

证券代码：002053

证券简称：云南能投

公告编号：2026-103

云南能源投资股份有限公司

关于华坪云能新能源有限公司投资建设马鹿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10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年第八次临时会议审议通过了《关于华坪云能新能源有限公司投资建设马鹿光伏发电项目的公告》。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，同意华坪云能新能源有限公司（以下简称“华坪公司”）投资建设马鹿光伏发电项目，项目额定容量8万千瓦，项目总投资35,273.91万元。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

华坪公司为公司全资子公司，其基本情况如下：

名称：华坪云能新能源有限公司

统一社会信用代码：91530824MA6ND3J76Y

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：黄缚虎

注册资本：15,570万元^注

注：公司董事会2026年第八次临时会议审议通过了《关于对全资子公司华坪云能新能源有限公司增资的议案》。本次增资完成后，华坪公司注册资本将从人民币15,570.00万元增加至人民币28,920.00万元。

成立日期：2018年09月13日

住所：云南省丽江市华坪县石龙坝镇民主村委会石龙坝清洁载能产业园

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

华坪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 6 月 30 日/2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日/2025 年度 (经审计)
总资产	17,790.37	6,346.33
负债总额	11,403.99	6,159.84
净资产	6,386.38	186.49
营业收入	—	122.97
净利润	-0.11	21.19

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年第二批新能源项目开发建设清单。项目场址位于永兴傈僳族乡马鹿村、思木村附近的坡地上，项目总体建设条件较好。项目额定容量8万千瓦，工程总工期为8个月。项目投产后多年平均上网电量为12,890.3万千瓦时，多年平均年等效满负荷利用小时数为1,338.6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35,273.91万元，按上网电价0.2614元/kW·h（含税）测算，项目资本金财务内部收益率为6.81%。

（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）有利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275.486万千瓦，其中光

伏26.1万千瓦。项目的投运可增加公司新能源装机容量8万千瓦，同时通过本项目的开发建设和运营，高质量高标准建设好本项目，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，项目建成后，运行期多年平均上网电量为12,890.3万千瓦时。按照火电煤耗（标准煤）每度电耗煤300.00g计算，本项目建设投运后每年可节约标准煤约3.86万t，并可减少因燃煤造成的废气排放，环保效益明显。

（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，与此同时，项目建设过程中将积极落实乡村振兴战略，助力当地经济发展，改善当地居民生活水平，巩固脱贫攻坚成果。

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：目前云南省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，未来需持续关注该矛盾的缓解情况。云南省绿色能源占比已超过90%，新能源的快速增加及其波动性与水电季节性特征叠加，使得目前电网调峰压力日益突出，造成新能源项目出现阶段性的消纳和送出困难。另一方面，在构建新型电力系统的要求下，云南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，预计未来随着新增储能、电网结构的不断优化，本项目消纳的风险将逐步缓解。

项目消纳风险最终体现在弃电比例的上升，上网电量的减少和盈利能力的减弱。为此，项目实施过程中一是关注新能源项目调节能力技术的进步和运用（例如构网型技术的运用），二是关注政策的变化，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

因本项目还没进入申报阶段，机制电价和电量目前无法预测；另外市场交易均价也存在波动性。电价的不确定性会导致项目盈利能力方面的风险。

主要应对措施：一是根据实施方案结合本项目未来实际投资水平，做好后续机制电量申报比例、申报电价方面的策略研究，提升市场化交易能力。二是做好全过程成本控制，压降投资成本。三是加快项目建设，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）升压站建设进度与项目投产时间不能完全匹配风险

本项目不新建升压站，拟以3回35kV集电线路接入220kV习好升压站，需在站内扩建1台80MVA主变及相关间隔设备。升压站扩建工程涉及协调对接、设备招标采购、停电施工安排等多个环节，若扩建进度滞后于光伏场区建设，将导致项目建成后无法按期并网投产，影响项目收益。

主要应对措施：一是提前签订接入系统协议，明确升压站扩建工程的建设时序、界面划分、费用分摊及双方责任，将扩建工程投运时间纳入合同约束；二是将升压站扩建与光伏场区建设统筹安排，推动同步设计、同步招标、同步施工，确保扩建工程与场站同步投运；三是安排专人跟踪升压站扩建进度，建立定期协调机制，及时解决设备供货、停电计划等关键节点问题；四是制定并网过渡预案，必要时协调电网调度部门采取临时接入措施，最大限度降低进度不匹配对项目投产的影响。

六、其他

本项目已完成备案，项目建设涉及环保、工程施工等有关事项，还需获得有关主管部门批复。

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。

七、备查文件目录

- 1.公司董事会2026年第八次临时会议决议；
- 2.马鹿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10月10日