

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：2026-03

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	摩根大通、瑞银、中信证券、中金公司、招商证券、长江证券、国泰海通、华源证券等多家机构
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 丁鹄 证券事务代表 高振立
投资者关系活动 主要内容介绍	1.公司“十五五”发展规划如何？ 答：“十五五”期间，公司将继续发挥国家能源集团新能源板块排头兵作用，保持与当前行业地位相称的发展质量和规模增速。 公司将以“一大两海”融合发展为重心，重点攻坚“沙戈荒”大基地建设，全面加快海上风电建设，大力拓展海外市场。同时，公司还将充分利用自身老旧风电场潜力，深化“以大代小”升级改造，争取更多增容空间。积极探索新能源算电协同、就近消纳及融合发展的新模式、新业态。结合市场趋势，优化资产结构和发展布局，优先发展风电，择优发展光伏。强化集团内部区域协同和产业协同，优选资源条件好、电价相对优、开发成本低、有较强市场

竞争力的项目开发建设。通过精益运营、成本管控及市场化营销，保障效益，全面提升核心竞争力，实现高质量可持续发展。

2.公司上半年新增装机情况如何？

答：2026 年上半年，公司新增新能源控股装机容量 39.73 万千瓦，其中新增风电控股装机容量 34.1 万千瓦、太阳能控股装机容量 5.63 万千瓦。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总控股装机容量为 4639.16 万千瓦，其中风电 3248.83 万千瓦，太阳能 1389.71 万千瓦，其他可再生能源 0.61 万千瓦。

3.公司最近发电量情况如何？

答：公司 2026 年 9 月完成发电量 56.67 亿千瓦时，同比增长 7.08%，其中风电发电量同比增长 3.20%，太阳能发电量同比增长 20.21%。

截至 2026 年 9 月 30 日，公司今年累计完成发电量 562.50 亿千瓦时，同比下降 0.52%，其中风电发电量同比下降 4.97%，太阳能发电量同比增长 19.29%。

4.公司在成本管控方面采取了哪些措施，有何成效？

答：公司构建了覆盖前期规划、工程建设、生产运行、财务管控以及项目后评价和设备退役的全生命周期成本管

控体系。

一是在项目前期阶段，加强资源评估和项目可研，科学测算投资边界；持续优化技术方案和设计标准，从源头提升项目经济性；严格规范前期费用，深化可研阶段造价管控，要求项目单位造价区域对标领先，确保项目投资质量。

二是在工程建设方面，加强工程建设管理，优化设计，严控变更，扩大集采规模，有效压降工程造价。

三是在生产运行方面，从工程移交、出质保验收、生产运行、设备维护、技术改造、节能降耗、设备退役、生产综合计划等方面精益管理，有效压降风电、光伏单位容量运维成本。

四是在资金管理方面，全面推行零基预算，强化成本约束；持续优化融资结构，锁定长期低成本资金，提高资金使用效率；同步推进存量债务优化，通过梳理调整贷款结构和利率水平，实现债务成本下降。公司平均融资成本继续保持行业优势。

5.公司在市场营销方面做了哪些工作，上半年电价情况如何？

答：公司积极应对新能源全面市场化的新形势，坚持“量价双优、效益为先”的营销策略，推进产销协同，提升交易能力。建成营销辅助决策系统，整合新能源出力、市场供需、电价走势多维数据，有力支撑营销业务高效开

展。统筹中长期、现货和辅助服务市场，紧抓年度交易签约，有效锁定基本盘；依托国家能源集团火电资源，研究新能源与火电协同交易，争取通过合同转让、发电权置换等交易灵活调整中长期持仓，优化合约曲线，对冲现货价格波动风险；落实各品种市场动态增收策略，形成可操作、可执行的具体措施。摸排市场政策、交易规则及交易态势，研判中长期持仓风险，建立风险防控机制。

2026 年上半年，公司风电平均含税上网电价人民币 457 元/兆瓦时，太阳能平均含税上网电价人民币 308 元/兆瓦时(含增值税)。

6.公司上半年项目资源获取情况如何？

答：2026 年上半年，公司精准务实抓发展，量质并重释放发展动能，依托国家能源集团一体化资源优势，全面推进内部协同合作，坚持合作开发与自主开发相结合。全力攻坚大基地项目，甘肃巴丹吉林基地项目中的 250 万千瓦风电项目取得核准；加快推动海上项目开发，海南 CZ16 场址 200 万千瓦、江苏大丰 40 万千瓦和江苏如东 15 万千瓦海上风电项目取得核准，成功竞得江苏蒋家沙风光同场 52 万千瓦海上光伏项目开发指标；紧跟新业态开发步伐，筹划算电协同项目，把握绿电直连政策突破，合理布局分布式和零碳园区，择优推进储能项目，梯次培育绿电制氢

制氨等非电利用渠道，不断培育发展新动能。上半年，公司新取得开发指标 337.7 万千瓦，其中风电 222 万千瓦、太阳能 115.7 万千瓦，均位于资源较好地区。

7.公司参与绿电绿证交易的情况？

答：公司建立了绿证集中统一管理工作模式，发挥规模优势，提升绿电绿证营销能力，多措并举最大化兑现绿色环境价值。2026年上半年，公司完成绿电交易35.9亿千瓦时，交易绿证135.7万张。

8.公司大基地项目发展规划和建设进展如何？

答：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”和“十五五”跨越式发展的重要引擎，成立工作专班，全力推动项目高质量落地。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：

一是宁夏中卫腾格里沙漠新能源基地：龙源电力负责开发850万千瓦新能源项目，包括250万千瓦风电和600万千瓦光伏。截至2025年底，中卫一二期300万千瓦光伏项目已全容量投产，海原和沙坡头合计250万千瓦风电项目已全面开工。今年上半年，海原已累计投产14.3万千瓦风电。

二是甘肃巴丹吉林基地：基地规划新能源装机 1100 万千瓦，包括风电 430 万千瓦、光伏 650 万千瓦，其中 250

	万千瓦风电项目取得核准。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。
附件清单(如有)	
日期	2026 年 10 月 10 日