

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与南方电网控股上市公司 2023 年度集体业绩说明会的广大投资者	
时间	2024 年 4 月 19 日	
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 独立董事：庄学敏 总会计师：刘玉春 董事会秘书：张恒阁	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司在 2023 年度报告中首次发布了致股东的一封信，通过这封信，让大家对公司目前面临的困难以及未来发展方向等都有了更加清晰的了解。但我们还是想进一步知道，公司为实现既定的战略目标在具体业务发展上都有哪些举措？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，新一轮科技革命和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。未来公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以服务碳达峰碳中和、助力构建新型电力</p>	

体系为责任，紧密围绕“综合能源供应商”和“综合能源服务商”两大战略定位，以成为国内领先、国际一流的综合能源服务企业和“综合能源供应与综合能源服务”领域旗舰型龙头上市公司为目标，践行高质量发展路径。

具体来说，一是毫不动摇做强做大节能业务。公司是做节能业务起家的，从最初开展注塑机节能改造起步，经过多年的发展，目前累计建筑节能服务面积达 985 万平方米，托管客户电量 7.84 亿千瓦时，成为国内领军的绿色建筑节能服务商。

“双碳”目标提出以来，各行各业越来越重视节能降碳，这为公司节能业务发展提供了更加广阔的发展空间。过去公司主要以分散式或单体式节能改造项目为主，目前也正在向集团客户、优质客户、政府机关以及工业园区这四类客户进行转型，2023 年公司开发的集团客户例如国铁和南航，优质客户例如重庆国复、方正科技等，政府机关例如山东省人大，工业园区例如西部科学城等等。通过这种规模化、集约化的发展模式，将有利于公司快速扩大节能业务的规模，加快节能业务发展的速度。

二是大力拓展新能源战新业务。公司将抢抓国家“千乡万村驭风行动”“千家万户沐光行动”发展机遇，以服务各省区乡村振兴战略具体要求为切入点，大力拓展分散式风电、分布式光伏、风光储资源综合利用业务。主动融入国家区域发展重大战略，以广东“百千万工程”为突破口，探索分布式新能源助力乡村振兴与农污治理新模式，加快推动试点县市乡村振兴（环保治理）与分散式风电、光伏项目结合的方案出台及茂名

信宜等分散式风电试点项目建设落地。

三是积极发展综合能源服务新业态。公司将坚决退出非优势领域，包括生物质发电和单一供热、供气（汽）等业务。同时围绕产业发展方向和电网需要，积极开展风光储一体化、“光伏+”、智能微电网、源网荷储一体化零碳园区等业务，并加强与电网公司业务协同，探索分布式新能源建设与配电网改造充分衔接，助力新能源消纳水平进一步提升。此外，稳步推进源荷聚合服务业务商业模式创新设计与实践，持续推进能源数字化管理平台暨负荷聚合运营平台核心功能开发和升级迭代，推动各类海量分布式资源接入和聚合，打通用户侧与供给侧之间关键节点，积极打造基于综合能源服务的负荷聚合业务。感谢您的关注。

2. 公司 2023 年分布式光伏和建筑节能业务依然保持稳定较快增长，请问公司认为这两块业务未来是否能够保持长期增长？另外生物质项目持续亏损对公司经营业绩造成了一定的拖累，请问公司有哪些应对措施？

答：公司多年来深耕分布式光伏和建筑节能领域，在实现“双碳”目标以及大力发展战新产业等相关政策加持下，我们对这两块业务未来保持长期增长充满信心。

分布式光伏方面，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，这将促使更多工商业用户愿意安装分布式光伏；三是随着光伏组件价格下降，光伏电站投资成本进一步降低。公司在开发新项目时，由于成本下降，在满足自身投资收益率的前提下可能会与客户分享更多的收益，更有利于公司开拓更多的分布式光伏客户。

建筑节能业务方面，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；此外党的二十大报告提出实施全面节约战略，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。另外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。公司从最初开展注塑机节能改造起步，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，公司在建筑节能业务上具有较大的竞争优势。

公司生物质项目出现持续亏损的原因，一是自 2022 年以来，生物质燃料市场由于竞争激烈引起价格上涨约 40%。二是可再生能源发电补贴回款速度较慢，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。针对生物

