

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：2023011

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 7 月 18 日、7 月 24 日
地点	公司会议室
参与单位名称及人员姓名	开源电新 周磊 信达证券 邢秦浩 东北电力 岳挺 申万宏源 邹佩轩、蔡思、石晓敏 易方达 任宇佳 南方基金 毛瑞丰 广发基金 姚绪增 国寿养老 李哲佩 珞珈方圆 费春生 银华基金 江珊 生命资产 李燕玲 中科沃土 孟禄程 永赢基金 许拓 国君资管 朱晨曦 中国银河国际 刘颖 东方红资管 张昊睿 融通基金 李文海 华夏久盈 谢达成 鸿道投资 赵云 诺德基金 吴瑾轩 中科沃土 徐伟 玄元投资 陈迪安

	国盛证券 高紫明
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务负责人、董事会秘书 刘维 经营部 乔攀、申潇雨 财务部 蒙飞、张君 发展部 李蘅、肖燕华 董事会事务部 邹佳玲
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题一：请问公司 2023 年进口煤占比？进口煤来源？</b> 截至 2023 年 6 月末，公司进口煤占比约五成，进口煤炭以印尼煤为主。</p> <p><b>问题二：请问公司煤电项目及气电项目建设规划？</b> “十四五”期间，公司计划新增煤电装机 800 万千瓦，相关项目已启动建设，预计于 2024 年至 2025 年陆续投产；计划新增气电装机约 1000 万千瓦，2022 年已投产花都热电 92 万千瓦，目前在建气电装机约 545.5 万千瓦，预计今明两年陆续投产约 500 万千瓦。项目实际投产时间可能根据建设情况而有所调整。</p> <p><b>问题三：请问公司天然气来源？新增气电机组的盈利预期？</b> 目前公司控股气电装机容量 639.2 万千瓦。其中，广前电力和惠州一期共计 234 万千瓦气电机组的气源为广东大鹏“照付不议”长协气，机组盈利能力较为稳定；其余气电机组实行市场化采购，以央企油气供应商中长协气量为主。</p> <p>一段时期以来，由于天然气价格高企、气电电价传导机制不充分，新增气电机组承受亏损压力、履行保电责任。但气电机组启停快、调峰强、清洁化，对构建安全、高效、清洁、低碳的新型电力系统具有重要作用，未来随着气价下降以及电力市场机制逐步完善，气电机组将具有良好的盈利前景。</p> <p><b>问题四：请问公司“十四五”新能源发展目标以及完成进度？</b> 公司初步计划“十四五”期间新增新能源装机约 1400 万千瓦，包括陆上风电、海上风电、光伏等。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 2023 年 6 月，公司已投产新能源装机容量约 259 万千瓦，其中“十四五”累计完成新能源装机容量约 200 万千瓦；在建新能源项目约 440 万千瓦；已核准或备案的新能源项目约 1100 万千瓦，其中广东省内约占三分之一，省外约占三分之二。</p> <p><b>问题五：请问公司将采取何种措施保障未来发展所需资金？</b></p>

目前公司总资产达千亿规模，存量业务的盈利能力和现金流逐步修复，对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。

此外，公司积极研究设立新能源产业基金，为子公司引进战略投资者，发行公募 REITs 等融资方案，积极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。

**问题六：请问公司海上风电投产计划？海上风电补贴政策？**

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。

根据《广东省人民政府办公厅关于印发促进海上风电有序开发和相关产业可持续发展实施方案的通知》（粤府办〔2021〕18 号），省财政对省管海域未能享受国家补贴的项目进行投资补贴，补贴标准为 2022 年、2023 年、2024 年全容量并网项目每千瓦分别补贴 1500 元、1000 元、500 元。

**问题七：公司燃煤电厂煤炭储备情况？**

公司结合主管部门的能源安全要求、煤炭市场价格趋势变化等因素，动态调整煤炭库存水平，在完成迎峰度夏保供任务前提下细化实行“精准库存”策略。