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 投资策略会
参与单位名称及人员姓名	国投证券、长城基金、博时基金、国任保险、与非研究院，国海证券、大成基金
时间	2024 年 3 月 5 日-6 日
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、公司抽水蓄能电站是否有峰谷价差获利？有辅助服务收入么？** 答：公司现在抽水蓄能电站的收入包括容量电费和电量电费，目前还没有峰谷价差的获利。 根据南方区域“两个细则”，抽水蓄能机组当年抽发累计利用小时数超过 2700 小时且抽水累计利用小时数超过 1550 小时后，超出部分可纳入辅助服务补偿。公司下属抽水蓄能机组在满足运行小时数后可获得辅助服务补偿，但该补偿收入在公司收入中占比较小。 **2、公司现在主要发展新型储能，还是抽水蓄能？** 答：抽水蓄能和新型储能都是公司主营业务。抽水蓄能、新型储能有着不同的应用场景，可以共同发展。公司将根据电力系统和市场需求，在抽水蓄能和新型储能两条赛道上同时发力，加快发展。

	3、去年市场有传闻，533 号文出台是对前期抽水蓄能“过热”的一种“降温”，公司如何看待这种传闻？公司在目前激烈的竞争环境中有何优势？ 答：我们认为，533 号文的出台，是在实践层面对 633 号文的落实，有利于推动抽水蓄能行业高质量发展，公司加快发展抽水蓄能的战略不变。 公司的竞争优势可以从三个方面来看：首先是先发优势。公司是国内最早进入抽水蓄能行业的公司，广蓄电厂首台机组 1993 年投产至今已经超过 30 年，30 多年来，我们在抽水蓄能电站的建设、运营实践中积累了较为丰富的技术与管理经验，并形成了公司的竞争优势。其次是规模优势。目前南方五省区投产的 1028 万千瓦抽水蓄能全部是公司投资建设并运营的，在建以及储备的项目中，公司也占有较大份额。基于发展规模，公司对项目建设、运营采取集约化、专业化管理模式，可以有效提升建设、运营管理效率，发挥规模效应。第三，体制机制优势。公司是上市公司，可以充分利用资本市场服务企业发展和优化资源配置的功能，为公司发展赋能。 **4、公司新型储能近几年具体投产计划是什么？** 答：公司计划“十四五”期间新增投产新型储能 200 万千瓦，目前已投产超 40 万千瓦，距离目标还有较大差距，今明两年还要加大力度，力争实现这一目标。目前公司新型储能项目储备达到 700 万千瓦以上，但由于新型储能商业模式尚不成熟，实现目标还存在一定不确定性。具体到今后每年的投产进度，还要看相关政策情况。公司将紧密跟踪政策出台情况，同时也积极主动探索创新商业模式，推进项目落地建设。 **5、火电灵活性改造、抽水蓄能、新型储能等应用场景有何区别？** 答：火电灵活性改造有利于增强电力系统调节能力，但本质上火电并不是储能方式，只能调峰（顶峰）。抽水蓄能和新型储能在系统中作用更加多样，具有调峰、填谷双向调节功能，调节

	能力更强，同时还具备储能功能，可有力支撑新能源消纳；抽水蓄能、新型储能更加清洁环保；火电响应速度不及抽水蓄能、新型储能灵敏，抽水蓄能响应为分钟级，新型储能响应为毫秒级，火电响应为小时级。 **6、公司近期与蔚来签订了合作协议，具体是在哪些业务进行合作？** 答：2 月 27 日，公司披露了《关于全资子公司与蔚来能源投资（湖北）有限公司签订合作框架协议的公告》，协议合作内容主要包括电池银行投资管理、电池梯次和回收利用、换电站业务、虚拟电厂项目、股权投资。协议为框架性、意向性约定，公司后续将积极推进协议落实，但具体合作事项及实施进展存在不确定性，敬请注意风险，审慎投资。 **7、公司有考虑市值管理么？** 答：公司坚持以投资者为本，依法合规推动公司价值实现。一方面持续加强经营管理，增强核心竞争力，提升公司价值创造能力，不断做优公司基本面，在此基础上，综合考虑公司发展资金需求和投资者回报实施分红；另一方面积极开展投资者关系管理，主动增进与资本市场的沟通互动，及时准确传递公司价值。另外，基于对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可，公司部分董监高及控股股东增持了公司股份。 **8、公司后续有新的权益融资计划么？** 答：公司未来资本支出计划主要依据公司项目投资建设运营的需要制定。是否实施新的权益融资，需要综合考虑。如有融资计划，公司将严格按规定履行审议、披露程序。 **9、公司会考虑提高分红比例么？** 答：公司严格按照法律法规及公司章程的规定实施分红。未来的分红安排，公司将在执行章程规定的利润分配政策基础上，统筹考虑公司发展的资金需求与股东回报的关系，股东短期利益与长期利益的关系，综合平衡提出方案。具体情况请关注公司后续公告。

附件清单（如有）	
日期	2024-3-7