

股票简称：圣元环保

证券代码：300867

圣元环保股份有限公司
投资者关系活动记录表

记录表编号：2022-008

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 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√其他： <u>电话会议</u>
参与单位	兴业证券股份有限公司：蔡屹、王禹萱、郝丽斐、吴鹏； 天弘基金管理有限公司：张寓； 恒生前海基金管理有限公司：唐楠； 长江养老保险股份有限公司：杨胜； 上海鹤禧投资管理有限公司：吴迪； 国海富兰克林基金管理有限公司：于军； 平安证券股份有限公司：李峰。
时间	2022年4月28日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：陈文钰 证券事务代表：何玖玖
投资者关系活动主要内容介绍	详见附件
附件清单（如有）	无
登记日期	2022年4月28日

附件：

投资者调研会议记录

公司董事会秘书陈文钰先生首先向参会人员简要介绍了公司的基本情况以及公司 2021 年度及 2022 年第一季度经营业绩情况，调研人员就公司经营情况进行提问、交流，主要交流内容如下：

一、从一季度披露信息看，贵公司主营业务的污水处理量、垃圾处理量、上网电量同比大幅上涨，但净利润同比增长仅 3.69%，请解释一下原因。

答：2022 年第一季度，公司共计处理生活污水 2030.81 万吨，较上年同期增长 8.08%；接收垃圾进厂量 138.92 万吨，较上年同期增长 24.95%；上网电量 4.23 亿度，较上年同期增长 41.66%。扣除非经常性损益的净利润 7,176.53 万元，同比增长 3.69%。

公司主营业务与净利润增长幅度差异较大，主要原因为公司 2021 年新投产的 6 个项目（合计规模为 4,950 吨/日，装机容量为 130MW）尚未进入国补目录清单，尚未确认国补收入。据初步估算，上述项目全部进入清单后，年可确认国补收入增加约 1.5 亿元。

二、请公司简要说明目前尚未纳入国补目录清单的项目情况，从项目投产到纳入国补目录清单一般需要多久？。

答：截至目前，公司尚未纳入国补目录清单的已投产项目为 2021 年度新投产六个项目，包括泉州提级改造、曹县二期、梁山一期、郟城一期、汶上一期、安徽一期等六个项目，总处理规模为 4950 吨/日，

装机容量为 130MW。

公司一般在项目正式投产后即展开国补申报相关工作。从近两年能源主管部门及国网电力公司审核进度来看，审核周期一般在一年以内，所以公司 2021 年度先后新投产的项目，预计在 2022 年将结合投产时间先后纳入国补目录清单。

三、请问垃圾焚烧发电业务的主要成本构成，公司在项目成本管控上有哪些优势？

答：垃圾焚烧发电业务，主要原材料为生活垃圾，垃圾来源由地方环卫主管部门负责收运，不构成生产成本。公司垃圾焚烧发电业务主要成本由折旧与摊销、人工成本、能源动力、维修费用、三废处理等几个方面构成。公司专注从事垃圾焚烧发电业务近二十年，形成了较为稳定的项目技术优势、项目建设经验以及项目经营管理优势，同时持续通过推进技改升级、精细化管理等手段，实现技术、管理、经验降本。公司垃圾焚烧发电毛利率位列同行业前列。

四、请公司介绍垃圾焚烧发电项目的地域分布及盈利能力情况

答：公司垃圾焚烧发电业务布局涉及省份 5 个，分别为福建、山东、江苏、安徽及甘肃。各地区项目盈利能力受项目规模、垃圾处理费收费标准、城市垃圾供应量、垃圾热值、当地财政实力等多种因素影响。近年来，公司各个垃圾焚烧发电业务整体毛利率在 50%-60% 区间，平均毛利率在 55% 以上。

五、请问公司布局氢能业务的考量因素有哪些？

答：公司布局氢能业务主要考量因素是基于公司产业链的延伸，

规划从事新能源业务的开发，以及结合国家产业政策及公司区域的优势、市场前景等综合因素考虑决定的。具体如下：

1.国家产业政策支持。《氢能产业发展中长期规划(2021-2035 年)》进一步明确了氢能的战略地位，属于国家层面顶层设计。《规划》指出，到 2025 年，清洁能源制氢及氢能储运技术取得较大进展，初步建立以工业副产氢和可再生能源制氢就近利用为主的氢能供应体系。同时，《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》及《福建省新能源汽车产业发展规划（2022-2025 年）》提出，立足产业发展基础和氢气资源禀赋，支持企业研发生产氢燃料电池相关产品，加快石化化工行业绿色低碳发展，鼓励开发利用“绿电”“绿氢”并与炼化耦合，增强新型储能材料技术创新。

2.区位优势明显。福建地属沿海城市，轮船航运物流发达，泉州是我国重要的石油化工产业聚集区，在氢能的制储运用环节有着巨大的市场需求，具备开展制氢、储氢和氢动力装备制造的条件，固态储氢应用市场前景可观。截至目前，公司主要以泉州、厦门两地作为项目试点，已成立厦门圣元绿色能源有限公司及泉州有元氢能源研究院有限公司推进氢能项目产业化进程。

3.产业延伸，打造新的业绩增长点。公司积极响应国家政策号召，倡导“节能环保、低碳绿色”，积极践行碳达峰、碳中和的目标。加快培育氢能产业布局，有助于构建和完善公司新能源产业发展体系，有望实现新的业绩增长点，助力企业做大做强新能源产业，符合公司的发展战略。