

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：2023-017

| | |
|---------------|--|
| 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 | 泰康资产：曹璐、刘汐宇、魏巍、万晨洁、潘慧敏、庄珺涵； 华泰证券：程实、王玮嘉、黄波 |
| 时间 | 2023年9月6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 经发部：郭日兴 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 请问公司分布式光伏今年上半年新增投产的装机容量是多少？预计2023年全年投产的装机容量是多少？</p> <p>答：公司2023年上半年持续发挥分布式光伏节能赛道优势，较2022年底新增投产分布式光伏项目装机容量约255MW。截至2023年6月底，公司累计分布式光伏项目装机容量约1.61GW，在建项目400多MW。一般来说分布式光伏项目的建设周期在3-6个月，也有超过6个月的，综合考虑公司现有在建以及已通过决策尚未开始建设项目的情况，初步判断2023年全年投产的分布式光伏项目装机容量增速不会低于去年。</p> <p>2. 公司筛选分布式光伏项目的标准是什么？对内部收益</p> |

率有没有最低的要求？

答：公司从事分布式光伏业务多年，形成了一套相对成熟和完善的项目评判体系。公司筛选项目时，主要根据用户所在地电价水平、屋面情况（包括屋顶面积、承重情况等）、光照条件以及用户自身的经营情况、用电情况和信用情况等因素进行综合评估。

目前公司投资分布式光伏项目要求的全投资内部收益率一般在 6%以上，但根据具体项目类型的不同，也会有所区别。对于一些客户优质，具有整体、集群开发条件和示范引领性的项目，也会考虑适当降低相关标准。

3. 我们看到今年上半年有较多工商业企业生产经营情况都不是很理想，请问这是否会影响工商业用户安装分布式光伏的意愿？

答：我们认为目前工商业用户对安装分布式光伏的意愿并不会降低，一是随着国家对“双碳”目标的逐步推进以及支持节能服务产业发展的相关政策陆续出台和落地，分布式光伏行业一直保持着较高的市场认可度；二是自国家出台取消工商业目录电价、完善峰谷分时电价政策后，各地工商业用户在高峰时段用电价格均有一定的上涨，通过引入像南网能源这样优质的分布式光伏投资运营商，可以帮助工商业用户节约一部分用电成本。

4. 分布式光伏项目公司与客户如何约定合同价格？

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，采用阶梯固定电价形式，根据客户消纳率情况变化，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挂钩，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. 公司开展储能相关业务的最新进展情况如何？对这块业务有没有最低的内部收益率要求？

答：目前公司正在持续梳理已合作客户中可开展储能业务的客户，按照投资边界条件优化要求进行测算，积极推动符合条件的客户加装储能，但部分客户由于用电负荷特性或场地受限等原因暂不考虑配备储能。同时公司也在不断的开发新客户，日立电梯和中海福陆等光储一体化项目已经正式投产。公司对光储一体化业务要求的全投资内部收益率一般也是在 6% 以上，未来公司也将根据前期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，充分发挥公司客户端业务资源及优势，加快推动工商业企业和产业园区用户侧新型储能业务。

6. 截至 2023 年 6 月底公司在建工程余额约 17.3 亿元，请问其主要构成情况是怎样的？

答：公司在建工程项目主要涉及工业节能和建筑节能相关项目，其中工业节能项目约占 57%，建筑节能项目约占 30%。

7. 相比集中式风电，公司认为分散式风电的优势在哪里？

答：我们认为分散式风电的主要优势，一是政策支持力度大，从国家能源局在 2021 年提出要“积极推进分散式风电建设并启动‘千乡万村驭风计划’”到此后发布的《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要（草案）》《关于印发“十四五”可再生能源发展规划的通知》等一系列文件中，均明确指出要积极推进分散式风电开发。此外已有多个省（市）也将发展分散式风电列为该地区“十四五”能源发展的重点规划。二是在项目建设方面，分散式风电项目的总占地规模较小，输配电损耗很低，可降低或避免附加的输配电成本，同时土建和安装总体成本相对较低，综合建设工期短。三是分散式风电采用就近接入配电网、就地消纳的方式，一般具有较好的消纳条件，同时还可以增强大电网的安全稳定性。四是调峰性能好，操作简单，由于参与运行的系统少，启停快速，便于实现全自动可对区域电力的质量和性能进行实时监控，非常适合向农村、牧区、山区，发展中的中、小城市或商业区的居民供电，可有效减轻环保压力。

8. 公司开展分散式风电业务的最新进展情况如何？

答：公司牢牢把握国家“千乡万村驭风行动”和广东省“百县千镇万村高质量发展工程”契机，从顶层设计明确分散式风电开发策略及工作指引，完成南网五省区风资源情况普查，确定风资源要求、风机成本等边界条件，及与地方政府、当地供电局协同发展模式；探索与土地资源方合作的商业模式，定制了分散式风电投资意向协议模板，全面发力推进分散式风电业

务。目前公司已对接韶关新丰、茂名信宜、广西上思等多个县区级党委政府，并与部分当地政府签订了战略合作协议，信宜项目目前已开展前期准备工作。

9. 生物质项目持续亏损对公司业绩造成一定的拖累，请问后续是否考虑将其剥离？

答：受补贴不到位、燃料价格等因素影响，公司生物质项目运行效率较低，导致生物质综合利用业务营业收入较大幅度下降。面对生物质综合利用行业普遍面临的经营压力和资金压力，公司成立了专项工作组，严格落实生物质电厂“一厂一策”运行方案，多措并举推进生物质项目提质增效工作。同时积极与潜在购买方沟通，计划战略调整退出生物质发电业务。

尽管目前生物质项目对公司业绩造成一定拖累，但公司管理层对未来发展仍然充满信心，公司将把握“双碳”发展机遇，在确保基本盘业务稳健发展的基础上，加快推动综合能源业务升级转型。具体来说，一是积极实施“风光储+微电网”多种应用模式的新能源资源综合利用项目，抢抓国家“千乡万村驭风行动”发展机遇，大力推进分散式风电项目。二是加快推动工商业企业和产业园区用户侧新型储能建设，稳步推进公司源荷聚合服务业务商业模式创新设计与实践，加快研发负荷聚合商运营平台及客户侧智能化终端。紧密跟踪与分析需求响应、电力辅助服务市场、电能量交易市场、绿电及碳交易市场等政策与规则动态，适时开展绿电交易、碳减排交易、隔墙售电等新兴能源服务模式。三是依托电网企业背景推动源网荷储一体化和多能互补，大力推进“风光储一体化”、“近零碳建

| | |
|----------|--|
| | 筑”、“近零碳园区”等业务试点示范和复制推广，持续提升公司一揽子综合能源服务能力，不断开拓公司持续发展领先的新路子。 |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2023年9月6日 |