

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：2022003

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	2022 年 5 月 5 日
地点	线上交流
参与单位名称及人员姓名	兴业证券 王禹萱、蔡屹 银华基金 李晓星、范昭楠、胡晓晖、刘洋、彭乔、王斌、薄官辉 刘一隆、魏卓 南方基金 尹力、陈乐、雷嘉源 景林资产 王嵩、李佳、明笛 建信基金 许杰、赵荣杰、姚锦、牛兴华 信诚基金 常峪宁 博时基金 张锦、陈曦、刘翌晨、陈鹏扬、杜文歌
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘维 总法律顾问 吴智鹏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：国家对于煤炭长协价格进行了一定指引，2022 年公司煤炭采购情况及长协覆盖情况？</p> <p>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煤炭燃料采购，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，积极控制采购成本。2022 年以来，因煤炭现货价格持续高于国家限价区间，燃料公司与上游煤炭供应商的长协合同至 4 月份才陆续协商落地，故一季度公司用煤以现货煤为主，长协煤占比较低。目前燃料公司已签约长协煤量占比去年采购总量约六成，具体采购情况尚需视现货价格走势、国家限价政策和长协合同执行情况而定。随着国家政策逐步落实到位，以及上游供给保障水平不断提高等积极因素影响，预计煤炭采购形势将出现一定好转。</p>

问题二：2022 年广东电力市场情况？公司发电完成情况？

根据主管部门的相关文件，2022 年广东电力市场规模约 5500 亿千瓦时，安排年度交易规模 3150 亿千瓦时。根据广东电力交易中心公布的信息，全省 2022 年年度双边协商交易和年度挂牌交易成交电量 2616 亿千瓦时，占年度交易规模上限 3150 亿千瓦时的 83.1%，成交均价 497 厘/千瓦时，较基准价上浮 34 厘/千瓦时。具体情况可查询相关单位公布的文件。

2022 年第一季度受新冠疫情影响，社会用电需求整体趋缓，广东省全社会用电量同比增长 3.32%，公司累计完成合并报表口径上网电量 235.06 亿千瓦时，同比增加 6.89%，平均上网电价为 538.84 元/千千瓦时（含税，下同），同比增加 90.98 元/千千瓦时。

问题三：公司新能源项目储备情况及其主要分布区域？当前光伏组件的价格较高，公司是否会推迟光伏项目的建设？

公司新能源开发立足广东，面向全国，目前已核准或备案新能源项目规模约 680 万千瓦，呈现出广东、新疆、青海、贵州四省区重点开发和国内其他区域积极拓展的“4+N”区域布局态势。后续将积极通过自建和收购等多种形式，进一步拓展新能源项目资源，全力推进新能源跨越式发展。当前光伏组件单位造价小幅上涨，公司将在满足投资回报率要求的前提下，按计划有序推进项目落地建设。

问题四：公司海上风电项目的发电情况？后续海风项目的拓展计划？

2022 年公司陆上及海上风电项目来风情况同比向好，一季度各风电场上网电量同比普遍增长超过 10%，且受益于新寮、外罗二、沙扒、珠海金湾等海上风电项目投产，公司 2022 年第一季度累计完成风电发电量 12.17 亿千瓦时，同比增加 225.39%。

目前公司已投产海上风电项目合计 120.15 万千瓦，阳江青洲一、二海上风电项目合计 100 万千瓦已于 2021 年 12 月开工建设，分别计划于 2023 年底、2024 年底前建成并网。公司将密切跟进广东省海上风电规划实施及资源竞争性配置等工作，争取进一步拓展海上风电项目。

问题五：公司发电装机情况及各电源种类占比？

截止 2022 年一季度末，公司拥有可控装机容量 2,994.26 万千瓦，其中控股装机 2,822.92 万千瓦，参股权益装机 171.34 万千瓦。其中：燃煤发电控股装机容量 2055 万千瓦，占比 72.8%；气电控股装机容量 547.2 万千瓦，占比 19.4%；风电、水电、生物质等可再生能源发电控股装机容量 220.72 万千瓦，占比 7.8%。

问题六：公司在采购天然气方面是否有类似长协的机制锁定价格？

截至 2022 年一季度末，公司控股气电装机容量 547.2 万千瓦，占公司控股总装机容量的 19.4%。广前电力和惠州一期共计 234 万千瓦气电机组执行“照付不议”长期合同气价，受市场波动影响较小。惠州二期、新会电厂、粤华公司共计 313.2 万千瓦气电机组实行市场化采购，其中部分通过上游主要供应商长协进行保障。

问题七：在当前气价偏高的情况下，公司是如何考虑气电未来的发展展望？

在当前气价偏高的情况下，气电机组出现普遍的发电亏损，严重影响机组持续保电能力。公司正在积极向有关部门反映实际困难，争取政策支持，同时加强安全生产管理和成本费用控制，优化发电经营策略，努力实现气电稳定保供。

从长远来看，在区域经济社会稳定发展的背景下，广东省全社会用电需求仍将保持持续增长。由于广东省受西电东送影响较大，且风电及光伏等新能源、核电等装机容量不断增加，本地电源的支撑性要求和辅助性功能仍需加强。清洁高效的气电机组有利于满足社会用电需求增长，保障区域经济发展，增强以新能源为主体的新型电力系统的电网调峰能力和安全可靠，有助于构建清洁低碳、安全高效的能源体系，具有一定的发展空间。随着气电相关政策和价格机制的不断完善，气电机组的经济性也应有合理的保障。公司将根据区域能源发展规划，积极有序开展气电项目的投资建设。