

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 checked="" 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>招商证券策略会</u>
参与单位名称	招商证券、宁银理财、泰康资产、太保资产，中金公司、兰馨亚洲投资集团，华创证券
时间	2026年7月1-2日
地点	广州、上海
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>1、114号文发布后，各省出台具体承接电价政策情况如何？</p> <p>答：114号文规定，633号文出台后开工建设的抽蓄电站，由省级价格主管部门每3-5年按经营期内弥补平均成本的原则，根据633号文件明确的成本参数规则，制定省级电网同期新开工电站统一的容量电价。对服务于电力系统安全运行、未参与配储的电网侧独立新型储能电站，各地可给予容量电价，容量电价水平以当地煤电容量电价标准为基础，根据顶峰能力按一定比例折算，并考虑电力市场建设进度、电力系统需求等因素确定。</p> <p>经了解，公司所在南方五省区价格主管部门正在根据114号文研究承接制定本省区电价政策。</p> <p>2、梅蓄二期、南宁两座抽蓄电站目前是什么样的容量电价和电量电价？</p> <p>答：相关地方政府主管部门正在根据114号文按程序核定</p>

梅蓄（二期）、南宁抽蓄容量电价。公司梅蓄（二期）电站通过自主报量报价，按照市场出清结果获取电量电费；南宁电站电量电费根据调度调用情况，参照现货市场分时电价结算。

3、公司第一类抽蓄电站，后续容量电价还会调整么？

答：根据 114 号文，第一类电站“容量电价继续实行政府定价，具体由省级价格主管部门按照 633 号文件办法核定或校核”。

4、公司抽蓄电站后续进入市场后，电量电费是否会有所增加？

答：根据 114 号文，抽水蓄能电站运营将进一步市场化，电量电费收入将由电力市场运行情况以及公司自身运营水平决定。以公司梅蓄（一期）电站为例，电站参与现货市场交易后，电量电费比之前有所增加。由于电力市场交易处于动态变化中，不宜以此推测未来交易情形。

5、公司抽蓄和新型储能规划情况如何？在建抽蓄和新型储能项目投产计划如何？

答：公司牢牢把握“双碳”机遇，持续推动抽水蓄能和新型储能协同发展，力争“十五五”末抽水蓄能、新型储能投运装机分别达到 2100 万千瓦、500 万千瓦左右。

公司目前在建抽蓄项目 9 座，装机容量超过 1000 万千瓦，根据建设计划，预计在十五五至十六五初期，每年都有新机组投产。公司在建新型储能项目 2 座，同时大力推进项目选点开发，将综合考虑电力系统需求及相关省区电价政策等因素，推进项目投资决策和开工建设。由于项目建设影响因素较多，以上计划存在一定不确定性。

6、公司国际业务如何布局？

答：大力拓展国际业务是公司打造“第二增长曲线”的重要方向。公司现阶段主要是协同南网国际公司、南网澜湄国际公司拓展海外储能项目，推动公司服务、技术、管理、产品“走出去”。

	<p>7、公司有何分红规划？是否会提高分红比例？</p> <p>答：按照《公司章程》和《提质增效重回报行动方案》，原则上公司年度现金分红比例不低于当年归属于上市公司股东净利润的 30%。在此基础上，公司将统筹考虑股东回报和公司发展资金需求，合理确定分红水平。2025 年度，公司实施两次现金分红，累计分红金额 5.4 亿元，占当年度归母净利润的 32%。</p> <p>8、公司“十五五”资本开支多少？有何融资计划？</p> <p>答：公司目前在建抽蓄项目达到 9 个，装机超 1000 万千瓦，同时还有一批储备项目，单个项目概算造价约 70-80 亿元，公司也在同步谋划推进新型储能业务发展，因此后续对资金需求较大。公司将通过多种方式筹措资金，满足发展需要。其中在项目层面引入投资者是一种方式，公司去年已经有过成功实践。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。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026-7-3