

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: 2024-015

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（国信证券策略会）
活动参与人员	参加国信证券策略会的投资者
时间	2024年11月29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. 请问公司的营业成本主要由哪些方面构成？</p> <p>答：公司的营业成本主要由折旧成本、电力成本、运维成本及人工成本等构成。其中，折旧成本占营业成本的比例最高，主要是固定资产机器设备计提的折旧，其次是电力成本，主要是公司运营维护用能设施所缴纳的电费。</p> <p>2. 请问公司目前融资成本成本大概在什么水平？</p> <p>答：受益于碳减排支持工具等一系列优惠政策，公司从金融机构取得贷款的利率整体呈下降态势。2024年前三季度公司带息负债平均融资成本约为2.9%。</p> <p>3. 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</p>

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。

4. 请问公司分布式光伏项目的消纳率情况如何？目前是否参与市场化交易？

答：经初步统计，公司在运营的工商业分布式光伏项目2024年上半年自发自用平均消纳率约为72%。目前公司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. 请简要介绍公司生物质项目目前的运行情况和后续的安排。

答：在扣除补贴核减因素影响的情况下，公司2024年生物质项目经营亏损虽有所收窄，但受燃料价格、项目融资成本较高、项目转型条件受限以及出清推进缓慢等因素综合影响，初步判断公司生物质项目的亏损状态仍将持续。尽管公司全部生物质项目已纳入合规，将有助于加快补贴资金发放，一定程度上缓解生物质项目运营资金压力，但补贴核减以及持续经营困难等因素预计将导致公司全年整体经营业绩不及年初预期。

为尽快推进生物质项目出清工作，有效减少项目亏损对整体经营业绩的拖累，促进公司聚焦战略主业，公司从四个项目的盈利能力、资产状况，资金流情况及可持续经营能力等多个方面深入分析，目前来看这四个生物质项目经营还是比较困难

	<p>的，其中有部分项目受燃料管理、现金流等因素影响会更加严重一些。下一步公司将充分评估，按照“一项目一策略”充分评估其后续运营的可行性，综合研判、依法合规选择最有利于公司长远发展的方式推进出清工作。</p> <p>6. 请问公司开展储能业务与南网储能公司存在同业竞争吗？</p> <p>答：公司依托新能源产业基础，积极开展“分布式新能源+储能”等业务布局，推动新型储能高质量应用。日立电梯和南沙广船国际项目等光储一体化项目已经正式投产。为满足客户多元化用能需求，公司将储能作为向客户提供一揽子综合能源解决方案的一项措施，我们认为与南网储能公司并不存在同业竞争的情况。</p> <p>7. 公司今年首次启动中期分红，请问以后每年都会中期分红吗？分红比例是否会提高呢？</p> <p>答：公司高度重视股东权益维护，严格按照法律法规要求和相关承诺，制定公司利润分配政策、计划和股东长期回报规划，积极开展现金分红。我们将在已有的年度权益分派基础上，进一步加强与广大投资者特别是中小投资者的沟通，积极探索并优化股东回报长效机制。未来将在盈利和资本充足率满足持续经营和长远发展的前提下，稳步提高分红比例和分红频次，充分维护股东依法享有投资收益的权利。</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	无

用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
---------------------------	--