南方电网储能股份有限公司
“提质增效重回报”2.0行动方案

特别提示：本方案中涉及的发展战略、未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

为深化落实《关于开展沪市公司“提质增效重回报”2.0专项行动的倡议》（上证发〔2026〕68号）要求，持续提升“提质增效重回报”行动成效，南方电网储能股份有限公司（以下简称“公司”）在前期开展“提质增效重回报”行动并评估成效的基础上，研究制定了本方案。

一、公司经营情况概述

南方电网储能股份有限公司是中国南方电网有限责任公司（以下简称“南方电网公司”）控股的上市公司，也是南方电网公司旗下唯一的抽水蓄能和电网侧独立储能运营主体。公司主营业务为抽水蓄能、新型储能、调峰水电以及技术服务，主要业务经营范围为南方五省区（广东、广西、云南、贵州、海南），并逐步向全国和海外拓展。截至2026年第三季度，公司在运机组总装机容量1536.42万千瓦，其中抽水蓄能1268万千瓦、新型储能65.42万千瓦、调峰水电203万千瓦。

（一）分板块经营情况分析

2023年至2025年，公司经营情况持续向好，营业收入

由 56.30 亿元增加至 73.77 亿元；归母净利润由 10.14 亿元增加至16.89亿元。截至2026年9月底,公司总资产达652.82亿元，归属于上市公司股东的净资产达 238.39 亿元。

1.抽水蓄能板块

2025 年，抽水蓄能板块在运机组总装机容量达 1268 万千瓦，较 2023 年初增加 240 万千瓦，2023 至 2025 年板块收入由 44.28 亿元增至 45.33 亿元。

2.调峰水电板块

调峰水电板块在运机组规模稳定在 203 万千瓦，2023 至 2025 年，板块收入从 10.51 亿元提升至 23.24 亿元。板块业绩受流域来水丰枯影响较大。2025 年调峰水电发电量突破 120 亿千瓦时、核心电站安全满发 155 天，两项指标均创历史新高。

3.新型储能板块

2025 年，新型储能板块在运机组总装机容量达 65.42 万千瓦，较 2023 年初增加 54.32 万千瓦。2023 至 2025 年，板块收入由 0.93 亿元增至 3.57 亿元。

4.技术服务板块

2023 年公司开始布局拓展技术服务业务，努力打造“第二增长曲线”。2024 至 2025 年，该板块营业收入从 0.26 亿元提升至 0.82 亿元。

表 1 公司财务状况

单位：亿元、%、元/股

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	变化情况介绍
营业收入	56.30	61.74	73.77	一是调峰水电厂来水较好，发电量同比增加；二是梅蓄一期现货市场收入增加以及梅蓄二期投产，抽蓄收入同比增加；三是梅州宝湖、佛山宝塘、云南丘北等储能电站投产，新型储能收入同比增加
归母净利润	10.14	11.26	16.89	
毛利率	45.93	47.16	50.82	调峰水电板块来水较好、营收占比提升叠加降本增效取得成效
资产总额	444.86	504.67	591.04	抽蓄项目持续投建，固定资产稳步增长
归属于上市公司股东的净资产	208.37	213.45	226.29	历年累计留存收益后净资产稳步增加
管理费用	4.82	4.54	4.13	公司落实稳增长提质增效工作措施取得成效
财务费用	4.51	4.38	4.51	公司通过优化债务结构等多种方式压降融资成本，财务费用总体保持平稳
研发费用	0.26	0.57	0.83	公司推进“科改”行动，持续加大科技创新力度
加权平均净资产收益率	4.98	5.31	7.66	上述项目综合影响
每股收益	0.32	0.35	0.53	

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

2024 年开展“提质增效重回报”专项行动以来，公司经营业绩实现稳步增长，公司保持高水平规范运作，打造科学

理性高效董事会取得明显成效，“关键少数”责任进一步压紧压实。拓展战略性新兴业务、打造“第二增长曲线”呈现良好发展势头。培育发展新质生产力取得实质性成果。总体上，公司“提质增效重回报”专项行动各项举措全面落实，公司发展质量有效提升。

