

# 国电投绿色能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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	通过全景网“投资者关系互动平台”参加2026年吉林辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2026年5月19日（周二）下午15:00—16:30
地点	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
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 和鲁 独立董事 潘桂岗
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次接待日活动中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1. 绿氨和氢能销售情况，产能何时释放？</b></p> <p>回复：投资者您好，大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目已于2025年7月26日试运行投产，该项目创下“五项全球之最”，是国内首个风光制绿氢合成氨项目，标志着公司绿色氢基能源产业迈入实质性运营阶段。在销售方面，公司已与多家意向用户进行了深入洽谈，重点关注欧盟、日本、韩国等地区用户，争取实现绿色溢价。2025年10月27日，该项目获得全球首张“非生物来源可再生燃料氨”（RFNBO）证书，相当于拿到了国际绿色氨市场的“入场券”，为公司绿氨产品出口打通了认证通道。2026年，公司进一步明确将依托大安项目的先发优势，积极拓展绿氨、绿甲醇产品国内外销售渠道。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>2. “国家电投集团旗下另一个‘国氢科技’也在做氢能并且准备上市。既然集团已经有了国氢科技，为什么还要把电投绿能也打造成氢能平台？请问公司高层，如何保证未来不会与国氢科技发生恶性同业竞争？中小股东的利益又该如何保障？”</b></p> <p>回复：投资者您好，公司与国氢科技涉及业务不同，不存在同业竞争。</p>

公司聚焦的是"新能源+"和"绿色氢能"双赛道，从产品、项目、布局三个维度，做精做强做大绿色氢能产业，发展新质生产力。感谢您对公司的关注。

**3. “公司一直强调大安绿氨、梨树绿甲醇等氢能项目取得突破，但2025年年报显示这部分根本没有形成实质性境外收入。请问这些耗资巨大的氢能项目，目前到底有没有拿到真实的海外大额订单？所谓的‘绿色溢价’究竟什么时候才能体现在公司的利润表里，而不是仅仅停留在PPT和新闻稿里？”**

回复:投资者您好,公司大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目已于2025年7月26日试运行投产,并于2025年10月27日获得全球首张"非生物来源可再生燃料氨"(ISCC EU RFNBO Ammonia)认证证书。从试运行到稳定量产、再到签订国际订单、最终体现在利润表中,客观上需要一个过程。公司将持续开发欧盟、日韩等地区客户,加快推进绿氨国际销售工作,逐步实现绿色价值。感谢您对公司的关注。

**4.领导好!国家电投是否批复了《白城能源与算力协同发展规划》,作为集团级算力协同示范基地?白城四大算力中心用电是否由贵公司生产?**

回复:投资者您好,公司未编制且国家电投未批复《白城能源与算力协同发展规划》,公司未收到集团层面此类正式战略部署与工作安排。网传将白城市划定为集团级算力协同示范基地、明确由我司牵头统筹实施相关闭环产业布局等相关内容,均无任何正式文件依据,属于不实传言,敬请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注。

**5.领导好!请问公司大安绿氨项目达产率现在多少?截止目标有无向境外销售?**

回复:投资者您好,公司大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目根据新能源发电负荷调整生产,在保证安全生产同时控制生产成本。截至2026年3月末,暂无境外销售收入。感谢您对公司的关注。

**6.和鲁总经理,很多人都说,说官僚主义强,做事拖拉,我是不认同的!但是公司改名花了6个月,大安绿色燃料2025年7月26日就投产了,但是快10个月了,业绩方面还没有体现出来,反而业绩大幅下滑!作为持有公司股票的投资人,确实感觉到委屈!总经理给解释一下大安的情况!什么时候海外出口签长协订单?**

回复:投资者您好,公司大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目已于2025

年7月26日试运行投产，并于2025年10月27日获得全球首张“非生物来源可再生燃料氨”（ISCC EU RFNBO Ammonia）认证证书。从试运行到稳定量产、再到签订国际订单、最终体现在利润表中，客观上需要一个过程。公司将持续开发欧盟、日韩等地区客户，加快推进绿氨国际销售工作，逐步实现绿色价值。感谢您对公司的关注。

**7.000875 市值最高在 2015 年，股价 19.67 元，股本 14.61 亿股，市值约 287.3 亿元。现在股本 36.27 亿股，当前股价 6.7 元，总市值约 243 亿元。公司在市值管理上有没有目标要求，具体有什么做法？**

