

证券代码：000899 证券简称：赣能股份

江西赣能股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -03

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华创证券霍鹏浩、李清影 兴证全球基金苏宇鹏 国泰基金曾攀水 建信基金许杰 新华资产李明生
时间	2025年07月09日 15:00—16:00
地点	公司会议室，腾讯会议方式
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书李洁 证券事务代表尹思悦
投资者关系活动主要内容介绍	1、2025 年一季度，公司基本情况及经营情况？ 答：（1）公司于 1997 年挂牌成立，同年 11 月在深交所发行上市，总股本约 9.76 亿股，第一大股东为江西省投资集团有限公司（持股比 37.78%），第二大股东为国投电力控股股份有限公司（持股比 33.22%），是江西省重点打造的省属电力上市公司。公司主营业务为火力、水力发电、新能源发电，公司已由传统能源发电企业向发电、售电、综合能源服务多轮驱动的综合型电力企业转型。截至 2025 年一季度，公司装机规模 412.14 万千瓦，火电装机 340 万千瓦，水电装机 10 万千瓦、光伏装机 62.14 万千瓦，具体情况详见公司 2025 年一季度报告。

	(2) 根据公司披露的《2025 年一季度报告》(2025-33)，公司 2025 年一季度实现营业收入 14.70 亿元，同比下降 13.23%，归属于上市公司股东的净利润为 1.92 亿元，同比下降 5.19%。 2、2025 年一季度公司入炉煤价及其同比？煤来源于哪里？长协煤和现货煤比例？ 答：受全国煤炭价格中枢整体下降影响，2025 年一季度公司入炉标煤单价较去年同期有所下降；公司动力煤主要来自大型国有煤炭生产企业，前三大供应商包括陕煤、中煤和国能神华；公司持续加强对煤价走势的科学研判，积极扩宽采购渠道，持续优化电煤运输策略方式，降低燃料综合成本。 3、目前在建的上高清洁煤电项目预计投产时间点？上高项目的盈利展望？ 答：(1) 江西赣能上高 2×100 万千瓦清洁煤电项目计划于 2025 年两台机组投产发电。(2) 上高清洁煤电项目未来盈利水平受到煤价、电价及电量等因素的综合影响，其中受煤价变动影响较大，项目投产后公司将全力对接好煤炭主力供应渠道，多措并举降低煤炭采购成本，提高项目盈利能力。 4、公司 2025 年资本开支的考虑？对于分红率的考虑？ 答：(1) 2025 年公司将根据行业动态、公司项目建设及生产经营的实际需求合理规划资本开支，聚焦电力主业，在推动公司所属各电厂节能减排、提质增效的同时，有序推进赣能上高 2×100 万千瓦清洁煤电项目、江西赣县抽水蓄能电站项目及新能源项目的投资建设。(2) 2023 年 5 月，公司根据证监会文件精神 and 《公司章程》有关规定，制定《公司未来三年股东回报规划（2023-2025）》，并经年度股东大会审议通过，未来公司严格按照有关规定，综合考虑对投资者的回报、公司发展资金需求等实际情况实施分红。 5、公司 2025 年一季度新能源项目投产情况？未来新能源装机规划？ 答：(1) 截至 2025 年 3 月 31 日，公司所属光伏项目总装机容量为 62.14 万千瓦，同比增长 68.22%。(2) 未来公司将坚持围绕主业发展，紧密结合公司“十五五”发展规划，积极布局能源新业态、密切跟踪新能源、储能等产业前沿技术，多举措持续提高公司可再生电源装机比重，在保障能源安全供应的基础上，不断推进构建以新能源为主体的新型电力系统。 6、江西省的电力供需形势？
--	---

	答：江西省的电力供需形势整体呈现紧平衡的态势，从供应方面看，“十四五”期间支撑性火电项目有序建成，新能源发电装机占比持续提升，总体发电量不断提升。2025 年一季度，全省全口径发电量同比增长 1.7%，其中，火电、风电、光伏发电量分别同比增长 0.1%、19.9%、50.6%，水电发电量同比下降 44.5%；从需求方面看，我省经济继续保持平稳增长，为电力需求增长提供稳定支撑，2025 年一季度全省全社会用电量 512.6 亿千瓦时，同比增长 3.3%。 7、公司是否有市值管理工作计划？ 答：公司重视市值管理和投资者回报工作，将持续做好经营管理，努力提升经营业绩回报股东。同时，公司也会积极关注资本市场动态，与投资者保持良好的互动。
附件清单（如有）	
日期	2025年07月09日