

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：2023-007

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 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
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：黄波；海富通基金：李富华；华夏久盈：尹贤胤；国新投资：谢杰；申万宏源：蔡思；浦银安盛：罗兰；东吴证券：唐亚辉；国信证券：黄秀杰；宁银理财：邹婧嫔；景顺长城：朱冰文；国寿养老：洪奕昕 参与南方电网控股上市公司 2022 年度集体业绩说明会的广大投资者
时间	2023 年 4 月 24 日-4 月 26 日
地点	酒店会议室； 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（暂时代行总会计师职责）：陈庆前 独立董事：吕晖 董事会秘书：张恒阁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2022 年公司业绩有小幅增长，但公司股价却一直下跌，是什么原因？</p> <p>答：二级市场股价受多重因素影响，具有较大不确定性。敬请投资者理性投资，注意防范投资风险。截止目前，公司经营正常，不存在应披露而未披露事项。公司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。</p>

2. 南方电网为什么员工这么少，业务范围包括港，澳吗？

答：我司系南方电网公司的并表子公司，近年来公司积极开拓西南、华东、华北、华中等区域优质资源，业务目前已覆盖全国。感谢您的关注。

3. 公司 2022 年的业绩每股 0.14 元，每 10 股派 0.15 元，股价天天下跌，但公司高管却拿着上百万的年薪，请问公司有没有绩效考核？公司高管的年薪是否与绩效考核制度挂钩？

答：公司根据战略发展需求，以价值创造为导向，在保持市场竞争力的前提下，结合员工岗位责任、业绩贡献等因素，建立了与公司战略目标相匹配的薪酬管理体系和激励机制。近年来公司持续优化完善薪酬分配结构，深入实施以岗定薪机制，以岗位责任体系为基础，按照岗位价值、岗位责任、岗位胜任能力素质、劳动力市场状况等要素来确定员工的岗位基本薪酬；全面推广按绩取酬制度，建立绩效管理体系，对员工业绩进行考核管理，员工按业绩贡献获取绩效薪酬，合理拉大工资差距；对大幅度超过预定绩效目标的员工及对公司有重大贡献的员工予以专项奖励。另外，公司经营层全面实行职业经理人制度，采取“试用期考核+年度考核+聘期考核”的评价考核体系和“基薪+年度绩效+聘期激励”的薪酬管理模式，畅通管理人员“上”和“下”的机制和渠道，充分发挥高级管理人员积极性。感谢您的关注。

4. 公司股票连续阴跌，股东减持，是否有未向证监会和社会面披露的经营方面的问题？

答：二级市场股价受多重因素影响，具有较大不确定性。

敬请投资者理性投资，注意防范投资风险。截止目前，公司经营正常，不存在应披露而未披露事项。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。

5. 请问政府的补贴应收什么时候到位？

答：公司 2022 年补贴回款情况好于往年，2022 年 1-12 月公司已收回可再生能源补贴的金额约为 2.40 亿元，与去年同期相比，增加了约 0.8 亿元。截至 2022 年 12 月底，公司可再生能源补贴余额约 17.54 亿元。政府补贴具体发放时间受相关政策影响，未来补贴资金的拨付速度、拨付比例等情况也存在一定的不确定性。感谢您的关注。

6. 公司当前的融资成本大概是在什么水平？未来是否有定增或可转债等融资计划？

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。2022 年全年公司带息负债平均融资成本略低于 4%。公司一直平稳健康快速发展，现金流能够满足现阶段发展所需。根据相关机构预测，我国 2023 年市场利率将保持较低水平，企业融资成本将维持低位。我们认为在此背景下，将有利于公司进行再融资，公司也将结合业务发展及一二级市场具体情况等，择机选择合适的方式开展各类融资业务。感谢您的关注。

7. 请问公司未来的目标客户群体主要有哪些？

答：未来公司将继续围绕主营业务平稳健康快速发展。一是继续聚焦优质的工商业用户大力发展分布式光伏市场，依托家电行业、汽车行业等当前主要客户，打造品牌效应，深入挖

潜制造业，大力发展新客户和细分行业龙头的工商业客户，如加油站、烟草业、污水处理厂、医药行业、油田采矿区、港口等；二是聚焦大湾区、长三角、京津冀、成渝等建筑能源密度大、电价高地区的公共建筑（包括办公、商业、文化旅游、科教文卫、通信、交通运输等）及产业园区等，面向资信较好用户及园区的能源站（包括但不限于电站、气站、冷站、热站）及主要能源设施进行收购、新建、扩建、改造，通过能源销售等模式为用户提供高效能源供应服务；三是重点针对家电、电子半导体、汽车制造、食品饮料、玻纤、有色金属、生物制药等行业，通过集成多种节能技术，在建筑、工业等领域，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。未来公司也将持续关注行业发展和最新技术，进一步拓展公司服务内容，深度挖掘客户潜在需求，并不断进行新客户的探索和开拓。感谢您的关注。

8. 2022 年公司生物质项目业绩下降较大的原因是什么，公司有何应对措施？

答：2022 年，在成本和费用双高情况下，公司现有的四个生物质项目经营状况不佳。在成本端，受房地产持续低迷和前期煤炭价格持续高位等因素影响，生物质发电行业均面临燃料短缺，价格持续上涨，导致发电成本持续高企。在费用端，受可再生能源发电补贴回款较少，各生物质发电项目需要不断增加借款来维持现金流，导致利息费用持续升高。为了有效应对生物质发电项目经营不佳的状况，公司成立由主要领导担任组长的专项工作组，通过采取“以料价定电”策略，加强燃

料采购管控等多种方式持续改善项目经营，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资产。感谢您的关注。

