

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>中信证券策略会、长江证券策略会</u>
参与单位名称	中信证券、汇添富基金、富国基金、国海富兰克林基金、永安国富、光大保德信基金、中新融创、开思基金、国华兴益资产、长见投资、富兰克林邓普顿基金、宁电投资、春雷资本、安联投资，长江证券、天石投资、长盛基金
时间	2026年5月28日
地点	上海、武汉
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;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况整理</b></p> <p><b>1、根据 114 号文，目前的抽蓄电量电费是怎样的分成比例？</b></p> <p><b>答：</b>根据 114 号文，我们理解，第一类电站按照 633 号文规定的要求执行。第二类电站自主参与电能量、辅助服务等市场，获得的市场收益按比例由电站分享，分享比例由省级价格主管部门确定。第三类电站统一执行可靠容量补偿机制并参与电能量和辅助服务等市场、市场收益全部由电站获得。（“第一类电站”“第二类电站”“第三类电站”的分类情况详见公司于 2026 年 2 月 2 日披露的《公司关于抽水蓄能和新型储能价格政策调整及其对公司影响的公告》）</p> <p><b>2、114 号文出台后，公司在建及后续新核准开工的抽蓄收益情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>114 号文实施后，抽水蓄能电站运营将进一步市场化，第二类电站及第三类电站的收益率将与容量电价、电力市场运</p>

行情况以及公司自身运营水平密切相关。目前公司项目所在地各省区尚未明确容量电价水平，加之电力现货市场价格水平波动较大，收益存在不确定性。且每个项目的情况不完全一样，收益率也不尽相同。

**3、除了梅蓄一期、二期外，公司投运及在建抽蓄有参与电力现货市场的计划么？**

**答：**公司将根据 114 号文精神，积极推动 633 号文出台后开工建设的抽蓄电站自主参与电能量、辅助服务等市场。对 633 号文出台前开工建设和已投运的电站将根据能源主管部门指导意见执行。

**4、近期碳酸锂价格上涨，对公司新型储能项目有何影响？公司是否布局其他新型储能技术路线？**

**答：**公司目前在建的锂电池储能项目（宁夏中卫储能项目）已于 2025 年底前完成 EPC 招标，近期碳酸锂价格上涨对该项目影响不大。碳酸锂价格变化会影响电芯价格，进而对新型储能项目造价有一定影响，公司后续将做好新投资项目收益测算，并在建设阶段严格做好成本管控，确保项目经济性。

除锂离子电化学储能外，公司还积极开展液流电池、钠离子电池、压缩空气等新型储能技术研究，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。目前公司已投运的云南文山丘北储能站同时采用了锂电池和钠电池，已开工建设的丽江华坪储能项目采用了液流电池技术。

未来公司将结合各技术路线特点，综合考虑经济性、安全性等因素，根据项目需求选择合适的技术路线开展投资建设。

**5、公司规划“十五五”末新型储能装机规模达到 500 万千瓦左右，请问有何具体投产落地计划？**

**答：**公司新型储能项目目前已投运装机 65 万千瓦。在建丽江华坪和宁夏中卫 2 个项目正在加快推进建设，力争早日投产。公司后续将根据各省出台的 114 号文具体承接电价政策文件情况，通过科学分析评价，适时开展新项目建设。

附件清单（如有）	
日期	2026-5-29