

证券代码：000803

证券简称：北清环能

## 北清环能集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广发证券、天风证券、海通证券、国信证券、中信建投、国泰君安、安信证券、国寿股份、上海信托、国泰基金、兴富资本、五矿股份、财通资管、兴合基金、恒大人寿、汇安基金、惠升基金、建信基金、兴银基金、财通证券资管、泰达宏利基金、灏霖投资、斯诺波投资、华夏未来资本、禾其投资、财通证券资管、泰达宏利基金、上海集元资产、国海富兰、恒远资本、拾贝投资、秋阳投资等
时间	2022年1月26日下午14:00至16:30
地点	现场会议、网络会议
上市公司接待人员姓名	董事长 匡志伟、副总裁 甘海南、董事会秘书 宋玉飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问 1 公司目前的 UCO 销售主要是出口吗？优势在哪里？</b></p> <p>目前公司的 UCO 销售主要是出口，优势：</p> <p>一、公司拥有最靠近资源侧的合法收集加工网点，公司现有并表及托管十多个省会及大中城市餐厨项目，现并表及托管运营项目日处理量近 3000 吨，通过 BOT 落地重资产项目，构筑排他性的实体网络；</p> <p>二、与国际知名能源供应商卢克石油合作，自建出口渠道，打通出口终端，同时相关产品享受退税政策优势最大化，公司盈利能力将得以提升。</p> <p><b>问 2 公司与上海石油天然气交易中心战略合作的目的是什么？</b></p> <p>在“两山”、“双碳”已形成全球共识与共振的时代背景下，UCO 呈现出前所未有的发展势头，以 UCO 为原料加工的生物质柴油是欧洲碳减排的明星产品，预计未来国内生物质柴油市场规模将超千亿元，</p>

	<p>交易中心的加持更将大大推动行业的规范发展。公司在交易中心开展 UCO 品种的市场化交易，通过其行业经验、交易中心市场价格发现功能，加快形成 UCO 品种具有公信力和影响力的市场价格；推动 UCO 品种的各项质量标准建立，实现 UCO 资源的分质定价，提升行业的精细化管理水平，促进行业整体规范化发展，为实现“双碳”目标贡献力量。</p> <p>目前公司正与石油交易中心探讨上线 UCO 品种做市交易可行性。</p> <p><b>问 3 贵司餐厨垃圾处理工艺技术优势怎样？如何提升存量及并购项目提油率？</b></p> <p>从收运到分离，再到废弃油脂回收、沼渣处理，需要一个完整的技术与工艺体系。公司自主开发了餐厨数字化收运系统，并构建了涵盖厌氧发酵、热解炭化、能源高值利用等全流程的核心技术工艺系统，在出渣率、提油率、产气率等方面达到了较高水平。</p> <p>公司放弃了以投融资片面带动业务规模的传统模式，致力于把项目做深做精，利用现有核心技术及工艺管理优势提高运营效益，技术创新对公司业绩的推动力很大。</p> <p>关于提油率方面：从业务来看最大的创新是水力制浆，通俗而言就像滚筒洗衣机一样，将餐厨垃圾进行滚筒洗涤将塑料、废弃物上面附着的油脂洗涤下来。一般的传统工艺是通过破碎处理，破碎后产生渣滓有 30%-40%，渣滓含油率在 5% 左右；目前公司的工艺处理后渣滓一般可以控制在 8%，渣滓含油率为 0.5% 左右，整个提油率比市场平均水平能高 1-2 个点，现有工艺处理下排出的固渣很低，产气率也高于其它项目。该项技术可以运用于收购项目。</p> <p><b>问 4 公司餐厨项目厌氧发酵产生的气体部分是否为甲烷、减排量大概是多少吨？</b></p> <p>甲烷是一种温室气体，具有减排效应。1 个甲烷相当于 21 个二氧化碳，对于降低空气中的二氧化碳含量具有重要作用。具体到餐厨垃圾，基本上 1 吨餐厨垃圾能减排 0.5 吨左右的温室气体，餐厨垃圾资源化利用有利于减少二氧化碳排放，餐厨垃圾处理业务可申请</p>
答	
答	