在“双碳”目标和构建新型电力系统背景下，公司面临良好发展机遇，同时也面临新的挑战。从行业发展趋势看，截至 2026 年 6 月底，我国全口径发电装机容量达 40.4 亿千瓦，同比增长 10.8%。2026 年上半年新增发电装机容量 1.6 亿千瓦，其中风电和太阳能发电合计新增装机 1.1 亿千瓦，占新增发电装机总容量的 70%，新增装机容量主要由风电和太阳能发电贡献。在新能源大规模高比例并网的情况下，电力系统对储能调节性电源的需求持续增加。国家“十五五”规划纲要提出，全面提升电力系统互补互济和安全韧性水平，科学布局抽水蓄能、大力发展新型储能；明确“十五五”期间抽水蓄能新增投产 1 亿千瓦左右。国家发展改革委、国家能源局《新型储能规模化建设专项行动方案（2025-2027 年）》提出，到 2027 年底，全国新型储能装机达到 1.8 亿千瓦以上。在国家规划牵引下，抽水蓄能和新型储能装机规模将实现倍增式增长，公司储能主业发展空间广阔。从行业政策看，2026 年 1 月，国家发展改革委、国家能源局印发《关于完善发电侧容量电价机制的通知》（发改价格〔2026〕114 号），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，具体承接落实有待省级价格主管部门进一步明确。

截至目前，公司主要项目所在地相关省（自治区）尚未正式发布114号文承接落实文件，抽水蓄能与新型储能价格政策存在不确定性。同时，公司所属抽水蓄能电站和新型储能站参与电力市场交易的规模预计将逐步扩大，由于电力市场运行受电力供需形势、新能源出力波动、跨省区电力交易调整等多种因素影响，市场化交易结果和电力市场收益存在不确定性。从上市公司监管看，国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》以来，资本市场“1+N”政策体系逐步形成并有力落实。2026年，中国证监会启动上市公司治理专项行动，围绕八个方面作出部署安排，对上市公司完善公司治理、压实“关键少数”责任、保障中小投资者权益、增强内控有效性等方面提出更高要求。

面对新形势新要求，公司结合自身实际，围绕经营类、回报类、规范类指标进行深入分析，并针对性提出改善措施。

（一）经营类指标分析

公司选取营业收入、资产总额、资产负债率、电源装机容量四项经营类指标进行分析。

1.经营类指标现状分析

2023-2025年，公司进一步扩大抽水蓄能、新型储能装机规模，新增装机容量294.32万千瓦，2025年，总装机规模达1536.42万千瓦；已投运抽水蓄能装机容量增加至1268万千瓦，在建及储备抽水蓄能项目规模分别达到1000万千瓦左右。期间建成投产新型储能54.32万千瓦，成功申报国家级、省区级新型储能试点示范项目5个，宁夏中卫储能项

目实现“沙戈荒”地区大型储能项目布局突破。聚焦抽水蓄能、新型储能上下游产业链，加快发展战略性新兴业务。公司营业收入从2023年的56.30亿元增加至2025年的73.77亿元；资产负债率从2023年的42.69%上升至2025年的54.61%，保持在合理区间。

2.经营类指标改善举措

一是有序发展抽水蓄能。锚定“十五五”末公司抽水蓄能投产规模达到2100万千瓦的目标，按照“投产一批、建设一批、储备一批”的发展思路，加强抽水蓄能规划建设，推动抽水蓄能从“规模扩张”向“质量效益”转型。推进肇庆浪江、惠州中洞、茂名电白、灌阳、钦州、贵港、玉林、文山西畴、韶关新丰等在建项目建设。积极开展规划项目前期工作，根据电力系统需求，适时投资建设；持续加强优质项目储备。

二是大力发展新型储能。锚定“十五五”末公司新型储能投产规模达到500万千瓦的目标，加大新型储能规划建设力度。加快推进宁夏中卫、丽江华坪项目建设，力争早日建成投产。加强新型储能选点布局，推动公司储备项目纳入省级建设清单，大力发展经济效益优良的项目。

三是努力打造“第二增长曲线”。充分发挥公司在储能产业领域的技术、管理与市场优势，加大新兴业务、国际业务拓展力度。以科技创新推动产业创新，赋能产业发展，协同南方电网公司旗下国际业务平台公司积极参与境外抽蓄、

