

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>投资策略会</u>
参与单位名称	长江电新、华夏基金、财通基金、银华基金、汇添富基金、浙商证券
时间	2024 年 7 月 25 日
地点	温州
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;">投资者提出的问题及公司回复情况整理</p> <p style="text-align: center;">1、抽水蓄能核价周期是多久？后续会不会变化？</p> <p>答：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，本次抽水蓄能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 style="text-align: center;">2、公司未来抽水蓄能的建设投产计划如何？有无具体的资金投入计划？是否考虑再融资？</p> <p>答：公司目前在建抽水蓄能项目有 9 个，总装机容量 1080 万千瓦。按照规划，2 个项目装机容量 240 万千瓦计划在 2025 年四季度建成投产；另外 7 个项目装机 840 万千瓦，计划在“十五五”期间建成投产。由于抽水蓄能项目建设程序较多、周期较长，以上计划存在一定不确定性。目前，国家能源局正在开展全国抽水蓄能需求调查及规划调整工作，如果调整涉及到公司的项目，公司将相应调整建设投产计划。</p>

公司未来资本开支计划主要依据公司项目投资建设运营的需要制定。公司目前在建 9 座抽水蓄能项目可研概算总投资约 700 亿元，其中资本金约 140 亿元。如有再融资计划，公司将严格按照规定履行审议、披露程序。

3、抽水蓄能的转换效率一般为 75%左右，公司能做到高于这个水平吗？

答：公司抽水蓄能电站的能量转换效率普遍高于 75%。抽水蓄能电站的能量转换效率主要是机组性能决定的，与抽水蓄能机组运行策略和上水库天然来水量也有一定关系。公司建设的抽水蓄能电站主要在南方五省区，上水库天然来水条件一般较好，加之随着科技进步，抽水蓄能机组调用的不断提升和机组性能持续改善，公司后续新建抽水蓄能的能量转换效率应该能够保持甚至高于当前的水平。

4、公司抽水蓄能是否会进入现货市场？

答：《国家发展改革委关于进一步完善抽水蓄能价格形成机制的意见》（〔2021〕633 号）提出，加快推动抽水蓄能电站平等参与现货市场交易。《广东省能源局 国家能源局南方监管局关于 2024 年电力市场交易有关事项的通知》（粤能电力函〔2023〕704 号）明确，2024 年将开展抽水蓄能电站报量报价参与现货市场试点交易。目前，公司正在积极配合能源主管部门，开展抽水蓄能电站参与现货市场试点交易的准备工作。

5、公司如何看待抽水蓄能行业和新型储能行业发展前景？

答：在“双碳”背景下，抽水蓄能和新型储能迎来广阔的发展前景。构建以新能源为主体的新型电力系统，是实现“双碳”目标的重要支撑。新型电力系统中风、光等波动性、不稳定、间歇性电源大规模高比例接入，迫切需要加快发展抽水蓄能和新型储能作为调节电源，增强电力系统灵活性、经济性、安全性。

公司将根据电力系统和市场需求，在抽水蓄能和新型储能两条赛道上同时发力，加快发展。

6、电化学储能电站的收益机制是怎样的？

	<p>答：目前公司已投运的 9 座电化学储能站都是示范项目，资本金内部收益率约为 5%，收益比较可靠稳定。</p> <p>7、公司有研究新的储能技术吗？</p> <p>答：除了锂离子电化学储能，公司一直在积极关注和跟踪钠离子、液流、压缩空气、重力等其他新型储能技术发展，并将在相关技术路线较为成熟时，选择合适的场景开展新技术应用示范。</p> <p>8、公司在建项目是如何选择供应商的？</p> <p>答：公司在建项目供应商一般通过公开招标方式确定，招标基于国家招投标法及公司招投标管理制度，本着公开、公正、公平的原则进行。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-7-26