

国投电力 2023 年半年度业绩投资者关系活动记录表

2023 年 8 月 30 日，国投电力控股股份有限公司（以下简称公司）在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了 2023 年半年度报告。为便于广大投资者全面深入了解公司发展战略、生产经营、业务发展等，2023 年 9 月，公司针对半年度业绩与多家境内外机构的 118 位投资者和分析师采用“一对多”的形式，以及 9 月 7 日通过上证路演中心采用“业绩说明会”的形式，进行了线上线下沟通。

国投电力控股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 √ 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 √ 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 √ 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
方式	线上与线下相结合
上市公司接待人员姓名	公司董事长：朱基伟 公司总经理：于海淼 独立董事：许军利 董事会秘书、总法律顾问：杨林 财务负责人：周长信 证券事务代表：王伟荣 公司其他部门负责人、相关业务人员。
投资者关系活动主要内容介绍	（说明：规划、计划、预测等内容受多种因素影响，非公司相应承诺，实际情况以公司发布的经营数据公告和定期报告为准。） 1. 公司在新能源方面的发展战略？ 答：国投电力将按照“十四五”规划，聚焦雅砻江水风光一体化基地，重点围绕水风光一体化清洁能源示范基地、新能源基地化项目、海上风电项目等工作，大力推进新能源项目开发。优先投资布局具有较好经济效益及规模效益的新能源项目。预计

	<p>到“十四五”末，公司新能源总投产装机规模达到 1700 万千瓦。</p> <p>2. 近期雅砻江流域的来水情况？两河口最新的水位和蓄水计划？</p> <p>答：2023 年 5-7 月，雅砻江流域来水偏枯；8 月以来，雅砻江流域来水接近多年的平均水量。截止 2023 年 9 月 10 日，两河口目前蓄至海拔 2846.38M，公司力争今年蓄水至正常蓄水位 2865m（蓄满），实际蓄水情况还需要根据流域来水情况确定。</p> <p>3. 雅砻江参与市场化交易的电量同比上涨多少？公司电量中市场化比例还会上升吗？</p> <p>答：2023 年上半年，公司全口径市场化交易电量占比达到 48%。火电方面，因国投盘江仍有小部分电量参与黔电送粤，属于优先发电计划，除此以外火电板块全部电量已进入市场。水电方面，雅砻江水电除锦官电源组外的电站和国投小三峡不同程度地参与了市场化交易。新能源方面，2021 年后投产的新能源项目大部分要求参与市场化交易。随着后期新能源项目的投产，预计市场化比例还会进一步提升，也顺应了电力市场化改革的趋势。</p> <p>公司深入研究四川电力供需形势，科学制定交易策略，积极参与电力市场，2023 年上半年，雅砻江水电市场化交易成交量 59.3 亿千瓦时，同比提高 5.5%，电价同比稳中略升。</p> <p>4. 柯拉光伏的电价是多少？雅砻江水风光互补一体化基地中的其他新能源项目的电价预计是什么政策？</p> <p>答：柯拉光伏电站是平价上网项目，上网电价参照四川发改委《关于 2022 年新建风电、光伏发电项目上网电价政策有关事项的通知》（川发改价格〔2022〕194 号文）执行，还可通过参与市场化交易形成上网电价。</p> <p>雅砻江水风光互补清洁能源示范基地的后续新能源项目的电价将依据项目批复时适用的政策执行。</p> <p>5: 两河口和杨房沟水电站上半年的电价是多少？</p>
--	---

答：两河口水电站是四川省重要的多年调节水库，目前暂按过渡期电价结算，杨房沟电站尚未明确电价机制。

两河口和杨房沟的电价争取工作，公司仍在全力进行。

6. 江苏近期市场交易月度电价出现波动，而雅砻江水电的外送价格与当地交易价格挂钩，公司对于明年外送价格有怎样的展望？

答：根据国家电力价格主管部门关于完善跨省跨区电能交易价格形成机制有关问题的文件精神 and 江苏省《关于完善雅砻江锦官电源组送苏电价形成机制的通知》，目前，雅砻江锦官电源组电价与江苏电力市场年度交易成交均价挂钩，明年的外送电价尚未确定。

7. 国投津能的上半年经营情况如何？

答：国投电力高度重视火电企业安全生产和经营提质增效工作。上半年，国投津能已从以下几个方面抓好提质增效、扭亏治亏工作：一是从费用方面，以压降非必要支出为目标，制订提质增效工作方案并严格执行；二是从生产成本方面，积极协调长协煤供应商，做好长协煤履约兑现，加强市场形势研判，合理把控采购节奏，降低成本；三是强化电力市场营销，争取长协电量以及现货交易收益。从 2023 年 6 月开始，国投津能经营效益开始明显改善。

8. 雅砻江水风光互补项目的建设进度如何？

答：公司按照计划有序开发雅砻江水风光互补清洁能源示范基地项目。水电方面，截止 2023 年 6 月 30 日，雅砻江流域已投产水电装机达到 1920 万千瓦，卡拉、孟底沟等水电项目基建工作顺利推进。新能源方面，柯拉光伏一期首批 73 万千瓦机组已经投产，扎拉山光伏 117 万千瓦项目建设工作正在推进。

9. 火电的灵活性改造情况如何？

答：按照公司节能降耗改造、供热改造和灵活性改造的“三改联动”计划，2022 年按计划完成了 3 台 1000MW 机组灵活性改

	<p>造，其中 2 台机组（国投津能#2、#3 机组）完成热态调试。目前计划 2024 年，国投津能再完成 1 台机组灵活性改造。其他火电机组将结合当地电网的要求，适时进行灵活性改造。</p> <p>10. 新加坡璞石投资上半年利润大幅增加的原因之一是巴塘水电确认基建期利润。请问上述基建期利润的来源是什么？</p> <p>答：巴塘水电属于 BOT 项目，根据企业会计准则解释第 14 号第一项规定进行核算。巴塘项目建造期收入由建造收入和无条件收款权折现收入构成。</p> <p>11. 十四五期间水电基本开支逐步降低，未来有可能提高分红吗？</p> <p>答：公司分红政策是企业发展与股东回报之间的平衡，所以比例不是一成不变的。</p> <p>公司秉持的原则是在考虑公司未来长远发展的情况下让投资者分享到企业发展的成果，从 2014 年开始公司以现金分红比例从 30% 增加到 35%；2021 年 10 月，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律、法规及《公司章程》的相关规定，股东大会审议通过了《公司未来三年（2021 年-2023 年）股东回报规划》，确定 2021-2023 年公司拟每年以现金方式分配的利润原则上不少于当年实现的合并报表可分配利润的 50%。</p> <p>未来，公司将继续严格按照法律法规和公司章程等制度规定，综合考虑资金需求等情况，科学制定利润分配方案，严格履行决策程序，保障股东权益。</p>
附件清单（如有）	无
上报日期	2023 年 9 月 11 日