回复：投资者您好，公司始终高度重视市值管理，管理层对此保持密切关注，致力于通过提升经营质量、加强投资者关系等举措为公司长期价值实现奠定基础。具体做法方面，一是公司聚焦“新能源+”与绿色氢基能源双赛道，吉林、山东、广西等地新能源基地建设进展显著，大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目成功试运行投产，梨树绿色甲醇项目落地实施。二是在规范运作方面，公司治理体系持续完善，信息披露连续第四年获深交所最高“A”评级，并持续加强投资者沟通。三是公司以实际行动回馈投资者信任，公司2023年至2025年连续三年现金分红比例均达到并超过30%的承诺比例；2025年，协助实际控制人及其一致行动人完成2.01亿元股份增持计划。根据已披露的公司未来三年（2026-2028）股东回报规划，公司分红率将超40%。感谢您对公司的关注。

**8、请问电投绿能公司各位领导：公司的绿氨、绿氢产品和全景能源相较，成本、现有产能及未来扩产有什么优势？公司是否有理由各地分散的闲置风光资源，建立绿氢生产的规划？公司绿氢、绿氨及未来的绿醇项目的运维能力在同行中处于什么水平，未来是否有向外输出运维能力的计划？**

回复：投资者您好，大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目绿氨装置单体规模最大，国电投自主知识产权的柔性控制系统能够充分匹配绿电波动与合成氨生产，有效控制生产成本。大安项目目前已安全生产超260天，将为后续其他绿色氢基能源项目培养和输送专业技术人员。感谢您对公司的关注。

**9. 吉电是不是给算力提供绿电，吉电作为国电投的绿氢平台为什么自己不成立一个算力公司？**

回复：投资者您好，算力中心用电由国家电网统一调度与供应。公司战

略定位清晰：聚焦“新能源+”与绿色氢能双赛道，专注能源主业、做强绿电与绿氢核心能力。感谢您对公司的关注。

**10. 请问和总，1 大安项目属于示范性项目。真正成规模商业化，公司是如何规划的。2 绿氨绿醇，公司的竞争力如何？友商集中在西北区域，公司有在该区域扩张的计划吗？**

回复：投资者您好，公司大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目已验证全链条商业化可行性，公司正按“示范—复制—规模化”路径推进，2026年重点落地梨树绿甲醇项目；公司“三线”（三北线、长江线、海岸线）布局：三北线抓资源与成本，长江线抓内需与消纳，海岸线抓出口与高端市场；三线联动形成，全国布局，支撑绿氨、绿醇、绿航油三大产品线规模化落地与全球拓展。感谢您对公司的关注。

**11. 氢基绿色能源好理解，绿氢氨醇煤油，公司一直说的新能源，具体是什么，能介绍一下吗？**

回复：投资者您好，公司所聚焦的“新能源+”赛道，是指以清洁能源尤其是风电、太阳能等可再生能源为核心，融合新型储能、零碳园区等多业态协同发展的业务方向，是公司“新能源+”与绿色氢能双赛道战略的重要组成部分。截至2025年末，公司发电总装机容量达1631.92万千瓦，其中清洁能源装机1301.92万千瓦，占总装机比重79.78%。清洁能源中，风电装机503.44万千瓦、太阳能装机795.48万千瓦、生物质3万千瓦，已形成以风电和光伏为主体的新能源业务结构。感谢您对公司的关注。

**12. 贵公司有绿电供应算力中心吗，贵公司绿电上网情况？**

回复：投资者您好，公司主营业务涉及新能源发电等相关领域，所发电量按照国家及地方电力市场规则参与并网消纳、市场化交易和结算。随着绿色电力消费需求提升，公司将持续关注算力中心、数据中心等新型用能场景对绿电、绿证及综合能源服务的需求变化，在符合政策要求、市场规则和公司经营安排的前提下，积极探索相关合作机会。

关于绿电上网情况，公司新能源项目均按照电网调度、市场交易及有关政策要求组织发电上网，并结合区域电力市场建设进展，稳妥参与中长期交易、现货交易及绿电绿证相关业务。公司将持续提升市场化交易能力和绿电消纳能力，努力促进新能源资产经营质量提升。感谢您对公司的关注。

**13. 请问白城算力是不是主要由电投绿能供电的？**

回复：投资者您好，关于白城地区算力中心等新型用能项目的供电安排，

涉及具体项目合作、用电主体、交易路径及电力采购安排等事项，公司将严格按照国家电力市场规则和商业合作原则开展相关业务。

公司作为新能源发电企业，积极服务地方绿色低碳发展需求，持续关注算力中心、数据中心等高载能、新型用能场景对绿色电力的需求变化，并将结合项目所在地电力市场规则、电网消纳条件，稳妥推进相关业务协同。感谢您对公司的关注。

#### **14. IMO 政策对公司绿醇有什么影响？**

回复：投资者您好，公司及行业内绿色甲醇项目立项多以欧盟海运减碳条例为政策基础，IMO 净零框架的出台晚于欧盟政策，其净零框架表决未按期通过对产业的影响比较有限。当前情况来看，欧盟相关政策体系对航运业碳排放及低碳燃料的要求没有变化，已投运和正在建设的绿色甲醇船舶的应用基础也没有变化。感谢您对公司的关注。