新型储能项目开发，推动公司产品、技术、服务、标准等全要素对外输出。

四是全面开源节流。深化本质安全型企业建设，提升设备运维水平，确保机组安全、可靠、高效运行，稳定发电业务收入。持续优化迭代入市交易机组报量报价策略，努力提升电量电费收益。全面落实节约战略，树牢“一切成本皆可控”理念，实施精细化降本，严格管控项目造价，严控管理费用、财务成本等。

五是提升财务稳健性、降低债务风险。加强主动管理，把资产负债率控制在合理水平，筑牢高质量发展根基。持续开展降负债、防风险工作，高负债子企业逐户制定债务风险防控方案，“一企一策”做好管控。

表 2　财务类或经营类指标计划

指标名称	现状	目标
营业收入	2025 年为 73.77 亿元	2027 年不低于 80 亿元
资产总额	2025 年为 591.04 亿元	2027 年不低于 700 亿元
资产负债率	2025 年为 54.61%	控制在合理、安全水平
电源装机容量	2025 年装机规模达到 1536.42 万千瓦	2027 年装机规模达到 1876 万千瓦
其中：抽水蓄能装机容量	2025 年装机规模达到 1268 万千瓦	2027 年装机规模达到 1508 万千瓦
新型储能装机容量	2025 年装机规模达到 65.42 万千瓦	2027 年装机规模达到 165 万千瓦

以上财务类或经营类指标计划的实现存在不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

（二）回报类指标分析

公司选取分红比例及频次、投资者关系管理、ESG 管理三项回报类指标进行分析。

1.回报类指标现状分析

保持持续、稳定、可预期的现金分红策略。公司严格落实法律法规、监管规则要求开展现金分红，2023-2025 年均实施现金分红，每年度现金分红比例不低于当期归母净利润的 30%。2025 年全年派发现金红利合计约 5.4 亿元，占年度归母净利润的 32%。为增强投资者获得感，公司增加分红频次，2025-2026 年连续两年实施半年度分红。

实施股票增持，有效维护公司股价稳定。2023 年 10 月至 2024 年 10 月，公司控股股东通过全资子公司增持公司股份 2215.88 万股，对应增持金额约 2.10 亿元；2025 年 4 月至 2025 年 10 月，公司控股股东通过全资子公司增持公司股份 2006.80 万股，对应增持金额约 2.01 亿元。上述两次合计共增持公司股份约 4222.68 万股，约占公司股份总数的 1.32%。2023 年 8 月至 2024 年 2 月，公司部分董监高自愿增持公司股份，累计增持 38.87 万股，对应增持金额约 381.18 万元。

“请进来”与“走出去”相结合，构建多层次投资者沟通交流机制。连续三年与南方电网公司控股的其他上市公司共同举办年度集体业绩说明会，丰富活动形式，强化投资者沟通交流。公司业绩说明会实现年报、半年报、三季报全覆盖，董事长、总经理、独立董事、总会计师、董事会秘书等

“关键少数”悉数参加，投资者提问及时答复率 100%。2025 年接待各类投资者调研 40 余场次（其中参加券商策略会 14 场次，开展投资者接待日活动 8 场次），全面客观传递公司价值。常态化通过上证 e 互动、投关热线、公司邮箱等渠道与投资者沟通，及时准确回应投资者关心关切。公司获评中国上市公司协会“投资者关系管理最佳实践”“业绩说明会最佳实践”。

推动 ESG 理念融入治理，持续提升 ESG 建设成效。以提升公司可持续发展能力和资本市场长期投资价值为出发点和落脚点，建立完善由董事会、战略与可持续发展委员会以及 ESG 工作小组构成的三级治理架构，系统化构建 ESG 管理体系，切实推动 ESG 理念深度融入公司投资、建设、运营、科技创新等业务流程。高质量编制披露公司可持续发展报告，通过官网“ESG 报告”专栏、国企开放日等方式，构建稳定有效的 ESG 沟通机制。公司 2025 年度可持续发展报告（ESG 报告）获中国企业社会责任报告评价专家委员会“五星佳”最高评价，公司 Wind ESG 评级达到“AA”，入选“中国 ESG 上市公司先锋 100”、“央企 ESG · 先锋 100 指数”等权威榜单。