质项目持续亏损的情况，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。2023年公司董事会开展战略研讨，发布新投资策略，退出生物质发电业务。目前公司正在积极接洽意向收购方，推进生物质发电项目专业化整合。公司严格遵守信息披露相关要求，如有应披露信息，将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

3. 公司今年3月发布的财务预算报告中提到2024年固定资产投资计划80亿元，相比2023年大幅增长，请问公司目前的融资渠道是否通畅，能否支持公司未来持续快速发展？公司未来是否有定增或可转债等融资计划？未来是否考虑适当提高分红比例？

答：公司作为央企控股上市公司，融资渠道通畅，目前资产负债率59.62%，处于较低水平，并不存在因资金问题而存在限制主营业务发展的情况。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，2023年全年带息负债平均融资成本为3.50%。目前国家已相继出台多项政策大力支持绿色金融的发展，节能环保产业作为国家大力支持的战略性新兴产业，我们相信未来也会得到更多的资金支持以及相关的利率优惠政策，公司未来也将根据实际需求，在政策允许范围内，灵活使用各类融资工具，力争不断降低公司融资成本。

公司高度重视股东权益维护，严格按照法律法规要求和相关承诺，制定公司利润分配政策、计划和股东长期回报规划，

积极开展现金分红。我们将在已有的年度权益分派基础上，进一步加强与广大投资者特别是中小投资者的沟通，积极探索并优化股东回报长效机制。未来将在盈利和资本充足率满足持续经营和长远发展的前提下，稳步提高分红比例，充分维护股东依法享有投资收益的权利。

4. 请问作为独立董事，在保护中小股东合法权益方面如何有效发挥作用？

答：作为南网能源公司的独立董事，在保护中小股东合法权益方面重点开展了以下工作：一是对重大关联交易履行监督职责，对关联交易的必要性、真实意图以及对上市公司的影响作出审慎判断，并提出专业意见，防止上市公司向大股东输送利益；二是重点关注公司利润分配及现金分红方案是否符合法律法规要求和相关承诺，确保中小投资者的利益不受损害；三是作为董事会审计与风险委员会主任委员，重点审阅公司财务会计报告，对财务会计报告的真实性、准确性和完整性提出意见，重点关注公司是否存在与财务会计报告相关的欺诈、舞弊行为及重大错报的可能性等。此外在日常工作开展中，通过参加公司组织的战略研讨会、“独立董事日”以及项目现场调研等活动，更深入、更有针对性地了解公司战略发展方向，以及公司项目和相关行业发展情况，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。未来本人也将继续本着认真、勤勉、谨慎的精神，认真履行独立董事的义务，切实发挥独立董事的作用，保证公司董事会的客观、公正与独立运作，以更负责的姿态维护中小股东利益。

5. 公司管理层对公司未来发展是否有信心？看到很多公司已经持续增持自家股票，贵公司二级市场股票跌跌不休，作为国有企业是否有增持自家股票计划而提振投资者信心？

答：尊敬的投资者您好，在全球能源格局调整的大趋势下，我国分布式新能源发电与就地消纳将是电力行业发展的主要方向，可控、智慧、柔性的“微电网”将成为新型电力系统的重要特征；而随着关键技术的持续突破和数字化与能源电力产业的不断深度耦合，智慧能源服务、负荷聚合等新业态具有丰富的发展空间。我们认为公司的战略定位十分契合能源行业发展趋势和国家发展战略，我们始终对公司在构建新型能源体系和新型电力系统、推动经济社会绿色低碳转型中的长期发展充满信心。

为进一步支持公司持续健康稳定的发展，维护广大投资者利益，公司控股股东南方电网公司自愿延长所持有的首发前限售股份锁定期 12 个月。未来公司将根据市场情况积极采取相关措施助力提振投资者信心，一是推动公司高质量发展，努力提升经营业绩，持续做优公司基本面；二是将在已有的年度权益分派基础上，进一步加强与广大投资者特别是中小投资者的沟通，积极探索并优化股东回报长效机制；三是根据实际情况，适时提出股份回购、大股东和董监高增持建议；四是加强投资者关系管理，向广大投资者及时、准确传递公司价值。感谢您的关注。

