

证券代码：600478

证券简称：科力远

编号：2025-09-26

湖南科力远新能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐电话会议 ☐其他（电话交流会）
参与单位名称	中信建投证券，南方基金，华夏基金，兴全基金，东证资管，中欧基金，前海晨星基金
时间	2025 年 9 月 24 日
地点	河北石家庄井陘独立储能电站
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张飞 项目负责人：马总、李总 投资者关系负责人：李小涵
投资者关系活动主要内容介绍	由公司董事会秘书张飞女士带领投资者参观公司位于河北省石家庄市的井陘独立储能电站项目，就项目地的运营情况等现状向投资者进行详细的介绍，并由投资者关系负责人李小涵女士就公司整体业务情况及发展规划做了简要介绍，其中，主营业务主要包括镍电材料、HEV 动力电池配套产业链、锂电上游材料和储能业务。同时，公司确定了以镍电为成熟业务、以锂电材料为成长业务和以储能为战略业务的战略规划。投资者交流互动环节，由公司参会人员就储能业务发展与投资者进行了深入密切的交流，主要内容如下： 1、“136 号文”，“394 号文”，“1192 号文”等文件的发布对独立储能电站项目有哪些影响变化？ 回复：几个文件的相继发布，加速推动了储能行业从“政策驱动”迈向“市场驱动”转型。在新能源装机量和用电负荷高速提升的同时，储能电站作为电网压舱石的作用日益显著，也标志着储能产业发展具备广阔的潜力。目前公司在河北已并网运营储能电站的收益模式为中长期交易、容量补偿、辅助服务等，其中主要收益来源为中长期交易。电力现货交易目前在河北地区已进入试运行状态，预计在不久后正式实施现货交易模式，届时电站的收益模式也会随之迭代。现货交易跟中长期交易相比来说更市场化，对于电站运营能力的考验也会更强，未来井陘电站收益模型预计转变为中长期交易、现货交易并行，此外叠加容量租赁、辅助服务及部分容量补偿的收益。 2、中长期交易和电力市场的现货交易有什么区别？ 回复：①中长期交易是指包括多年、年、季、月、周、多日等

日以上周期的交易，主要采用场外双边协商交易和场内集中竞争交易两种模式。在河北地区更是明确划分了峰、谷的具体交易时段及对应系数；②**现货交易**是以日前、日内、实时为周期开展，主要采取发电侧采取分段报量报价，用户侧报量不报价的形式，由供需双方分别以 15 分钟为时间间隔，对运行日 96 个时段的发电侧节点边际电价。其次，结算模式不同，相较中长期交易而言现货交易对项目端的运营能力更具考验。鉴于公司储能电站建设标准高，电站运营团队项目经验丰富，对于电力交易的敏锐度高等优势，现货交易的模式更易体现公司在储能项目上的竞争优势。

3、怎么看公司未来储能项目的增量？

回复：公司于 2025 年 4 月发布了《科力远 2025 年股票期权激励计划（草案）》当中对于未来三年的业绩考核目标的增长主要源于储能业务的增长，详细信息可查看公司已披露的《〈关于湖南科力远新能源股份有限公司股权激励事项的监管工作函〉的回复公告》。就河北地区来看，目前河北省的储能电站规模不足以匹配全省风光电站的发电量，且当前省内每个县仅有一个 220KV 的变电站，因此优质点位的储能电站具备天然的稀缺性。未来两到三年，电网也在对变电站的规模及容量进行升级，公司也将随着相对应的点位进行更多项目储备扩充，这对公司而言具备了储能项目快速增长的可行性。

4、以河北省为例，跟火电相比，独立储能的优势有多少？

回复：河北省的装机容量相对较高，且国家电网-河北省电力有限公司对储能的需求较大，火电厂跟储能电站在调频方面起到相互补充的作用，独立储能电站主要应用二次调频，火电主要应用一次调频，二者互为支撑、并不冲突。同时，储能电站相比火电厂而言具备响应速度更快，频率更为精准、平滑等优势。

5、公司的储能业务构成主要是储能柜的销售收入及电站运营的分红收益，公司如何进一步提升产品利润？

回复：由公司牵头成立的大储能创新联合体，其主要优势在于打通大通道、拓展大市场，构建了从自然矿山到城市矿山的闭环强链，实现上游资源驱动与终端储能拉动的产业链深度联动，上下游企业协同合作，降低全产业链运营成本，创造市场增量，强化各环节盈利能力，破解行业痛点。

6、公司的储能项目是否主要集中在河北地区，还是会在全国各地相继展开项目建设？

回复：目前公司已开工建设或即将投建不低于 4GWh 独立储能电站，将于 3-4 季度逐步释放。其中包含河北省合计 600MW/2200MWh 规模、山东省合计 200MW/400MWh 规模、内蒙古合计 300MW/1200MWh 规模、广东省 100MW/200MWh 规模的 8 个独立储能电站项目，另有各类型储能应用场景储备项目三十余个，规模共计超过 15Gwh(其中河北省 5Gwh、山东省 2.4GWh、两广地区 2GWh、江浙地区 1.4GWh、内蒙古 3GWh、新疆 3GWh)，已满足投资条件的超过 6GWh。公司会动态评估各地区的能源结构、相关政策和经济性，适时将储备项目进行转化。

	7、公司已实现并网的电站共有多少容量？其运营情况如何？ 回复：当前公司已实现两座独立储能电站完成并网运营，分别位于河北石家庄井陘独立储能电站及河北保定望都独立储能电站共 300MW/600MWh，分别于 2025 年 2 月、2025 年 5 月顺利商转并网，根据两个电站实际运营情况，投资收益优于预期规划，为公司贡献了良好的回报，具体投资收益将体现在 2025 年年度报告中。
附件清单	无
备注	交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与、沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。