

## 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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他线上或线下交流
召开形式	视频直播结合网络文字互动
召开时间	2026年5月21日（星期四）15:00-16:30
召开地点	线下：上海证券大厦（上海市浦东新区浦东南路528号） 线上：上证路演中心（网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
参与人员	线下及线上投资者
公司接待人员	董事长梁晓斌；副董事长、总裁黄维俭；董事、财务总监庞厚生；独立董事李长嘉；董事会秘书张倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司本次业绩说明会由公司董事会秘书主持，董事长梁晓斌先生致开场词并对公司概况及未来展望作简要介绍，副董事长、总裁黄维俭先生向参会投资者介绍了公司2025年年度及2026年第一季度的经营情况，董事、财务总监庞厚生先生解读公司2025年年度及2026年第一季度的财务数据。随后进入线下及线上交流互动环节，公司参与人员就投资者关心的问题进行了答复，主要内容如下：</p> <p><b>问题 1：公司在 2025 年因来水偏枯和电价下行导致的“水电-电网”联动压力，在 2026 年剩余三个季度是否已基本消除？</b></p> <p><b>副董事长、总裁 黄维俭答：</b>尊敬的投资者，您好！2026 年一季度，公司水电站所在流域来水较好，为公司水电生产业务带来了较好收益。目前来看，压力有所缓解。后续情况，您可以关注公司的定期报告。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>问题 2：除了依赖补偿，公司在降低火电固有燃料成本或拓展供热业务方面，有哪些实质性的降本增效举措？</b></p>

**董事、财务总监庞厚生答：**尊敬的投资者，您好！公司主要通过加强长协煤战略保障，稳定煤源供应并锁定基础采购成本，优化采购节奏与配煤掺烧。通过全方位压降标煤单价，推广节能降耗技术，提升运营效率。同时，积极推进安全节能技改、灵活性改造、供热改造，提升机组综合能效。感谢您的关注与支持！

**问题 3：**公司在年报中提及火电业务正向“调节性电源”转型，2026 年一季度通过深度调峰补偿实现了火电板块大幅减亏。请问目前火电参与调峰的补偿机制是否稳定？

**副董事长、总裁黄维俭答：**尊敬的投资者，您好！目前火电参与调峰的补偿机制稳定，后续若有调整且对公司构成重大影响，公司将及时披露。感谢您的关注与支持！

**问题 4：**现在监管对于上市公司董高从业要求越来越高，相关处罚风险也越来越大，公司高质量发展离不开高质量团队领导，建议公司对董高团队及公司员工大幅提高薪资，以促使董高能责权利匹配、更加担当作为。

**董事长梁晓斌答：**尊敬的投资者，您好！感谢您对公司董高团队及公司员工的关心和支持。公司将按照《上市公司治理准则》要求，制定有竞争力、符合公司发展需求的薪酬制度，并严格按照准则的相关要求进一步提升公司治理水平。感谢您的关注与支持！

**问题 5：**2026 年一季度公司亏损收窄具体体现在什么地方？全年实现扭亏为盈的把握有多大？

**副董事长、总裁黄维俭答：**非常感谢这位投资者的提问。2026 年一季度，公司水电所在的红水河流域来水增加 5 至 6 成，贺江及桂江流域来水同比增长 2 至 3 成，水电发电量同比增加，电网内购电量增加、外购电占比与购电成本下降，火电结算价格提升、燃煤采购成本回落、边际效益得到改善，非经常性损益同比大幅减亏，叠加各主业板块盈利持续修复，公司的发电量、售电量、营业收入都实现了同比增长，归母净利润-3,442.81 万元，比上年同期大幅减亏了 1.74 亿元。随着二季度起流域进入汛期、水电发电能力提升，火电减亏增效持续推进，

在建新能源项目陆续投产，同时，公司也在持续推进提质增效、成本管控和资产盘活等经营举措，力争实现 2026 年度经营目标，管理层对此也抱有坚定的信心。感谢您的关注与支持！

**问题 6：2025 年公司计提了大额资产减值，后续是否还存在大幅减值风险？**

**董事、财务总监庞厚生答：**非常感谢这位投资者的提问。2025 年度相关资产减值准备，是公司基于谨慎性原则、按照会计准则要求，委托具备证券期货相关业务资格的第三方专业评估机构开展专项减值测试后进行的会计处理。主要计提了子公司梧州桂江电力的商誉减值 1.05 亿元、陕西常兴光伏的固定资产等在运资产减值近 2,500 万元、广西闽商石业的长期股权投资减值 2,250 多万元。后续公司将持续跟踪各类资产运营情况，常态化开展减值测试，严格按照监管规则及时履行信息披露义务。截至目前，公司不存在应披露而未披露的重大资产减值风险。未来资产是否发生进一步减值，将受宏观经济、行业政策、资产实际经营效益等多重因素影响，存在一定不确定性。感谢您的关注与支持！

