

广州发展集团股份有限公司关于 2026年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

广州发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 9 月 14 日在上证路演中心以网络文字互动方式召开 2026 年半年度业绩说明会，现将说明会召开情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

时间：2026 年 9 月 14 日 16:00-17:00

地点：上证路演中心网站

方式：网络文字互动

公司参会人员：董事长蔡瑞雄，副董事长、总经理吴宏，独立董事谭有超，总会计师马素英，财务总监梁建，董事会秘书、投资者关系部总经理姜云，证券事务代表徐子露及相关人员。

二、本次业绩说明会投资者提出的问题及公司回复情况

1. 今年 2 月 26 日，广州入选国家首批新型电力系统建设试点城市。广州发展作为广州市重点上市公司，在助力广州建设新型电力系统方面做了哪些动作和贡献？下一步如

何抓住这一机遇，推进公司产业升级、新兴产业壮大、未来产业培育的？

答：公司作为市属重点能源上市公司，主动对接试点建设要求。电源侧推进气电、火电清洁升级，强化调峰保供能力；负荷侧落地综合能源示范项目，开展虚拟电厂业务，聚合可调负荷参与需求侧响应；加快储能项目储备与落地，同时布局氢能相关技术示范，助力城市新型电力系统建设。公司将紧抓试点机遇，推动传统能源主业迭代升级，发挥气电调峰作用，实现源网荷储协同，做大做强新能源、储能、综合能源、虚拟电厂等新兴产业，拓展绿电交易，提升新能源消纳，前瞻培育氢能等未来产业，开展场景示范，打造一批多能互补示范项目。

2. 半年报发布后，部分市场声音仅关注到归母净利润下滑 42%，而忽视了扣非净利润大增 51.6% 的核心亮点。请问公司在后续的投资者关系管理中，将如何更精准地向市场传递‘主业全面修复’的逻辑？另外，财报显示公司应收账款体量较大，请问目前的应收账款周转情况如何？是否存在大额坏账风险？未来在提高信息披露透明度、加强与中小股东日常沟通方面，有哪些新的计划？

答：公司上半年归母净利润同比下降 42%，主要是去年同期确认了地块交储收益；扣非净利润增长 51.6% 主要是火电、能源物流等板块的盈利得到改善。公司将通过业绩说明会、线下交流、上证 E 互动等方式与市场进行充分的交流。应收账款方面，公司持续强化应收账款全流程管理，建立客户分类管理机制，加大回款力度，目前整体周转情况处于可控区间。公司严格按照会计准则计提坏账准备，持续跟踪重

点客户经营及回款情况，不存在大额坏账风险。在信息披露与中小股东沟通方面，公司将继续严格遵守监管要求，进一步提升信息披露的及时性、准确性与透明度。同时丰富中小股东沟通渠道，常态化开展投资者交流，积极回应中小股东关切；充分保障中小股东知情权、参与权，在股东会、投资者互动平台等做好答疑，切实维护中小股东合法权益。

3. 上半年公司燃气业务利润大增近八成，新增居民用气近5万户，成绩斐然。作为人和镇居民，我们非常关心区域能源基础设施的完善。请问公司在白云区（特别是人和镇周边）的中压管道新建、老旧管网改造以及‘气液通’业务方面有哪些具体进展？随着下半年用气高峰的到来，公司在保障全市范围内的居民和工商业用户天然气稳定供应、以及应对极端天气下的气源调配方面，制定了哪些应急预案？

答：公司持续推进广州市能源基础设施建设。公司正按计划推进中压管道新建，同步实施老旧管网更新改造，提升管网安全保障能力。公司将持续完善保供预案保障用气需求，统筹多渠道气源，用好储气调峰资源，落实管网巡检与应急抢修值守，优先保障居民用气，遇极端情况实施分级调度，全力保障全市供气稳定。

4. 过去两年公司的表观利润受土地交储等一次性非经常性损益影响较大。作为独立董事，您如何评价公司当前‘源网荷储’多能互补战略的长期盈利稳定性？在剔除这些一次性收益后，您认为公司当前的估值（PE约10-14倍）和股息率（超5%）是否充分反映了主业的真实价值？在保护中小股东知情权和参与重大资本运作（如REITs发行、并购）决策方面，独立董事还将采取哪些监督措施？

