

重庆三峡水利电力（集团）股份有限公司

中期票据线上路演交流会会议记录

一、会议时间：2024年10月30日15:30-16:15

二、会议地点：重庆渝北区金开大道99号升伟晶石公元11栋

三、会议方式：腾讯会议

四、参会人员：详见附表

五、会议主要内容：

1. 主持人介绍本次交流会背景、公司本期债项相关情况。

2. 三峡水利总经理周泽勇介绍公司基本情况。

3. 提问环节。

六、提问及回复

1. 请领导介绍下公司整体经营情况？未来主要项目投资计划，投资资金安排，预计资金支出情况？

回复：2024年，公司积极践行国家能源转型发展战略，聚力攻坚、勇于创新，不断聚焦转型发展，在传统业务提质与新业务拓展上协同发力。2024年1-9月，公司实现营业总收入81.02亿元，比上年同期83.91亿元下降3.45%；营业总成本71.97亿元，比上年同期74.84亿元下降3.63%；截至2024年9月30日，公司总资产243.45亿元，比年初上升3.43%；归属于上市公司股东的净资产112.66亿元，比年初上升0.92%。资产负债率52.72%，比年初增加1.25个百分点。2024年1-9月，实现归属于上市公司股东的净利润3.83亿元，同比上升13.57%。

“十四五”期间公司紧紧围绕“打造以配售电为基础的一流综合能源上市公司”战略目标，坚持“巩固基本盘、拓展新空间”的发展思路，做精做细存量配售电业务，面向全国拓展市场化售电、综合能源等新业务。

投资资金安排将优先考虑自有资金与外部融资的合理配比，确保项目初期投入与后续运营资金充足。预计支出具体分配上，确保资金有效利用于提升公司核心竞争力的业务，同时严格遵循预算控制，通过精细化管理和现金流预测，保障各项目稳健推进，具体支出根据项目投资进度而定。

2. 公司最新的有息债务规模和结构？

回复：公司目前有息债务规模约90余亿元，其中短期借款占比约50%，长期借款占比约40%，应付债券占比约10%。

3. 公司应收款规模较大，如何加强回收？

回复：公司将加强客户信用评级管理，持续动态跟踪重要客户生产经营情况，加大应收款项考核力度，明确清收责任，采取切实有效的回收措施。

4. 公司如何规划债务偿还方面的准备工作？

回复：公司每年会根据各部门及各子公司上报的生产经营和投资等预算汇总编制集团年度资金计划（含债务偿还计划），同时每月会根据实际资金使用情况对计划进行滚动修编。

5. 公司授信情况？

回复：公司资信状况良好，与商业银行及政策性银行均保持良好、稳定的授信关系，具有较强的间接融资能力。

6. 股东对公司支持力度如何？

回复：公司作为三峡集团践行国家电力体制改革和混合所有制改革的试点平台，兼具规范的上市公司治理和市场化的运营管理等特点，且公司股权结构多元，拥有中央国资、地方国资、民营资本等股东背景，能够在业务拓展、市场资源、技术支持等方面充分发挥各自优势，促进公司与各方互利共赢、融合共进，持续推动公司高质量发展。

7. 公司每年还本付息的资金来源？

回复：来源主要为自有资金。

8. 公司对下属子公司在资金管理、成本费用方面如何管控？

回复：公司资金实行集中统一管理与划拨机制，对所有下属子公司均设定了严格的资金控制额度。同时，成本实行预算管理机制，各子公司负责编制预算方案上报预算管理委员会审核，最终由董事会、股东大会审批后形成公司正式年度预算方案。

9. 公司未来融资计划？本期募集资金用途？

回复：2024年公司股东会批准的债务融资工具额度为40亿元，分别为中票20亿元、短融8亿元和超短融12亿元。后续公司将根据实际发展和流动资金使用需要，通过多种融资方式，进一步拓宽融资渠道，为公司发展提供最有利的资金保障。本期中期票据募集资金的用途为偿还公司及下属公司的有息负债和补充流动资金。

10. 公司在三峡集团内的定位？

回复：公司实际控制人为国务院国资委，控股股东为中国长江电力股份有限公司。公司是三峡集团旗下以配售电为主业的唯一上市平台。

11. 公司降低外购电，增强供电保障能力举措？

回复：一是加强协调相关外购电单位，统筹各区域开展外部电厂购电，保障公司电网可靠运行；二是积极响应能源结构转型及低碳发展目标，持续完善自有电源结构，重点推进网内电源项目前期及建设相关工作，不断增强公司自有发电能力，减少外购电量，强化电源保障。

12. 公司综合能源和储能业务发展情况？

回复：2023年，公司综合能源业务实现归母净利润8,028万元；开发落地新型储能项目超1吉瓦时。

13. 公司对锰业板块的发展方向？

回复：公司正在重点厘清涉锰业务经营发展思路，紧密围绕发展战略，全力以赴做好生产和发展工作，努力提升经营业绩。

七、其他说明

本次调研不涉及应当披露的重大信息，所交流内容均来自公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司其他指定信息披露媒体《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》刊登的相关公告。

附表

序号	三峡水利	职务
1	周泽勇	总经理
2	邓义虹	财务总监
3	车亚平	董事会秘书
4	张鹏远	资产财务部主任
5	段其林	资产财务部副主任
6	田爱华	资产财务部员工
7	卢俊宏	资产财务部员工
8	王静	董事会办公室主任
9	肖逆舟	董事会办公室员工
序号	机构	姓名
1	民生银行	杨湘龄
2	民生银行	黄小津
3	民生银行	邓世涵
4	民生银行	秦娅
5	民生银行	杨美怡
6	中信建投	张华庭
7	中信建投	曹燕鸥
8	中信建投	杨力子
9	招商银行	孙钧
10	招商银行	葛颖
11	招商银行	林丁健
12	招商银行	米立
13	国泰君安	徐良峰
14	博时基金	林颖瑜