

证券代码：601016

证券简称：节能风电

中节能风力发电股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：IR-2024-014

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（走进上市公司活动）
参与单位名称	华泰证券、银杏资本、上嘉元、经纬能源、一堃投资、华诺投资、嘉期九楹、爱奇艺清科、国中长城等 18 家机构共 23 人。 名单详见附件清单。	
时间	2024 年 06 月 12 日 星期三 15 点 30 分	
地点	现场会议室：华泰证券北京分公司	
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>主要交流内容介绍：</p> <p>一、公司简介及介绍 2024 年第一季度情况</p> <p>节能风电成立于 2006 年，是中国节能环保集团有限公司控股的唯一的风电开发运营平台，于 2014 年 9 月在上海证券交易所主板挂牌上市，是中证 500、上证 380 指数成分股。</p> <p>公司自成立以来一直专注于风力发电业务，是集风电项目开发、投资、建设、运营为一体的专业化风电公司。公司以节约资源献人类清洁绿电，保护环境还自然碧水蓝天的经营理念，在波澜壮阔的风电业务发展中，书写了璀璨夺目的华章，公司</p>	

先后成功中标并示范建设了国家第一个百万千瓦级风电基地启动项目—河北张北单晶河 200 兆瓦风电特许权项目，和第一个千万千瓦级风电基地启动项目—甘肃玉门昌马 200 兆瓦风电特许权项目，是国家首个百万千瓦、千万千瓦风电基地的示范者和引领者，在业内树立了较高的知名度和良好的品牌形象。

（一）财务指标情况

2024 年第一季度，公司实现营业收入 13.25 亿元，利润总额 5.24 亿元，归母净利润 4.32 亿元。截至 2024 年 3 月末，公司总资产 430 亿元，净资产 180 亿元，归母净资产为 172 亿元。

（二）业务指标情况

截至 2024 年 3 月末，公司的累计装机容量达到 573.256 万千瓦，运营装机容量达到 566.97 万千瓦。

2024 年第一季度发电量为 32.67 亿千瓦时，较上年同期增长 6.39%。

（三）产业布局情况

截至 2023 年底，公司拥有 51 家全资、控股子公司及 2 家参股公司，公司着眼陆地海上、国内国外全面布局风力发电项目，以国家千万千瓦级风电基地为主，同时兼顾经济高速发展区域和低风速区域的风电项目建设，助力“双碳目标”实现。

2024 年，公司继续全面推进项目开发工作，实现甘肃、河北两个区域项目容量突破百万大关；在湖南、黑龙江两省取得市场开发零的重大突破和战略布局，为公司高质量奋战“十四五”迈出了坚实的一步。同时，公司加大中东部及南方区域市场开发力度，在湖北、广西、河南、四川等已有项目区域继续拓展新项目开发。并借鉴澳洲白石项目建设运营经验，继续开拓

澳大利亚市场，同时加强对欧洲及“一带一路”沿线等国家风电市场的跟踪研究及项目前期论证，不断扩大公司项目资源储备。

截至 2023 年末，公司在广东、广西、陕西、四川等不限电和限电较少区域已累计装机约 210 万千瓦，占公司累计装机比例的 37.13%。并以此为基础对我国中东部和南部地区继续挖掘新的后续项目，争取获得更大市场份额。

（四）利润分配情况

公司自上市以来高度重视对广大股东的投资回馈，始终保持稳定的现金分红，坚持以高质量发展提升公司长期价值。近三年，公司累计现金分红金额约 14.09 亿元人民币，上市十年来，累计分红 24.78 亿元，平均股利支付率 35.95%。

（五）ESG 可持续发展

公司积极响应国资委和上交所关于上市公司可持续发展报告披露的要求，发布了节能风电首份《环境、社会及治理（ESG）报告》，基于公司的主营业务特性、发展战略以及利益相关方关注事项，2023 年度公司共识别出 19 项 ESG 重要性议题，包括 5 项环境议题，8 项社会议题以及 6 项治理议题，并在报告中进行重点披露，全面展示公司 ESG 绩效。

二、交流内容

问题 1：公司未来发展规划？

答：公司目前尚未有可以公开的“十四五”发展规划目标。截至 2023 年 12 月 31 日，公司在建项目装机容量合计为 121 万千瓦，可预见的筹建项目装机容量合计达 147 万千瓦。2024 年，公司将持续加大各区域公司在全国范围内风电项目开发力度，不断丰富项目开发手段，多措并举，积极探索并实施各种形式

的“风电+”模式，重点攻坚，抢抓时机。同时，公司也将加大中东部及南方区域市场开发力度，在湖北、广西、河南、四川等已有项目的区域开发后续项目，在湖南、吉林等区域开展风电项目前期踏勘和测风工作，以点带面推动储备资源变现。

问题 2：弃风限电情况？

答：2021年至2023年，公司因“弃风限电”所损失的潜在发电量分别为112,316万千瓦时、107,480万千瓦时、120,897万千瓦时，分别占当期全部可发电量（即境内实际发电量与“弃风限电”损失电量之和）的11.05%、8.26%、9.00%。

“弃风限电”是影响公司经营业绩最主要的因素，近年多集中发生在公司河北区域、新疆区域、甘肃区域、青海区域和内蒙区域的风电场，这些区域风能资源丰富，全区域性的风电场建设速度快、规模大，但用电负荷中心又不在这些地区，向国内用电负荷集中区输送电能的输变电通道建设速度及规模跟不上风电等绿色能源的建设速度及规模，导致“弃风限电”现象的产生。随着公司战略布局的调整，限电较少区域风电场的陆续投产，这一状况会得到逐步的改善。同时，这些限电区域由于绿色电力输送通道的加快建设和公司参与电力市场化交易销售电量的提高，也极大地改善了“弃风限电”较为严重的局面。