9. 公司客户的地域分布是怎样的，未来是否有向除南方五省以外其他区域进一步发展业务的规划？

答：近年来，公司积极开拓西南、华东、华北、华中等区域优质资源，业务目前已覆盖全国，例如保定哈弗分布式光伏项目、常州日产分布式光伏项目、四川长虹经开区工业园集中供气项目、江西新余人民医院综合节能改造及能源费用托管项目、呼和浩特中心医院综合节能服务项目等等。公司未来将优先选择经济发达、优质工商业用户集中、光照条件好以及建筑能源密度大、电价高的区域开展相关业务。以粤港澳大湾区为核心立足点，发挥主场优势，持续深耕地区业务；充分利用区域经济和工业基础，大力发展长三角城市群业务，开拓公司业务“第二中心”；紧密跟进政府规划，根据不同城市和地区的定位以及产业分布，加强公司业务渗透和布局，逐步形成立足华南、辐射全国的业务发展格局。

10. 请问公司未来是否考虑采取股权激励等相关措施？

答：公司根据战略发展需求，以价值创造为导向，在保持市场竞争力的前提下，结合员工岗位责任、业绩贡献等因素，建立了与公司战略目标相匹配的薪酬管理体系和激励机制。近年来公司持续优化完善薪酬分配结构，深入实施以岗定薪机制，以岗位责任体系为基础，按照岗位价值、岗位责任、岗位胜任能力素质、劳动力市场状况等要素来确定员工的岗位基本

薪酬；全面推广按绩取酬制度，建立绩效管理体系，对员工业绩进行考核管理，员工按业绩贡献获取绩效薪酬，合理拉大工资差距；对大幅度超过预定绩效目标的员工及对公司有重大贡献的员工予以专项奖励。另外，公司经营层全面实行职业经理人制度，采取“试用期考核+年度考核+聘期考核”的评价考核体系和“基薪+年度绩效+聘期激励”的薪酬管理模式，畅通管理人员“上”和“下”的机制和渠道，充分发挥高级管理人员积极性。

公司未来将根据发展需求及实际情况适时考虑采取包括但不限于股权激励等相关措施，进一步提升公司核心人才的凝聚力，将员工利益与公司发展长期绑定。感谢您的关注。

11. 未来公司在分布式光伏、建筑节能、综合资源利用等各项业务发展上是否会有所侧重？是否考虑开拓新业务？

答：未来公司将继续全面加快主营业务发展，把握“双碳”发展机遇，加快推动综合能源业务升级转型。具体来说，一是持续加速做大新能源业务。继续发挥公司在工商业分布式光伏领域的优势，大力发展分布式光伏。聚焦电价高、光资源好的区域积极实施农光、渔光、林光等资源综合利用项目。二是持续做优节能服务业务。聚焦重点区域、重点客户、重点项目，加大能源托管，冷、热、气（汽）等综合能源供应以及综合能源服务业务拓展力度。通过集成多种节能技术，在建筑、工业、城市照明、轨道交通等领域，为客户提供全过程的一揽子节能解决方案。通过高效能源站、清洁供暖、供冷系统等多种能源利用技术应用，针对客户冷、热、气、电等多种能源需求，打

造一体化的高效能源站供应服务体系。三是公司未来将持续加快升级转型步伐，积极推进公司商业模式的设计和持续创新迭代，全力探索向负荷聚合商转型；依托工商业、大客户、集团客户，大力开展用户侧光储用一体化能源站等负荷优化调节设施的投资建设运营；优先聚焦南方五省区域范围，加快推进风光储一体化等新业务的拓展。感谢您的关注。

12. 公司主要在哪些领域开展建筑节能业务？公司如何看待建筑节能行业未来发展空间？

答：作为公司主营业务之一，建筑节能业务主要是公司向客户提供既有建筑综合节能服务和新建建筑（园区）高效的供冷、供热（水）、照明等一站式综合节能服务。近年来，公司建筑节能业务持续稳定增长，主要在医院、学校、通信、轨道交通等重点领域开发建筑节能市场。一是在医院领域，公司已逐步形成行业品牌优势，为医院的用能系统改造、设备运维、数字化后勤等方面提供综合服务，目前较有代表性的合作单位有南方医科大学南方医院、珠江医院、广州市妇女儿童医疗中心、惠州市第三人民医院等多家三甲医院；二是在学校领域，公司已为广东外语外贸大学北校区、岭南师范学院、里水双语实验学校、南海中学实验学校等多家大学、高职、中学以及小学提供节能改造服务；三是在通信领域，公司聚焦三大运营商机楼节能改造；四是在轨道交通领域，公司开展了青岛北站、长沙南站、南宁东站等节能改造能源托管服务。未来，公司将发挥典型项目的示范引领作用，在医院、学校、通信和轨道交通等领域的深入拓展建筑节能项目，不断做大做强做优建筑节

能板块业务。我们认为建筑节能行业未来的发展空间还是巨大的，主要有以下几个原因：一是根据中国节能协会对 1419 个 EMC 项目抽样分析，建筑领域项目占项目总数的 51%，但从项目投入资金比与节能贡献来看，建筑领域占比最小，节能市场尚未有效释放，随着建筑节能要求提升有望拉动建筑节能领域快速发展；二是根据相关机构数据，截至 2021 年末国内存量建筑 581 亿平方米，仅 4% 的建筑采用了先进的能效改进措施，节能达标率均不足 10%。另外国内年新增建筑面积约 20 亿平方米，其中新增公共建筑约 4 亿平方米（新增大型公共建筑约 1600 万平方米），建筑节能市场潜力大；三是随着“双碳”目标及节能相关政策的提出，我国将进一步提升绿色建筑占比，推进既有建筑绿色化改造，提升建筑节能低碳水平，这为建筑节能业务今后的快速发展提供了良好的政策导向；随着企业节能增效意识的不断提高，其对建筑节能改造的需求也会进一步增加；四是国家提出实施全面节约战略，积极倡导全民低碳消费，在全社会范围内实施绿色低碳行动，重点提升工业、建筑、交通、公共机构、新型基础设施等重点行业和领域的能效水平，节能市场空间巨大。感谢您的关注。

13. 公司在分布式光伏业务领域长期处于领先地位，预计 2023 年的增速如何？我们看到光伏组件在今年年初有较为明显的下降趋势，公司如何看待光伏组件价格未来变化趋势？如果光伏组件价格持续下降，对公司 2023 年的装机计划和资源开发有哪些影响？

