

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、中信建投、交银施罗德、复星保德信、农银人寿、嘉实基金、华杉投资、中泰证券、淡水泉投资、混沌投资、上海运舟私募基金管理有限公司、正圆投资、申万宏源证券（投资）、银河营业部、中邮人寿、宏利投资管理(香港)有限公司、长江养老、上海保银私募基金管理有限公司、南华基金、玄元私募基金投资管理（广东）有限、深圳广汇缘资产管理有限公司、汇泉投资、博裕资本、华能贵诚信托有限公司、国金证券、上海磐耀资产管理有限公司、于翼资产、东海证券、景顺长城、泾溪投资、万家基金、上海天玑投资
时间	2024 年 4 月 15 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书钟林、计财部副总经理王备
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况整理</p> <p>1、请问公司抽水蓄能业务电量电费和容量电费收入占比分别是多少？随着电力市场逐渐成熟，公司如何看待未来抽水蓄能参与电力市场对公司抽水蓄能业务的影响？</p> <p>答：目前，公司抽水蓄能电站的收入包括容量电价和电量电价，容量电价是主要的，占电站收入 95%以上，电量电价收入占比较小，约 3%-5%。</p> <p>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</p>

未明确，所以目前无法预测对公司的影响。

2、去年，国家能源局发文，指出抽水蓄能项目建设存在部分过热现象，公司如何看待这种情况？公司如何看待抽水蓄能在电力系统中的作用以及抽水蓄能行业的发展前景？

答：2023年4月，国家能源局印发《关于进一步做好抽水蓄能规划建设有关事项的通知》，指出“目前部分地区前期论证不够、工作不深、需求不清、项目申报过热等情况”，提出“科学规划、合理布局、有序建设，以抽水蓄能高质量发展促进、保障能源高质量发展”。文件的出台有利于推动抽水蓄能行业规范有序发展。

抽水蓄能是电力系统重要的灵活调节电源，是构建新型电力系统、促进能源绿色低碳转型的重要支撑。因此，我们认为，抽水蓄能长期向好趋势不变，公司加快发展抽水蓄能的战略不变。

3、公司抽水蓄能机组利用率或者利用小时如何？

答：公司2023年年报披露，公司抽水蓄能台均运行小时（发电时间+抽水时间）为3207小时，同比上升11.6%。我们认为，随着新能源更大规模接入电力系统，抽水蓄能的利用率会进一步提升，作用也会越来越大。

4、抽水蓄能核价考虑因素有哪些？核价的周期是多久？

答：2021年国家发展改革委发布633号文，进一步完善了抽水蓄能电站电价机制。2023年5月，国家发展改革委发布533号文，核定了在运及2025年底前拟投运的48座抽水蓄能电站的容量电价。本次核价考虑的因素主要是抽水蓄能电站经审计的工程竣工决算投资额、实际投入资本金、运维费率、贷款利率等。由于每个电站的上述参数有所不同，核价结果也有差异。633号文指出，“与输配电价核价周期保持衔接，在核定省级电网输配电价时统筹考虑未来三年新投产抽水蓄能电站容量电费”，我们理解，本次核价后若无新的政策变化，执行期将与省级电网输配电价第三监管周期（2023-2025）保持一致。

5、电化学储能受到资本市场关注，公司如何看待新型储能

	<p>和抽水蓄能的关系？</p> <p>答：在积极稳妥推进碳达峰碳中和、构建新能源占比逐渐提高的新型电力系统背景下，能源是主战场，电力是主力军，新能源大规模高比例接入电力系统，给电网的安全稳定运行带来巨大压力，抽水蓄能、新型储能都是调节电源，可有效支撑电力系统安全稳定运行。</p> <p>抽水蓄能、新型储能有着不同的应用场景，可以协同发展。抽水蓄能是目前最成熟、应用最广泛、规模最大、全生命周期成本最低的电力储能，反应较为灵敏，达到分钟级，主要用于电网大规模调节。电化学储能的单站规模、存储电量远不及抽水蓄能，目前的经济性也比抽水蓄能低，但其调节性能好，响应速度达到毫秒级，加上选址灵活、建设周期短等优点，在区域调峰、调频、调压、缓解输电线路阻塞、应急备用等应用场景可发挥较大作用。目前来看，抽水蓄能的度电成本比新型储能具有明显的优势，但预计随着新型储能造价的降低，其经济性也将逐步提升。</p> <p>6、听到一些说法，目前国内的抽水蓄能机组不是可变速机组，影响了调峰能力发挥，请问公司如何看待这个问题？</p> <p>答：抽水蓄能电站具有调峰、调频、调压、系统备用和黑启动等多种功能，是电力系统的主要调节电源。抽水蓄能电站不管是定速机组还是可变速机组，都具有调峰、调频等功能。不同的是，可变速机组具有调节范围更宽、响应速度更快的特点，能够为系统提供更加灵活、快速的调节能力。</p> <p>目前公司正在建设的肇庆浪江和惠州中洞抽水蓄能项目，拟分别安装一台 300MW 和 400MW 变速抽水蓄能机组。公司将联合上下游企业，扎实做好变速机组相关设备研发制造及示范应用工作，推动抽水蓄能装备技术进步及迭代升级。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-4-19