证券代码：000899　　证券简称：赣能股份

江西赣能股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 -05

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券研究所：林祎楠、张菲菲 富安达基金管理有限公司：余思贤 招银理财有限责任公司：李昱洁、姚思劼 长安基金管理有限公司：江博文 银河基金管理有限公司：于嘉馨 圆信永丰基金管理有限公司：田玉铎 深圳市尚诚资产管理有限责任公司：黄向前 广发基金管理有限公司：邹嫱嫔、张东一 华宝基金管理有限公司：毛文博、居桢 中英人寿保险有限公司：朱睿 富国基金管理有限公司：武磊 深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司：彭飞虹 山东泽润私募投资基金管理有限公司：关忠科 渤海人寿保险股份有限公司：杨寅啸 上海恒穗资产：骆华森 鸿运私募基金管理(海南)有限公司：张永波 曼林(山东)私募(投资)基金管理有限公司：刘纪越 广东正圆私募基金管理有限公司：黎君仪 玄卜投资(上海)有限公司：李苗苗 大成基金管理有限公司：杜延芳 阳光资产管理股份有限公司：李曦辰 上海盟洋投资管理有限公司：祝天骄 国元证券股份有限公司：周爽 IGWT Investment：廖克銘 西安敦成私募基金管理有限公司：张晓艳 青岛金光紫金创业投资管理有限公司：李晟 招商基金管理有限公司：朱红裕

	深圳市前海夷吾资产管理有限公司：谢树平 元兹投资：黄颖峰
时间	2026年11月10日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 尹思悦
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司2026年前三季度经营情况？ 答：公司是江西省属发电上市企业，主营业务为火力、水力及新能源发电。截至2026年9月30日，公司已投产装机总容量为637.14万千瓦，较年初增长1.92%，其中火电装机540万千瓦、水电装机16万千瓦、光伏及风电装机81.14万千瓦。2026年1—9月，公司实现营业收入63.97亿元，同比增长23.28%；实现利润总额7.15亿元，同比下降23.08%；实现归属于上市公司股东的净利润4.07亿元，同比下降52.41%。营业收入同比增长主要系所属火电机组投产带来的电量增长所致；利润同比下降，一方面受电力市场供需关系变化影响，火电利用小时数及上网电价有所回落，另一方面受煤炭价格上行影响，燃料成本有所上升。 2. 江西省电力市场交易规则及2027年长协签约情况？ 答：2027年江西省年度电力交易相关政策要求尚未正式下达，公司将按规定及时做好签约相关工作。江西自2025年10月1日起开展现货连续结算试运行，2026年，江西电力市场执行市场规则4.0，采取“年度+月度+月内”滚动分时交易方式，年度签约电量不低于上年电量的60%，全年通过月度、月内合同签订保障全年中长期合同签约电量不低于80%。 3. 对江西省火电利用小时数及“十五五”省内电力供需的展望？ 答：随着“十四五”期间省内一批火电项目及新能源项目陆续核准、投产，江西省电力装机已由前期的紧平衡转向电量总体充裕，电力供应偏紧主要出现在个别负荷高峰的调节时段。受装机规模增长、来水及气温等因素影响，近年省内火电利用小时数总体呈下降趋势，2026年全年利用小时数有待结合四季度气温及用电需求情况综合判断。“十五五”期间，省内新增火电项目尚需国家有关部门核定，公司将根据国家电力规划和省内负荷发展需要，按程序开展相关前期研究工作；同时持续优化电源结构。

	4. 公司项目资本性支出安排及股东回报情况？ 答：江西赣能上高2×1000MW清洁煤电项目已建成投产；上高二期项目由陕煤电力上高有限公司投资建设（公司参股49%股权），按持股比例承担相应资本金注入。公司目前主要在建项目为江西赣县抽水蓄能电站项目（装机120万千瓦），项目总投资近80亿元，资本金比例20%，公司持有项目公司50%股权，相应资本金支出将随建设周期在后续年度分步安排，其余资金通过银行贷款等方式筹措。股东回报方面，公司2025年度利润分配方案为每10股派发现金红利5.67元（含税），分红比例较往年有所提升；《公司未来三年股东回报规划（2026—2028年）》已经股东会审议通过，公司将结合盈利情况、现金流状况及项目投资资金需求，严格按规定实施利润分配。 5. 公司电煤采购渠道情况？ 答：公司动力煤主要来自大型国有煤炭生产企业，并已与其中多家签订长协合同；同时公司密切跟踪市场价格与长协价格走势，灵活采购一定比例市场煤，持续优化采购结构、降低燃料综合成本。 6. 公司碳资产及绿证交易情况？ 答：2025年公司开展碳排放权交易，主要系配合全国碳排放权交易市场配额结转政策要求，按规定出售一定比例的盈余配额后实现结转。2026年前三季度公司定期开展绿证交易，因公司新能源装机规模相对有限，相关交易对公司整体经营业绩影响较小。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月10日