

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：2022-10

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（线上会议）
活动参与人员	1. 现场参会投资者：中信建投证券（李凯、陈思同），中信证券（唐莹），天风证券（郭丽丽、王钰舒），弘康人寿（张维维）； 2. 部分线上参会投资者
时间	2022年8月26日 15:00-16:30
地点	1. 现场：北京景山酒店一层会议室 2. 线上：中国证券报·中证网
上市公司接待人员姓名	董事长粘建军 董事会秘书张坤杰 财务总监王胡峰
形式	现场交流与线上文字交流
交流内容及具体问答记录	交流主要包括三方面： 一、公司董事会秘书对2022年半年度报告进行解读 解读主要围绕公司生产经营情况（包括主营业务情况、主要财务状况、自主装机及资源拓展情况、发电量情况、核心竞争力），公司内部治理情况（包括规范运作方面、信息披露、投资者关系），社会责任履行情况（包括扶贫捐赠、产业融合等），下阶段重点工作（包括加大资源拓展力度、积极推进提质增效、规范开展公司治理、注重科技创新）。 二、投资者与公司与会领导进行现场交流 问题 1. 公司海风储备及建设情况？ 答：公司将海上风电资源作为项目拓展的重点，在现有海风储备基础上对全国海风资源进行了梳理分析，并将发展重点放在

广东、福建、海南等沿海省份。

问题 2. 公司大基地项目的进展情况？

答：大基地项目主要分布在三北地区，新疆、甘肃、内蒙古较多。今年公司在新疆阜康获取了 100 万千瓦大基地项目，目前正在紧锣密鼓地办理前期手续等相关工作。

问题 3. 公司除“十四五”30GW 的目标外，是否还有其它目标或要求？

答：还有重组三年盈利承诺、公司治理以及“两利四率”等考核要求。

问题 4. 公司经营是否有困难，比如资金方面？

答：目前来看，公司在资金方面问题不大。截至 2022 年 6 月末，公司在手资金 58 亿元，按照“100 万千瓦装机大约需要 10 亿元投资”初步估算，公司在手资金约能满足 600 万千瓦的装机。另外公司还有约 50 亿元的应收补贴款，若全部收回，又可满足约 500 万千瓦的装机。

问题 5. 拿项目方面，中国绿发能够给予公司什么支持？

答：一是中国绿发在过去的发展中对地方经济建设和区域发展做出了贡献，得到了部分政府的广泛认可，为公司开展政企合作、获取新能源项目奠定了良好基础。二是公司的新能源产业能够与中国绿发的绿色地产、现代服务业形成较好的产业融合和产业联动，有利于形成公司获取资源时的独特竞争优势。三是中国绿发作为公司间接控股股东，一直以来全面支持公司发展。

问题 6. 西北大基地项目受到外送通道、电网建设进度、配储等因素的影响，收益率是否也会受到影响？

答：项目收益率高低受到多种因素影响，一是资源优劣，例如风速和风资源情况的稳定性；二是电价水平，各区域标杆电价不同，总体来看，中国西北的上网电价较低，但资源较丰富；三是送出消纳条件，这一因素越来越重要，也是西北地区普遍面临的问题；四是土地问题，西北土地价格较低；五是储能及其他政府配套要求，有些地区会要求配置储能或其他配套条件，这也会一定程度上降低项目收益率。

问题 7. 公司的融资成本是否有变化？

答：当前公司项目的融资成本根据 LPR 下调而不断降低，公

公司的融资成本去年在 4%以上，到今年上半年已经下降到了 3.75%。目前，部分区域项目的融资成本已经降到 3%以下。

问题 8. 目前光伏组件价格较高，公司的可接受范围是什么？

答：年初光伏组件价格在 1.9 元/W 左右，现在部分地区光伏组件价格已达到 2 元/W 以上。随着政策变化，光伏组件在国内的发展等因素影响，长期来看光伏组件价格是会下降的，但目前看来下降空间不大。对公司而言，超过 2 元/W 是难以接受的。

问题 9. 下半年完成全年资源获取目标是否有压力？

答：压力始终是有的，但压力也是动力。今年年初，公司制定的资源获取目标为 600 万千瓦。该目标具有一定的前瞻性和挑战性。目前，受地方疫情等因素影响，公司获取了 125 万千瓦；下半年，公司将进一步加大资源拓展力度，充分利用自身独特优势和股东方的大力支持，努力获取资源，确保完成年度目标任务。总的来看，公司还是有信心的。

问题 10. 项目的并网时间安排？

答：公司在建项目都在按计划推进，全力保障准时并网。但公司也会重点考虑两个因素；一是收益率。如果光伏组件价格持续上涨，公司将在保证收益率前提下合理调整项目并网进度；二是送出条件。项目并网要和电网的送出时间同步，项目将在具备全容量并网的条件的前提下及时并网。

