

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：2022-16

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	东北证券（岳挺） 广发基金（段涛）
时间	2022年11月11日 10:00-11:00
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. 2022 至 2025 年，公司每年计划新增装机量及风光比例情况如何？当前在建、储备项目规模及风光比例，项目收益率要求，资金成本及贷款比例情况？</p> <p>答：到十四五末，公司建设运营装机容量目标为 3000 万千瓦。装机情况每年会根据掌握资源的实际情况进行动态调节，对风光项目布局比例不做刻意要求。</p> <p>目前，公司在建项目约 280 万千瓦，光伏项目约占 70%；项目储备规模约 600 多万千瓦，光伏项目占比约 70%。</p> <p>公司项目资本金收益率要求不低于 7%。</p> <p>一直有来，公司高度重视融资成本压降工作，通过置换高息贷款、压降新增贷款利率等措施，助推融资成本持续降低。截至 9 月末，公司综合融资成本为 3.58%。</p> <p>公司新项目投资中的资本金及银行贷款配比比例为 2：8。</p> <p>问题 2. 公司在运风光项目收益率、弃电率、单 GW 净利润、权益占比情况？</p>

答：公司项目资本金收益率要求为不低于 7%。据公司统计，2021 年弃风弃光率约 10%。目前除少量权益装机外，公司项目主要为控股和全资。

公司已对投产一年以上的项目进行了梳理统计，这部分项目的平均单 GW 利润总额为 2.5 亿元左右。后续，随着公司未来投产规模的逐步扩大以及区域布局的合理，公司经营的规模效应和区域协调效应会逐步显现，届时公司的盈利能力也会进一步提升。

问题 3. 公司当前组件采购价格及未来预期情况？

答：公司在建项目组件价格均在 2 元/瓦以下。光伏组件价格对光伏电站收益率影响较大，对公司而言，我们在安排装机节奏时，比较注重成本控制和效益保障，在满足内部收益率 7%的前提下可以开工建设。同时，我们也通过严控工程造价、压降运维费用等方式，有效应对组件价格上涨。

问题 4. 公司风光项目投资强度及主要开发区域？

答：在保障收益率的前提下，公司会围绕实现“十四五”规划目标持续加大项目投资力度。

目前，公司在运风电项目主要位于青海、甘肃、内蒙古、江苏、新疆、河北、陕西、山东等区域；光伏项目主要位于青海、甘肃、内蒙古、陕西、山东等区域。

“十四五”期间，公司在西北地区，将系统谋划大型风电光伏基地项目；在华北及东北地区，将重点开发建设常规风电光伏项目；在华东地区，将重点谋划“源网荷储”一体化、“光伏+”项目；在华南地区，将重点布局海上风电项目。

问题 5. 公司海上风电开发计划、收益率及投资强度？

答：海上风电是公司重点发展方向之一，公司“十四五”期间也将持续策划开发大型海上风电项目。公司在项目获取时的资本金收益率要求是不低于 7%。

问题 6. 公司市场化交易占比，绿电交易占比及交易电价情况？

答：截至 2022 年三季度末，公司市场化交易电量约占上网电量的一半，市场化交易电价同比提升约 0.02 元/千瓦时。

公司参与绿电交易主要为平价光伏、风电项目，截至今年 9

	<p>月份，结算绿电约 7000 万千瓦时，较常规中长期交易增加收益 500 多万元。</p> <p>问题 7. 公司的股东优势如何体现？</p> <p>答：与其他能源央企相比，公司的新能源产业可以与股东方的低碳城市、现代服务业、战略性新兴产业实现协同发展，形成独特的资源配套优势，在资源获取中占据优势。</p> <p>问题 8. 如何看待中电联上调基准电价建议以及对公司的影响？</p> <p>答：上调基准电价的可行性尚未确定。若能落地施行，对公司营业收入的提升具有促进作用。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>