

云南能源投资股份有限公司

2026 年度财务预算报告

一、预算编制说明

本预算报告以云南能源投资股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度的经营业绩为基础，根据公司战略发展目标及2026年度经营计划，结合宏观环境、产业政策及行业发展趋势，秉持稳健、审慎的原则编制而成。

二、预算编制的前提条件

1.公司预算编制全面锚定“十五五”战略规划以及“做强绿色能源核心主业，推动盐业转型升级”的总体方向，围绕绿色能源板块“规模扩张+并购整合+储能布局”及盐业板块“成本领先+结构优化”战略路径，在资产规模、业务布局、经营目标、核心任务等方面与战略目标密切衔接。

2.新能源板块发电量预测根据各项目装机规模、历史来风情况和新增项目投产计划，并结合各项目的风光资源周期变化进行预测；电价根据近年来的变化趋势，结合2026年中长期电价合同情况、机制电价申报情况进行测算。

3.盐板块坚持优化产品结构，提高中高端盐占比；坚持优化客户结构，巩固省内食盐市场；坚持拓展省外市场及线上新渠道，构建多元增收路径；优化原燃材料采购模式，保障生产经营连续稳定，严控采购成本和可控费用。

三、2026年度主要预算指标

公司2026年度预计发电量60.79亿度，盐硝产品产量178万吨，预计实现营业收入28.52亿元。

四、存在的风险

1. 气候条件变化造成发电量下降的风险

公司风电、光伏生产运营高度依赖风能、太阳能等自然资源，气候敏感性强，天气存在不可预测性。持续降雨会影响光伏电站日照水平、平均风速和风机启动频次，造成发电量下降风险。

2. 电力供需平衡及电价波动风险

随着新能源装机规模持续快速增加，2026年云南省内电力系统将面临调峰压力和局部区域消纳瓶颈，全省弃电率有升高风险，同时也将导致市场化交易价格下降风险。

3. 工业盐价格下行风险

工业盐面临“供需失衡+进口冲击”双重压力，下游“两碱”行业因房地产市场低迷等因素影响，需求持续萎缩。同时，因澳大利亚、印度等国低价工业盐进口量同比激增，工业盐面临价格下行风险。

五、特别提示

本预算报告不代表公司对2026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、行业发展状况以及云南省气候、新能源消纳、电价走势等多种因素，存在很大的不确定性，敬请投资者特别注意投资风险。

特此公告。

云南能源投资股份有限公司董事会

2026年3月27日