

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：2024-007

| | |
|---------------|--|
| 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（国金证券中期策略会） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 参加国金证券中期策略会的投资者 |
| 时间 | 2024年6月14日 |
| 地点 | 深圳 |
| 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. 请问公司预计2024年收入增长主要依靠哪几块业务？</p> <p>答：我们预计2024年公司分布式光伏及建筑节能业务仍然能够平稳较快增长，此外公司深入研究户用光伏业务的可行性以及商业模式、开发合作、资源获取、运行管理等，积极推进广东、广西、海南的户用光伏业务。目前来看南方区域各省户用光伏处于起步阶段，累计装机量较小，预计户用光伏业务将成为公司未来几年业绩增长的重要支撑。</p> <p>2. 请问公司对未来建筑节能业务的增长情况如何判断？</p> <p>答：首先，我们认为建筑节能行业未来的市场空间是巨大的，一是随着“双碳”目标及节能相关政策的提出，我国将进一步提升绿色建筑占比，推进既有建筑绿色化改造，提升建筑节能低碳水平，这为建筑节能业务今后的快速发展提供了良好</p> |

的政策导向；二是根据相关机构数据，国内存量建筑已超过600亿平方米，仅有少数建筑采用了先进的能效改进措施，另外每年新增建筑面积约20亿平方米，其中新增公共建筑约4亿平方米（新增大型公共建筑约1600万平方米），建筑节能市场潜力大；三是从中央到地方，一系列利好节能业务的“顶层设计”出台，为行业向上发展注入强大动力，中央部委多次出台政策强制要求降低建筑能耗、减少碳排放、实现绿色可持续发展，通过提高新建建筑节能标准、推进既有建筑节能改造，优化用能机构，鼓励设备以旧换新等措施，显著减少能源损耗，提升能源利用效率。

其次，公司紧抓发展新机遇，协助国务院国管局开展公共机构节能规划，支撑国务院国管局能源诊断和示范项目开展，积极推动国务院国管局管辖范围内国家机关、部委节能项目落地，为公司建筑节能业务发展开辟了新赛道。

最后，公司从最初开展注塑机节能改造起步，在建筑节能领域拥有成熟的节能改造技术和丰富的项目实施经验，公司持续聚焦用户侧节能，近年来在医院、学校、通信、轨道交通等重点领域成功实施了多个具有代表性的大型节能项目。公司对建筑节能业务未来保持稳定较快增长充满信心。

3. 请问公司对建筑节能业务未来的发展有什么具体的规划？

答：公司将聚焦优质行业和领域，不断优化节能业务布局，一是进一步强化公司支撑国管局开展节能示范项目的引领作用，加快推进司法部、商务部、公安部等国家部委，天津市、

山东省等各直辖市、省、自治区的政府公共机构节能项目落地；二是聚焦医疗、学校、通讯、轨道交通等公共机构和优质行业，围绕低碳/近零碳工业园区积极开拓国家级产业园区的综合能源服务；三是推动公司与国铁、广东铁投、中船、南航等优质集团客户的深入合作，推动项目尽快落地。

4. 请问公司分布式光伏的成本大概在什么水平？

答：公司分布式光伏项目的成本构成主要包括采购光伏组件和工程施工服务的费用以及运维费用等。随着组件价格较大幅度下降，公司新开发分布式光伏项目的成本整体呈下降的趋势。由于用户的屋顶结构、电网接入条件等因素的不同也会导致公司分布式光伏项目的成本有所区别，经初步统计，公司新开发分布式光伏项目的成本在 3.5 元/W 左右。

5. 请问公司目前开展分散式风电业务主要集中在哪些区域？

答：公司目前开发的分散式风电业务主要集中在广东、广西等地区，公司加强茂名、肇庆、韶关、梧州、防城港等地方政府对接，共签订分散式风电投资意向协议 30 多个，容量超 2GW，其中已开展测风站点共计 12 个。公司茂名信宜一期（35MW）正式核准通过，具备开工建设条件。此外聚焦乡村建设行动与广东省“百县千镇万村高质量发展工程”有机融合，以分散式风电开发带动产业发展与乡村振兴，助力广东省“百千万工程”。公司在调研和试点区域风资源分析报告的基础上，组织力量对风资源、电网网架、消纳能力、技术及经济可行性等进行多方面分析，选取茂名高州、电白，阳江阳春，韶关新

| | |
|----------|--|
| | <p>丰，共 4 个项目作为第一批试点项目。</p> <p>6. 请问公司分散式风电项目的建设周期大概是多久？</p> <p>答：具体根据项目所在区域地质、道路条件等情况有所不同，一般在 6 至 12 个月之间。</p> <p>7. 根据公司年报所述，生物质项目亏损主要是因为成本上升，请问目前是否有一定的改善？</p> <p>答：公司生物质项目出现持续亏损的原因，一方面是 2022 年以来，生物质燃料市场由于竞争激烈引起价格上涨约 40%，目前来看虽然个别地区生物质燃料价格略有下降，但大多数地区生物质燃料价格依然维持高位。另一方面由于可再生能源发电补贴回款速度较慢，各生物质发电项目需要不断增加借款来维持现金流，导致利息费用持续升高，财务成本大幅度上升。目前公司生物质项目的财务成本负担依旧较重，并没有较为明显的改善。</p> <p>8. 请问公司投资项目对收益率的要求是多少？</p> <p>答：公司目前投资项目要求的全投资内部收益率大概在 6%-7%之间，但根据具体项目类型的不同，其要求的收益率也会有所区别。对于一些客户优质，具有整体、集群开发条件及示范引领性项目，也会考虑适当降低相关标准。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2024 年 6 月 14 日 |