2.回报类指标改善举措

一是保持投资者回报稳中有升。牢固树立回报股东意识，丰富回报手段，积极提升回报能力和水平。健全完善市值管理工作机制，将市值管理纳入公司“十五五”发展规划。坚持稳定、持续、可预期的现金分红政策，坚持实施一年两

次分红，保持公司现金分红比例不低于当期归母净利润的30%。

二是全面加强投资者沟通。坚持以投资者为本，“请进来”与“走出去”相结合，不断健全完善投资者多元化互动机制。制定市值管理工作方案并抓好落实。每年召开业绩说明会不少于3场次，做到年度、半年度、三季度全覆盖，公司“关键少数”积极参会，回应投资者关心关切。综合运用“线上+线下”“视频+文字+图片”多种形式，增强沟通效果。用好中国证监会、上海证券交易所、上市公司协会搭建的各类平台，组织开展“走进上市公司”“投资者开放日”等活动，邀请投资者走进公司参观调研。积极参加券商投资策略会、投资论坛等，主动加强交流，增进投资者对公司的了解。

三是深化ESG管理。（1）探索构建ESG指标数字化系统。实现数据自动采集、集中管理、动态更新与智能分析，为ESG信息披露、评级提升和管理决策提供有力支撑。（2）深化议题管理。聚焦气候行动、绿色电站、安全生产、乡村振兴等重点议题，完善碳核算与减排路径，打造抽水蓄能绿色标杆项目。（3）提升ESG信息披露水平。对标监管要求，完善ESG数据采集与定量分析流程，由专业机构对报告关键章节进行鉴证或审验，提升报告披露质量。（4）强化沟通与价值创造。拓展利益相关方沟通渠道，积极参与国内外ESG评选与交流，推动ESG优势转化为资本市场优势，持续打造央企控股上市公司ESG价值实践标杆。

表 3 回报类指标计划

指标名称	现状	计划
分红比例及频次	1.2023-2025 年连续三年实施现金分红，每年现金分红比例不低于当期归母净利润的 30% 2.2025-2026 年增加分红频次，连续两年实施半年度分红	1.2027 年现金分红比例不低于当期归母净利润的 30% 2.2027 年保持一年两次分红
投资者关系管理	2025 年召开业绩说明会 5 场次，开展投资者沟通交流 40 余场次（其中参加券商策略会 14 场次，开展投资者接待日活动 8 场次）	坚持以投资者为本，“请进来”与“走出去”相结合，不断健全完善投资者多元化互动机制。制定市值管理工作方案并抓好落实。每年召开业绩说明会不少于 3 场次，做到年度、半年度、三季度全覆盖。综合运用“线上+线下”“视频+文字+图片”多种形式，增强沟通效果。用好中国证监会、上海证券交易所、上市公司协会搭建的各类平台，组织开展“走进上市公司”“投资者开放日”等活动，邀请投资者走进公司参观调研。积极参加券商投资策略会、投资论坛等，主动加强交流，增进投资者对公司的了解。2027 年开展各类投关活动约 50 场次
ESG 治理	建立完善 ESG 三级治理架构。公司 2025 年度可持续发展报告获中国企业社会责任报告评价专家委员会“五星佳”评级，公司 Wind ESG 评级达到“AA”	1.探索构建 ESG 指标数字化系统。实现数据自动采集、集中管理、动态更新与智能分析，为 ESG 信息披露、评级提升和管理决策提供有力支撑 2.深化议题管理。聚焦气候行动、绿色电站、安全生产、乡村振兴等重点议题，完善碳核算与减排路径，打造抽水蓄能绿色标杆项目 3.提升 ESG 信息披露水平。对标监管要求，完善 ESG 数据采集与定量分析流程，由专业机构对报告关键章节进行鉴证或审验，提升报告披露质量 4.强化沟通与价值创造。拓展利益相关方沟通渠道，积极参与国内外 ESG 评选与交流，推动 ESG 优势转化为资本市场优势，持续打造央企控股上市公司 ESG 价值实践标杆

