

证券代码：600098

证券简称：广州发展

广州发展集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>机构策略会、年度股东大会</u>
参与单位名称	大家资产、海通证券、国泰君安、天风证券、人保资产、中海基金、申万菱信、西部利得、宝盈基金、鹏华基金、长江证券、汇添富基金、财通基金、进化论、长电投资、金鹰基金、易方达基金、诚通基金、广发资管、招商基金、前海启昇、格林基金、广发基金、鼎和保险、南方电网、景元天成、明达资产、国投瑞银、浙商证券、银河基金等
时间	2023 年 5 月
地点	广州发展集团股份有限公司会议室、机构策略会交流
上市公司接待人员名单	副总经理兼董事会秘书吴宏先生，投资者关系部总经理、证券事务代表姜云女士，财务部总经理张立更先生
	<p>活动期间沟通交流的主要内容如下：</p> <p>问题一：公司去年营收和净利润表现非常亮眼，归母净利润增长了 6 倍多，主要增长原因是什么？</p> <p>2022 年资产规模、营业收入、归母净利润、经营活动现金净流量、新增投资等主要指标均逆势创历史新高。主要原因：一是新能源转型加快，风电、光伏发电项目装机规模增加，新能源业务利润增加；二是天然气、煤炭等经营规模扩大，盈利能力增强，火电销售价格上涨，煤电业务大幅减亏；三是公司着力增强核心竞争力，降本增效，成本控制较好。</p> <p>问题二：2022 年公司新能源发电运行情况怎么样？光伏风力发电后续还有什么部署？</p> <p>2022 年公司新能源业务完成发电量 33.80 亿千瓦时，同比增长 21.82%。目前公司新能源开发以华南为基础，通过并购、自建与合作开发等方式积极获取资源，加大储备量，在全国范围内开展业务，项目遍布广东、广西、四川、湖南、湖北、河南、河北、山东、贵州、云南等多个省市。已建立粤西、粤东、粤北、华中、华北、西南等区域总部，积极打造五个百万千瓦级的新能源产业基地。目前推进中的新能源项目超 7GW，包括在建项目约 1.2GW、已取得备案约 2.4GW 等。其中：省内 1.6GW、占 23%，省外 5.5GW、占 77%。</p> <p>问题三：公司 2022 年华南以外地区营收、毛利率同比大幅增长，原因是什么？</p> <p>公司“十四五”坚持实施“走出去”战略，积极拓展全国市场，华南以外地区项</p>

目规模增长较快。新能源业务通过并购、自建与合作开发等方式积极抢占资源，加大储备，项目遍布广东、广西、四川、湖南、湖北、河南、河北、山东、贵州、云南等多个省市。已建立粤西、粤东、粤北、华中、华北、西南等区域总部，积极打造五个百万千瓦级的新能源产业基地。煤炭业务遍布全国 18 个省市，销售市场覆盖国内主要经济发达地区及海外地区，销售规模同比增加。

问题四：珠江 LNG 电厂二期项目目前进度？气源是否已落实？预计效益如何？

珠江 LNG 电厂二期项目建设两台 68.7 万千瓦 H 级天然气发电机组，是目前已建在建 600MW 级联合循环发电机组热效率最高水平，其他主要技术经济指标和环保指标均处于行业领先水平。项目建设不仅有利于优化公司产业结构，同时提高了能源利用效率、减少了污染物排放。目前 1 号机组厂用电已受电，项目分部调试工作已完成，具备点火调试条件，两台机组计划于今年 6 月和 9 月投产。LNG 发电厂二期的标杆电价 0.655 元/kWh，按目前的现货交易政策最高可以上浮 20%；气源依托集团属下燃气集团组织，能充分发挥气电一体化产业链优势，控制成本，提升项目盈利能力。

问题五：LNG 应急调峰站项目什么时候投产？气源来自哪里？预计效益如何？

LNG 应急调峰气源站项目拟于今年投产，公司于 2021 年与 BP 新加坡公司签订 65 万吨/年的长期购气协议，2022 年初与中化石油、墨西哥太平洋液化天然气市场销售私人有限公司签订 40 万吨/年、100 万吨/年的长期购气协议。截至 2022 年 12 月末，公司已完成 BP 长协 6 船气卸载。项目投产后要积累客户和资源以至达产需要一个过程，项目配套管线同步投产，在成本端可以减少省网输配费，提升公司气源组织能力和议价能力，项目效益将从多方面体现。

