

南方电网储能股份有限公司

“提质增效重回报”行动方案执行情况评估报告

2024年6月28日，南方电网储能股份有限公司（以下简称“公司”）披露了《“提质增效重回报”行动方案》（以下简称《行动方案》）。公司对《行动方案》2025年以来的执行情况进行了评估，具体情况如下：

一、坚持稳中求进，提升经营质量

2025年，公司实现营业收入73.77亿元，同比增长19.49%；利润总额26.05亿元，同比增长42.30%；归母净利润16.89亿元，同比增长49.89%；每股收益0.53元，同比增长51.43%；期末总资产591.04亿元、净资产226.29亿元，较2024年底分别增长17.12%、6.02%。

抽水蓄能加快发展。全面投产梅蓄二期、南宁两座抽蓄电站（合计240万千瓦），公司在运抽蓄装机规模达1268万千瓦。新增1个抽蓄项目核准。新增取得2个抽蓄项目开发权。加快推进8个在建抽蓄项目建设，肇庆浪江项目完成主厂房全部机组混凝土封顶，惠州中洞项目正在进行水轮机层楼板浇筑，茂名电白项目进入机电设备安装阶段，灌阳、钦州、贵港项目正在进行主厂房开挖，玉林项目正在进行主体工程开工准备，西畴项目正在进行前期工程施工。

新型储能稳步推进。全面投产国家示范工程云南文山丘北项目、海南首个独立共享储能—海南临高项目、湖南中南水泥厂配储项目3个电化学储能项目，新型储能投产装机规模达到65.42万千瓦/129.83万千瓦时。加快推进2个在建新型储能项目建设，开工丽江华坪液流项目，宁夏中卫项目完成EPC公开招标。

打造“第二增长曲线”取得积极进展。新增签订潮州屋顶光伏设

备集成项目，中标云南武定光伏发电系统集成服务项目，实现新能源行业设备集成项目“零突破”。首次实现公司数据中台（湖）、基建工程项目管理系统PMS和数字化移交系统3款数字化产品推广应用，迈出数字产业化重要步伐。配合南网国际公司、南网澜湄国际公司拓展境外抽蓄、新型储能业务并取得实质进展，同步带动公司技术、管理、产品“走出去”。2025年公司新增新兴业务合同10亿元，营收贡献同比增长58%。

生产经营质效双升。调峰水电发电量突破120亿千瓦时，天厂、鲁厂安全满发155天，发电量、满发天数均创历史新高。34台抽蓄机组累计启动超过5万次，同比增长23%，有力保障电网安全稳定运行。2个抽蓄项目引入权益资本约19.68亿元，优化公司资本结构。

二、坚持以投资者为本，积极回报股东

认真落实中国证监会、国务院国资委关于加强市值管理工作的相关部署，研究制定《公司市值管理规定》，编制《公司2025年市值管理重点工作方案》并全面完成目标任务。保持持续、稳定、多次、可预期的现金分红策略，实施2025年半年度利润分配，派发现金红利约1.66亿元，拟实施2025年度利润分配（尚需提交公司股东会审议），拟派发现金红利约3.74亿元。2025年全年拟派发现金红利合计约5.4亿元，占年度归母净利润的32%，分红比例同比提升2个百分点。公司控股股东的全资子公司南网产融集团（原名南网资本）增持公司股份约2007万股，对应增持金额约2.01亿元，占公司总股本0.63%，有效维护公司股价稳定。

三、坚持创新驱动，加快培育新质生产力

持续深化科技创新体制机制改革，激发创新创效活力，公司创新

效能有力提升。公司连续三年获得国务院国资委科改企业“标杆”称号。新增参与6项国家级科技项目。以重大工程项目为牵引，实现梅蓄8号机组芯片级全国产业化，主导研发应用电压源型SFC、空压机、焊接机器人、高效电机等高端装备，其中电压源型SFC纳入国家工信部2025年度重点产品、工艺“一条龙”应用计划方向。“抽水蓄能机组成套开关设备研制关键技术及应用”项目荣获2025年度“机械工业科学技术奖”科技进步奖一等奖，成果入选国家能源局第五批能源领域首台（套）重大技术装备。2025年公司科技成果转化收入突破1.1亿元。

四、坚持“请进来”与“走出去”相结合，加强投资者沟通

坚持以投资者为本，研究制定《公司2025年投资者关系管理重点工作计划》并全面落实。与“南网系”上市公司共同举办2024年度集体业绩说明会，丰富活动形式，强化投资者沟通交流，参与人数创历史新高。全年累计召开业绩说明会4场次，接待各类投资者调研40余场次，开展投资者接待日活动8场次，参加券商策略会14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”。

五、坚持规范运作，维护投资者合法权益

持续健全完善中国特色现代企业制度，修订《公司章程》《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》等系列公司治理基本制度，夯实公司规范治理基础。完成公司监事会改革工作，董事会审计委员会顺利承接法律规定的监事会职责。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)提名并选举独立董事的上市公司,进一步加强中小投资者权益保障。强化独立董事作用发挥,2025年公司独立董事聚焦公司战略发展、对外投资、项目建设、风险防范等主题和重点,开展专题调研6次,提出针对性意见建议并得到采纳落实。公司董事会建设获评中国上市公司协会最佳实践案例。坚持以投资者需求为导向,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,主动披露有利于投资者作出价值判断和投资决策的信息。连续三年获上交所信披A级评价。公司年度可持续发展报告(ESG报告)首次获评“五星”卓越评级,Wind(万得)ESG评级首次跃升至AA级,跻身中国ESG上市公司先锋100榜单前50位。

六、坚持风险共担利益共享,强化“关键少数”责任

承接落实中国证监会《上市公司治理准则》,启动公司董事、高管薪酬管理制度修订,不断健全完善激励约束机制,强化董事、高管等“关键少数”与公司、中小股东风险共担、利益共享。深化管理层任期制和契约化管理,以实干实绩为导向,制定管理层年度经营业绩责任书,强化经营指标“摸高”,实施岗位差异化考核,实现薪酬与业绩同增同降。深化薪酬分配体系改革,绩效工资占工资收入的比例超过70%,绩效工资分配全面实行“一脱钩两挂钩”(与薪级脱钩,与组织绩效和个人绩效挂钩)。将公司资本市场表现纳入考核。持续健全完善责任追究体系,坚持有责必究。聚焦公司战略和改革重难点,优化设置年度专项奖励,加大对产业拓展、科技创新等领域激励力度,从严控制管理人员分配比例,更加突出奖励分配向基层一线倾斜。

公司将坚持稳中求进工作总基调,在实现“十四五”圆满收官的

基础上，乘势而上，科学谋划“十五五”高质量发展，系统推进《行动方案》各项举措有序有力落实，不断完善优化具体举措，提高公司发展质量，增强投资者回报。

南方电网储能股份有限公司董事会

2026年3月30日