

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：2023-003

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 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
参与单位名称	东莞证券、国信证券、申万宏源、易方达、国君资管、银河国际资管、融通基金、生命资产、南方基金、中科沃土、国寿养老、银华基金、华夏基金、东证资管、开源证券、中银基金、国盛证券、中信证券、华泰证券等机构。
时间	2023年7月
地点	广州发展集团股份有限公司会议室、燃气集团调度中心、新能源智能运营中心
上市公司接待人员名单	副总经理、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><b>问题一：广州 LNG 应急调峰气源站的投产时间和气源安排？</b></p> <p>截至 2023 年 7 月末，广州 LNG 应急调峰气源站项目正在进行正式投产前的测试。公司于 2022 年与中化石油、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，与中化石油签订的合同于 2023 年 1 月开始履行。目前，公司密切关注国际天然气市场走势，将抓住有利时机继续采购具有竞争力的气源。</p> <p><b>问题二：目前公司天然气主要气源构成？价格波动大吗？</b></p> <p>公司现有气源包括中石油、中海油、中石化、大鹏气以及海外自主采购气源等，为保证天然气的稳定供应，公司自 2021 年起与 BP 新加坡公司、中化国际新加坡公司及墨西哥太平洋液化天然气市场销售私人有限公司签署了多个国际天然气长期采购协议，锁定海外长期气源。公司气源采购以长期采购协议为主，气价受国际天然气现货价格影响较小。</p> <p><b>问题三：公司天然气发电项目盈利能力如何，气价传导是否顺畅？</b></p> <p>公司属下珠江天然气发电公司气源为 25 年照付不议的大鹏气，气源稳定且具有价格优势，盈利能力较好，2022 年净利润为 3.37 亿元。珠江 LNG 电厂二期项目建设两台 68.7 万千瓦 9H 级天然气发电机组，目前#1 机组已完成高盘调试、燃机首次点火定速 3000 转、热力系统吹管，即将整套启动；#2 余热锅炉正在进行汽水系统焊接，即将具备水压试验条件，#2 燃机复装完成，正进行发电机、汽机安装，#1 机组计划 8 月底前</p>

完成首次并网。珠江 LNG 电厂二期项目执行标杆电价 0.655 元/kWh，按目前市场化交易政策最高可以上浮 20%；气源依托公司属下燃气集团组织，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。

**问题四：公司投资建设的储能集团主要做用户侧还是电网侧的储能？容量有多大？预计回报率是多少？**

1. 2023 年 6 月，公司联合多家企业共同出资设立广州储能集团（公司负责储能集团整体运营管理），从储能技术创新、储能场景应用、储能参与电力市场的商业模式方面推动储能产业的发展。同月，《广东省推动新型储能产业高质量发展指导意见》的发布，有力促进广东新型储能电站规模化有序发展，助力将新型储能产业打造成为广东战略性支柱产业。储能集团成立初期主要以电源侧、用户侧电化学储能开展业务。

2. 经过初步摸排，目标市场电化学储能业务潜在项目容量约为 1,400MW, 其中包括广州发展计划实施的新能源项目配储、市国资系统国企的用户侧储能项目需求，以及前期市场摸排的潜在用户。

3. 结合发电侧、用户侧、电网侧不同的储能应用场景，根据政策和商业模式的区别，以及市场水平情况，确定相应的投资回报率，目前广东省用户侧和新能源配储项目已具备商业模式，电网侧独立储能电站的商业模式尚不完善，公司密切关注相关政策变化。

**问题五：煤价下跌对公司煤炭贸易业务的影响？上半年进口煤的比例？**

公司煤炭贸易业务是公司煤电一体化产业链上的重要环节，在为公司发电企业提供煤炭供应保障的同时也为其他电厂等用户提供煤炭供应。煤价下跌会压缩煤炭业务毛利率，公司作为全国七家电煤重点保供企业之一，要提升保供能力扩大销售规模，整体经营影响不大。截至 6 月 30 日，公司采购进口煤 444 万吨，占比 24.25%，同比增长 70.85%。

