

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>China Opportunities Forum - J.P.Morgan</u> ） |
| 参与单位名称 | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS, FENGHE FUND MANAGEMENT PTE LTD, MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION, MATTHEWS INTL CAP MGT LLC, MILLENNIUM PARTNERS, TRIVEST ADVISORS LIMITED, BOCI PRUDENTIAL ASSET MGMT LTD, GREENWOODS ASSET MGMT LTD, VALLIANCE ASSET MANAGEMENT LIMITED, FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH(FMR), INFINI CAPITAL MANAGEMENT LIMITED, INVESCO GLOBAL, KHAZANAH NASIONAL BERHAD, LAZARD ASSET MANAGEMENT |
| 时间 | 2025 年 2 月 13 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 | <p>投资者提问与公司回复情况整理披露如下：</p> <p>1、近日，国家发展改革委、国家能源局发布了《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》，公司如何看待新能源“取消强制配储”？公司判断新型储能电价政策如何变化？</p> |

答：我们理解，该文件有利于促进新能源高质量发展。

我们初步研究认为，新能源大规模发展必然导致电力系统对调节能力需求增加，“取消强制配储”降低了发电侧配置储能的需求，系统调节需求可能转移到电网侧、用户侧。另外，上述文件明确“各地要在 2025 年底前出台并实施具体方案”，所以，该政策对新型储能电价等方面的影响还要看地方政策以及市场运行情况。

2、近日，国家层面发布了《抽水蓄能电站开发建设管理暂行办法》，公司如何看待该政策对行业的影响？是否会影响公司的规划目标？

答：我们理解，该文件的出台进一步规范了抽水蓄能电站开发建设管理，有利于推动行业有序健康发展。

公司按照已披露的抽水蓄能规划目标，积极推进项目建设，预计到 2025 年投产装机达 1268 万千瓦，到 2030 年达 2900 万千瓦左右，到 2035 年达 4400 万千瓦左右。公司目前在建抽水蓄能项目 9 个，总装机容量 1080 万千瓦，2025 年将投产 240 万千瓦（2 个项目）。由于抽水蓄能项目建设程序较多、周期较长，以上计划存在一定不确定性。

3、今年是“十四五”收官之年，公司是否会调整新型储能规划目标？

答：公司此前披露新型储能规划到 2025 年装机规模达 200 万千瓦，到 2030 年装机规模达 500 万千瓦，到 2035 年装机规模达 1000 万千瓦。目前新型储能商业模式还不够健全，制约了新型储能发展，导致完成规划目标存在不确定性。公司目前新型储能储备项目充足，如果有合理的商业模式，公司将加快项目建设。

4、国家新一轮的抽蓄核价是否会对公司抽蓄容量电费带来重大变化？

答：根据 633 号文规定，容量电价与电站经审计的工程总投资、资本金投入、运维费率、贷款利率等参数相关，其中最主要的是工程资本金投入，电站建成后这个数是固定的。后续核价结

| | |
|----------|-------------|
| | 果，我们将会及时公告。 |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2025-2-17 |