

广西能源股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者活动关系类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 新闻发布会 ☐ 业绩说明会 ☐ 媒体采访 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他线上或线下交流
形式	网络文字互动
时间	2025 年 9 月 15 日（星期一）15:30-16:30
具体活动	投资者说明会
公司接待人员	控股股东相关部门负责人，董事长，副董事长、总裁，董事、财务总监，独立董事，董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	1.3 季报业绩是否能转正？ 答：尊敬的投资者，您好！公司将依法依规按期披露定期报告，敬请您持续关注公司公告。感谢您的关注与支持！ 2. 拟置换资产今年数据显示仍是亏损状态，而国内证券行业已经走上了盈利增长的快车道。此次方案的价格不仅没有对公司持有的国海证券资产进行溢价，反而是在亏损的拟置入资产中评估增值，同时没有对拟置入资产进行任何业绩承诺，请问诸位公司诸位领导将如何在此次方案实施后确保中小投资者不会因此而受损？ 答：尊敬的投资者，您好！本次置换符合公司聚焦主业的战略方向，遵循市场化、公平、公正的原则进行定价，价格以第三方专业评估机构出具的资产评估报告所确定，定价公允，符合公司整体利益。置换完成后，公司将督促国能北海加强经营管理和成本管控，努力提升经营业绩。感谢您的关注与支持！ 3. 为什么置换亏损的火电公司，这对投资者友好吗？ 答：尊敬的投资者，您好！国能北海依托其控股股东可靠煤炭供应，超超临界二次再热、海水脱硫等先进燃煤发电技术及临近港口地理条

	件优越运输成本低等优势，具备行业中较强的竞争力，属于优质的火电资产，符合公司长远发展方向。感谢您的关注与支持！ 4. 公司股票今年躲过牛市并为熊股，走出 5 个多月下降走势，你有责任吗？ 答：尊敬的投资者，您好！股票价格受宏观经济环境、市场行情等多种因素影响。后续公司将持续夯实经营业绩，做好中小投资者股东回报。感谢您的关注与支持！ 5. 广西能源集团公司旗下有核电、风电等盈利能力强的企业，此次置换不置换核电和风电，反而置换 2025 年 1-4 月亏损的火电？ 答：尊敬的投资者，您好！控股股东旗下的风电、核电资产本次不具备置换条件。感谢您的关注与支持！ 6. 广西能源股份公司 1 季度季报说广西来水相比往年减少很多，所以水电利润大幅减少。水电少发，火电应该多发，在置换公告中却说广西来水丰富，造成 1-4 月国能北海火电亏损，岂不是自相矛盾？ 答：尊敬的投资者，您好！置换公告的表述为：“2025 年第二季度广西水电、风电等项目进入发电高峰，叠加机组检修、配合二期公用系统设施建设等因素导致的机组停机时间较长，造成国能北海发电量暂时不及预期，出现了阶段性亏损，但综合全面经营情况，国能北海后续的盈利能力将持续修复，最终以定期审计报告为准。”与公司一季度报告披露内容不矛盾。感谢您的关注与支持！ 7. 广西能源股份中报水电利润大幅下降，火电利润亏损加大，水电和火电是跷跷板，水电少发，火电应多发，怎么发电利用小时都减少？ 答：尊敬的投资者，您好！水电发电小时数与火电发电小时数并不是线性负相关关系，而是受区域能源结构转型、新能源消纳、电力调度和政策调整等多因素影响。感谢您的关注与支持！ 8. 广西火电容量电价是多少？广西省是否执行到位？在煤价下降的趋势下，全国火电盈利水平大幅提高，火电上市公司有很多年未盈利的，今年都盈利了。为什么桂旭火电还亏损加大？
--	---

