

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：2022-05

| | |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | 中银基金 |
| 时间 | 2022年6月16日 10:30-11:30 |
| 地点 | 线上会议 |
| 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. 公司今年一季度业绩有所下滑，是否是光照的原因，二季度的情况是否能介绍一下？</p> <p>答：公司今年一季度营业收入负增长的主要原因为：（1）公司下属镇江公司已经获取到市场订单，受疫情对物流的影响，产品业务出货量减少；（2）个别电站大区，主要是华东区受天气影响光照幅度在2月间降低，发电量比去年同期减少，但3月间已经有明显好转；（3）2021年底公司对外转让潞安公司（50兆瓦发电项目）股权。</p> <p>实际上，公司2022年一季度营业利润略高于2021年同期，扣除非经常性损益后的归母净利润与2021年同期基本持平。</p> <p>2. 公司目前在建电站投产的进展和完成度如何？</p> <p>答：公司目前进入建设施工的项目700兆瓦左右，我们有信心到年底实现8吉瓦的目标，包括投运、在建、拟建电站（取得备案）或签署预收购协议的项目。</p> <p>3. 公司电站的构成结构如何？</p> <p>答：公司目前主要以集中式光伏电站为主，后续的整体增量也是以集中式为主，同时成立分布式项目组，正在积极推进分布式项目。</p> |

4. 公司目前华东区的装机规模最大的原因是什么？到 2025 年，公司西北区的装机规模会变得更大吗？

答：公司上市初期，西部地区当时存在弃电情况，因此当时公司选择消纳条件相对较好的中东部地区加强项目投资建设和项目收购，形成目前电站华东区单个大区装机规模较大。进入平价时代后，公司重点在光资源丰富的地区储备项目并推进项目申报，后续其他地区的装机规模会有所提升。

5. 公司“十四五”规划装机目标 20GW 的投资节奏如何？

答：“十四五”期间，公司将加大开发力度，综合考虑政策、成本等因素，正在光资源优势地区投资建设电站、积极参与投标申报。年初年度会议提出在 2022 年底力争合计总规模 8 吉瓦，后续公司将结合行业上下游情况、资金情况、政策情况等综合研判做好每年的开发、建设。

6. 公司电站投资的资本结构如何？

答：公司一般以资本金 20%、贷款 80%的比例投资建设光伏电站项目，公司的项目贷款利率基本保持在同期贷款市场报价利率（LPR）基础上有所下浮，项目贷款与电站生命周期相匹配。

7. 在公司电站生命周期中，贷款市场报价利率有所下调，公司存量项目的贷款利率会有相应的调整吗？

答：一般会根据合同相应调整，也可以商议变更合同进一步下调利率。

8. 公司是否考虑通过 REITs 进行融资？

答：公司正在研究 REITs 相关课题，并将积极借鉴市场案例。

9. 公司未来对权益装机的项目开发比例会进行调整吗？

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，与资信好、实力强、资源多的合作方合作，增加公司权益装机规模。

10. 公司电池组件制造端生产的产品主要对外销售还是自用？制造端的定位是什么？

答：公司生产制造的电池组件产品主要是市场化对外销售。公司电站建设环节采购通过招标的方式，渠道公开、公证、透明。公司以光伏电站投资运营为主，布局光伏电池组件产品的生产制造可以了解上游产品、技术、设备选型、成本等前沿情况，更好地服务电站投资。

11. 今年二季度公司是否收到可再生能源补贴？

答：公司今年二季度收到部分可再生能源补贴。目前了解到相关政策措施正在研究中，相关主管部门也进行了补贴核查相关工作。

| | |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>作，有助于后续补贴有序发放。</p> <p>12. 关注到公司在农业项目的造价会相对较大，原因是什么？ 答：光伏农业项目由于需要部分农业投资，故比普通地面电站项目造价会略高一些。</p> <p>13. 公司本次非公开发行股票的发行节奏如何？ 答：公司根据市场走势情况，择机进行发行。</p> <p>14. 光伏行业近几年的发展速度如何？ 答：前几年可再生能源补贴退坡，上游原材料价格过高。目前光伏发电已全面进入平价时代，预计后续上游原材料产能得到释放，价格会趋于理性，电站投资运营商的装机需求会有所提升。</p> <p>15. 中国节能的品牌优势有哪些？ 答：公司控股股东中国节能集团是唯一一家主业为节能减排、环境保护的中央企业，在节能环保、生态修复、绿色材料、绿色建筑等领域综合实力较强。公司可以充分利用集团公司产业资源及政府资源，采取“光伏+”的复合模式，在开发光伏项目同时为地方积极引入节能环保相关资源及产业，协助公司获得项目资源。同时，公司在光伏电站投资运营方面运作多年，资源储备丰富，管理、运维经验丰富，开发、运营人才队伍强大，公司采取跨区域大区集中管理模式，数字化运维集中线上监控，提高运维效率、降低运维成本，发电效率也有保障。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2022年6月16日 |