6. 这次主题是加快发展新质生产力，请问贵公司的新质生产力包括于那些？

答：尊敬的投资者您好，习近平总书记提出，“绿色是高质量发展的底色，新质生产力本身就是绿色生产力”。在能源领域，发展新质生产力的新动能关键在于持续推动新能源和可再生能源高质量跃升发展。南网能源在工业节能、建筑节能、综合资源利用等领域深耕细作，累积运行分布式光伏项目装机容量 1.87GW，建筑节能服务面积 985 万平方米。公司是全国最大的工商业屋顶分布式光伏投资运营服务商和国内领先的绿色建筑节能服务商，致力推动能源行业节能减排和绿色发展。未来公司也将抢抓国家“千乡万村驭风行动”“千家万户沐光行动”发展机遇，以服务各省区乡村振兴战略具体要求为切入点，大力拓展风电、光伏、节能等战略性新兴产业。感谢您的关注。

7. 2024 是国资改革年，做强做大国有企业，请问大股东有没优质资产注入的计划？

答：尊敬的投资者您好，作为南方电网旗下首家上市的综合能源公司，南方电网公司一直高度关注公司业务发展，并积极推动公司做强主业，优化资产质量，提高经营效益，稳步提升内在价值。基于对公司未来发展前景的信心和长期价值的认可，南方电网自愿延长所持有的首发前限售股份锁定期 12 个月。未来如有相关资产注入计划，公司将按相关规定严格履行信息披露义务。感谢您的关注。

8. 分散式风电项目的收益率大概在什么水平？

答：尊敬的投资者您好，分散式风电项目的投资成本主要包括设备购置费和建安工程费，初步测算项目每瓦造价一般在

6.5元左右，根据项目实际情况会有所差异。分散式风电项目的投资收益率主要与投资成本、满发小时数以及当地上网电价相关，不同条件下的项目投资收益率会有所差异，初步测算在南方五省区内投资分散式风电的全投资内部收益率在6%左右。感谢您的关注。

9. 随着国家对节能服务行业的支持，综合能源市场资源竞争日趋激烈，市场开发难度明显增大，请问公司有什么应对措施？

答：尊敬的投资者您好，公司拟采取如下应对措施：一是聚焦成熟业务，把握政策机遇，灵活调整市场和经营管理策略，积极探索新型业务模式，发挥典型项目的示范引领作用，继续做好优质项目开拓和储备。二是强化项目风险评估与全过程风险管控，持续完善投资风险管控机制，筑牢经营风险管控防线。三是强化政策研究及战略研判，提升公司战略发展及落地操作衔接应对体系化能力，加快节能方案、节能技术、节能管理能力等的迭代提升，不断提高公司节能服务水平。四是紧密跟踪国家可再生能源补贴政策情况，加强补贴收入管理分析，强化非补贴类应收账款管理，缩短回收周期。五是加强资金滚动预测，优化资金集中管控，坚持低备付、高周转；加强资金统筹调度，最大发挥资金内部统筹效益，实现资金安全性、流动性和收益性的统一。感谢您的关注。

10. 公司有关储能业务的规划是怎样的？

答：尊敬的投资者您好，公司依托新能源产业基础，积极开展“分布式光伏+储能”“分散式风电+储能”等业务布局，

推动新型储能高质量应用。日立电梯、中海福陆等光储一体化项目已经正式投产，广汽因湃等项目已施工建设，青山镍业等光储综合能源一体化项目已通过决策。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。

11. 公司分散式风电最新进展情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司抢抓国家“千乡万村驭风行动”发展机遇，加快分散式风电业务布局，加强茂名、肇庆、韶关、梧州、防城港等地方政府对接，共签订分散式风电投资意向协议 30 多个，容量超 2GW，其中已开展测风站点共计 10 个。但签署开发合作协议并不代表实际项目的落地，我们认为上述项目目前仍然具有较大不确定性。

分散式风电项目开发流程主要包括资源开发阶段、立项审批阶段、项目工程可研编制及核准阶段和投资决策阶段 4 个阶段，涉及风资源判定、合规性确认、可行性研究、发改立项或取得规划指标、项目核准等较多环节。目前茂名信宜一期（35MW）正式核准通过，具备开工建设条件。感谢您的关注。

12. 从公司年报中看到公司 2023 年光伏类项目平均电价比 2022 年要高，请问原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，主要原因是部分项目业主消纳率较上一年提高，因用户自用部分电价较高，上网部分电价较低，消纳比例上升，售电电价会升高。感谢您的关注。

