

国家能源集团长源电力股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动 参与人员	投资者：通过网络参加的投资者 长源电力：郑峰、汤湘希、朱虹、胡谦、潘承亮 赵雪松、叶建兵、刘彬、韩国燕、盛梦莹、李鸣、屈葳、刘硕 保荐代表人：冯强
时间	2025 年 5 月 20 日（星期二）15:00~16:00
地点	武汉市洪山区徐东大街 63 号国家能源大厦 206 会议室
形式	网络互动
交流内容及 具体问答记录	1. 问总会计师朱虹：请问公司 2024 年业绩同比提升的主要原因是什么？ 答：您好！2024 年公司实现利润总额 95,604.18 万元，同比增加 44,213.06 万元；实现归属母公司的净利润 71,522.25 万元，同比增加 36,616.04 万元。公司 2024 年业绩同比提升的主要原因是发电量同比增加及燃煤价格同比降低。感谢您的关注！ 2. 问独立董事汤湘希：为贯彻落实《公司法》，中国证监会下发新的《上市公司章程指引》，取消了监事会和监事，职能由审计委员会承担，同时增加了独立董事章节，进一步强化独立董事的作用。请问作为独立董事，如何更好地履行职责，发挥作用？ 答：您好！随着中国证监会于 2025 年 3 月 28 日出台新的《上市公司章程指引》，进一步加强了董事会审计委员会的监督职能，对独立董事履职提出了更高的要求。作为独立董事，应从以下几个方面切实履行职责：一是强化监督职能，严格遵循新的《上市公司章程指引》要求，依托审计委员会全面承接原监事会职责，加强对财务报告、内控及关联交易、募集资金、资产减值等重点领域的监督，确保公司治理合规透明；二是提升专业能力，持续关注监管动态与行业风险，结合公司业务特点深化专业知识储备，在董事会决策中提供客观独立的判断，尤其对重大事项提供专业意见；三是深化中小股东保护，通过投资者沟通渠道（如业绩说明会等）及时回应关切，充分关注有关中小股东权益的事项，必

	要时提议召开临时股东大会； 四是推动公司治理优化，协助公司董事会修订完善《公司章程》及相关工作制度，推动建立权责明晰的履职保障机制，确保独立意见客观公正。感谢您的关注！ 3. 问总经理郑峰：公司“十五五”规划制定进展情况如何，未来公司发展的主要方向是什么？ 答：您好！规划进展方面，公司于 2024 年 9 月启动“十五五”发展规划编制，12 月底已完成规划初稿，2025 年将深度对接并主动融入区域及地方发展规划，立足湖北区域及公司实际，进一步优化完善“十五五”规划，年底基本形成规划文本。未来公司发展方向方面，主动融入新型能源体系及新型电力系统构建，发力传统产业转型升级和战新产业规模质量发展，加快推进绿色低碳转型，持续优化资产结构，稳健实施有效投资，合理实施到期煤电机组改造，因地制宜探索优质煤电机组低碳化改造，全面加快风电产业高质量发展，持续优化光伏产业发展，大力拓展综合能源服务，着力培育新质生产力，提升核心竞争力，推动公司健康可持续高质量发展。感谢您的关注！ 4. 问总经理郑峰：新能源装机目标超 400 万千瓦、清洁能源占比超 40%的具体落地计划是什么？ 答：您好！因“十四五期间”国内及湖北省新能源发展较快，国家发改委出台 136 号文电改新政，新能源全面入市政策推进，新能源发展、经营的政策环境均发生较大变化，推动新能源发展从简单粗放式发展向精细精益、集约化高质量发展转变，受相关政策影响，公司新能源发展从高速度发展阶段向高质量发展阶段、装机规模优先向质量效益优先转变，需进一步优选项目、提升发展质效，实现健康可持续高质量发展，预计公司 2025 年末新能源装机约 270 万千瓦；受另新增汉川四期 2×100 万千瓦扩建项目（支撑性保障性煤电项目）影响，预计公司 2025 年末清洁能源占比约 25%。感谢您的关注！ 5. 问总经理郑峰：煤电与新能源业务如何平衡发展？ 答：您好！公司煤电占比超 70%，为公司利润的重要支撑，同时煤电的灵活调节能力也是公司新能源建设指标获取的重要支撑，2021 年以来公司 263 万千瓦新能源建设指标全部通过煤电灵活调节能力获取。为改变重碳特征明显的资产结构，公司近年来大力发展新能源，全面推动公司绿色低碳转型发展，公司清洁能源装机占比已从 2020 年 5.64% 提高到 2025 年约 25%。“十五五”期间公司仍将高质量发展新能源，推动公司进一步绿色低碳转型，预计“十五五”末清洁能源占比提高至 28%。感谢您的关注！
--	---

