

证券代码：000539、200539

证券简称：粤电力 A、粤电力 B

广东电力发展股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 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）
时间	2018年6月7日
地点	公司36楼会议室
参与单位名称及人员姓名	方正证券 杨阳 中信建投证券 万炜 信达澳银基金 冯明远
上市公司接待人员姓名	计划发展部经理 陈煜林 财务部经理 蒙飞 证券事务代表 秦晓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：2018年广东省市场电规模、占比及电价情况？广东省西电东送的情况？</p> <p>2018年，预计广东省全社会用电量为6,249亿千瓦时，同比增长约5.0%，统调购电量需求5,920亿千瓦时，同比增长5.0%，计划省外购电1,900亿千瓦时。广东省市场电规模预计扩大至1,600亿千瓦时，比上年扩容约40%，约占统调购电量需求27%。2018年1~4月，广东电力市场直接竞价交易平均价差42厘/千瓦时，累计受西电389亿千瓦时，同比增长2%。</p> <p>问题二：2018年广东省市场电规模中长协占比及公司2018年度长协电量和电价情况？</p> <p>2018年广东省市场电规模预计为1,600亿千瓦时，其中长协市场电量约1,000亿千瓦时。2018年，公司已签约的长协市场电量为253.80亿千瓦时，占公司预算上网电量的38%，度电平均降价幅度小于全省平均水平。</p> <p>问题三：公司目前发电量情况及机组利用小时数？</p> <p>2018年1~5月，公司累计完成上网电量299.6亿千瓦时，同比增长14.5%，受广东省高温天气的影响，公司5月份电量同比增长46.2%。燃煤</p>

机组利用小时数为 1826 小时，同比增加 226 小时。

问题四：公司如何看待近期广州限电？

限电应该为局部地区电网网络受限原因。从发电侧来看，公司煤机的利用小时数还有很大的提升空间，能够保障广东省用电需求。

问题五：公司目前标煤单价是多少？燃料采购模式及进口煤占比？公司对煤价的预期情况如何？

2018 年第一季度，受迎峰度冬、煤炭供需紧张影响，煤炭价格高位运行，公司供电标煤单价（煤油气）同比仍处上涨态势，增幅 2.8%。公司通过持股比例 50%的合营企业广东省电力工业燃料有限公司进行燃料采购，充分发挥规模优势，坚持集约化管理、规模化经营和市场化运作，有效降低采购成本。燃料公司与国内大型煤企建立了良好的战略合作关系，按照国家价格政策签署中长期合同，在保障安全供应、稳定煤炭价格方面发挥关键作用。积极开拓渠道供应商，以招标签订年度合同方式锁定部分优质煤炭资源，按照国家政策灵活安排进口煤采购，以平抑国内煤价，降低采购成本。同时强化与省内铁路局的合作关系，与广铁集团签订战略合作框架协议，保障铁路运力及享受量大优惠政策。全年煤炭价格受宏观经济、供需关系、调控政策等多方面因素影响，仍存在较大不确定性。

问题六：广东省风电装机规模及占比？公司风电开发情况、利用小时数及 2018 年投产情况？公司可再生能源补贴到账情况？

截止 2017 年底，广东省风电装机规模约 335 万千瓦，占广东省总装机规模 10,903 万千瓦的 3.0%。公司目前风电可控装机规模为 32.6 万千瓦，在建或拟建陆地风电装机规模约 38 万千瓦，其中徐闻曲界 5 万千瓦、徐闻石板岭 5 万千瓦计划 2018 年投产；海上风电项目已核准规模为 80 万千瓦。根据项目实际运营情况及和可研报告，陆地风电年均利用小时约 2000 小时左右，海上风电年均利用小时约 2500 小时左右。公司风电可再生能源补贴通过电网公司划付至各项目公司。

问题七：公司目前综合融资成本是多少？

2018 年第一季度，公司合并综合融资成本 4.35%，比去年同期 4.26% 上升了 9 个基点。

问题八：公司 30 万千瓦及以下火电机组关停计划？沙角 A 电厂关停安排和补偿措施以及对公司的影响？

公司现役 30 万千瓦及以下机组合计 374 万千瓦，其中沙角 A 电厂 5 台机组合计 129 万千瓦计划于 2019 年~2023 年实施关停，其余机组暂未有关停计划。目前，沙角 A 电厂有关退役实施方案、替代电源建设方案、

	配套电网改造方案及职工安置、土地开发等相关事宜尚在研究制订过程中，对公司的最终影响尚存在较大不确定性。
--	---