

浙江物产环保能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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	唐凯 东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司 戴阿跃 浙江朝景投资管理有限公司 叶晨辉 杭州九慕资产管理有限公司 杨易辰 杭州玄武投资管理有限公司 李家旭 耀康私募基金（杭州）有限公司 胡宇桥 杭州象树资产管理有限责任公司 朱一吉 浙江瑞特资产管理有限公司 张波 浙江赢之川投资管理有限公司 侯放 浙江赢之川投资管理有限公司 杨亿 杭州绍源资产管理有限公司 周鹏 杭州工商信托股份有限公司 于新德 浙江亿商汇产融科技发展集团有限公司 陈剑峰 杭州锦炜投资管理有限公司 郎静尔 浙江省并购联合会 李光山 上海午牛私募基金管理有限公司 王锦明 上海中期期货股份有限公司
时间	2024年2月27日
地点	杭州
上市公司接待人员姓名	董事长陈明晖先生

	<p>副董事长兼总经理黎曦先生</p> <p>副总经理兼董事会秘书王竹青先生</p> <p>财务总监张健先生</p> <p>证券事务代表朱磊倩女士</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>问题一：公司的煤炭流通业务及热电联产业务发展非常稳健，在此基础上公司在十四五规划中提出要加速构建新能源产业矩阵，请问公司新能源业务接下来的发展规划？</p> <p>答：未来，公司将基于在传统能源方面的优势资源、以及能源结构转型和“双碳”目标带来的发展机遇，持续坚持传统能源升级与新兴能源开发并行、资源驱动与创新驱动型并推、产业运营与资本运作并举的发展方针，加快新能源项目投资布局，全方位打造新能源产业矩阵。</p> <p>具体来说，公司计划从优化项目渠道拓宽投资路径、配置制造产线补齐生产体系、布局上下游业务延伸供应链条、完善运维平台构建管理中枢、加大研发力度搭建技术平台五个方面持续增强产业转型内生动力，推动新型储能项目应用、分布式能源及电化学储能、绿色智慧物流综合能源服务“三条产业链”落地。</p> <p>问题二：公司 2021 年 12 月上市，IPO 募集资金约 15.49 亿元，上市后累计现金分红达 7.81 亿元，现金分红金额占募集资金金额比例高达 50.42%，投资者回报非常可观。请问公司分红政策后续计划怎么安排？</p> <p>答：公司持续优化治理能力，以期强化发展动能、提升运营质量、持续提高盈利水平，回报支持公司发展的各位股东。公司历年的分红方案，是在确保公司日常生产经营资金需求的前提下，按照公司可持续发展和全体股东利益最大化原则制定的。</p> <p>问题三：企业在新加坡开设公司、在印尼开设了办事处，从</p>

事煤炭流通国际业务，目前这些分支的经营情况如何，是否达到预期目标？

答：2023年，公司已实现新加坡公司实体化运营，印尼办事处也已筹建完成。在此基础上，公司有效增强和矿山、国际贸易商、检验机构、代理等上游资源面对面交流，加强海外市场信息收集及海外资源的开拓，并同时开展矿山实地考察、上游品质管控等工作。2023年上半年，公司煤炭进出口总量同比有较大幅度的增长。

问题四：公司一直以来务实低调，业绩也是稳健增长，作为投资者我们想了解下公司未来发展规划？

答：公司始终以“成为绿色高效的环保能源综合服务引领者”为战略愿景，牢牢把握“环保、能源”两大主题，优化“能源贸易+能源实业”双轮驱动模式，抓住“碳达峰、碳中和”带来的发展机遇，把握传统能源升级与新兴能源开发并行、资源驱动与创新驱动型并推、产业运营与资本运作并举的发展方针，通过“提升煤炭贸易发展质量、探索热电联产业务转型、构建新能源产业矩阵”举措打造物产环能绿色高效发展新格局。

问题五：公司在新能源的业务布局上，未来是否会考虑收购一些标的，如果有会布局在产业链的上中下哪一环？

答：公司在新能源业务领域重点推进以熔盐储能为核心的新型储能产业链、以光伏/电化学储能为核心的光储充一体化产业链以及以重卡换电为核心的绿色智慧物流产业链。

在熔盐储能业务方面，公司重点推进熔盐储能技术服务、新型储能领域核心设备的生产与销售，并提供新型储能投资及EPC总承包服务；在光储充一体化业务方面，公司积极开发分布式储能、分布式光伏项目，投建电池PACK模组产

线；在绿色智慧物流业务方面，公司深入探索物流运输场景，推广重卡换电业务。

问题六：公司属于低市盈率、高股息的上市公司，同类型公司有的二级市场走势强劲，而我们认为贵公司股价始终没有与公司业绩匹配，请问其中你们觉得是什么原因，请问未来重点在哪些方面可以发力？

答：上市公司的股价不仅取决于公司基本面，而且还受宏观经济、市场环境及供需关系等诸多因素影响。未来公司将在持续提升业务质量的基础上，与广大投资者建立良好的沟通渠道，及时传达公司经营情况，提高市场对公司内在价值的发现和认可。也希望广大投资者对公司未来发展保有信心和耐心，公司管理层及全体员工一定会竭尽所能实现公司稳健运营及健康发展，回报广大投资者。

