

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：2023-05

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	易方达基金（任宁佳）
时间	2023年5月24日8:30-9:30
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. 公司建设装机情况及项目储备情况？新项目资源获取情况？</p> <p>答：目前公司建设运营规模为 788 万千瓦，项目储备规模约 1500 万千瓦。同时，公司充分利用与股东方的产业协同优势，在新疆、甘肃等地区进一步加快推动新能源指标的洽谈与申报。</p> <p>问题 2. 公司 2023 年的目标及装机节奏？</p> <p>答：公司 2023 年的装机目标是力争年末度实现装机规模过千万千瓦，资源获取方面的目标是力争年末新增资源指标过千万千瓦。在装机节奏方面，坚持能开尽开、应并尽并，力争早开工早并网早收益。</p> <p>问题 3. 公司新项目可研要求的收益率是多少？</p> <p>答：公司要求新获取项目的资本金收益率不低于 7%。</p> <p>问题 4. 公司的融资成本是多少？</p> <p>答：公司一直以来积极开展降本降息工作，借助股东方与部分商业银行间的“总对总”战略合作优势，努力降低综合融资成</p>

本，截至 2023 年一季度末，公司综合融资成本为 3.23%，部分项目银行贷款成本在 2.5%左右。

问题 5. 公司在编制项目可研时，对于电价因素怎样测算？

答：公司在编制项目可研时，会统筹考虑该项目所在地区近年来的平均电价以及利用小时数及弃风弃光率等因素。

问题 6. 对市场化交易电价怎么看？

答：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。从供给侧来看，依据国家“双碳”策略的要求，火电资源将逐渐需要由绿电来替代。从需求侧来看，在国民经济呈现恢复性增长态势，电子科技产业发展迅速，社会用电需求上升，未来全社会电力需求预计仍将保持稳步增长。因此，我们认为市场化交易电价预计不会出现明显下降。

问题 7. 公司存量项目的风光占比是多少，后续获取项目有风光占比要求吗？

答：公司存量项目中，风电项目占比约为 78%，光伏占比约 20%。公司对后续新获取项目的风光比例没有刻意要求，满足内部收益率要求的项目均会考虑。

问题 8. 公司为满足发展目标所需要的资金来源有哪些？

答：目前，公司存量资金约 40 亿元，应收电价补贴约 50 亿元，已取得证监会批复文件的再融资项目拟募集资金不超过 50 亿元，除主营业务每年带来的现金流入外，公司当前也具有较大的发债空间。后续公司也会结合新项目获取及在建项目开发实际需求，统筹做好股权融资和债权融资安排。

问题 9. 公司风光项目的造价成本如何？

答：公司光伏项目单位千瓦造价为 3500-4000 元左右，陆上风电为 5500-6000 元左右，海上风电为 15000 元左右。

问题 10. 组件价格对公司装机进度是否造成了影响，对后续组件价格有什么预期？

答：2022 年光伏组件价格高居不下，为保障项目收益，维护广大投资者合法权益，公司主动调整了部分项目的开发节奏。同时，公司密切关注组件价格变动，并每周进行统计分析。今年以来，组件价格有明显下降。这对公司项目收益率提升具有重要

	<p>推动作用。</p> <p>我们认为，目前终端用户对于价格接受程度受限，使得光伏组件近期价格变动处于维稳状态；后期随着政策变化，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预计仍会有下降趋势。</p> <p>问题 11. 公司去年收回多少补贴款？公司有多少项目进入了第一批补贴目录？后续回收的进度如何？</p> <p>答：2022 年度，共收回电价补贴约 16.94 亿元；2023 年以来，累计收回电价补贴约 2.3 亿元。目前，绝大多数项目均通过三部委组织的可再生能源电价补贴核查，并在第一批合规项目清单公布。公司始终密切关注相关部门核查安排，积极配合做好后续的核查复查工作，并及时履行补贴回收申报等程序。</p> <p>问题 12. 售电方面，新能源参与市场化交易的比例如何？相较于其核准电价的折溢价情况如何？</p> <p>答：2022 年度，公司市场化交易电量占上网电量比例在 50% 左右，市场化交易电价比标杆电价低约 0.1 元/千瓦时。</p> <p>问题 13. 股东方对公司的定位如何，在资源获取方面有什么帮助？</p> <p>答：根据国务院国资委对股东方中国绿发主责主业的最新定位，公司所代表的绿色能源已被作为中国绿发的第一产业。</p> <p>在新能源指标获取时，公司的新能源产业能够与股东方的低碳城市、幸福产业、战略性新兴产业等形成较好的协同联动效应，助推公司参与资源获取。</p> <p>问题 14. 公司在建风电光伏项目的建设周期一般是多久？</p> <p>答：风电项目的建设周期一般为 8-12 个月，光伏项目一般为 4-8 个月。</p> <p>问题 15. 公司获取项目时，以文旅作为配套资源是否过于局限？</p> <p>答：除文旅产业外，股东方绿色地产、绿色科技等产业能够与公司的新能源产业产生较好的协同效应，助推公司资源获取。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的	无

说明	
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