

证券代码： 001289

证券简称：龙源电力

龙源电力集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-04

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 <u>(请文字说明其他活动内容)</u>
参与单位名称	摩根大通、摩根士丹利、花旗、汇丰、中信证券、中金、华泰证券、国泰海通、华源证券、国金证券等
地点	视频会议、电话交流、现场交流
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 丁鵠 证券事务代表 高振立
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司前三季度新能源装机情况？</p> <p>答：2025年1-9月，公司净新增新能源控股装机容量2,274.19兆瓦，其中新增风电控股装机容量1,134.70兆瓦、光伏控股装机容量1,169.49兆瓦。</p> <p>截至2025年9月30日，公司控股装机容量为43,417.39兆瓦，其中风电31,543.47兆瓦，光伏11,867.82兆瓦，其他可再生能源6.10兆瓦。</p> <p>2. 公司今年以来发电量情况如何？</p> <p>答：2025年11月按合并报表口径完成发电量69.44亿千瓦时，同比增长14.34%。其中风电发电量同比增长10.79%，光伏发电量同比增长43.06%。</p>

截至 2025 年 11 月 30 日，公司 2025 年累计完成发电量 690.96 亿千瓦时，同比增长 0.41%。其中风电发电量同比增长 4.17%，光伏发电量同比增长 72.42%。

3. 公司前三季度补贴回收情况？

答：公司前三季度累计收回补贴款 92.5 亿元，较去年同期的回收金额增长了 168%。补贴资金高效回笼不仅优化了公司现金流结构，同时为公司在“双碳”目标下的规模化发展提供了资金保障。

4. 公司海上风电项目资源储备和建设进展情况如何？

答：目前公司海上风电在运装机 260 万千瓦。已获取开发指标的海上风电项目容量合计 464 万千瓦。其中，海南东方 50 万千瓦项目已于今年 10 月全面开工建设，其他项目正在推进前期手续办理。

海南东方 50 万千瓦海上风电项目是国家能源集团在琼首个海上风电项目，也是龙源电力海南“海陆并进”战略关键一步。场址中心离岸距离约 12 公里，水深介于 12 至 26.5 米之间，总面积近 27.24 平方公里。项目拟安装 22 台单机容量 10 兆瓦和 20 台单机容量 14 兆瓦的风力发电机组，新建一座 220 千伏海上升压站和一座海上集控中心。项目投产后，预计年送清洁电能约 16 亿千瓦时，可有效缓解用电高峰压力，助力自贸港与清洁能源岛建设。

5. 公司大基地项目建设进展如何？

答：宁夏腾格里“沙戈荒”新能源基地是我国首个“双批复”沙戈荒能源大基地，也是“宁电入湘”特高压输电通道的重点配套工程。10月25日，龙源电力宁夏腾格里“沙戈荒”新能源基地中卫二期南区100万千瓦光伏项目全容量并网发电，标志着“沙戈荒”新能源基地中卫光伏项目首批300万千瓦光伏项目全部投产运行。一期100万千瓦和二期北区100万千瓦分别于2023年和2024年并网。中卫300万千瓦光伏项目全容量投产后，预计年均发电量达57.8亿千瓦时。

12月3日，龙源电力宁夏腾格里“沙戈荒”新能源基地海原100万千瓦风电项目顺利完成首台风机吊装，标志着宁夏单体容量最大风电项目全面转入设备安装关键阶段。项目建成投产后，每年可为湖南输送清洁电能20.6亿千瓦时，对促进区域绿色低碳可持续发展和能源结构调整具有积极作用，也为后续中卫、沙坡头150万千瓦风电项目提供可复制的建设经验，推动“沙戈荒”地区从“生态难点”向“能源亮点”转型。

目前宁夏—湖南±800千伏特高压直流输电工程已正式投产。作为我国首条以输送“沙漠、戈壁、荒漠”风电光伏大基地新能源为主的电力外送大通道，“宁湘直流”工程将有力提升宁夏外送电能力，大幅带动宁夏新能源消纳和大范围优化配置。

6. 公司“十五五”发展规划如何？重点发展方向是什么？

答：公司“十五五”规划以建设世界一流新能源科技领军企业为目标，坚持“专业化+合作协同”发展模式，聚焦规模增长与质量提升并重。重点布局“沙戈荒”大基地、海上风电及深远海项目，深化“以大代小”改造，优化资产结构。同步推进科技创新、数字化转型与ESG管理，强化集团协同与国际化拓展。通过精益运营、成本管控及市场化营销，保障经营效益稳步增长，全面提升核心竞争力，实现高质量可持续发展。

7. 公司参与各区域增量项目机制电价竞价情况如何？

答：在目前已组织并公示竞价结果的地区中，公司在云南、新疆、辽宁、陕西等区域的41万千瓦风电和7.69万千瓦光伏项目参与了首次竞价并中标，机制电价接近当地火电标杆电价。公司积极应对新能源全面入市带来的影响，“量价统筹”参与市场，优化交易策略。公司将通过落实全生命周期成本管控、加速数智化赋能、深化设备运检改革、提升营销创效能力，多措并举促进项目收益最大化。

附件清单(如有)

日期 2025年12月12日