13. 公司建筑节能业务的客户主要分布在哪些区域？

答：尊敬的投资者您好，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。

14. 公司目前补贴回收的进度如何？预计 2024 年情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司 2023 年回收可再生能源补贴的金额约 7565.57 万元。截止 2023 年底，公司应收账款中可再生能源电价补贴余额约 21.2 亿元，占比 68.39%。其中，分布式光伏项目待回收的可再生能源补贴约 11.77 亿元，农光互补项目待回收的可再生能源补贴约 3.10 亿元，生物质项目待回收的可再生能源补贴约 6.33 亿元。

随着可再生能源补贴政策适应性的明确及调整，未来补贴资金的拨付速度、拨付比例等情况存在一定的不确定性，同时还可能存在前期已确认补贴收入被核减的风险。针对上述情况，公司将紧密跟踪政策情况，加强补贴收入管理分析，严格谨慎地按照会计准则有关要求进行核算；同时强化非补贴类应收账款管理，缩短回收周期，保障公司现金流稳定。感谢您的关注。

15. 公司认为分散式风电的优势有哪些？

答：尊敬的投资者您好，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 2023 年能源工作指导意见、2024 年中央一号文等一系列文件中，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，输配电损耗较低，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，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。感谢您的关注。

16. 公司目前有哪些技术优势？

答：尊敬的投资者您好，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，使得公司积累了丰富的节能服务经验并建立了行业领先的建筑工业节能和光伏标准体系，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 2023 年底，公司主编或参编国家标准、行业标准、团体标准超过 30 项；公司拥有有效授权专利 90 项，其中发明专利 10 项，并拥有一系列自主知识产权技术与成果。公司“基于数字孪生技术的配电设施智慧运维管理系统”经中国设备管

理协会专家组初审、复审，荣获 2023 年设备管理与技术创新成果一等奖；“基于建筑能源全生命周期管理的智慧运维系统”荣获第五届全国设备管理与技术创新成果；综合能源数字化管理平台入选广州市第三批“四化”赋能重点平台（工业绿色化服务平台方向）。感谢您的关注。

17. 公司如何看待节能服务行业的竞争格局？

答：尊敬的投资者您好，我国节能环保产业在经历了多年发展后，实现了由引进模仿逐步转向引进再开发与集成的突破，目前正在创新、突破与颠覆传统节能环保产业的道路上不断发展，产业发展不断升级，未来将持续释放更多机会。另外受政策鼓励，央企、国企纷纷入局，许多中小型企业亦进入节能服务产业，增加了产业的市场活力。随着国家对节能环保领域投入的增加和政策支持体系的进一步完善，行业并购整合加速、“洗牌”加剧，集中度将不断提高。未来节能环保产业市场竞争将更加激烈，具有较强资金实力、整合能力和创新能力的企业将呈现巨大发展潜力，成为行业发展的主要力量，行业收入、利润也更多向大型企业集中，而同质化竞争严重、缺乏核心技术和创新能力的企业将逐步被淘汰退出。感谢您的关注。

18. 公司应收账款余额持续快速增长的原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，公司 2023 年实现营业收入 29.88 亿元，同比增长 3.46%，工业节能和建筑节能业务保持稳定快速增长。应收账款余额较大的原因，一是 2023 年公司营业收入持续上升，应收账款不断增加；二是由于可再生能源补贴款

回款慢、周期长，截至 2023 年底应收可再生能源补贴款余额约 21.20 亿元，占应收账款净额的比例约 68.39%。2022 年，两大电网公司分别设立北京、广州可再生能源发展结算服务有限公司，以统筹解决可再生能源发电补贴问题；同时国家发展改革委、财政部、国家能源局会同有关方面，自 2022 年 3 月起在全国范围内开展可再生能源发电补贴自查核查工作。随着可再生能源补贴政策适应性的明确及调整，未来补贴资金的拨付速度、拨付比例等情况存在一定的不确定性，同时还可能存在前期已确认补贴收入被核减的风险。

公司现金流总体状况保持在健康水平，2023 年公司经营活动产生的现金流量净额 10.30 亿元元，现金流状况良好。公司将紧密跟踪政策情况，加强补贴收入管理分析，严格谨慎地按照会计准则有关要求进行核算；同时强化非补贴类应收账款管理，缩短回收周期，保障公司现金流稳定。感谢您的关注。

