

国家能源集团长源电力股份有限公司

2025 年度财务预算报告

一、编制原则和依据

（一）编制原则

1.坚持战略引领。围绕公司“126”总体工作要求和“345”工作方针，以“十四五”规划为引领，引导优势资源向投资回报高、现金回流好、归母贡献大的重点企业和项目倾斜，实事求是、客观、科学确定预算目标。

2.坚持全面预算。坚持全员参与，分级编制。本次预算由各单位编制上报，各归口管理部门对口审核各项归口管理指标，财务部统筹汇总编制而成。

3.强化目标导向。加大预算集约管控力度、推动“一利五率”等关键指标持续改善，注重开源增收和降本增效，电量、电价在在市场行情基础上自我加压，燃料成本、修理费、七项费用等同比压降一定比例。强化成本费用刚性管控，坚持上下融通，层层分解任务，实现对接战略、分解执行、管控纠偏、考核评价的闭环管理，倒逼业务安排和成本管控等持续优化，争取效益最大化。

4.坚持严控风险。持续推进全要素对标，提升预算指标的先进性和科学性，科学界定预算边界条件，持续优化债务结构和资本结构，强化现金流管理，推动可持续健康发展。

（二）编制依据

根据对 2025 年的电力、煤炭、资金市场的形势预测，结

合公司生产经营和投资安排实际情况，合理确定公司各项预算指标。

1.上网电量和售热量计划根据对湖北电力市场和热力市场供需情况的预测确定。

2.火电电价考虑容量电价和现货开展进行测算。水电机组电价执行政府核定上网电价。新能源电价按照现货开展进行测算。

3.发电标准煤单价根据各火电企业 2025 年电煤采购结构，煤炭市场变化及年初库存煤的量、价等因素测算确定。

4.供电标准煤耗依据各火电厂设计值以及近三年实际完成的供电标准煤耗水平，并结合 2024 年火电深度调峰情况和 2025 年湖北区域火电发电形势预测确定。

5.成本费用指标按照公司成本费用定额标准以及公司经营目标，结合国家有关政策和各单位实际情况确定。

6.财税按现行政策执行。

（三）2025 年度主要预算指标

公司 2025 年度计划完成发电量 391.17 亿千瓦时，售热量 2,365 万吉焦，预计实现营业收入 168.68 亿元。

二、保障预算完成的主要措施

1.发电量和售电量目标落实。根据市场需求预测和价格波动，合理安排发电计划。对于火电机组，优化机组启停和运行方式，提高机组利用小时数；对于新能源项目，建立精准的市场预测模型，提高新能源功率预测水平，匹配季节性、时段性发电特征，确保满发、稳发；对于水电项目，加强水

库调度和水雨情监测，提高水能利用率。在销售侧，加强市场开拓，积极拓展客户，提高市场份额。同时，加强与电网公司的沟通协调，确保电力顺利输出和销售。

2.强化业财沟通机制。加大财务预算与投资计划、生产运营安排的衔接协同和平衡优化，提高预算与业务紧密度。按照“横向到边、纵向到底”的原则细化分解和编制下达年度经营预算目标，明确各类各级预算指标责任主体，健全完善“计划、预算、考核、激励”体系，发挥全面预算管理的价值引领作用。完善滚动预算优化机制，实行分月考核，季度滚动预测，形成以月保季、以季保年的良性管控。

3.风险应对策略制定。密切关注国家和地方能源政策动态，及时分析研究电力市场政策变化方向，提前做好政策应对措施，争取政策支持。坚持“量价兼顾、以价为先”原则，积极应对电力需求波动、电价政策调整等风险，定期复盘电力交易结果，优化报价方案、扩大中长期电量持仓规模优化电价收益水平。依托火电装机和供热优势，推动与电热客户、高耗能企业绑定，开发多种针对性的新能源电费套餐，签订长期购电协议，锁定长期收益。

4.成本控制措施落地。优化燃料集中管控，严控市场煤价高位时期的现货采购，督促各火电企业锚定“提升电煤全生命周期管控效益”目标，全周期压降燃料成本。此外，严格控制各项费用支出，对非必要支出进行严格审批，杜绝浪费。

5.提升资金保供控价能力。严格执行“多方比价，筛选最优”方针，积极开拓融资渠道，全力保障生产经营与项目推进所需资金及时、足额到位。全力推进股权再融资工作，精心制定募集资金使用计划，力求每一笔资金都能精准投入，充分发挥其最大效能，坚决杜绝资金闲置沉淀。持续强化对资金市场的深度分析与研判，精准把握货币政策宽松契机，灵活运用贷款置换、提前还款等手段，稳步降低资金成本。

四、特别提示

本财务预算报告仅为公司 2025 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2025 年度的盈利预测，能否实现取决于经济环境、市场需求状况变化等诸多因素，具有不确定性，请投资者特别注意。

国家能源集团长源电力股份有限公司董事会

2025 年 4 月 26 日