

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：2024018

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 12 月 11 日
地点	公司 35 楼会议室
参与单位名称及人员姓名	海通证券 阎石 招银国际 王超 长江证券 宋尚蹇 富国基金 武云泽 华福证券 闫燕燕 昱阳投资 秦浩钦、李怿 汇添富基金 吕天傲
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 董事会事务部 高健伟 证券事务代表 黄晓雯 经营部 申潇雨 发展部 肖燕华、杨锦波
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题一：公司前三季度经营情况？</b></p> <p>2024 年前三季度，公司大力推进清洁能源新机组建成投产，新增清洁能源装机容量 494.39 万千瓦，清洁能源装机占比提升至 46.34%；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，公司发电业务盈利能力同比下降。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。</p> <p><b>问题二：公司天然气机组经营情况？</b></p> <p>由于新增机组投产，2024 年前三季度公司气电板块完成上网电量</p>

189.36 亿千瓦时，同比增加 31.65%，在电量大幅增加的情况下，盈利同比基本持平，主要是因为 2024 年电价同比下降，而燃料成本传导不充分，机组发电效益仍有待提升。

**问题三：公司煤炭采购结构？**

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。2024 年前三季度进口煤采购比例约为五成。

**问题四：公司传统能源及新能源机组建设情况及投产计划？**

目前公司在建大埔、博贺等煤电项目 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，目前在建大南海、云浮等气电项目约 186 万千瓦，预计将于 2026 年投产；2024 年公司已新增投产新能源机组约 170 万千瓦，目前在建新疆莎车光伏等新能源项目约 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。