

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：2021001

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	2021 年 3 月 4 日
地点	公司 36 楼会议室
参与单位名称及人员姓名	海通证券 吴杰、于鸿光 南方传媒资管 张广文
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>问题一：广东省市场电量交易规模情况？预计公司未来市场电的比例变动情况？</p> <p>广东省电力市场作为全国最活跃的省级电力市场，目前已建成较为成熟的双边协商、集中竞价、挂牌交易和发电权转让等一二级衔接、场内外互补的中长期交易品种。据统计，2020 年广东市场电交易规模为 2488.5 亿千瓦时，占省内火力发电量 3262.63 亿千瓦时的 76.27%。2021 年，广东电力市场交易总规模预计将达到 2700 亿千瓦时，预计公司市场电电量占比将由 2020 年的八成进一步提升。</p> <p>问题二：目前广东省年度长协电价并未完全反映发电侧燃料成本变动的的原因？</p> <p>随着电力市场化改革进程的持续深化，广东市场电交易规模正逐年提升，发电企业竞争日趋激烈。同时，当前经济发展形势下，实体经济、电力用户降低成本的诉求较强。发电企业响应电力市场化改革要求，向市场有效释放了改革红利，承担了燃料成本上涨压力，对降低实体经济成本、优化企业营商环境、促进经济平稳发展发挥了积极的作用。随着电力市场化改革不断深入和“基准+浮动”电价模式持续运作，发电企业希望形成燃料成本变动与电价传导的合理机制，促进电力市场的健康稳定发展。</p>

问题三：公司 2020 年的装机情况与项目投产情况？

2020 年度，公司拥有可控装机容量 2327.3 万千瓦，其中控股装机 2161.2 万千瓦，参股权益装机 166.1 万千瓦。其中：燃煤发电控股装机容量 1715 万千瓦，占比 79.35%；气电控股装机容量 372 万千瓦，占比 17.21%；风电、水电等可再生能源发电控股装机容量 74.2 万千瓦，占比 3.43%。此外，公司受托管理装机容量 1328.6 万千瓦（火电 1108.2 万千瓦、水电 220.4 万千瓦），以上可控装机容量、受托管理装机容量合计 3621.6 万千瓦。

新投产装机情况：博贺煤电#1、2 机组（200 万千瓦）通过 168 试运，正式投产。外罗海上风电项目 36 台风机全部正式投产，装机容量达到 19.8 万千瓦。石板岭风电场剩余 3×0.2 万千瓦通过 500h 试运，25 台风机全部投产，装机容量达到 4.95 万千瓦。

2020 年 9 月中粤能源#1 机组增容降耗改造后获得省能源局认定的函，铭牌容量调整认定为 63 万千瓦，增容 3 万千瓦，至此中粤能源 2 台机组容量均被调整认定为 63 万千瓦。

问题四：公司未来新增装机规划？除沙角 A 电厂外，是否还存在其他存量机组淘汰计划？

公司目前正在开展花都燃机项目（2 台 9F 级改进机型）、东莞宁洲（3 台 H 级）、肇庆永安（2 台 9F 级改进机型）的建设工作，正在开展惠州美孚（2 台 H 级）、深圳光明（2 台 H 级）等多个燃机项目前期工作，以及下属省风电、湛江风电正在开展有关风电前期及项目建设及收购工作。

截止目前为止，除沙角 A 电厂已按省政府要求纳入到期退役关停计划外，目前尚未有其他项目被列入退役关停或淘汰计划。

问题五：公司目前燃气机组运营情况？

公司燃气机组装机合计 372 万千瓦，2020 年合计上网电量 116.87 亿千瓦时，利用小时数约 3200 小时。天然气价格方面，惠州 LNG 一期、前湾 LNG 执行合同气价，相对较稳定；新投产的惠州 LNG 二期实行市场化采购，盈利能力受天然气市场价格变化影响。

问题六：公司的“十四五”战略展望？

目前，公司正在以国家能源发展战略为指引，结合自身实际编制“十四五”规划，未来将实施“1+2+3+X”战略（建设一流绿色低碳电力上市公司，统筹安全与发展，做优做强煤电、气电、生物质发电业务，大力发展新能源、储能、氢能、土地园区开发等）。新能源发展方面，公司将加

大投资开发力度、全力实现跨越式发展。

目前重点一是发挥现有电源布点优势，推动“风光火储氢”和“源网荷储”融合发展；二是持续推进广东省内陆上、海上风电项目建设；三是积极推进新疆兵团三师图木舒克市 150 万千瓦光伏和 50 万千瓦风电资源前期工作，争取早日进行实质性开发。

问题七：广东能源集团未来是否还有优质发电资产将注入上市公司？

目前，广东能源集团控制的境内剩余发电资产装机规模约为 1100 万千瓦。为避免同业竞争、履行相关同业竞争的承诺，广东能源集团已与公司签署《委托管理协议》，将广东能源集团托管范围内公司除所有权、收益权、处分权之外的全部股东权利托管至我公司。对于未来符合上市条件的托管资产，广东能源集团将按照广东省委省政府的统一部署和国企改革的总体要求，根据托管资产状况，结合企业改革重组与结构调整安排、电力市场及资本市场行情，积极创造条件，择机注入上市公司。