证券代码：600995　证券简称：南网储能　编号：2025-66

南方电网储能股份有限公司 关于2026年度日常关联交易预计额度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 本交易预计已经南方电网储能股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会第三十六次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

● 本交易预计涉及的日常关联交易不存在对公司持续经营能力、财务状况、经营成果造成不利影响的情形，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司独立性构成影响，也不会使公司对关联方形成较大依赖。

● 本交易预计基于公司2026年度日常经营需要，遵循公平、公开、公正的市场化原则，交易价格参考市场价格水平。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易预计的审议程序

2025年12月3日，公司召开第八届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于公司2026年度日常关联交易预计额度的议案》，公司关联董事已回避表决，非关联董事一致审议通过。此前公司独立董事专门会议以全票同意审议通过了该议案。该议案尚需提交股东会审议，关联股东中国南方电网有限责任公司（以下简称“南方电网公司”）、云南电网有限责任公司（以下简称“云南电网公司”）、南方电网产融控股集团有限公司（原南方电网资本控股有限公司）将在公司股东会上对该议案回避表决。

（二）2025年度日常关联交易的预计和执行情况

1.日常关联交易情况

公司与南方电网公司及其控制的其他主体（不含南方电网财务有限公司）2025年度日常关联交易预计总额327,500.00万元（未包括《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.18条规定的，可以免于按照关联交易的方式审议和披露的交易）。1-9月实际发生108,578.83万元，尚有部分业务在四季度发生，预计全年实际发生额不会超过预计总额。具体情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	2025年度预计金额	2025年1-9月实际发生金额
向关联人购买产品、商品	南方电网公司及其控制的其他主体	72,000.00	25,336.10
	其中：广东电网公司	66,000.00	24,923.99
向关联人销售产品、商品	南方电网公司及其控制的其他主体	152,850.00	54,326.89
	其中：广东电网公司	124,000.00	48,775.89
	广西电网公司	23,000.00	0.00
向关联人提供劳务	南方电网公司及其控制的其他主体	24,000.00	3,100.04
	其中：南网国际公司	20,000.00	0.00
接受关联人提供的劳务	南方电网公司及其控制的其他主体	33,500.00	17,750.93
其他（票据业务）	南网碳资产管理（广州）有限公司	30,000.00	0.00
其他（分期付款购置固定资产）	南网融资租赁有限公司	9,000.00	4,899.48
其他（房屋租赁等）	南方电网公司及其控制的其他主体	6,150.00	3,165.39
合计		327,500.00	108,578.83
预计金额与实际发生金额差异较大的原因		一是2025年部分业务将在四季度发生；二是根据公司实际生产经营需要进行调整。上述差异不会对公司的生产经营造成不利影响。预计2025年全年实际发生额不会超过预计总额。	

2.与南网财务公司之间的关联交易

公司与南方电网公司全资子公司南方电网财务有限公司（以下简称“南网财务公司”）2025年发生的存贷款等金融业务相关日常关联交易的具体情况如下：

关联交易类别	2025年度预计金额	2025年1-9月实际发生金额
在南网财务公司存款及取得利息收入	每日最高存款限额700,000万元	523,306.15万元
在南网财务公司贷款、支付贷款利息及手续费等	综合授信4,000,000万元	724,703.67万元
委托南网财务公司办理的委贷业务（委托及被委托对象均为公司合并范围内企业）	最高不超过600,000万元	53,000万元
预计金额与实际发生金额差异较大的原因	一是2025年部分业务将在四季度发生；二是根据公司实际生产经营需要进行调整。上述差异不会对公司的生产经营造成不利影响。预计2025年全年实际发生额不会超过预计总额。	

