

国电投绿色能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	江西交投基金公司 杨晓伟
时间	2026 年 9 月 10 日（星期四） 下午 2:00-3:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	资本部 吴玉忠 氢能管理部 张维斌 氢能市场部 陈焕军 氢能技术中心 李忠恕 规划发展部 李晴晴 财务部 马云飞 营销部 尹 博
投资者关系活动主要内容介绍	就下述问题进行交流： 1. 应收账款 111.75 亿元，相当于全年营收的 85%，公司同期转回了信用减值损失。我们想了解减值测试的核心假设，以及长账龄应收的实际回收情况？ 答：公司应收账款减值是以历史信用损失经验为基础，结合当前及对未来经济状况的预测，通过构建预期信用损失模型，计算预期信用损失。长账龄应收账款主要为可再生能源补贴款，该类款项拨付受国家财政资金统一安排周期影响，公司正积极跟进国家政策变化，持续关注补贴款回收情况。 2. 2026 年第二季度归母净利同比增长 27%，从经营层面看，下半年能否延续这一改善趋势，主要的支撑因素和不确定性分别是什么？

	答：受全国各省现货连续试运行、新能源全电量入市政策实施及新增装机快速增长，限电率升高等因素影响，新能源电量、电价双降。面对严峻的经营形势，电投绿能积极作为，主动应对，从加强市场营销、提升发电效率、控降成本等方面制定增盈措施。但从国家政策及市场形势看，下半年维持这一趋势难度较大。
	3. 大安项目当前产能利用率处于什么水平？绿氨出口价格是否体现绿色溢价？ 答：公司大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目于 2025 年 7 月 26 日试运行投产，生产运行保持平稳。合成氨装置当前产能利用率可以匹配现阶段自发自用发电量水平。2026 年 7 月，公司实现全球首单绿氨对韩出口，打通“生产—报检—运输—港口仓储—报关—装船”全链条。本次出口价格高于灰氨价格，已初步兑现绿色溢价。
	4. 梨树甲醇项目的下游承购协议进展如何？ 答：梨树甲醇项目下游承购协议正在梯次推进，目前各协议均属框架性、意向性文件，尚未锁定具有法律约束力的量价条款；具体数量、价格及交付结算方式将在项目投产前通过正式《绿色甲醇采购合同》分阶段落实。
	5. 吉电清能工融基金认缴 9.99 亿元、实缴仅 100 万元即清算退出，对公司财务报表的影响？ 答：吉电清能工融基金于 2022 年 1 月 10 日完成基协注册及备案，由于该基金未发生实际业务，清算退出后对财务报表无影响。
	6. 2025 年第四季度归母净利润-2.68 亿元，能否请公司说明一下第四季度亏损的主要原因？ 答：主要受年末资产减值及人工成本影响。
	7. 公司作为“全球唯一绿色氢基能源平台”的定位，在集团层面是否有正式的制度性安排？ 答：电投绿能是国家电投集团面向全球发展的绿色氢基能源平台，全面负责集团公司境内、外绿色氢基能源项目的“投建营、产供销”一体化

	管理。 8. 公司近 3 个月日均成交额大约在什么水平？前十大股东中前次定增解禁机构的持股意向，公司是否有所了解？ 答：公司近 3 个月日均成交额约为 2.82 亿元。前十大股东中前次定增解禁机构主要为易米基金和中交资本，仍继续持有公司股票。
附件清单（如有）	无
日期	2026-09-10