

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：2022-12

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（线上会议）
活动参与人员	西南证券（王昕宇、池天惠、钟林志、刘洋） 交银施罗德基金（王艺伟、杨芝廷、杨金金、孙婕衍、邱华、孔祥瑞、周珊珊）
时间	2022年9月1日 16:00-17:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书张坤杰 证券事务代表伊成儒 投资者关系管理马啸
形式	线上会议
交流内容及具体问答记录	<p>问题 1. 公司未来发展计划是什么？后续装机规划有调整没？还是今年投产 148 万千瓦，明年不低于 600 万千瓦吗？</p> <p>答：公司“十四五”末建设运营装机容量目标为 3000 万千瓦。预计投产目标没有变化，但也会根据项目实际情况推进进度。</p> <p>问题 2. 公司目前已开工的项目有多少？</p> <p>答：公司目前在建规模 290 多万千瓦。</p> <p>问题 3. 公司 2022 年截至目前获取的建设指标有多少？其中风光分别占比多少？</p> <p>答：2022 年公司新获取项目 125 万千瓦。其中，于青海获取 25 万千瓦光伏发电项目，于新疆阜康成功获取 100 万千瓦多能互补项目，该项目包括 90 万千瓦光伏及 10 万千瓦储热型光热。</p> <p>问题 4. 未来项目分布方向？</p> <p>答：“十四五”期间，公司计划在西北地区，包含新疆、甘</p>

肃、宁夏、青海、陕西等地区，系统谋划大型风电光伏基地项目。在华北及东北地区，以内蒙古与河北为中心区域，东北向辽宁、吉林辐射、西南向山西延伸，内蒙古区域重点布局沙漠、戈壁、荒漠大型基地项目，其他区域开发建设常规风电光伏项目。华东地区，以江苏为中心，向山东和浙江拓展，谋划“源网荷储”一体化、“光伏+”项目。华南地区，以广东为中心，向海岸线拓展，并探索向福建、广西、海南延伸，重点布局海上风电。

问题 5. 现阶段陆风、光伏、海风的单 GW 投资成本是多少？今年以来装机成本的变化趋势如何？

答：现阶段陆上风电项目造价约 5000 元/千瓦，光伏项目造价约 3500 元/千瓦，海上风电造价约 15000 元/千瓦。今年来，光伏项目造价随着光伏组件价格波动略有变化。

问题 6. 公司的项目 IRR 要求是多少？还是 7%吗？是资本金收益率还是全投资收益率？

答：资本金收益率 7%。

问题 7. 公司怎么看光伏组件后续价格走势？组件下降后运营商盈利能力变化？组件价格要降到多少才能达到开工标准？

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，光伏组件企业的投产扩容等因素影响，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。组件价格下降后，公司盈利能力会有所提升。对公司而言，满足内部收益率要求的前提下可以开工建设。

问题 8. 公司汕头海风项目目前开工了吗？建设进度如何？预计什么时候建成？

答：陆上部分已开工。

问题 9. 公司应收账款 57 亿元里补贴占了多少？上半年有收到补贴吗？后续补贴预计什么时候能发下来？

答：截至 2022 年 6 月末，应收补贴款占比约 95%。截至目前，公司已收回补贴款近 3 亿元。可再生能源补贴资金发放情况主要根据国家财政资金拨付安排，及各地方政府具体政策决定，公司会密切关注相关政策消息及财政资金拨付动向，积极做好符合标准项目的补贴款申领工作。

问题 10. 公司目前的融资成本是多少？

	<p>答：去年公司融资成本在 4%以上，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。</p> <p>问题 11. 对于未来几年的资本支出规模，公司是否有预测或规划？未来资金是否会存在较大缺口？公司计划通过哪些方式解决资金缺口？</p> <p>答：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。</p> <p>同时，公司项目滚动开发也会提供持续的现金流入。若因后续项目拓展、发展提速等原因出现资金缺口，公司也会合理安排资本结构，合理选择股权和债务融资工具。</p> <p>问题 12. 公司和股东方绿发的产业协同优势具体怎么体现？</p> <p>答：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。同时，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，在获取资源时，对于地方政府的配建要求，公司更具有竞争优势。</p> <p>问题 13. 国网对公司的定位是什么？</p> <p>答：目前，国网公司已不是公司间接控股股东。国网参股公司间接控股股东中国绿发 30%股权。公司是中国绿发的绿色能源产业的投资开发平台。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>