（三）2026年度日常关联交易预计金额和类别

1.日常关联交易（不含南网财务公司）

根据公司业务发展需要，公司预计与南方电网公司及其控制的其他主体（不含南网财务公司）2026年度发生的日常关联交易不超过414,100.00万元（未包括《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.18条规定的，可以免于按照关联交易的方式审议和披露的交易），主要是向关联方提供电能加工服务、新型储能服务、技术运维服务，向关联方购买电力、开展分期付款购置固定资产业务、委托开展票据贴现业务、接受服务等。2026年日常关联交易预计额度在总额范围内，可以根据实际情况在同一控制下的各个关联人的各类关联交易之间调剂使用。

具体情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	2026年预计金额	占同类业务比例	截至2025年1-9月实际发生金额	占同类业务比例	增加原因
向关联人购买产品、商品	南方电网公司及其控制的其他主体	84,700.00	25.97%	25,336.10	18.75%	业务发展需要
	其中：广东电网公司	65,000.00	19.93%	24,923.99	18.44%	业务发展需要
	广西电网公司	13,650.00	4.19%	0	0	详见备注1
向关联人销售产品、商品	南方电网公司及其控制的其他主体	246,600.00	31.53%	54,326.89	10.40%	详见备注1-3
	其中：广东电网公司	160,000.00	20.46%	48,775.89	9.34%	详见备注2
	广西电网公司	72,000.00	9.21%	0	0	详见备注1
	云南电网公司	13,000.00	1.66%	4,544.65	0.87%	详见备注3
向关联人提供劳务	南方电网公司及其控制的其他主体	9,000.00	29.91%	3,100.04	31.92%	业务发展需要
接受关联人提供的劳务	南方电网公司及其控制的其他主体	42,700.00	5.43%	17,750.93	3.68%	业务发展需要
	其中：南网数字集团	14,000.00	1.78%	3,012.71	0.63%	业务发展需要
	鼎和保险公司	12,000.00	1.53%	3,628.27	0.75%	业务发展需要
其他（票据业务）	南网碳资产管理（广州）有限公司	10,000.00	100.00%	0	0	业务发展需要
其他（分期付款购置固定资产）	南网融资租赁有限公司	14,000.00	100.00%	4,899.48	100.00%	业务发展需要
其他	南方电网公司及其控制的其他主体	7,100.00	80.10%	3,165.39	82.56%	/
合计		414,100.00	/	108,578.83	/	/

备注：1.“向关联人购买产品、商品”和“向关联人销售产品、商品”关联交易类别中，与广西电网公司之间的关联交易增加，主要是南宁抽水蓄能电站计划2025年底投产，并且计划2026年参与电力现货市场交易，与广西电网公司发生购售电业务。

2.“向关联人销售产品、商品”关联交易类别中，与广东电网公司之间的关联交易增加，主要是计划2026年新增部分抽水蓄能电站以“报量报价”方式参与电力现货市场交易，上网电价电量与购电电价电量由公司自主申报，需将电量电费收入纳入日常关联交易预计额度；2026年是梅蓄二期电站全面投产后的首个完整年度，收入预计同比增加。

3.“向关联人销售产品、商品”关联交易类别中，与云南电网公司之间的关联交易增加，主要是2026年为云南丘北宝池储能电站投产后的首个完整年度，收入预计同比增加。

2.与南网财务公司之间的关联交易

公司预计与南网财务公司2026年度发生的存贷款等金融相关日常关联交易的具体情况如下：

关联交易类别	2026年预计金额	2025年1-9月实际发生金额
在南网财务公司存款及取得利息收入	每日最高存款限额700,000万元	523,306.15万元
在南网财务公司贷款、支付贷款利息及手续费等	综合授信4,000,000万元	724,703.67万元
委托南网财务公司办理的委贷业务（委托及被委托对象均为公司合并范围内企业）	最高不超过600,000万元	53,000万元
本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因	一是2025年部分业务在四季度发生；二是根据2026年业务实际需要预计。	