	答:尊敬的投资者,您好!广西火电容量电价当前执行标准为 165 元/千瓦·年(含税),每月按国家政策规定标准发放。桂旭火电亏损主要是受煤炭价格仍高于设计盈利煤价及电力市场价格影响。感谢您的关注与支持! 9. 国海证券是上市公司,财务数据在各大网站都可查到。国能北海火电厂是非上市公司,财务数据不透明,股东有权了解国能北海火电厂详细的财务数据,请公开国能北海火电厂 2025 年 1-6 月的财务报表,而不是简单说一下利润、净资产等。 答:尊敬的投资者,您好!公司披露本次资产置换事项时,已同步披露国能北海最近一年又一期的审计报告,敬请您关注。 10. 放眼咱们广西的上市企业都不是太好看,主要是经营方法不对还是别的原因?桂东电力到今天的广西能源越走越差,一个很好资源为什么就做不好?上市不是目的,上市是个融资最好平台,如何利用二级市场带来的资金发展企业是重要的经营。广西能源不缺热点,我们还有很多水电优质资产可以整合上市,做厚资本,一年整合一家,就不信股价上不去。 答:尊敬的投资者,您好!非常感谢您的建议,上市公司将坚持聚焦主责主业,以做大做强做优为目标,多措并举努力提高盈利水平,创造更好业绩回报中小股东。感谢您的关注与支持! 11. 什么时候重组? 答:尊敬的投资者,您好!重组属于重大事项,上市公司如有重大事项将严格遵守相关法律法规和证券监管规定,及时依法依规履行信息披露义务,保障股东的合法知情权。感谢您的关注与支持! 12. 今年大 A 牛市,贵公司股价却走出了熊股,证券资产却换亏损火电公司,这是对广大中小股民负责的态度吗? 答:尊敬的投资者,您好!股票价格受宏观经济环境、市场行情等多种因素影响。本次置入的资产国能北海属于优质火电资产,其依托控股股东可靠煤炭供应,超超临界二次再热、海水脱硫等先进燃煤发电技术及临近港口地理条件优越运输成本低等优势,在行业中具备较强的
--	--

	竞争力。公司将持续加强经营管理和成本管控，保障中小股东权益。感谢您的关注与支持！ 13. 今年大盘牛市，贵公司股价却走出了熊市，你有何感想？ 答：尊敬的投资者，您好！股票价格受宏观经济环境、市场行情、板块热点和投资者情绪等多种因素影响。后续公司将夯实经营业绩，积极提升中小投资者回报。感谢您的关注与支持！ 14. 请问董事长，大股东未上市资产何时注入广西能源？ 答：尊敬的投资者，您好！资产注入属于重大事项，上市公司如有重大事项将严格遵守相关法律法规和证券监管规定，及时依法依规履行信息披露义务，保障股东的合法知情权。感谢您的关注与支持！ 15. 请问未来如果北海深远海风竞配成功，广西投资集团、广西能源集团会把旗下参股水电资产注入上市公司，以增强项目资本金吗？ 答：尊敬的投资者，您好！控股股东后续将持续支持上市公司高质量发展。感谢您的关注与支持！ 16. 公司长远是否考虑发展储能业务？ 答：您好！公司目前的储能业务主要为贺州抽水蓄能项目，相关工作正在积极有序开展。感谢您的关注与支持！ 17. 集团公司承诺的在 2025 年将相关资产注入上市公司，是否还在推进？ 答：尊敬的投资者，您好！控股股东前期已将桥巩水电站、海上风电等优质资产注入上市公司，后续将持续支持上市公司高质量发展。感谢您的关注与支持！ 18. 可以详细讲一下 北海电厂亏损的主要原因吗？利用小时数？收购后改进的办法 答：尊敬的投资者，您好！国能北海 2025 年 1-4 月出现亏损，主要原因是广西水电、风电在此期间进入了发电高峰，叠加机组检修、配合二期公用系统设施建设等因素造成国能北海发电量减少。置换完成后，公司将督促国能北海加强经营管理和成本管控，努力提升经营业绩。感谢您的关注与支持！
--	--