（三）规范类指标分析

公司选取信息披露、规范治理两项规范类指标进行分析。

1.规范类指标现状分析

信息披露保持高质量。公司坚持以投资者需求为导向，构建覆盖全领域各环节的信息披露管理体系。全面承接监管新规要求，制订、修订信息披露管理、信息披露暂缓与豁免等制度，动态优化信披操作指引，提升信披管理规范化水平。严格落实“业务归口职能部门-董事会办公室-董事会秘书-公司主要领导”四级编制审核机制，确保信息披露文件质量。严格执行内部重大信息报送流程，避免迟报漏报，保证信息披露及时性、完整性。高度重视信息的价值性，在确保内容真实、准确、完整的基础上，全面披露有利于投资者做出价值判断和投资决策的信息，做到文字精练、表述清晰、言之有物。从投资者需求出发，持续加强自愿性披露。综合采用图片、表格等多元化形式展示内容，结合视频、语音等方式辅助投资者理解。在年报中嵌入核心数据可视化图表，制作一图读懂年报、半年报，以及年报、半年报解读视频，让投资者“听得更懂、看得更清”。公司连续多年获得上海证券交易所信息披露 A 级评价。

规范治理措实绩优。公司认真贯彻“两个一以贯之”，严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件要求，不断完善以股东会、党委会、董事会和经理层为核心的

公司法人治理结构，形成各司其职、各负其责、有效制衡、协调运转的公司治理体系。及时修订完善《公司章程》《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》等公司治理基本制度，夯实公司规范治理基础。完成公司监事会改革。高质量完成董事会换届，公司成为A股第三家、央企控股上市公司首家通过专业投资者保护机构（中证中小投资者服务中心有限责任公司）提名独立董事的上市公司，进一步加强中小投资者权益保障。持续完善独立董事工作机制，充分发挥独董“决策、监督、咨询”作用。建立规范的内部控制管理体系，常态化做好内控缺陷整改和风险管控，识别研判重大风险，加强防范、及时处置、有效化解。公司重组更名上市以来，内部控制审计报告均为标准无保留意见。公司董事会建设连续两年获评中国上市公司协会最佳实践案例。

2.规范类指标改善举措

一是持续提升信息披露质效。坚持以投资者需求为导向、以合法合规为基础，以“四化”推动信息披露质量提升，及时准确向市场传递公司价值信息。（1）系统化。严格落实信息披露中董事长的首要责任人、董秘的直接责任人、董办的归口管理部门的责任，压实各部门各单位的责任，扎实抓好信息披露工作。刚性执行“业务部门-董办-董秘-公司主要领导”四级信息披露起草审核机制，从源头上控质量、从流程上保合规。（2）规范化。及时学习监管新规，对照实际自查落实，确保信息披露事项不漏、内容完整、格式规范。动态更新《公告审核事项清单》，更加规范有效地指导

公告起草、复核。（3）数字化。在严格落实保密措施的基础上，通过数字化手段促进信息披露质效双升。例如应用数智化校对工具，杜绝出现信披低级错误。（4）形式内容丰富化。在定期报告中披露行业政策解读、市场动态分析、社会责任信息，为投资者提供更多有价值的决策参考。采用“图文+视频”等多元化披露形式，让投资者“听得懂、看得清、辨得明”。

二是保持高水平规范运作。加强董事会建设，着力打造科学理性高效董事会。用好“企情通报”机制，每月向董事书面通报行业政策、公司生产经营管理信息、证券监管案例等。常态化组织董事开展调研，安排董事提前参与重大事项研究论证，为董事会科学、规范、高效决策奠定基础。董事会会议前组织召开汇报会，确保上会议题沟通充分。制定董事培训计划并建立台账，认真安排好董事新任和后续教育等培训，确保全面覆盖。进一步完善保障独立董事作用发挥的工作机制，强化中小投资者权益保障。支持董事会审计委员会强化监督、检查、评估等职能，重点加强对关联交易、关联方资金往来、内外部审计工作、内部控制等事项的监督检查。建立董事会决议督办台账，督促落实董事会决议并定期向董事会反馈，实现闭环管控。围绕股东会议案加强与股东沟通，争取股东理解支持。加强董办队伍建设，打造素质优、业务强的工作团队，提升履职支撑水平。及时承接落实中国证监会、上海证券交易所最新规则要求，修订公司相关治理制度文件，持续强化高水平规范运作的制度保障。将法律法

