

股票简称：广州发展 股票代码：600098 公告编号：临 2024-058 号
公司债券简称：21 穗发 01、21 穗发 02、22 穗发 01、22 穗发 02
公司债券代码：188103、188281、185829、137727

广州发展集团股份有限公司关于 2024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个别及连带责任。

广州发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 11 日在上证路演中心以视频直播和网络互动方式召开 2024 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：2024 年 9 月 11 日 10:00-11:30

地点：上证路演中心网站

方式：视频直播和网络互动

公司参会人员：党委书记、董事长蔡瑞雄，党委副书记、副董事长、总经理、董事会秘书吴宏，独立董事刘涛，总会计师马素英，财务总监梁建，财务部总经理张立更，投资者关系部总经理、证券事务代表姜云及相关人员。

二、本次业绩说明会投资者提出的问题及公司回复情况

1. 电力业务未来还有哪些新增产能？

答：截至目前，公司可控发电装机容量约 970 万千瓦，其中：煤电可控装机容量为 314 万千瓦，气电可控装机容量为 234 万千瓦，新能源可控装机容量约 420 万千瓦。公司将继续积极推进天然气发电和可再生能源项目的投资建设，旺隆气电替代项目已于 2023 年底开工，金融城综合能源项目交通枢纽冷站正在建设；新能源项目按照“投产一批、建设一批、策划一批”有序推进。未来 2-3 年旺隆气电项目及一批风力发电及光伏发电项目将会陆续投产。同时有序推进珠江电厂等容量替代项目，并通过参与红海湾电厂二期 5、6 号机组（2×1000MW）扩建工程项目、靖海电厂百万机组扩建项目，参股深圳光明电力公司等方式，增加火电装机规模。

2. 公司未来的分红规划是怎样的？

答：（1）公司一贯坚持真诚回报股东理念，连续 25 年进行现金分红，年均分红占归母净利润比例超过 40%。近几年，受煤价气价大幅上升影响，电力行业前两年普遍亏损，公司坚持回报股东，近 4 年年均分红占归母净利润比例超过 60%。据统计，整个 A 股超过五千家公司中连续 25 年分红的公司不超过 50 家，其中上市以来累计分红比例超过 40%的不超过 30 家，公司就是其中一家。（2）2023 年，公司向全体股东每 10 股派送现金红利 2.5 元（含税），合计派发现金红利 8.77 亿元（含税），占 2023 年度归属于母公司所有者的净利润的 53.53%。按目前的股价，股息率约 4.5%。（3）公司在最新未来三年（2024 年-2026 年）股东分红回报规划中提高了现金分红比例，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 40%，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 120%。

3. 请问公司战略上在新能源领域有什么布局？

答：公司围绕十四五新能源规划目标扎实推进项目投资建设，新能源业务发展立足广东、优拓全国，走向海外，以基地化、集中化、智能化进行运营管理。（1）围绕优拓全国，高质量发展新能源的目标，综合考虑消纳及电价等因素，择优选择，有序推进风电、光伏发电重点项目建设及项目开发；（2）结合“百千万工程”、“新能源+”等工作举措，加强与当地政府及产业链上下游企业合作，推动新能源业务融合发展；（3）通过股权投资、基金等多种手段，丰富项目投资渠道；（4）积极探索抽水蓄能、储能、氢能等领域项目开发和投资。

4. 请问公司研发费用同比增加了 7.53%，主要是投向了什么领域？

答：近年来，公司围绕“国内领先的绿色低碳综合智慧能源企业集团”战略目标，持续加大研发投入，一是把握数智化机遇，加强新型储能、氢能等领域技术研发，推进智慧电力、智慧能源物流、智慧燃气、智慧新能源建设，推动产业向数字化、智能化、融合化方向转型发展；二是聚焦主业优化布局，深化细分领域研究布局，有序推进海上风电、抽水蓄能、高效智慧燃机发电等重点产业部署重点研发项目，密切关注光热、碳资产等前沿领域发展趋势，加快培育有望实现商业化的新兴产业。“广州发展数字化安全生产综合管理平台”项目旨在构建基于工业互联网的“安全管理平台+数据中台+大数据分析平台”核心业务架构，构建覆盖集团总部、二级集团、三级企业的“4 中心+1 系统”安全生产管理核心应用体系，以“数据要素×运用”推动集团数字化运

营、在线化管理、可视化监控、智能化服务，赋能企业高质量发展。公司依托重大科技项目，不断加大研发投入力度，通过二次创新和集成创新，着力加快形成技术创新优势，提升企业自主创新能力和核心竞争力。

5. (1) 公司新能源装机发展规划？相应融资得到母公司广州产投或者广州市政府哪些方面的支持（如注资、融资安排等）。(2) 母公司广州产投是否参与公司日常经营事务管理，如何考核公司业绩。(3) 公司城燃板块是否完成居民端提价，上浮比例多少，全年预计影响盈亏金额是多少？

