

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：2022-011

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	景林资产：王嵩；华西证券自营：肖扬；润晖投资：蒋暘晶； 汐泰投资：黄泽阳；阿拉丁能源集团：罗煦斌；中信证券：李想，杜松阳
时间	2022年11月4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 经营发展部：程国辉 财务部：余一峰 资本证券部：任嫣然
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问公司是否有项目进入了近期公布的第一批可再生能源发电补贴核查确认的项目清单？</p> <p>答：公司高度重视并积极配合可再生能源发电补贴核查工作，所属项目均严格按照有关要求上报了相关材料。近期公布的第一批可再生能源发电补贴核查确认的项目清单中，主要为风电、垃圾发电以及集中式光伏项目，而公司主要被纳入补贴清单的为分布式光伏、农林生物质发电以及农光互补项目，尚未进入第一批合规项目清单。</p> <p>我们认为随着补贴核查工作的逐步推进以及北京、广州可再生能源发展结算公司的设立，可再生能源发电补贴资金缺口将迎来较为积极的解决方案。今年1-9月公司已收回可再生能</p>

源补贴的金额约为2.31亿元,与去年同期相比,增加了约1.38亿元。后续公司也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。

2. 补贴发放问题的有效解决是否会为公司并购项目带来积极的促进作用?

答:本次补贴核查工作有助于进一步理清可再生能源项目的资产价值,这对公司后续开展项目并购也有较大的推动作用。一直以来,公司持续关注和收集市场潜在优质企业和项目资产,并建立了投资并购项目储备库。未来公司将结合自身发展需求、实际情况以及市场环境等方面综合考虑,始终秉持审慎的投资态度,遵循严格的风控体系,有序开展综合能源业务相关优质标的投资并购,保持公司平稳较快发展。

3. 集团对公司的定位如何?

南方电网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。公司将以综合能源管理为切入点,以客户多元化需求为导向,立足“综合能源供应商、综合能源服务商”的战略定位,努力打造成为“综合能源供应与综合能源服务”领域旗舰型龙头上市公司,加快建成国内领先、国际一流的综合能源服务企业。

4. 公司如何理解综合能源这个概念? 又是如何拓展综合能源相关业务的?

答:我们认为可以从两个角度理解综合能源概念。一方面作为综合能源供应商(用“好能源”),通过投资运营综合能源基础设施,充分利用可再生、清洁、高效的能源,为客户提供电、冷、热、气等多种能源,实现在用能中心的就近消纳,以优化用户的能源结构,减少碳排放,改善国家生态环境;另

一方面作为综合能源供应商（“用好”能源），紧紧围绕用户的多元化用能需求，通过提升能源的利用效率，帮助客户挖掘巨大的节能潜力，减少能源消耗和能源费用，推动智慧用能，为用户提供一揽子综合能源解决方案，不断提升用户的用能体验，以智慧能源促进智慧城市建设。

在新型电力系统的建设背景下，综合能源服务将进一步转型升级。我们认为储能通过为工商业用户改变用电时序，削峰填谷，是节能减排的一种重要技术手段。公司目前已有光伏配套储能项目通过决策，试点通过整合多种技术和服务从而进一步帮助用户降低用电成本。此外，公司未来还将充分利用多年积累的优质工商业用户资源，结合其用能需求，围绕新型电力系统建设，开展负荷集成商研究和试点工作，持续创新商业模式，推动一批综合能源示范项目落地实施，促进源网荷储一体化发展，持续完善业务矩阵。

5. 就分布式光伏业务来说，公司是否会以较低的电价折扣来获取更多的客户资源？

答：对于分布式光伏客户自用的电量部分，公司目前普遍给予客户的电费价格折扣为 80%左右。公司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，目前来看公司依旧掌握着对项目选择的自主权，不会因为市场竞争激烈或其他因素而降低对项目收益率或合规等方面的要求。

6. 公司未来是否考虑开展户用光伏业务？

答：公司目前开展的分布式光伏业务主要针对工商业用户，项目涉及汽车制造、家电、烟草、造船、机械重工、生物制药、食品加工、仓储物流等多个行业，暂未涉及户用分布式光伏业务。公司目前分布式光伏业务的主要盈利还是来自客户自用电量部分所缴纳的电费，相比于户用，工商业用户用电量

更大，支付的电价更高，其节能需求也更为迫切，总体而言公司认为工商业模式未来更具有发展潜力。未来公司将结合自身发展情况，综合考虑项目风险及投资收益率选择合适的业务模式。

7. 公司未来是否考虑投建新的生物质电站以及农光互补项目？

答：目前公司管理的生物质综合利用项目 4 个，装机容量达 115MW。未来公司将考虑在可再生能源发电补贴压力较小的地区，有序布局具备稳定热用户、可落实补贴的生物质热电联产项目，此外还将研究跟进生物质燃气、液体燃料等生物质非电利用项目。

目前公司在运营的农光互补项目 8 个，装机容量达 340MW。在建的农光互补项目有 2 个，已通过决策但尚未开始建设的农光互补项目 2 个，上述 4 个项目的装机容量约 300MW。未来公司将适度开发水光、林光、农光等多种应用模式的新能源综合利用项目。

8. 如何看待未来分布式光伏行业的发展空间？

答：根据国家能源局公布的相关数据，截至 2021 年末，我国光伏电站新增装机容量 54.88GW，同比增长 10%。其中分布式光伏新增装机 29.28GW，同比增长 87%。2017 年以来分布式光伏新增装机容量占比开始显著增加，从 2016 年的 12.25% 升至 2021 年的 53.35%，分布式光伏新增装机规模超集中式，成为 2021 年主要装机来源。2022 年 1-9 月，我国光伏电站新增装机容量 52.60GW，其中分布式光伏新增装机 35.33GW，同比增长约 112%，分布式光伏装机规模继续保持快速增长。我们认为在国家“双碳”目标的驱动下和能源“双控”机制的倒逼下，分布式光伏业务的市场空间是巨大的。我们预计在“十四五”期间我国新能源发展或迎来爆发期，按照到 2025 年我

	<p>国非化石能源消费占比 19%预测，“十四五”期间，光伏年均新增装机规模或将达到约 90GW。按照分布式光伏占比 50%估计，“十四五”期间分布式光伏年均新增装机规模或将超过 45GW。</p> <p>公司凭借丰富的项目经验、完整的项目建设及管理体系以及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，近两年分布式光伏整体推进相比往年加快。未来公司将重点聚焦珠三角、各省核心工业区等投资营商环境好、光照资源丰富的区域，聚焦拥有大面积厂房又能提供消纳的重点客户，大力发展分布式光伏业务。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 11 月 4 日