

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	华福证券
时间	2024 年 3 月 12 日
地点	广州
上市公司接待人员姓名	董事会秘书钟林
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、目前公司抽水蓄能核准规模有多少？建设投产计划如何？</b></p> <p>答：除了 4 个在建项目外，2023 年公司新增核准 5 个抽水蓄能项目，按照规划，新核准的 5 个项目将在“十五五”期间建成投产。公司将抓紧推进项目工程建设，争取早投产早受益。但因施工条件等客观因素影响，投产时间存在一定的不确定性。</p> <p><b>2、公司参股投资内蒙古乌海、美岱、太阳沟抽水蓄能项目比例是多少？未来是否还有参股规划？</b></p> <p>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，同时，也积极拓展区域外业务。目前公司参股投资了内蒙古乌海、美岱、太阳沟 3 个抽水蓄能项目，参股比例分别为 20%、20%、10%。未来参股规划请关注公司公告。</p> <p><b>3、公司认为如果抽水蓄能进入现货市场会有怎样的影响？</b></p> <p>答：根据 633 号文，公司所属抽水蓄能电站执行两部制电价，</p>

	<p>其中容量电价由国家价格主管部门核定；电量电价方面，633 号文规定，在电力现货市场运行的地方，抽水蓄能电站抽水电价、上网电价按现货市场价格及规则结算，但目前南方区域电力现货市场暂未将抽水蓄能纳入，抽水电价和上网电价暂未按现货市场价格及规则结算。目前公司所属抽水蓄能电站抽水电价按所在省区燃煤发电基准价的 75% 执行，上网电价按所在省区燃煤发电基准价执行。我们将密切关注电力市场规则的政策变化，积极研究抽水蓄能电站参与电力市场策略。由于抽水蓄能参与现货市场的规则尚未明确，所以目前无法预测对公司的影响。</p> <p><b>4、抽水蓄能不同建设阶段的资金投入比重大概是多少？</b></p> <p>答：根据公司经验，抽水蓄能各建设阶段资金投入占比大致为：前期阶段约 3%-10%（包括项目可行研究，进场道路、通风洞、交通洞等前期工程），主体工程施工期约 70%（包括上下水库、输水发电系统、机电采购安装等），完建及竣工验收期约 20%（项目结算及尾工）。不同的项目之间会存在一些差异。</p> <p><b>5、目前公司新型储能的盈利模式如何？资本金收益率是多少？都是电网侧储能么？</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%，收益比较可靠稳定。目前公司投运的新型储能基本都是电网侧项目。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-3-13