

股票简称：广州发展 股票代码：600098 公告编号：临 2023-073 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 2023年第三季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 2023 年 11 月 8 日在上证路演中心以网络文字互动方式召开 2023 年第三季度业绩说明会，现将召开情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

时间：2023 年 11 月 8 日 15:00-16:00

地点：上证路演中心网站

方式：图文展示和网络文字互动

公司参会人员：党委书记、董事长蔡瑞雄，副总经理、董事会秘书吴宏，独立董事曾萍，总会计师马素英，财务总监梁建，副总经济师李云龙，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. (1) 截至 11 月 6 日收盘，公司的市值 194 亿元，从公司掌舵人的角度来看是否已充分体现了公司的内在价值

和未来的发展预期？（2）参与 2021 年 12 月 31 日定增的 17 家机构及个人投资者，2022 年第 3 季度绝大部分亏损离场或减持，公司是否有潜在的巨大风险？（3）2023 年 3 季度，为何营收和利润同比双降？然而广州全社会第 3 季度用电量同比增幅 7.9%（382.36 亿千瓦时）。

答：（1）公司发展态势良好。“十四五”规划的规模效益翻番倍增目标正在逐步达成。2022 年主要经营指标创历史新高，2023 年 1-9 月再创新高，目前股价未能充分反映公司内在价值和未来的发展预期。（2）截至三季度末，公司前 10 大股东多为 2021 年非公开发行参与机构。9 月末股东总数比 6 月末减少，股东持股集中度进一步提高。公司生产经营正常，业绩稳步增长，公司治理规范，信息披露及时准确，不存在潜在的风险。（3）公司 2023 年 1-9 月归母净利润为 15.28 亿元，同比增长 25.59%，创历史新高。今年第三季度，受天气、西电增送以及去年同期煤电机组顶峰发电利用小时高等因素影响，业务量同比有所下降，归母净利润为 4.11 亿元，同比有所回落。总体来看，单季同比虽有所下降，全年仍保持持续增长的态势。

2. 第三季度净资产大幅度提高到每股 7.19 元，三季度净资产突然提高 0.22 元，而三季度每股收益仅仅 0.11 元，大幅度提高净资产，不符合规律。前三季度贵公司业绩应该很好，不应该只有每股 0.43。公司股价在三季报披露后急速下滑，希望快点澄清事实。

答：（1）公司 2023 年 9 月末归属于股东的每股净资产为 7.19 元，比 2023 年 6 月末的 6.97 元/股增加 0.22 元/股，主要原因为：①公司三季度实现归母净利润 4.11 亿元；②

公司于2023年9月26日注销回购专户股份36,620,288股。增厚了每股净资产。(2)公司生产经营正常,业绩稳步增长,信息披露及时准确。

3. 请问今年和明年新增上网发电规模(风电火电光伏)情况,在建发电规模(风电火电光伏)情况

答:珠江LNG二期两台机组(2×68.7万千瓦)将于年底投入商业运营,旺隆LNG替代项目(2×46万千瓦)已于10月26日开工,新能源预计到年底达到400万千瓦,目前推进中的项目超700万千瓦。

4. 在所有的电力股中,公司的业绩一直在稳步增长,股价长期处于破净状况,公司有什么措施扭转股价长期低迷?

答:公司发展态势良好,“十四五”规划的规模效益翻番倍增目标正在逐步达成。2022年主要经营指标创历史新高,2023年1-9月再创新高,目前股价未能充分反映公司内在价值和未来的发展预期。公司将继续抓好项目投资和生产经营,为股东创造更大价值,同时加大投资者关系管理工作力度,广泛听取投资者意见和建议,提升市场关注度和认可度。

5. 公司股价从三季报后持续下跌,据数据是外资一直流出状态,外资不看好公司,请问公司哪个环节出了问题

答:公司发展态势良好,“十四五”规划的规模效益翻番倍增目标正在逐步达成。2022年主要经营指标创历史新高,2023年1-9月再创新高,目前股价未能充分反映公司内在价值和未来的发展预期。公司2023年1-9月归母净利润为15.28亿元,同比增长25.59%,创历史新高。

6. 公司三季度提取应付职工薪酬为什么比去年一年高了一倍?少数股东损益比去年增加的原因。

答：公司规模增长、业绩增长，联动计提工资总额增长。
少数股东损益增加主要是控股合资公司业绩增长。

7. 请问公司三季度应付职工薪酬达 7 亿多元，为何计提这么多？

答：公司规模增长、业绩增长，联动计提工资总额增长。

8. 请问 3 季度煤价波动如何？4 季度大概会是什么样的趋势？

答：2023 年第三季度煤价总体较为平稳。预计第四季度动力煤价格继续在合理区间波动。

9. 公司第 3 季度业绩下滑的原因是什么？

答：公司 2023 年 1-9 月归母净利润为 15.28 亿元，同比增长 25.59%，创历史新高。今年第三季度，受天气、西电增送以及去年同期煤电机组顶峰发电利用小时高等因素影响，业务量同比有所下降，归母净利润为 4.11 亿元，同比有所回落。总体来看，单季同比虽有所下降，全年仍保持持续增长态势。

