

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 -04

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰海通吴杰 招商基金王可晗 安信基金张鹏 易方达基金任宇佳 南方基金毛瑞丰
时间	2025年07月16日 14:00—16:00
地点	公司会议室，现场会议方式
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	<p>1、2025 年二季度公司入炉煤价及其同比变化？煤来源于哪里？长协煤和现货煤比例？</p> <p>答：受全国煤炭价格中枢整体下降影响，2025 年二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；公司将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。</p> <p>2、2025 年二季度，江西省现货市场电价情况如何？对公司影响如何？</p> <p>答：在电力现货市场中，现货电价受到市场供求关系、发电成</p>

本、负荷水平等多因素影响。根据江西省电力市场相关规则，通过“集中竞价、分时边际出清”方式统一定价。公司在做好电力中长期市场、现货市场、辅助服务市场统筹衔接的同时，不断优化电力市场交易策略和报价方案，推动创新增效。

3、公司 2025 年二季度新能源项目投产情况？未来新能源布局规划？

答：（1）截至 2025 年 6 月 30 日，公司所属光伏项目总装机容量为 64.41 万千瓦，同比增长 44.06%。（2）未来公司将坚持围绕主业发展，紧密结合公司战略发展规划，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，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建设。

4、江西省的电力供应情况？江西省外购电情况如何？

答：（1）“十四五”期间，江西省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，全省规模以上工业发电量同比增长 0.8%，其中，风力、水力、太阳能等清洁能源发电量增长 3.5%，火力发电量增长 0.3%。

（2）2024 年，江西省全年外购电量为 227.67 亿千瓦时

5、目前在建的上高清洁煤电项目的盈利展望？

答：江西赣能上高 2×100 万千瓦清洁煤电项目预计于 2025 年投产，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，项目投产后公司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；同时紧跟电力市场改革形势和市场动态，加强政策研究分析和市场应对，做好电力营销工作，提高项目盈利能力。

6、公司第二大股东国投电力对公司的支持如何？

答：截至 2025 年二季度，公司第二大股东国投电力控股股份有限公司持股比例为 33.22%。国投电力作为综合型能源上市公司，具备丰富的电力行业管理经验和技术积累，在公司治理、技术改造、技术交流等方面开展多维度交流。

7、公司是否有市值管理工作计划？

答：公司高度重视以企业价值为核心的市值管理，坚持围绕主业发展，完善公司治理、加强信息披露、积极做好分红等相关工作，不断推动公司实现高质量发展。

8、公司对于 2025 年资本开支的考虑？如何考虑融资安排？

答：（1）2025 年，公司将根据生产经营及项目建设的实际需求，合理规划资本开支，在推动公司所属电厂节能减排、提质增效

	<p>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）截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 65.96%。未来公司将根据自身财务状况，结合经营和业务发展的需要，合理规划融资方式，积极、有序、稳步的进行资金筹措。</p> <p>9、公司托管资产的情况如何？</p> <p>答：为全面履行江投集团关于消除同业竞争的承诺，公司自 2010 年 1 月起受托管理江投集团所持江西东津发电有限责任公司相应股权，该公司所属东津水电厂发电机组装机容量为 2×3 万千瓦；为充分发挥资源整合效应，公司自 2022 年 10 月起受托管理江投集团所持江投国华信丰发电有限责任公司相应股权，该公司运营信丰 2×66 万千瓦超超临界清洁燃煤发电机组。目前，托管企业生产经营一切正常。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年07月16日