

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：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上及线下投资者
时间	2021年5月17日下午14:30-16:30
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长曹华斌先生； 董事、总经理张会学先生； 副总经理、董事会秘书张蓉蓉女士； 总会计师程欣女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司主业为新能源发电，在碳达峰、碳中和目标下，公司对行业发展前景如何看待？面对“双碳”目标带来的发展红利，公司在光伏电站的项目储备上作何规划？</p> <p>答：我们国家提出碳达峰碳中和的目标，并且提出到2030年，风电和光伏装机容量超过12亿千瓦，在该目标下，十四五时期预计我国年均光伏新增装机量将达70-90GW，到2025</p>

年我国光伏总装机量将达到 600GW 左右。随着光伏制造成本的降低及国外市场的进一步扩大,也为光伏制造业提供了广阔的空间,我们认为光伏行业的发展前景一片光明。

公司作为国内第一家以太阳能发电为主业的上市公司,必然紧抓行业发展历史机遇期,积极开拓市场,创新开发模式,推动风光储、综合治理等一体化新项目建设,为国家重点发展区域绿色转型做出贡献。公司坚持自主开发、合作开发、项目收购并举,目前在光资源较好、上网条件好、政策条件好的地区已累计锁定了约 10 吉瓦的优质资源,我们也将努力做好滚动开发,确保储备项目不低于 10GW,为公司快速发展提供资源保证。

2.请说明公司十四五光伏电站的建设规划。

答:公司十四五期间将继续坚持以光伏电站和光伏制造为主的传统业务与数据中心和能效服务为主的新型业务协调发展的“2+2”相关多元化发展战略。公司将坚持自建与收购两手抓,以平价项目为主,努力保持十四五期间年均装机规模增速 3GW 左右,到 2025 年末力争光伏电站实现电站累计装机 20GW,继续保持行业领先地位。

3.请说明公司未来的现金分红政策。

答:公司积极进行现金分红,回报投资者。2018 年度、2019 年度、2020 年度公司的含税现金分红金额分别为 3.12 亿元、3.31 亿元、3.73 亿元,占归属普通股股东净利润的比例分别为 36.28%、36.32%、36.27%。未来公司亦将严格执行公司章程规定的分红政策,每年以现金方式分配的利润原则上将不少于当年实现的可分配利润的 10%。

4.请说明公司 2021-2022 年的光伏电站建设规划,资金来

源如何获取？

答：截至 2020 年底，公司投运、在建、拟建装机总规模 5.04GW，按照公司到 2025 年末力争光伏电站实现电站累计装机 20GW 的总体规划，十四五期间公司每年平均需要新增 3GW 装机。到 2021 年底投运、在建、拟建电站（取得备案）或签署预收购协议的电站力争合计总规模 6.8 吉瓦，后面的年度持续增加投资力度。

公司将根据发展所需资金，加大融资力度，加大银行授予储备，适时发行绿债、碳中和债、中期票据以及其他资产证券化产品，另外我们也将论证设立项目产业基金的可行性，通过多种筹融资渠道为公司发展提供充足的资金保障。

5.在以光伏电站和光伏制造为主的传统业务与数据中心和能效服务为主的新型业务协调的“2+2”多元化发展上，公司如何以科技赋能、进一步推动产业的转型升级？

答：为了保障公司“2+2”战略落地，太阳能公司制定了《2020-2025 年科技创新工作方案》，也借助公司在光伏行业内唯一获得国家科技进步二等奖的优势，后续将持续加大研发投入，加强人才队伍建设和研发平台建设，不断完善科技创新体系建设，提升公司科技创新能力。太阳能公司已经编制完成《关键核心技术清单》，立足当前，着眼长远，未来将在高效太阳能电池、光伏组件、信息化技术、智能应用等重要领域进行攻关克难，加大成果的转化力度，助力公司高质量发展，为传统业务和新型业务协调发展保驾护航。

6.公司如何应对目前组件和其他施工成本上升的情况？
当前光伏产业链价格上涨，是否会影响今年新增装机计划？

答：近一段时间以来，组件、支架、电缆等设备及原材料价格上涨，公司正积极研究相关应对措施以应对成本上涨：一

方面在满足建设质量的前提下优化建设施工方案,以达到降本增效的目的;另一方面通过集中采购、供应商管控等方式,尽可能的减少设备材料涨价带来的成本增长。

光伏产业链价格上涨,对光伏电站的投资收益产生一定的影响,公司在抢占资源的同时,将紧跟市场,严控造价,努力完成装机目标。

7.近年来,可再生能源补贴资金缺口明显,光伏补贴结算周期较长,造成公司现金流趋紧,财务负担加重,对于这一难题,公司将采取哪些措施应对?