答：“源网荷储”多能互补是公司立足能源主业布局的长期发展战略，公司传统燃气、火电、气电业务提供稳定现金流基础，同时布局光伏、储能、综合能源等新能源业务，形成传统能源与新能源协同发展的格局。剔除土地交储等一次性非经常性损益后，公司核心主业经营持续稳定发展。新能源行业受政策、消纳、电价等多重外部因素影响，经营业绩存在一定的波动性。二级市场估值受宏观经济、行业周期、市场情绪等多重因素共同影响。公司一贯重视股东回报，保持较高的分红水平，努力为股东创造长期价值。作为独立董事，我将持续勤勉履职，严格履行监督职责。在 REITs 发行、并购等重大资本运作事项上，严格履行独立董事审议程序，审慎研判项目可行性、风险收益、对中小股东利益的影响，独立发表意见，切实维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

5. 我注意到上半年公司经营性现金流同比下滑了 16.5%，且一季度短期借款规模较大。请问目前公司的债务结构是否已得到优化？下半年的现金流状况是否有望改善？另外，公司拟将年度分红比例提升至不低于 50%，且公募 REITs 项目已获受理。请问 REITs 发行预计能为公司回笼多少资金？这部分资金将如何平衡公司的债务偿还、新能源项目投资与股东分红之间的需求？

答：上半年经营性现金流同比有所下滑，主要是公司结合市场行情变化加大煤炭和天然气的库存。公司持续优化债务结构，合理调配长短期债务比例，债务结构保持稳健。随着库存释放，经营性现金流状况有望进一步提升。公司公募 REITs 项目已获证监会、上交所受理，最终发行规模将根据

监管审批、市场发行情况确定。顺利完成发行后，募集资金主要用于新项目投资建设等。

6. 上半年公司在传统能源板块（火电、气电、燃气）表现亮眼，成功抓住了高电价窗口并实现了气电扭亏。但新能源板块受限于部分区域限电，发电量出现了小幅下滑。请问管理层下半年在新能源消纳和跨区域绿电交易方面有哪些破局策略？此外，公司上半年新增新能源装机超 30 万千瓦，储能项目也储备了超 5.4GWh 资源，请问这些新建项目目前的并网与商业化运营进度如何？能否在下半年为公司贡献实质性的利润增量？

答：针对下半年新能源消纳和跨区域绿电交易，公司将多措并举推进相关工作：一是持续深化与电网的协同对接，优化发电调度，提升存量新能源项目消纳水平；二是积极拓展跨区域绿电交易渠道，主动对接省外用电市场，扩大绿电交易规模，拓宽绿电消纳路径；三是优化项目布局，优先选择消纳条件较好的区域布局新能源项目，提升项目整体收益水平。目前各新建项目按计划有序推进，部分项目已实现并网，其余项目正在开展建设工作。储能项目处于储备、前期论证、建设不同阶段，受并网进度、消纳条件、电价政策等多重因素影响，项目建设存在不确定性，公司将全力推进项目建设，力争早日实现商业化运营，为公司带来经营增量。

7. 上半年公司扣非净利润大增超 50%，说明主业经营质量显著改善，但归母净利润受去年同期大额土地交储收益的高基数影响大幅下滑。请问公司在未来市值管理和投资者预期引导方面有何具体举措？另外，作为人和镇居民，我注意到公司正大力推进综合能源和新能源项目，请问公司在白云

区（特别是人和镇周边）是否有新的绿色低碳能源托管、分布式光伏或综合能源站的具体规划？这些项目将如何赋能本地产业升级与民生改善？

答：上半年扣非净利润实现较大增长，体现公司核心主业经营质量良好。公司坚持以高质量经营为根本，持续做实做优主业，提升经营基本面。同时进一步加强投资者沟通，通过多渠道客观完整披露公司经营情况，区分经常性损益与一次性损益，重视股东回报，努力实现公司价值与股东价值同步提升。公司在广州市围绕分布式光伏、综合能源托管、综合能源站开展相关工作，结合产业与民生用能需求因地制宜布局。项目落地后将助力产业绿色升级，提升区域清洁能源供给，相关进展将按规定及时披露。

关于 2026 年半年度业绩说明会的详细情况，投资者可以通过上证路演中心（<https://roadshow.sseinfo.com/>）进行查看。感谢广大投资者积极参与本次说明会，在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议或意见的投资者表示衷心的感谢。

特此公告。

广州发展集团股份有限公司

2026 年 9 月 17 日