

证券代码： 600025

证券简称：华能水电

华能澜沧江水电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 checked="" 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 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	投资者通过上海证券交易所上证路演中心网络互动平台网络文字互动方式提问
时间	2023年11月2日（星期四）上午 9:00~10:00
地点	公司通过上海证券交易所上证路演中心网络互动平台”（网址 https://roadshow.sseinfo.com/ ）采用网络文字互动方式召开2023年第三季度业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长孙卫，总经理李健平，总会计师、董事会秘书赵虎，证券事务代表孔令兵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1. 请问公司如何看待云南省的电力供需情况，电价还有上涨空间吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！“十四五”时期，云南省内及广东电力需求保持刚性增长。预计未来公司电价水平将平稳增长，但同时也受未来电价政策和市场环境等多重影响。谢谢！</p> <p>2. 请问云南与广东西电东送协议电价是多少，今年公司网对网西电东送的电量占比是多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！云南西电东送广东网对网协议价约 0.24 元/千瓦时。公司网对网西电东送电量占全省规模约三分之一。谢谢！</p> <p>3. 请问今年公司在云南省内市场化交易的电量和电价分别是多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！根据云南省政策，水电及新能源分月电量电价加权平均电价在前 3 年年度市</p>

场均价上下浮 10%区间形成。2023 年 1-10 月公司省内交易电量占公司发电量占比约 40%，电价按价格上限交易。谢谢！

4. 请问目前公司新投产的光伏电站的度电综合平均成本大约是多少？谢谢！

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！根据目前的光伏造价水平，现已投产的光伏项目度电成本在每千瓦时 0.28 元左右。谢谢！

5. 请问未来五年，公司新能源风、光装机容量能达到多少万千瓦？公司上网电价未来 5 年会有什么样的变化？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司围绕“十四五”发展规划目标，到 2025 年新能源力争投产 1000 万千瓦。基于当前及未来政策环境、电力供需形势、清洁能源绿色低碳价值属性等方面判断，预计未来公司电价水平将呈现平稳增长态势。谢谢！

6. 请问公司光伏的上网电价怎么确定？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！按照《云南省发展和改革委员会 云南省能源局关于云南省光伏发电上网电价政策有关事项的通知》（云发改价格〔2023〕319 号），2023 年 7 月 31 日前全容量并网的光伏上网电价执行燃煤发电基准价，2023 年 8 月 1 日-12 月 31 日全容量并网的月度电量 80%执行燃煤发电基准价，月度电量的 20%参与市场化交易。公司按照上述政策执行。谢谢！

7. 公司三季度报告显示：总资产与调整后的数据（完成对华能四川能源 100%股权收购）相比增加 4.79%，而归属上市股东的所有者权益却下降了 10.13%，请问这是什么原因？谢谢！

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！目前公司三季度合并报表按照企业会计准则，期初期末均已包含华能四川公司会计报表数据。资产增加主要原因为华能水电持续加大澜沧江上游段水电项目、云南区域光伏项目、四川硬梁包水电站项目的投资，持续投入 103 亿元，在建工程较年初增加。所有者权益的减少主要原因为：一是本年压降永续债规模 20 亿元，二是对股东分配上年股利 31.5 亿元，三是收购华能四川公司 100%股权的支付溢价冲减资本公积。谢谢！

8. 请问目前公司大力投资建设光伏电站，有没有遇到什么样

	<p>的困难和挑战？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！目前云南光伏资源竞争激烈，获取难度大；用地用林用草等政策趋严，项目选址和开发难度大，送出工程建设进度落后于电站建设进度，同步配网难度较大。公司正在积极克服上述困难，按照“十四五”既定发展目标有序推进各项工作。谢谢！</p> <p>9. 请问截至 10 月底，小湾、糯扎渡两大水库的蓄水量同比有什么样的变化，目前的蓄水位是否已经达到水库设计的正常水位？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！截至 10 月底，公司小湾水电站水位同比高 8 米，糯扎渡水电站同比低 6 米多。虽汛期来水同比较好，但受省内需求、西电东送持续旺盛影响，第三季度公司发电量大幅增长，两库暂未蓄至正常蓄水位，后续公司将紧密跟踪来水及系统供需形势，统筹两库发电蓄水。谢谢！</p> <p>10. 请问公司打算回购股票吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！根据《上海证券交易所股票上市规则》：公司股本总额超过 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上。公司目前社会公众股比例为 10%，一旦回购，公司将不满足流通股比例不低于 10%的上市要求。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2023-11-02