

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	☐ 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 ☒ 其他 <u>东吴证券策略会</u>
参与单位名称	景林资产、Nomura、唐融投资、东吴证券
时间	2025 年 7 月 3 日（星期四）11:00-12:00
地点	深圳
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	投资者提出的问题及公司回复情况整理 1、请问公司在建抽蓄项目具体投产计划如何？未来抽蓄规划情况如何？ 答：公司目前在建抽蓄项目 9 座，装机容量 1080 万千瓦，根据建设计划，其中南宁、梅州（二期）2 个项目预计 2025 年底前全面投产发电；肇庆浪江和惠州中洞 2 个项目预计 2026 年底前首台机组投产发电、2027 年上半年全部机组投产发电；茂名电白项目预计 2027 年底前首台机组投产发电、2028 年上半年全部机组投产发电；桂林灌阳项目预计 2028 年底前首台机组投产发电、2029 年上半年全部机组投产发电；贵港、钦州和玉林 3 个项目预计 2029 年底前全部机组投产发电。公司目前规划的抽蓄项目装机容量突破 1000 万千瓦。由于抽水蓄能项目建设周期较长、影响因素较多，以上计划存在一定不确定性。 2、公司如何看待 136 号文对公司的影响？

	答：136 号文取消了新能源企业的强制配储要求，有利于推动新能源发展。在构建新型能源体系、新型电力系统的背景下，随着新能源大规模、高比例接入电网，电力系统对储能的需求客观存在，长期来看，我们认为储能发展前景良好。 3. 公司新型储能业务尚未规模化发展的原因是什么？后续有什么规划？ 答：目前新型储能电价机制和商业模式还不够健全，制约了公司新型储能业务大规模发展。目前公司新型储能储备项目充足，公司紧密跟踪政策出台情况，一旦具有可行的投资回报模式，就将加快推进项目落地建设。 4. 公司目前主营业务有哪些？收入占比情况如何？ 答：公司主营业务有抽水蓄能、新型储能、调峰水电三大板块，另外，还有与三大板块业务相关的技术服务业务。2024 年主营业务收入中，抽水蓄能收入占 68.15%、调峰水电收入占 26.85%、新型储能收入占 4.57%、技术服务收入占 0.43%。
附件清单（如有）	
日期	2025-7-7