问题 3：公司的应收账款情况？

答：截至2023年末，公司应收账款总额为64.78亿元，主要为应收电费款，其中应收可再生能源电价补贴占比在90%以上。

问题 4：公司市场化交易电情况？

答：公司2023年上网电量为122.07亿千瓦时，同比增长

2.23%，实现上网电量 117.31 亿千瓦时，同比增长 2.30%，其中电力市场化交易的电量为 50.96 亿千瓦时，电力市场化交易电力占比 43.44%，同比减少 11 个百分点。

问题 5：公司未来分红规划是怎样的？

答：公司自上市以来高度重视对广大股东的投资回馈，始终保持稳定的现金分红，坚持以高质量发展提升公司长期价值。近三年，公司累计现金分红金额约 14.09 亿元人民币，上市十年来，累计分红 24.78 亿元，平均股利支付率 35.95%。未来仍将在综合考虑盈利情况、资本支出计划等事项的基础上，合理安排分红。

问题 6：公司收到市值考核方案了吗？有哪些指标？

答：公司目前尚未收到有关要求。节能风电将按照国务院国资委有关部署安排，继续强化上市公司市值管理，通过持续发布 ESG 报告，不断提高节能风电信息披露质量，引导广大投资者关心关注节能风电经营质量，及时运用市场化手段传递信心、稳定预期，助力节能风电高质量发展，回报广大股东及投资者。

问题 7：未来资本开支计划？

答：公司未来资本开支计划将持续围绕主业开展，根据公司发展规划，主要用于在建项目及新核准项目的投资建设。

问题 8：未来公司发展以陆风为主还是海风为主？

答：公司着眼陆上、海上、国内、国外全面布局风力发电项目。在陆风项目上，公司不断丰富项目开发手段，多措并举，积极探索并实施各种形式的“风电+”模式，以点带面推动储备资源变现。在海风项目上，公司除了在广东开发后续海上风电

项目外，也在广西、江苏、山东及渤海湾持续开发海上风电项目。在海外市场上，除了加大开发澳大利亚的市场力度外，公司也在聚焦“一带一路”的发展机会，在坚持风险管控的同时，践行“走出去”战略，扩大公司主业规模。

问题 9：公司是否有以大代小计划？

答：“十四五”期间公司预计将有 100 万千瓦容量的项目运营达到 15 年以上，具备“以大代小”条件。这些项目主要集中在河北、新疆、甘肃等公司早期布局的区域，未来将根据各省政策和公司情况开展“以大代小”。

问题 10：公司目前的储能业务开展情况？

答：公司目前的储能都是在申请风电项目时按各地政府要求配置的，均为电源侧储能，基本没有经济性。

未来，公司将持续关注国家相关政策及储能技术的迭代，储能成本进一步降低后，不排除涉及独立储能项目，还请以公司的公告为准。

问题 11：公司的核心竞争力？

答：1. 公司自成立以来一直专注于风电业务，拥有丰富的项目开发、建设和运营维护经验。2. 公司拥有良好的企业品牌形象。公司先后中标了国内首个百万千瓦和千万千瓦风电基地的启动项目，并且是在行业内最早做到了当年核准当年开工当年并网的运营商，创造了我国当年风电建设速度之最，被誉为“风一样的中国节能速度”。3. 公司也拥有较强的可持续开发能力。截至 23 年底，公司在建项目合计 121 万千瓦，可预见的筹建项目 147 万千瓦，累计签署框架协议资源储备约 9GW，后续项目开发力度也在持续加码，进一步扩大资源储备。4. 最后，公司拥有一

	支富有专业经验的管理团队和人才队伍。公司的管理层对风电行业，包括行业发展历史、特征以及未来发展趋势具有深刻的理解。公司的高级管理层在电力行业拥有多年的相关经验，并且始终保持稳定和紧密合作的关系。凭借管理层的经验和能力，本公司可以有效地控制成本，提高运营效率和公司盈利能力。
上市公司	证券法律（合规）部 代芹
接待人员	证券法律（合规）部 崔如岳
附件清单	有
日期	2024年06月13日

附件清单：

参与单位名称	人员姓名	参与单位名称	人员姓名
华泰证券股份有限公司	黄波	西安关天私募证券投资基金有限公司	陈诗余
河北高速天呈投资管理有限公司	关航	深圳市中瑞林投资管理有限公司	慕菲
北京华诺投资管理有限公司	曾吉庆	深圳市中瑞林投资管理有限公司	徐凤江
广东省经纬综合能源股份有限公司	刘畅	湖南浩友投资管理有限公司	刘一阳
一盈（北京）投资管理有限公司	王荣凤	上嘉元国际投资（海南）有限公司	齐孟阳
北京量化投资管理有限公司	窦长民	重庆环保产业私募股权投资基金管理有限公司	梁朝曦
爱奇艺清科（北京）信息科技有限公司	白小磊	银杏资本管理有限公司	张海军
厦门纵横金鼎私募基金管理有限公司	冯涪涪	国中长城（天津）资产管理有限公司	刘志强
重庆环保产业私募股权投资基金管理有限公司	喻正全	嘉期九楹（深圳）投资有限公司	金珂

注：参会人员名单由会议组织方提供，公司无法保证所有参会人员及其单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。