

证券代码： 000862

证券简称：银星能源

## 宁夏银星能源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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月18日(周一) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长秦臻 2、财务总监兼董事会秘书左总 3、独立董事黄爱学
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司具备风电塔筒制造、齿轮箱维修、风电设备检修等完整装备配套能力，请问目前装备工程板块的订单、生产交付情况如何？与发电主业的协同赋能效果如何？</p> <p><b>回复：</b>感谢您对公司的关注。目前公司风电塔筒制造、齿轮箱维修、风电设备检修等装备检修板块订单和生产交易正常，塔筒制造近期主要开展太阳山三四期“以大代小”技术改造项目塔筒订单业务，齿轮箱主要开展风电齿轮箱、宁能集团火电减速器等维修业务，风电检修主要开展新能源发电内部检修业务。装备检修业务板块与发电主业保持高度协同。</p> <p>2、尊敬的董事长您好： 市场长期关注公司拟注入相关绿电资产事项，其中涉及标的资产土地使用权权证办理进度备受中小投资者关切。请问目前本次拟注入资产对应的土地使用权证书办</p>

理到哪一阶段？是否存在权属瑕疵、办理受阻、延期办理等问题？后续有无明确办理时间表？请予以正面、详实回复，感谢。

**回复：**感谢您对公司的关注。目前公司通过委托管理方式对拟注入资产（中铝宁夏能源集团有限公司太阳山光伏发电厂、红寺堡光伏发电厂、固原新能源分公司、中卫宁电新能源有限公司 89.52%股权以及陕西省地方电力定边能源有限公司 49%股权）进行管理。如有进展，公司将按照相关规定履行信息披露义务，敬请注意投资风险。

**3、部分分布式光伏项目受外部因素影响终止实施，请问公司后续在新项目筛选、立项、落地方面是否优化了研判机制？未来新项目布局的核心标准与方向是什么？**

**回复：**感谢您对公司的关注。公司已优化项目研判、立项评审机制。新建项目立项前，必须研判政策、并网、消纳及外部环境等各类风险，从严筛选项目。后续公司重点围绕中铝主业协同开展分布式光伏项目。

**4、宁夏区域风光资源优势突出，是公司核心经营基地，请问 2026 年区域风电、光伏消纳政策、并网环境整体情况如何？公司弃风弃光率是否持续优化改善？**

**回复：**感谢您对公司的关注。2026 年宁夏区域风电、光伏持续建设投运，在风光资源突出时段，限电问题仍然是影响新能源发电的主要因素，风电、光伏限电较去年同期有明显上升。公司弃风弃光率较去年同期均有不同程度增长。

**5、请问公司是否有涉及算点协同的项目，有哪些？请正面回答，谢谢**

**回复：**感谢您对公司的关注。公司目前无相关业务。

**6、你好，请公司抓住中卫数据中心建设的契机，加深合作，争取让公司的绿电和算力协同发展。谢谢！**

**回复：**感谢您的建议。公司目前无相关业务，后续将持续关注。

**7、请问董事长，公司是否有涉及算电协同绿电直供项目后**

续发展计划？

回复：感谢您对公司的关注。公司目前无相关计划。

8、结合当前新能源行业发展趋势、区域消纳政策及公司项目布局，请问公司 2026 年经营目标及未来三年风光主业扩容、产业升级、高质量发展的整体战略规划是什么？

回复：感谢您对公司的关注。公司是中铝集团唯一绿色能源平台，未来发展将紧密协同中铝集团主产业绿色低碳高质量发展，体现能源产业价值，助力公司高质量、可持续发展。

9、山西兴县项目框架协议已经半年毫无进展，到底出于什么考虑，签了框架协议就没有下文，难道国有企业是如此不堪吗？一点都不讲效率，或者这就是官样文章说说而已吗？

回复：感谢您对公司的关注。公司的项目获取、实施等始终严格遵循关于公司投资项目管理、内部控制等规范要求。兴县项目框架协议仅为双方初步合作意向的体现。截至目前，尚未取得实质性进展。感谢您的理解与宝贵意见。

10、中铝宁夏能源法定刚性承诺至 2027 年 2 月 28 日向公司注入资产，请问待注入的资产土地权证办理情况如何，离承诺日期越来越近，是否在推进办理相关手续？

回复：感谢您对公司的关注。公司正在积极推进相关工作。如有进展，将按照相关规定履行信息披露义务。

11、公司主营风电、光伏新能源发电业务，2025 年发电量同比稳步增长，请问 2026 年以来公司各场站整体发电效率、设备利用小时数表现如何？是否保持稳定向好态势？

回复：感谢您对公司的关注。2026 年一季度公司新能源发电设备效率稳定，发电量同比增加。

12、2025 年公司经营活动现金流大幅增长，盈利质量显著提升，请问公司持续优化现金流的核心举措是什么？后续将如何保持优质、稳健的现金流水平？

回复：感谢您对公司的关注。2025 年公司经营现金流大幅增长，主要系可再生能源电价附加补贴电费集中结算、回款增多，

现金流持续优化。后续公司将密切跟进相关政策，积极对接各方加快补贴款项足额回笼，同时持续优化资金周转速度，做好应收清收、两金管控及成本压降等工作，保证现金流优质稳健。

