

证券代码：000631

证券简称：顺发恒能

顺发恒能股份公司投资者关系活动记录表

编号：20260709

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中粮资本综合金融中心董事总经理 赵若冰 中粮资本综合金融中心副总经理 屈亮亮 中粮资本综合金融中心高级经理 徐乾程
时间	2026年7月9日 下午3点
地点	顺发恒能股份公司3楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理盛树浩，财务负责人兼董事会秘书王红民，证券事务代表龚航，投资主管朱云超，法务主管卢枝斌
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司发展历程、业务转型、战略规划、核心优势等事项进行了深入沟通，充分交流了公司当前经营情况与未来发展规划，主要问题如下：</p> <p>1、创新聚能城是公司控股股东万向集团核心产业项目，请问公司围绕万向集团创新聚能城能够提供哪些服务？</p> <p>公司将在万向创新聚能城的供能体系布局“源网荷储”一体化项目，以新型储能为核心提供调节能力，以天然气冷热电多联供、光伏、地源热泵等提供清洁用能、以220KV用户变为基础形成智能微电支撑，运用能源互联网技术打造基于区块链技术的能源双碳数字底座，实现多能互补。作为能源服务方，公司将充分发挥“能源管家”优势，积极推进聚能城天然气自备电厂和220KV用户变项目的实施落地。</p> <p>其次，公司的房地产、物业服务团队，也为项目的建设和后续运营提供服务支持。</p> <p>2、当前电力行业相关政策持续落地，相关政策红利主要体现在公司哪些方面？对公司清洁能源发电、综合能源服务等核心业务的发展与盈利空间带来了哪些具体的积极影响？</p> <p>“十五五”规划为清洁能源行业带来了广阔的市场空间。公司将紧抓政策机遇，秉持谨慎稳健的拓展原则，有序推进在建项目，也正在积极推进拟投建2台800MW级燃机项目的审批进度，该项目装机规模处于全球靠前水平，若成功落地将显著提升公司装机规模与市场竞争力；同时公司将在现有天然气、风电、光伏、储能等多业务模式基础上，逐步开展扩容技改，</p>

持续扩大装机规模、提升运营效率，同时积极探索更多能源形态与业务模式，拓宽营收来源，保障公司长久稳健经营。

面对各地区政策差异、资源禀赋不同的行业现状，公司将采取多元化、差异化的发展战略，充分依托区域政策红利，深耕浙江本地市场，同时稳步拓展其他优势区域，在市场空间逐步扩大的行业背景下，坚持精细化的管理理念与完善的安全管控体系，形成自己的竞争优势，在日益充分的市场竞争中实现高质量发展。

3、公司当前的核心竞争优势主要体现在哪些方面？结合清洁能源行业的竞争格局，公司作为民营企业，在行业中的竞争定位是怎样的？

作为民营企业，公司在清洁能源赛道中定位为清洁能源综合投资运营商，依托浙江本地的区域优势与政策支持，深耕本地市场，同时凭借灵活的决策机制、低成本的管理优势，在民营新能源企业中形成差异化竞争能力，同时依托控股股东的产业背景与资源支持，实现产融结合的发展模式，在行业中具备独有的竞争定位与发展潜力。公司始终坚持小步快跑的经营风格，经营稳健，抗风险能力较强。

4、在风光气储布局中，请问公司当前的核心发展重点聚焦在哪些细分领域？各细分领域的发展规划与资源投入安排是怎样的？

公司当前以清洁能源发电为核心主业，综合能源服务为第二增长曲线，当前业务主要集中在浙江省内，同时逐步探索省外业务布局，首要目标是扩大装机规模。在风光气储布局中，公司基于政策确定性、盈利稳定性、资源禀赋与自身核心优势，明确了差异化的发展优先级与核心方向：

(1) 天然气发电是公司当前的发展重点，该赛道政策确定性更强、盈利稳定性更高，发展空间适中。公司将持续深耕天然气发电业务，夯实该板块的核心盈利底座，同时积极探索天然气与新能源协同的多能互补业务模式，进一步拓展业务价值空间。

(2) 公司风电项目运营时间较长，当前风电业务的工作重点是存量提质，推进已运营风电项目的扩容升级改造，持续提升发电效率与盈利水平；同时开发优质的风电增量项目资源，实现存量优化与增量补充的双向稳健发力。

(3) 各地储能政策环境不同，公司在更大范围内拓展储能业务，结合项目地具体情况推进储能系统建设、用户侧储能等模式，打造新的盈利增长点。

(4) 近期公司收购了关联方的一批优质光伏项目，用户为工业企业，消纳率高，盈利水平较好，解决了同业竞争。但光伏项目受限于消纳情况、面积、光照资源等条件，其盈利确定性相对偏低，因此光伏业务暂不作为近期的开发重点。

(5) 同步开展其他综合能源服务类业务。

附件清单	无
本次活动是否涉及应披露的重大信息	否