

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：2023001

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	2023 年 1 月 17 日、1 月 18 日
地点	线上调研、35 楼会议室
参与单位名称及人员姓名	华夏基金 邵晋伟、陈凌飞 国信证券 王倜、郑汉林 财通基金 金梓才、曹玉龙、夏钦 国泰君安 孙辉贤 南方基金 万朝晖、毛瑞丰 鹏华基金 梁华栋 信达证券 李春驰、邢秦浩
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 董事会事务部 夏华樑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：请介绍公司的经营情况？</p> <p>因公司发电机组所在部分区域受疫情影响，用电需求减弱，公司 2022 年第四季度上网电量环比下滑，叠加综合电价下降、年末成本费用集中结算、资产减值、会计调整等多种因素影响，公司第四季度经营业绩环比有所下降。</p> <p>受益于上网电价同比上涨及新能源项目有序推进投产，2022 年公司营业收入出现较大增长。但受多种因素影响，燃料价格居高不下，公司下属火电厂出现大面积亏损。虽然新能源发电等业务利润贡献同比增长显著，但难以弥补火电业务亏损，2022 年公司归母净利润仍为亏损。具体财务数据将在 2022 年度报告中详细披露。</p> <p>问题二：2023 年公司能否实现扭亏？</p> <p>根据广东电力交易中心公布的信息，全省 2023 年年度双边协商交易、</p>

年度挂牌交易、年度集中竞争交易的成交均价同比有所提高，燃料成本变化进一步向电价传导。根据国家发改委《2023年电煤中长期合同签约履约工作方案》，5500大卡下水煤合同基准价将从2022年的700元/吨下调至675元/吨，煤炭价格将出现回落趋势，但存在政策执行等问题，煤价走势仍具有不确定性。中长期市场电价的提高，同时煤价若在国家政策指导下回落至合理区间，发电企业的经营压力将得到一定程度释放，公司盈利展望预期将有所提升。

问题三：2023年公司煤炭长协签订情况？

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。

问题四：公司气电业务经营情况？气电业务未来发展展望？

截至2022年底，公司控股的燃气发电装机容量639.2万千瓦，其中2022年投产花都热电项目92万千瓦；在建气电项目规模约545.6万千瓦。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，盈利能力较为稳定；其余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。

清洁高效的气电机组有利于满足社会用电需求增长，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，未来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。

问题五：公司“十四五”装机规划？

公司初步计划“十四五”期间新建并投产煤电装机约800万千瓦、气电装机约1000万千瓦，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。目前公司在建煤电200万千瓦，拟开工建设的煤电600万千瓦，在建气电约545.6万千瓦，在建新能源约331.55万千瓦。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。

问题六：公司“十四五”发展需要巨额资本开支，后续资金如何安排？

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。同时，公司正研究成立新能源产业基金，为子公司引进战略投资者，发行公募 REITs 等融资方案。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 年公司新增新能源项目装机容量？新项目储备情况？

主要受疫情影响，公司新能源项目建设施工进度有所延缓，2022 年公司新增新能源装机 55.1 万千瓦，其中风电 37.46 万千瓦、光伏发电项目 17.64 万千瓦。截至 2022 年末，公司共计拥有风电、光伏等新能源装机约 252.14 万千瓦，其中海上风电约 120 万千瓦、陆上风电约 114.5 万千瓦、光伏发电约 17.67 万千瓦；在建阳江青洲一、二海上风电项目、新疆瀚海光伏项目等合计装机容量 331.55 万千瓦。目前，公司已核准备案的新能源项目规模约 1000 万千瓦。

问题八：粤电阳江青洲一、青洲二海上风电建设进度及投产计划？

目前公司在建的阳江青洲一、青洲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、2024 年建成投产。

问题九：2022 年公司进口煤采购比例以及来源？

2022 年，公司进口煤占比约三成，主要采购印尼煤。