

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：2023-018

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 checked="" 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	参与南网能源 2023 年半年度业绩说明会的广大投资者
时间	2023 年 9 月 8 日 15:00-16:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长：李晓彤 总经理：陈庆前 副总经理、总会计师：刘玉春 独立董事：庄学敏 董事会秘书：张恒阁
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2023 年 9 月 8 日（星期五）15:00-16:00 在全景网举行 2023 年半年度业绩说明会，本次半年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，业绩说明会问答环节主要内容详见附件。
附件清单(如有)	2023 年半年度业绩说明会互动问答记录
日期	2023 年 9 月 8 日

附件

2023 年半年度业绩说明会互动问答记录

1. 公司目前补贴回收的最新进展情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司 2023 年上半年可再生能源补贴回款约 500 万元，后续公司将密切关注相关政策消息及财政资金拨付动向，积极做好相关项目的补贴款申领工作。感谢您的关注。

2. 分布式光伏项目的建设和运维是公司自己做还是外包？

答：尊敬的投资者您好，公司负责项目的前期开发、可行性研究、方案制定、现场协调管理及核心设备的采购等工作，项目的施工建设及后续运维一般采取外包的方式。公司采取外包方式，一是可以有效的降低成本，通过专业承包商可以有效提高工程施工和后续运维的质量；二是有利于公司专注于项目初期客户开发、节能潜力挖掘、项目规划和专业设计等高附加值的领域。感谢您的关注。

3. 如何看待目前分布式光伏行业竞争情况？在分布式光伏项目开发上公司具备哪些优势？

答：尊敬的投资者您好，近年来分布式光伏项目投资正呈现逐年攀升的趋势，在多方政策推动之下，各大发电集团以及相关央企纷纷加大分布式光伏的开发投资力度，最近越来越多科技、家电等其他产业企业也开始纷纷入局分布式光伏赛道，工商业分布式光伏市场参与主体逐渐呈现多元化的局面。

公司自成立以来一直以“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏业务为主，虽然在新能源整体装机规模等体量上与行业龙头企业存在差距，但公司作为综合能源服务提供商，客户粘性较高，并凭借丰富的项目经验、完整的项目建设及管理体系、良好的品牌形象等优势始终处于分布式光伏行业的领先地位，成为全国最大屋顶分布式光伏投资开发服务商之一。感谢您的关注。

4. 公司目前融资成本成本大概在什么水平？

答：尊敬的投资者您好，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。2022 年全年公司带息负债平均融资成本为 3.9%。感谢您的关注。

5. 上半年分布式光伏装机容量新增了多少？全年预计新增投产多少？

答：尊敬的投资者您好，截至 2023 年 6 月底，公司在运营的分布式光伏项

目近 320 个,装机容量约 1,615MW,相较于 2022 年底新增投运装机容量约 255MW。另外在建项目的装机容量 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。

6. 能否详细介绍一下公司 2023 年上半年各主要业务的营收情况?

答:尊敬的投资者您好,公司业务主要包括工业节能服务(包括分布式光伏和工业高效能源站)、建筑节能服务和综合资源利用业务。2023 年上半年,公司工业节能业务和建筑节能业务保持稳定增长。工业节能业务实现营业收入约为 6.05 亿元,同比增长约 15.53%,占公司营业总收入的比重约 49%,毛利率约 51.98%(其中分布式光伏业务实现营业收入约 5.00 亿元,同比增长约 18.19%,毛利率约 60.9%);建筑节能业务实现营业收入约为 4.17 亿元,同比增长约 22.43%,占公司营业总收入的比重约 32%,毛利率约 18.55%。综合资源利用业务实现营业收入 19,618.14 万元,其中生物质综合利用业务实现营业收入 8,288.99 万元,农光互补业务实现营业收入 11,329.15 万元。感谢您的关注。

7. 公司计划战略调整退出生物质发电业务有实施吗?还是处于调研阶段。

答:尊敬投资者您好,按照公司战略发展方向,经公司审慎研究,拟战略调整退出生物质发电业务,目前在积极寻找潜在购买方。感谢您的关注。

8. 生物质项目持续亏损,公司后续打算怎么处置?

答:尊敬的投资者您好,首先公司成立了专项工作组,由公司主要领导和分管领导分别担任组长和副组长,制定了明确的目标和工作计划;其次公司采取“以料价定电”策略,进一步加强燃料采购管控;此外,在改善经营的同时,公司同步积极寻找意向投资人,向潜在投资人转让生物质项目公司股权或资产。感谢您的关注。

9. 公司在半年报提到要开展分散式风电业务,目前有没有什么最新进展?

