

# 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: 2024-014

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（民生证券策略会）
活动参与人员	参加民生证券策略会的投资者
时间	2024年10月17日
地点	深圳
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会工作部：程国辉、任嫣然
交流内容及具体回答记录	<p>1. 请问南方电网会为公司带来哪些方面的支持？</p> <p>答：南方电网对公司的支持包括：一是南方电网的品牌形象为公司快速切入市场，获取客户信任奠定了良好基础。二是南方电网的客户资源为公司带来了较易建立的客户关系和更为可控的合作风险。紧密依托这种渠道优势，有利于建立更具竞争力的商业模式，有利于更快速度的发展壮大。三是南方电网在资金、资质、技术、人才等方面的大力支持，使得公司获得发展的高起点和大舞台。四是为贯彻落实国家推动战略性新兴产业融合集群发展的战略部署，南方电网出台了加快推进战略性新兴产业发展支持举措、战略性新兴产业融入和服务广东“百千万工程”建设实施方案，在产业协同、渠道共享、合作开发等方面也给予了公司战新业务大力支持。</p>

2. 我们看到这两年生物质业务亏损持续影响公司整体经营业绩，请问公司后续拟对生物质项目采取哪些措施？

答：一方面，公司将持续开展生物质项目对外转让工作，跟进意向方战略优化情况，争取与其继续开展生物质项目转让合作，同时积极接洽其他意向方。另一方面，严格落实生物质电厂“一厂一策”运行方案，多措并举推进项目减亏。此外，公司还将进一步研判并据实调整生物质项目退出策略及安排，有效落实董事会“坚决退出非优势领域”的战略部署。

3. 请问上半年公司建筑节能业务实现收入同比下降的原因是什么？公司对未来建筑节能业务的发展情况如何判断？

答：2024年上半年，受部分项目到期终止、新项目尚未投建运营，建筑节能业务实现营业收入4.11亿元，同比略微下降。但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，全面支撑国务院国管局全国节约型机关创建行动和公共机构能源托管标准规范的编制，开展了应急管理部等十余个部委节能宣讲对接，完成了国资委、商务部、司法部、国家林草局节能诊断，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拓了新的领域和空间。

最后，公司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。

4. 请问近期出台的《分布式光伏发电开发建设管理办法（征求意见稿）》预计对公司分布式光伏业务发展会有哪些影响？

答：首先，近期出台的《分布式光伏发电开发建设管理办法（征求意见稿）》从投资主体、建设场所、接入电压等级、容量等方面进一步明确分布式光伏发电的定义与分类，从备案、开发建设、电网接入、运行管理等方面细化管理要求，旨在引导分布式光伏市场合理化和规范化，将进一步促进分布式光伏行业健康可持续发展。其次，有关征求意见稿提出的超过6MW的分布式光伏必须全部自发自用，这对公司未来开发6MW以上分布式光伏项目时，对客户经营情况、用电情况以及信用

情况等要求将更加严格。第三，此次征求意见稿并未提及市场所关心的入市“新老划断”时间点问题，但强调各地根据各自情况及电力市场进展制定配套政策，预计分布式入市节奏或相对平稳，一定程度打消分布式投资方观望及压价情绪，促进市场积极开发及交易。最后，公司将积极反馈相关意见和建议，按照最终落地执行的管理办法积极推进分布式光伏业务。

5. 请问公司分散式风电项目的收益率和造价大概在什么水平？

答：分散式风电项目的投资成本主要包括设备购置费和建安工程费，初步测算项目每瓦造价一般在6元至7元之间，也有超过7元的。分散式风电项目的投资收益率主要与投资成本、满发小时数以及当地上网电价相关，不同条件下的项目投资收益率会有所差异，初步测算在南方五省区内投资分散式风电的全投资内部收益率在6%左右。

6. 公司的客户主要分布对应南方电网五省地区，会不会开拓南网五省区域之外的客户？在开拓国网区域业务时是否存在区域壁垒问题？

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，业务目前已覆盖全国，华南以外区域的业务收入占比也是呈上升趋势，例如保定哈弗分布式光伏项目、常州日产分布式光伏项目、四川长虹经开区工业园集中供气项目、江西新余人民医院综合节能改造及能源费用托管项目、呼和浩特中心医院综合节能服务项目、内蒙古通辽市路灯能源托管项目等等。

	<p>从业务实际开展情况看,无论是国网供电区域还是南网供电区域,公司均是严格按照法律、法规、规章及地方性规范文件要求开展项目开发工作,均未被区别对待,不存在区域壁垒问题。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作附件)	无