

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-2025-005

投资者关系 活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他 西部、国联民生证券策略会</div>
参与单位名称	西部证券、瑞合资本、必达投资、财信证券等； 国联民生证券、泰康资产等。
时间	2025 年 2 月 26 日 星期三 9 点整 2025 年 2 月 28 日 星期五 10 点整
地点	西部证券深圳策略会 国联民生证券无锡策略会
投资者关系 活动主要内容 介绍	<div>主要交流内容介绍：</div> <div>一、介绍 2024 年第三季度经营情况及全年发电量情况</div> <div>二、交流主要内容</div> <div>问题 1：未来公司发展规划？</div> <div>答：截至 2024 年 6 月 30 日，公司在建项目装机容量合计为 104.05 万千瓦。</div> <div>2024 年，公司多措并举拓展项目开发路径，加大力度扩充主营业务项目增量，进一步增加了风电资源储备，是公司战略</div>

布局进一步优化和资源拓展持续发力的重要成果。截至公司第三季度报告披露日，本公司今年新增备案及取得建设指标项目容量 151.95 万千瓦，约占公司上年度末公司运营装机容量的 28.38%。

问题 2：国家发改委电价新政对公司有什么影响？

答：近日，国家发改委、国家能源局印发了《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》（发改价格〔2025〕136 号）（以下简称《通知》）。

《通知》指出，推出深化新能源上网电价市场化改革的原因，是随着新能源大规模发展，新能源上网电价实行固定价格，已不能充分反映市场供求，也没有公平承担电力系统调节责任，矛盾日益凸显，亟需深化新能源上网电价市场化改革，更好发挥市场机制作用，促进行业高质量发展。当前，新能源开发建设成本比早期大幅下降，各地电力市场快速发展、规则逐步完善，也为新能源全面参与市场创造了条件。改革的目的是为了促进我国新型电力系统建设，加快建设全国统一电力市场，并有利于持续推动我国新能源行业的高质量发展。

同时，国家发展改革委、国家能源局也将会同有关方面组织好方案的实施。一是允许地方因地制宜制定具体方案，自行确定实施时间。二是强化政策协同。指导各地在组织实施过程中，强化改革与规划目标、绿证政策、市场建设、优化环境等协同，精心组织落实。三是做好跟踪评估。指导各地密切跟踪市场动态，认真评估改革影响，及时总结改革成效，优化政策实施。

目前，公司正在组织相关部门一起对《通知》进行研判，

且密切关注将来各省推出的具体实施方案，并通过持续加强公司生产运维能力、提升公司电力交易水平等举措，确保公司运营的存量和未来增量风电项目在现行政策下的收益水平，保障公司及公司全体股东的利益。

问题 3：公司市场化交易电情况？

答：2024 年上半年，公司上网电量为 61.35 亿千瓦时，同比减少 0.54%，其中电力市场化交易的电量为 32.25 亿千瓦时，电力市场化交易电力占比 52.57%，同比减少 0.03 个百分点。

问题 4：公司弃风限电情况？

答：2022 年至 2024 年 6 月 30 日，公司因“弃风限电”所损失的潜在发电量分别为 107,480 万千瓦时、120,897 万千瓦时、68,653 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 8.26%、9.00%、10.03%。

“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当地的多边交易销售电量的提高，也极大改善了“弃风限电”较为严重的局面。

问题 5：公司应收账款情况？

答：截至 2024 年 9 月末，公司应收账款总额约 73.58 亿元，

	<p>主要为应收补贴电费款。</p> <p>问题 6：公司是否尝试以大代小？</p> <p>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”。</p> <p>问题 7：公司未来分红规划是怎样的？</p> <p>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。</p> <p>问题 8：公司海外风电项目情况？</p> <p>答：公司澳大利亚白石 17.5 万千瓦项目已全部建成投产运营。公司在继续开拓澳大利亚市场的同时，也借鉴澳洲白石项目建设运营经验，继续开拓澳大利亚市场二期项目，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，不断推进海外市场的战略布局，扩大公司项目资源储备。</p>
上市公司 接待人员	证券法律（合规）部 崔如岳
附件清单	无
日期	2025 年 3 月 3 日