

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 checked="" 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称	不特定对象（投资者网上提问）
时间	2024年9月9日（星期一）下午 15:00-16:00
地点	公司通过上证路演、全景路演平台采用视频录播+网络文字互动形式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长刘国刚，独立董事杨璐，副总经理、总会计师高磊，董事会秘书钟林
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024年9月9日，公司通过视频录播+网络文字互动方式举行半年度业绩说明会。现将投资者提问与公司回复情况整理披露如下：</p> <p>1、请问南方电网调峰调频发电有限公司2023年和2024年上半年的营业利润和净利润是多少？请问贵公司控股子公司包括清远蓄能发电有限公司、深圳蓄能发电有限公司、海南蓄能发电有限公司、梅州蓄能发电有限公司五家子公司各自的2024年上半年的营业利润和净利润分别是多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司严格按照中国证监会、上交所规定披露信息，达到披露标准的主要参控股公司经营信息详见公司年度报告和半年度报告的“主要参控股公司分析”部分。</p> <p>2、新型储能（主要是电化学储能）目前是否按照发电量（放电量）以2元每度（含税）的单价收取费用？如果不是，目前采用哪种计费标准？将来是否会变化？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！目前公司已投运的电化学储能站主</p>

要是租赁收入，资本金内部收益率约为 5%。将来是否会变化，主要根据政府部门相关政策而定。感谢您的关注。

3、贵公司发展较快，在 2035 年抽蓄容量将达到 4400 万千瓦，为满足大量新建抽蓄和新型储能项目同时建设的资金需求，贵公司会不会再增发股份募集资金，如果需求募集，大约需要再增发多少股份、募集多少资金？

答：尊敬的投资者您好。公司如有资本市场融资计划，会严格按照规定进行审议和披露。感谢您的关注。

4、贵公司的抽水蓄能电站的建构筑物、机器设备的固定资产折旧的财务折旧年限分别是采用多少年？新型储能（主要是电化学储能）设备固定资产折旧的财务折旧年限是多少年？到 2030 年前上述折旧年限的会计政策是否会调整？

答：尊敬的投资者您好。公司固定资产折旧方法详见公司 2024 年半年度报告第 67-68 页。折旧政策调整属于重大事项，如有相关计划，公司将严格按照相关规定履行审议和披露程序。感谢您的关注。

5、请问国家发改委在核定贵公司抽蓄电站容量电价时，给予抽蓄电站每年运维费标准是多少，具体是该电站项目投资的百分之多少？

答：尊敬的投资者您好。相关情况请以国家发展改革委公布信息为准。感谢您的关注。

6、按发改委核定容量电价阳江蓄能发电有限公司年度容量电费收入(含税)应为 77278 万元，2024 年上半年的容量电费收入应为 38639 万元，营业收入按理应为容量电费和电量电费收入，将高于容量电费收入，为什么 2024 年中报数据中，其营业收入仅为 36594 万元，低于核定容量电费半年收入 38639 万元？

答：尊敬的投资者您好！国发展改革委核定的容量电费收入（含税）是含增值税的价格，营业收入不含增值税。感谢您的关注。

7、国家能源局正在进行的抽水蓄能调查和规划调整工作现

在到底有没有结果啊，这都过去了一年半的时间，这个纳归工作是否能遏制抽蓄行业投资过热，未来产能过剩的状态，从而给公司未来的发展增加壁垒？

答：尊敬的投资者您好。目前公司尚未获取国家能源局规划调整正式批复文件。公司认为，此项工作有利于促进行业健康、有序发展。感谢您的关注。

8、地域分布看广东是重点，未来在建的项目是否也是以经济发达省份优先布局？

答：尊敬的投资者您好！抽水蓄能作为电网安全稳定运行的稳定器、调节器，是构建新型能源体系、新型电力系统的重要支撑，其规划建设主要以电力系统需求为原则。感谢您的关注。

9、在抽蓄允许进入电力市场后，我们现在试点的抽蓄电站有哪几个？后续是否有更多的抽蓄电站也进入到市场中？谢谢。

答：尊敬的投资者您好。9月1日起公司梅州抽水蓄能电站（一期）进入广东电力现货市场试运行阶段。后续将根据政府相关部门的工作安排稳步推进。感谢您的关注。

10、目前公司已纳入国家级、省级示范的项目有哪些？

答：尊敬的投资者您好。公司所属投产、建设、开展前期的新型储能国家级示范项目包括：梅州宝湖、云南文山丘北、惠州龙门零碳生态园项目；云南省示范项目包括：文山丘北、丽江华坪全钒液流电池储能项目；广东省示范项目包括：梅州宝湖、佛山宝塘项目。

11、参考 633 号文件，我们的抽蓄电站，在进入广东电力现货市场后，是能拿到足额的容量电费和 20% 的市场收益，还是没有容量电费了 100% 市场收益都归自己。网上关于这个问题的争论也很多，请详细解答一下。

