

龙源电力集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	花旗银行 刘显达 摩根大通 Alan Hou 大和 叶捷贤 中信证券 李想 中银国际 费云清 等多位分析师和机构投资人
时间	2022年03月31日-04月06日
地点	电话调研
上市公司接待人员姓名	执行董事兼总经理 唐坚 总会计师 杨文静 副总经理 宫宇飞 及公司各相关部门主要负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司管理层首先向与会分析师和投资者介绍公司2021年度业绩情况。2021年，公司牢牢把握稳中求进工作总基调，坚持质量效益并重，存量经营成绩斐然，增量发展再上新台阶。截至2021年12月31日，公司控股装机容量26699兆瓦，其中风电控股装机容量23668兆瓦。公司全年取得营业收入372.08亿元，同比增长29.16%；归属于上市公司股东的净利润64.04亿元，同比增长28.67%。在问答交流环节，分析师和投资者主要提出以下问题：</p> <p style="text-align: center;">1) 公司2022年计划新增装机容量及后续规划？</p> <p>自2020年9月习近平总书记首次提出“3060”目标起，随着碳达峰方案的逐步清晰化，国家陆续出台政策明确提出构建以新能源为主体的新型电力系统。契合行业发展总体趋势和国家能源集团可再生能源发电装机增长目标，龙源电力已初步做好“十四五”期间装机增</p>

长规划。

2021年，公司新增资源储备5646万千瓦，均位于资源较好地区；全年累计取得开发指标突破1836万千瓦。

2022年公司新增装机容量将较2021年有较大幅度提升。公司实施换股吸并平庄能源的同时收购母公司风电资产199万千瓦，已于今年1月底完成交割；此外，公司今年的自建规模将高于上年同期。公司已取得开发指标的新能源项目将在本年度进一步落实前期手续，并根据具体情况有序安排开工建设。

2) 在电价补贴可能发放及政府出台各项支持政策的环境下，公司如何利用好手上的资金储备参与市场竞争？

根据国家《“十四五”现代能源体系规划》的总体布局，到2025年全国非化石能源发电量占比要达到39%。由此行业普遍预期在2025年之前新能源装机容量将有较大幅度提升。龙源电力作为国家能源集团内部专业化的新能源公司，有着29年的发展经历及历史沉淀。面对激烈的市场竞争形势，公司借助国家能源集团遍布全国的全产业链优势，着眼于项目前期规划，结合各省份的发展意愿与方向，保持既定战略和发展定力，稳步推进高质量发展。

2021年，公司积极回收电价补贴款，并通过保理、ABS等资产证券化方式盘活应收补贴款，截至2021年底账面可再生能源电价补贴应收余额为250.82亿元。公司将紧盯国家相关政策出台，积极向国家有关部门汇报公司实际情况，探索解决可再生能源补贴问题。

3) 公司参与市场化交易的情况？

按照电力体制改革“管住中间、放开两头”总体要求，国家有序放开全部燃煤发电电量上网电价，扩大市场交易电价上下浮动范围，推动工商业用户都进入市场。公司持续优化市场营销，科学制定市场交易比例，交易价格稳步提升。2021年风电市场交易电量占风电发电量的比例为31.53%，平均交易结算价格同比增长7.1%。受新能源参与市场化交易地区的不断扩大、现货市场建设加速推进等综合影响，同时受火电电价上浮的带动，预计2022年新能源市场交易电将持续量价齐升的态势。

4) 关于母公司承诺的三年内完成存续风电资产注入的计划及时间表如何？

龙源电力作为国家能源集团风力发电业务整合平台，集团已承诺未来三年内逐步将存续风力发电业务资产注入龙源电力。集团及龙源电力将根据集团存续风电资产梳理情况，在符合届时相关法律法规及相关内部、外部审批手续的前提下，择机启动相关资产注入

	<p>工作，并将综合运用资产重组、业务调整、设立合资公司等多种方式，将存续风力发电业务注入龙源电力。公司如有确定计划及方案将根据相关监管要求及时进行公告披露。</p> <p>5) 公司对于风电和光伏的造价走势的看法及相关项目的投资计划?</p> <p>风电方面，受单机价格下降及单机容量上升的影响，单位成本呈下降趋势；光伏方面，2021年至今，由于上游原材料价格不断上涨及需求量旺盛等因素，光伏组件的价格一直处于高位，但随着硅料的产能逐步释放，行业的供给能力将会有所增强，未来光伏组件预计能达到相对合理的价格区间。公司将紧盯价格走势的变化，合理利用资金，适时调整相关项目投资规划。</p> <p>6) 公司在海上风电方面有怎样的发展规划?</p> <p>公司将秉持“一大两海”的战略发展方向。截至2021年12月底，公司海上风电在运容量为259.16万千瓦。下一步，公司将有序推动海上风电发展，做好平价海上、深远海风电开发等相关技术储备，跟踪各地拟出台的相关政策，结合国家“十四五”五大海上风电基地建设规划，以及沿海各省“十四五”海上风电发展规划，重点布局海上大基地。同时，创新开拓思路，针对各地鼓励发展的产业和诉求，深入谋划布局海上风电+制氢、海洋牧场、综合能源岛等创新融合发展形式。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022年04月06日