

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：2025 -01

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	华源证券 邓思平 华夏基金 邵晋伟 金友投资 胡庶 金友投资 万里晗
时间	2025年02月19日 10:00—11:30
地点	公司会议室，现场会议方式
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 李洁 证券事务代表 尹思悦
投资者关系活动主要内容介绍	1、2024 年，公司经营情况？ 答：（1）2024 年公司经营整体向好，根据公司披露的《2024 年度业绩预告》（2025-02），公司 2024 年归属于上市公司股东的净利润区间为盈利 6.65 亿元—7.65 亿元，同比增长 35.82%—56.25%。受区域电力市场交易及新能源影响，2024 年公司平均上网电价及所属火电厂发电量同比有所下降；同时，公司所属火电厂燃料成本同比降低，煤电边际收益同比有所提升。（2）截至 2024 年 12 月底，公司装机规模 412.14 万千瓦，其中火电装机 340 万千瓦、水电装机 10 万千瓦、光伏装机 62.14 万千瓦，具体情况详见公司 2024 年年度报告。 2、2024 年公司入炉煤价及其同比？煤来源于哪里？长协煤和

	现货煤比例？ 答：（1）受全国煤炭价格中枢整体下降影响，2024 年公司入炉标煤单价较去年同期有所下降。（2）公司动力煤主要来自大型国有煤炭生产企业，前三大供应商包括陕煤、中煤和国能神华。 （3）公司坚持“长协为主，市场为辅”的煤炭采购策略，通过全力提升主力供应渠道的长协量和兑现率，加强对煤价走势的科学研判，积极扩宽采购渠道，持续优化电煤运输策略等方式，降低燃料综合成本。 3、目前在建的上高项目预计投产时间点？上高项目的盈利展望？ 答：（1）江西赣能上高 2×100 万千瓦清洁煤电项目计划 2025 年两台机组投产发电。（2）上高清洁煤电项目未来盈利水平受到煤价、电价及电量等因素的综合影响，其中受煤价变动影响较大，项目投产后公司将全力对接好煤炭主力供应渠道，积极做好长协煤的履约兑现，多措并举降低煤炭采购成本，提高项目盈利能力。 4、公司 2024 年新能源项目投产情况？对于新能源回报率的要求？未来新能源装机规划？ 答：（1）截至 2024 年 12 月 31 日，公司所属光伏项目总装机容量为 62.14 万千瓦，同比增长 72.7%。（2）公司投资新能源项目税后全投资收益率和资本金收益率均满足公司项目投资要求，具备经济可行性。（3）未来公司将坚持围绕主业发展，紧密结合公司“十四五”、“十五五”发展规划，积极布局能源新业态、密切跟踪新能源、储能等产业前沿技术，多举措持续提高公司可再生电源装机比重，在保障能源安全供应的基础上，不断推进构建以新能源为主体的新型电力系统。 5、公司 2025 年资本开支的考虑？对于分红率的考虑？ 答：（1）2025 年公司将根据行业动态、公司项目建设及生产经营的实际需求合理规划资本开支，聚焦电力主业，在推动公司下属各电厂节能减排、提质增效的同时，有序推进赣能上高 2×100 万千瓦清洁煤电项目、江西赣县抽水蓄能电站项目及新能源项目的投资建设。（2）2023 年 5 月，公司根据证监会文件精神 and 《公司章程》有关规定，制定《公司未来三年股东回报规划（2023-2025）》，并经年度股东大会审议通过，未来公司严格按照有关规定，综合考虑对投资者的回报、公司发展资金需求等实际情况实施分红。
--	---

	6、江西省的电力供需形势？江西省目前已有的外来电主要是哪些？ 答：（1）江西省的电力供需形势整体呈现紧平衡的态势，从供应方面看，“十四五”期间支撑性火电项目有序建成，新能源发电装机占比持续提升，总体发电量不断提升，2024 年全省规模以上工业发电量同比增长 1.1%，其中，绿电生产增长较快，风力、水力、太阳能发电量分别增长 4.1%、19.3%、6.5%；从需求方面看，我省经济继续保持平稳增长，为电力需求增长提供稳定支撑，2024 年全省全社会用电量 2180.48 亿千瓦时，同比增长 7.7%，较上年提高 5.5 个百分点。（2）江西省外购电量主要来自雅砻江、三峡等电源点。 7、公司项目投资的资本金比例？资金问题如何解决？ 答：公司项目投资的资本金比例根据项目资金规模的大小灵活调整，通常保持在 20%—30%的合理区间水平。公司根据项目进展及资金需求，积极争取国家政策支持和金融机构优惠贷款，充分利用资本市场，合理确定融资方式，积极、有序、稳步的进行资金筹措。 8、目前江西省对于已投产的新能源执行怎样的上网电价机制？ 答：（1）公司集中式光伏项目上网电价分非市场化电量电价和市场化交易电量电价，其中非市场化电量电价按照煤电标杆电价执行（0.4143 元/kwh），市场化交易电量电价按照市场化交易结果或政策确定的电价机制确定。（2）公司分布式光伏项目采用“自发自用、余电上网”的模式，自发自用电量由公司用能方协商确定，余电上网电价按照煤电标杆电价执行（0.4143 元/kwh）。
附件清单（如有）	
日期	2025年02月19日