10. 请问公司在完成十四五规划中，如何控制负债率？公司每年投入百亿以上，如何保证经营稳健安全？

答：公司目前经营业绩稳定增长，为投资提供稳定的现金流，资产负债率处于行业较低水平，与主要金融机构保持良好合作，授信额度充足，融资成本相对较低，可以满足“十四五”投资目标需求。

11. 公司股价跌破净资产，估值很低，10 年不涨，没有体现出新任管理层在董事长的带领下取得的卓越成绩。公司价值体现不足，股东的回报也低，对此问题，公司怎么看待？是否向社保、保险等长期投资机构多做一些推介，并出台年

度股东分红回报计划，让市场形成对公司高红利的正向预期呢？

答：公司发展态势良好，“十四五”规划的规模效益翻番倍增目标正在逐步达成。2022年主要经营指标创历史新高，2023年1-9月再创新高，目前股价未能充分反映公司内在价值和未来的发展预期。近年来公司通过回购股份、股权激励、非公开发行、提高现金分红比例等方式，做好股东价值管理工作。公司将加大投资者关系管理工作力度，广泛听取投资者意见和建议，提升市场关注度和认可度。

12. 按照公司规划，十四五末，公司的天然气年供应量，将达到每年60亿立方米。目前这个计划有调整吗？公司在天然气业务上还有哪些新布局、新考量？

答：公司“十四五”规划目标没有调整，目前正在按照规划目标稳步推进。公司持续完善天然气产业链，加强气电业务协同发展，打造公司独特竞争优势。

13. 公司加大绿色低碳能源的投资力度，新能源装机进入加速度，今年以来主要取得了哪些进展？

答：根据公司“十四五”规划，公司围绕“将公司建设成为国内领先的绿色低碳综合智慧能源企业集团”的战略定位，实施“三大倍增任务”——投资总额、装机规模及天然气供气量实现倍增。“十四五”期间，公司计划加大绿色低碳能源的投资力度，新增投资超500亿元，天然气发电装机规模从近100万千瓦增至十四五末的300万千瓦，新能源装机规模从近100万千瓦增至十四五末的800万千瓦，资产规模从400多亿元翻番至1,000亿元。根据中期评估结果，公司整体工作按计划推进。珠江LNG二期两台机组将于年底前投

入商业运营，旺隆 LNG 替代项目已于 10 月 26 日开工；新能源预计到年底达到 400 万千瓦，目前推进中的项目超 700 万千瓦；LNG 应急调峰气源站已实现投运。

14. 各个电力企业都疯狂投资风电，光伏，投资回报率能否保证？

答：公司对重大项目投资，设置了严格的投资决策程序，确保收益率满足公司的投资收益要求。公司秉持稳健的经营理念，确保在风险可控的前提下加大项目投资。

15. 公司在天津风电项目测算过收益率吗？

答：公司在项目选址区域收集到完整年度测风数据，风资源情况良好。公司对重大项目投资，设置了严格的投资决策程序，确保收益率满足公司的投资收益要求。公司秉持稳健的经营理念，确保在风险可控的前提下加大项目投资。

16. 请问公司新能源 400 万千瓦目标年底能否实现？

答：截至 10 月底，公司新能源装机容量近 300 万千瓦，推进中的项目超 700 万千瓦。公司将继续朝着目标稳步推进各项工作。

17. 天津西青项目投资 58 亿做风电，此地区印象里不是风能资源集聚地区，公司这么大金额的投资，是否面临效益不佳的风险？事前是否有严格的可行性分析？这么大的投资，您是否亲自关注并考核对应的投资决策部门。

答：公司在项目选址区域收集到完整年度测风数据，风资源情况良好，同时编制了项目可行性研究报告，预计投资收益较好。公司对重大项目投资，设置了严格的投资决策程序，通过内外部在法律、财务、技术等方面进行严格审查和风险评估。公司秉持稳健的经营理念，确保在风险可控的前

提下加大项目投资，公司整体财务状况良好，资产负债率位于行业较低水平。

18. 今年煤炭价格低于前两年，四季度业绩是否好于前两年？

答：公司今年前三季度火电销售量价齐升，煤炭价格下降，电力业务利润扭亏为盈；天然气销售量及销售毛利增长，燃气业务利润增加；风电、光伏发电项目容量增加，新能源业务利润增加；公司着力降本增效，效果良好。公司前三季度实现归母净利润 15.28 亿元，创历史新高。

关于公司 2023 年第三季度业绩说明会的详细情况，投资者可以通过上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com/>) 进行查看。公司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

2023 年 11 月 11 日