二、关联人介绍和关联关系

（一）关联人介绍

1.中国南方电网有限责任公司

成立时间：2004年6月18日

统一社会信用代码：9144000076384341X8

法定代表人：孟振平

注册资本：9,020,000万元

主要股东：国务院国有资产监督管理委员会

地址：广州市黄埔区科学城科翔路11号

经营范围：投资、建设和经营管理南方区域电网，经营相关的输配电业务；参与投资、建设和经营相关的跨区域输变电和联网工程；从事电力购销业务，负责电力交易和调度，管理南方区域电网电力调度交易中心；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经国家批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；从事与电网经营和电力供应有关的科学研究、技术开发、电力生产调度信息通信、咨询服务和培训业务；经营国家批准或允许的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2024年12月31日，南方电网公司经审计的总资产为134,910,869.35万元，净资产51,900,651.73万元，资产负债率61.53%。2024年度实现营业收入85,339,948.12万元，净利润1,973,887.87万元。

2.广东电网有限责任公司（简称“广东电网公司”）

成立时间：2001年8月3日

统一社会信用代码：91440000730486030B

法定代表人：杨松楠

注册资本：6,683,762.751421万元

主要股东：南方电网公司持股100%

地址：广州市越秀区东风东路757号

经营范围：投资、建设和经营管理广东电网，经营相关的输配电业务；参与投资、建设和经营相关的跨区域输变电和联网工程；从事电力购销业务，负责电力交易和调度；电力设备、电力器材的销售、调试、检测及试验；从事与电网经营和电力供应有关的科学研究、技术监督、技术开发、电力生产调度信息通信、咨询服务、电力教育和业务培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2024年12月31日，广东电网公司经审计的总资产为52,225,760.12万元，净资产20,126,245.50万元，资产负债率61.46%。2024年度实现营业收入48,718,026.41万元，净利润682,727.38万元。

3.广西电网有限责任公司（简称“广西电网公司”）

成立时间：1990年9月6日

统一社会信用代码：91450000198222855P

法定代表人：杨泽明

注册资本：1,419,133万元

主要股东：南方电网公司持股100%

地址：南宁市兴宁区民主路6号

经营范围：电力建设、电力生产、电网经营、电力购销，电力投资、电力修配、电力方面咨询服务、物资购销；电力科学研究、技术开发、技术监督、技术服务，发电、输变电及配电工程承试，电动汽车充电设施建设运营；电力行业计量检定、校准；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；培训服务。

截至2024年12月31日，广西电网公司经审计的总资产为14,997,428.85万元，净资产4,097,741.69万元，资产负债率72.68%。2024年度实现营业收入11,743,077.22万元，净利润76,803.32万元。

4.云南电网有限责任公司

成立时间：1991年1月26日

统一社会信用代码：91530000713405825 3

法定代表人：何晓冬

注册资本：3096462.298265万元

主要股东：南方电网公司持股100%

地址：云南省昆明市拓东路73号

经营范围：对外承包工程；工程管理服务；工程造价咨询业务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；软件开发；数据处理服务；工业互联网数据服务；生物质能资源数据库信息系统平台；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；供应链管理服务；电气设备销售；电力设施器材销售；普通机械设备安装服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；仪器仪表销售；通信设备销售；电子产品销售；电力电子元器件销售；智能输配电及控制设备销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理咨询；计量技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；供电业务；电气安装服务；水力发电；建设工程设计；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程施工；建设工程勘察；建设工程监理；特种设备检验检测；雷电防护装置检测；住宿服务；餐饮服务；废弃电器电子产品处理；道路货物运输（不含危险货物）；通用航空服务；再生资源回收（除生产性废旧金属）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

截至2024年12月31日，云南电网公司经审计的总资产为17,177,600.04万元，净资产5,576,385.83万元，资产负债率67.54%。2024年度实现营业收入13,258,757.04万元，净利润291,477.00万元。

5.南方电网数字电网集团有限公司（简称“南网数字集团”）

成立时间：2021年12月3日

统一社会信用代码：91440101MA9Y7Q5G6X

法定代表人：刘育权

注册资本：300,000万元

主要股东：南方电网公司持股100%

地址：广州市黄埔区光谱中路11号云升科学园2栋1单元208-209单位

经营范围：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；互联网安全服务；信息系统运行维护服务；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；以自有资金从事投资活动；通信设备销售；仪器仪表销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；互联网信息服务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；认证服务。

