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>券商策略会</u>
参与单位名称	百年保险资管、联通母基金、君牛基金、中欧基金、国海富兰克林基金、荣疆投资、浙商基金、国投证券、招商证券、国信证券
时间	2025 年 9 月 3 日-4 日
地点	上海
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>1、请问抽水蓄能马上就开始下一轮核价，容量电费是否会下降？</p> <p>答：公司已投产抽蓄电站执行 633 号文，新投产电站容量电费要以国家有关部门正式核定情况为准。</p> <p>2、目前抽蓄建设造价成本是多少？</p> <p>答：根据水电水利规划设计总院发布的《中国抽水蓄能产业发展报告 2024 年度》《中国可再生能源工程造价管理报告 2024 年度》，2024 年核准的抽水蓄能电站平均单位千瓦静态投资 5767 元/kW、平均单位千瓦总投资 6884 元/kW。公司在建抽水蓄能项目造价与此大致相当。</p> <p>3、公司目前新型储能装机 65 万千瓦，距离公司之前预定的“十四五”末装机达到 200 万千瓦的目标缺口比较大，是何原因导致了推进比较缓慢？公司新型储能储备情况如何？</p> <p>答：在“双碳”目标背景下，新型储能具有良好的发展前景。</p>

但总体来看，目前新型储能电价机制和商业模式还不够健全，对公司新型储能业务大规模发展形成一定制约。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、公司未来资金需求计划大概是多少？有何融资方式？

答：公司 2025 年拟安排固定资产投资 99 亿元，未来资本开支将根据各项目建设进度动态调整。公司将研究通过多种方式筹措资金，满足公司发展需要。如需通过资本市场融资，公司将严格按照规定履行审议、披露程序。

5、公司梅蓄二期、南宁抽蓄项目年内投产，是什么样的收益机制？

答：按照《关于进一步完善抽水蓄能价格形成机制的意见》(发改价格〔2021〕633 号)，公司所属梅蓄二期、南宁抽蓄项目执行两部制电价，包括容量电价和电量电价。其中电量电价部分，梅蓄二期首台机组实现了“投产即入市”，抽水电价、上网电价按现货市场价格及规则结算；南宁抽蓄在入市交易前，按照 633 号文执行上网电价、抽水电价。

6、公司参股的内蒙古 3 个抽蓄项目目前建设进度是怎样？什么时候投产？

答：经了解，乌海抽蓄地下厂房已开挖完成，正在进行机电设备安装，计划 2028 年投产；太阳沟抽蓄正在开展筹建期工程开工准备，计划 2030 年投产；美岱抽蓄正在开展筹建期工程开工准备，计划 2032 年投产。公司作为 3 个项目的参股方，将积极发挥在抽水蓄能领域的技术与管理优势，支持项目优质高效建设，但由于抽蓄电站建设条件复杂，实际投产时间可能与计划存在差异。

7、公司半年报披露母公司营收 3.6 亿元、利润 1.5 亿元，请问是什么业务收入？

答：母公司作为集团核心管理平台，主要承担战略统筹、资源整合与专业化服务支撑职能，实行集约化管理模式，通过公司本部及分公司为下属子公司提供管理、电站运维及信息化等服务。

附件清单（如有）	
日期	2025-9-5