答：(1) 根据公司十四五规划，至十四五末，公司新能源装机规模目标是达到 800 万千瓦。截至 2024 年 6 月末，公司风力及光伏发电可控装机规模约 420 万千瓦。后续公司将结合市场情况，择优布局，推进项目建设，朝十四五目标奋进。截至 6 月末，公司资产负债率为 62.34%，处在行业较低水平。公司不断丰富融资渠道，积极尝试多种金融工具，目前正计划发行 REITs，已完成中介机构招标工作，正积极推进后续工作。(2) 公司实际控制人是广州市国资委，广州产投是国资委持股平台，不直接参与公司日常经营和管理。

(3) 居民用气的终端销售价格由发改委核定，目前暂未收到调整通知。自 2022 年 4 月起，广州启动非居民管道燃气气源与销售价格上下游联动机制，每半年调整一次。根据《广州市发展和改革委员会关于 2024 年第二次启动广州市非居民管道燃气销售价格动态调整及有关问题的通知》（穗发改〔2024〕58 号），从 2024 年 7 月 20 日起，广州市非居民管道燃气销售价格最高限价按 4.42 元 / 立方米执行，本次调整执行期至 2025 年 1 月 19 日。

6. 请问，目前上市公司有多少项专利？

答：2024 年，公司新申请专利 63 项。截至目前，公司有效专利累计 811 项。

7. 天然气发电的成本随气价波动较大，之前公司回复过珠江二期 LNG 发电的执行标杆电价为 0.655 元/KWH，按目前天然气价格，执行这个标杆电价后电厂的盈利能力如何？后期如果天然气价格上升或者下降，电价如何传导？多久调整一次？燃气机组具有非常好的调峰功能，调峰期间电价是否上浮？

答：珠江 LNG 二期项目去年四季度投产，为目前最先进的天然气发电机组，能耗在天然气发电机组中有竞争优势。广东省气电机组均参与电力市场化交易，气电机组盈利能力与气价、电价和发电量等因素相关，公司着力提升电力市场化交易能力，天然气全产业链不断完善，有利于提升 LNG 二期盈利能力。气电在电力市场化交易价格的基础上，在结算时增加固定变动成本补偿和临时变动成本补偿，随着气价变动每月调整。燃气机组日启停，在高峰时段发电现货电价相对较高。公司将发挥气电联营优势，做好运营管理，降本增效，提升项目效益。

8. （1）能介绍一下台山电站光伏发电耦合制氢示范项目已运行半年，现在运行情况如何？（2）广州发展航运公司中报披露有应收股利约 500 万，2023 年计提了一个亿，能介绍一下情况吗？（3）发电收益出现下滑，其中光伏下降约 1/3，气电下降约 85%，能介绍一下原因吗？（4）能源物流业务业绩连年下滑有应对吗？

答：（1）该项目是公司开展制氢技术路线实证探索项目，

用于验证光伏发电系统直流耦合 PEM 制氢的技术可行性，自 2022 年 12 月投运以来，运行稳定，所制氢气主要用于电站氢能车日常加注使用。（2）根据资产减值测试结果，参股企业发展航运公司于 2023 年计提船舶资产减值准备约 4 亿元，减少公司投资收益约 2 亿元。中报披露应收发展航运公司股利为 497.23 万元，为发展航运公司已宣告尚未发放的现金股利。（3）根据公司 2024 年半年度报告，2024 年 1-6 月风力和光伏发电分部利润总额为 4.47 亿元，同比下降 0.70%，主要是受今年上半年极端天气影响，存量项目光照资源差于上年同期；2024 年 1-6 月天然气发电净利润为 2,177 万元，同比下降，主要是受天气及西电增送等因素影响，电量及电价不及预期。（4）受煤炭价格波动及参股企业计提减值影响，公司能源物流业务利润略有降低，但经营业绩总体保持稳定盈利。公司将科学研判煤炭市场，调整优化购销策略，提高盈利能力，加强对参股企业的投资管理。

9. 蔡董讲话提到新增专利 50 项，请问现在专利总数量为多少？

答：2024 年，公司新申请专利 63 项。截至目前，公司有效专利累计 811 项。

10. （1）上半年珠电公司利润为何大幅下滑，首次入表的南沙电力为何大幅亏损，中电荔新公司常年亏损是否可以出售减亏？（2）请问公司目前一共有多少有息负债，平均贷款利率是多少，看到公司最近有把 2019 年的 5 年期 3.8% 贷款置换到 2.6% 的贷款，如果所有负债都能置换到低利率可以降低多少财务成本？

答：（1）上半年，珠电公司利润同比下降，主要是受天

气及西电增送等因素影响，电量及电价同比下降；南沙电力负责运营的珠江 LNG 二期项目去年四季度投产，受电网线路检修及西电增送等因素影响，产能未充分释放；中电荔新 2023 年净利润为 4,077 万元，2024 年上半年受机组检修、天气及西电增送等因素影响亏损 3,632 万元，公司将加大高经济性煤种掺烧等降本增效力度，力争年度实现扭亏。（2）截止 6 月末，公司有息负债余额为 368.66 亿元，平均贷款利率低于 3%。公司将根据资金市场情况，灵活采用发行公司债、中票、超短融及各类银行贷款等方式，不断优化融资结构，降低融资成本。

11. 个人投资者可以去公司现场参观吗？

答：公司欢迎各类投资者到公司参观调研。2023 年公司举办 4 场“走进上市公司”活动，很多个人投资者参加了相关活动。

关于 2024 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

2024 年 9 月 12 日