

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：2024012

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 19 日
地点	公司 36 楼会议室
参与单位名称及人员姓名	中信证券 李想、荣浩翔、杜松阳 越秀产投 陈俊杰、睦铭刚 人保养老 刘树德 申万宏源 王璐 海通证券 阎石 华福证券 闫燕燕 国联电新 张天浩 招商证券 卢湘雪 浙商证券 汪磊 国泰君安证券 汪玥
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 总法律顾问 秦晓 董事会事务部 高健伟 证券事务代表 黄晓雯 经营部 申潇雨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：2024 年上半年公司电量情况？省内电力供需情况？</p> <p>2024 年上半年公司累计完成合并报表口径上网电量 539.04 亿千瓦时，同比增加 0.84%。1-6 月广东省全社会用电量为 4,134.2 亿千瓦时，同比增加 8.5%；但由于西电增送幅度较大，叠加新机组投产影响，广东省内市场机组竞争程度有所提升。</p> <p>问题二：2024 年上半年气电电量增加，归母净利润下滑原因？</p> <p>2024 年上半年公司气电上网电量 110.67 亿千瓦时，同比增加 31.75%，</p>

营业收入同比增长 18.50%，主要是新增机组投产带来的电量提升，剔除新投产机组影响，公司气电电量同比下降约 5%。2024 年上半年公司气电电价同比下降约 11%，影响一期气电收入同比下降约 1.8 亿元，归母净利润同比减少约 1.3 亿元，公司持续优化经营管理，加强成本费用管控，气电板块实现归母净利润约 1.44 亿元，同比减少 5414 万元，总体而言燃气机组的发电盈利能力尚未恢复到合理水平。

问题三：公司的火电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 396 万千瓦，目前在建气电项目约 269 万千瓦，预计将于 2024 年至 2025 年陆续投产；上述项目实际投产时间可能根据建设情况而有所调整。

问题四：2025 年电力长协的展望？

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。2025 年度的电力长协签订工作将根据广东电力交易中心发布的通知开展。

问题五：公司的资本开支计划？在公司资产负债率较高的背景下，未来的融资安排？

2024 年度公司计划投资 240.07 亿元（其中资本金出资部分约 28.71 亿元），主要用于火电、新能源、技改和科技开发、参控股资本金注入、收购项目等。

2023 年公司全资子公司广东省风力发电有限公司以公开挂牌方式增资扩股引入 6 家战略投资者，市场化募集资金 45 亿元。未来公司将一方面以债务融资为基础，持续加强金融机构信贷合作，充分利用直接融资渠道，不断充实上市公司整体金融资源。另一方面以权益融资为突破，灵活采用多种方式进行多渠道的权益性融资，为企业生产经营、重点项目建设及新能源产业的快速发展提供强有力的资金保障。