答:尊敬的投资者您好,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。感谢您的关注。

10. 公司在开发新业务方面都做了哪些努力？

答：尊敬的投资者您好，公司积极探索业务内涵式增长和外延式拓展的方向、策略和实践路径，进一步明确，一是聚焦成熟业务做规模，做优做强节能、分布式光伏等业务，抢抓国家“千乡万村驭风行动”发展机遇、加快分散式风电业务布局，积极实施多种应用模式的大型新能源资源综合利用项目，例如公司正在与广东交通实业投资有限公司推进的高速公路分布式光伏项目。

二是聚焦新兴业务抓突破，不断探索新业务、新商业模式、新服务产品，加大对负荷优化调节设施的投资建设运营力度，加快推动工商业企业和产业园区用户侧新型储能建设，如公司已在建的日立电梯和中海福陆光储一体化项目、在推进的贵州省黔南州新能源接网送出共享服务项目。

三是聚焦负荷聚合谋升级，加快研发负荷聚合商运营平台及客户侧智能化终端；积极开展并推动重大示范试点项目的策划和落地，如公司打造的珠海横琴供电局线路工区近零碳建筑示范项目等。感谢您的关注。

11. 现在工商业用户安装分布式光伏的意愿会因为经济环境不好而下降吗？

答：尊敬的投资者您好，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。感谢您的关注。

12. 今年上半年工业节能毛利率下降的原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，今年上半年公司工业节能业务毛利率下降主要是受计提安全生产费（根据财资〔2022〕136号文要求）及部分项目所在地降雨增加、发电量有所下降等因素影响，分布式光伏节能业务毛利率较上年同期下降。感谢您的关注。

13. 集团对于公司的定位是什么？为公司都带来了哪些方面的支持？

答：尊敬的投资者您好，集团在其相关规划文件中提出，以南网能源公司为主体，打造全国细分领域的分布式光伏规模最大的产业龙头企业，以绿色环保为主业的综合性行业领军企业，加快建成综合能源生态领先企业。

集团对公司的支持包括一是集团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；二是集团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；三是集团在资金、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。感谢您的关注。

14. 建筑节能行业乍看上去壁垒不高、竞争格局也比较分散，但公司这块业务还是一直保持相对较快的增长，主要有哪些竞争优势？

答：尊敬的投资者您好。我们认为建筑节能业务目前的市场竞争并没有分布式光伏那么激烈，主要是因为建筑节能业务需要通过集成多种节能技术，为客户提供节能规划、设计、诊断、咨询、改造、能源托管运营等全过程的一揽子节能解决方案，其技术壁垒较高，对节能服务公司的技术实力和综合实力等要求也相对较高。

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，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，例如南方医科大学南方医院能源托管项目、广东外语外贸大学综合能源项目、长沙南站能源托管项目等等。感谢您的关注。

15. 2023年上半年公司收入和利润同比下降的原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，2023年上半年公司工业节能业务和建筑节能业务保持稳定增长，收入和利润同比下降主要系生物质综合利用业务经营业绩较大幅度下滑所致。上半年生物质综合利用业务运行效率较低，仅实现营业收入8,288.99万元，较上年同期下降61.59%；另外四个生物质项目今年上半年亏损近6000万元，亏损额为上年同期的10倍左右。若剔除生物质业务板块，公司2023年上半年实现营业收入和净利润同比分别增加约12%、19%。感谢您的关注。

16. 公司股价一路下行，请问公司对此有什么看法？

答：尊敬的投资者您好，二级市场股价受多重因素影响，具有较大不确定性，敬请注意投资风险。公司管理层始终注重提升经营业绩水平，致力于为股东创造价值。感谢您的关注。

17. 公司开展储能业务是否存在同业竞争的情况？

答：尊敬的投资者您好，公司主要从事节能服务，在提供节能服务过程中，整合利用包括光伏、储能、照明、制冷、制热、制气等领域先进节能技术，为客户能源使用提供诊断、设计、改造、综合能源项目投资及运营维护等一站式综合服务。我们认为储能是公司为客户提供节能服务过程中使用的一种技术手段，公司开展光储一体化业务并不存在同业竞争的情况。感谢您的关注。

18. 请问公司领导，生物质发电项目效益不好，当初是谁决定的，公司有没有问责机制？

答：尊敬的投资者您好，开展生物质业务是公司在发展过程中做出的正常商业决策。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。感谢您的关注。

19. 作为公司的长期合作伙伴，智光电气和特变电工在限售期一到马上减持，是不是不看好公司发展前景？还是有其他原因？

答：尊敬投资者您好，合法合规买卖上市公司股票是公司股东基于自身需要的基本权利。新一轮科技、产业变革深入发展为综合能源业务发展提供了新机遇，南网能源公司在构建新型电力系统和新型能源体系、推动经济社会绿色低碳转型中的发展空间更为广阔。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，努力提升公司价值。公司管理层对公司未来发展充满信心。感谢您的关注。

20. 公司有储能相关业务吗？

答：尊敬的投资者您好，公司主要开展分布式光储一体化业务，日立电梯和中海福陆等光储一体化项目已经正式投产。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。感谢您的关注。

21. 公司减持是否已经结束？目前股价低迷，有没有增持的计划？

答：尊敬的投资者您好，广东环保集团未减持公司股票。二级市场股价受多重因素影响，具有不确定性，敬请投资者理性投资。公司一直注重提升经营业

绩水平，致力于为股东创造价值。如公司大股东实施增持，公司将严格按照相关规则及时向市场进行公告。感谢您的关注。