	19. 股价如此低迷，对得起你们制定百亿市值的目标吗？是否有更优质的资产注入。 答:尊敬的投资者，您好！控股股东前期已将桥巩水电站、海上风电等优质资产注入上市公司，后续将持续支持上市公司高质量发展。感谢您的关注与支持！ 20. 大股东还有多少资产可注入？什么时间？ 答:尊敬的投资者，您好！资产注入属于重大事项，上市公司如有重大事项将严格遵守相关法律法规和证券监管规定，及时依法依规履行信息披露义务，保障股东的合法知情权。感谢您的关注与支持！ 21. 置入资产 1-4 月出现了亏损，现在已经是 9 月，是否已扭亏为盈？还是扩大了亏损？ 答:尊敬的投资者，您好！置入资产国能北海为上市公司中国神华（601088）的控股子公司，国能北海发电情况敬请关注中国神华定期报告。感谢您的关注与支持！ 22. 那第三个问题是呃，我们都看到了集团公司把优质资产注入，请嗯，说明一下就是咱们嗯，北部湾那个 f 厂址海风进展的怎么样了呃，请还有一个就是路上风电八步沙那个怎么样了，还有抽水蓄能上乘的那个呃，什么时候能够开工，这几个节点第二个陆风是什么时候能够并网发电总体的，咱们 18 台机组吗？请回答，谢谢 答:尊敬的投资者，您好！公司在建项目正有序推进，项目进展及经营数据请您关注公司的临时公告及定期报告。感谢您的关注与支持！ 23. 置入完成后，贵司持股比例已大幅下降，只是小股东，有什么能力或者能采取什么措施去督促国能北海？ 答:尊敬的投资者，您好！置换事项完成后，公司与控股股东合并持股比例仍为 48%，对国能北海具有较大影响力，公司将充分发挥股东权利参与国能北海公司治理。感谢您的关注与支持！ 24. 集团的核电资产是否会注入 答:尊敬的投资者，您好！资产注入属于重大事项，公司如有重大事项将严格遵守相关法律法规和证券监管规定，及时依法依规履行信
--	--

	息披露义务，保障股东的合法知情权。感谢您的关注与支持！ 25. 国海证券显然还能涨 50%。4.5 块左右去换火电，价格是不是还能改 答:尊敬的投资者，您好！国海证券的置出价格已根据《上市公司国有股权监督管理办法》第三十二条及提示性公告发布日确定。感谢您的关注与支持！ 26. 国能北海是否优质资产要从实际盈利出发，如果是真的优质资产是否能签订业绩承诺协议，对未来 3 年的业绩进行保底，未完成协议需进行补偿？ 答:尊敬的投资者，您好！本次国能北海价格评估结果选取了增值率较低的资产基础法，能更好的反映公司的资产价值，不涉及强制性业绩承诺，此次置入的资产具备行业中较强的竞争力，属于优质的火电资产。公司作为国能北海的参股股东，将行使股东权益，争取提升经营成效，回馈中小投资者。感谢您的关注与支持！ 27. 公司下属的火电厂什么时候能扭亏？目前亏损的主要原因是什么？要采取什么样的措施或者达到什么条件才能实现扭亏？ 答:尊敬的投资者，您好！公司下属桂旭火电厂亏损主要是受煤炭价格仍高于设计盈利煤价及电力市场价格影响。公司后续将加强精细化管理及成本管控，积极争取提高容量电费比例，努力提升经营成效。感谢您的关注与支持！ 28. 国能北海 2025 年 1-4 月出现亏损的原因是因为发电量减少吗？1-4 月发电量是多少？同比减少了多少？ 答:尊敬的投资者，您好！国能北海 2025 年 1-4 月出现亏损，主要原因是广西水电、风电在此期间进入了发电高峰，叠加机组检修、配合二期公用系统设施建设等因素造成国能北海发电量减少。感谢您的关注与支持！ 29. 国能北海是否优质资产要从实际盈利出发，如果是真的优质资产是否能签订业绩承诺协议，对未来 3 年的业绩进行保底，未完成协议需进行补偿？
--	---

	答:尊敬的投资者,您好!本次国能北海价格评估结果选取了增值率较低的资产基础法,能更好的反映公司的资产价值,不涉及强制性业绩承诺,此次置入的资产具备行业中较强的竞争力,属于优质的火电资产。公司作为国能北海的参股股东,将行使股东权益,争取提升经营成效,回馈中小投资者。感谢您的关注与支持! 30. 置换好资产股价都有积极反映,但贵公司置换后,股价低迷,请问这是不是表示市场包括资本对该置换不认可呢?贵公司在这种情况下,如何维护中小投资者权益呢? 答:尊敬的投资者,您好!股票价格受宏观经济环境、市场行情等多种因素影响。后续公司将持续夯实经营业绩,做好中小投资者股东回报。感谢您的关注与支持! 31. 国海证券的股价已有上涨,最终换股价是否会随之变更,还是按 9.10 的固定股价置换。差价怎么算? 答:尊敬的投资者,您好!国海证券的置出价格已根据《上市公司国有股权监督管理办法》第三十二条及提示性公告发布日确定,定价公允,符合公司整体利益。感谢您的关注与支持!
附件清单	无