问题七：物产环能前三季度总营收同比下降 22%的原因

答：公司前三季度总营收同比下降主要受煤炭价格影响，1-3 季度煤炭平均单价较上年同期下降较大所致。

问题八：从往期定期报告看来，公司热电联产业务的毛利率一直在行业内属于较高水平，主要是什么原因？公司的热电联产业务的核心优势是什么？

答：公司热电联产业务通过高效能的背压机组，实现能量梯级利用，为客户提供电力、蒸汽和压缩空气等产品，同时提供污泥、生物质等一般固废处置服务，因此公司热电联产毛利率较高原因有如下几个方面：

1、公司蒸汽产品收入较高，而热电联产行业利润主要来自蒸汽销售，因此带动了整体毛利率提升；

2、公司拥有压缩空气、污泥处置业务，两个业务的产品

收益也可以带动毛利率提升；

3、公司采取能源贸易+能源实业双轮驱动模式，热电厂的煤炭由总公司集中供应，在价格上较同行业有优势；

4、注重精细化管理，提升运行效能，降本增效。

热电联产领域，公司在技术优势明显，其中燃煤机组超低排放改造和运营技术在行业内处于领先地位，在污泥焚烧综合利用、生物质焚烧发电等方面具有先发优势，取得大量创新成果，屡获省内外殊荣。截至 2023 年 6 月 30 日，公司有效专利 189 项，其中发明专利 22 项。

此外，为力争热电外延发展突破，公司持续推进熔盐储热、废轮胎橡胶高值转化和废光伏组件资源化回收等一系列技术创新产业化项目落地，跨越科技创新成果与落地产业化之间的成果转化鸿沟，以科技创新服务公司高质量绿色发展。

问题九：在热电联产领域，公司未来在省内有没有规划更多项目布局或者并购计划？

答：未来，公司热电联产业务在自身挖潜与释放产能的基础上，将朝着绿色化、低碳化和智能化的方向转型升级。围绕双碳目标，立足现有工业园区，从单一能源利用向低碳燃料-太阳能-储能多能耦合热电联产技术方向转型发展，从传统热电向热、电、气、冷等多种能源产品综合服务方向转型发展，从能源消耗向固废处置资源综合利用方向转型发展，探索“煤电+储能+固废”耦合热、电、气、冷联供的热电联产新模式，构建智慧电厂与虚拟电厂，将公司热电联产打造成为园区绿色低碳发展的多能联供综合能源中心与资源综合利用中心。公司也会积极开展洽谈各类项目，充分挖掘全区潜力，做好循环经济产业开发，继续开拓污泥、生物质综合利用项目加快热电联产业务转型，走出物产环能园区供

能特色发展道路。

问题十：我们关注到公司不仅拥有省级企业研究院，还有院士工作站、博士后工作站、省级企业技术中心和省级工程研究中心，技术优势明显。请问公司技术创新的具体内容及对公司业务的影响如何？

答：公司一直积极探索以技术创新推动产业绿色转型升级的路径，围绕节能减排技术、资源综合利用、碳中和技术等领域，加强外部合作，通过与浙江大学、同济大学、浙江工业大学等高水平院校及科研机构合作，进行研发项目成果转化，采用技改和研发等方式优化工艺、提升公司生产运作效率。

公司储能技术创新项目入选浙江省 2023 年度“尖兵”“领雁”研发攻关计划的示范项目，旨在推动低碳供能领域技术进步，提升设备和系统的安全性、可靠性、经济性，实现大规模产业化，为实现零碳工业园提供典型示范。

公司下属子公司嘉兴新嘉爱斯热电有限公司及团队通过自主研发，积极探索污泥焚烧技术，建成省内首个污泥焚烧综合利用项目，被列入国家示范项目，荣获“国家能源科技进步三等奖”；两项污泥处置技术分别荣获“浙江省科技进步二等奖”和住建部“华夏建设科学技术一等奖”；与浙江大学等共同申报的污泥处置技术获“国家科技进步二等奖”；2020 年经浙江省发改委认定，成功创建“污泥绿色资源化利用浙江省工程研究中心”。通过对污泥和煤炭的协同焚烧，既解决了污泥的处置问题，又为热电厂降低了发电成本，在环保效益和经济效益之间趟出了一条双赢之路。

问题十一：从公司 2022 年年报看来，公司期末货币资金约 4.88 亿元，应收账款 7.52 亿元，却撬动了煤炭流通业务 520

	<p>亿元的营收。请问公司如何控制煤炭流通业务板块应收账款的财务风险？</p> <p>答：公司主要从三个方面对业务运行中的潜在风险进行控制，其一，公司设有风险控制管理委员会，人员由公司核心管理层，财务、业务及审计专业人员组成，以票决制确定对风险事项的事前评估及事后处置，做好风险预防及损失控制；其二，审慎选择客商，除与大型客商保持长期稳定的合作关系之外，对于新进客商的选择，公司会协请专业的第三方信用评级机构介入考察，在源头控制合作风险；其三，严格的业务部门负责人考核机制，对业务部门与客商之间的业务往来进行严格约束，有效降低合作端口的风险隐患。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年2月27日