

证券代码：001376

证券简称：百通能源

江西百通能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东方富兴 张旭东 方正证券 袁 聃 国中长城 刘志强 积才私募 刘 蕾 凯龙金服 李万龙、李雅丽 开熙投资 杨雪松 量化投资 窦长民
时间	2024 年 10 月 11 日（周五）下午 15:30-17:00
地点	北京市西城区白广路四号院钢设总院六层 A 区会议室
上市公司接待人员姓名	财务负责人/董事会秘书 张平生 证券事务代表 李莉莉
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 1. 公司经营状况怎么样，营业收入和净利润分别是多少？ 答：截至 2024 年上半年公司经营状况良好，实现营业收入 5.74 亿元，较上年同期上涨 2.09%；归属于上市公司股东的净利润 1.07 亿元，较上年同期上涨 58.40%。 2. 2024 年上半年公司净利润大幅增加，是哪些原因影响的？ 答：公司 2024 年上半年归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 58.40%、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的

	净利润较上年同期增长 54.46%，主要系以下原因影响：（1）售汽售电量上升：公司报告期内新增部分客户以及存量客户用汽量增加，导致公司售汽量同比增加。报告期内售电量同比增加；（2）报告期内，公司财务费用较上年同期下降 57.83%，其他收益较上年同期增长 163.38%；（3）报告期内，公司加强精益化管理，生产成本下降，毛利率较同期上升。 3. 上市以来，公司在利润分配方面如何反馈投资者？ 答：公司自 2023 年 11 月 3 日上市以来，高度重视股东利益，以实际行动回馈投资者的信任与支持，让投资者分享公司成长的果实，为投资者创造可持续的收益。公司上市以来累计分红 3 次，总金额达 1.15 亿元。 4. 公司的主营业务是什么？上市以来是否有变化？ 答：公司自设立以来专注于为工业园区、产业聚集区企业提供集中供热服务。公司提供的主要产品是蒸汽与电力。自上市以来，公司主营业务及主要产品均未发生重大变化。 5. 与同行业相比，公司的竞争优势有哪些呢？ 答：（1）业务布局优势：采用了跨区域经营的业务布局，集中供热、热力销售业务已覆盖江苏、山东、江西、贵州、湖北等多个省，客户涉及食品、酿酒、化工、纺织、造纸、医药等诸多行业。 （2）项目所在区域与客户资源优势：由于集中供热行业存在较强的地域排他性，一个热区通常仅设置一个热源，单个工业园区均有主要的供热企业，其他供热企业很难接入该工业园区。故对于该工业园区的入驻企业来说，热力供应商具有唯一性。因此，公司已对所在工业园区有一定的区域性排他优势。公司深耕工业园区集中供热行业多年，通过优质的供热服务与积极的业务扩张，已建立起了用热需求稳定的多元化客户群
--	---

	体。 （3）专业化、集团化管理优势：公司自成立以来一直专注于工业园区集中供热业务，通过多个供热项目的建设运营，已积累了丰富的集中供热项目投资、建设、运营经验。经过近十年的发展，公司打造了一支高效精干的核心管理团队，探索和完善了集中供热的项目开发、规划、采购、建设、运营全业务流程的精益化管理模式。 （4）精细化管理和成本控制优势：在项目的运营管理阶段，公司注重规范经营和精细化管理，快速响应用户需求，以实现各项运营成本的有效控制和项目公司的稳健运营。正是对精细化管理及成本控制的高度重视，公司才能在运营中实现降本增效，通过有效的成本控制及运营管理，避开竞争激烈的大型成熟工业园区，提前布局于处在低热负荷阶段的发展中园区并实现盈利，以保持良好的市场竞争力与发展潜力。 6. 公司所处行业竞争如何？ 答：目前，集中供热行业区域性较为明显，行业整体较为分散，行业内企业以在有集中供热需求的工业园区内进行布局入驻，抢占先发优势后，并以供热范围内的区域性排他性优势为主要竞争方式。 7. 请问影响公司所处行业发展的不利因素有哪些？ 答：（1）受原材料价格变动影响较大：基于我国“富煤、贫油、少气”的资源储备特征，行业内大部分企业以煤炭作为主要原材料，煤炭占行业内企业营业成本的比重较大，煤炭价格直接影响行业利润水平。供热产品方面，煤热联动机制可以抵消部分煤价上涨的不利影响。电力产品方面，上网电价由国家发改委和物价部门调控，若主管部门未能及时根据燃料成本调整上网电价，煤价上涨将降低电力产品的利润水平。
--	---

	(2) 行业投资较高，回收期较长：集中供热行业属于重资产行业，对前期建设的资金投入要求较高，且项目成本回收期较长。锅炉、发电机等设备具有较强的专用性，并需投资厂房、土地、供热管网等配套基础设施，整体沉没成本较高。大量的前期资金投入导致行业整体的投资回收期较长，不利于行业内企业的快速扩张。 (3) 环保要求逐渐提高：由于集中供热生产所需热能主要依靠煤炭燃烧转换形成，生产过程中将产生废气、废水、噪音和固废等污染物。随着国家整体环保意识增强，对于集中供热行业的环保要求将逐步提高，行业内企业需不断提高环保投入，将增加企业的生产成本与资本支出。公司严格按照相关法律、法规进行生产经营活动，有关污染物处理设施实际运行正常有效，满足国家环保政策相关要求。 8. 公司的上下游行业分别是哪？ 答：集中供热、热电联产所消耗的主要原材料为煤炭。公司所在行业的上游行业主要为煤炭等能源供应行业，下游主要为所在工业园区内的用热企业以及当地电力公司。 9. 请问公司有未来的盈利预测吗？ 答：公司尚未编制盈利预测报告。 10. 请问公司有计划进行境外投资、收购项目吗？ 答：公司将根据战略规划在时机成熟和条件允许的情况下有计划在境外进行投资，并将严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务，目前无应披露而未披露事项。 11. 请问公司目前募集资金的使用情况？ 答：关于公司募集资金使用情况敬请查阅公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2024 年半年度募集资
--	--

	金存放与使用情况的专项报告》。 12. 您认为公司目前的股票价格处于合理区间吗？ 答：股票价格受到多种因素的影响，包括宏观经济环境、行业动态、经营业绩、市场情绪等。未来公司也将继续做好各项经营工作，努力提升自身业绩，实现公司价值及股东利益最大化。
附件清单（如有）	
日期	2024 年 10 月 11 日