

证券代码：002053

证券简称：云南能投

公告编号：2026-045

云南能源投资股份有限公司

关于马龙云能投新能源开发有限公司投资建设色甲光伏 发电项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、投资项目概述

2026年4月8日，云南能源投资股份有限公司（以下简称“公司”）董事会2026年第四次临时会议审议通过了《关于马龙云能投新能源开发有限公司投资建设色甲光伏发电项目的议案》。为紧紧把握战略发展机遇，促进公司新能源业务的做强做优做大，同意马龙云能投新能源开发有限公司（以下简称“马龙公司”）投资建设色甲光伏发电项目，项目额定容量20MW，项目总投资9,192.28万元（含流动资金71.88万元）。本项目资本金按总投资的20%计，其余资金采用银行贷款等债务融资方式筹措。

本项目投资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，已获履行国资监管职责的主体批准。本次投资事项在公司董事会权限内，不需提交公司股东会审议批准。本项目的实施尚需获得政府部门的相关审批。

二、项目实施主体的基本情况

马龙公司为公司全资子公司，其基本情况如下：

名称：马龙云能投新能源开发有限公司

统一社会信用代码：91530300069820437Q

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：魏校煜

注册资本：64137.96万元

成立日期：2013年06月03日

住所：云南省曲靖市马龙区旧县街道办事处袜度居民委员会上袜度村

经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；发电技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；储能技术服务；风电场相关系统研发；工程管理服务；节能管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

马龙公司最近一年一期的主要财务指标如下表：

单位：万元

科目	2026年2月28日/2026年1-2月(未经审计)	2025年12月31日/2025年度(经审计)
总资产	202,233.23	199,682.24
负债总额	109,963.90	110,262.20
净资产	92,269.32	89,420.04
营业收入	4,671.48	19,980.43
净利润	2,449.79	4,956.51

三、投资标的基本情况

（一）项目基本情况

该项目已列入云南省2025年第一批新能源项目开发建设清单。项目位于曲靖市马龙区，场址涉及马龙区王家庄街道新屯社区色甲村、小龙井社区老泥沟村周边的山坡上，项目总体建设条件较好。项目额定容量20MW，安装容量23.96MWp，工程总工期为6个月。项目投产后多年平均上网电量3,178万千瓦时，年平均等效满负荷小时数为1,326小时。

（二）投资估算及效益分析

根据项目可研报告，项目总投资9,192.28万元（含流动资金71.88万元），按上网电价0.2455元/kW·h（含税）测算，项目资本金财务内部收益率为6.28%。

（三）资金来源

本项目资本金按总投资的20%计，其余资金采用银行贷款等债务融资方式筹措。

四、项目建设的目的和意义及对公司的影响

（一）符合公司主业方向与发展定位，有助于公司做强做优做大新能源板块

公司目前已投产发电的新能源（包括风电和光伏）总装机容量271.986万千瓦，项目的投运可增加公司新能源装机容量20MW，同时通过本项目的开发建设和运营，高质量高标准建

设好光伏项目，可培养一批新能源项目的开发、建设、运维技术人员和管理人员，锻炼一批业务骨干，为未来争取新增装机打好基础，有利于增强公司在云南省新能源行业的影响力和核心竞争力，做强做优做大新能源板块。

（二）助力双碳目标落地

本项目为利用太阳能进行发电，既没有燃料的消耗，又没有废水、废气和废渣的排放，本项目符合云南省以及公司的战略部署，在促进当地经济发展的同时不会破坏原有生态环境和人居环境，建设环境效益明显，从而助力双碳目标落地。

（三）助力当地经济发展

在本项目工程建设期间，对当地的建筑材料、小型机械和日常生活用品的需求将增加，有利于增加当地务工人员收入和地方财政收入，带动地方区域经济发展；运行期现场运维人员的招聘，可带动当地人员就业；另外，项目将为曲靖市马龙区增加工业产值及财政税收。本项目的建设有利于改善当地居民生活水平，巩固和发展脱贫攻坚成果。

五、项目投资的主要风险分析

（一）电力市场消纳风险

项目投产后，可能由于接入送出系统建设滞后、送出基础条件的障碍、电力市场无法消纳等原因，产生电力市场消纳风险。

主要应对措施：目前云南新能源处于装机激增与系统调节能力不足的阶段性矛盾阶段，在构建新型电力系统的要求下，我省正通过加快新型储能建设、机制创新、区域协同等方式逐步缓解调峰矛盾，促进新能源项目接入和消纳问题的改善。本项目实施过程中要做好全过程成本控制，同时关注新能源项目调节能力技术的进步和运用，此外应关注政策的变化，特别是绿电直供等政策的调整优化以及对项目消纳的改善。

（二）电价政策风险

新能源开发政策风险主要是电价无法达到预期导致收益率下降的风险。如未来电价政策发生变化或市场化交易电价低于可研报告中的电价水平，可能导致项目收益不及预期的风险。

主要应对措施：一是做好全过程成本控制，严控投资成本，项目投产后利用集控中心提升管理效率等措施最大程度降低经营成本，发挥公司投融资能力降低融资成本等；二是加快项目建设，采取倒排工期、调度、现场蹲点等措施加快项目建设力争尽快投产；三是提升电