截至2024年12月31日，南网数字集团经审计的总资产为1,483,164.83万元，净资产981,740.41万元，资产负债率33.81%。2024年度实现营业收入758,965.72万元，净利润62,986.91万元。

6.鼎和财产保险股份有限公司（简称“鼎和保险公司”）

成立时间：2008年5月22日

统一社会信用代码：91440300674848032G

法定代表人：郑添

注册资本：464307.6923万元

主要股东：南方电网公司直接、间接持股共计65%

地址：深圳市福田区福田街道福华三路100号鼎和大厦36-40层

经营范围：财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

截至2024年12月31日，鼎和保险公司经审计的总资产为2,197,188.93万元，净资产1,376,967.44万元，资产负债率37.33%。2024年度实现营业收入637,112.20万元，净利润78,809.94万元。

7.南方电网国际有限责任公司（简称“南网国际公司”）

成立时间：2007年2月16日

统一社会信用代码：91440000779204564R

法定代表人：陈盛燃

注册资本：60,000万元

主要股东：南方电网公司持股100%

地址：广州市黄埔区科学城科翔路11号

经营范围：跨国（境）输变电项目资产经营；投资与管理电力及相关项目和股权；电力工程承包与劳务合作；对外技术合作和技术进出口；设备成套购销及其它国内贸易，货物及技术进出口贸易；信息咨询服务（不含限制类服务）。

截至2024年12月31日，南网国际公司经审计的总资产为208,626.46万元，净资产148,723.16万元，资产负债率28.71%。2024年度实现营业收入373,606.63万元，净利润40,168.46万元。

8.南网融资租赁有限公司（简称“融资租赁公司”）

成立时间：2017年9月20日

统一社会信用代码：91440101MA59UB7B2M

法定代表人：叶舒

注册资本：450,000万元

主要股东：南方电网产融控股集团有限公司持股100%

地址：广州市南沙区横沥镇明珠一街1号404房A209

经营范围：融资租赁服务；租赁业务（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；向国内外购买租赁财产（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；租赁财产的残值处理及维修（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；租赁交易咨询和担保（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；企业财务咨询服务；兼营与主营业务有关的商业保理业务（仅限融资租赁企业经营）。

截至2024年12月31日，融资租赁公司经审计的总资产为4,722,457.53万元，净资产679,469.67万元，资产负债率85.61%。2024年度实现营业收入169,286.77万元，净利润63,201.49万元。

9.南网碳资产管理（广州）有限公司（简称“碳资产公司”）

成立时间：2021年12月30日

统一社会信用代码：91440101MA9Y98J49G

法定代表人：李庆锋

注册资本：10,000万元

主要股东：南方电网产融控股集团有限公司持股55%。

地址：广州市南沙区大湾路62号3栋夹层101房001

经营范围：以自有资金从事投资活动；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；采矿行业高效节能技术研发；仓储设备租赁服务；运输设备租赁服务；办公设备租赁服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；水利相关咨询服务；认证咨询；资源循环利用服务技术咨询；咨询策划服务；环保咨询服务；企业管理咨询；电力行业高效节能技术研发；节能管理服务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；自有资金投资的资产管理服务；电子认证服务；认证服务。

截至2024年12月31日，碳资产公司经审计的总资产为10,999.98万元，净资产10,777.42万元，资产负债率2.02%。2024年度实现营业收入2,933.44万元，净利润384.81万元。

10.南方电网财务有限公司

成立时间：1992年11月23日

统一社会信用代码：91440000190478709T

法定代表人：吴普松

注册资本：700,000万元

地址：广州市天河区华穗路6号大楼17、18、19楼及1210、1211房

主要股东：南方电网公司持股100%

经营范围：企业集团财务公司服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

截至2024年12月31日，南网财务公司经审计的总资产为7,736,978.52万元，净资产1,422,110.38万元，资产负债率81.62%。2024年度实现营业收入202,447.03万元，净利润113,729.68万元。

