

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：2023-009

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金：谭笑；国信证券：郑汉林
时间	2023年5月25日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张恒阁 资本证券部：程国辉、任嫣然 财务部：余一峰 证券事务代表：方明珠
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司核心业务主要有哪些？</p> <p>答：公司主营业务包括工业节能（分布式光伏和工业高效能源站）、建筑节能、综合资源利用（农光互补和生物质资源利用）和城市照明节能四大类。目前公司业务发展的重心主要是分布式光伏和建筑节能业务，主要因为一是随着“双碳”目标的提出以及国家支持节能服务产业发展的相关政策陆续出台，分布式光伏和建筑节能未来的发展空间是巨大的；二是公司经过多年的发展，在这两类业务上已经具备了丰富的项目经验优势和技术优势。近年来分布式光伏业务持续快速增长，2018至2022年累计在运营分布式光伏装机容量由54.59万千</p>

瓦增加至 135.97 万千瓦, 平均增长率约 26%, 累计建筑节能服务面积由 393.31 万平方米增加至 815.84 万平方米, 平均增长率约 20%, 也是保持了较高的增长速度。

下一步, 公司将持续加快升级转型步伐, 一是积极推进公司商业模式的设计和持续创新迭代, 全力探索向负荷聚合商转型; 二是依托工商业、大客户、集团客户, 大力开展用户侧光储用一体化能源站等负荷优化调节设施的投资建设运营; 三是优先聚焦南方五省区域范围, 加快推进风光储一体化等新业务的拓展。

2. 公司 2022 年新增通过决策的分布式光伏项目预计能在 2023 年全部投产吗?

答: 一般项目建设期在 3-6 个月, 也有超过 6 个月的。大部分项目在通过决策后与客户签订了合同就可以开始施工建设, 但也有少部分项目可能存在客户厂房尚未建完、合同流程进展不及预期等而延迟开工的情况。对于公司 2022 年新增通过决策的分布式光伏项目, 部分项目已经在 2022 年投产, 剩余项目中我们认为大部分可以在 2023 年投产。

3. 公司分布式光伏业务一般给予工商业用户的电价折扣是多少? 这个折扣一般是如何确定的?

答: 目前公司普遍给予客户的电费价格折扣在 8 折左右。公司在满足内部收益率要求的基础上, 根据客户所在地电价水平、光照条件以及用户自身的经营情况、用电情况等因素综合确定相应的电价折扣。

4. 公司分布式光伏项目收入的模式是签订固定电价还是

电价会实时的波动？

答：公司根据客户的需求和偏好采取不同的定价方式，主要包括一是在合同期内以双方约定的固定价格不变；二是根据客户的消纳率情况，采用阶梯电价形式，客户消纳率越高，给予的电价折扣越高；三是与电力市场交易价格联动，客户可选择市场交易形成的多种价格中的一种作为合同价格；四是根据未来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。目前公司大部分项目采用的定价方式为固定电价。

5. 公司未来重点拓展分布式光伏的区域都有哪些？

答：近年来，公司积极开拓西南、华东、华北、华中等区域优质资源，分布式光伏业务目前已覆盖全国。未来将优先选择经济发达、优质工商业用户集中、光照条件好以及建筑能源密度大、电价高的区域开展相关业务。以粤港澳大湾区为核心立足点，发挥主场优势，持续深耕地区业务；充分利用区域经济和工业基础，大力发展长三角城市群业务，开拓公司业务“第二中心”；紧密跟进政府规划，根据不同城市和地区的定位以及产业分布，加强公司业务渗透和布局，逐步形成立足华南、辐射全国的业务发展格局。

6. 公司建筑节能业务的商业模式是怎样的？主要在哪些领域开展相关业务？

答：公司开展的建筑节能业务主要是向客户提供既有建筑综合节能服务和新建建筑（园区）高效的供冷、供热（水）、照明等一站式综合节能服务。主要有能源托管和合同能源管理

两种模式。近年来，公司主要在医院、学校、通信、轨道交通等重点领域开发建筑节能市场。一是在医院领域，公司已逐步形成独特的优势，为医院的用能系统改造、设备运维、数字化后勤等方面提供综合性服务，目前正在合作的有南方医科大学南方医院、广州市妇女儿童医疗中心、惠州市第三人民医院等多家三甲医院；二是在学校领域，公司已为广东外语外贸大学北校区、岭南师范学院、里水双语实验学校、南海中学实验学校等多家大学、高职、中学以及小学提供节能改造服务；三是在通信领域，公司聚焦三大运营商机楼节能改造；四是在轨道交通领域，公司已开发青岛北站、长沙南站、南宁东站等项目。未来，公司将发挥典型项目的示范引领作用，在医院、学校、通信和轨道交通等领域的深入拓展建筑节能项目，不断做大做强做优建筑节能板块业务。

7. 公司建筑节能业务 2022 年毛利率下滑的主要原因是什么？

答：2022 年公司建筑节能业务毛利率下降主要是因为工商业电价上涨，公司托管类项目业主实际用电量增加，运维服务成本上升，导致托管类项目成本增加。

8. 公司生物质项目目前经营情况如何？

答：2022 年以来生物质发电行业均面临燃料价格持续上涨、可再生能源发电补贴拖欠等问题导致公司四个生物质项目经营不佳。针对上述情况，公司高度重视，目前已成立专项工作组并采取多种措施改善经营状况，在改善经营的同时，公司也在同步积极寻找意向投资人，向潜在投资人转让生物质项目

	<p>公司股权或资产。</p> <p>9. 公司有关储能业务的规划是怎样的？</p> <p>答：公司主要开展分布式光储一体化业务，目前已有光伏配套储能项目通过决策，未来公司也将根据试点推进情况以及客户的需求等，优先聚焦南方五省区域范围，加快推进风光储一体化等新业务的拓展。</p> <p>10. 公司开发新客户时是否会利用集团的资源优势？</p> <p>答：公司通过客户探访、行业协会推广、老客户深入合作、参加技术交流会等主动开发方式积极拓展业务，同时积极探索并有效推广与集团内部协同发展方式，充分利用各地供电局或集团内部其他单位的资源拓展客户。</p> <p>11. 公司目前补贴回收的进度如何？</p> <p>答：公司 2022 年补贴回款情况好于往年，全年已收回可再生能源补贴的金额约为 2.40 亿元，比 2021 年增加了约 0.8 亿元。2023 年一季度补贴回收速度相对较慢，回收可再生能源补贴的金额约 300 万元。但我们认为随着可再生能源补贴核查项目清单的相继公布以及北京、广州可再生能源发展结算公司的设立，可再生能源发电补贴资金缺口将迎来较为积极的解决方案。后续公司也将密切关注相关政策消息及财政资金拨付动向，积极做好相关项目的补贴款申领工作。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 5 月 25 日