

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：2022019

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 11 月 30 日
地点	线上调研
参与单位名称及人员姓名	广发证券 郭鹏、姜涛、许子怡、郝兆升
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理、财务负责人 刘维 总法律顾问 吴智鹏 证券事务代表 黄晓雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：请问公司新能源发展目标以及发展进度？</p> <p>公司初步计划“十四五”期间新增新能源装机约 1400 万千瓦，其中陆上风电约 160 万千瓦、海上风电约 280 万千瓦、光伏约 960 万千瓦。上述计划装机规模及发电类型将根据项目核准备案及投资开发的实际情况确定，具体实施存在一定的调整空间。</p> <p>截至目前，公司已投产的新能源项目以风电为主，风电装机总容量约为 197 万千瓦，其中陆上风电约 77 万千瓦、海上风电约 120 万千瓦；已投产光伏规模较小仅为 0.12 万千瓦；在建阳江青洲一、二海上风电项目、平远泗水风电项目、新疆瀚海光伏项目等合计装机容量 283.05 万千瓦。2022 年公司争取投产新能源项目规模约为 100 至 200 万千瓦，以光伏项目为主。</p> <p>问题二：公司气机组的购气策略？盈亏情况在什么水平？面对居高不下的气价，公司有什么应对措施？</p> <p>截至目前，公司控股气电装机容量 639.2 万千瓦，占公司控股总装机容量的 21.93%；其中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”合同气价，盈利较为稳定；惠州二期、新会电厂、粤华公司、</p>

花都天然气共计 405.2 万千瓦气电机组实行市场化采购，在当前气价偏高的情况下，出现严重亏损。公司正在积极向有关部门反映发电企业的经营困难，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。

问题三：请问公司投资建设火电项目的动力？

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。清洁高效的火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。公司将根据区域能源发展规划，积极有序开展火电项目的投资建设。

问题四：公司开始签订 2023 年长协售电合同？明年煤电盈利展望？

目前公司下属电厂及售电公司根据广东省电力市场交易政策等文件积极开展电力营销工作。当前煤炭价格仍然维持高位运行，为公司带来了较大的经营压力，公司希望未来煤价可在国家政策指导下回落至合理区间。若煤炭价格能理性回落，发电企业的经营压力将得到一定程度释放，盈利展望预期将有所提升。

问题五：明年煤炭长协是否开始签约？长协量大概是多少？

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。目前燃料公司正积极推动 2023 年煤炭长协签订工作，努力争取更高的长协覆盖率和政府支持，但煤炭长协的具体签订及覆盖情况仍需根据国家政策执行及后续现货价格走势情况而定。

问题六：请问公司未来的融资规划？

目前公司总资产达千亿规模，存量业务现金流较为充沛，为公司的持续发展提供了良好支撑，公司财务状况良好，银行信贷、债券及证券市场等融资渠道通畅、融资方式丰富，公司将充分利用内外部金融资源，为企业生产经营、重点项目建设及新能源产业的快速发展提供强有力的资金保障。

问题七：2022 年公司进口煤采购比例以及来源？

截至 2022 年前三季度，公司进口煤占比约三成，主要采购印尼煤。