

证券代码：003035

证券简称：南网能源

南方电网综合能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（中金公司新质生产力上市公司闭门会议）
参与单位名称及人员姓名	TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD：唐穗、夏爽、解皓翕； 诚通资产：郭佳俪
时间	2024年5月10日
地点	成都
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张恒阁 董事会工作部：任嫣然
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问公司认为工商业分布式光伏行业未来的市场空间有多大？</p> <p>答：我们认为工商业分布式光伏未来的市场空间仍然是巨大的，主要原因一是在“双碳”战略目标的驱动下以及行业政策支持的背景下，分布式光伏成为我国能源低碳转型的重要抓手，潜在的市场空间很大；二是随着越来越多的产业由东南部沿海地区向内陆进行转移，每年新增厂房屋顶的数量也是较多的；三是部分存量的分布式光伏电站因早期技术限制或者运维不当等原因，发电效率较低，随着技术的快速进步，这些企业也有了更新换代的需求。四是随着光伏组件价格的下降，之前因光照条件、电价水平等不满足收益率要求的区域和项目也可以进行开发。</p>

2. 请问公司认为工商业分布式光伏行业在未来 3-5 年内的竞争格局将会如何变化？

答：近年来，工商业分布式光伏项目投资正呈现逐年攀升的趋势，在多方政策推动之下，各大发电集团以及相关央企纷纷加大分布式光伏的开发投资力度，最近越来越多科技、家电等其他产业企业也开始纷纷入局分布式光伏赛道，工商业分布式光伏市场参与主体逐渐呈现多元化的局面。我们认为，未来随着国家对该领域投入的增加和政策支持体系的进一步完善，行业并购整合加速，集中度也将不断提高，具有较强资金实力、整合能力和创新能力的企业将成为行业发展的主要力量。

3. 请问公司在工商业分布式光伏项目开发上公司具备哪些优势？

答：南网能源自成立以来一直以“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏业务为主，虽然在新能源整体装机规模等体量上与行业龙头企业存在差距，但公司作为综合能源服务提供商，客户粘性较高，并凭借丰富的项目经验、完整的项目建设及管理体系、良好的品牌形象等优势始终处于分布式光伏行业的领先地位，成为全国最大屋顶分布式光伏投资开发服务商之一。

4. 请问电价变化对公司工商业分布式光伏项目的收益率会有什么影响？

答：对于自发自用部分，目前公司与客户的定价方式主要有固定电价、阶梯固定电价（根据消纳情况变化）、与电力市场交易价格挂钩以及根据官方或权威渠道发布的电价（如电网

企业发布的代理购电工商业用户价格)为基础进行打折等方式,如果采取前两种方式定价,则项目收益率与市场电价变化无关,如果采取后两种定价方式,则向客户收取的电费与市场电价变化呈正比。目前公司大部分项目采用的定价方式为固定电价。此外公司工商业分布式光伏项目余电上网电量尚未参与市场化交易,仍然按照当地脱硫燃煤机组标杆上网电价与供电局进行结算。未来公司将持续密切关注国家相关政策与行业发展动态,进一步把握政策风向和市场机遇,结合自身优势提升公司核心竞争能力,推动公司高质量发展。

5. 公司是否会因为竞争激烈从而考虑降低收益率或者放宽对筛选新客户的要求等以获得更多的项目?

答: 公司凭借丰富的项目经验、完整的项目建设及管理体系、良好的品牌形象等优势始终处于工商业分布式光伏行业的领先地位,同时形成了一套相对成熟和完善的项目评判体系,近年来公司工商业分布式光伏业务整体推进加快。我们预计工商业分布式光伏行业未来可能会在一定程度上受到竞争加剧的影响,但公司依旧掌握着对项目选择的自主权,并不会因为市场竞争激烈,就降低对项目收益率或合规等方面的要求。

6. 公司工商业分布式光伏项目的主要客户有哪些? 结算方式是怎样的?

答: 公司目前开展的工商业分布式光伏项目涉及汽车制造、家电、烟草、造船、机械重工、生物制药、食品加工、仓储物流等多个行业,服务过的客户包括东风日产、广汽本田、四川长虹、美的、可口可乐、TCL、海信等大型企业。另外公

	<p>司也会利用前期合作过的集团客户资源，在其经营区域内，继续开发集团内其他客户。</p> <p>公司开展的工商业分布式光伏项目主要采取“自发自用，余电上网”的模式，优先向用能单位提供电量，剩余发电量由所在区域电网进行收购。对于用能单位消纳的电量部分，公司与用能单位协商确定电价，按照协商后的电价及用电量一般按月结算。上网部分按照当地脱硫燃煤机组标杆电价及上网电量按月结算。</p> <p>7. 公司针对生物质项目持续亏损的情况，将采取哪些措施？</p> <p>答：针对生物质项目持续亏损的情况，公司成立了专项工作组，严格落实生物质电厂“一厂一策”运行方案，采取“以料价定电”策略，进一步加强燃料采购管控，多措并举推进生物质项目提质增效工作。2023 年公司董事会开展战略研讨，发布新投资策略，退出生物质发电业务。目前公司正在积极接洽意向收购方，推进生物质发电项目专业化整合。公司严格遵守信息披露相关要求，如有应披露信息，将严格按照有关法律法規的规定和要求及时履行信息披露义务。</p> <p>8. 对于公司发布的 80 亿元固定资产投资计划，具体投向哪些业务领域？</p> <p>答：2024 年公司预算安排固定资产投资计划 80 亿元，主要投向分布式光伏、分散式风电等分布式新能源以及节能等战新业务领域。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 10 日