19. 公司 2023 年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。公司 2023 年度带息负债融资成本率为 3.50%。感谢您的关注。

20. 请问贵公司所计提的生物质项目的坏账金额全部是多少？是否已全部计提完毕，如未全部计提，还有多少需要计提？计划多久计提完毕！

答：尊敬的投资者您好！公司 2023 年末生物质项目的应收账款余额约 6.46 亿元，已计提坏账准备金额约 3850 万元，坏账准备计提比例为 5.96%，坏账准备尚未全部计提完毕。

生物质项目应收账款中,待回收的可再生能源补贴约 6.33 亿元,占比 98.03%。随着可再生能源补贴政策适应性的明确及调整,未来补贴资金的拨付速度、拨付比例等情况存在一定的不确定性,针对上述情况,公司将紧密跟踪政策情况,加强补贴收入管理分析,严格谨慎地按照会计准则有关要求进行了减值处理。感谢您的关注。

21. 在国家提出的“碳达峰、碳中和”背景下,节能环保行业即将发生哪些变化?在此变化下,公司如何看待节能环保行业未来的发展机遇?

答:尊敬的投资者您好,由于我国经济发展不断提速,节能环保产业为适应环境需求、工业绿色发展等需要应运而生,并成为战略性新兴产业之一。节能环保产业作为兼具带动经济增长和应对环境问题双重属性的战略性新兴产业,将成为支撑我国供给侧结构性改革的重要动能,其产业规模将进一步扩大,也将进入高质量发展的快车道。

可以预见,“十四五”成为实现“双碳”目标的关键期和窗口期,国家在绿色发展、能源改革、节能减排等领域的政策将保持稳定和延续,节能减排政策支持力度将不断加大,我国节能服务产业将迎来更大的市场和发展空间。“双碳”目标的达成需要整合先进节能环保技术,充分利用高效节能环保设备,从而减少能源费用和碳排放,实现良好的经济效益和社会效益。公司作为综合性的节能服务机构,将迎来长远发展。感谢您的关注。

22. 公司开展分散式风电业务具备哪些优势?

答：尊敬的投资者您好，作为南方电网下属企业，南网能源在资源整合、专业支持与服务、平台合作等方面都具有较强的优势，另外公司也参股实施了海上风电和陆上风电项目，具备相关的技术基础优势，积累了丰富的管理经验，为公司布局和拓展分散式风电业务产生积极推动作用。感谢您的关注。

23. 公司投资项目对收益率的要求是多少？

答：尊敬的投资者您好，公司目前投资项目要求的全投资内部收益率大概在 6%-7%之间，但根据具体项目类型的不同，其要求的收益率也会有所区别。对于一些客户优质，具有整体、集群开发条件及示范引领性项目，也会考虑适当降低相关标准。感谢您的关注。

24. 报告中提到了一些未办妥产权证书的固定资产，希望了解这些资产未办妥产权证书的原因是什么，是否存在法律风险，公司是否有相关的解决方案，未办妥产权证书的资产对公司的经营和发展有没有影响？

答：尊敬的投资者，您好。报告期内个别项目资产产权证书正在按照规定推进办理中。目前公司正常占有、使用上述资产，未对公司的生产经营造成不利影响，公司已制定处理方案，加强督办，将尽快办妥。感谢您的关注。

25. 请问公司在推动清洁能源方面有哪些具体的举措和目标？

答：公司主要以大力拓展新能源战新业务为核心，主要从以下几个方面推动清洁能源的运用：一是抢抓国家“千乡万村驭风行动”“千家万户沐光行动”发展机遇，以服务各省区乡

乡村振兴战略具体要求为切入点，大力拓展分散式风电、分布式光伏、风光储资源综合利用业务；二是以服务广东“百千万工程”为突破口，探索分布式新能源助力乡村振兴新模式，加快推动试点县市乡村振兴与分散式风电、光伏项目结合的方案出台及分散式风电试点项目建设落地；三是围绕产业发展方向和电网需要，不断探索新业务、新商业模式、新服务产品，积极开展公司碳资产运营业务，开拓风光储一体化、“光伏+”、智能微电网、负荷聚合、源网荷储一体化零碳园区等业务，积极开展户用光伏业务。加大对负荷优化调节设施的投资建设运营力度，稳步推进源荷聚合服务业务商业模式的创新设计与实践；加快公司资源聚合管理系统建设，支撑公司服务和商业模式创新。感谢您的关注。

