

证券代码：002015

证券简称：协鑫能科

协鑫能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	高盛、城堡基金、威灵顿管理公司、汇丰银行资管等30余家机构投资者
时间	2026年3月19日
地点	苏州工业园区北部燃机热电有限公司
上市公司接待人员姓名	公司副总裁牛曙斌，国际公司董事长黄岳元，董事会秘书杨而立，公司助理副总裁王欢，新源公司副总经理崔茂海
投资者关系活动主要内容介绍	<p>3月19日，约30家全球投资机构，现场参观协鑫能科位于苏州工业园区的储能电站和燃机电厂，并就公司储能业务发展、运营模式及未来前景与公司管理层深入探讨。</p> <p>1、公司目前已投运新型储能电站总规模，未来增长速度如何？ 答复：根据已披露信息，公司投运的储能装机共840.54MW，其中，电网侧储能800MW，用户侧储能40.54MW。公司目前在手项目储备充足，资金保障有力。随着容量电价政策落地，公司储能业务有望实现规模和效益的双重突破。</p> <p>2、公司独立储能项目的运营及收益模式是怎么样的？</p>

	<p>答复：公司的独立储能项目运营模式根据各地具体情况存在一定差异性。江苏省内以峰谷价差为主，广东省内以调频辅助服务为主。公司项目收益水平整体良好。未来，随着容量电价机制落地，收益模式将更趋稳健，即使补贴退坡，也能通过“容量电价保底+市场化增效”保障回报。公司将发挥先发优势，确保持续稳健收益。</p> <p>3、公司对于独立储能电站未来收益情况预期怎么样？</p> <p>答复：公司对独立储能未来收益的判断基于三大核心因素：区域资源禀赋决定收益天花板，不同省份的供需格局与辅助服务需求直接影响盈利空间；容量电价政策提供收益“安全垫”，114号文明确给予电网侧独立储能基于可用容量的稳定保底收入；电力市场化交易能力成为收益分化核心变量，随着136号文取消强制配储，现货交易已成最大收入来源且占比将持续提升。总体看，行业将进入“区域分化、政策托底、能力决胜”的新阶段。</p> <p>4、公司在独立储能领域的优势有哪些？</p> <p>答复：公司优先布局广东、江苏等电力市场化程度高、调频需求旺盛的区域。储能系统的收益模式已从早期的单一峰谷套利，演变为“电能量交易+辅助服务+容量价值”的多元结构。未来随着电力市场的深化和AI技术的赋能，交易能力将成为项目盈利性的核心决定因素。公司将依托聚星AI虚拟电厂平台，优化交易策略，提升响应速率，强化电力交易能力，确保储能资产在多元市场中实现稳健回报。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年3月19日