答：在国家“双碳”政策的大背景下，分布式光伏业务的

市场空间是巨大的，只要是符合公司收益率要求的优质项目，我们都会全力去拓展。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，近年来公司分布式光伏业务持续快速增长，2018至2022年累积在运营分布式光伏装机容量由54.59万千瓦增加至135.97万千瓦，平均增长率约36%，公司管理层对分布式光伏业务未来实现较快发展充满信心。另外公司在每季度初都会发布上一季度拟投资节能服务项目新增电力相关设备装机容量的公告，投资者可适当参考该公告中披露的已通过决策审批拟开展的分布式光伏项目装机容量并结合分布式光伏建设周期等相关因素进行综合判断。根据相关机构统计，2022年我国太阳能发电硅产量81.1万吨，同比增长65.5%。行业预计2023年内我国硅料产量有望达到140万吨，但综合考虑硅料新产能释放节奏及终端需求强度，我们预计2023年硅料价格呈现“波浪式下跌态势”。随着硅料供给的释放以及价格的下降，2023年光伏组件的价格也将一定程度下跌。如果未来光伏组件价格持续下降，将有助于降低光伏项目投资成本，提高新项目的投资收益率，这也有利于公司大力发展分布式光伏业务，而组件价格的下降也为公司未来分布式光伏业务持续增长提供了坚实的基础。感谢您的关注。

14. 公司如何看待分布式光伏市场目前的竞争格局？竞争过程中的优势体现在哪些方面？

答：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国企纷纷加大分

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，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，成为全国最大的屋顶分布式光伏投资开发服务商。感谢您的关注。

15. 一季度利润为什么会下降了 8 个点？

答：2023 年一季度，公司继续发挥在工业节能及建筑节能领域的优势，大力发展分布式光伏节能业务；聚焦重点区域、重点客户、重点项目，加大能源托管，冷、热、气（汽）等综合能源供应以及综合能源服务业务拓展力度。公司工业节能业务和建筑节能业务保持稳定增长，其中，工业节能板块实现营业收入 26,851.20 万元，同比增长约 20.82%；建筑节能板块实现营业收入 17,666.91 万元，同比增长约 25.35%。报告期内，公司生物质综合利用业务持续受生物质燃料价格上涨、可再生能源补贴支付滞后等影响，其利润较大幅度下降。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，制定了综合性工作方案，并积极采取应对措施改善相关项目的经营状况。后续，公司将持续深耕成熟业务领域，全面加快主营业务发展；突出差异化优势，积极推进公司商业模式的设计和持续创新迭代，全力探索向负荷集成商转型；按照工作计划推进生物质相关项目提质增效工作，同时加

强风险管控，保障股东利益及相关各方的合法权益。感谢您的关注。

16. 我记得贵公司历史发布有储能业务，这两年董秘回复没有，到底有没有，为何回复也有储能技术支持字眼？

答：公司主要从事节能服务，在提供节能服务过程中，整合利用包括储能、光伏、照明、生物质利用等领域先进节能技术，为工商业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。截至目前，公司已有工商业用户侧光伏配套储能项目通过决策，未来公司也将根据试点推进情况以及客户的需求等，通过整合包括储能等多种技术和服务从而进一步帮助工商业客户降低用电成本，提升用电友好性。感谢您的关注。

17. 贵公司也有充电桩，储能，为何不公布添加概念板块

答：公司主要从事节能服务，在提供节能服务过程中，整合利用包括储能、光伏、照明、生物质利用等领域先进节能技术，为工商业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。截至目前，公司未开展充电桩和大型电化学储能电站业务。公司已有工商业用户侧光伏配套储能项目通过决策，未来公司也将根据试点推进情况以及客户的需求等，通过整合包括储能等多种技术和服务从而进一步帮助工商业客户降低用电成本，提升用电友好性。感谢您的关注。

18. 公司建筑节能改造业务收益模式是怎么样的？

答：对于既有建筑，主要通过节能改造，降低客户用能成

本，以节能改造后双方认可的节能效益回收投资并赚取利润。对于新建建筑，主要通过投资并运营新建建筑高效用能系统，根据客户协商或实际使用的电量、冷量、热量、气（汽）量等回收投资获取利润。建筑节能收入来源主要包括以下三种：（1）根据与客户约定的固定合同能源管理服务费一般按月向客户收取；（2）与客户按照项目节能效益进行分成；（3）根据向客户供冷量、供热量乘以约定单价向客户收取。感谢您的关注。

19. 请问公司有哪些竞争优势？

答：作为“一站式节能及综合能源服务平台”，南网能源具备丰富的节能业务经验，形成了具有自身特色的技术和项目管理体系，同时打造了智能化、数字化用能管理系统，加之拥有专业的人才队伍和稳健的资本实力，使得公司品牌知名度和市场影响力不断提高，同时借助各股东单位的行业协调能力和资源整合能力，成为了行业中少数大型的节能综合服务机构之一。

公司具备的竞争优势主要有：一是经验和技術优势。自设立以来，公司与众多领先的节能产品与技术服务商建立合作关系，涉及钢铁、汽车、家电、食品、石化、玻璃等多个行业，节能改造成果广泛应用于医院、学校、酒店、办公楼宇、车站、商场等多种场景，使得公司在节能服务领域积累了丰富的节能服务经验。公司形成了具有自身特色的节能服务系统集成解决方案及工具箱，截至 2022 年底，公司拥有的有效授权专利 84 项，其中发明专利 9 项，并拥有一系列自主知识产权技术与成

果。同时，公司主动参与国家、行业、团体标准研制，牵头组建能源行业综合能源服务标准化工作组，承办 2022 年能源行业综合能源服务标准化工作组年会，助力推进综合能源服务标准化建设。公司研发的“看能”能源数字化管理平台，利用云计算、互联网、物联网、大数据等技术，整合建筑楼宇与工业园区内的设备、人员、时间、技术等关键资源，在能源规划、设计、使用、优化和可持续发展五个阶段，为用户提供“能耗监测、能源监控、运营管理”等全景服务，构建融合能源信息感知、能源最优调度、能源数字化化管理等全方位综合服务的能源管理工具和运营服务平台，助力客户数字化和智能化转型，提升能源保障能力、优化能源成本。