26. 公司 2023 年在运营分布式光伏项目装机容量较 2022 年有较大幅度的增长，请问具体原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，2023 年公司新增投产分布式光伏项目 50.63 万千瓦，增长原因具体有：一是在国家“双碳”政策的大背景下，分布式光伏业务的市场空间还是巨大的；二是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，在业内有良好的口碑，这对公司加快开发分布式光伏业务具有促进作用；三是由于 2023 年光伏组件价格下降，有助于降低光伏电站投资成本，公司在开发新项目时，由于成本下降，在满足自身投资收益率的前提下可能会与客户分享更多的收益，这有助于进一步提升工商业用户安装分布式光伏的意愿，也更有

利于公司开拓更多的分布式光伏客户。另外也有部分之前不满足公司收益率要求的项目因为成本下降而符合要求，公司开发分布式光伏业务可以选择的行业和地区也变得更广。感谢您的关注。

27. 2023 年公司在新业务拓展方面有什么进展？

答：尊敬的投资者，您好，报告期内，公司积极承接南方电网“综合能源产业集群建设”任务安排，制定实施《公司推进战新产业分布式（分散式）新能源规模化协同化跨越式发展工作机制》《公司加快推进战略性新兴产业发展实施方案》，按照统一决策支撑、高效协同实施的工作机制，“一盘棋”推进战新业务发展。战新业务协同成效初显，以服务广东“百千万工程”为突破口，探索分布式新能源助力乡村振兴与农污治理新模式，阳江、茂名等首批试点区域已先行启动选址前期工作；积极推动与广西电网公司成立合资公司，推进战新产业新能源领域协同开发投资；成功在广东电力交易中心注册成为负荷聚合商等，感谢您的关注。

28. 公司的市场地位如何？是否具有较强的竞争力？

答：尊敬的投资者您好，长期以来，节能服务从业主体呈现“多而弱”、“小而散”的格局，但近年来出现了行业整合加速、产业资源向头部企业汇聚的趋势；同时，受市场需求和政策等方面因素影响，节能服务行业还呈现出由“小而散”向“大而全”转变的趋势，提供全方位一站式综合服务将成为节能环保服务业的主流。自成立以来，公司深耕节能服务领域，不断提升节能技术水平，构建了覆盖节能设计、改造、服务等环节

的综合节能服务体系，打造了服务经济社会发展的绿色平台；公司持续积累项目经验，投建了一大批在全国有影响力的大型绿色能源示范项目，形成了立足南方五省、遍及全国的市场格局。凭借丰富的项目经验、完整的项目建设及管理体系、良好的品牌形象等综合优势，公司始终处于分布式光伏节能服务行业领先地位，并在医院、学校、通信等建筑节能领域形成独特优势，成为了行业中少数能够为客户提供节能服务一揽子解决方案的大型节能综合服务机构之一。同时，公司大力提升数字化水平，积极承接以风、光分布式新能源为主的战略性新兴业务，将进一步支撑公司向负荷聚合商转型，助力公司提升核心竞争力。感谢您的关注。

29. 公司分布式光伏项目主要分布在哪些区域？

答：尊敬的投资者您好，公司目前在运营的分布式光伏项目主要集中在南方电网五省区域，其项目装机容量占比约70%。主要是因为公司设立于广州，起源于华南，同时华南地区亦是近年来经济发展较快、制造业较发达、能源消耗较大的区域。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。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、电价较高的区域开展分布式光伏业务。感谢您的关注。

30. 2023年公司分布式光伏项目用户的消纳率大概在什么水平？

答：尊敬的投资者您好，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2023年平均消

纳率约 77%。感谢您的关注。

31. 公司固定资产金额减少了很多，是否与项目的进展有关，公司会有计划增加新的固定资产投资吗，可否透露具体的项目和预期收益。

答：尊敬的投资者您好，截至 2023 年 12 月底，公司固定资产余额约 108 亿元，同比增长约 27%。2024 年公司预算安排固定资产投资计划 80 亿元，主要投向分布式新能源、节能等战新业务领域，感谢您的关注。

32. 公司的子公司满足西部地区鼓励类产业企业所得税减按 15%的税率征收企业所得税的要求，请问这些子公司在西部地区的具体业务情况是什么，是否有进一步的扩张计划，公司在西部地区的发展是否受到了相关政策的支持。是否有其他地区的类似政策可以利用？