	<p>CCER，交易可获取额外收益。</p> <p><b>问 5 公司现有项目产生的 CCER 现在是否可以交易，制定股权激励考核指标时是否考虑了这部分收入？</b></p> <p>目前 CCER 尚未重启，按照我国已有规定，CCER 项目认证需通过第三方机构的审核，最后由国家相关部门进行审批。市场预测年内会重启 CCER 交易，如开启，公司项目可参与 CCER 交易。</p> <p><b>答</b> 股权激励的业绩目标对公司而言，是考核公司管理层经营业绩的下限，公司股权激励考核业绩指标是扣除非经常性损益金额，CCER 交易是否能确认为经常性损益值得探讨，公司制定股权激励计划时未考虑这部分收入影响。</p> <p><b>问 6 公司餐厨项目是否为收运一体化？是否能做到应收尽收？</b></p> <p>公司现有并表项目及托管的十多个餐厨项目除青岛、烟台、武汉不是收运一体化外，其他均是收运一体化，公司更倾向收运一体化，收运一体化可避免一些不必要纠纷。</p> <p><b>答</b> 关于特许经营权范围内餐厨废弃油脂是否做到应收尽收，目前市场上，地沟油收集工作很辛苦。地沟油不能回流餐桌是基本的社会底线，如何做到废弃物资源化，一是依靠传统手段，加强公权力执法；另一方面需要依靠科技力量，公司在收运垃圾桶里面有一些在线监测的设施，并且整套收运流程有一套大数据算法，在收集、运输过程中有一套体系，具体到操作中大数据可以起到一定监测作用。</p> <p><b>问 7 公司餐厨项目布局地点及未来发展规划？</b></p> <p>公司餐厨项目主要聚焦于省会及单列市等大中城市，目前公司运营及锁定的省会城市餐厨项目有七个，省会城市公司占了 1/4，期望到 2023 年底，控制的餐厨项目日处理量能到 8000 吨。前年及去年年初是并购餐厨项目的最佳时点，基于废弃油脂价格上涨，并购项目成本有所上升，体量到一定程度后优质并购项目会有上限，公司对重资产布局有自己的标准和打算，后续将重资产结合轻资产项目一起做，以点带面，通过 BOT 重资产项目，构筑排他性的实体网络，将油脂业务量提升，提升项目所在地的产油率。</p> <p><b>答</b></p>
--	--

	<p><b>问 8 公司如何看待生物质柴油这个赛道，公司在这方面有哪些优势？</b></p> <p>市场上生物柴油大致可分为一代油和二代油，一代油的市场产能十分充足，目前具有方向指引性的产品是废油脂二代生物柴油原料 UCOME，生物柴油将越来越成为一种稀缺资源，欧洲强制性要求生物柴油添加量基本达到 20% 以上，且到 2024 年该比例还将上升。以 UCO 为原料生产的 UCOME 的减排量区别于大豆油和菜籽油，是一般植物油减排量的两倍。据第三方统计 2021 年中国全年 UCOME 的出口量共计 107 万吨。</p> <p>公司在这赛道上主要优势为：</p> <p>一、原料掌控优势。公司是 A 股唯一聚焦餐厨垃圾处理及废弃油脂资源化利用的上市公司，随着公司餐厨日处理稳步增加，公司自产的餐厨废弃油脂质量及数量能够保证，加上外部收购的废弃油脂，公司对上游原料更有把控。</p> <p>二、技术及环保优势。国内大多数企业采取硫酸法，而我公司采用酶法生产。普通方法生物柴油得率约为 90%，而酶法得率为 93%，产出优势明显，污染排放也更少，硫酸法会产生污染物硫酸。</p> <p>三、成本优势。酶法温度控制在 38℃，而硫酸法需要温度达到 100℃。从能耗来讲，一吨的成本降低五六百元。酶法要求甲醇含量达 95% 即可，而硫酸法要达到 99%。酶法能够实现高度的自动控制，从而大大削减人力成本。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 1 月 26 日