

2024 年第四季度投资者沟通情况通报

2024 年第四季度，公司以视频直播的方式举办 2024 年第三季度业绩说明会，并采用“一对多”的方式与 8 家境内投资机构进行线上沟通交流（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 56 条；接听投资者咨询热线 98 次；回复董秘信箱来函 9 封。主要沟通内容如下：

投资者活动记录表

投资者关系活动类别	<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）
公司接待人员	原总会计师、董事会秘书、总法律顾问兼首席合规官杨贵芳，战略发展部、资产财务部、投资并购部、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
主要内容	<p>1. 南疆基地项目和内蒙古库布齐基地项目投资巨大，配套融资如何安排？</p> <p>答：南疆基地项目资本金比例为 25%，内蒙古库布齐基地项目资本金比例为 20%，项目资本金由股东按照持股比例出资，其余资金通过银行贷款、融资租赁、委托贷款等方式筹集债务资金。</p> <p>2. 公司的海上风电进展如何？</p> <p>答：截至 9 月底，公司海上风电累计装机 568.64 万千瓦。公司将坚定不移集中连片规模化开发海上风电，在科技创新、产业升级、管理提升等方面扎实作为，不</p>

断提升海上风电全链条核心能力，以公司“十四五”发展规划为指引，持续保持海上风电规模化发展引领优势。

3. 公司目前在建项目的规模与结构如何？全年是否还维持 500 万千瓦的装机预期？

答：截至 2024 年 11 月末，公司在建项目规模约 2000 万千瓦，海上风电、陆上风电、光伏比例大概为 1:2:7，力争全年新增并网达到 500 万千瓦。

4. 前三季度利润同比下降的原因？公司采取了哪些降本增效的措施？

答：2024 年前三季度，公司归属于上市公司股东的净利润同比下降 6.31%，低于营业收入增速，主要原因是：报告期内平价电量增加、占总上网电量的比重上升，且上网电量结构变化，同时市场化交易存在波动性，总体电价同比有所下降；受电源分布和各地区消纳情况综合影响，发电收入增幅放缓；可再生能源电价附加余额增长，计提坏账准备增加；参股企业盈利水平波动，投资收益同比下降 46.23%。为进一步提升经营管理效率，公司将全力加快新项目投产，积极应对平价项目规模增长所带来的收益摊薄，千方百计多发电，有效提高市场交易能力和水平，加大绿电、绿证增收贡献力度，控制成本费用，不断提升经营水平。

5. 公司近几年有没有降低应收帐款总额的具体计划或者布局？

答：截至 2024 年 9 月末，公司应收账款主要为应收可再生能源电价附加。公司每年根据国家财政公共预算拨付进度开展应收账款回收工作，回收比例按照电网企业统一安排，与同地区同类项目拨付比例一致。为进一

步加快应收账款回收，公司将持续加大沟通协调力度，积极跟踪财政资金拨付情况，推动应收账款回收。

6. 公司风力发电项目全容量并网后平均多长时间转入固定资产？

答：根据《风力发电场项目建设工程验收规程》（DL/T5191—2004），风电机组经调试后，安全无故障连续并网运行 240 小时，具备试运验收条件。公司风电项目预转固时点为项目投产，预转固技术标准与行业保持一致，不同项目因规模、设备调试、消缺情况存在差异，预转固时长各不相同。

7. 公司如何测算在建项目的上网电价？

答：根据国家发展改革委《关于 2021 年新能源上网电价政策有关事项的通知》《关于 2022 年新建风电、光伏发电项目延续平价上网政策的函》，自 2021 年起我国新建风电、光伏发电项目全面实现平价上网。此外，各地区针对本地情况出台了个性化的新能源保障性收购电量小时数或比例，剩余上网电量需按交易规则参与市场化交易。公司对后续项目做电价预算时，会充分考虑入市比例和交易价格的影响。

8. 公司电力销售结构各类型分别占比多少？

答：目前公司各省市场多为中长期交易；现货地区因现货交易与中长期市场相互衔接，现货交易结果很大程度上受中长期签约情况影响，公司整体策略以减少现货偏差电量，执行中长期电量为主。

9. 省间电力现货市场正式运行，请问公司如何参与该市场，以及能否从中受益？

答：省间现货市场按日前和日内组织，买卖双方报

	<p>量报价，通过集中竞价出清。公司参与省间现货的场站主要分布在国家电网经营区域覆盖省份，通过积极申报获取中标电量，可在部分时段缓解消纳风险或提升价格水平。</p> <p>10. 请问哪些措施可以解决风电、光电无法 24 小时给客户供电的问题？</p> <p>答：综合考虑太阳能的间歇性和风能的不稳定性，公司在具备条件的地区积极探索风光水火多电源类型曲线打捆的交易模式，匹配用户需求，增强市场竞争力，同时充分利用配建储能项目，在符合相关政策规则要求的条件下，发挥储能的调节作用。</p> <p>11. 公司有无市值管理相关措施？</p> <p>答：公司贯彻落实国务院国资委、证监会关于市值管理、提高上市公司质量的有关工作部署，积极响应上交所“提质增效重回报”倡议，在尊重市场规律、树立科学市场价值观的基础上，坚持规范运作，加强投资者沟通，持续稳定分红，着力推动上市公司市场价值与内在价值相匹配，全力维护公司股价稳定和全体股东的利益。</p> <p>2024 年第三季度业绩说明会召开情况链接如下： http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=600905&announcementId=1221662355&orgId=9900016549&announcementTime=2024-11-09</p>	
参与单位名称及人员	<p>广发基金 姚绪增</p> <p> 张佳栋</p> <p>永赢基金 黎一鸣</p>	<p>华泰证券 王玮嘉</p> <p> 黄 波等</p>

	鹏华基金	王禹萱	
	兴全基金	苏宇鹏	
	景顺长城	朱冰文	
	国海富兰克林	于 军	
	长江养老	王昱文	