答：尊敬的投资者您好，公司子公司在西部地区主要开展综合资源利用业务和工业节能业务，公司将会持续关注与研究国家相关政策，适时在政策辐射地区进一步开展相关业务。感谢您的关注。

33. 公司是否有股权激励计划或员工持股计划，激励对象、激励方式如何，员工激励方面是否有其他的创新举措或者成功经验？

答：尊敬的投资者您好，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。另外加快推动分配体制改革，持续优化激励机制，积极推出超额利润分享方案，探索建立中长期激励机制，形成了对高级管理人员多层次、系统化的正向激励体系。公司未来将根据发展需求及实际情况适时考虑采取包括且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。

34. 请问公司在燃气领域有哪些具体的业务？市场地位如何，是否有计划进行进一步的拓展和创新？

答：尊敬的投资者您好，由于燃气价格较高，在没有补贴电价的情况下燃气分布式能源站项目效益难以保障，公司暂时没有大力发展相关业务的计划。感谢您的关注。

35. 南网能源在新能源领域有哪些重点项目和计划，是否有与其他公司的合作计划？

答：尊敬的投资者您好，大力拓展新能源战新业务是公司转型升级的核心，目前公司在拓展新能源战新业务方面，除采用传统的市场拓展外，还通过服务各省区乡村振兴战略要求、积极发挥电网公司属地化优势与协同作用以及其他产业链上下游的合作，不断探索新业务、新商业模式、新服务产品，积

极开拓分散式风电、风光储一体化、“光伏+”、智能微电网、负荷聚合、源网荷储一体化零碳园区等业务。感谢您的关注。

36. 想了解公司在非全资子公司中的少数股东持股比例是如何计算的，公司是否有采取措施来减少少数股东的持股比例？

答：尊敬的投资者您好，公司在非全资子公司中的少数股东的持股比例，以少数股东持有的表决权比例确认。2023 年公司对于子公司南方电网综合能源（佛山）有限公司增资扩股，持股比例由 51.00%增加为 59.99%，少数股东持股比例下降 8.99%。感谢您的关注。

37. 根据公告，公司的子公司享受增值税免征或即征即退的优惠政策。我想了解一下，这些子公司主要从事哪些业务？这些优惠政策对公司的财务状况有何影响？另外，这些优惠政策是否会持续，是否存在变化的风险？

答：尊敬的投资者您好，公司享受增值税免征或即征即退优惠政策的子公司主要从事技术服务、节能服务以及电力相关业务。增值税免征或即征即退的优惠政策可减轻公司的部分税负压力，降低税费成本，公司将获得更多的现金流，提高公司的竞争力，对公司的发展有促进作用和积极影响。目前国家就增值税免征或即征即退的优惠政策尚执行有效，公司会持续关注国家政策变化。感谢您的关注。

38. 请问在 2023 年，公司的利润分配预案是怎样的？是否有现金分红计划，考虑通过其他方式回报股东吗，比如股票回购或者增加投资项目？

答：尊敬的投资者您好，公司已于 2024 年 3 月 30 日发布《关于 2023 年度利润分配预案的公告》，以总股本 3,787,878,787 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.091 元（含税），预计分配现金红利约 34,469,696.96 元。公司将在已有的年度权益分派基础上，进一步加强与广大投资者特别是中小投资者的沟通，积极探索并优化股东回报长效机制。未来将在盈利和资本充足率满足持续经营和长远发展的前提下，稳步提高分红比例，充分维护股东依法享有投资收益的权利。感谢您的关注。

39. 请问南方电网是否会对南网能源的发展提供更多的支持和资源？

答：尊敬的投资者您好，南方电网公司一直高度关注公司业务发展，并积极推动公司做强主业，优化资产质量，提高经营效益，稳步提升内在价值。基于对公司未来发展前景的信心和长期价值的认可，南方电网自愿延长所持有的首发前限售股份锁定期 12 个月。南方电网公司已明确了加快战新产业发展的支持举措，公司也将在其支持下持续做好经营，推动价值传递，为投资者创造更多实实在在的价值和带来更多的回报。感谢您的关注。

