

证券代码：300187

证券简称：永清环保

永清环保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"/> 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大证券戴振宇、凯石基金叶文涛、中冉资产孙浦哲、杭州剑龙何柯佳、玖金（深圳）李龙博、深圳市顺时代私募王倩玉
时间	2024年05月07日 14:30-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：龙麒女士 总工程师：贺前锋先生 技术总工：廖国栋先生 投资者关系总监：蒲臻女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会主要交流内容如下：</p> <p>一、公司未来的盈利增长点有哪些？公司海外市场现状及拓展规划？</p> <p>答：1、大客户订单：永清环保长期为工商业企业提供高品质服务，具备极好的业界口碑，积累了大量的优质客户资源。未来永清将继续坚持大客户战略，精准定位高耗能、亟待开展低碳转型的大客户，与客户建立更紧密的合作，持续获得优质项目资源。</p> <p>2、布局东南亚蓝海市场：永清已布局印尼光伏市场，与东南亚最大联合钢铁企业——印尼德信钢铁有限公司签署66MW分布式光伏发电项目能源管理协议（66MW约占印尼市场份额</p>

10%)，下一步公司将以印尼德信项目为起点，开拓广阔的东南亚市场，下一步将深耕印尼，开拓越南、泰国以及中东市场，为中资企业出海赋能，提供安全稳定的能源保障。

3、微电网塑造新的增长极：在环保+分布式光伏的基础上，永清进一步拓展业务边界，打造多个标杆性的园区级微电网，对园区“源网荷储”资源进行整体托管服务，增厚营收与利润。未来，永清将继续积极探索微电网商业模式，基于智慧微电网实现更大空间的降本增效，大力拓展国内园区的能源业务。

永清环保积极贯彻落实大客户战略，与德龙集团开展密切合作，累计共获得其100MW的优质光伏储能项目资源，各项目消纳率可达近100%。因此海外项目的回报率处于行业领先水平，结合东南亚新能源市场正处于方兴未艾的蓝海阶段，预计海外市场将会成为公司未来利润增长的重要驱动极。

二、国内光伏产业严重内卷的情况下，公司通过那些差异化优势突破重围？

答：1、双碳优势：永清持续深耕双碳领域，以双碳产业服务为导向，打通从新能源项目开发投资、工程建设到碳资产运营的业务闭环，践行“新能源优质资产运营商 减污降碳技术创新者”的战略定位。

2、大客户战略：永清环保多年来积累了大量优质客户资源，未来永清将继续坚持大客户战略，精准定位高耗能、亟待开展低碳转型的大客户，精准了解客户需求，建立更紧密的合作，为业务提供更大的增长空间。

3、商业模式创新：永清不拘泥于传统光伏开发模式，积极探索光伏+微电网、光储充一体化、光伏+数据资产、农光互补等商业模式，多措并举获取优质项目资源。

4、融资模式创新：永清积极探索基金+光伏开发模式，通

过基金等多种融资手段，解决项目前期开发成本支付难等行业痛点，借助基金融资优势开发一手项目，最大限度降低了项目开发成本，并实现了投资项目的募投建管退全周期管理。

三、国内市场公司现在在手/新增订单情况如何？在收益率上是否有所保证？

答:2023年投建的项目预计在2024年将陆续投产发电，目前投决待签约项目充足。公司注重项目前期研判与投资可行性分析，新能源各投资项目收益率均保持在行业领先水平。

四、新能源双碳业务在国内以及海外的整体达到一个多大的规模？

答:在环保+分布式光伏的基础上，永清进一步拓展业务边界，打造标杆性的园区级“微电网”，对园区“源网荷储”资源进行整体托管服务，增厚营收与利润。

东南亚各国光伏/风电市场潜力巨大，市场基本面向好，多数国家光伏/风电发电处于起步阶段，没有红海市场的惨烈竞争，未来将成为永清光伏/风电出海重点市场。

五、公司近年来非经常性损益对企业利润的影响比较大，据公司22、23年报数据表明，部分非主营业务下的投资收益以及公允价值变动损益具有可持续性，能否详细介绍这部分非主营业务的情况？特别是2023年投资收益中，浦湘生物能源股份有限公司的3000万股利收入，是否具有持续性？

答:公司投资收益主要来源于公司持有的权益法核算的长期股权投资收益和其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入。公司持有的这些投资，被投资公司经营情况良好，可为公司持续贡献收益。

公司公允价值变动损益来源于交易性金融资产（主要是业

	<p>绩补偿和或有对价)和其他非流动金融资产本期公允价值变动取得的收益。业绩补偿受业绩承诺期内业绩完成情况的影响,不具有可持续性。其他非流动金融资产的公允价值受被投资公司经营情况影响,目前被投资公司经营情况良好,可为公司持续贡献收益。</p> <p>浦湘生物能源股份有限公司目前经营情况良好,可为公司持续贡献收益。具体分红金额要根据该公司盈利情况和资金规划来实施。</p> <p>六、公司在2022年和2023年的公允价值变动损益中,业绩补偿分别为4886万和6845万。请问在2024年,公司是否预计还会有相关的业绩补偿变动损益产生?</p> <p>答:2024年一季度,我们按业绩承诺和一季度实际业绩的差额确认了公允价值变动损益。2024年全年将依据业绩承诺和年度实际业绩的差额确认公允价值变动损益。</p> <p>七、请问公司在开拓新能源项目怎么解决项目垫资现金流问题?</p> <p>答:公司拟通过银行信贷、小额快速融资、成立基金、融资租赁等方式来解决现金流问题。</p> <p>八、请问公司未来在新能源板块业务在规划上,营业收入大概会占到什么样的一个比重?</p> <p>答:预计公司新能源双碳板块业务会有一个较大的增长,2023年占营收超40%,今年还会持续增长,预测2025年新能源板块业务占营收比例会有较大幅度的增长。</p>
附件清单 (如有)	不适用
日期	2024年05月07日