

证券代码：300614

证券简称：百川畅银

河南百川畅银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	华安证券 胡倩倩、张帆淼 金鹰基金 吕雅楠、周雅雯、孙倩倩
时间	2024年5月14日 15:00
地点	线上会议
公司接待人员姓名	董事、副总经理、董秘、财务总监：韩旭 证券事务专员：黄亚娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司沼气发电业务目前的区域分布情况如何？主要分布在哪几个省份？</p> <p>答：沼气业务最早以河南为主并向四周布局，东南区域也有不少项目。近两年因为东部区域垃圾焚烧逐渐变多，目前沼气业务在向西部扩展，比如内蒙古、陕西、山西等省份。现阶段，河南、湖北、广西、广东等省份的沼气发电项目分布较多。</p> <p>2、扩展业务在中西部，公司获取项目时有什么优势？</p>

答：公司深耕沼气发电项目近二十年，建立了很好的品牌优势；其次，公司沼气发电项目较多，均是统一采购、统一建设，相比同行业具有明显的成本优势和技术优势。

3、公司 2023 年装机情况如何，未来几年业务拓展规划是什么？

答：截止 2023 年底，在运营沼气发电项目有 101 个，装机 188.7 兆瓦。公司每年会开发新项目并关停部分存量项目，最近 2-3 年预计新开发项目数量与关停项目数量基本上持平。当前公司也在对项目结构进行调整，国外项目占比会逐渐增多，非填埋场（比如工业污水、养殖场、餐厨垃圾等）的沼气发电项目会增多。

4、目前公司沼气发电项目有没有使用期限，签订项目时是否有特许经营的期限？

答：目前填埋场沼气发电项目使用期限不如前几年时间长，一般是 5-6 年时间。工业沼气、餐厨垃圾沼气等与特许经营期限一样，一般都有十几年，填埋场一般是 5-6 年。

5、目前公司手上的项目有统计过经营期限大概剩余多少时间吗？到期后一般如何处理，重新签订合同还是重新招标？

答：剩下的期限 3-10 年不等。到期后如果沼气还能继续使用就续签合同，如果不能使用就撤场，把设备拉到其他电厂使用，发电设备都是撬装式的，方便移动运输。

6、公司公开披露文件中提到公司参与碳排放方面的交易，具体是什么？

答：沼气发电本身是甲烷减排、甲烷回收利用的一种方式。公司多年前就在联合国气候变化框架公约下做碳交易，公司当前 19 个发电项目是 CDM（清洁发展机制）项目，还有 30 多个 VCS（核证碳标准）项目，还包括 GS 项目等各种类型的减排项目都有涉及。

7、去年以及今年一季度，在甲烷发电方面，成本端有一定压力，盈利端也有一定压力，目前对后续盈利的展望是？

答：根据公司的会计收入确认原则，有很多新建项目的可再生能源补贴没有确认收入，预计今年项目会陆续进入补贴目录，届时可确认收入；公司也在争取努力卖碳创造收益；国际业务方面的部分项目预计也将逐步开始盈利。

8、公司移动储能的投资盈利回收周期是多少，盈利情况如何？

答：单个项目投资回收期一般为三年左右。公司移动储能供热业务目前有三种运营模式，随着公司移动储能供热业务的规模不断扩大，移动储能供热业务的营业收入将会稳步提升。

9、公司移动储能供热业务市场容量的规模？做这方面的公司好像不是很多，公司目前这方面的规模大概是多大？

答：整个中国的供热市场规模达到千亿级别，移动储能供热作为供热领域的一个分支，预计短期内行业总体规模在将近百亿左右（此数据仅为公司内部分析测算数据）。公司移动储能供热业务 2022 年只有 372.92 万元的收入，2023 年有 4,404.51 万元的收入，2024 年一季度就有 2,024.12 万元的收入，预计今年移动储能供热业务全年收入会有大幅增长。

10、公司移动储能供热业务的成本主要是什么？移动供热项目上游是什么公司？

答：公司自己负责运营的项目成本主要是折旧成本、运输成本、人工成本；租车业务就只有租赁成本。移动储能供热项目上游一般是垃圾焚烧厂、化工厂、冶炼厂等有多余热能的企业。

11、目前公司的海外业务有一些沼气发电和光伏发电，目前在建或已经投入的有哪几家比较大？

答：截止 2023 年底，公司在哥伦比亚目前有 2 个沼气发电项目，合计装机规模 9.98 兆瓦。首个装机 9.9 兆瓦的光伏电站已经于 2023 年 12 月投产，另外有两个光伏电站处于在建状态，合计装机 19.8 兆瓦；还有多个光伏电站和沼气发电项目处于前期项目开发阶段。

12、海外的光伏发电成本是什么样的？

答：一度电的成本跟国内的光伏差不多，光伏电站的主要成本只有折旧和一些人工以及维护费用，没有太多成本。哥伦比亚年日照时间超过 2,000 小时，比国内的日照时间长，经济效益较好。

13、股东百川实业有自己其它的业务吗？

答：公司控股股东上海百川畅银实业有限公司主要业务为投资并持有下属子公司股权，业务涉及环保能源、儿童医疗康复（治疗脑瘫、自闭症、发育迟缓等）和互联网相关业务等。公司与控股股东共同投资设立的百川环境服务有限公司（以下简称“百川环服”）是做生活垃圾分类与垃圾分拣中心运营服务及再生资源回收业务的，公司预计今年将百川环服收购成为公司全资子公司，目前正在推进中。

14、能简单介绍一下百川环服以及后续的控股规划时间表吗？收购价格是大概怎么定的？

答：公司将于 2024 年 5 月 17 日召开股东大会审议此收购事项，股东大会审议通过后，将开始签署合同并做股权变更。股权变更完成后，公司将会全面接管百川环服。百川环服的上游与公司的上游都是城市管理局或环卫处等，与公司有很多共性，能够实现业务间的协同拓展。

百川环服合并净资产为 8961.08 万元，评估值为 8,318.29 万元，经各方沟通一致，确定以 8,100 万元价值为基础，结合股权交易比例，最终确定收购百川环服 66.8% 股权的交易总价为 5,410.80 万元。

附件清单

无

日期

2024 年 5 月 14 日