40. 在公司的发展战略中提到了“综合能源供应商”和“综合能源服务商”两大战略定位。请问具体发展规划是什么，未来公司如何实现？

答：尊敬的投资者，您好。公司将在“123736”发展战略框架和“十四五”发展规划指导下，紧密围绕“综合能源供应

商”和“综合能源服务商”两大战略定位，以成为国内领先、国际一流的综合能源服务企业和“综合能源供应与综合能源服务”领域旗舰型龙头上市公司为目标，践行高质量发展路径，持续深耕新能源和节能服务等成熟业务领域，积极推进光储充智慧能源系统、绿色能源赋能乡村振兴、负荷聚合运营管控平台建设、风光储一体化、近零碳园区、近零碳建筑示范试点等战略性新兴产业，加大商业模式创新探索力度，把握公司发展政策窗口期，全力推动公司迈上发展新台阶。紧密跟踪与分析市场需求、电能量交易市场、电力辅助服务市场、绿证及碳交易市场等政策与规则动态，适时开展碳减排交易、绿证交易等新兴能源服务模式；围绕“战略性新兴产业”“源网荷储”“零碳工业园”“负荷聚合业务”等领域开展技术攻关，从政策研究、商业模式分析、业务产品设计、技术支撑等四个维度建立企业内部技术规范标准，有力有序稳步推进公司商业模式的设计和持续创新迭代；深化创新驱动和数字化水平，增强公司数字化支撑业务变革的能力。感谢您的关注。

41. 关于分布式光伏节能服务项目，规模和收益情况如何，是否达预期。公司有无其他类似的项目在进行中或计划中？

答：尊敬的投资者您好，2023年公司新增投产分布式光伏项目50.63万千瓦，累计装机达到187万千瓦，项目全投资内部收益率大概在6%-7%之间，达到公司预期。同时，公司深入贯彻落实国家关于推动央企加快发展战略性新兴产业部署，积极推动分散式风电等战新业务开发。以服务广东“百千万工程”为突破口，探索分布式新能源助力乡村振兴新模式，阳江、

茂名等首批试点区域已先行启动选址前期工作。主动融入重点区域发展，加强茂名、肇庆、韶关、梧州、防城港等地方政府对接，共签订分散式风电投资意向协议 30 多个，容量超 2GW。感谢您的关注。

42. 请问公司在数字化方面的发展进展如何？是否有具体的数字化项目和成果可以分享？

答：尊敬的投资者您好，公司自主研发的“看能”能源数字化管理平台申报并入选广州市第三批“四化”赋能重点平台（工业绿色化服务平台方向）。“看能”平台对外推广方面，在推广实施深圳特发小梅沙“互联网+”智慧能源站综合管理平台等多个数字化平台项目。同时，公司在开展“启成”能源数字化管理暨负荷聚合运营平台规划及研发设计，推动公司各业务板块生产运营系统连接、数据整合与负荷聚合工作，打造项目关联负荷可观可测可调可控能力。感谢您的关注。

43. 公司及子公司满足研发费用税前加计扣除政策的要求，那么公司的研发活动主要集中在哪些领域，是否有新的研发项目计划？

答：尊敬的投资者您好，公司主要在光伏、节能等主营业务领域进行技术研发，拥有有效授权专利 90 项，其中发明专利 10 项，具有一系列自主知识产权技术与成果。未来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，加快完成各业务板块数据分类分阶段接入统一平台；持续推进能源数字化管理平台暨负荷聚合运营平台核心功能开发和升

	<p>级迭代,推动各类海量分布式资源接入和聚合。感谢您的关注。</p> <p>44. 请问公司目前的固废处置项目处理量和来源如何?</p> <p>答: 尊敬的投资者您好,公司目前涉及固废处理的主要是漳浦扬绿公司,项目主要处理漳浦皮革工业园产生的皮革污泥,年处理量约3万吨。感谢您的关注。</p> <p>45. 关于公司董事、监事、高级管理人员的变动,是否有相应的应对措施来保持业务的稳定性连续性?</p> <p>答: 尊敬的投资者您好,近年来,除个别因工作调整等原因变动外,公司核心经营管理团队基本保持稳定。另外,经过十余年的发展,公司已成为国内领先的节能服务公司,并在经营与技术、团队与项目管理、市场与品牌影响力、资本与信用等多方面形成核心竞争能力,促进了公司发展的稳定性、可持续性。感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年4月19日