

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>业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、富国基金管理有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、中加基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、工银资管（全球）有限公司、广发国际资产管理有限公司、博时基金管理有限公司、国投证券股份有限公司、平安基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、中邮理财有限责任公司、华泰证券广东分公司、汇泉基金管理有限公司、中国民生信托有限公司、3W Fund Management Limited、泰康资产管理有限责任公司、兴证全球基金管理有限公司、复星保德信人寿保险有限公司、广发基金管理有限公司、陕西敦敏投资合伙企业（有限合伙）
时间	2024 年 9 月 2 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书钟林、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、请问目前全球抽水蓄能发展形势如何？国外抽蓄收益模式如何？</p> <p>答：根据水电水利规划设计总院、中国水力发电工程学会抽水蓄能分会等单位发布的《抽水蓄能产业发展报告 2023 年度》，截至 2023 年底，全球抽水蓄能装机容量达 1.79 亿千瓦，我国装机容量超过 5000 万千瓦，具世界首位。装机容量排名前十的国家主要分布在亚洲、欧洲、北美洲。</p>

根据我们了解到的信息，国外抽水蓄能经营模式大体可以分为三种，即一体化内部结算、独立参与市场以及租赁模式。

2、公司后续新建的抽水蓄能电价机制如何？

答：2023年5月份，国家发展改革委发布了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，这是在实践层面对633号文的落实。

根据国家发展改革委633号文，抽水蓄能以两部制电价政策为主体，容量电价纳入省级电网输配电价回收，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，对于后续投产的抽水蓄能电价将按照633号文的规定执行。

3、公司已投产抽水蓄能电站的折旧是否会影响后续重新核价？

答：根据国家发展改革委633号文，容量电价核价考虑的因素主要是每个抽水蓄能电站的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，与折旧没有直接关系。

4、公司调峰水电的电价机制如何？

答：调峰水电电价按政府价格主管部门核定的电价执行。

5、公司调峰水电都分布在哪里？为何发电量差异较大？

答：目前，公司调峰水电装机容量203万千瓦，主要包括天生桥二级电站（装机132万千瓦）、鲁布革电站（装机60万千瓦）。天生桥二级电站和鲁布革电站均位于珠江流域上游，天生桥二级电站位于珠江流域上游南盘江干流上，鲁布革电站位于南盘江的支流黄泥河上，以上流域除天、鲁厂两个水电站外还有其他水电站水库。受去年来水严重偏枯影响：以上两个电站水库今年年初水位都比较低。

今年入汛以来，以上两个电站严格执行水利部门防汛抗旱的调度要求，按已审批的水库调度运用计划正常运行，同时天生桥二级电站装机容量较大，鲁布革电站装机容量较小，两个水电站之间有其他水电站水库调蓄作用，各项综合因素导致鲁布革电站

	<p>发电量增幅相比天生桥二级电站较大。</p> <p>6、公司未来资本开支情况如何？未来是否有从资本市场融资计划？分红规划如何？</p> <p>答：公司未来资本支出计划主要依据公司项目投资建设需要确定。就抽水蓄能来说，根据“十四五”期间新增投产 240 万千瓦、“十五五”期间新增投产 1500 万千瓦规划，按照每千瓦投资额 5000-6000 元匡算，公司 2030 年前抽水蓄能投资约 870 亿元-1050 亿元（实际投资额可能存在差异），其中资本金占 20%。如有资本市场融资计划，公司会严格按照规定履行审议和披露程序。</p> <p>公司在章程中规定了利润分配原则。今年制定并披露了《“提质增效重回报”行动方案》，提出了结合实际情况增加分红频次。公司将认真落实公司章程和方案的要求，积极回报股东。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-9-4