

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>财通证券策略会</u> |
| 参与单位名称 | 上海信托、上海左道投资、兴业证券、华创证券、南京证券、山证资管、南土资产、德邦基金、明河投资、景和资产、清泉石、爱建资管、辰翔基金、金锬私募、长安基金、青骊投资、博道基金、东方证券 |
| 时间 | 2026年2月27日 |
| 地点 | 上海 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书钟林 |
| 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、公司对投资新型储能项目是否有收益率要求？公司如何考虑未来新型储能项目布局？</p> <p>答：公司投资新型储能综合考虑项目经济性与电网安全稳定需求，基于现行政策、可研及造价等边界条件对项目收益水平进行测算，并充分考虑相关风险因素。</p> <p>近日，国家发展改革委、国家能源局印发了《关于完善发电侧容量电价机制的通知》（发改价格〔2026〕114号），通知明确了电网侧独立新型储能电站实行清单制管理，管理要求由国家能源局根据电力供需形势分析及保供举措等另行明确，项目具体清单由省级能源主管部门会同价格主管部门制定。新政策有利于推动新型储能产业有序健康发展。公司将密切关注相关政府部门的价格政策和管理要求，积极抢占优质站点资源，科学统筹项目布局与建设时序。</p> <p>2、公司丽江华坪储能项目计划采用液流技术，请问公司</p> |

为何选择布局该技术路线？

答：丽江华坪液流电池储能项目是云南省第一批新型储能示范项目。液流电池储能是具有良好的发展潜力的安全、长时储能技术，公司投资建设丽江华坪项目，将对液流电池储能技术的工程应用进行进一步验证，也为液流电池储能技术和产业发展提供场景示范。

3、公司同时发展抽水蓄能和新型储能，两者之间是否存在竞争？

答：抽水蓄能和新型储能各有特点，在电力系统中的应用场景有所不同，抽水蓄能是目前最成熟、应用最广泛、全生命周期成本最低的长时电力储能，反应较为灵敏，达到分钟级，主要用于电网大规模调节。电化学储能的单站规模、存储电量远不及抽水蓄能，但其调节性能好，响应速度达到毫秒级，加上选址灵活、建设周期短等优点，在区域调峰、调频、调压、缓解输电线路阻塞、应急备用等应用场景可发挥较大作用。抽水蓄能和新型储能有着不同的应用场景，可以协同发展。

4、公司在建抽蓄项目投产计划是怎样安排？

答：公司目前在建抽蓄项目 8 座，装机容量约 1000 万千瓦，根据建设计划，肇庆浪江项目预计 2026 年底前首台机组投产、2027 年上半年全部机组投产；惠州中洞项目预计 2027 年投产；茂名电白项目预计 2027 年底前首台机组投产、2028 年上半年全部机组投产；桂林灌阳项目预计 2028 年底前首台机组投产、2029 年上半年全部机组投产；贵港、钦州和玉林 3 个项目预计 2029 年底前全部机组投产；云南西畴项目预计十六五初期全部投产。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。公司目前还有一批抽蓄储备项目，将根据国家规划和电力系统需求，适时推进建设。

5、最新出台的《国家发展改革委 国家能源局关于完善发电侧容量电价机制的通知》（发改价格〔2026〕114 号）对公司有何影响？

| | |
|----------|--|
| | <p>答：总体来看，《通知》实施后，抽水蓄能电站运营将进一步市场化；同时《通知》从国家层面提出了电网侧独立新型储能容量电价政策，预计将有利于推动电网侧独立新型储能发展。</p> <p>《通知》对抽水蓄能和电网侧独立新型储能价格政策作出原则性规定，具体落实有待省级相关主管部门等进一步明确。公司将根据新的电价政策，结合新能源发展进程，进一步优化完善抽水蓄能和新型储能发展策略，持续提升市场化条件下的价值创造能力。</p> |
| 附件清单（如有） | |
| 日期 | 2026-3-3 |