

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：2022-18

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	海通证券（吴杰、傅逸帆）、嘉实基金（张毅强）、华夏基金（邵晋伟）、德邦基金（施俊峰）、浦银安盛（罗兰）、中信资管（秦雪峰）、天安人寿（孙海波）、新华基金（王永明）
时间	2022年11月23日 15:00-16:00
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. 公司的五年规划各年的具体安排？</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、项目建设成本、政策环境以及政府要求等多方面因素进行动态调节。</p> <p>问题 2. 公司在青海的装机如何消纳？</p> <p>答：公司青海区域项目所产生的电量主要实行市场化交易。</p> <p>问题 3. 公司老项目的盈利能力相对较弱的原因？</p> <p>答：公司新老项目的盈利能力强弱不能一概而论。我们对公司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，与行业平均水平基本持平，但与标杆企业相比可能还存在一定差距。这与公司当前的装机规模及区域分布等因素有关。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</p>

步显现，届时公司的盈利能力也会进一步提升。

问题 4. 电网的发展目标，公司的激励制度？

答：到十四五末，公司力争建设运营装机容量 3000 万千瓦。为保障相关发展目标的实现，公司采取了多个层面的激励举措，包括国资层面的“两率四率”考核，公司内部层面的常规考核和专项考核等，激发相关主体的能动性、积极性，提升公司资源获取能力、项目盈利能力，助推发展目标实现。

问题 5. 市场化交易的风电溢价主要在哪，当地输送是否受影响？

答：公司市场化交易的风电溢价主要在青海地区。该地区标杆电价较低，消纳能力不足，主要依靠外送，而外送通道电网建设相对滞后。

问题 6. 公司在项目获取方面有什么独特优势？

答：公司独特的竞争优势在于与股东方的产业协同效应。公司的新能源产业能够与股东方的绿色地产、现代服务业形成较好的产业融合和产业联动，在获取资源时，对于地方政府的配建要求，公司更具有竞争优势。同时，股东方在过去的发展中对地方经济建设和区域发展做出了贡献，得到了部分政府的广泛认可，为公司开展政企合作、获取新能源项目奠定了良好基础。

问题 7. 未来获取项目对风光比例的要求？

答：在满足内部收益率要求的前提下，公司对新获取项目的风光比例没有刻意要求。

问题 8. 公司市场化交易电量及电价情况？

答：截至 2022 年三季度末，公司市场化交易电量占上网电量的 51.02%，2022 年市场化交易电价同比提升约 0.02 元/千瓦时。

问题 9. 光伏组件价格如果持续处于高位，是否会对公司新项目建设投产进度造成影响？

答：公司在安排装机节奏时，比较注重成本控制和效益保障，满足内部收益率要求的前提下可以开工建设。如果光伏价格持续处于高位，超出可接受范围，公司会相应调整建设投产节奏。

问题 10. 目前的弃风弃光情况及未来趋势？

答：据内部统计，公司 2021 年弃风弃光率约 10%。弃风弃光发生主要受电网外送能力制约，解决弃风弃光率问题，一要看

	<p>输电线路，二要看终端需求。整体来看，弃风弃光率呈现下降趋势。</p> <p>问题 11. 公司获取项目时是否更倾向大基地项目？</p> <p>答：在获取项目资源时，只要满足公司内部收益率要求，无论是大基地项目还是其他常规项目公司都会积极争取。</p> <p>问题 12. 要完成 3000 万千瓦的目标，公司后续是否会加快开发进度？</p> <p>答：公司项目开发进度需根据实际掌握的资源情况，并综合考虑项目实际及企业收益等情况确定。</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>