**13、公司作为中铝集团旗下核心新能源上市平台，请问控股股东后续将在项目资源、资金支持、产业协同、技术赋能等方面，为公司发展提供哪些具体助力？**

**回复：**感谢您对公司的关注。银星能源作为中铝集团唯一绿电上市平台将持续秉承“绿色低碳”的发展理念，深度融入中铝主业，坚持嵌入式协同发展路径，为中铝集团提供绿电供应与绿证支持，助力公司高质量可持续发展。

**14、今年业绩，今年分红吗**

**回复：**感谢您对公司的关注。公司 2025 年度母公司报表层面未分配利润-349,685,302.74 元，合并报表层面未分配利润-83,214,150.46 元。未来公司将坚持稳健经营，具备分红条件时，公司将严格按照相关规定履行信息披露义务。

**15、尊敬的董事长，你好！银星能源项目，迟迟未获进展，也并未进行内部审批流程，请问兴县项目是公司推进意愿不强，所以一直没进展，还是卡在行政审批环节？**

**回复：**感谢您对公司的关注。公司签署的山西兴县项目协议为框架性协议，仅为双方初步合作意向性文件。截至目前，没有实质性进展，公司尚未启动相关决策流程。

**16、今年注入中铝资产时间**

**回复：**感谢您对公司的关注。公司若有相关计划，将根据监管要求及时履行信息披露义务。

**17、请问董事长，大股东 2025 年 2 月承诺 24 个月内完成相关光伏及定边能源股权资产注入，目前各项前置工作是否顺利？有没有存在土地权证、审计评估、监管审核等卡点，导致到期无法按时完成、需要延期的风险？**

**回复：**感谢您对公司的关注。目前公司通过委托管理方式对拟注入资产（中铝宁夏能源集团有限公司太阳山光伏发电厂、红

寺堡光伏发电厂、固原新能源分公司、中卫宁电新能源有限公司 89.52%股权以及陕西省地方电力定边能源有限公司 49%股权) 进行管理。如有进展, 公司将按照相关规定履行信息披露义务, 敬请注意投资风险。

**18、想咨询两个关键点: (1) 定边能源 49%股权及存量光伏资产注入, 今年有没有实质性推进动作和披露计划? (2) 目前托管的剩余新能源资产, 预计分批完成全部装入的时间安排是什么时候?**

**回复:** 感谢您对公司的关注。公司已制定工作计划, 并且正在积极按计划推进相关工作, 如有进展, 将按照相关规定履行信息披露义务。

**19、依托中铝集团股东资源与宁夏新能源产业政策, 请问公司 2026-2027 年是否有新增风光储能、新能源配套项目的投资规划, 持续扩大整体装机规模?**

**回复:** 感谢您对公司的关注。公司若有相关计划, 将根据监管要求及时履行信息披露义务。

**20、公司财务结构持续稳健, 经营韧性持续增强, 请问现阶段公司资金储备、投融资节奏整体规划如何? 资金主要聚焦哪些主业提质与项目建设领域?**

**回复:** 感谢您对公司的关注。公司目前主要围绕风机以大代小改造和协同中铝集团主业开展分布式光伏项目建设, 能够保证项目投资建设所需资金。

**21、您好, 想请教公司资产注入相关事宜: 控股股东 2025 年 2 月承诺 24 个月内 (2027 年 2 月底前) 注入定边能源 49% 股权及旗下优质光伏资产, 目前相关资产已由公司托管。请问现阶段尽调、评估、方案推进到哪一步? 有没有明确的预案落地时间节点? 年内是否会启动相关公告披露?**

**回复:** 感谢您对公司的关注。公司正在积极推进相关工作。如有进展, 将按照相关规定履行信息披露义务。

**22、尊敬的董事长, 你好! 中铝授信 20 亿, 但银星能源山**

	<p>西项目一直未有实质性进展,请问一下是否还有其它较大型绿电直连投资项目储备? 谢谢!</p> <p><b>回复:</b>感谢您对公司的关注。公司在积极寻求绿电直连新能源项目资源,目前尚无具体落地项目。关于项目进展、公司战略规划及经营业绩等相关信息,请您以公司在指定信息披露媒体的正式公告为准。感谢您的理解与配合,请您注意投资风险。</p> <p><b>23、公司持续推进新能源项目布局与落地,目前有多个在建风光项目稳步推进,请问现阶段在建项目的建设进度、并网投产时间节点分别是什么? 投产后将带来多少新增装机与业绩增量?</b></p> <p><b>回复:</b>感谢您对公司的关注。公司目前正在推进项目主要为长山头风电场 49.5MW “以大代小” 技术改造项目、太阳山三四期 99MW “以大代小” 技术改造项目,目前项目按照计划节点推进,预计 2026 年可实现并网。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-18