

证券代码： 000862

证券简称：银星能源

宁夏银星能源股份有限公司投资者关系活动记录表

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）</div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 通过“全景路演”网站( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> )参与的投资者及受邀的投资机构、行业分析师等                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 时间            | 2025 年 4 月 2 日（星期三）16:45-18:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 地点            | 现场会议地址：上海市浦东新区长清北路 53 号中铝大厦南楼<br>网络互动平台：“全景路演”网站( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> )                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 上市公司接待人员姓名    | 1. 董事长：韩靖<br>2. 独立董事：张有全<br>3. 副总经理、董事会秘书：马丽萍<br>4. 财务总监：左岩                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、能介绍下公司已建立新能源智慧平台的技术内容，其应用的优点是什么？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。一是建设集中监控中心，实现新能源场站生产设备的信息采集、监视和控制等，打造无人值守场站。二是建设大数据平台，接入省内外新能源场站生产数据、信息，实现资产数据化、数据资产化。三是依托大数据平台和行业经验积累，通过人工智能、机器学习、数学建模、大数据分析等手段，创新开发平台高级应用、扩展数据业务范围，深度挖掘海量数据资产潜在价值，实现管理、数据、技术、人才的多元融合，数据资产增值。</p>                                  |

**2、宁夏能源和宁夏银星能源都是能源企业，业务不重合？有无整合要求？**

回复：感谢您对公司的关注。公司主营新能源发电，目前暂无重组计划，具体以公司公告为准。

**3、公司今年的业绩目标是多少？**

回复：感谢您对公司的关注！2025 年公司聚焦“新中铝”建设目标，坚定与中铝主业协同发展方向，按照“强管理、保安全、增信心、抓发展”要求，以高水平安全强基固本，以高标准管理稳健经营，积极推动新能源项目建设，主动防范化解风险隐患，确保公司行稳致远，具体经营成果以披露的公告为准。

**4、25 年是国企改革最后一年，公司同业化竞争严重，有重组预期吗？**

回复：感谢您对公司的关注，公司正在积极解决同业竞争问题，如有重组计划，公司将依照法律法规的相关规定及时履行信息披露义务，请您持续关注公司公告。

**5、尊敬的韩董事长，您对公司 2025 年电力交易价格有何展望？谢谢。**

回复：感谢您对公司的关注。2 月 9 日国家发改委、国家能源局联合印发《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》，旨在推动新能源上网电量全面进入市场、上网电价由市场形成，配套建立可持续发展价格结算机制，区分存量和增量分类施策，促进行业持续健康发展。后续公司将密切关注各省份电力交易政策细则的更新发布情况，紧密结合公司业务布局、发展规划等因素分析研判，科学制定项目投产计划及电力营销策略等，提升公司投资效益，助推高质量发展。

**6、24 年总发电量多少，给中铝集团供电占比多少，除了供给中铝集团，还有供给谁？**

回复：感谢您对公司的关注。公司报告期内实现发电量 31.73 亿千瓦时。公司正在建设 210 兆瓦分布式光伏项目，预计 2025 年上半年全部并网发电，该部分发电全部供给中铝集团下属公司。

