

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：2019004

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11月14日
地点	公司35楼会议室
参与单位名称及人员姓名	国金证券 孙春旭 德邦证券 梁慰庭
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 秦晓 董事会事务部 黄晓雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题一：今年10月份广东省用电增速较快，主要原因是什么？2019年广东省全年用电增速预测？</b></p> <p>今年10月份广东省气温高于去年同期，社会用电需求较大，叠加去年同期广东省全社会用电量基数较低等因素，10月份广东省用电量同比出现较快增长。</p> <p>根据年初省政府相关文件安排，预计2019年全省全社会用电量6635亿千瓦时，同比2018年增长5.0%；统调购电量需求6280亿千瓦时，同比增长5.0%。截止2019年9月，广东省全社会用电量5048.8亿千瓦时，同比增长5.2%，全年用电增速与年初预测数相比可能存在一定变化。</p> <p><b>问题二：广东省内外送电情况？</b></p> <p>今年上半年在来水同期偏多的形势下，西电送广东电量出现较大幅度增长。广东省1-9月购西电1580亿千瓦时，同比增长7.9%，超计划赠送265.2亿千瓦时。</p> <p><b>问题三：2019年前三季度，公司完成合并上网电量同比下降3.48%，降幅相比上半年收窄的原因？</b></p> <p>公司前三季度发电量降幅相比上半年收窄，主要是上半年广东省全社会用电量增速放缓，叠加受西电同比增长20.7%、核电同比增长28%等因</p>

素影响，公司火电机组上网电量同比下降 13.18%；第三季度广东省平均气温偏高，全社会用电量同比增长较快，西电增速势头有所放缓，因此省内机组发电量出现较大幅度增长，公司上网电量降幅相比上半年收窄。

**问题四：公司的煤炭采购模式与进口煤比例？**

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。采购结构方面，长协煤占较高，进口煤的采购结合国家相关政策以及发电厂对煤种的实际需求确定。

**问题五：广东省市场化交易情况介绍？市场电交易价差多少？“基准+浮动”对我们公司的影响？**

2019 年度，广东省电力市场交易规模约 2000 亿千瓦时，市场电交易价差约为-30 元/千千瓦时~-45 元/千千瓦时，折价幅度总体趋于稳定。今年公司市场电占比已达 75%左右，“基准+浮动”的电价模式对广东发电企业影响相对较小。

**问题六：未来三年公司的装机增量主要在哪个板块？**

未来三年公司的装机增量约 572 万千瓦，其中煤电占比约 35%、气电占比约 40%、风电占比约 25%。

**问题七：东莞宁洲厂址替代电源项目进度？**

东莞宁洲厂址替代电源项目（3 台 H 级机组）项目公司已经成立，计划 2019 年年底场平动工，在 2022~2023 年期间陆续投产。

**问题八：公司前三季度的发电小时数？**

公司前三季度综合发电利用小时累计 2821 小时，同比减少 185 小时。

**问题九：公司未来的分红政策？**

根据公司的分红政策，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。2016~2018 年度，公司现金分红金额占当年实现的可分配利润比率分别为 44.88%、60.30%、66.48%，维持了较高的股息支付率。未来公司也将保持稳定的现金分红政策。