二是团队和项目管理优势。公司设立领军、拔尖、强基三级人才库，在库人数达 170 人，其中领军级专业技术专家 4 人、拔尖级专业技术专家 5 人，通过多年的市场锻炼，打造了一支专业的技术队伍和项目运营团队。同时，公司市场化经营机制持续完善，探索建立职业经理人任职资格认证标准体系；不断完善中长期激励约束机制建设，实施经营单位超额利润分享方案，通过增量激励引导关键岗位核心人才为企业创造更多价值。通过多年的实践，公司逐步建立起了完备的项目开发及运维、项目安全保障、设备管理和发电效率管理等体系，促进项目安全高效运行；同时，公司加快数字化转型，打造了“看能”和“新能源集中运营”等数字化集中运营管理系统，促进项目运营管理由粗放、分散向精细化、集中式转变，通过数字化、智慧化赋能，有效降低运营成本并提升运营管理效率；依

托“总部管控中心+区域运营中心+项目+协作单位”的“线上平台集中监控+线下现场服务”的运营管控模式，全面提升项目运营效果。

三是品牌和市场影响力。经过多年积累，公司成功实施了多领域的节能改造项目，在行业内树立了良好的口碑，形成了聚焦强的客户粘性和品牌效应，为后续业务扩张打下坚实基础。公司荣获第五届全国设备管理与技术创新成果一等奖，“美林 MLIVE 天地 A 馆高效空调系统项目”和“广东电网新能源应用研发技术园区一期 A 区技术应用项目”分别荣获第 1 届“大师杯”高能效空调系统工程大赛卓越奖和优胜奖，“中国电信股份有限公司广州分公司环市西机楼合同能源项目”等 7 个项目被评为合同能源管理优秀示范项目。公司还赢得了政府有关部门及行业协会给予的认可推荐和荣誉。公司是国家发改委备案和国家工信部推荐的节能服务公司，获得了公共设施领域、工业领域、建筑领域 5A 评级（最高评级）。报告期内，公司及下属子公司南网能源贵州公司同时入选“2021EMCA 优秀会员单位”；公司被综合能源服务百佳实践案例集组委会评为“2021 年度优秀综合能效提升解决方案服务商”，被中国节能协会节能服务产业委员会授予“2021 节能服务产业企业贡献奖——节能服务产业品牌企业”称号和 2022 节能服务产业企业贡献奖。

四是资本和信用优势。合同能源管理模式具有投资规模大回收周期长的特点，随着节能改造项目增多，节能服务公司的资金需求逐渐增加，特别是中小型节能服务企业一直面临融资

困难的情境，因此资本实力和融资能力是制约节能服务公司发展的核心要素之一。作为南方电网履行中央企业社会责任、会同广东省人民政府出资企业共同成立的开展节能服务的专业化公司，公司具有较好的市场信用，在绿色金融政策的支持下，公司具备较强的融资能力。同时，公司自登陆资本市场以来，不断提升治理能力和规范化运作水平，获得了监管机构及行业协会的认可，在资本市场树立了良好的形象，多元化的资本市场进一步拓宽了公司的融资渠道。截至 2023 年一季度末，公司注册资本约 37.88 亿元，净资产约 71.46 亿元，资产负债率 54.83%，稳健的资本实力和良好的持续融资能力为公司高质量发展奠定了基础。

20. 请问公司 2022 年各业务板块收入情况？

答：2022 年公司工业节能业务实现营业收入约 119,468.49 万元，同比增长 19.50%，占比约 41.37%（其中分布式光伏业务实现营业收入约 98,482.36 万元，同比增长 23.40%）；建筑节能业务实现营业收入约 76,494.62 万元，同比增长 20.51%，占比约 26.49%；城市节能业务实现收入约 13,013.61 万元，占比约 4.51%；综合资源利用业务实现营业收入约 64,780.38 万元，占比约 22.43%。感谢您的关注。

21. 公司是否考虑扩大分布式光伏的经营范围？

答：近年来，公司积极开拓西南、华东、华北、华中等区域优质资源，分布式光伏业务目前已覆盖全国，开发投资建设的光伏项目涉及汽车制造、家电、造船、机械重工、食品加工、仓储物流等多个行业。客户方面，未来公司将依托家电行业、

汽车行业等当前主要客户，大力发展新客户和细分行业龙头客户，如加油站、烟草业、污水处理厂、医药行业、油田采矿区、港口等。地区方面，公司未来将优先选择经济发达、优质工商业用户集中、光照条件好以及建筑能源密度大、电价高的区域开展相关业务。以粤港澳大湾区为核心立足点，发挥主场优势，持续深耕地区业务；充分利用区域经济和工业基础，大力发展长三角城市群业务，开拓公司业务“第二中心”；紧密跟进政府规划，根据不同城市和地区的定位以及产业分布，加强公司业务渗透和布局，逐步形成立足华南、辐射全国的业务发展格局。感谢您的关注。

22. 请问公司 2022 年度整体经营情况如何？

答：2022 年公司不断深化企业改革、提升治理水平，实现营业收入、利润总额、总资产和净资产分别为 28.88 亿元、6.80 亿元、153.67 亿元和 70.52 亿元，较上年末分别增长 10.29%、10.99%、13.34%和 9.88%。2022 年，公司重点围绕分布式光伏和建筑节能等主营业务平稳较快发展，积极推进工商业用户分布式光伏节能项目，持续深耕医院、学校、通信、轨道交通等领域的建筑节能业务，聚焦粤西等自然资源好的区域积极实施农光、林光等多种应用模式。公司分布式光伏业务实现收入约 9.85 亿元，同比增长 23.40%，占总营业收入比例约 34%；建筑节能业务实现收入约 7.65 亿元，同比增长 18.73%，占总营业收入比例约 26%。

