

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：2019001

| | |
|---------------|--|
| 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 | 2019年2月20日 |
| 地点 | 公司36楼会议室 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 汇丰晋信基金 敖颖晨 华泰证券 王玮嘉、吴祖鹏、陈莉敏 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 刘维 财务部经理 蒙飞 证券事务代表 秦晓 经营部 王旭 董事会事务部 黄晓雯 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问题一：2018年第四季度和前三季度业绩对比变动原因？</p> <p>2018年第四季度，公司出现经营性亏损，主要原因如下：1、第四季度上网电量偏低，环比第三季度下降8.8%；2、第四季度进入年度各类成本费用结算高峰期，公司人工成本、修理费等成本费用环比增幅较大；3、合营联营公司第四季度盈利偏低，投资收益环比下降；4、公司沙角A电厂关停机组及部分发电资产存在减值情况。</p> <p>问题二：公司四季度入炉煤价水平与前三季度相比的变化趋势？</p> <p>2018年国内煤炭价格进入四季度后现货价格环比前三季度有所下降，公司入炉煤价格同煤炭市场变化趋势总体保持一致，四季度入炉价格水平略降。</p> <p>问题三：公司2018年度电价情况？</p> <p>受市场化交易规模和价差扩大影响，公司2018年度合并售电均价同比有所下降。</p> <p>问题四：2019年广东省电力市场会有什么变化？</p> |

2019年，预计广东省电力市场需求仍将稳定增长，由于广东省计划提高市场交易电量份额至2000亿千瓦时（上年为1572亿千瓦时），发电企业竞争将更加激烈。公司将积极应对市场变化，做好安全生产和电力营销工作，争取良好的经营业绩。

问题五：公司四季度发电量情况如何？2019年1月公司上网电量情况？

2018年，公司上网电量同比增长4.4%。其中第四季度受全省全社会用电量环比下降的影响，公司完成上网电量环比第三季度下降8.8%。2019年1月，受春节效应等影响，公司合并上网电量同比有一定程度下降。

问题六：公司的煤炭采购模式？

公司主要通过持股比例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。燃料公司按照实际采购价格向集团内燃煤电厂统一报价，由电厂根据各煤种报价，结合实际需求向燃料公司进行采购，燃料公司仅收取固定手续费。燃料公司与国内大型煤企建立了良好的战略合作关系，在充分发挥规模优势、保障安全供应、有效降低采购成本方面发挥了关键作用。

问题七：公司2018年度市场电占比及2019年度长协和月度竞价电量？

公司2018年市场化电量在公司上网电量占比约50%，市场化电量中年度长协和月度竞价占比约为5:2。根据广东省经信委《关于2019年广东电力市场年度交易安排的通知》，2019年广东省市场化交易规模继续扩大，总量达2000亿千瓦时（比2018年增加约27%）。公司2019年已签约长协同公司市场装机规模占比相当，预计全年市场电量占比将有所提高。2018年电量具体数据和2019年电量计划将在年度报告进行披露，敬请投资者届时关注。

问题八：沙角A电厂的关停安排和会计处理？公司是否还有30万千瓦及以下火电机组关停计划？

公司现役30万千瓦及以下机组中，沙角A电厂1号机已于2018年11月底关停，剩余4台机组计划于2019年~2023年实施关停。其余机组暂未有关停计划。

由于沙角A电厂机组陆续退役，公司根据企业会计准则有关规定对其固定资产进行了折旧年限的调整，相关调整预计减少2019年净利润约1.74亿元，2020年~2023年每年减少净利润约0.49亿元。详细情况已于2019年1月26日进行了公告，敬请投资者留意。