**15. 公司绿电比例接近 80%，近期电力股表现也不错，当时电投绿能乏善可陈！！建议还是把市值管理作为一项重要工作，把唯一平台的唯一性价值体现出来，不是除了发个电，管住安全就完了，那样在资本市场是没有任何竞争力的，也愧对投资电投绿能的小股东！！**

回复：尊敬的投资者您好，公司聚焦“新能源+”与绿色氢基能源双赛道，2025 年末清洁能源装机达 1,301.92 万千瓦，占总装机比例 79.78%。在市值管理方面，公司通过聚焦主业高质量发展、保持稳定现金分红、加强投资者沟通、提升信息披露质量等多维度推进。

2026 年，公司将持续加强市值维护管理，推动资本价值稳健增长。同时，完善公司治理，在重大事项中切实保护中小投资者合法权益，努力实现公司长期价值与市场合理估值的统一。感谢您对公司的关注。

#### **16. 公司未来战略定位是什么？**

回复：尊敬的投资者您好，公司是国家电投集团唯一的绿色氢基能源平台，全面负责集团境内外绿氢项目的“投建营、产供销”一体化管理，做强做优做大绿色氢基能源产业，重点发展绿氢、绿氨、绿甲醇、绿航油等绿色燃料，实施“三三三”发展策略。全面提升“投资、开发、建设、技术、创新、运营”六大核心能力，努力建设世界一流清洁能源企业。感谢您对公司的关注。

**17. 杨董事长一人担任电投绿能，吉林能投，吉林能发，国氢科技四家公司的法人，是否意味着这四家公司会注入电投绿能？**

回复：尊敬的投资者您好，公司暂未接到实际控制人相关安排。感谢您

对公司的关注。

**18. 请问老总通榆云针 5000P 智算中心公司是否为其供电？**

回复：尊敬的投资者您好，公司未与上述算力中心实现绿电直连供电。感谢您对公司的关注。

**19. 尊敬的总经理，公司与吉能集团在业务上是否存在协同关系？后续是否会根据重整进展，结合自身发展战略推进相关工作？**

回复：尊敬的投资者您好，公司无参与吉能集团重整的计划安排。感谢您对公司的关注。

**20. 目前只看到公司在吉林省内的绿色氢氨醇项目，可以介绍一下三北线，长江线，海岸线其它地区的布局和规划吗，是否有时间表？**

回复：尊敬的投资者您好，公司“三线”（三北线、长江线、海岸线）布局：三北线抓资源与成本，长江线抓内需与消纳，海岸线抓出口与高端市场；三线联动形成，全国布局，支撑绿氨、绿醇、绿航油三大产品线规模化落地与全球拓展。感谢您对公司的关注。

**21. 领导好，请对 2026 后面三个季度盈利情况做一下估计并与 2025 年做一下对比，谢谢。**

回复：尊敬的投资者您好，公司将持续深化规划引领，统筹做好年度各项工作，全力以赴跑好“双赛道”。进一步优化资源配置，全过程全要素挖潜增效，提升资产质量、运营效率和利润贡献能力。积极应对现货连续运行政策，根据政策变化情况及时优化调整交易策略，深入开展产销协同，确保效益最大化。公司将按要求履行信息披露义务，感谢您对公司的关注。

**22. 能预测中报和年报吗？**

回复：尊敬的投资者您好，公司将持续深化规划引领，统筹做好年度各项工作，全力以赴跑好“双赛道”。进一步优化资源配置，全过程全要素挖潜增效，提升资产质量、运营效率和利润贡献能力。积极应对现货连续运行政策，根据政策变化情况及时优化调整交易策略，深入开展产销协同，确保效益最大化。公司将按要求履行信息披露义务，感谢您对公司的关注。

**23. 董事长兼国氢科技能理解为预期重组吗？**

回复：尊敬的投资者您好，公司未接到实际控制人的相关安排。感谢您对公司的关注。

**24. 和鲁总，今天路演有什么提振投资者的信息？难道就是为了说没有**

	<p><b>电算协同项目？没有对外销售氢氨？没有电算协同，那经营层有没有把在对市场销售时绿电的优势体现出来？</b></p> <p>回复：尊敬的投资者您好，公司将持续深化规划引领，统筹做好年度各项工作，全力以赴跑好“双赛道”。进一步优化资源配置，全过程全要素挖潜增效，提升资产质量、运营效率和利润贡献能力。积极应对现货连续运行政策，根据政策变化情况及时优化调整交易策略，深入开展产销协同，确保效益最大化。公司将按要求履行信息披露义务，感谢您对公司的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026-05-19