随着国家“双碳”战略部署的深入推进，节能减排需求不断提升，节能市场空间巨大；分布式光伏项目亦将加快落地，

也有利于公司进一步开拓新项目。针对生物质项目，公司将采取多种措施改善经营状况,提升盈利水平。公司管理层对 2023 年各类业务实现较快发展充满信心。感谢您的关注。

23. 请问公司开展业务主要选择合同能源管理模式的原因是什么？

答：合同能源管理模式为节能服务行业特有的经营模式，国家也相继出台了如财政补贴、税收优惠等一系列优惠政策支持合同能源管理服务的发展。合同能源管理本质上是一种用减少的能源费用支付节能项目全部成本的节能投资方式。合同能源管理不同于传统的节能改造模式，其投资、运营管理由节能服务公司承担。一方面，客户将能源系统投资和运营维护委托给节能服务公司等第三方专业机构，利用节能服务公司的专业性降低其投资风险、运营维护风险，亦极大的提高了其用能的安全可靠性，降低了用能成本，从而达到客户心无旁骛、专注主业；另一方面，节能服务公司在为客户提供优质、高效的节能服务的同时也能够实现自身效益的最大化。感谢您的关注。

24. 公司筛选分布式光伏项目的具体要求是什么？

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。感谢您的关注。

25. 公司分布式光伏项目用户的消纳率大概在什么水平？

答：公司不同项目消纳率水平也不一样，经初步统计，公司目前运营的分布式光伏项目平均消纳率在 70%-80%之间。感谢您的关注。

26. 公司分布式光伏项目的经营模式是什么样的

答：公司分布式光伏业务主要采取“自发自用，余电上网”的模式，向用能客户提供分布式光伏发电系统的设计、投资、施工建设、并网、运营维护等服务。合同履行期内，项目所有权及对应的设备和资产归公司所有。合同期结束，相关资产将无偿移交给客户。感谢您的关注。

27. 请问公司拥有哪些技术储备？

答：节能环保作为国家战略新兴产业，一直处在不断的技术更新和技术进步过程中，是具有较高技术门槛的产业。公司将加大主营业务技术攻关力度，加快开展电站智能运维及组件清洁研究，研发成体系的节能降耗管理成套技术；加快数字化转型，构建以综合能源数字化管理平台 and 负荷集成商服务平台为核心的公司数字化管控体系；有效整合公司已有用能管理系统，实现公司各业务版块能源数据集约化管理。

28. 公司分布式光伏业务的客户结构是什么样的？

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，服务过的客户包括东风日产、广汽本田、四川长虹、美的、可口可乐、TCL、海信等大型企业。另外公司也会利用前期合作过的集团客户资源，在其经营区域内，继续开发集团内其他客户。感谢您的关注。

29. 公司管理的生物质项目和农光互补项目是公司自投自建还是第三方业主的？

答：公司管理的生物质项目和农光互补项目均为公司自行投资建设。感谢您的关注。

30. 请问公司固定资产的主要构成情况是怎样的？

答：截至 2022 年 12 月底，公司固定资产账面价值约为 85.14 亿元，主要是由光伏电站资产、生物质电站资产以及建筑节能业务中投入的节能设备资产等构成。感谢您的关注。

31. 对于公司建筑节能业务的客户，其分布的地理位置主要在哪些区域？

答：公司建筑节能业务主要集中在华南地区，另外在华东、华北、华中、西南等地区也有项目，比如北京维景国际大酒店综合能源服务项目、长沙南站智能车站改造工程合同能源管理综合节能改造项目、于都县妇幼保健院新院综合能源服务项目等。感谢您的关注。

32. 公司是如何选择和管理供应商的？

答：公司主要通过招标采购方式合法选择优质供应商。首先供应商管理遵循“统筹管控、分类分级、信息共享、公平公正”的原则。通过建立和完善以供应商登记、资格审查、分类分级、量化评价、信用奖惩、动态管理等为主要内容的供应商管理体系，推进构建“开放合作、廉洁诚信”的供应链生态圈。其次，公司建立了一套完善的供应商评估体系，按项目在合同执行期间以及合同执行后，主要从资质能力评价、绩效评价（履约评价和运行应用）对供应商开展评价，供应商评价结果经公

司审批后，在招标过程中明确予以应用；第三，公司建立了失信供应商处罚体系，按登记预审阶段、招标采购阶段、签约、履约等4个阶段对失信供应商进行考核，考核结果经公司审批后，纳入公司失信供应商黑名单并予以公布。通过上述管理流程，公司不断优化和升级整个采购链系统，为公司选择出优质的供应商或服务提供商打下坚实的基础。感谢您的关注！

33. 公司近期对应收账款坏账准备计提的会计估计进行变更的原因是什么？

答：随着可再生能源行业的快速发展，可再生能源电价补贴款发放在过去几年内一直较为缓慢。近两年来财政部、国家发展改革委、国家能源局等陆续发布了一系列文件，对补贴机制进行了调整，明确存量及新增项目补贴管理方法、审核流程及标准，在全国范围内开展可再生能源发电补贴核查工作，并要求电网企业单位抓紧审核存量项目、尽快完成补贴清单的公布。2022年8月，国家电网和南方电网分别设立北京、广州可再生能源发展结算服务有限公司，加快统筹解决可再生能源发电补贴问题。因此，应收可再生能源补贴款的回款预期改善，预期信用损失评估的基础发生了变化。为更加合理反映应收账款未来预期信用损失情况，公司根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》相关规定，结合国家最新行业政策及各类应收账款实际回收情况，并参考同行业上市公司做法，对应收账款坏账准备计提的会计估计进行变更。自2022年12月1日起，对应收账款账龄组合进行拆分，新增应收可再生能源补贴组合，坏账准备计提方法由原账龄法

	<p>变更为按照预计未来现金流量现值低于账面价值差额计提坏账准备，使变更后的客户分类组合更符合当前市场环境、国家政策及企业实际情况。感谢您的关注。</p> <p>34. 公司有户用光伏业务吗？</p> <p>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。感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	《南网能源 2022 年度业绩情况介绍》
日期	2023 年 4 月 24 日-4 月 26 日

顺应新形势，把握新机遇 奋力推动公司高质量发展迈上新台阶

南网能源2022年度业绩情况介绍

2023年4月

知识产权声明

本文件的知识产权属南方电网公司所有。对本文件的使用及处置应严格遵循南方电网公司有关规定或获取本文件的合同及约定的条件和要求。未经南方电网公司事先书面同意，不得对外披露、复制。

Intellectual Property Rights Statement

This document is the property of and contains proprietary information owned by CSG and/or its related proprietor. You agree to treat this document in strict accordance with the terms and conditions of the agreement under which it was provided to you. No disclosure or copy of this document is permitted without the prior written permission of CSG.

