

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	创华投资、初华资本、深圳德讯证券顾问有限公司、广州济略投资有限公司、深圳君和资本有限公司、京东金融、东海证券、深高企产业服务（深圳）有限公司、个人投资者
时间	2024 年 5 月 8 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;">投资者提出的问题及公司回复情况整理</p> <p>1、请问去年抽蓄核价后，预计抽蓄业务影响全年收入大概是多少？未来抽蓄电价是否还会继续下降？</p> <p>答：2023 年 5 月，国家发展改革委发布 533 号文，核定了抽水蓄能电站的容量电价，该核价政策从 2023 年 6 月 1 日起执行，针对公司已投运的 7 座抽水蓄能电站核减 2023 年度（6 月-12 月）收入 4.96 亿元。照此计算，全年 12 个月的收入影响约 8.5 亿元。</p> <p>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。</p> <p>根据 633 号文规定的核价原则，容量电价与电站经审计的工程总投资、资本金投入、运维费率、贷款利率等参数相关，其中最主要的是工程总投资和资本金投入，电站建成后这个数是固定</p>

的。所以我们认为，如果 633 号文规定的核价原则不变，再次核价的变动幅度应该不大。

2、公司抽水蓄能机组利用率如何？未来还有进一步提升空间么？

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%。理论上来说运行小时数还有提升空间，实践中运行小时数主要取决于电网调度需求。

3、影响抽水蓄能效率的因素有哪些？抽水蓄能效率是否还有进一步提升的可能？

答：抽水蓄能电站的综合效率主要跟电站的选址、设计、机组性能、工程建设质量、运行维护水平等密切相关，随着科技进步，公司后续新建抽水蓄能的综合效率可以保持在较高的水平。

4、新型储能和抽水蓄能的作用有何区别？

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。

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，未来如果新型储能造价进一步降低，其经济性也将逐步提升。

5、公司目前新型储能业务都有哪些技术路线？

答：公司目前已投运的新型储能项目都是锂离子电池储能项

	<p>目。公司也积极关注并跟踪研究其他技术路线的新型储能。例如，钠离子电池储能方面，公司开展了钠离子电池储能安全和集成技术研究，承担了 10MWh 级钠离子电池储能系统研制任务；全钒液流电池储能方面，公司计划在云南丽江开展项目试点建设；物理储能技术方面，积极推进经济高效的小型抽水蓄能、大容量压缩空气储能、重力储能技术研究，将在相关技术路线较为成熟时，选择合适的场景开展示范应用。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-5-9