（二）与公司的关联关系

南方电网公司为公司控股股东，符合《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联法人之情形。

广东电网公司、广西电网公司、云南电网公司、南网数字集团、鼎和保险公司、南网国际公司、融资租赁公司、碳资产公司、南网财务公司均由南方电网公司控制，符合《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联法人之情形。

（三）履约能力分析

南方电网公司是中央管理的国有重要骨干企业，由国务院国资委履行出资人职责。南方电网公司、广东电网公司、广西电网公司、云南电网公司、南网数字集团、鼎和保险公司、南网国际公司、融资租赁公司、碳资产公司、南网财务公司经济实力雄厚，经营状况稳健。一直以来，上述关联人均按约定履行相关责任与义务，未出现重大违约情形。

三、关联交易主要内容和定价政策

（一）关联交易主要内容

公司2026年度预计日常关联交易包括向关联方提供电能加工服务、新型储能服务、技术运维服务，向关联方购买电力、开展分期付款购置固定资产业务、委托开展票据贴现业务、接受服务等，在关联方南网财务公司存贷款，均属正常经营业务往来。

（二）定价政策

各项交易遵循等价有偿、公平自愿、合理公允原则，双方参照市场价格确定交易价格。

（三）关联交易协议签署情况

为维护交易双方利益，公司将根据业务开展情况履行必要的程序，并与交易对方签署交易协议。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司向关联人提供电能加工服务、新型储能服务，向关联方购买电力，由于南方电网公司及其下属省电网公司等作为公司经营区域内唯一电网运营商，同时也是区域内的新型储能、抽水蓄能企业最主要的结算对手方，公司与其发生的关联交易具有必要性、合理性和持续性。

公司与关联方发生委托开展票据贴现业务、分期付款购置固定资产业务、向关联人提供劳务、接受关联人提供的劳务等，在关联方南网财务公司存贷款，均为公司正常生产经营需要。

公司在交易过程中将严格执行有关程序，保障程序合规、定价公允，符合相关法律、法规及制度的规定。

公司的日常关联交易均在公司主营业务范围之内，合作的关联方均为诚信经营的优质企业。此类关联交易不会对公司的独立运营、财务状况和经营成果形成不利影响，公司也不会因此而对关联方形成较大依赖。关联交易的定价公允，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。

五、风险提示

公司2026年度日常关联交易预计额度为预计数，实际执行存在一定的不确定性，不宜以此推测公司2026年相关经营情况。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

南方电网储能股份有限公司董事会
2025年12月5日

证券代码：600995　证券简称：南网储能　编号：2025-65

南方电网储能股份有限公司 关于确认茂名蓄能发电有限公司 战略投资者暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 为满足茂名抽水蓄能电站建设资金需要，公司的全资孙公司茂名蓄能发电有限公司（以下简称“茂名公司”或“标的公司”，公司全资子公司南方电网调峰调频发电有限公司持股100%）在北京产权交易所以公开进场方式增资扩股引入战略投资者，原股东放弃本次茂名公司增资扩股的优先认购权。通过本次公开挂牌交易，广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“恒茂基金”）拟对茂名公司进行增资，总计出资76,800.00万元，其中73,723.517610万元计入茂名公司注册资本，其余3,076.482390万元计入茂名公司资本公积。增资扩股后，南方电网调峰调频发电有限公司（以下简称“调峰调频公司”）对茂名公司持股比例为69.6640%，茂名公司仍纳入公司合并报表范围。

● 广东恒健投资控股有限公司（以下简称“恒健控股公司”）董事长唐军先生兼任公司控股股东中国南方电网有限责任公司董事，唐军先生系公司关联自然人；恒健控股公司直接和间接持有恒茂基金合计50%股权，恒茂基金与公司存在关联关系。根据《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，本次增资构成关联交易。

● 本次交易未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

● 最近12个月公司与同一关联人进行的交易金额累计为19.68亿元，达到公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上，本事项尚需提交股东会审议。