目录/Contents

01

公司简介

02

经营业绩

03

主要亮点

04

2023 年度工作计划

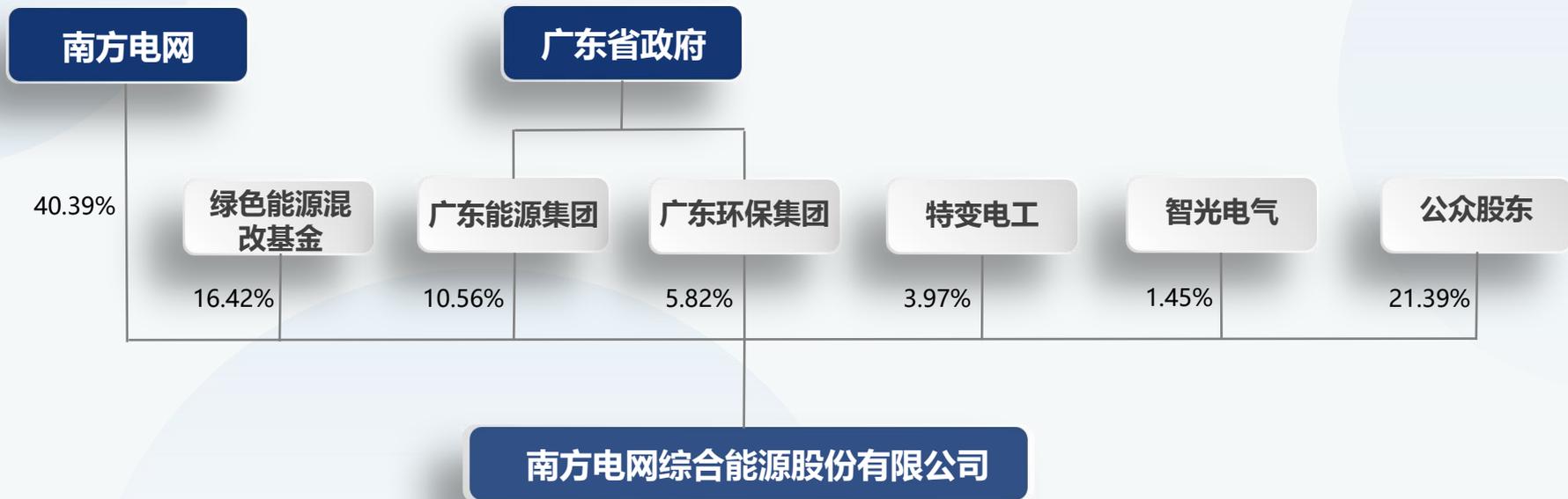


01

公司简介

因改革而生

南网能源是2010年由南方电网公司与广东省人民政府出资创办的全国首个综合能源公司，公司股东主要包括南方电网公司、广东能源集团、广东环保集团，以及在混改过程中引进的具有产业协同效应的民营企业特变电工和智光电气。截至2022年12月31日，公司股权结构图如下：



战略定位

综合能源供应商

- 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**。

用
“好能源”

