

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：2022-12

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	淳厚基金：谭啸风 浦银安盛：罗兰 中金基金：姜盼宇 华商基金：马良旭 长城财富：胡纪元 长盛基金：孟棋 阳光资产：陈博贤 正圆私募：曹智明 东海基金：许旭萌 旭鑫资本：胡笑辉 太平基金：卢文汉 首创证券：董海军
时间	2022年9月16日 15:30-16:30
地点	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
交流内容及问答记录	一、介绍公司半年报中的经营业绩和项目开发、装机情况 二、互动交流 1. 公司未来装机规划的落地节奏？ 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。目前光伏电站上游组件价格仍处于高位，公司光伏电站建设过程中积极与银行洽谈融资成本、控制采购建设成本。同时，公司本年非公开发行再融资的募投项目均已开工建设。除此之外，公司积极参与地方项目投标、开发集中式或分布式项目，积极努力实现战略装机目标，公司未来

会加强项目开发、建设力度。

2. 装机披露是怎样的口径，2025 年的规划目标是什么口径？

答：公司披露的总装机规模按照运营装机规模、在建电站规模、拟建设电站（已取得备案的平价项目）或经签署预收购协议的电站的规模等分别进行披露。2025 年的规划目标是总装机规模的口径。

3. 目前公司太阳能电站中，有没有大基地项目，规模有多少？目前公司获得的大基地项目储备有多少？

答：公司一直在积极推进大基地项目，截至目前已取得部分大基地项目建设指标，比如在贵州、新疆等地区，具体请关注国家和地方权威机构相关文件和公告。

4. 公司分布式光伏的装机情况、发展规划如何？未来规划中，分布式与集中式的规模的比例大概是多少？公司分布式光伏项目相对于集中式光伏项目，在成本、收益以及商业模式方面有哪些不同？

答：公司开展集中式项目建设的同时，也高度重视分布式电站项目的开发。从规模体量上讲，集中式电站占绝大多数。目前公司将在甘肃省武威市民勤县投资建设 96.4 兆瓦分布式项目，同时还有若干个分布式项目正在立项可研过程中。从项目收益上看，分布式项目对比集中式项目电价高，收益率会相对高一些，但从商业模式上看，分布式项目与集中式项目电费结算方式和主体不完全相同，同时分布式项目也会面临屋顶、建筑物产权人或租赁人经营情况、信用情况及建筑物质量等更多考虑因素或风险点。

5. 公司未来新项目开发是否存在受土地资源约束等问题？

答：土地资源是一种稀缺资源，开发集中式光伏电站项目需要符合用地政策及光资源条件的土地。公司作为光伏电站投资运营商，在项目开发过程中需要积极协调地方政府，获得可开发的土地。另外，公司积极研究通过光伏复合模式如农光、林光、渔光等，在符合法规政策的前提下开展项目建设，优化土地利用。

6. 公司平均上网电价较往年有所下降，主要原因是什么？

答：目前光伏进入平价时代，平价项目上网电价不再包含补贴部分电价，对比以前含补贴的项目上网电价有所下降。平均上网电价是一个数学的平均数，随着平价项目的逐渐增多，公司全部光伏电站项目上网电价的平均数逐渐下降，属于正常情况。

7. 公司光伏电站如何配储？

答：目前公司根据项目所在地政府要求均进行一定比例储能的配置，10%-20%不等，具体按项目所在地要求而定。公司现阶段以电池储能为主，项目收益率测算包含了储能设施的投资成本，后续将深化研究储能设施的进一步可行的商业应用模式，提高公司项目经济效益。

8. 目前市场化交易的电价情况如何？公司对于未来市场化交易电量的比例、交易电价的展望如何？

答：2022 年上半年公司西北部地区的部分电站参与电力市场化交易，市场化交易总电量 11.73 亿千瓦时，同比增加 3.03 亿千瓦时，约占总销售电量的 38.69%。

电力市场化交易目前看是未来的趋势。一方面，公司部分存量项目前几年已经积极参与了地方的电力市场化交易，积累了相关经验；另一方面，目前光伏发电已经进入平价时代，为光伏项目参与绿色电力市场化奠定一定基础。公司正积极研究未来参与绿电交易，同时加强光伏电站运维，加强运维环节信息化技术应用，保障发电效率、控制运维成本。

