

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：2024015

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	2024 年 11 月 8 日
地点	公司 35 楼会议室
参与单位名称及人员姓名	广发证券 许子怡 国信证券 郑汉林 海通证券 胡鸿程 中金公司 刘砺寒 华源证券 邓思平 招商证券 卢湘雪 中信证券 邱基淳 国海证券 钟琪 博时基金 林颖瑜 平安证券 邓光健
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书、财务负责人 刘维 证券事务代表 黄晓雯 经营部 申潇雨 发展部 蔡丰盈
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司基本情况介绍？ 公司专注于电力主业，电源结构呈多元化发展，拥有大型燃煤发电、天然气发电、生物质发电、风力发电、太阳能发电和水力发电等多种能源项目，是广东省装机规模最大的电力上市公司。十四五期间公司大力推进清洁能源新机组建成投产，装机结构不断优化，2024 年前三季度公司新增清洁装机容量 494.39 万千瓦，清洁能源装机占比提升至 46.34%，较年初增加 8.25%，截至 2024 年前三季度，公司拥有控股装机 3,706.97 万千瓦，可控装机容量、受托管理装机容量合计 4,807.05 万千瓦。

问题二：公司前三季度经营情况？

2024 年前三季度，公司累计完成合并报表口径上网电量 890.39 亿千瓦时，同比增加 2.99%，公司把握当前燃料价格回落的有利条件，深入开展节能降耗各项工作，加强融资成本管控，但由于上网电价同比下降，公司发电业务毛利同比减少 4.92 亿元，降幅 7.56%。此外，本年落实沙角 A 电厂人员安置方案新增安置成本。综合以上因素，2024 年前三季度公司实现归属于上市公司股东的净利润 14.67 亿元。

问题三：2024 年前三季度各主要业务版块经营情况？

2024 年前三季度，公司煤电业务实现归母净利润约 4 亿元；气电业务实现归母净利润约 4.76 亿元；新能源业务实现归母净利润约 1.27 亿元；公司本部投资业务实现归母净利润约 2.99 亿元。

问题四：公司机组建设情况及投产计划？

目前公司在建煤电项目 800 万千瓦，预计将于 2025 年至 2027 年陆续投产；2024 年公司已新增投产气电机组约 479 万千瓦，目前在建气电项目约 186 万千瓦，预计将于 2025 年至 2026 年陆续投产；在建新能源项目等约 317 万千瓦；上述项目实际投产时间可能根据建设情况而有所调整。

问题五：公司明年电力长协电价的展望？

根据广东电力交易中心数据，2024 年年度广东省双边协商交易成交均价 465.64 元/千千瓦时，同比下降 15.93%。2025 年度长协电价受宏观经济形势、电力市场政策及交易规则、发电成本、客户心理预期等多方面因素的影响，存在一定不确定性，公司将积极开展电力营销工作，争取为明年的生产经营创造有利条件。