一、关联交易概述

（一）基本情况

为满足茂名抽水蓄能电站建设资金需要，茂名公司于2025年9月29日至11月3日在北京产权交易所发布《茂名蓄能发电有限公司增资项目》公告。茂名公司原股东放弃本次增资扩股的优先认购权。近日北京产权交易所向茂名公司发出投资者资格确认意见函，确认恒茂基金为新增投资者，总计出资76,800.00万元，其中73,723.517610万元计入茂名公司注册资本，其余3,076.482390万元计入茂名公司资本公积。

本次增资完成后，茂名公司注册资本由169,300.0000万元增加至243,023.517610万元，公司全资子公司调峰调频公司持股69.6640%，恒茂基金持股30.3360%，调峰调频公司仍为茂名公司的控股股东，茂名公司仍纳入公司合并报表范围。

本次关联交易属于《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联人共同投资事项。

（二）决策与审议程序

公司独立董事专门会议已审议通过《关于确认茂名蓄能发电有限公司战略投资者暨关联交易的议案》，同意提交董事会审议。表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

公司第八届董事会第三十六次会议审议通过了上述议案。表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权。

本事项尚需提交公司股东会审议。股东会审议通过后，公司将与恒茂基金等相关方签署增资协议。

（三）与同一关联人的交易情况

最近12个月公司与同一关联人进行的交易金额累计为19.68亿元，达到公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上。具体交易事项如下：

序号	董事会召开时间	交易标的名称	交易金额（亿元）	关联人
1	2025.12.3	肇庆浪江蓄能发电有限公司	12	广东战略性产业促进发展基金合伙企业（有限合伙）（恒健控股公司直接和间接持有该合伙企业合计50%股权）
2	2025.12.3	茂名蓄能发电有限公司	7.68	广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）（恒健控股公司直接和间接持有该合伙企业合计50%股权）

二、关联人介绍

（一）关联人关系介绍

恒健控股公司董事长唐军先生兼任公司控股股东中国南方电网有限责任公司董事，恒健控股公司直接和间接持有恒茂基金合计50%股权，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联法人情形，恒茂基金与公司存在关联关系。

除前述关联交易外，恒茂基金与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关系。恒茂基金不是失信被执行人。

（二）关联人基本情况

1.关联人名称：广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）

2.统一社会信用代码：91440605MAG0B3EU9E

3.成立日期：2025年9月30日

4.企业类型：有限合伙企业

5.注册资本：78000万元

6.主要经营场所：佛山市南海区桂城街道桂澜北路6号千灯湖创投小镇核心区三座404-405

7.执行事务合伙人：广东恒健资产管理有限公司、工银资本管理有限公司

8.经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

9.合伙人情况：广东战略性产业高质量发展基金合伙企业（有限合伙）（认缴出资额占比76.92%）；广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）（认缴出资额占比11.41%）；工银金融资产投资有限公司（认缴出资额占比11.41%）；广东恒健资产管理有限公司（认缴出资额占比0.13%）；工银资本管理有限公司（认缴出资额占比0.13%）。

10.恒茂基金最近一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025年1-10月/2025年10月31日
资产总额	23,240.02
负债总额	921.74
所有者权益	22,318.28
营业收入	0.02
营业利润	-921.72
净利润	-921.72

三、交易标的基本情况

（一）交易标的概况

1.公司名称：茂名蓄能发电有限公司

2.统一社会信用代码：91440904MAC3RTDHXY

3.注册日期：2022年12月8日

4.法定代表人：何涛

5.注册资本：169,300万元

6.注册地址：茂名市电白区霞洞镇浮山路原浮山中学内

7.经营范围：许可项目：水力发电；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；电气安装服务；检验检测服务；住宿服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电气设备修理；通用设备修理；专用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；工程管理服务；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；发电技术服务；安全咨询服务；物业管理；单位后勤管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

