

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：2025-010

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
参与单位名称及人员姓名	通过“全景路演”网站 (https://rs.p5w.net) 参与“2024 年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动的全体投资者
时间	2025 年 5 月 16 日（周五）16:00~17:00
地点	“全景路演”网站 (https://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监：刘希芬 副总经理、董事会秘书：李政良
投资者关系活动主要内容介绍	1.公司除了 670MW 的风力发电项目外已无其它项目储备，这是否意味着公司未来十五五收入、利润增长已进入“瓶颈期”？ 答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司坚持加快项目建设、加强资源获取“两手抓、两手硬”，坚定不移做强做优做大新能源核心主业，推动公司高质量可持续发展。谢谢！ 2.请问贵公司在净利润同比下滑的情况下，公司工作人员的薪酬是否也随之下调从而匹配公司盈利能力和股价？ 答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司 2024 年归母净利润 6.75 亿元，较上年同期增长 39.97%，公司业绩实现连续三年增长。公司职工薪酬与公司业绩挂钩。谢谢！ 3.公司提及去年四季度及今年一季度来风量下降导致上网电

量下滑，请问这种年度性风量变小有大致历史规律性吗？如果有，一般是几年大风几年小风？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。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，云南省风力资源在各年度间存在波动，结合公司经营管理经验，风资源通常会以大风年与小风年交替的形式出现，但无法量化这种变化。谢谢！

4.公司业绩看起来不错，但是股价一直表现不佳，是不是公司有什么雷没有公告

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司依法合规经营，生产经营稳定，业绩良好，截至目前公司无应披露而未披露相关事项。谢谢！

5.请问公司应收账款金额为何越来越大，后期依然是这个趋势么？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司应收账款主要是可再生能源补贴。谢谢！

6.请问公司是否制定了未来三年市值管理及股东回报计划？大致什么时候能公布？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司秉持积极回报股东理念，目前正在制订 2025 -2027 年度股东回报规划，在履行完相关决策程序后将按规定予以披露。谢谢！

7.请问公司盐穴储能业务预计投资回收周期大约是多少年？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司昆明安宁 35 万千瓦压缩空气储能项目是云南省集中共享新型储能示范项目之一，目前国家和云南省尚未出台明确的压缩空气储能电价政策文件，公司在可行性研究阶段参考抽蓄“两部制”电价模式、云

南省新型储能“容量租赁”模式进行了收益测算，预计回收期在 14 年至 17 年左右。该项目尚处于决策阶段。谢谢！

8.请问公司天然气业务预计出表的时间？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。以天然气公司股权向页岩气公司增资事项，当前正积极办理有关产权及工商变更登记手续，具体出表时间请关注公司公告。谢谢！

9.请问 1—4 月份公司累计上网电量及电价分别的同比下滑幅度是多少？公司如何看待今年后 8 个月的平均上网电价？

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。主要因来风情况波动、平均风速同比下降及特定时段限电影响，2025 年第一季度公司新能源售电量较上年同期减少 9.49%。在市场化电价方面，短期内随着清洁能源装机持续快速增长，由于当前系统调节能力不足，云南省日间电力供需将呈现出“午间系统低谷（光伏大发）时段略微弃电及晚间系统高峰（光伏停运）时段缺电并存的矛盾”，省内清洁能源市场化交易电价同比略有下降，但从中长期来看随着储能项目的陆续投产，系统调节能力逐步提升，这一矛盾将得到有效的改善。谢谢！

10.李总，请问 4 月份、5 月份的发电量情况如何？另外，天然气业务的剥离变更，进展如何？谢谢

答：尊敬的投资者，感谢您的提问。根据公司相关部门初步统计，2025 年 4 月公司新能源发电量总计 3.88 亿千瓦时。

以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资暨关联交易事项，当前正积极办理有关工商变更登记手续。谢谢！

11.公司 3 月 28 日一季度基本结束的时候，提及 2025 年经营规划净利润目标 8.8 亿，但是一季报公司净利润同比却大幅下

	滑，请问 2025 净利润目标是如何在一季报业绩大幅下滑的背景下规划出来的？ 答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司 2025 年度财务预算报告是在总结公司 2024 年经营情况和对 2025 年国内外经济形势和行业发展趋势进行综合分析的基础上，结合公司各项现实基础、经营能力以及年度经营计划，秉着稳健、谨慎的原则编制而成。 本预算报告仅为公司 2025 年度经营计划的内部管理控制指标，不代表公司对 2025 年的盈利预测，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况等多种因素，存在不确定性。谢谢！ 12.请问公司刚刚公告的盐业技改项目投资回收周期预计是多少年？ 答：尊敬的投资者，感谢您的提问。根据可研报告，该项目静态投资回收期（税后）为 9.15 年（含建设期 1.5 年）。谢谢！ 13.尊敬的董秘，我是一个云南能投的小股东。我想问一下公司托管的云南榕耀新能源公司什么时候能达到注入上市公司的条件？ 答：尊敬的投资者，感谢您的提问。截至目前云南榕耀新能源有限公司正积极推进各类合规性问题整改及部分项目国补核查等相关工作。谢谢！
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 16 日