规、监管要求与实践相结合，动态修订《公司董事、高管履职要点》，为董事、高管提供履职参考。

表 4 规范类指标计划

指标名称	现状	计划
信息披露	坚持依法合规开展信息披露，把“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则落实到每一份公告。2022年重组更名上市以来连续多年获评上海证券交易所信息披露A级评价	坚持以投资者需求为导向、以合法合规为基础，以“四化”推动信息披露质量提升，及时准确向市场传递公司价值信息。（1）系统化。严格落实信息披露中董事长的首要责任人、董秘的直接责任人、董办的归口管理部门的责任，压实各部门各单位的责任，扎实抓好信息披露工作。刚性执行“业务部门-董办-董秘-公司主要领导”四级信息披露起草审核机制，从源头上控质量、从流程上保合规。（2）规范化。及时学习监管新规，对照实际自查落实，确保信息披露事项不漏、内容完整、格式规范。动态更新《公告审核事项清单》，更加规范有效地指导公告起草、复核。（3）数字化。在严格落实保密措施的基础上，通过数字化手段促进信息披露质效双升。例如应用数智化校对工具，杜绝出现信披低级错误。（4）形式内容丰富化。在定期报告中披露行业政策解读、市场动态分析、社会责任信息，为投资者提供更多有价值的决策参考。采用“图文+视频”等多元化披露形式，让投资者“听得懂、看得清、辨得明”
规范治理	公司保持高水平规范运作，建设科学理性高效董事会取得明显成效。高质量完成董事会换届。董事会建设连续两年获评中国上市公司协会最佳实践案例	1、加强董事会建设，着力打造科学理性高效董事会，包括用好“企情通报”机制、常态化组织董事开展调研、董事会会议前组织召开汇报会、加强董事履职培训、健全完善独董和审计委员会履职保障机制等 2、加强董办队伍建设，提升履职支撑水平 3、及时承接落实中国证监会、上海证券交易所最新规则要求，修订公司相关治理制度文件，持续强化高水平规范运作的制度保障。将法律法规、监管要求与实践相结合，动态修订《公司董事、高管履职要点》，为董事、高管提供履职参考

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

综上，通过分析公司经营类指标、回报类指标及规范类指标情况，现集中展示公司2027年主要目标与计划，并对有关指标的可实现性进行风险提示，具体如下:

表5 财务类或经营类指标及行动计划

指标名称	现状	目标	计划	风险
营业收入	2025年为73.77亿元	2027年不低于80亿元	1.有序发展抽水蓄能 2.大力发展新型储能 3.努力打造“第二增长曲线” 4.全面开源节流 5.提升财务稳健性、降低债务风险	受市场环境、项目投产节奏、气候条件等因素影响，营业收入存在不及预期风险
资产总额	2025年为591.04亿元	2027年不低于700亿元		随着项目持续落地，公司资产规模将稳步扩张，资产管理与运营管控压力随之增加
资产负债率	2025年为54.61%	控制在合理、安全水平		大规模项目投资将加大资金筹措压力，若投资节奏、投产计划发生变动，将对公司资产负债率管控带来一定挑战
电源装机容量	2025年装机规模达到1536.42万千瓦	2027年装机规模达到1876万千瓦		项目建设受工期、政策等多种因素影响，投产计划存在一定不确定性
其中：抽水蓄能装机容量	2025年装机规模达到1268万千瓦	2027年装机规模达到1508万千瓦		
新型储能装机容量	2025年装机规模达到65.42万千瓦	2027年装机规模达到165万千瓦		