问题六：公司电厂是否有灵活性改造计划？会增加多少成本，能带来多少收益？

公司属下中电荔新公司计划开展机组节能及灵活性改造，通过灵活性改造，一方面机组可以参与深度调峰，获得电力市场辅助服务补偿，同时可以增加机组现货交易报价的灵活性，避免机组频繁启停，提高机组效率，提升机组参与竞价的竞争力，经济性较为明确。目前正在进行前期工作，开展技术路线和方案比选、经济性和可行性研究。

问题七：公司电力板块的发展规划如何？

“十四五”期间，公司将加大投资力度，提升绿色低碳能源的装机规模。煤电拟对部分现有机组进行等容量替代，同时通过参股方式扩大装机规模，加大对气电的投资力度，积极推进珠江 LNG 电厂二期项目、旺隆气电替代项目建设。探索储能应用场景，

推进电源侧及用户侧储能项目建设，加快推进综合用能项目的开发建设，预计“十四五”末将气电规模达 300 万千瓦。

问题八：今年计划新增新能源机组的容量有多少，其中光伏和风电的占比？新能源储备项目有多少？风光比例大概是多少？

2023 年，公司计划新增新能源机组规模 140 万千瓦，其中风电约 100 万千瓦，光伏约 40 万千瓦。公司储备的新能源项目资源超过 1,000 万千瓦，其中风电项目约 300 万千瓦，光伏项目约 700 万千瓦，已开展前期工作项目超 700 万千瓦。

问题九：公司近几年新项目开发加快，资金是否有保障？

根据公司“十四五”规划，2023-2025 年期间持续投资建设规模约 300 亿元，包括广州珠江 LNG 发电厂二期、广州增城旺隆气电替代工程、广州 LNG 应急调峰气源站、广州市天然气利用工程四期，以及一批风电、光伏新能源项目等。截至 2023 年 3 月 31 日，公司资产负债率为 58.10%，处于行业较优水平。公司向中国银行间市场交易商协会申请注册人民币 50 亿元（含 50 亿元）的超短期融资券，以及 60 亿元中期票据，近日已获得相关接受注册通知书，将根据资金需求和市场情况择机发行中期票据、超短期融资券。

问题十：公司今年分红比例较高，未来是否会提升分红比例？

公司《章程》及《未来三年股东回报规划》规定现金分红比例不低于归母净利润的 30%，公司连续 24 年年均分红进行现金分红，分红金额占归母净利润的比例超过 40%。2021 年，在电力行业大面积亏损的情况下，当年现金分红比例为 173%，体现了公司重视回报股东的积极态度。2022 年，公司现金分红超 7 亿元，分红比例超 50%。未来，公司将坚持真诚回报股东的一贯理念，在推动企业高质量发展的同时持续做好股东回报工作。

问题十一：公司对 2023 年经营情况的判断？本年的主要增量来源于哪些业务？

2023 年，我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力等因素的影响，但我国经济韧性强、长期向好的基本面不会改变。在全球能源绿色低碳转型发展趋势下，将促使我国继续刺激绿色经济，大力发展绿色消费、绿色能源、绿色交通等，推动经济社会发展绿色化、低碳化。

公司 2023 年度财务主要预算指标：营业总收入 516.20 亿元，火力发电上网电量 182 亿千瓦时，同比增长 15%，风电、光伏发电售电量合计 61 亿千瓦时，同比增长 84%，燃气销售量 28 亿立方米，同比增长 40%，市场煤销售量 3,430 万吨，同比增长 12%，

	<p>成品油销售量 18 万吨。</p> <p>问题十二：公司对充电站业务看法如何，以后会有哪些布局？</p> <p>公司积极拓展综合能源业务，围绕风、光、储、充进行产业布局。公司抢抓充电桩发展机遇，加快推动充电业务规模化发展，在充电桩业务开发建设上，已具备了快速复制、快速开发建设的能力。截至 2022 年末已投产充电桩项目 45 个，规模 26.3MW，同比增长 25%。公司注重大湾区核心地带骨干网点布局，加快充电桩市场开拓和项目落地。</p>
附件清单（如有）	

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。