

证券代码：000537

证券简称：广宇发展

天津广宇发展股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-02

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上视频会议）
活动参与人员	西南证券、丰琰投资、汇华理财、浦泓投资、上海胤胜、长信基金、中信建投、思昊资本、嘉实基金、槐南资产、永赢基金、华泰柏瑞基金、石锋资产、华宝基金、中信建投、吴广、何光宇
时间	2022年4月29日 16:30-17:30
地点	主会场：公司会议室；分会场：腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书张坤杰 董事、财务总监王胡峰
形式	视频会议
风险提示	本次投资者关系活动记录表中部分数据仅为公司内部初步测算结果，其中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，公司主营业务未来市场情况有可能发生变化，存在预测无法实现的可能，敬请投资者注意投资风险。
交流内容及具体问答记录	问题 1：大股东在交易中的 132 亿，主要使用用途是哪些？是否有些体现在财务报表上的“应收账款”科目中？ 答：大股东在资产重组中向公司支付的 132 亿元的交易对价，公司已于 2022 年 3 月 14 日全部收回，不会体现在“应收账款”中。 该部分资金主要用于清理往来款、偿还高利率贷款、项目投资建设等。其中，用于清理与原房地产子公司的往来款 30 亿；用于偿还高利率的外部借款 55 亿；用于后续项目投资，本年计划约 30 亿元（尚未全部投入），后续按照年度计划投入。 问题 2：能否披露鲁能新能源 2021 年第一季度的业绩？包括发

电业务的营业收入、利润和归母利润等（目前只有地产业务的基数）？是否就是已披露的 2022 年第一季度财务报表中调整后的业绩？

答：可以披露，按照银行间交易商协会要求会在今天披露。2021 年第一季度，鲁能新能源发电业务收入 8.33 亿元，利润总额 3.14 亿元，净利润 2.89 亿元，归母净利润 2.31 亿元。2022 年一季度发电业务收入 7.9 亿元，利润总额 2.46 亿元，净利润 2.29 亿元，归母净利润 1.94 亿元。

鲁能新能源 2021 年一季度的业绩并非已披露的 2022 年一季度财务报表中 2021 年一季度调整后的业绩。由于本次资产置换为同一控制下企业合并，根据会计准则 2021 年一季度调整后的财务数据口径为：经抵销后的广宇发展原合并+置入资产（鲁能新能源）的财务数据。

问题 3：能否披露 2022 年第一季度在建项目的明细？在运项目明细？包括位置、装机量等？

答：根据信披要求，一季报内容较为简单。一般项目明细会在半年报和年报中进行披露。

问题 4：能否披露今年和明年的并网目标是多少？以及之后的开工进展？

答：公司今年的投产目标 148 万千瓦；明年的投产目标不低于 600 万千瓦。

问题 5：能否披露去年全年发电业务收入、利润？

答：公司于 2022 年 2 月 25 日在巨潮资讯网上披露了《关于所属公司鲁能新能源 2021 年度主要经营数据的公告》（公告编号：2022-020），对鲁能新能源 2021 年度的收入、利润情况进行了初步估计。按照银行间交易商协会要求鲁能新能源 2021 年度经审计的财务数据会在今日披露。其中，经审计后的 2021 年主营业务收入为 33.25 亿元，利润总额 13.73 亿元，净利润 11.41 亿元，归母净利润 10.31 亿元。

问题 6：根据公司投产目标，明年预计投产 6GW，请问明年的投产安排？

答：6GW 是公司制定的明年投产目标，实际情况取决于公司项目的获取情况，也请各位投资者持续关注公司后续公告。

问题 7：公司去年末自主运营的 4GW 电站，是否都已经进入补贴名录了？

答：基本都已经纳入补贴目录了，但是还有个别新投运项目正在申请纳入电价补贴清单。

问题 8：公司 2022 年第一季度项目拓展情况？

答：公司所属公司青海格尔木鲁能新能源有限公司于 2022 年 3 月 21 日中榜“液态压缩空气储能示范项目”。该项目为 5 万千瓦/60 万千瓦时液化空气储能+25 万千瓦光伏发电项目。

问题 9：根据公司披露的 2022 年第一季度财务报表显示，公司的财务费用整体偏高，后续是否继续保持较高的状态？

答：2022 年第一季度公司财务费用约 2 亿元。主要是因为公司所处的新能源行业属于一个资本密集型产业，项目资金多数来源于外部融资。由于公司前期项目均已投产运营，公司利息支出只能费用化，从而造成公司 2022 年第一季度财报中财务费用整体水平偏高。

公司针对本问题，也开展了一系列工作：一是积极与相关金融机构针对贷款利率进行磋商。在基于 LPR 基础上对公司现有贷款利率进行了压降。二是本次公司重大资产重组交易对价收付完成后，公司将部分资金用于了偿还高利率的外部借款。上述工作均已在 2022 年第一季度完成，截至一季度末，综合融资成本已降至 4%以内，二季度在不考虑新建投运项目新增借款规模的前提下，存量贷款利息会有明显的下降。

问题 10：请问公司基于现有存量业务，单 GW 的盈利水平是？

答：基于公司现有存量业务测算，在剔除信用损失、资产减值等因素后，公司 2021 年单 GW 盈利水平为 1.5 个亿左右。随着公司未来投产规模的逐步扩大以及区域布局的合理，公司经营的规模效应和区域协调效应会逐步显现，届时单 GW 盈利水平会逐步接近行业先进水平。

问题 11：根据公司投产安排，明年预计新增 6GW 的投产目标，请问是否包含今年的 1.48GW 的并网？

答：根据公司的投产安排，明年预计新增 6GW，不包含今年 1.48GW，也请您持续关注公司后续公告。

问题 12：请问公司收并购项目进展？

	<p>答：公司目前通过多途径开展资源拓展工作，如有相关安排和进展，公司会按监管要求及时发布有关公告，届时敬请关注。</p> <p>问题 13：据了解，国家电网有限公司仍控股一些小型电站，请问公司是否有意向收购？</p> <p>答：公司若有相关方面的安排，将及时按监管要求公告相关内容，也请投资者持续关注。</p> <p>问题 14：请问公司风光大基地项目的拓展情况？</p> <p>答：公司正积极开展相关项目拓展工作，若有进展，公司将及时公告，届时敬请各位投资者关注。</p> <p>问题 15：截至一季度，已核准未开工，在建、已装机分别是多少？</p> <p>答：截至一季度末，公司已装机规模为 403 万千瓦，在建项目规模 290 多万千瓦，已获取指标但未建规模约 360 多万千瓦。</p> <p>问题 16：根据公司业绩承诺安排，今年公司业绩承诺目标为 7.67 亿元，据初步测算，单 GW 盈利水平应达 2 亿左右才能满足该承诺，而从公司一季度财报来看，只有 1.5 亿左右，请公司答疑解惑。</p> <p>答：一是公司对外做出的业绩盈利承诺是基于 27 家子公司的业绩而言。由于该类项目因存在补贴，而电价较高，单 GW 盈利水平也存在差异。二是单 GW 盈利水平为 1.5 亿元是综合而言，是基于公司合并报表层面而言，而非针对业绩承诺范围内的公司盈利水平而言。</p> <p>问题 17：根据公司披露的 2022 年第一季度报告而言，公司资产负债率较低，请问公司是否有股权融资等计划？</p> <p>答：根据公司后续项目获取需要及资金安排，若有需要，公司将及时披露有关公告，届时敬请关注。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无