	6. 问总经理郑峰：一季度营收、净利润双降，如何扭转业绩颓势？ 答：您好！2025 年一季度，公司营收、净利润双降，主要原因是售电均价及售电量同比下降，公司积极应对风险挑战，及时制定攻坚行动方案，确定稳存拓增、优化结构、锻造核心竞争力、加强成本管控、强化风险防控、优化激励约束等措施，助力盈利能力逐步恢复。感谢您的关注！ 7. 问总经理郑峰：研发资本化投入预计何时产生收益？ 答：您好！研发资本化投入产生收益时间与具体项目有关，公司研发投入资本化一般来自于科技项目里的设备费，科技项目围绕解决企业生产经营难点、清洁智能高效发电、供热等开展，待科技项目实际投入运行后，有助于提升公司机组清洁智能高效发电、供热能力。感谢您的关注！ 8. 问总经理郑峰：容量电价政策对公司长期竞争有何影响？ 答：您好！公司燃煤机组占比较高，容量电价政策有助于公司回收固定成本，并获取合理收益维持可持续运营，长期来看有助于提升公司竞争力。感谢您的关注！ 9. 问总经理郑峰：长源电力竞争优势如何保持并强化？ 答：您好！公司将积极落实公司战略发展规划，进一步强化经营效益管控，借助国家能源集团“煤炭产运需”一体化运营优势，持续提升公司在“电源布局优势、发电机组经济指标优势、新能源资源获取优势、公司治理与人才优势”等方面的核心竞争力，并力争实现核心竞争优势向经营效益优势的转化。感谢您的关注！ 10. 问总经理郑峰：新能源项目面临哪些风险，怎样应对？ 答：您好！最新发布的关于新能源上网电价市场化改革促进高质量发展的 136 号文，提出建立新能源可持续发展机制电价，避免过度市场化带来的不确定性，保障新能源企业能够稳定运营。针对可能面临电量电价下降风险，公司将深挖精细化运维潜力，增加设备利用小时数，提高风、光功率预测准确率，减少非必要电量损失。依托专业交易团队的市场研判优势，以更加精准、灵活的方式调整交易策略、优化电价水平，保持公司在激烈市场竞争中的优势地位。感谢您的关注！ 11. 问总经理郑峰：华工创投投资风险怎样管控？ 答：您好！华工创投定位于对科技型中早期的优质企业股权进行投资，提供投后赋能与增值服务，帮助被投资企业快速成长，通过被投企业的价值成长获得公司股权价值提升，从而为公司股东与基金出资人创造投资回报。 公司持续强化对参股企业的投资风险管控，依法参与参
--	--

	股企业决策和监督,积极加强参股企业财务管控,及时获取其财务报告,掌握其财务状况及经营成果等信息;同时注重投资回报,根据公司章程等督促参股企业及时分红,维护股东合法权益。感谢您的关注! 12. 高管您好,请问贵公司本期财务报告中,盈利表现如何? 答:您好!2025 年一季度,公司利润总额完成-5,179.17 万元,同比减少 40,801.04 万元,归属于母公司所有者的净利润完成-7,356.67 万元,同比减少 32,375.24 万元,主要原因是售电均价及售电量同比下降。感谢您的关注! 13. 高管您好,请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些? 答:您好!公司未来盈利增长的驱动因素主要体现在以下几个方面: (1) 清洁优质煤电。公司煤电机组均为 30 万千瓦及以上清洁高效机组,特别是汉川四期 2×100 万千瓦煤电项目于 2025 年底实现“双投”后,公司煤电竞争优势更加突出。同时,公司大部分机组处于负荷中心并具有长江黄金水道支持,有利于发挥地理优势,提高机组利用小时。公司供热量持续增长,助推公司向综合能源服务商转型。 (2) 多元协同互补。公司拥有“风、光、水、火”四大发电类型,随着新能源跨越式增长,电源结构形成多元化组合。各种电源互为补充,更有利于拓宽公司未来发展空间,积极推动多种能源协同互补、综合利用。 (3) 高效智慧运营。加快构建“一中心引领,四区域协同”的新能源运维管理模式,全面推进“云上水电”集中管控,不断提升公司生产运营管理和标准水平,强化安全生产管理、设备运行维护、成本费用管控,增强可持续发展能力。感谢您的关注!
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附件)	无