

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：2022-02

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券股份有限公司 深圳进门财经科技股份有限公司 上海汐泰投资管理有限公司 深圳悟空投资管理有限公司 广州麟石投资有限责任公司 苏州君榕资产管理有限公司 润晖投资管理香港有限公司 Anlan Private Equity Fund 上海老渔民投资有限公司北京鸿风资产管理有限公司
时间	2022年5月26日 10:00-11:00
地点	线上电话会议
公司接待人员姓名	公司董事会办公室（证券法律部）：黄中化、田帅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 根据公司 2025 年力争光伏装机规模的目标，公司项目规划落地的节奏如何？</p> <p>答：公司董事会根据光伏行业发展和公司实际情况，提出到 2025 年末力争光伏电站板块实现电站累计装机 20GW。目前光伏发电进入平价时代，加上国家“双碳”目标，对产业是良好发展机遇。公司董事会在年度会议中提出力争 2022 年底达到 8GW，公司会结合市场政策、上游产品价格情况统筹推进项目建设进度。目前，公司在光资源较好、上网条件好、政策条件好的地区已锁定了约 15GW 的优质太阳能光伏发电自建项目和收购项目，推进大基地、整县分布式光伏等项目。今年年初公司已发行了 10 亿元绿债，取得高倍数认购及较好的发行价格（3.32%/年）。目前公司正在推进非公开发行股票，持续拓宽融资渠道，筹集资金。</p> <p>2. 公司后续项目开发模式是采取自建还是收购？是否会大力推进分布式项目？</p>

答：目前公司主要通过自主开发、合作推进的方式推动光伏电站自主建设，但若有经济效益好、质量高、地理条件较好的光伏电站项目也会考虑进行项目收购。目前国家支持光伏分布式项目的实施，公司也成立了分布式项目组，目前在西北部地区与地方签署了整县分布式意向协议，正在积极开展前期工作。公司将严格把控项目投资风险，对不同类型的分布式项目区别对待，确保在满足收益率要求的情况下实施投资。

3. 后续装机增量的权益比例是多少？

答：公司现有的光伏发电项目绝大部分为全资持股，未来也会探索合资模式，以全资或控股为主，以增加公司权益装机规模。

4. 集团对公司和节能风电的定位如何？

答：节能与清洁供能是公司控股股东中国节能环保集团有限公司的重要主业板块。集团公司非常支持公司的发展，坚持专业化发展道路。集团公司为公司的项目发展提供必要支持，支持公司采用“光伏+”的项目开发模式，在项目获取过程中可采取集团产业集群的方式联合参与项目投标，遵守上市公司规避同业竞争的承诺，获取项目后其中的光伏资源完全由公司投资实施。

5. 目前公司补贴发放的进度，500 亿的新能源补贴资金是否发放？

答：2021 年底公司尚未结算的电费补贴金额 97.44 亿元，其中中国补 92.94 亿元。目前国家已经发布了关于电费补贴的政策信息，且相关部委正在开展相关工作，我们相信新能源补贴资金能够有效得到解决，后续补贴需由国家统筹拨付到电网公司后发放，具体拨付进度还是以国家明确政策为准。公司作为央企上市公司规范经营，补贴项目发电情况与电网公司有清晰记录，相信后续在国家拨付补贴资金时会相应收到。

6. 公司对清洁能源补贴欠款有没有进行资产证券化？

答：公司曾有考虑通过 ABN 的方式对补贴应收部分做资产证券化。工作推进过程中经分析相关成本，并对比其他融资方式，当时 ABN 的成本不占优，因此后续未再推进。近期公司与相关银行紧密联系，开展补贴确权贷工作，也将有效提升资金利用。

7. 今年市场化交易电的情况怎么样，和以往的变化？

答：2021 年公司存量电站参与市场化交易电量约 17 亿度，占公司全年销售电量 28.72%，今年一季度公司相关电站根据地方情况，仍保持参与传统的市场化交易。面对后续新平价项目，公司积极研究推进参与绿电交易。绿电交易机制对平价项目是利好，公司可向耗能企业销售绿色电争取相应电费溢价空间。

8. 国家对农光互补和水光互补等项目建设要求趋紧，公司有哪

	<p>些优势？</p> <p>答：用地的合规是光伏电站项目建设的关键红线。公司结合历史经验，对用项目地合规手续把控严格，无论是自建项目或是收购项目均将合规作为项目推进的前提条件。公司下属各大区光伏复合项目均经充分论证，未来项目开发公司将保持严谨的合规程序，以满足各地方光伏项目投资建设要求。国家对光伏投资建设要求趋紧，有利于提升未来光伏项目质量与合规性，公司作为央企上市公司，将积极响应国家要求，保证项目建设合法合规，勇于承担社会责任。</p> <p>9. 是否有些区域在项目资源配置上，会要求一部分股权给到当地政府下面的城投企业，公司未来项目投资建设是否会有相关的变化？</p> <p>答：公司光伏发电项目多数为全资，同时公司欢迎和地方资信实力强的投资方形成合作伙伴关系，视具体项目条件开展工作，相关权利义务关系将按市场化公平原则，在法律法规框架内实施。</p> <p>10. 组件价格目前及后续的走势如何？</p> <p>答：目前组件价格因上游原材料价格等因素还处在相对高位，随着上游产能充分发挥，相关价格将回调，预计有望今年底会有所调整。</p>
附件清单	无
日期	2022年5月26日