表 6 回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

指标名称	现状	计划
分红比例及频次	1.2023-2025 年连续三年实施现金分红，每年现金分红比例不低于当期归母净利润的 30% 2.2025-2026 年增加分红频次，连续两年实施半年度分红	1.2027 年现金分红比例不低于当期归母净利润的 30% 2.2027 年保持一年两次分红
投资者关系管理	2025 年召开业绩说明会 5 场次，接待投资者调研 40 余场次（其中参加券商策略会 14 场次，开展投资者接待日活动 8 场次）	坚持以投资者为本，“请进来”与“走出去”相结合，不断健全完善投资者多元化互动机制。制定年度市值管理工作方案并抓好落实。全年召开业绩说明会不少于 3 场次，做到年度、半年度、三季度全覆盖；综合运用“线上+线下”“视频+文字+图片”多种形式，增强沟通效果。用好中国证监会、上海证券交易所、上市公司协会搭建的各类平台，组织开展“走进上市公司”“投资者开放日”等活动，邀请投资者走进公司参观调研。积极参加券商投资策略会、投资论坛等，主动加强交流，增进投资者对公司的了解
ESG 治理	建立完善 ESG 三级治理架构。公司 2025 年度可持续发展报告获中国企业社会责任报告评价专家委员会“五星佳”评级，公司 Wind ESG 评级达到“AA”。	1.探索构建 ESG 指标数字化系统。实现数据自动采集、集中管理、动态更新与智能分析，为 ESG 信息披露、评级提升和管理决策提供有力支撑 2.深化议题管理。聚焦气候行动、绿色电站、安全生产、乡村振兴等重点议题，完善碳核算与减排路径，打造抽水蓄能绿色标杆项目 3.提升 ESG 信息披露水平。对标监管要求，完善 ESG 数据采集与定量分析流程，由专业机构对报告关键章节进行鉴证或审验，提升报告披露质量 4.强化沟通与价值创造。拓展利益相关方沟通渠道，积极参与国内外 ESG 评选与交流，推动 ESG 优势转化为资本市场优势，持续打造央企控股上市公司 ESG 价值实践标杆

信息披露	坚持依法合规开展信息披露，把“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则落实到每一份公告。2022年重组更名上市以来连续多年获评上海证券交易所信息披露A级评价	坚持以投资者需求为导向、以合法合规为基础，以“四化”推动信息披露质量提升，及时准确向市场传递公司价值信息。（1）系统化。严格落实信息披露中董事长的首要责任人、董秘的直接责任人、董办的归口管理部门的责任，压实各部门各单位的责任，扎实抓好信息披露工作。刚性执行“业务部门-董办-董秘-公司主要领导”四级信息披露起草审核机制，从源头上控质量、从流程上保合规。（2）规范化。及时学习监管新规，对照实际自查落实，确保信息披露事项不漏、内容完整、格式规范。动态更新《公告审核事项清单》，更加规范有效地指引公告起草、复核。（3）数字化。在严格落实保密措施的基础上，通过数字化手段促进信息披露质效双升。例如应用数智化校对工具，杜绝出现低级错误。（4）形式内容丰富化。在定期报告中披露行业政策解读、市场动态分析、社会责任信息，为投资者提供更多有价值的决策参考。采用“图文+视频”等多元化披露形式，让投资者“听得懂、看得清、辨得明”
规范治理	公司保持高水平规范运作，建设科学理性高效董事会取得明显成效。高质量完成董事会换届。董事会建设连续两年获评中国上市公司协会最佳实践案例	1、加强董事会建设，着力打造科学理性高效董事会，包括用好“企情通报”机制、常态化组织董事开展调研、董事会会议前组织召开汇报会、加强董事履职培训、健全完善独董和审计委员会履职保障机制等 2、加强董办队伍建设，提升履职支撑水平 3、及时承接落实中国证监会、上海证券交易所最新规则要求，修订公司相关治理制度文件，持续强化高水平规范运作的制度保障。将法律法规、监管要求与实践相结合，动态修订《公司董事、高管履职要点》，为董事、高管提供履职参考

四、投资者交流渠道

公司建立了多渠道、多层次的投资者交流与沟通机制，投资者日常可通过以下渠道与公司进行沟通与反馈:

联系人：董事会办公室　于先生

联系电话：020-38128131

邮箱：nwcn@es.csg.cn

公司将通过电话、邮件沟通、上证 e 互动答复，以及举行业绩说明会、投资者接待日、现场座谈等多种形式，广泛听取投资者对公司经营发展及“提质增效重回报”2.0 行动方案的意见和建议，持续提升公司发展质量。

南方电网储能股份有限公司董事会

2026 年 10 月 30 日