力市场化精准交易能力，建立和培养发电预测和市场化交易团队，提高发电预测精度和报价策略的能力。

（三）土地和林地征租用风险

项目临时用地包括：光伏组件的阵列场地、直埋电缆壕沟、场内道路、弃渣场、设备临时存放场、临时建筑物用地等。光伏电站需要租赁农民或村集体的土地，能否与农民或村集体达成租地协议直接决定项目能否开展，再加之农民或村集体对租金水平期望不一致，存在租地协议难以达成一致或租金水平超过计划的风险，从而对本项目的经济性产生较大影响；项目永久性用地包括：逆变器基础用地，箱变基础用地，场内检修道路、输电线路塔基。项目永久用地受限于土地指标，招拍挂流程等办理，项目用地手续办理完成时间与项目工期可能不匹配。

主要应对措施：按照马龙区政府的要求，合法开展土地租赁及报审的相关工作。在前期工作阶段，积极与区政府、乡镇、村乃至农户建立良好的沟通关系，合法合规的做好光伏组件土地的租赁。永久性用地方面，及时与地方用地主管部门保持沟通，协调用地指标的办理，及时做好征用地及补偿事项。严格按照各主管部门的审批意见开展项目建设，合法合规开展土地和林地的征租用，确保项目如期投产。

（四）工程质量风险

项目建设过程中如果出现大范围的设计变更、设计缺陷、设计与施工的衔接不够紧密等情况，可能导致项目建设运转不畅，增加投资成本。若发生设计缺陷且施工管理不善，最直接的风险就是工期延误、工程质量难以保证。

主要应对措施：按照资源利用最优化、成本控制合理化、投资收益最大化的原则，围绕“两高一低”，高质量、高速度、低成本的建设方案拟定招标计划，针对风险点制定专门的条款。对于施工过程中不可量化的风险，首先要加强施工期的组织管理，确保人员、物资和资金的及时到位，按相关规定组织做好项目的招标工作，确保设备的质量；其次是保证技术方案的合规性和科学性，按国家相关规范开展设计和技术优化工作；第三，做好技术交底和施工组织设计的优化，强化业主管理职能和监理的监督职能，严格按规范做好隐蔽工程、重点工程的阶段验收，确保重点工作和关键工程满足质量要求。

（五）收益率未达到设计值的风险

在新能源上网电价市场化改革的背景下，项目实施过程中，可能由于投资成本未达预期、光资源评估不准确、设备选型不合理，建设过程中出现质量问题，工期延误、项目运营期设

备维护不力、光伏组件衰减严重、光伏阵列产生遮挡等情况，导致收益下降的风险。另外，光伏项目的融资成本主要是贷款利息，利息的高低在贷款额度和还款方式确定的情况下，主要取决于利率的高低。长期贷款利率对本项目资本金收益率影响较大。

主要应对措施：投资成本方面，严格按照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。招标过程中做好光伏组件、逆变器等重要设备的招标策划，从招标、合同、设计、施工等全过程严控投资成本，最大限度降低项目总投资成本。设备选型方面，优化光伏阵列的排列，设计过程中充分考虑地形、树木等遮挡；项目招标阶段充分了解组件等重要设备的市场价格和技术水平，重点关注转化率、设备稳定性及系统效率，平衡好技术先进性与价格的关系，优化招标方案，确保组件等重要设备招标过程的竞争性。贷款利率方面，充分发挥公司优势，提前谋划资金筹措方案，做好未来整体资金规划，尽可能争取低成本的外部借款，为项目建设及时提供资金保障。运营期经营成本方面，未来计划通过集控中心建立适用于公司新能源板块发展的生产运营管理体系，搭建实施远程集中监控的综合应用平台，实现对所辖新能源电站群运行监控、备品备件、故障处理、物资调配的集中统一管理，在实现智能化集中式运维管理的同时，最大限度减少现场人员，提高管理效率，降低运营成本。本项目未来将通过集控中心调度管理。

（六）不可抗力风险

不可抗力包括自然灾害风险等引发项目运营成本的大幅上升或项目收入不及预期等，最终导致项目效益难以实现的风险；其他风险主要包括社会公众反对导致项目无法正常建设运营。

主要应对措施：办理合适的项目保险，对适合转移的风险进行必要的转移；加强与项目所在地政府、周边村委会的沟通，适当宣传项目，引导社会公众正确看待项目建设运营，取得相关方的认可。

六、其他

（一）本项目的实施尚需获得政府部门的相关审批。

本次公告披露后，公司将及时披露此次项目投资的进展或变化情况。敬请广大投资者注意投资风险。

（二）备查文件目录

1.公司董事会2026年第四次临时会议决议；

2.色甲光伏发电项目可行性研究报告。
特此公告。

云南能源投资股份有限公司董事会
2026年4月9日