

证券代码：000537

证券简称：中绿电

天津中绿电投资股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-04

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
活动参与人员	德邦证券（刘正）
时间	2024年6月7日 9:30-10:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	总经理助理、董事会秘书伊成儒 证券事务代表贺昌杰 投资者关系管理马啸
形式	现场会议
交流内容及具体问答记录	<p>问题1. 公司新疆地区年内新增并网较多，送出消纳有保障吗？ 答：公司新疆地区大基地项目的送出消纳是有保障的，在新疆区域进行新能源项目投资前，公司对项目所在区域的资源禀赋、社会经济发展状况及送出消纳通道等因素进行了全面尽调，并与电网公司进行了深入对接，充分了解目标区域已建成的送出线路及其剩余容量、在建的线路及其拟建成时间，并有针对性地设置了已获取项目的工程节奏及并网安排，确保项目发电顺利送出。</p> <p>问题2. 公司新疆13GW大基地项目的单位造价是多少？ 答：公司新疆13GW大基地光伏项目单位千瓦造价在3000-3500元左右，风电项目单位千瓦造价在4000-5000元左右。</p> <p>问题3. 公司银行贷款成本情况？后续的贷款成本？ 答：截至2024年4月底，公司银行借款成本2.55%，其中新增项目贷款成本在2.55%-2.84%。</p> <p>问题4. 目前新能源发电行业电价和消纳的不确定性，会影响公司的发展节奏吗？</p>

答：近年来，新能源行业取得迅速发展，而电价和消纳已成为行业能否持续保持高速增长的重要影响因素。根据公司“十四五”发展规划及2024年的“双两千”目标，近两年将是公司的快速成长期。但公司不会一味地追求提节奏、扩规模，而是追求高质量的发展。坚持做强科技、做优质量，进而做大规模。

问题5. 根据公司披露的信息，公司2023年和2024年一季度光伏利用小时数都有下降，是区域性的问题还是公司项目特殊情况？

答：主要是是项目所在区域性风光资源同比转差造成的。

问题6. 公司新疆13GW大基地项目的收益率大概有多少？

答：公司的新能源项目在可研论证时需满足资本金收益率不低于7%的底线要求。并且，为保障新疆大基地项目收益率的安全边际，公司在做新疆大基地项目可研时，对于组件价格、融资成本等边际条件进行了较为保守的设置，预计项目的实际收益率能够高于可研测算要求。

问题7. 根据公司的发展规划，后续预计还有大量大基地项目并网，公司如何保障上网的稳定性？

答：在项目层面，公司重点对项目所在区域的资源禀赋、社会经济发展状况及送出消纳通道等因素进行全面尽调，并与电网公司进行了深入对接，充分了解目标区域已建成的送出线路及其剩余容量、在建的线路及其拟建成时间，并有针对性地安排工程节奏。在技术层面，公司加大力度推进自同步电压源友好并网技术的落地和应用，这项技术可解决高比例新能源发电接入电网带来的电网稳定性和支持能力下降的问题，提升项目并网的友好性和稳定性。

问题8. 公司新能源补贴的计提信用减值的标准？近三年收回的金额？

答：根据国家财政拨付节奏，公司严格按照相关会计准则计提信用减值。

2022年度公司累计收获补贴款16.94亿元，2023年度累计收回补贴款10.83亿元，截至2024年一季度收回补贴款约7900万元。

问题9. 公司的液化压缩空气储能项目体量，后续是考虑大规模发展吗？

答：目前公司液化空气储能项目的规模为6万千瓦。液化压缩空气储能是公司的重要业务领域，公司也将统筹考虑项目资源、区位

因素、投资收益等因素，综合确定相关业务的布局。

问题10. 作为央企控股上市公司，公司对项目规模和收益率的敏感程度如何？更倾向于哪一个？

答：作为央企控股上市公司，在项目投资时，公司既追求经济效益，也注重社会责任履行。并始终坚持做强科技、做优质量，进而做大规模的发展思路。

问题11. 在当前电价下行、消纳问题日渐突出的形势下，公司是否需要依靠国家出台利好政策来缓解发展压力、改善发展现状？

答：对于新能源发电行业而言，电价下行和送出消纳问题是行业共同面临的问题，一方面，国家利好政策的出台有利于带动行业的快速发展。但另一方面，打铁还需自身硬，公司将通过积极开展资源拓展、项目建设、提质增效、科技创新等系列工作，来提升企业的盈利能力和市场竞争力，成为投资者值得信赖的上市公司。

问题12. 后续随着新疆地区更多特高压线路的建成，是否会有利于公司上网电价的提升？

答：一方面，特高压的建设有助于改善区域的送出消纳条件，提升公司所投资新能源项目的消纳水平。另一方面，公司将加强电力营销，优化电力交易策略，力争获得更优的电价和更厚的利润。

问题13. 公司未来两年的利润增速如何？

答：根据公司“十四五”发展规划，近两年是公司的快速成长期，随着公司在运规模的不断提升，规模效应逐渐显现，盈利能力不断增强，未来利润和投资价值值得期待。

问题14. 公司资产负债率已经70%了，怎么承接后续大规模的项目建设呢？

答：目前公司正处于快速成长期，在建项目多，资金需求量大，需要借助一定的财务杠杆来满足资金需求，进而导致资产负债率阶段性升高。

为满足后续大规模项目的获取及开工建设的资金需求，公司将灵活采用发行公司债、融资租赁、项目融资等形式筹集资金。后续随着公司在运装机规模、盈利能力的不断提升，资金持续稳定回流，再加上融资途径日趋多元，公司的资产负债率将会回归至合理水平。此外，公司发展也得到了股东方的大力支持，公司通过与股东方的产业协同暨成立合资公司的方式参与项目获取及后续开发建设

	，股东方对新能源项目的参股也会在一定程度上缓解公司的资金压力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无