

证券代码：000591

证券简称：太阳能

中节能太阳能股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-13

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 华创证券策略会
参与单位名称及人员姓名	华创证券、中信建投基金、华夏基金、中信证券
时间	2025 年 9 月 10 日 （周三）上午 10：00~11：00
地点	现场会议
公司接待人员姓名	董事会办公室（法律风控部）： 黄中化 张文婷
交流内容及具体问答记录	一、就公司 2025 年半年度整体运营情况及行业情况进行交流。 二、提问及公司回复情况 1、国家可再生能源补贴应收进展情况？后续发放大概一个什么节奏？ 答： 截至 8 月底，公司下属光伏发电项目公司共收到可再生能源补贴资金 23.19 亿元；其中国家可再生能源补贴资金 22.52 亿元，

较去年同期增加 258.60%，占 2024 年全年收到国家可再生能源补贴资金的 182.64%。公司持续关注后续发放情况，积极配合相关工作。

2、136 号文各地细则陆续出台，公司如何看，后续如何应对？

答：

目前，陆续有多个省份地区已发布 136 号文承接正式方案或征求意见稿，各地根据自身新能源发展情况，针对新老项目制定了具体的机制电价执行方案。对存量项目有效衔接了之前的保障政策。对增量项目，大部分省份也提供了机制电量和符合新能源开发成本的电价支持政策，起到了一定的托底作用。

136 号文执行后，公司需对光伏发电项目测算模型重构。公司将通过精细化管理，严格控制光伏发电项目建设及运营成本、提高电力交易能力。具体到项目开发上面，着力加强靠近负荷中心的项目开发，同时结合各省颁布的 136 号文实施细则，分析各省电量交易具体规则及开发新模式方案，有针对性的开展绿色区域开发。适时调整电价评估方法和投资测算模型，压实项目投资成本管控。并且，公司加快海外业务的落地，对重点国别、重点项目进行深度挖掘与扎实推进，锁定更多优质项目机会，扩大海外业务布局。在新业务方面，结合各地政策开展储能业务，积极布局售电、虚拟电厂业务等，拓宽商业模式，为公司创造更大收益。

3、公司光伏发电装机规划及资本开支情况如何？

答：

2025 年末，公司投运、在建、拟建电站及签署预收购协议的电站总规模力争超过 13.6 吉瓦。公司将坚持做优做强光伏发电主业，加强主业投资。公司预计 2025 年较 2024 年新增装机规模约 1.5

	吉瓦，根据各个地区不同的项目情况，投资成本约有偏差，假设全部完成投资并按照 4 元/瓦测算，全年光伏电站投资总额约 60 亿左右，其中资本金比例约为 20%-30%，具体成本及项目实施进度视项目情况而定。
是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中,公司严格按照信息披露管理相关规定,保证信息披露公平,没有出现未公开重大信息泄露等情况,同时,现场调研的投资者已按深交所要求签署了承诺函。
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有)	无