问题 11. 公司项目中风电光伏占比多少？

答：截至 6 月底，公司自主装机规模 403 万千瓦，其中风电占比约 80%，光伏占比约 20%。

问题 12. 公司二季度有一个非常好的表现，在装机没有太大的波动的情况下，除了利用小时数外增长的原因是什么呢？

答：主要是两方面的原因。一是收入增长。一季度的风光资源不大理想，在二季度得到改善，使得二季度收入较一季度有所提升；二是费用管控。二季度以来，公司采取了系列成本和费用压降工作，也推动二季度业绩有所提升。

问题 13. 今年已获取 1 个多 GW 项目资源，资源获取方面有什么计划？今年整体装机目标是否还会有变化？

答：公司今年的装机目标不会变化。在资源获取方面，公司

会结合电网建设、外送消纳等实际情况，针对消纳送出较好的地区，加大资源获取力度。

问题 14. 结合中报来看，公司单 GW 盈利能力提升还有哪些空间？公司降本方法有哪些？怎么看中长期的盈利走势？

答：我们对公司投产一年以上的项目进行了梳理统计，这部分项目的平均单 GW 利润总额为 2.5 亿元左右，与行业平均水平基本持平，但与标杆企业相比可能还存在一定差距。这与公司当前的装机规模及区域分布等因素有关。后续，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，届时公司的盈利能力也会进一步提升。

公司持续开展提质增效工作，以不断增强盈利能力。一是稳步推进公司“十四五”规划，在自主开发的基础上，充分考虑项目并购、合资拓展、产业链上下游合作等多种开发模式，多途径开展资源拓展，进一步提升产业规模；二是做好成本费用管控，从项目前期费用、运维费用、财务管理费用等环节进行全口径、全过程的管控；三是积极开展降本降息工作，借助股东方与银行间的“总对总”战略合作优势，努力降低综合融资成本；四是持续强化精益管理，确保发电设备无故障、零缺陷、高效稳定运行，增强发电能力，加大电力销售力度，提升电量并网消纳水平。

问题 15. 新获取风电项目的单 GW 盈利能力是什么水平？

答：风电项目的区位、类别不同，收益率水平也不同，具体项目需要进行具体分析。

问题 16. 光伏组件价格下降后，利润会留在哪？

答：光伏组件成本下降后，利润会留在新能源企业。

问题 17. 储能是大势所趋，长远来看有很大的降本空间，这是否是公司后续可以切入的市场？

答：目前各省对新能源项目配置储能并无统一标准，公司认为，储能现处于研究阶段，尚未形成成熟的运营模式，未来发展趋势还有待观察。

公司项目严格按照地方政府要求配置储能，并通过降低工程造价、压降运维成本等手段提高项目收益。

三、线上交流

问题 1. 请问公司计划更名时间，大概是什么时候呢？

答：投资者您好，感谢您对广宇发展的关注。变更公司全称事宜已于 2022 年 8 月 11 日通过公司第十届董事会第二十五次会议审议通过，尚需公司股东大会审议，且需向相关行政管理部门申请办理变更登记手续。

问题 2. 公司更名何时完成？

答：投资者您好，感谢您对广宇发展的关注。变更公司全称事宜已于 2022 年 8 月 11 日通过公司第十届董事会第二十五次会议审议，8 月 30 日公司将召开股东大会审议相关议案，审议通过后履行履行相关行政管理部门审批手续，敬请关注公司后续相关公告。

问题 3. 公司上网电量 39.72 亿千瓦时，同比增长 1.47%。参与电力市场交易的电量为 18.88 亿千瓦时，占上网电量的 47.53%。请问，参与电力市场交易的电量与没有参与电力市场交易的电量的区别是什么？

答：投资者您好，感谢您对广宇发展的关注。基础电量，又称优先计划电量，本部分电量由电网公司以固定电价收购，收购电量一定，电量和电价是确定的，优先结算；市场化交易电量是指超出基础电量的部分，参与中长期、现货等市场交易的电量，其结算电量和电价由市场供需关系和政府政策决定，电量和电价都不确定。

问题 4. 请问 2022 年度目标任务，都有哪些，方便简单说明一下，或者分享一下相关链接吗？

答：投资者您好，感谢您对广宇发展的关注。公司在 2021 年年度报告中对 2022 年度目标任务进行了较为详实的说明，具体请参阅公司披露的《2021 年年度报告》。具体网址为（<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=gssz0000537&stockCode=000537&announcementId=1213204162&announcementTime=2022-04-29>）。

问题 5. 请问没有视频么？

答：投资者您好，感谢您对广宇发展的关注。公司本次业绩说明会设现场会和线上文字交流两种方式，您可通过中证网平台提出您关注的问题，我们将于现场会结束后及时向您解答！再次感谢您的关注！

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