证券代码：000539、200539　　证券简称：粤电力 A、粤电力 B

广东电力发展股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026013

投资者关系活动类别	√特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 □现场参观 □其他 （请文字说明其他活动内容）
时间	2026 年 11 月 4 日
地点	武汉香格里拉大酒店
参与单位名称及人员姓名	中信证券　李想、苏雯婕 国泰基金　曾攀水 工银瑞信基金　熊宫涛 景林资产　周茜 云南能源集团　李陈莲 永赢基金　徐赟妍 前海人寿　吴昱雯 红筹投资　蒋凌萌 中信固收　张博 天弘基金　陈禹光 三峡资本　陈宇晨 宁电投资　邵伊宁
上市公司接待人员姓名	证券事务代表　黄晓雯 财务部　张松岳
投资者关系活动主要内容介绍	**问题一：公司基本情况介绍？** 公司是广东省内装机规模最大的电力上市公司，电源结构呈多元化发展，拥有大型燃煤发电、LNG 发电、风力发电和水力发电等多种能源项目。截止 2026 年 9 月末，公司拥有控股装机 4,501.71 万千瓦，其中：燃煤发电装机占比 53.65%，气电装机占比 26.32%，风电装机占比 8.65%，光伏装机占比 10.87%。 **问题二：公司前三季度经营情况？**

	2026 年前三季度，公司上网电量同比增长 22%。然而，受燃料市场价格攀升影响，公司标煤平均单价同比上涨 14%，综合气价同比上涨 10%，成本压力显著加大，叠加综合上网电价持续下行，火电业务出现大额亏损。新能源业务方面，风电和光伏发电利用小时数同比有所增加，但受省内沿海部分地区平均风速下滑、省外部分区域限电严重等因素制约，利用小时仍不及预期，公司发电业务毛利进一步收窄。 **问题三：公司的煤炭采购结构，进口煤来源？** 目前公司国内煤及进口煤的采购比例均约为五成，进口煤以印尼煤为主；未来公司将密切关注煤炭市场价格走势，积极加强市场研判和煤炭采购管理。 **问题四：公司十五五关于煤电及气电机组的规划及建设情况？** 公司十五五规划仍在编制中，目前公司在建煤电装机 200 万千瓦，预计在 2027 年投产；在建大南海、云河等气电装机约 294.2 万千瓦，预计在 2027 年投产。上述项目实际投产时间可能根据建设情况而有所调整。 **问题五：公司对于明年电力长协电价的展望？** 长协电价受宏观经济形势、电力市场政策及交易规则、发电成本、客户心理预期等多方面因素的影响，存在一定不确定性，当前正处于下一年度长协签约的筹备阶段，后续公司将积极开展电力营销工作，争取为明年的生产经营创造有利条件。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无