

证券代码：002053

证券简称：云南能投

云南能源投资股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-018

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称及人员姓名	国联民生：张玮航 招莉 宝盈基金：张戈 彭佳敏 吕功绩 侯星宇
时间	2025年12月12日（周五）上午 10:30~11:30
地点	公司 215 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：秦媛 新能源事业部生产运营分部部长：黄缚虎 财务管理部副部长：代进能 证券事务代表：刘益汉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.未来公司3-5年风电装机容量会有多少？</p> <p>答：随着永宁风电场扩建项目及通泉风电场扩建项目的全容量并网发电，截至目前公司新能源总装机容量已达259.486万千瓦，其中风电241.886万千瓦，光伏17.6万千瓦。与此同时，公司持续加大资源排查力度，加强后续新能源项目资源获取。面向未来，公司将以打造“云南绿色能源领军企业、区域内有竞争力的新能源综合运营商”为使命目标，坚定不移地做强做优做大绿色能源核心主业，推动公司高质量可持续发展。谢谢！</p>

2.公司风电项目的投资回报率在多少？通过精细化管理投资回报率是否还会提升？

答：由于每个项目的具体情况不同，投资收益率情况也有所不同，公司目前的项目资本金收益率内部控制目标为风电项目不低于8%，光伏项目不低于6%。公司多策并举，做好全过程成本控制，严控投资成本，与此同时，进一步加强已投运项目的精细化运营管理，进一步提升项目收益水平。谢谢！

3.公司的投资成本较低的主要原因？

答：一是严格按要求做好施工图编制阶段的技术优化，减少不必要的设计变更，强化设计阶段的总投资控制；二是招标过程中做好投资成本与利用小时数的合理匹配，最大限度降低投资成本；三是充分发挥公司优势，通过竞争性谈判等方式争取低成本银行借款，降低财务费用。谢谢！

4.风电资源为什么比光伏含金量更高？

答：风电在当前电力市场化环境下，凭借更高的电价、更强的出力稳定性、更低的度电成本和政策支持，其“含金量”显著高于光伏。电力现货市场全面运行后，电价呈现显著“峰谷分化”。风电出力多集中在夜间至清晨，在晚高峰时段仍能提供稳定电力，而光伏仅在午间发电，恰逢电价低谷。谢谢！

5.云南的储能项目投产后经济效益如何保障？

答：昆明安宁350MW压缩空气储能示范项目属于新型储能项目。该项目商业模式主要是参照市场化模式下的“容量市场（容量补偿或容量租赁）+电量市场（充放电价差或电力现货价差收益）+辅助服务市场”盈利模式机制。项目为电力系统提供转动惯量，在辅助市场中具备较强市场竞争力。谢谢！

6.云南新能源机制电价情况？

	<p>答：9月29日，昆明电力交易中心组织云南省2025年6月1日-12月31日全容量并网的增量新能源项目机制电价竞价，竞价结果：风电机制电价为0.332元/度，光伏机制电价为0.33元/度。</p> <p>昆明电力交易中心于2025年12月10日组织云南省2026年机制电价正式竞价。近日，昆明电力交易中心公布云南2026年机制电价结果：光伏0.329元/度、风电0.335元/度。谢谢！</p>
	<p>7.如何看待云天化集团本次发行可交换公司债券？</p> <p>答：云天化集团本次可交换公司债券的发行系云天化集团基于其战略发展规划及资金统筹管理需求所实施的常规融资安排，该融资行为系云天化集团正常资本运作范畴内的市场化决策，不构成云天化集团对本公司未来价值判断的任何调整。谢谢！</p>
	<p>8.公司的理财业务主要是哪些？</p> <p>答：公司使用闲置募集资金进行现金管理及使用自有闲置资金开展委托理财，主要是银行的结构性存款。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年12月12日