

证券代码：002053

证券简称：云南能投

云南能源投资股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-015

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
参与单位名称及人员姓名	国联民生证券：张玮航 财通基金：张玉龙 汇添富基金：刘高晓 宝盈基金：侯星宇 银河基金：陈凯茜
时间	2025年8月8日（周五）上午10:10~11:30
地点	公司433会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：李政良 新能源事业部经营规划分部部长：杨松 证券事务代表：刘益汉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司盐产品总产能多少？食盐工业盐的占比大概是多少？工业盐毛利率是多少？</p> <p>答：公司目前盐硝实际产能180万吨/年；2024年公司食盐产量34.6万吨，工业盐产量131.9万吨；工业盐价格主要受下游“两碱”景气度等因素影响，行业周期性明显，价格随行就市波动，2024年公司工业盐的毛利率约20%。谢谢！</p> <p>2. 公司新能源的盈利能力高于其他公司的原因是什么？</p> <p>答：公司新能源以风电为主，且建在资源禀赋比较好的区域，利用小时数较高，盈利能力较好；二是强化总投资控制，招标过程中做</p>

好投资成本与利用小时数的合理匹配，健全相应的考核方案，最大限度降低投资成本；三是融资过程中充分发挥公司优势，通过竞争性谈判等措施尽可能争取低成本的银行借款；此外，公司拥有一个优秀的新能源管理团队，具有丰富的项目运营管理经验，具有较强的专业化管理能力和运营水平，有效保障机组应发尽发及实现合理的电价水平。谢谢！

### **3. 2025 年 在 建、 拟 建 项 目 情 况 ？**

答：2025 年重点是全力推进 67 万千瓦风电扩建项目及会泽 8.5 万千瓦光伏项目等增量新能源项目建设，争取早日完建投运，马龙竹园 5 万千瓦光伏项目已于 2025 年 4 月 30 日实现全容量并网发电。二是积极推进富源县南冲风电场等 31.25 万千瓦风电项目及马龙区色甲 2 万千瓦光伏项目等新获取的新能源项目建设的前期工作。与此同时，加大资源排查力度，积极争取省发展改革委、省能源局及地方政府支持，加强后续新能源项目资源获取。谢谢！

### **4. 公 司 风 电 利 用 小 时 数 是 多 少 ？**

答：风资源在各年度间存在波动。2022 年至 2024 年，公司风电的综合平均利用小时数为分别为 2,533.35 小时、2,781.26 小时、2,489.69 小时。谢谢！

### **5. 公 司 存 在 业 绩 的 季 节 性 波 动 的 原 因 是 ？**

答：风电方面，云南省内每年 6 月至 10 月为小风季，11 月至次年 5 月为大风季，风力发电季节性很强。与此同时，受居民的采购习惯等影响，食盐销售存在一定的季节性特点。谢谢！

### **6. 公 司 压 缩 空 气 储 能 业 务 现 在 开 展 情 况 如 何 ？**

答：昆明安宁 350MW 压缩空气储能项目已完成项目可研及前期技术论证工作；项目申报能源领域首台（套）重大技术装备并完成专家答辩。谢谢！

	<p><b>7. 公司去年分红比例持续提高，后面会继续提升吗？</b></p> <p>答：2023 年度公司现金分红总金额（含税）占该年度归母净利润的 30.55%，2024 年度公司现金分红总金额（含税）占该年度归母净利润的 45.01%。未来公司将继续实施积极、持续、稳定的分红政策，与全体股东共享经营成果，持续提升广大投资者的获得感。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 8 日