答：尊敬的投资者您好。按照有关文件，抽蓄电站进入电力现货市场后，容量电费按现行机制执行。633 号文规定，“鼓励抽水蓄能电站参与辅助服务市场或辅助服务补偿机制，上一监管周期内形成的相应收益，以及执行抽水电价、上网电价形成的收

益，20%由抽水蓄能电站分享，80%在下一监管周期核定电站容量电价时相应扣减，形成的亏损由抽水蓄能电站承担。”感谢您的关注。

12、目前在手订单情况是怎样的？

答：尊敬的投资者您好！目前公司主营业务有抽水蓄能、新型储能和调峰水电三大板块，未来将重点发展抽水蓄能和新型储能业务。目前没有扩大调峰水电项目布局的计划。抽水蓄能方面，根据公司规划，到2025年投产装机达1268万千瓦，到2030年投产装机达到2900万千瓦左右，到2035年投产装机达4400万千瓦左右。目前投产、在建及开展前期工作的抽蓄项目情况请参阅公司2024年半年度报告相关内容。新型储能方面，根据公司规划，到2025年装机规模达200万千瓦，到2030年装机规模达500万千瓦，到2035年装机规模达1000万千瓦。

受国家政策、行业形势、公司战略调整、项目建设客观条件变化等因素影响，以上规划存在变动可能性。感谢您的关注！

13、电化学储能的产能与订单量是怎样的，这块儿的盈利性是否强于抽水？

答：尊敬的投资者，您好。新型储能的投产及盈利情况请查看公司披露的2024年半年度报告及半年度部分经营数据。感谢您的关注。

14、请问董事长，这两天下跌，董事们怎么看？有什么提升股民信心的举措？

答：尊敬的投资者您好！公司非常重视资本市场的价值实现和投资者回报。公司股价受多种因素影响，做优基本面是提升公司价值最坚实的基础，也是提升股民信心的重要举措。同时，公司近期公告了本人提议中期分红事项，正在拟定分红方案，将在履行相关程序后实施，积极回报投资者。感谢您的关注。

15、新型储能装机在2024年初比2023年初增加了30多万千瓦，为什么营收没有同比例增加？是否有闲置产能？目前租给电网的租赁单价是多少？

答：尊敬的投资者您好。公司《2024 年半年度部分经营数据》公告已披露了新型储能电站装机容量及主营业务收入情况。目前租赁收入按资本金内部收益率约 5%测算。感谢您的关注。

16、公司股价长期低迷，请问公司会出台回购措施吗？

答：尊敬的投资者您好！股份回购属于重大事项，相关信息请以公司正式公告为准。感谢您的关注。

17、调峰电站这块毛利率大幅改善原因是什么？未来结构上能否快速补量？

答：尊敬的投资者，您好。调峰水电毛利率同比增加，主要是 2024 年来水量同比增加，调峰水电营业收入增加。公司将持续做好提质增效工作。感谢您的关注。

18、综合毛利率波动的原因及未来趋势是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好。报告期综合毛利率变动主要受营业收入影响。感谢您的关注。

19、抽水蓄能电站执行国家发展改革委 533 号文的电价标准是什么，这块是否有突破进展，后续的预期如何？

答：尊敬的投资者，您好。抽水蓄能电站严格执行国家发改委 2021 年 633 号及 2023 年 533 号相关要求。国家政策如有变动，公司将及时做好相关披露。

20、公司是基于什么考虑成立国际业务部，该部门业务具体涉及哪些国家，哪些业务？

答：尊敬的投资者您好。公司作为南方电网公司系统内负责抽水蓄能和新型储能的专业化公司，经过四十多年经验积累，从技术引进、消化吸收到产品自主、创优创新，现已形成抽水蓄能和新型储能开发、投资、建设和运营等方面核心优势和竞争力，具备拓展国际业务的专业实力。

为服务“一带一路”，积极“走出去”，公司成立了国际业务部，着力拓展国际业务。目前公司国际业务尚在研究探索阶段，短期内对公司收入、利润不会形成显著影响。感谢您的关注。

21、广蓄一期每年收入多少，收入确认在哪个季度？

	<p>答：尊敬的投资者您好。广蓄一期收入详细情况请参阅《云南文山电力股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》。公司依据合同约定按月确认收入。感谢您的关注。</p> <p>22、请问贵公司在新型储能技术方面有哪些具体布局和规划？</p> <p>答：尊敬的投资者您好。公司目前已投运 9 座新型储能，总装机 423.8MW/832MWh。公司规划新型储能到 2025 年装机规模达 200 万千瓦，到 2030 年装机规模达 500 万千瓦，到 2035 年装机规模达 1000 万千瓦。受国家政策、行业形势、公司战略调整、项目建设客观条件变化等因素影响，以上规划存在变动可能性。除锂离子电池储能外，公司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，完成 10MWh 级钠离子电池储能电站系统集成技术研发服务；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，积极开展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	2024-9-10