“用好”
能源

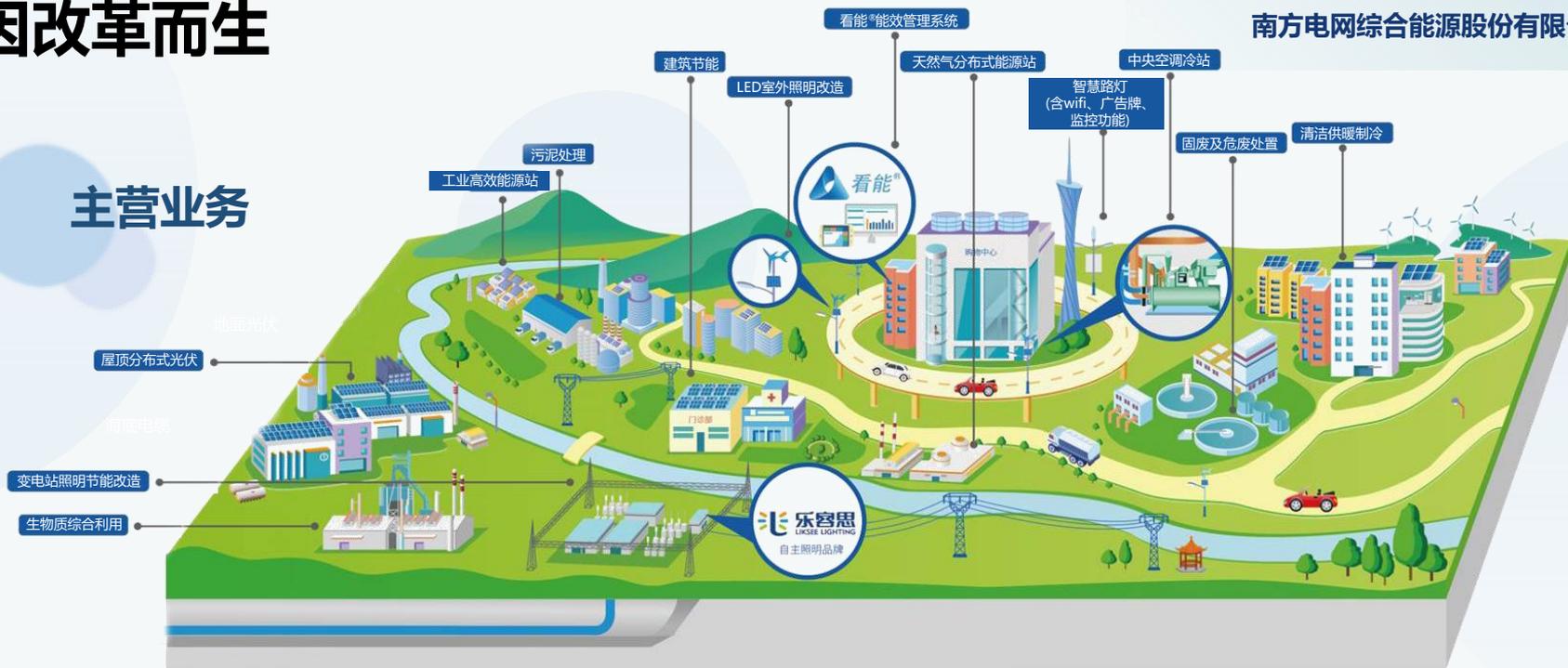
综合能源服务商

- 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**，帮助用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。

因改革而生

南方电网综合能源股份有限公司

主营业务



工业节能

- 分布式光伏
- 工业高效能源站

建筑节能

综合资源利用

- 农光互补
- 生物质综合利用

城市照明节能

节能服务

整合技术、研究政策、服务社会

国务院国有资产监督管理委员会文

国委发研究〔2018〕70号

关于印发《国企改革“双百行动”工作方案》的通

各省、自治区、直辖市及计划单列市和新疆生产建设兵团国

务院中央企业；

《国企改革“双百行动”工作方案》已经国务院国有企业改

革领导小组，现印发给你们，请按照要求，结合本地区及本企

业，指导“双百企业”一企一策制定完善综合改革实施方案，审

于9月15日前报送国务院国有企业改革领导小组办公室

具体报送要求及实施方案模板详见国企改革“双百行动”信息

服务平台(网址: <http://shuangbai.cascloud.com/>)。

南方电网综合能源有限公司 开展混合所有制改革试点方案

为贯彻落实《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》（中发〔2015〕22号）、《国务院关于国有企业混合所有制经济的意见》（国发〔2015〕54号）有关部署，积极探索混合所有制改革的路径，进一步放大国有资本功能，提高国有资本配置和运行效率，稳妥有序推进南方电网综合能源有限公司混合所有制改革工作，特制定本方案。

一、基本情况

（一）企业基本情况

- 成立以来，公司深耕节能减排领域，持续优化市场化经营机制，先后入选双百企业和混改试点企业。
- 国企改革和“双碳目标”的提出助推公司经营业绩实现了快速增长，利润总额从2011年的**108.73万元**，提高至2022年**6.80亿元**，**年均增长率达到90%**。

因改革而兴

实施多个节能改造项目

- ✓ 成功实施中山格兰仕分布式光伏以及广州妇儿中心综合节能改造等多个节能改造项目



多领域获5A评级

- ✓ 获得公共设施领域、工业领域、建筑领域5A评级，成为全国最大屋顶分布式光伏投资运营服务商



深交所首发上市

- ✓ 2021年1月在深圳证券交易所顺利首发上市





02

经营业绩

2022年度主要经营数据

南方电网综合能源股份有限公司



营业收入

28.88亿元



增长

10.29%



利润总额

6.80亿元



增长

10.99%



总资产

153.67亿元



增长

13.34%



净资产

70.52亿元



增长

9.88%

2022年度主要业务数据

南方电网综合能源股份有限公司



分布式光伏业务

- 实现营业收入约**9.85亿元**，同比增长**23.40%**，占总营业收入比例约**34%**

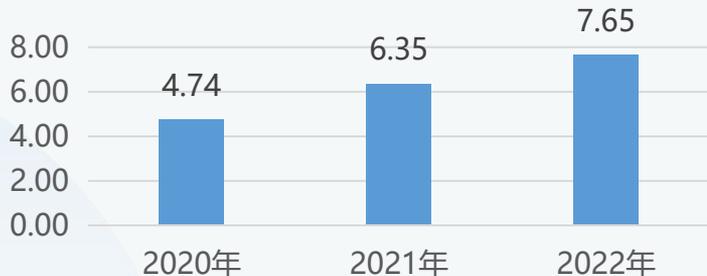
2022年分布式光伏业务营业收入（亿元）



建筑节能业务

- 实现营业收入约**7.65亿元**，同比增长**20.51%**，占总营业收入比例约**26%**

2022年建筑节能业务营业收入（亿元）





03

主要亮点



大力发展工业节能业务

南方电网综合能源股份有限公司

新增通过决策的分布式光伏项目装机容量达**92.09万**千瓦

新增投产的分布式光伏项目**68**个、**31.70万**千瓦

新增工业冷站装机**1.02万**千瓦，工业气站装机**1.07万**千瓦

新签订**14**个工业能源站项目



2018-2022年公司分布式光伏业务快速发展，累积在运营分布式光伏装机容量由**54.59万**千瓦增加至**135.97万**千瓦，平均增长率约**36%**



