

# 2023 年第四季度投资者沟通情况通报

2023 年第四季度，公司以视频直播的方式举办 2023 年第三季度业绩说明会，并采用“一对一”或“一对多”等方式，与 7 家境内外投资机构的 11 位投资者进行线上或线下沟通交流（不包括业绩说明会沟通情况）；回复上证 e 互动平台投资者提问 8 条；接听投资者咨询热线 203 次；回复董秘信箱来函 32 封。主要沟通内容如下：

投资者活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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）
<b>公司接待人员</b>	原董事会秘书兼总审计师刘继瀛，战略发展部、资产财务部、工程管理部、电力生产与营销部、电力营销中心和董事会办公室（证券事务部）等相关部门负责人
<b>主要内容</b>	1. 公司未来几年装机规划？公司 2023 年新增并网装机规模？ 答：近年来，三峡能源积极发展陆上风电、光伏发电，大力开发海上风电，加快推进以沙漠、戈壁、荒漠为重点的大型风电、光伏发电基地建设，深入推动源网荷储一体化和多能互补发展，积极开展抽水蓄能、新型储能、氢能、光热等业务。同时，投资与新能源业务关联度高、具有优势互补和战略协同效应的相关产业，基本形成了风电、太阳能、储能、战略投资等相互支撑、

协同发展的业务格局。“十四五”期间，公司预计平均每年投产装机规模不低于 500 万千瓦，2023 年新增装机规模突破 1350 万千瓦，总装机规模突破 4000 万千瓦。

2. 公司资源储备能否满足快速发展需要？

答：公司坚持海陆并进、集中式和分布式并举的发展思路，创新资源获取路径，增强资源获取力度，资源储备总量稳步提升，具备持续滚动开发条件，为公司装机规模实现跨越式发展奠定坚实基础。

3. 公司在建项目体量是多少？

答：公司坚持资源获取和项目建设协同推进，多措并举提升资源转化成功率，推动公司装机规模稳步增长。当前，公司在建项目超千万千瓦，可为“十四五”装机增长提供有力支撑。

4. 公司 2023 年发电情况如何？

答：根据公司初步统计，2023 年累计总发电量 551.79 亿千瓦时，较上年同期增长 14.12%。其中，风电完成发电量 389.56 亿千瓦时，较上年同期增长 14.75%（陆上风电完成发电量 263.50 亿千瓦时，较上年同期增长 16.53%；海上风电完成发电量 126.06 亿千瓦时，较上年同期增长 11.21%）；太阳能完成发电量 153.54 亿千瓦时，较上年同期增长 14.23%；水电完成发电量 7.71 亿千瓦时，较上年同期下降 16.20%；独立储能完成发电量 0.98 亿千瓦时，较上年同期增长 139.02%。

5. 公司第四季度及全年风电及光伏利用小时数？同比变动情况？

答：公司第四季度风电、光伏利用小时数同比去年均略有上升；利用小时数主要受资源影响，综合全年来

看，公司风电利用小时数较去年有所上升，光伏利用小时数略有下降。

6. 公司 2023 年绿证交易量和平均价格？

答：2023 年是绿证市场建设的关键一年。从供给侧看，1044 号文扩大了绿证的核发范围，随着政策落地，公司将有更多项目可以参与绿证销售，兑现绿色价值。从需求侧看，国家能耗双控政策的执行力度将有所加强，部分地区正在开展可再生能源消纳责任向用户侧分解的探索，绿证的应用场景有望被拓宽，相信未来绿证市场体系将进一步完善，市场需求将不断被释放。2023 年，公司多措并举加快绿证申领工作，紧盯绿证政策及供需形势变化，持续拓展绿证营销方向，深度推广绿证应用场景，专题筹划政府、电网、大型企业等绿色化供应方案，把握绿证大宗交易机会，销售数量较上年同期实现大幅增长，基本为外部市场订单，销售均价与市场均价基本持平。

7. 如何看待容量电价、辅助服务分摊？

答：煤电容量电价机制将成为我国现有电能量、辅助服务市场的重要补充，各市场间融合衔接、相互影响，有利于推动煤电从发电向保障转型，促进新能源消纳；此外，煤电容量电费纳入系统运行费用，明确由工商业用户分摊。辅助服务费用是为了维持电力系统的安全稳定运行，灵活性调节资源提供相应服务产生的费用，再由受益的市场主体进行分摊。目前国家正在研究出台《电力辅助服务市场基本规则》，推进各地辅助服务市场规范统一，并推动辅助服务费用由主要在发电侧分摊，逐步向用户侧合理疏导。随着辅助服务市场的持续建设、费

	<p>用传导机制的不断完善，同时电能量市场与辅助服务市场相互关联，现货市场通过价格信号引导发电企业和用户主动参与调峰，现货省份调峰类辅助服务费用分摊将有所下降。</p> <p>8. 如何看待未来竞价上网竞争？</p> <p>答：未来，市场机制会逐渐走向成熟，公司将持续关注绿证及绿电交易政策，加强营销管理，争取锁定长周期绿电协议，并制定合理的中长期+现货交易策略，努力提升项目整体收益水平。</p> <p>第三季度业绩说明会交流问题及回复链接如下：  <a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=600905&amp;announcementId=1218259292&amp;orgId=9900016549&amp;announcementTime=2023-11-06">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=600905&amp;announcementId=1218259292&amp;orgId=9900016549&amp;announcementTime=2023-11-06</a></p>	
<p><b>参与单位名称及人员</b></p>	<p>国新投资 王辰意  中意资产 王珈伟  中信证券 荣浩翔  华泰证券 黄 波  广发证券 姜 涛  申万宏源 邓思平  长江证券 宋尚蹇  银河证券 梁悠南  国信证券 李依琳</p>	<p>天风证券 郭丽丽  国盛证券 何亚轩  池之恒  高紫明  国联证券 贺朝晖  张天浩  长城证券 于夕滕  范杨春晓等</p>