纳不足，同时电力市场化交易规模扩大、平均电价下降所致。

公司持续的财务费用降本增效工作，成果显现，2023年较2022年财务费用下降19,580.73万元，2024年上半年较去年同期财务费用减少3,398.92万元，财务费用持续下降，为经营业绩贡献很大。

公司在持续压降财务费用的基础上，进一步通过智慧运维、预算控制、精细化管理等多种措施提升发电业务和光伏制造业务盈利水平，降低运营管理成本。

13、可转债什么时间发行？股东有优先购买的权利吗？

答：

公司可转债发行正在深交所审核过程中，公司将根据要求及时披露相关进展。本次可转债向原股东实行优先配售，原股东有权选择是否参与优先配售。

具体优先配售数量由公司股东大会授权公司董事会及董事会转授权董事长与保荐机构（主承销商）在发行前根据市场情况确

定。

14、目前公司项目储备情况如何？领导对未来业绩持的看法？

答：

截止 2024 年 6 月，公司在光资源较好、上网条件好、政策条件好的地区已累计锁定了约 17 吉瓦的优质自建太阳能光伏发电项目和收购项目规模。

后续公司将持续提升光伏发电项目开发、投资、建设力度，加速推动东北、华南地区项目落地，重点突破广东、海南等空白区域，聚焦大型综合类项目，以“光伏+”综合解决方案推进项目开发；积极推进在建项目尽早实现并网。公司将不断努力提升公司经营业绩，实现平稳健康发展。

15、请公司提高股利支付率。

答：

感谢您对公司的关注。公司近三个会计年度累计实施现金分红 14.97 亿元，占近三个会计年度平均归母净利润的 108.09%。未来，公司将综合考虑经营发展需求及资金情况，做好现金分红规划。

16、公司募集资金的使用效率如何？主要投资哪些项目？是否有达到预期的投资效果？

答：

公司严格按照非公开发行股票预案中募集资金的使用计划，根据项目实施进展有序使用募集资金，公司非公开项目主要投资于共计 1.128GW 的 9 个光伏电站项目建设，募集资金具体使用进

	<p>度及项目效益情况，详见公司于2024年08月28日披露的《2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。</p> <p>17、电池片业务前三季度利润情况怎么样？</p> <p>答：</p> <p>2024年上半年，公司产品制造业务平台镇江公司实现营业收入134,572.36万元，净利润4,090.25万元。前三季度公司经营情况请届时关注公司三季报。</p> <p>18、公司在技术创新和产品研发方面有哪些新的突破？未来公司在研发方面有哪些重点布局？</p> <p>答：</p> <p>公司围绕数字化信息化应用、晶硅太阳能电池及组件效率提升、光伏电站度电成本下降、退役组件回收等技术需求，积极持续开展高效晶硅太阳能电池和光伏组件、智能运维设备、数字化信息化等方面的新技术、新工艺、新产品的研究开发，开展钙钛矿太阳电池、海上光伏组件、无主栅组件、矩形电池组件等新产品的研究开发。</p> <p>公司电站运维智能化技术开发及示范应用，已在超过100个电站进行推广应用；钙钛矿研发平台已顺利完成建设；未来继续加大组件回收等上述领域的技术研发与应用。</p>
<p>是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>接待过程中，公司严格按照信息披露管理相关规定，保证信息披露公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无
----------------------------	---