证券代码：002015 证券简称：协鑫能科

**协鑫能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-003

|  |  |
| --- | --- |
| **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 （机会宝平台举办的上市公司与机构投资者线上交流会） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 兴业证券 光大证券 长城证券 招商证券 财通证券 长江证券 野村东方国际证券 西南证券 富利达基金等40余位机构投资者 |
| **时间** | 2020年8月18日下午15：00－16：00 |
| **地点** | 公司会议室（线上交流会） |
| **上市公司接待人员姓名** | 公司董事总经理费智、副总经理财务总监彭毅、副总经理董事会秘书沈强、江苏协鑫综合能源服务有限公司董事长牛曙斌等高管 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 一、公司副总经理董事会秘书沈强介绍公司2020年上半年度主要经营情况。高管团队就公司业务和财务情况、定增项目等方面进行了互动交流。  二、投资者互动主要内容  **1、公司目前是否有分红的计划，是否已经具备了分红的条件呢？**  答复**：**公司重视投资者，特别是中小投资者合理投资回报，在着眼于公司长远和可持续发展的前提下，会建立一个持续稳定以及积极的分红政策。  因为公司是重组上市的，截至2019年6月30日，原霞客环保母公司未分配利润累计亏损达到11.23亿元，经过协鑫能科的不断努力，截至2020年6月30日，期末合并报表未分配利润达1.48亿元。公司在完成2020年年报后，将根据2020年度财务报告审计结果，并结合公司经营情况制定相应的积极的利润分配方案。  **2、上半年已经给公司整体的经营带来一定影响，具体表现在哪些方面？一季度和二季度相比经营变化上有什么区别吗？**  答复：本次突如其来的疫情对中国及全球经济带来了很大的冲击，能源和电力行业也无法避免。 对公司影响主要是在售汽量方面，热电联产主要产品是电力和蒸汽，由于疫情影响，热用户生产受到牵连。上半年影响主要集中在2、3月份，进入3月下旬用户复工复产，公司供热产能已经恢复到去年同期水平。二季度供热产能比去年同期增长3.3%，但由于一季度同比下降，累计上半年售汽量同比减少近4%；公司分析全年售汽量将略有增长，三、四季度增长稳定，总体疫情影响只在2、3月份。  **3、针对疫情公司采取哪些措施？目前是否已得到改善？疫情影响下公司是否有信心完成后续业绩承诺？**  答复：主要采取的措施有五个方面。第一个方面是抓住燃料成本下降的时机多发电多供热。第二个方面控制燃料成本，天然气采购方式有长协和市场采购，从去年下半年开始包括今年上半年公司增大市场采购份额，价格明显低于长协。第三个方面是项目的建设，公司在建规模大，疫情对工程建设有一个多月的影响，公司四五月份已采取措施，有望全年将疫情的一个月影响补回。第四个方面是继续加强项目开发，为后续公司可持续健康发展奠定基础。第五个方面是加强基础管理，包括控制费用，使管理费用下降增加公司收益。公司对下半年很有信心，完成全年业绩承诺没有问题。  **4、公司目前热电联产、风电、垃圾发电各有哪些储备项目？2020年以及未来3-5年的投产进度是怎样的？**  答复：燃机热电联产是公司主营业务，资产占60%-70%，主要布局在江苏、浙江、广东等区域；现在在建拟建燃机项目规模约100万千瓦，主要仍在广东、江苏区域，其他区域也有局部布局，比如湖北襄阳等；今明两年，风电新增并网容量约100万千瓦，今年在建项目在年底将如期投产，规模在现有基础上翻4-5番。垃圾发电储备的项目主要是徐州的项目，现在已投产1组机组，后续还有4台；还有太仓二期，还有3台机组，都是750吨；还有永城二期、阜宁二期等扩建项目。预计未来2-3年垃圾发电装机规模也将翻一番。  **5、公司上半年结算电量和结算气量数据差异的原因是什么？下半年疫情影响弱化，供气量增速是否会回升？**  答复**：**结算气量同比下降3.9%，主要是受疫情影响，影响总体较小。结算电量上涨大概20%，主要是两个因素：一个是上半年公司抓住了燃料成本下降的有利形势，加大电量销售；二是本身具有的优势，公司的清洁能源项目在调度顺序里排在前面，只要公司有能力，原则上可以多发电。全年电量气量都会增长，尤其是电量增长会更多。  **6、协鑫能科的负债率达到70%，未来是否有红线？将怎样管控规划？是否会考虑REITs方式？**  答复**：**目前超过70%的原因主要有两个。一个是根据国家政策，有补贴的风电项目都需要在今年并网，公司前期储备了较多的风电项目。这些项目都在2019年下半年到2020年上半年开工，集中大量建设推高了负债率。二是公司的定向增发尚在推进中，还未完成。以上两个原因导致负债率短期超过控制目标，随着定增落实、效益增长、资产优化等也会降低资产负债率，并且将来目标要控制在65%以下。REITs公司很感兴趣，公司的项目都属于能源类基础设施，REITs应该是利好消息，目前正在积极研究沟通。  **7、公司在热电联产领域的地位如何？**  答复**：**公司热电联产主要集中在江苏、浙江、广东。在江苏，公司热电企业数量较多，在江苏省集团化供热排名前二；在浙江有四个电厂，排名前三，布点也较好；广东是这两年进入的，目前有两个厂运行，一个在建，三个在前期，2-3年后有望跻身前三。  热电联产主要和工业结合，在我国工业基础较好的东部沿海地区，热电联产行业前景广阔。公司现有的项目所在开发区供热需求持续增长，对内生发展带来潜力。一般在建设时，我们的产能利用在60%-70%，还有30-40%的上升空间，从这几年运营的情况来看，项目热负荷越来越好，预留空间使用越来越充分。  **8、公司投资的IDC项目最早什么时候可以建成贡献增量？**  答复**：**公司从年初开始加大了数据中心的研究，公司数据中心主要是想利用对能源管理、能源供给的优势来开展。公司能源项目本身具有供电、供热、供冷的有利因素，而数据中心的热冷电消耗量都比较大，我们想利用这个优势。同时公司由能源管理方面的优势。数据中心在能源的基础设施投入方面35%能源相关，45%运营成本主要是电，包括冷却用电和设备用电，我们希望能发挥优势；同时现在上海附近、广州深圳附近有比较多的电厂，数据中心在这些区域目前市场较好。目前为止已有三个项目取得了指标，近期正在加大研究和布局。我们想按照规划，未来若有好的模式会在业绩有一定体现。  **9、财政部现在研究国网和国开行以发债方式解决可再生能源补贴拖欠问题的可能性？如果通过，对协鑫能科会有什么影响？**  答复**：**据了解，经过国家财政部、国家发改委、中国人民银行三方初步达成一致意见，准备请国网和南网发债解决问题，对于发展可再生能源的公司是非常大的利好。公司的部分业务也需要国家补贴，如果国家能够解决可再生能源补贴问题，公司的现金流会更好。  **10、公司定增项目进展如何？**  答复**：**本次定增是完成重组后第一个再融资，优选了三个风电项目，在去年完成了报会，目前在正常等待上会审核，现在也在积极沟通保荐承销券商，按正常进度排期上会。从项目角度，按照正常的开发节奏开工建设，不影响进程。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年8月18日 |