

股票代码：600900 股票简称：长江电力 公告编号：2023-041

中国长江电力股份有限公司

关于 2023 年半年度报告投资者关注热点的问答公告

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。

2023 年 8 月 31 日，中国长江电力股份有限公司（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、业务拓展等，现就收集的热点问题答复如下：

（说明：规划、预测相关内容受多种因素影响，非公司相应承诺）

一、发展战略

1. 公司中期发展战略？

“十四五”中后期，公司将继续保持“高水平巩固大水电，高质量拓展新空间，高站位推进科技创新”的总体发展思路：坚守大水电主业，同时，在产业链上，从以发电为主拓展到“发一配一售”并举；从能源结构上，从单一水电扩展到“水风光储”并举；从业务形态上，由单一电源运行管理拓展到智慧综合能源，从发电侧拓展到用户侧综合服务。主要包括：

抽水蓄能方面：抽水蓄能电站本质为大水电，是公司的核心能力所在。公司目前已锁定项目资源规模近 4,000 万千瓦（接近两个三峡电站），公司将充分发挥大水电运行管理核心能力，继甘肃张掖项目

（已开工，装机 140 万千瓦）、重庆奉节项目（已开工，装机 120 万千瓦）之后，结合电网需求，优中选优，有序统筹，稳妥合规推进项目资源的获取、投资和建设工作。

风光水一体化方面：公司坚持推进新能源业务集约化、规模化、差异化发展，充分发挥水电与新能源的互补特性，聚焦大水电为基础的水风光一体化可再生能源综合基地开发，打造“抽水蓄能+新能源”业务发展模式。目前，正全力推进金沙江下游超 1500 万千瓦水风光储一体化大基地开发建设工作。

海外业务方面：公司将继续依托所属秘鲁路德斯公司（为秘鲁上市企业）的区域优势，积极审慎开拓秘鲁及南美市场。

2. 公司未来水电的发展方向？

水电为公司主业。公司在保证长江干流六座流域梯级电站安全稳定运行的基础上，秉承“精确调度、精益运行、精心维护”理念，高质量高标准运维好流域梯级电站群，以持续巩固大水电基本盘，深耕存量、发掘增量，全面提升大水电引领能力。主要包括：

外延发展：一是推动所属部分电站的扩机和铭牌调整工作；二是推动流域各大主体或电站的联合调度，提升流域水能资源综合利用效率；三是推动长江上游龙头水库等项目开发，在国家部委、地方政府和三峡集团的部署下配合做好相关工作。

内生发展：一是以提高水资源综合利用能力为目标，不断提升公司梯级枢纽科学调度水平；二是利用数字化、智能化等信息技术，提升设备设施的检修能力和效率；三是扎实开展数字化转型工作，建设智能电站和智慧枢纽，助力“智能长电”建设。

二、电力生产及销售

3. 三季度以来，公司所属电站来水、发电及蓄水情况，以及全年发电量预期？

进入三季度，特别是8月以来，受长江来水逐步转多影响，公司所属长江干流乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝、三峡、葛洲坝六座梯级电站日发电量逐步增加，其中单日最大发电量超14亿千瓦时，单日发电量同比偏多6成左右。预计汛期整体来水较去年同期明显偏多。

截止8月28日，公司所属梯级水库蓄水量约200亿立方米，同比偏多近160亿立方米，上游其他流域梯级水库蓄水量也好于去年同期。当前乌东德、三峡等水库来水均较去年同期明显偏丰，其中乌东德天然来水基本接近多年均值水平。受六库联合调度效益逐步显现、以及降水和水库存水同比偏多等因素影响，预计下半年公司所属六座梯级电站发电量将较去年同期显著增加。

4. 乌东德、白鹤滩电站的电价机制？后续如果电力市场电价有波动，对公司所属电站上网电价有怎样的影响？

按照国家电力体制改革相关文件精神，跨省跨区送电由送电、受电市场主体双方在自愿平等基础上，在贯彻落实国家能源战略的前提下，按照“风险共担、利益共享”原则协商或通过市场化交易方式确定送受电量、价格，并建立相应的价格调整机制，若协商无法达成一致意见，可由国家发改委、能源局协调。

乌东德、白鹤滩电站均为跨省跨区送电的大型水电，在国家价格主管部门的统筹下，已与受电省市协商确定了与当地市场化交易电价挂钩的价格机制。若受电省市市场电价有所波动，乌东德、白鹤滩电站电价也将随之波动。

三、投融资业务

5. 公司在二级市场增持其他上市公司股份的计划？后续规划？

公司持续关注具备较强区域资源协调能力、发电资产质量优良、盈利能力稳定、治理规范、具备核心技术储备的优质区域能源公司。随着国家“双碳”目标的持续推进，公司通过与区域能源平台建立股权纽带关系，在更大范围、更宽领域进行资源配置，通过优势互补，形成互利共赢的合作模式，同时分享区域能源企业未来快速发展的经营成果，为公司和股东带来稳定的投资收益。

6. 公司 2023-2025 年分红规划，是否有可能超过承诺的 70% 分红率？

公司《章程》明确：2021-2025 年每年按不低于当年实现净利润的 70% 进行现金分红，即 2025 年前分红率不低于 70%，是公司承诺的最低分红水平。

2022 年度，公司现金分红比例约为 94%，大幅高于 70%。2023-2025 年，公司将严格按照章程规定，并综合考虑当年资金需求、投资计划、股东诉求等情况，科学制定利润分配方案，严格履行董事会、股东大会审议流程，一如既往的保障广大股东的合法权益。

四、国际业务

7. 秘鲁路德斯公司电价能够稳定上升的原因，其电价机制是如何确定的？是否会跟随外购电价格调整？

秘鲁电力市场用户电价主要由四部分组成，分别为发电电价、主输电电价、次级输电电价和配电电价。路德斯公司电价上涨主要是因为配电电价上涨。该国配电电价每四年由监管机构核定一次，在

2022-2026 年配电电价核定中，经过前期的充分沟通，路德斯公司最终的配电电价较 2018-2022 年周期上涨了 10.8%，增加了其收益。发电电价和主输电价则来自发电商和电网公司，价格将传导至用户。外购电价的变化会影响用户电价的价格。

8. 在全球能源紧缺背景下，路德斯公司生产经营情况如何？

秘鲁的发电行业主要以水电和天然气发电为主，秘鲁拥有自己的天然气源，因此其电力行业受全球能源紧缺影响较为有限。路德斯公司从事配电业务，且其特许经营区内以居民用户为主，相对受影响程度较小。

目前，路德斯公司售电量已经恢复到疫情前的水平，基本接近 2019 年的售电量（历史最好值），预计 2023 年全年售电量将达到历史最高值，生产经营持续向好，将为公司创造较好投资收益。

特此公告。

中国长江电力股份有限公司董事会

2023 年 8 月 31 日