9. 看到去年公司有电站转让的情况，未来是否会有其他电站转让的情况？

答：转让的光伏电站是因为 2015 年重大资产重组时该项目涉及光伏项目用地合规的问题。根据重大资产重组承诺，在该项目未能实现土地调规的情况下才将其进行对外转让。光伏电站投资运营是公司的主营业务，公司持续增加权益装机规模，做强做大光伏发电业务是公司的发展目标。

10. 公司后续电站建设是自建还是收购？

答：公司将以自主开发为主，项目收购的情况会比以前有所减少，但也不排除质量优、效益好的个别收购项目，相关工作一定以合规为前提。

11. 后续项目建设的资金来源？

答：公司已经注册 20 亿元绿色公司债，今年 2 月，公司成功发行绿色公司债首期 10 亿元（同时贴标碳中和及乡村振兴，为公开市场首单双贴标），取得高倍数认购。剩余 10 亿元绿色公司债将择机发行。同时也成功完成了非公开发行股票融资项目，共募集总额 59.81 亿元。公司获得超过 20 家金融机构的授信，金融机构非常支持光伏电站建设，可以为后续项目建设提供较低成本的融资支持，公司将持续拓宽融资渠道，结合项目开发情况，适时通过资本市场低成本融资满足项目建设对资本金的需求。

12. 公司新能源补贴的拖欠规模，以及目前的进展情况？

答：截至 2022 年 6 月 30 日，公司尚未结算的电费补贴金额 113.37 亿元，其中国补 108.27 亿元，较上年末增加 15.33 亿元。6 月 30 日后，公司收到部分补贴，年初至 8 月 24 日，公司共收到国补（可再生能源补贴）通知结算金额约 6.37 亿元，已收到结算补贴金额约 6.28 亿元。目前相关部委积极组织核查可再生能源补贴项目情况，通过核查统计，进一步摸清可再生能源补贴情况，加强可再生能源补贴资金的使用和管理。公司积极跟踪政策走向，期望补贴能

	<p>够尽早到账。</p> <p>13. 项目建设时，地方政府是否会设置一些其他的限制，比如配套的投资等等，是否对公司实际收益造成影响？ 答：目前，部分地方政府在批准项目的同时会请电站投资商配套一些产业帮扶。公司若遇到相关情况一方面会做好和地方的沟通，另一方面也会积极配合工作，推介或促进相关产业与地方的合作。公司控股股东中国节能是专业从事节能环保的产业集团，拥有除清洁能源之外的节能、环保、生态修复等系列产业。公司可以充分借助股东资源，采取“光伏+节能”、“光伏+环保”的模式，获取地方的项目支持，分专业领域实施投资。公司会将公司及股东利益放在首位，综合考虑多种因素，认真测算投资收益，审慎决定投资事宜。</p> <p>14. 公司未来是否也考虑进行风电项目开发，形成风+光的模式？ 答：公司控股股东中国节能下属有另一家上市公司一节能风电。公司及控股股东严格遵守上市公司规避同业竞争的承诺，公司本身并不进行风电项目开发、投资。公司可采用“光伏+”的模式，在项目资源获取过程中联合申报光伏+风电的项目，但获取项目指标后，公司仅从事指标中光伏资源的投资，中国节能系统内获得的其他光伏项目资源也会是由公司来进行投资，会划清业务领域规避同业竞争，但联合申报的方式可增加获取资源的能力。</p> <p>15. 公司 8 月份投产的镇江新建的 1.5GW 高效组件，目前运转和产能爬坡情况如何？ 答：公司今年初新建设的 1.5GW 高效组件项目，8 月底第一块产品已经下线，公司正在做产能爬坡和调试，将尽快完成产能爬坡。</p> <p>16. 公司未来电池组件产能的扩产计划？ 答：公司与地方政府积极接洽，将抓住电池行业技术升级换代发展机遇，加强 TOPCon、HJT、钙钛矿等电池技术储备和人才队伍建设，择机布局新电池产能。</p>
是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无