答:近年来,由于可再生能源电价资金存在较大缺口,导致可再生能源发电企业未能及时获得补贴,现金流趋紧,财务负担加重,该问题已经成为行业广泛关心并亟待解决的重大问题。这是存量项目存在的问题,随着逐步实现平价上网,平价项目就不存在补贴的问题了。

从行业政策层面看,为解决可再生能源补贴资金拖欠问题,国家相继出台了相关政策文件。2020年,财政部联合国家发展改革委、国家能源局先后发布了《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》(财建〔2020〕4号)、《可再生能源电价附加资金管理办法》(财建〔2020〕5号)、《〈关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见〉有关事项的补充通知》(财建〔2020〕426号);2021年,国家发展改革委、财政部、中国人民银行、银保监会、国家能源局五部委发布《关于引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业健康有序发展的通知》等政策文件,完善可再生能源发电补贴机制,加大金融支持力度,积极解决补贴资金拖欠问题。其中,今年五部委发布的文件,针对可再生能源电价补贴缺口问题,明确提出了相关支持措施:一是金融机构按照商业化原则与可再生能源企业协商展期或续贷;二是金融机构按照市场

化、法治化原则自主发放补贴确权贷款；三是通过核发绿色电力证书方式适当弥补企业分担的利息成本；四是足额征收可再生能源电价附加等。随着相关政策的逐步落实，可再生能源补贴拖欠导致企业资金紧张的问题将逐步缓解。

从公司层面看，太阳能公司进入光伏行业较早，公司大部分项目已经进入补贴目录清单，每年收回的标杆电费及补贴，基本可以满足项目日常资金需求。但由于补贴结算周期较长，公司也面临现金流趋紧的状况。为保持资金平衡，公司积极拓展融资渠道，一方面积极协调银行等金融机构储备授信，同时，公司将通过适时发行碳中和绿色公司债券、中期票据、资产证券化产品，引入产业基金等多种方式筹集低成本资金，缓解资金压力，不断优化资金结构。

8.太阳能发电的单位成本是多少，未来是否还能下降，大致可以下降多少？公司2021年的订单和业绩预期是怎么样

的？
答：太阳能光伏电站业务属于重资产业务，光伏电站建造成本较高，因此公司发电成本中折旧费与财务成本占比较高，随着光伏全产业链的发展，光伏电池、组件、建造成本有进一步下降可能，未来发电成本仍有下降空间。2021年，公司预计实现营业收入56.04亿元、利润总额12.52亿元、净利润10.51亿元。

9.曹总您好。请问公司如何就碳达峰和碳中和的历史性机遇进行布局？其次就是广大股民最关心的光伏补贴款项今年能否到账？如果有，预计能到账多少？

答：公司作为国内第一家以太阳光伏发电为主业的上市公司，紧抓行业发展历史机遇期，将积极开拓市场，创新开发模式，为国家重点发展区域绿色转型做出贡献。公司坚持自主

开发、合作开发、项目收购并举。目前在光资源较好、上网条件好、政策条件好的地区已累计锁定了约 10GW 的优质资源，公司也将努力做好滚动开发，确保储备项目不低于 10GW。到 2025 年末，力争光伏电站实现电站累计装机 20GW，继续保持行业领先地位。

国家可再生能源电价补贴结算，系根据 2021 年度可再生能源电价附加补助资金预算情况，由财政部进行拨付。谢谢

10.您好，请问关于应收账款问题，是否有相应的回收时间表或者关于坏账处理的问题？

答：应收账款主要为电价中的可再生能源电价附加补助资金部分，该补贴资金结算缓慢，导致公司应收账款余额较高。该补贴属于国家信用，坏账风险较低。从公司历史回款情况看，可再生能源电价附加补助资金尚未发生过坏账的情况。公司将持续关注可再生能源电价附加补助资金回收情况及同行业计提坏账准备情况，按照会计准则相关规定做好相关处理及披露，客观、公允反映公司财务状况和经营成果。感谢关注！

11.请问贵公司除太阳能外，是否在其他新兴能源领域有未来布局规划？是否考虑同航空企业合作搭建太空太阳能接收设备？

答：太阳能公司在密切关注储能和氢能领域的发展，目前在探索光储模式。航空领域电池组件不同于地面用电池组件，目前暂未考虑。

12.请问贵公司是否有在建隧道项目？是否考虑用我铁钻卡布达代替昂贵的盾构机进行施工？

答：目前公司电站均为光伏发电，目前暂未涉及相关业务。

13.请问贵公司是否有光伏制氢这方面的布局或是计划？

答：公司将持续关注光伏制氢相关技术，目前暂未涉及相关业务。

14.请问贵公司去年国家的补贴收到了吗，收到了多少？

答：2020 年全年公司共计收到电费补贴 14.33 亿元，其中中国补 12.92 亿元。

15.请问公司近几年投资电站建设为什么那么慢？是否因为应收账款问题？对于国家碳排放碳中和的战略目标公司有什么样的战略目标？应收账款今年是否有回款时间安排？

答：公司近几年光伏电站规模保持稳步增长，目前累计规模约 5GW。在“碳达峰、碳中和”背景下，公司将加大市场开发力度，坚持自主开发和项目收购，到 2025 年末，力争光伏电站实现电站累计装机 20GW。