**问题六：请问公司新能源发电消纳利用率情况如何？公司主要通过哪些方式提高新能源发电的利用率？**

公司投资的新能源发电项目均在消纳利用率较高地区，2022 年风电发电消纳利用率为 98.2%，光伏发电消纳利用率为 99.5%，消纳利用率情况良好。公司将积极研究各地新能源项目的相关政策、电网消纳情况，根据当地电力消纳和送出特点制定相应的检修和发电计划，以提高新能源发电利用率。

**问题七：公司新能源项目有参与市场化交易吗？市场化交易电量、电价情况？**

上半年，公司共 5 个省市的 15 个场站进入电力交易市场。1-6 月顺利履约广东省内存量项目绿电交易，签约电量 4.7 亿度，电价按市场化交易定价原则确定，交易电价较 2022 年增长 6.5%。其他区域如华北、华中、西南区域项目通过预判电力交易市场环境，不断优化交易策略，提升项目收益。

#### **问题八：公司充电桩业务是否盈利？未来发展规划？**

公司研发建成“广州发展新能源充电”平台，接入 678 个充电站遍布全国各主要城市和广东省高速公路，其中广州发展自营 67 个充电站总容量 33.62MW，许多站点位于充电热点区域高峰时段用户排队充电，2023 年 1-7 月充电量同比增长 58%。广州发展充电桩数量和注册用户数量正快速增长中。

公司已建立贴近用户、适应市场的运营体系，与相关政府、土地拥有方建立批量供地机制，与整车企业、互联网平台、行业用户等建立紧密合作，正发挥风、光、储、充、绿电、碳交易等新能源产业链一体发展的差异化竞争优势，积极抢占大湾区、核心城市、县城乡镇的快充市场以及满足城市居民小区的慢充需求，构建充电基础设施骨干网络，促进交通能源绿色低碳转型。

#### **问题九：公司的分红计划？是否有做出长期分红承诺的规划？**

公司自 2015 年起每三年制定《未来三年股东分红回报规划》。根据公司 2021 年-2023 年股东分红回报规划：“在当年盈利且累计未分配利润为正的条件下，现金流满足公司正常生产经营和未来发展，且在无重大投资计划或重大现金支出发生时，公司应当采用现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之九十。”

此外，公司《章程》也有相关规定：“现金分红条件及比例：在年度盈利的情况下，足额预留法定公积金，满足了公司正常生产经营的资金需求，审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告，公司年末资产负债率不超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为正数，如无重大投资计划或重大现金支出计划等事项，公司应采取现金方式分配股利。公司在满足现金分红条件的情况下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。”

公司一直秉持真诚回报股东的理念，连续 24 年进行现金分红，年均现金股利占归属于上市公司股东的净利润比例超过 40%。2022 年现金分红 7.01 亿，占归属于上市公司股东的净利润比例为 51.77%。

#### **问题十：公司是否有参与海上风电竞配？**

	<p>公司近年来大力开发新能源，一直在寻找合适的海上风电投资机会，也有参与海上风电的竞配，目前参股珠海桂山风电，项目总装机容量为 198MW，股比 10%。未来将继续积极寻找各种新能源投资开发机会，做优做大做强新能源业务。</p> <p><b>问题十一：近期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，请问融资所得金额的规划投向？是否还有其他的融资计划？</b></p> <p>公司 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。为优化债务结构、降低资金成本，保障公司投资等资金需求，公司注册了一定额度的直接债务融资工具。本次超短期融资券募集资金拟用于日常运营及偿还债务等，中期票据募集资金拟用于公司日常经营与产业发展，包括但不限于补充运营资金、调整债务结构等符合要求的用途，后续将根据资金需求匹配融资安排。</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。