

证券代码： 600995

证券简称：南网储能

## 南方电网储能股份有限公司投资者关系活动记录表

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	富国基金、华泰证券
时间	2024 年 3 月 1 日
地点	线上调研
上市公司接待人员姓名	证券事务代表田凌
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况整理</b></p> <p><b>1、公司抽水蓄能电站的盈利模式如何？</b></p> <p>答：公司现在抽水蓄能电站的收入包括容量电费和电量电费，容量电费是主要的，按 40 年经营期、资本金内部收益率 6.5% 核定；电量电费=上网电量电价×上网电量-抽水电量电价×抽水电量，其中，上网电量电价按当地燃煤发电基准价执行，抽水电量电价按当地燃煤发电基准价的 75% 执行。</p> <p><b>2、目前抽水蓄能电站的建设成本是多少？后续建设成本是会增加还是会减少？</b></p> <p>答：根据水电水利规划设计总院发布的《抽水蓄能产业发展报告 2022》，2022 年核准的抽水蓄能电站平均静态投资 5492 元/kW。公司目前正在推进前期工作的大型抽水蓄能项目单位千瓦静态投资与前述平均水平相近。</p> <p>抽水蓄能单位造价受原材料市场价格、工程地质条件、电站装机容量、建设周期、征地移民、开发建设技术水平等因素影响，</p>

单个电站造价水平存在一定差异。

**3、公司参股投资内蒙古抽水蓄能项目建设，是基于什么考虑？**

答：目前公司投资、建设、运营的抽水蓄能电站主要集中在南方五省区（广东、广西、云南、贵州、海南）。同时，公司也在内蒙古参股投资了乌海、美岱、太阳沟抽水蓄能项目，主要是与项目控股方深化战略合作，推动公司抽水蓄能建设运营技术与管理输出，进一步拓展业务。

**4、公司抽水蓄能是否受自然来水影响？**

答：抽水蓄能电站自然来水主要是补充水库水量自然损耗，对电站效益影响较小。

**5、2023年西部来水偏枯，主要影响公司哪些电站收入？调峰水电收入占比多少？**

答：西部来水影响公司调峰水电收入，包括天生桥二级水电站（装机容量 132 万千瓦）、鲁布革水电站（装机容量 60 万千瓦）以及云南文山 12 座小水电（装机容量 11 万千瓦）。根据已披露信息，2023 年 1-9 月，公司主营业务收入 40.35 亿元，调峰水电收入 8.71 亿元，占比 21.58%。

**6、公司在新型储能方面的优势是哪些？**

答：早在 2011 年，公司建成投产了我国第一座 MW 级电化学储能站—深圳宝清储能站。多年来，公司依托十二五国家 863 计划、十三五及十四五国家重点研发计划储能科技项目，积极推进新型储能安全、经济、高效规模化集成技术研究。

在锂离子电池储能技术方面，掌握和验证了多种集成拓扑结构，开辟了高压级联储能技术路线和浸没式电池储能技术路线；目前正在牵头开展十四五国家重点研发项目“锂离子电池储能系统全寿命周期应用安全技术”研究，全方位提升公司储能集成技术及储能资产全生命周期效益。

钠离子电池储能技术方面，依托十四五国重项目“百兆瓦时级钠离子电池储能技术”及南网重点科技项目，积极开展钠离子

	<p>电池储能安全和集成技术研究,推进百兆瓦时级钠离子电池储能示范电站的建设。</p> <p>铬铁液流、液态金属、水系电池储能技术方面,依托南网重点科技项目,积极推进工程化应用关键技术研究。</p> <p>物理储能技术方面,积极推进经济高效的小型抽水蓄能和大容量压缩空气储能技术研究,开展具有独立知识产权的重力储能技术可行性研究。</p> <p><b>7、公司新型储能项目收益模式怎样?运行情况和使用寿命如何?</b></p> <p>答:公司目前投运的新型储能站都是示范项目,项目资本金内部收益率约为5%,收益稳定。公司梅州宝湖储能电站于2023年10月1日起参与广东电力现货市场交易,日等效充放电循环次数最高可达到“两充两放”,初步实现储能充放电行为与系统调节需求的精准匹配,有利于提升地区电力供应能力和保障电网安全稳定运行。目前新型储能参与电能量市场交易尚处于试点阶段,宝湖储能站的收益模式没有发生根本变化,还是以收取租赁费为主。</p> <p>公司已投运新型储能电站均按照调度下达的计划曲线指令运行,启动频次及出力吻合属地负荷变化情况,实现了其设计功能。公司目前采购的磷酸铁锂电池单体均要求使用寿命循环次数不小于6000次。</p> <p><b>8、公司目前的贷款利率如何,后续公司长期贷款利息是不是会有所下降?</b></p> <p>答:公司长期与国内主要商业银行保持良好合作,贷款利率处于较低水平。今年2月28日,公司披露了《关于控股股东向公司提供财务资助的公告》,南方电网公司将发行绿色中期票据所募集的10亿元人民币提供给公司,票据发行利率2.35%。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-3-4