16.目前光伏发电技术处在快速发展期，请问公司技改后的制造业务线是否预留有紧跟市场变化迭代升级的空间？

答：公司下属镇江公司年产 6.5GW 高效太阳能光伏电池智能制造项目技术路线选择为 182/210 大尺寸单晶 PERC 电池技术，在电池片尺寸及下一代电池技术方面均做了预留，具有继续升级的潜力。同时在各工序设备选型及技术要求上也做了充分考虑，既能保障 PERC 的产品竞争力也能为后续升级改造做好技术储备。

17.公司是否有计划，在多少年内成长为光伏行业龙头企业？

答：公司结合行业发展形势，进一步完善并形成了以光伏电站和光伏制造为主的传统业务与数据中心和能效服务为主

的新型业务协调发展的“2+2”发展战略,公司力争到 2025 年末光伏电站业务保持行业领先地位,力争跻身主流光伏电池制造商行列。

18.请问贵公司现在装机的成本贵,是以收购其他光伏发电为主吗?

答:根据行业发展,近年来光伏电站装机成本呈现下降趋势,公司装机成本变化符合行业发展规律,同时公司光伏电站业务坚持开发和项目收购并重,加大市场开发力度。

19.请问补贴每年到帐比例,今年正常的话能到多少?

答:2020 年全年公司共计收到电费补贴 14.33 亿元,其中中国补 12.92 亿元。国家可再生能源电价补贴结算,系根据 2021 年度可再生能源电价附加补助资金预算情况,由财政部进行拨付。

20.您好!请问公司有无参股碳交易所的股权?公司对碳交易有什么设想和布局?

答:在“碳达峰、碳中和”背景下,公司将加强碳资产管理,积极通过碳资产交易实现资产增值,同时密切关注碳交易市场,适时开展投资。

21.请问贵公司说储备目前有 10GW 的依据是什么?这个是可以实现的么?

答:公司积极进行市场开拓,与各地方政府、合作方建立良好关系。目前已签署战略合作协议或已签署预收购协议规模装机量达到 10GW,且积极推进。未来会根据政策、市场、公司情况进行动态调整,剔除过期协议,或者因相关情况变化不符合公司要求的储备项目,并会动态增加新签署协议的项目作

为储备项目。

22.请问镇江公司进展情况

答：公司下属镇江公司年产 6.5GW 高效太阳能光伏电池项目已开始建设，力争成为行业主流高效光伏电池供应商。目前，镇江公司引入投资者增资扩股及同步实施员工跟投相关工作正在进行过程中。

23.请问贵司与光伏的隆基股份在光伏领域的区别是什么？

答：截至目前，公司业务主要为太阳能光伏发电，未来，公司坚持太阳能光伏电站投资运营和太阳能电池组件生产销售的主业发展方向。

24.请问镇江公司引进投资者进行增资扩股进展情况如何？

答：镇江公司本次增资扩股通过国有产权交易机构公开挂牌征集投资人，目前正在上海联合产权交易所挂牌。

25.请问太阳能板的使用寿命平均是多少年？

答：常规晶硅电池板质量在满足光伏行业标准的前提下，一般使用寿命不低于 25 年。

26.您好，请问碳交易每年能给公司带来多少利润？贵公司目前有布局风能产业吗？

答：公司主业为太阳能光伏，根据目前光伏项目开发 CCER 的经验看，1MW 规模光伏项目每年可产生约 1000 吨 CCER 减排量，而 CCER 的价格根据交易地区不同有很大的差距，公司将密切关注国内碳交易市场，若开展预计有一定的

	<p>收益，但现阶段占比不会太多。</p> <p>27.请问已签署的储备装机规模是根据什么条件才能实施，我注意到公司17年就已经是4GW了，4年的时间只新增了1GW跟公司2025年的目标差距很大？</p> <p>答：过去受531等政策影响，2018年开始光伏行业发展减速。但“十四五”期间，公司将加大项目开发投资力度，在“碳达峰、碳中和”新机遇期，公司有信心把握机遇，做强做优，保持光伏发电行业领先地位。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年5月17日