8.茂名公司不是失信被执行人。茂名公司股份权属清晰，不存在抵押、质押或者其他第三人权利，不存在涉及股份的重大争议、诉讼或仲裁事项；股份不存在查封、冻结等司法措施。

9.本次交易完成后，茂名公司仍纳入公司合并报表范围。

10.本次增资，茂名公司原股东调峰调频公司放弃优先认购权。

11.增资后，茂名公司股权结构变动情况如下：

序号	股东名称	增资前持股比例	增资后持股比例
1	调峰调频公司	100%	69.6640%
2	恒茂基金	/	30.3360%
合计		100%	100%

（二）交易标的主要财务信息

1.茂名公司最近一年又一期财务数据经符合规定条件的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该所出具了标准无保留意见的审计报告。具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年度/2024年12月31日（经审计）	2025年1-6月/2025年6月30日（经审计）
资产总额	103,479.46	159,296.60
负债总额	64,218.41	101,528.61
所有者权益	39,261.05	57,767.99
营业收入	0	0
利润总额	34.23	9.25
净利润	25.67	6.94

2.根据广东财兴资产评估土地房地产估价有限公司出具的《茂名蓄能发电有限公司拟增资扩股涉及茂名蓄能发电有限公司股东全部权益价值资产评估报告》[财兴资评字(2025)第361号]，以2025年5月31日为评估基准日，经采用资产基础法和收益法进行评估后，最终确定以资产基础法评估结果作为最终评估结论。2025年5月31日，茂名公司所有者权益账面价值57,764.80万元，股东全部权益价值的评估值为60,107.81万元。该资产评估结果已在国有资产监督管理机构备案。

四、交易的定价政策及定价依据

本次增资定价以经备案的资产评估结果为基础，增资定价不低于上述评估值，通过公开挂牌方式最终确定。本次交易定价公允合理，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

五、交易协议的主要内容

本事项经公司股东会审议通过后，公司将与恒茂基金等相关方签署增资协议。

（一）合同主体

甲方：南方电网调峰调频发电有限公司

乙方：广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）

丙方：茂名蓄能发电有限公司

丁方：南方电网储能股份有限公司

（二）增资扩股情况

各方同意以2025年5月31日为增资扩股的基准日，恒茂基金总计出资76,800.00万元，其中73,723.517610万元计入茂名公司注册资本，其余3,076.482390万元计入茂名公司资本公积。本次增资完成后，茂名公司注册资本243,023.517610万元，调峰调频公司持股69.6640%，恒茂基金持股30.3360%。

（三）公司治理

协议约定股东会由出资各方组成，按照认缴出资比例享有表决权（但协议另有约定除外），并按照实缴出资比例享有利润分配请求权、清算分配请求权。董事会由5人组成，其中，公司提名3名董事，恒茂基金提名1名董事，设职工董事1名。

（四）支付方式

投资人在签订增资协议10个工作日内，应以现金形式一次性缴付其全部增资款至北京产权交易所账户。北京产权交易所根据标的公司的付款要求将其收到的全部增资款（含前期收到的保证金）在3个工作日内一次性支付至标的公司账户。

（五）过渡期安排

标的公司在资产评估基准日到股权交割日（含）的期间内发生的损益归标的公司原股东享有。

（六）相关手续的办理

标的公司及其原股东应在交割日之后180日内，向市场监督管理部门提交符合要求的涉及本次增资的全部变更登记申请材料，并办理完毕股东、股权结构、公司章程等相关变更登记手续。

（七）违约责任

1.除控股股东或标的公司行使协议项下单方解除/终止权利以外，控股股东或标的公司擅自终止本次增资的，控股股东或标的公司应按照已支用的增资款金额的0.01%/日标准自协议终止之日起向投资人支付违约金至全部返还投资人已支付的增资款之日止，并返还投资人已支付的增资款及增资款在标的公司及原股东账户（如有）中产生的上述利息收益。

2.交割日后，对于以下原因造成投资人直接承担损失的（包括但不限于对外承担赔偿责任或者所持标的公司股权估值产生贬损）或承担责任的，控股股东、标的公司应根据各自的违约情况分别向投资人承担赔偿责任：

