

证券代码：600452

证券简称：涪陵电力

重庆涪陵电力实业股份有限公司

接待机构投资者调研记录

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	广发证券：陈子坤、陈昕 长江证券：邬博华、司旗、申浩树 东吴证券：曾朵红、司鑫尧 天风证券：孙潇雅、吴佩琳 泰康资产：万晨洁、庄珺涵 工银瑞信：姜芸 博时基金：杨靖雯 嘉实基金：陈黎明 南方基金：李轶
时间	2023年6月15日
地点	公司北京节能事业部会议室
上市公司接待人员姓名	总经理：蔡彬 副总经理：陈磊 副总经理：王楠 副总经理：徐臣 副总经理、财务总监、董事会秘书：刘薇 财务资产部主任：张晓丽 证券投资部主任、证券事务代表：刘潇

<p>机构投资者调研主要内容介绍</p>	<p>互动问答记录</p> <p>Q1: 请介绍2022年电网运营业务毛利产生波动性的原因。</p> <p>A1: 电网板块2022年毛利率8.99%，2021年毛利率3.47%，同比增加5.52个百分点，其中电力销售业务2022年毛利率9.03%，同比增加5.56个百分点。2022年电力销售业务毛利率增加主要是根据国家和重庆市有关政策要求，公司将供电辖区客户抄表时间统一调整，并按自然月进行电费结算。内容详见公司2022年年度报告。</p> <p>Q2: 配电网节能业务的市场规模有多大？</p> <p>A2: 电网节能以节能降损为目标，是电网提质增效，落实“双碳”要求的专业化业务，也是实现“两个千分之三”节约电力电量等考核要求的关键抓手。节能项目主要针对配电网提供设备治理、线路治理及网架结构治理等三大类六项业务。重点解决配电线路和台区高损、网架薄弱、供电“卡脖子”等问题，有效提升设备及配电线路经济运行水平，服务电网整体节能降耗，助力新型电力系统建设，助推“双碳”目标落实。</p> <p>从市场潜力方面来看，配电网作为服务民生的“最后一公里”，是新型电力系统建设的重要环节。当前新型电力系统建设及保供需求对配网技术升级要求持续提升，各省对提升供电可靠性、电能质量、节能减排方面的投资需求持续加大，电网自身节能降耗紧迫性和重要性愈加凸显，为配电网节能服务业务的进一步发展带来契机。</p> <p>Q3: 请介绍后续配电网节能业务的预期规划。</p> <p>A3: 从未来业务发展定位及规划来看，公司力争成为节能产业发展主导者，作为国家节能服务头部企业，以电网节能为示范，带动节能环保战略性新兴产业发展，引领全社会节能提效，助力经济社会全面绿色发展；成为节能目标落地承载者，主动担当作为，以专业化团队提供电网节能服务一揽子解决方案，实现“降耗、降税、降负债”，助推电网实现精益化发展，确保高质量完成节能降耗目标任务；成为技术创新应用推动者，以业务需求为导向，甄别优质节能技术及产品，选取典型场景开展示范应用，推动节能技术迭代升级，打造核心竞争力实现行业引领。</p> <p>Q4: 如何看待储能业务的发展规模和节奏？</p> <p>A4: 国家发改委、国家能源局《“十四五”新型储能发展实施方案》提出，到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段，具备大规模商业化应用条件。《2023年能源工作指导意见》给出的目标是，全年风电、光伏发电装机容量增加1.6亿千瓦左右。业界预计，2023年新型储能装机容量将增加1000万千瓦以上。</p>
----------------------	--

	<p>未来公司将围绕新型电力系统，以技术和模式创新为引领，根据试点推进情况以及客户的需求等，优先聚焦国网经营区域范围，推进储能等新业务的拓展。</p> <p>Q5: 请问储能业务是否有开拓海外业务？目前国内业务开展模式如何？</p> <p>A5: 目前公司没有海外业务。储能行业市场很大，能够给很多企业带来发展机会，但行业总体尚处于发展阶段，公司也在积极探索，将逐步完善业务模式与技术积累。</p> <p>Q6: 请问公司在激励机制开展方面有何考虑？</p> <p>A6: 作为央企控股上市公司，未来公司将按照法律法规及国资监管的要求持续推动激励机制，不断推进机制改革，提升公司的创新力和发展活力。</p> <p>Q7: 请介绍第三监管周期输配电价核定对公司电网运营业务有什么影响。</p> <p>A7: 第三监管周期输配电价改革力度大，按照“准许成本加合理收益”方法核定输配电准许收入，由“购销价差模式”转变为“输配电价模式”，电网企业将更好地履行社会责任，做好安全保供工作，同时更加持之以恒地合规经营。第三监管周期输配电价改革，在完善输配电价监管体系、加快推动电力市场建设等方面迈出了重要步伐，输配电价结构更加合理、功能定位更加清晰、激励约束机制更加健全，有利于更好保障电力安全稳定供应，更好推动电力市场建设发展，更好促进电力行业高质量发展，助力加快建设新型电力体系。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年6月15日