**7、领导，您好！我来自四川大决策请问，公司取得十余个分布式光伏项目立项批复，目前进展如何，预估未来对公司营收贡献如何？**

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>回复:感谢您对公司的关注。公司的分布式光伏正在建设中,2024 年披露 210MW 预计在今年上半年完工并运营,具体以公司的公告为准,上述分布式光伏将为公司带来积极的影响。</p> <p><b>8、尊敬的韩董事长,介绍一下公司 2025 经营发展主要目标,谢谢。</b></p> <p>回复:感谢您对公司的关注。2025 年,公司聚焦“新中铝”建设目标,坚定与中铝主业协同发展方向,按照“强管理、保安全、增信心、抓发展”要求,以高水平安全强基固本,以高标准管理稳健经营,积极推动新能源项目建设,主动防范化解风险隐患,确保公司行稳致远。</p> <p><b>9、高管您好,请问您如何看待行业的未来发展前进?</b></p> <p>回复:感谢您对公司的关注。行业未来发展前景广阔。国家大力推进风电光伏等新能源发展,提出到 2030 年非化石能源消费比重提高到 25%左右,并加快构建新型电力系统。2024 年全国新能源发电装机首超火电,新增风电太阳能装机占比达 82.6%。政策层面持续深化市场化改革,通过保障性收购、差价结算等机制支持新能源可持续发展。</p> <p><b>10、是否能对公司今年的业绩做一个预测?今年是不是应该要分红了?</b></p> <p>回复:感谢您对公司的关注。公司业绩请以披露的公告为准。公司目前暂不具备分红条件,待达到法定可分红条件后积极进行分红。</p> <p><b>11、公司也是大央企,但是市值太拉胯了,什么原因造成的,公司有针对性进行哪些提升举措?</b></p> <p>回复:感谢您对公司的关注。公司作为央企控股上市公司,长期重视市值管理工作。目前公司已在经营指标体系的基础上纳入相应的考核指标,下一步将继续深耕主业,通过持续提高价值创造能力、科学规范公司治理、提高信息披露质量、增强投资者沟通推介、合理制定股东分红政策等方式来进一步提升市值管理。</p> <p><b>12、公司未来会并购重组资源整合?什么时候开始。</b></p> <p>回复:感谢您对公司的关注。目前尚未有并购重组计划,具体以公司公告为准。</p> <p><b>13、2025 年 3.20 号前承诺解决同行业竞争,解决了吗</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>回复：感谢您对公司的关注。由于标的资产可持续经营能力较弱，长期负债金额较大，结合银星能源新能源项目建设需求资金较大，短期内难以实施收购，宁夏能源于 2 月 12 日出具的《中铝宁夏能源集团有限公司关于变更避免同业竞争承诺的函》，于本承诺函出具后 24 个月内，宁夏能源按照评估确定的公允价格将光伏发电及相关产品生产相关资产和业务注入银星能源；于本承诺函出具后 24 个月内，宁夏能源按照评估确定的公允价格将陕西省地方电力定边能源有限公司 49%股权注入银星能源。</p> <p><b>14、董秘您好，关于最新的西部产业大转移政策，后期建设与运行均会需要大量的电力，贵司是否有对相应的设施进行产业升级及重组提升自身竞争力的规划？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司积极与中铝主业协同发展，加快推动分布式光伏项目建设，稳妥推进存量资产改造，以提升上市公司的自身竞争力。</p> <p><b>15、公司风电改造项目目前还在不断地进行中，那今年是不是也会有大量减值计提？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司风电改造项目将兼顾收益和风险的匹配度。</p> <p><b>16、宁夏能源何时可以上市？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。目前宁夏能源是上市公司中国铝业的控股子公司。</p> <p><b>17、韩董您好，对于 26 亿多的光伏补贴迟迟未到账，公司有采取哪些措施</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。国家新能源电费补贴目前仍存在拖欠情况。公司采取的具体措施：一是持续跟踪关注国家相关补贴政策进展情况；二是积极拓展公司融资渠道，保障公司资金安全。</p> <p><b>18、深化价格市场化改革。分品种、有节奏推进各类电源上网电价市场化改革，稳妥有序推动电能量价格、容量价格和辅助服务价格由市场形成，探索建立促进改革平稳推进的配套制度。健全跨省跨区送电市场化价格形成机制。加快完善电网代理购电制度，推动更多工商业用户直接参与市场交易。利好新能源电力涨价吗？</b></p> <p>回复：感谢您对公司和行业的关注。2025 年 2 月 9 日国家</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>发改委、国家能源局联合印发《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》，旨在推动新能源上网电量全面进入市场、上网电价由市场形成，配套建立可持续发展价格结算机制，区分存量和增量分类施策，促进行业持续健康发展。后续公司将密切关注各省份电力交易政策细则的更新发布情况，紧密结合公司业务布局、发展规划等因素分析研判，科学制定项目投产计划及电力营销策略等，提升公司投资效益，助推高质量发展。</p> <p><b>19、请问贵公司是否有重组并购计划？</b></p> <p>回复：感谢您对公司关注。目前没有重组计划，具体以公司的公告为准。