持续巩固建筑节能业务

南方电网综合能源股份有限公司

新签订**76**个建筑节能项目合同

新增建筑节能服务面积**120.84万**平方米、托管电量**0.84亿**千瓦时

签订了欧派家居、广州国显等**现代供电服务体系共建项目**



2018-2022年公司建筑节能业务稳步推进, 节能服务面积由**393.31万**平方米增长至**815.84万**平方米, 平均增长率约**28%**



积极开拓综合资源利用业务



聚焦粤西等自然资源好的区域积极实施**农光**、**林光**等多种应用模式

新增通过决策的农光互补项目**4**个，装机容量**379**兆瓦

新增投建农光互补项目**1**个，装机容量**150**兆瓦

不断推动业务升级转型



投资
建设
运营

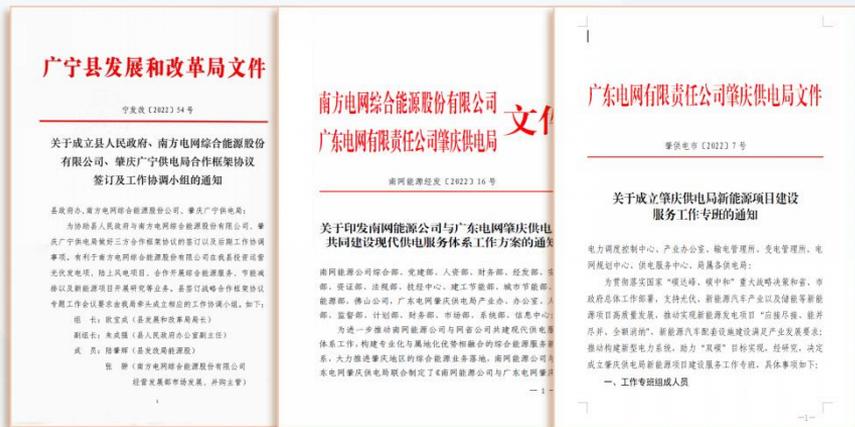


- 冰（水）蓄冷
- 能源托管
- 用户侧储能
- 光储用一体化能源站



为负荷集成商转
型打下基础

- 推出七个典型应用场景综合能源解决产品
- 和分子公司、供电局加强协作、共赢发展
- 以肇庆、南沙为试点打造城市级负荷集成商先行点



着力提升上市公司质量

完善公司
治理机制

加强上市
合规建设

提升信息
披露质量

加大投资者
沟通力度

合理引导
市场预期

信息披露考评

位置: 信息披露/监管信息公开/信息披露考评

信息披露

- 交易备忘
- 本所公告
- 交易信息
- 融资融券
- 监管信息公开

监管动态
监管措施与纪律处分

003035

考评年度

考评结果

查询

主板	创业板		
公司代码	公司名称	考评结果	考评年度
003035	南网能源	A	2021

当前第 1 页 共 1 页



国务院国有资产监督管理委员会办公厅

国资产厅产权[2022]20号

关于做好央企控股上市公司2022年投资者关系管理工作有关事项的通知

有关央企企业:
2021年,有关中央企业按照《关于做好央企控股上市公司2021年投资者关系管理工作有关事项的通知》(国资产厅产权[2021]23号)要求,推动控股股东上市公司良好,高质量召开业绩说明会,主动开展多种类型的投资者沟通交流活动,公司价值传递力度加大,市场认可度明显提升。为进一步贯彻落实《国务院办公厅关于进一步提升上市公司质量的意见》(国办发[2020]14号)有关要求,持续推动中央

上市公司单独披露材料专项报告。
请各有关中央企业于2022年6月底前将2021年年度业绩说明会总结报告及2022年投资者关系管理工作计划并报送国资委(电子邮箱:材料同步发送至电子邮箱:guojiaman-cq@sasac.gov.cn)。中国铁建、中航光电、航发控制、国光电器、宝钛股份、中航光电、中国联塑、苏美达、鞍钢股份、宝钢股份、中国海防、国投电力、宁夏建材、东方科技等15户央企控股上市公司入选中国上市公司协会2020年度业绩说明会最佳实践案例。《实践先锋典型案例展示册》由国家市场监管总局上市公司监管一司编印,形成了参考案例集(附后),供参考借鉴。
联系人及电话:国资委产权管理局 王瑞宇 010-43193909

附件:央企控股上市公司强化投资者关系管理工作参考清单





04

2023年度工作计划

2023年整体工作安排

南方电网综合能源股份有限公司

坚持以稳求进、以进固稳



坚持保持优势、趋利避害



坚持创新模式、细分赛道



预算安排

营业收入 33.80亿元

利润总额 8.47亿元

净利润 7.20亿元

深耕成熟业务领域，全面加快主营业务发展

南方电网综合能源股份有限公司



继续发挥在工商业分布式光伏领域的优势，大力发展分布式光伏节能业务

加大能源托管，综合能源供应以及综合能源服务业务拓展力度



抓住“双碳”发展机遇



针对客户冷、热、气、电等多种能源需求，打造一体化的高效能源站供应服务体系

积极实施农光、渔光、林光等多种应用模式的资源综合利用项目



加快升级转型步伐，培养壮大发展新动能



- 积极推进商业模式的设计和创新迭代
- 全力探索向**负荷集成商**转型
- 大力开展**用户侧储能、光储用一体化能源站**等负荷优化调节设施的投资建设运营
- 加快推进**风光及风光储一体化**等新业务的拓展

持续深化改革，着力提升上市公司质量

南方电网综合能源股份有限公司



加强创新和人才支持，统筹发展和安全

南方电网综合能源股份有限公司

加大主营业务技术攻关力度

加快开展**电站智能运维**及**组件清洁研究**，研发成体系的节能降耗管理成套技术

加快数字化转型

有效整合公司光伏电站集中运维系统和“看能”系统，实现公司各业务版块**能源数据集约化管理**，有效提高项目运行效率

加强人才支持

积极引进各类人才，完善和推进**中长期激励机制建设**

加强各领域全过程重大风险管控

持续强化设备、人身、网络、公共安全等**各领域风险分级管控**和隐患排查治理，推进安全生产治理体系和治理能力现代化



本演示材料中所包含的信息仅供贵方个人参考。另外，这些信息包含了预测以及前瞻性声明，反映了公司目前对于未来事件以及财务表现的相关观点。这些观点基于公司认为可靠的信息，但是公司并不声称该等信息是准确的或完整的，而且该等信息也不可因此而被依赖。这些观点所基于的假设面临各种风险。我们不能确保未来事件一定会发生、预测一定会实现、公司的假设一定准确。实际结果可能与这些预测（如有）相差甚远。过往的表现不能作为未来表现的指引。



南网能源
CSG ENERGY

感谢观看