**问题 7：公司 2025 年在亏损情况下仍进行分红，请问公司的分红政策是怎样？**

**董事会秘书 张倩答：**非常感谢这位投资者的提问。公司一直以来都高度重视投资者回报，尽管 2025 年度因为资产减值以及其他多种因素的影响出现亏损，但截至 2025 年末，公司母公司报表中期末未分配利润为正值，且公司资金充裕，现金流状况稳健，银行授信额度充足。公司结合滚动盈利积累与实际经营情况，审慎拟定了 2025 年度利润分配方案，方案满足公司章程的规定，分红具备合法的财务基础，不会侵蚀注册资本，也不会影响公司的持续经营。后续公司将继续保持稳定的现金分红政策，在实现可持续发展的同时，与广大投资者共享经营和发展的成果，也希望投资者对公司保持充足的信心。感谢您的关注与支持！

**问题 8：请详细介绍一下公司未来新能源增长的重点项目和节奏是怎样**

的？

**董事长梁晓斌答：**非常感谢这位投资者的提问。公司新能源将围绕海上风电、陆上风电、集中式光伏、抽水蓄能四大方向稳步推进、全面提速。海上风电方面，防城港海上风电 A 场址 70 万千瓦已全面投产商运；陆上风电方面，仁义风电实现了公司自有陆风项目“零”的突破，上程、茶盘源、水口等风电场合计 45 万千瓦项目正加快建设，逐步并网发电；光伏方面，8.5 万千瓦的桥巩印山（一期）光伏项目已经并网发电，7.5 万千瓦的古欧光伏项目已经开工建设；抽水蓄能方面，贺州抽水蓄能项目前期工作正在稳步推进。感谢您的关注与支持！

**问题 9：请问公司后续是否有重组并购的计划？**

**董事长梁晓斌答：**非常感谢这位投资者的提问。重组并购是公司优化资产结构、聚焦能源主业、提升核心竞争力的重要手段。从公司战略方向来看，我们明确聚焦“风光水火储网”一体化综合新型能源体系建设，持续围绕海上风电、陆上风电、集中式光伏以及抽水蓄能等领域进行布局。未来公司将结合行业发展趋势、自身战略规划与经营实际，审慎研判各类资本运作及资产整合机会。若后续涉及重大重组并购相关事项，公司将严格遵照监管要求，及时履行信息披露义务，相关具体进展请以公司官方公告为准。感谢您的关注与支持！

**问题 10：公司国海证券与国能北海的资产置换事项进展如何？对公司有何影响？**

**独立董事 李长嘉答：**非常感谢这位投资者的提问。公司前期与控股股东广西能源集团开展的国海证券股份与国能北海股权的置换事项，公司已经完成收购国能北海 30% 股权的工商变更登记手续；且公司已将持有的国海证券股份过户至广西能源集团，相关手续也已经全部办理完毕。通过这次资产置换，公司置出了证券类金融资产，置入了电力主业相关的优质资产，进一步聚焦能源主业，优化了资产结构，有效地提升了能源主业的协同效应。感谢您的关注与支持！

**问题 11：从公司的经营业绩可以看出来水情况对水电的影响很大，想请公司预测一下 2026 年来水情况如何？**

	<p><b>董事会秘书 张倩</b>答：非常感谢这位投资者的提问。公司水电主要分布在红水河、贺江、桂江三大流域，控股桥巩、合面狮等 6 座主力电站。从 2026 年一季度实际情况来看，红水河流域来水同比增长 5 至 6 成，贺江及桂江流域来水同比增长 2 至 3 成，水电发电量同比显著增加。关于全年来水形势，区域降雨属于自然天气，公司目前比较难对未来长期来水情况作出确定性的预测。但是针对来水对水电业绩的影响，公司已经落实开展梯级联合调度，力争多发、满发。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>问题 12：公司最近反复披露小额担保逾期的情况，请问这个担保逾期事项对公司生产经营是否有影响？</b></p> <p><b>董事、财务总监庞厚生</b>答：非常感谢这位投资者的提问。近年来公司多次披露的担保逾期事项，系为参股建筑产业化公司提供连带责任担保所致。2019 年公司按 20% 持股比例，为其 1.5 亿元借款提供担保，企业按年度偿还本金、按季度支付利息。自 2024 年 10 月起，该公司受资金周转影响出现借款逾期，根据上交所上市规则相关要求，相关事项达到披露标准需及时履行信息披露义务，因此形成多次公告的情形。</p> <p>建筑产业化公司每笔逾期涉及的本金及利息金额较小，单笔规模可控，按公司持股比例测算，公司承担的风险敞口有限。建筑产业化公司虽偶有逾期，但均能足额结清当期欠款，目前未发生公司代偿情况，相关事项不会对公司正常生产经营产生影响。后续公司将持续加强沟通，密切跟踪担保及还款进展情况。感谢您的关注与支持！</p>
<p><b>附件清单</b></p>	<p>无</p>