

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：2024010

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 9 月 12 日
地点	线上交流
参与单位名称及人员姓名	兴全基金 吴钊华、沈度、曹娜、任相栋、苏宇鹏、卜学欢、张晓峰 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 证券事务代表 黄晓雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司 2024 年上半年整体及各版块经营情况？</p> <p>2024 年上半年，受益于清洁能源及可再生能源新机组建成投产，公司上网电量同比增长 0.84%；公司把握燃料价格回落的有利条件，持续优化经营管理降本增效，实现归母净利润 90,294 万元，其中：煤电业务实现归母净利润 30,580 万元；气电业务实现归母净利润 14,373 万元；水电业务实现归母净利润-1,015 万元；新能源业务实现归母净利润 19,843 万元；公司本部投资业务实现归母净利润 21,147 万元。</p> <p>问题二：公司燃机方面盈利情况？</p> <p>目前公司拥有控股气电装机容量 1,101.9 万千瓦。由于新增机组投产，2024 年上半年公司气电板块上网电量 110.67 亿千瓦时，同比增加 31.75%，营业收入 64.04 亿元，同比增加 18.50%；实现归母净利润约 1.44 亿元，同比下降 27.36%，主要是因为 2024 年电价同比下降，且实行市场化采购的气电机组比例有所提升，总体而言燃气机组的发电盈利能力尚未恢复到合理水平。</p> <p>问题三：公司煤电、气电机组容量电价回收情况？</p> <p>根据国家相关政策，2024 年广东省合规在运的公用煤电机组、公用</p>

气发电机组的容量电价为每年每千瓦 100 元（含税），但如无法按照调度指令提供申报最大出力的，相应扣减容量电费。目前公司在运煤电、气发电机组在运行过程中能够有效遵守调度指令，保持稳定出力，绝大部分均能获得足额的容量电价。

问题四：公司今年的电价情况及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%。今年西电增送幅度较大，叠加新增机组投产影响，广东省内市场机组竞争程度有所提升。2024 年上半年公司合并报表售电均价为 539.50 元/千千瓦时，同比下降 52.36 元/千千瓦时，降幅为 8.85%。

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。

问题五：公司今年新能源投产情况及未来发展规划？

截至目前公司累计投产新能源项目约 578 万千瓦，其中今年新增新能源 83.45 万千瓦：风电 60 万千瓦，光伏 23.45 万千瓦。目前在建新疆莎车光伏项目等合计装机容量 325 万千瓦；拟自建或收购的项目 233.5 万千瓦。未来，公司将继续加大在新能源领域的投资力度，有序推进风电、光伏等项目的建设，推动实现绿色低碳发展。