

证券代码：600821

证券简称：金开新能

## 金开新能源股份有限公司

### 2024年11月投资者关系活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
<b>参与单位名称</b>	鸿道投资、合众资产、工银瑞信、建信基金、上银基金、国寿养老、长江证券、首创证券、华源证券等
<b>时间</b>	2024年11月
<b>地点</b>	北京
<b>公司接待人员</b>	投资者关系工作人员
<b>投资者关系活动主要内容</b>	
<p><b>问题一：公司在面对电量下降、电价下滑等风险时，有哪些应对策略？</b></p> <p><b>答：</b>在全国电力市场化进程加快的大背景下，未来更多地区施行电力现货交易是大势所趋。应对方面，一是公司在过去的两年里已建立起涵盖“预测、策略、交易、营销、风控”五位一体的交易体系和团队，拥有丰富的现货交易经验，未来能更好应对“能涨能降”的市场价格机制；二是从公司持有的存量资产来看，新疆区域占公司总发电量超1/3，且几乎全部为西电东送大通道准皖直流项目，受端为华东电网，电价极具竞争力，属于优质资产。从增量项目来看，公司在投资决策时结合项目所在区域的电源结构、网架结构、电力供需发展趋势等，在电价测算边界方面已充分考虑未来开展现货交易后可能的电价影响；三是公司积极开拓绿电、绿证交易市场，冲抵电能量电价下降影响，2024年前三季度，公司跨省及区域内绿电交易合计5.37亿千瓦时，相比2023年同期增长4.84亿千瓦时；绿证交易44.77万张，而去年同期为0张，绿电绿证交易有效地提升了相应项目的收益水平。</p> <p><b>问题二：2024年Q3环比2024年Q2，毛利率变动的原因？</b></p> <p><b>答：</b>2024年前三季度公司毛利同比增加0.40亿元，毛利率同比变化了3.71%，毛利率的变动主要基于以下三个因素的影响：一是不同地区风光资源在不同季节存在差异性，导致发电设备平均利用小时、电量结构在报告期内有所波动，进而影响了毛利率水平；二是平价上网项目电价水平较补贴项目有所下降，随着平价项目比例逐步增加，毛利率水平相应地发生了变化；三是随着电力市场化改革向纵深推进，公司积极参与新能源市场化交易，逐步加大交易力度、扩大交易规模，电力交易及分摊费用等因素也在一定程度上对毛利率水平产生了影响。</p> <p><b>问题三：公司的补贴回收情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>2024年前三季度，公司应收补贴增加额为13.38亿元，9月末余额64.50亿元，占2024年9月末应收账款比例为80.50%。应收新能源补贴占应收账款比例较高，属于新能源电力行业特点，公司将持续关注可再生能源发电项目补贴发放相关进展情况，如有涉及披露事项，公司将按照相关规定进行披露。</p> <p><b>问题四：公司分红以及未来分红政策？</b></p>	

**答：**公司作为国有控股上市公司，已建立起常态化的现金分红机制，未来将按照《国务院关于进一步完善国有资本经营预算制度的意见》《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》等法律法规和公司章程的规定，积极实施现金分红，以切实回报股东。2023年度，公司合计已派发红利金额合计为3.44亿元，占公司2023年度归母净利润的42.67%，折合股息率约为3%。2024年半年度派发现金红利1.97亿元，占公司2024年上半年度归属上市公司股东净利润（未经审计）的40.38%。

附件清单

无

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及战略划等意向性目标，如涉及战略划等意向性目标，不视为公司或管理层对业绩的保证承诺，敬请广大投资者注意风险。