</p> <p><b>20、（1）2024 年公司计提大量的固定资产减值损失，严重影响业绩，请问目前公司是否还有类似存在大量减值隐患的项目？（2）今年公司是否会有大量资产减值损失计提？剔除这一因素，公司本身业务是否能维持稳定增长？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司风电项目多为老项目，进行以大代小更新改造后，才更有竞争力；剔除资产减值损失的影响，公司经营是稳健提升的。</p> <p><b>21、韩董您好，个人建议公司更名为“中铝新能”（中铝宁夏新能源股份有限公司），既有实控人中铝集团，又能突出公司主营风、光电等新能源业务。新名更大气，更契合实际情况。</b></p> <p>回复：感谢您的建议和对公司的关注。</p> <p><b>22、尊敬的领导，中铝集团旗下新能源产业是否考虑全部装进银星能源？中铝集团有没有在宁夏建数据中心的计划？谢谢！</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司是中铝集团唯一的新能源运营上市平台，目前公司与控股股东宁夏能源的同业竞争正在解决中，公司已经建成新能源智慧平台，正在逐步将新能源发电业务接入该智慧平台。</p> <p><b>23、公司以大代小项目改造是否在 2024 年全部完成，2025 年还有没有。</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司未来还存在老旧风机的改造计划。</p> <p><b>24、请问贵司在二级市场有何作为？每次股价反弹一下，贵</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>司都发利空公告，是有意配合主力压低股价吗？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。股价走势受市场、行业及政策等多种因素影响，我们关注公司的股票走势，更重视公司的生产经营及盈利能力和合规及时的信息披露，我们相信通过良好的公司经营和综合实力的提高，公司内在价值也将不断提升，我们对公司发展充满信心。</p> <p><b>25、2024 年公司发展有什么亮点，2025 年一季度有没有亮点</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。2024 年公司认真落实“强管理、保安全、抓创新、创一流”工作要求，攻坚克难、积极经营，安全生产平稳有序，设备治理提效明显，项目建设深入推进，极致经营成效凸显，公司持续稳健发展水平不断提升。全年指标完成情况如下：实现营业收入人民币 126,564 万元；归属于母公司的净利润人民币 8,691 万元；基本每股收益 0.09 元/股。</p> <p><b>26、请问有什么好的方案让企业持续盈利回报广大投资者？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司积极提供绿色发电能力，致力于绿色能源保供，公司将积极经营，外拓绿电项目，内抓经营管理，全面提升上市公司质量和投资价值，积极回报投资者。</p> <p><b>27、宁夏成为全国算力之都，贵公司在其中有无承担相关实质性业务，有无整合区内行业内部相关业务的计划。</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司主营新能源发电业务，宁夏境内的客户为宁夏电网公司，公司积极为社会贡献清洁能源，目前公司专注于风电以大代小更新改造和依托中铝集团开展分布式光伏建设。</p> <p><b>28、请问与宁夏能源的同业竞争何时解决！</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。由于标的资产可持续经营能力较弱，长期负债金额较大，结合银星能源新能源项目建设需求资金较大，短期内难以实施收购，宁夏能源于 2 月 12 日出具的《中铝宁夏能源集团有限公司关于变更避免同业竞争承诺的函》，于本承诺函出具后 24 个月内，宁夏能源按照评估确定的公允价格将光伏发电及相关产品生产相关资产和业务注入银星能源；于本承诺函出具后 24 个月内，宁夏能源按照评估确定的公允价格将陕西省地方电力定边能源有限公司 49%股权注入银星能源。</p> <p><b>29、什么时候发布一季报？公司未来的发展规划是什么？ 23</b></p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p><b>年从来没有分过红，做为董事长有什么想法？</b></p> <p>回复：感谢您对公司的关注。公司一季报将于 2025 年 4 月 24 日披露。公司将牢牢把握国家和宁夏能源转型发展的重大机遇，紧紧围绕主营业务，全面落实中铝集团“碳达峰、碳中和”目标，依托存量资源、地域、控股股东火电及与中铝集团铝产业多能互补等方面的优势，通过积极推动实施老旧风机“以大代小”更新改造项目、择机推进平价新能源发电项目，将银星能源打造成中铝集团绿色能源平台，实现与中铝集团主产业绿色低碳高质量发展新模式，更好发挥协同作用，体现能源产业价值，助力银星能源高质量、可持续发展。公司目前尚有未弥补亏损，尚不具备法定现金分红条件。公司将积极经营，外拓绿电项目，内抓经营管理，全面提升上市公司质量和投资价值，以期未来回报投资者。</p> |
| 附件清单(如有) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 日期       | 2025-04-02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |