

证券代码：600032

证券简称：浙江新能

浙江省新能源投资集团股份有限公司
2025 年第三季度投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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（电话调研）
参与单位名称	长城证券、中邮证券、玄武资本、国盛能源电力、天弘基金、杭金投、天风证券
时间	2025 年第三季度
上市公司接待人员	副总经理、董事会秘书 张利
投资者关系活动主要内容介绍	主要问答记录： 1、公司“十五五”规划编制情况如何，未来有没有扩展其他业务的计划？ 公司上半年集中力量开展了“十五五”规划的研究与编制工作，目前规划报告正在逐步完善阶段。“十五五”期间，公司将以“区域聚焦、购建并举、效益优先、重点突破”的发展方针，持续巩固深化“风光水”三大产业协同发展格局，科学制定各业务板块发展目标，力争市场化突破、集约化发展、精细化管理，实现量的合理增长和质的有效提升，同时开展绿电直连、零碳产业园等新模式、新业态探索研究，构建更丰富的产业体系。 2、公司上半年各发电业务参加市场化交易的情况。 公司管理的参与市场化交易的项目分布于全国12省，按各地规则参与电力交易。上半年，市场化交易电量占结算电量的80.53%，其中陆上风光项目完成市场化电量32.5亿千瓦时，水电完成市场化电量4.7亿千瓦时，海上风电完成市场化交易电量5.9亿千瓦时，占市场化交易总电量的比例分别为75.4%、10.9%、13.7%。 3、公司陆上风电、光伏平均上网电价情况。 平均上网电价受项目地区分布情况、市场化交易情况等多种因素综合影响。上半年公司光伏交易均价同比上升18%，风电交易均价同比下降1%。光伏电价上升的原因主要为公司在江苏地区的光伏装机容量增加。

	4、公司陆上风光项目绿电交易情况。 上半年，绿电交易电量7.38亿度，占参与市场交易总电量的23%，绿电占比同比上升14%。 5、公司存量光伏项目发电量同比下降的原因？ 公司存量光伏项目多处青海、甘肃、新疆等西北地区，该地区新能源装机规模快速扩张导致供需失衡加剧，对公司陆上风光电业绩影响较大。行业普遍面临限电率提升问题，受限于新能源出力的随机性与波动性、输电通道建设及电网调节能力、储能技术应用等因素，限电问题在短期内将持续突显。 6、绿电直连项目经济性如何，公司有考虑吗？ 绿电直连的经济性受多重变量影响，除输配电费、系统运行费用、政策性交叉补贴等费用外，项目自身的负荷规模与稳定性、初始成本等客观条件也会对经济性产生显著影响。从价格机制来看，项目可通过提升负荷率和发用电曲线匹配程度来降低输配电费，提升经济效益。同时，绿电直连通过专线供电，度电线损率低于大电网线损率，可节省线损费用。 目前公司也在持续跟踪研究相关政策，探索绿电直连项目的投资机会。 7、公司今年收到新能源补贴的情况。 公司2025年1-9月累计收到国补回款约18亿元，较去年同期增加265.47%，截至9月末应收补贴余额90.4亿元。公司将持续关注补贴后续发放情况，积极配合相关工作。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 23 日