

龙源电力集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2025-03

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	摩根大通、花旗、汇丰、中信证券、中金、大和证券、招商证券、 华源证券、兴业证券等
时间	2025年08月20日-2025年09月30日
地点	视频会议、电话交流、现场交流
上市公司接待 人员姓名	执行董事、总经理 王利强 副总经理、董事会秘书 丁鹄 副总经理 李星运 证券事务代表 高振立
投资者关系活动 主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1. 公司上半年新能源装机情况？</p> <p>2025年上半年，公司净新增新能源控股装机容量 205.3 万千瓦，其中风电控股装机容量 98.7 万千瓦，光伏控股装机容量 109.6 万千瓦。（调减生物质装机 3.00 万千瓦。）</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，公司总控股装机容量为 4319.67 万千瓦，其中风电控股装机容量 3139.57 万千瓦，光伏控股装机容量 1179.49 万千瓦，其他可再生能源控股装机容量 0.61 万千瓦。</p> <p style="text-align: center;">2. 公司今年以来发电量情况如何？</p> <p>2025 年 8 月，公司完成发电量 5,273,319 兆瓦时，剔除火电影响，同比增长 32.97%。其中，风电发电量同比增长 22.38%，光伏发电量</p>

同比增长 74.41%。

截至 2025 年 8 月 31 日,公司 2025 年累计完成发电量 51,254,555 兆瓦时,剔除火电影响,同比增长 15.53%,其中风电发电量同比增长 7.42%,光伏发电量同比增长 77.04%。

3. 公司新能源项目资源储备情况?

2025 年上半年,公司保持规模发展与质量效益并重,响应国家重大发展战略,优化发展导向。全力推动“沙戈荒”风光大基地项目,加强海上风电拓展,优先争取中东南部消纳有保障且电价相对较优区域的竞配指标,精准科学合理实施“以大代小”项目,因地制宜推进共享储能项目,充分发挥集团一体化优势,推进产业协同发展,站高谋远推动深远海项目发展,稳妥推进新能源项目并购。

2025 年上半年,公司新增获得新能源项目开发权 475 万千瓦,其中风电 298 万千瓦,光伏 177 万千瓦。

4. 公司大基地项目发展规划和建设进展如何?

公司深刻把握国家能源战略机遇,将大基地项目作为实现“十四五”乃至“十五五”跨越式发展的重要引擎,成立工作专班,坚持超前谋划、战略协同、重点突破,全力推动项目高质量落地。

国家能源局第一批基地项目甘肃敦煌、广西横州等 151 万千瓦项目已全部按期建成投产,为后续项目积累了宝贵经验。

当前,公司集中优势资源,攻坚两大具有战略意义的千万千瓦级“沙戈荒”外送基地:一是宁夏腾格里“沙戈荒”新能源基地,已投运 200 万千瓦光伏,在建 100 万千瓦光伏和 100 万千瓦风电,剩余的 150 万千瓦风电已取得核准备案,300 万千瓦光伏正在积极推进项目备案。目前,“宁电入湘”特高压直流输电工程已正式投产

送电，腾格里“沙戈荒”新能源基地已开始向湖南输送绿色电力。二是甘肃巴丹吉林基地，正在全面推动各项前期工作，已取得国家能源局关于基地的电源方案批复。

此外，内蒙古赤峰防沙治沙项目正在加快推进手续办理和技术方案优化，部分项目已开工建设，同时加大与地方政府沟通力度，尽快完成剩余项目核准备案。

公司将积极发挥集团一体化优势，持续强化与集团下属公司合作，共同推进更多基地项目列入国家规划，巩固公司基地开发领先优势。

5. 公司的分红规划情况？

公司始终秉持“长期、稳定、可持续”的分红政策，致力于为股东创造价值。每年持续开展稳定的现金分红。2024年度分红比例继续保持在归属股东净利润的30%，每股派息人民币0.2278元，目前已完成年度派息工作。

为提升投资者长期回报，稳定预期，2025年3月，公司首次制定并披露中长期分红规划，即2025-2027年现金分红比例不低于当年归属股东净利润的30%；为进一步优化股东回报机制，增强股东获得感，今年首次增加了中期分红安排，每股派息人民币0.1元，占上半年归属股东净利润的24.77%。

公司在制定分红规划时，综合考虑了自身发展规划、资本开支和经营现金流等因素，确保分红政策既能满足股东对回报的期望，又能保障公司的持续发展和投资需求。公司将继续通过高质量发展实现长期价值共享，让股东充分分享公司发展成果，实现公司价值和股东利益最大化。

	<p>6. 公司上半年市场化交易和电价情况如何？</p> <p>2025年上半年，公司积极应对电力市场建设全面加速和新能源全面入市形势，紧密跟踪各省136号文实施方案，深化“六位一体”营销体系。重点关注机制电量纳入规模、增量项目竞价安排、现货价格上下限等关键内容。动态优化交易策略，量价兼顾统筹中长期交易与月度、月内、多日等短周期交易调仓，实现中长期交易与现货交易精准衔接，确保交易量价最优。优化完善公司营销机构，实现生产营销全流程协同贯通，持续建强营销队伍。</p> <p>2025年上半年，公司风电平均上网电价人民币0.422元/千瓦时（不含增值税），较上年同期减少人民币0.016元/千瓦时，主要是由于风电市场交易规模扩大，平价项目增加以及结构性因素导致。光伏平均上网电价人民币0.273元/千瓦时（不含增值税），同比变动不大。</p> <p>7. 公司绿电绿证交易情况如何？</p> <p>2025年上半年，公司秉持绿色发展理念，坚持绿证集中统一管理的工作模式，发挥规模优势，提升绿电绿证营销能力。大力开拓绿证外销市场，有序开展绿证销售，完成绿证交易管控平台项目台账信息维护，完成建档立卡系统项目授权，确保绿证“应领尽领”，最大化兑现绿色环境价值。</p> <p>2025年上半年完成绿电交易41.4亿千瓦时，同比增加41.67%；交易绿证423.2万张，同比增加81.46%。</p>
附件清单(如有)	
日期	2025年09月30日