（1）因控股股东或标的公司向投资人作出的陈述与保证及其他承诺事项存在任何不真实、不完整、不准确或未实现的情况，直接导致投资人受到损失的；

（2）标的公司因交割日前未向投资人披露的债务导致标的公司承担相关债务、经济损失并因此导致投资人承担损失的；

（3）因交割日前标的公司的经营行为、非经营行为直接导致标的公司在交割日后受到包括但不限于市场监督管理部门、税收、外汇、海关、土地、环保、质量技术监督、劳动与社会保障、住房公积金等主管部门处以罚款、滞纳金等处罚，或被要求补缴相应款项的，并因此导致投资人直接承担损失的。

3.如投资人因原股东未完全履行实缴出资义务而被标的公司债权人或其他股东追索并承担损失的，或投资人后续退出时因原股东未完全履行实缴出资义务而导致投资人所持标的公司股权估值低于原股东完全履行实缴出资义务假设下应有的公允价值，或投资人因原股东未在法定实缴时限前妥善解决实缴相关问题导致履行出资义务的，原股东应根据各自违约情况应向投资人以现金方式作出赔偿（包括不限于投资人因控股股东未在法定实缴时限前妥善解决实缴相关问题导致其履行的出资额度）并承担违约责任。

4.协议生效后，如果协议任何一方未能履行其在协议项下的义务或承诺，或者协议任何一方在协议中所作的任何声明、陈述或保证及其他承诺事项存在欺诈或虚假成分、以及任何不真实、不完整、不准确或未实现的情况，则该方构成违约，守约方有权选择继续履行并要求违约方赔偿损失。

5.如因丙方和甲方或丁方之间发生人格混同，导致丙方就甲方、丁方的债务对外承担偿还义务或其他义务的，就丙方因此造成的损失，甲方、丁方应立即向丙方予以负责赔偿。

（八）协议自甲方、丙方、丁方各自的法定代表人或授权代表签字或盖章并加盖合同专用章/单位公章、乙方的执行事务合伙人委派代表签字或盖章并加盖乙方合同专用章/单位公章之日起成立并生效。

六、本次交易的目的和对公司的影响

茂名公司引入战略投资者，有利于优化公司所属企业资本结构，加强公司资产负债率管控，推动公司抽水蓄能业务高质量发展，符合公司及全体股东的长远发展利益。

本次关联交易不涉及管理层变动、人员安置、土地租赁等情况；不会产生同业竞争。暂未预见交易完成后导致新增关联交易的情形。

本次因公开挂牌而形成的关联交易属于正常的商业行为，交易定价客观、公允，不存在损害公司及全体股东利益的情况，不会对公司本期以及未来财务状况、经营成果产生明显不利影响。本次关联交易事项不会对公司的独立性构成影响，公司主要业务没有因此对关联方形成依赖。

七、该关联交易应当履行的审议程序

公司独立董事专门会议已审议通过《关于确认茂名蓄能发电有限公司战略投资者暨关联交易的议案》，同意提交董事会审议。表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

公司第八届董事会第三十六次会议审议通过了上述议案。表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权。

此项交易尚须获得股东会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人广东恒健资产管理有限公司—广东恒会股权投资基金（有限合伙）将放弃行使在股东会上对该议案的投票权。

特此公告。

南方电网储能股份有限公司董事会
2025年12月5日

证券代码：600995　证券简称：南网储能　编号：2025-67

南方电网储能股份有限公司 关于召开2025年第四次临时股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2025年12月22日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东会类型和届次

2025年第四次临时股东会

(二) 股东会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2025年12月22日 14点30分

召开地点：广东省广州市天河区龙口东路32号广东蓄能大厦

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2025年12月22日

至2025年12月22日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 — 规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

暂无。

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于变更会计师事务所的议案	√
2	关于确认肇庆浪江蓄能发电有限公司战略投资者暨关联交易的议案	√
3	关于确认