

证券代码：000537

证券简称：广宇发展

## 天津中绿电投资股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-19

|             |   |
|-------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）  |
| 活动参与人员      | 西南证券(刘洋)、华安基金（李振兴）  |
| 时间          | 2022年11月29日10:00-11:00  |
| 地点          | 线上会议  |
| 上市公司接待人员姓名  | 董事会秘书张坤杰<br>证券事务代表伊成儒<br>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. 今年获取项目增量以及明年的目标？</p> <p>答：截至目前，公司已获取核准文件或备案文件的项目合计125 万千瓦。包括青海 25 万千瓦光伏发电项目和新疆阜康 100 万千瓦多能互补项目。明年的资源获取目标将统筹考虑“十四五”发展规划及区域资源情况等因素综合确定。</p> <p>问题 2. 明年的并网目标？目前在建项目的进度及并网节奏？</p> <p>答：目前公司在建项目约 280 多万千瓦，2022 年以来累计投产 10 万千瓦。投产进度低于预期，这主要受疫情防控及光伏组件价格处于高位等因素影响。公司对部分项目的开工及投产时序进行了调整。公司明年的并网目标将统筹考虑在手资源情况、投产成本及地方政府要求等因素综合确定。</p> <p>问题 3. 对硅料价格的判断？以及对后续项目开工的影响？</p> <p>答：目前硅料的价格仍然处于较高价位，一定程度上影响了公司部分项目的投产进度。对公司而言，在建项目的装机安排更</p> |

加注重成本控制和效益保障，只有在满足内部收益率要求的前提下方可开工建设。同时，我们也将通过降低融投成本、严控工程造价、压降运维费用等方式，应对组件价格上涨的影响。

问题 4. 公司目前要求的 IRR 对应到组件价格大概是什么水平？

答：目前公司项目资本金收益率要求为不低于 7%。在此基础上测算，原则上光伏组件价格在 1.85-1.95 元/千瓦时是可接受的。但随着公司融资成本的降低，对光伏组件价格的接受上限也会有所提升。

问题 5. 大基地项目的获取及投标情况？

答：今年以来，公司成功获取的大基地项目主要为新疆阜康 100 万千瓦多能互补项目。同时，公司也对多个区域的大基地项目进行了跟踪并履行了投标程序。

问题 6. 储备项目风光占比？

答：主要为光伏项目，占比约 60%-70%。

问题 7. 公司单 GW 盈利？中长期利润率走势？

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，公司的规模效应和区域协调效将会逐步凸显，届时盈利能力也将有一定的提升空间。

问题 8. 选择定增原因？资金是否有压力？

答：目前公司不存在资金压力。公司此时选择非公开发行是基于“十四五”发展目标采取的有关举措。公司本次非公开发行以建设青海乌图美仁 70 万千瓦光伏发电项目、青海茫崖 50 万千瓦风力发电项目为切入点，统筹考虑项目投资需求及公司“十四五”规划发展目标拟定融资规模。募集资金将统筹使用于公司整体项目建设安排及业务发展需要，本次非公开发行股票募集资金将投资于新能源发电项目和补充流动资金，有利于优化公司资本结构，提升公司资本实力，为公司持续发展提供有力保障。

问题 9. 公司融资成本变化？

答：一直有来，公司高度重视融资成本压降工作，通过高息

|   |   |
|---|---|
|   | <p>贷款置换、利率压降等措施，确保利率持续降低。截至 2022 年 9 月末，公司综合融资成本 3.58%。</p> <p>问题 10. 预计补贴回款情况？</p> <p>答：截至 2022 年 10 月底，公司已收回补贴款约 3.08 亿元。第一批可再生能源发电补贴核查确认的合规项目清单已公示，公司也将持续跟进并开展补贴资金回收相关工作，及时掌握政策面消息，做好后续补贴款回收工作。</p> <p>问题 11. 公司之后的融资安排？</p> <p>答：除存量资金外，公司资金主要来源于经营性现金流入、应收补贴款收回、股权融资、银行贷款及其他债务性融资。公司将结合项目建设运营资金需求的紧迫性、资产负债率、融资成本等因素合理选择融资工具。</p> <p>问题 12. 公司证券简称变更的进展情况？</p> <p>答：公司前期已就证券简称变更事项与深交所进行了沟通，根据深交所反馈意见，变更证券简称前需以完成行业分类变更为前提。根据中国上市公司最新反馈情况，证监会尚未完成相关制度改革，中国上市公司协会行业分类变更业务暂停开展。近日，公司就证券简称变更事宜再次与交易所进行了沟通，如有进展将及时进行公告。</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>  |