

# 国投电力控股股份有限公司

## 2023 年四季度投资者交流情况通报

2023 年四季度，为便于广大投资者全面深入了解公司发展战略、生产经营、业务发展等，国投电力控股股份有限公司（以下简称公司）通过上证路演中心举行了三季度业绩说明会，与多家境内外机构的 192 位投资者和分析师采用“一对一”或“一对多”的形式进行了线上线下交流。

国投电力控股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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
方式	<input checked="" type="checkbox"/> 线上会议	<input checked="" type="checkbox"/> 现场会议
上市公司接待人员姓名	公司董事长：朱基伟 公司董事、总经理：于海淼 独立董事：许军利 财务负责人：周长信 副总经理、董事会秘书：高海 证券事务代表：王伟荣 公司其他部门负责人、相关业务人员。	

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>(说明：规划、计划、预测等内容受多种因素影响，非公司相应承诺，实际情况以公司发布的经营数据公告和定期报告为准。)</p> <p>Q：2023年三季度国投电力火电板块经营情况如何？</p> <p>A：2023年第三季度，国投电力各控股火电企业盈利能力较去年同期有明显提升，一方面，燃煤价格自第二季度开始持续走低，成本端压力下降；另一方面，公司火电所在区域来水偏枯，水电出力不足，火电发电空间增大，各火电企业发电量有所提高。</p> <p>Q：2023年三季度国投电力新能源板块经营情况如何？</p> <p>A：2023年三季度，新能源板块受益于装机规模增加，部分区域风光资源好于同期，发电量稳中优升，前三季度完成发电量68.93亿千瓦时，同比增加34.08%；风电、光伏的平均上网电价分别为0.482元/千瓦时、0.714元/千瓦时，光伏电价同比下降的主要原因是平价项目占比逐年增加。</p> <p>Q：公司对于火电业务的战略定位、经营思路？</p>
----------------------	---

A: 公司火电装机结构合理、优良, 目前持有的火电资产基本为沿海地区高参数、大容量、低排放的优质火电机组。近两年, 公司火电板块经营效益受煤炭成本波动影响较大, 但随着电力市场化改革不断深入, 未来煤电机组对于电力系统的支撑调节性的价值将逐渐凸显, 进一步保障火电企业健康运营。

未来, 公司将继续优化火电资产质量, 一是稳步推动存量项目原址扩建、上大压小和等容量替代, 进一步提升先进高效火电机组占比; 二是持续推动存量机组实施改造升级, 提高机组运营效率; 三是推动火电项目从单一发电向供热等综合能源服务领域转型, 继续推动火电业务高质量发展。

Q: 2023年11月, 发改委发布关于建立煤电容量电价机制的通知, 请问公司是否会积极参与容量电价? 目前公司哪些煤电项目具备了灵活调节能力? 煤电容量电价政策的出台对水电有什么影响?

A: 国投电力下属的火电企业将细化落实国家煤电容量电价机制, 积极参与容量电价。按照公司节能降耗改造、供热改造和灵活性改造

的“三改联动”计划，截止 2023 年四季度，国投津能#2、#3、#4 机组已经具备了深度调峰能力。其他火电机组将结合当地电网的要求，适时进行灵活性改造。

容量电价机制对水电上网电价的影响还需要结合受电省份容量电价机制具体落地措施以及市场供需等因素综合判断，公司将密切跟踪各省份政策发布情况。

Q：公司目前在建水电项目的情况？

A：雅砻江水电目前在建水电装机 372 万千瓦，具体如下：卡拉水电站 102 万千瓦，目前导流洞已过流，正在开展地下厂房等工程施工；孟底沟水电站 240 万千瓦，目前主体工程开工，正在开展导流洞等前期工程施工；牙根一级水电站 30 万千瓦，2023 年上半年核准，目前在进行施工前期工作。

Q：两河口和杨房沟水电站的电价机制是什么？

A：两河口水电站是四川省重要的多年调节水库，目前暂按过渡期电价结算，杨房沟电站尚未明确电价机制。

两河口和杨房沟的电价争取工作，公司仍在全力进行。

Q: 碳配额交易和绿电情况?

2023 年以来，公司控股重点排放企业积极开展碳配额交易，主要是国投津能盈余较多，通过大宗协议转让形式出售 204 万吨，通过挂牌交易的形式出售碳配额 53.72 万吨。

截止 2023 年 9 月，公司控股新能源企业参与绿电交易 1.73 亿千瓦时，申领绿证 117.33 万张，交易绿证 61.38 万张。

Q: 国投电力如何看待 ESG?

公司积极响应“双碳”战略目标，持续开发水电，精耕细作火电，大力发展新能源，推进电源结构低碳化转型；主动提升资源及能源利用效率，重视污染排放管理，保护员工权益，履行社会责任。2023 年，公司入选了“央企 ESG·先锋 100 指数”榜单、万得 ESG 评级“2023 年度中国上市公司 ESG 最佳实践奖”、“国新杯·ESG 金牛奖央企五十强”等榜单，激励公司不断完善 ESG 管理机制并提升管理效能，促进公司可持续发展。

	<p>未来，国投电力将继续毫不动摇地践行 ESG 理念，顺应 ESG 发展趋势，秉承“清洁能源领域的先行者，能源产业领域投资的引领者”的理念，努力打造全球信赖的综合能源投资运营商。</p>
附件清单 (如有)	无
上报日期	2024 年 2 月 1 日