

证券代码：000543

证券简称：皖能电力

安徽省皖能股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-28

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	睿扬投资孙驰，峰岚资产朱曦，国泰基金王艺蓉，合众资产刘二杰，淳厚基金张传植，紫阁投资陈妍，光大保德信基金林晓枫，中海基金魏敏，九泰基金杜京果，嘉实基金马丹，东海基金许旭萌，长江证券资管杨杰，德邦证券徐佳，广东正圆私募基金黄志豪，海通证券吴杰、胡鸿程、阎石、傅逸帆，国海证券王宗凯，方正富邦基金贾远，复星保德信人寿保险李心宇，中加基金黄翱，博时基金朱林峰，鸿道投资王凯，浙商证券资管马斌博，富荣基金郎骋成，长安基金张强，中天证券金朝辉，太平基金卢文汉，汇泉基金曾万平，西部利得基金尹岑鑫，东吴基金林妙清，易方达基金刘岚
时间	2023年10月30日
地点	安徽省合肥市
上市公司接待人员姓名	张增智、郑涛、李天圣、吴宇航
投资者关系活动主要内容介绍	经营情况：三季度迎峰度夏电量占比全年最高，连续两个月电量破月度历史新高，当季发电量约150亿千瓦时，环比增长超50%，上网综合电价平稳，较省内基准电价上浮20%的水平略有下浮。三季度发电标单（不含季度新投的新疆电厂）有所下降，降幅较二季度相对一季度的降幅有所收窄。

问答交流

Q: 三季度煤电利润情况？

A: 在电量增长、电价平稳、煤价稳中有降的经营环境下，加之新投产新疆电厂，控股煤电全面盈利，总体盈利能力大幅增长。

Q: 投资收益情况？

A: 投资收益主要是煤电，利润环比增幅同控股煤电幅度基本保持一致。

Q: 10 月市场煤价环比上涨，如何展望 10 月份煤电利润？

A: 受益于较高的长协煤覆盖率，公司综合煤价受本轮上涨影响有限，但由于 10 月处于夏季后的机组轮修期，电量下降较多，公司煤电企业利润整体下行压力大，同时新投产新疆江布电厂抵消一部分利润下滑影响。

Q: 对电价的想法？

A: 电价终归是由供需关系决定，安徽省用电量、电力负荷增速有较大增长空间，本轮支撑性电源建设落地还需时间，外来电输送能力接近饱和，电价没有下降的基础。但基于今年煤电行业的煤炭成本有所改善的情况，公司会传导一部分成本红利给用户，但是由于煤电行业刚处于业绩修复的初步阶段，行业内还有部分企业处于亏损状态，公司部分电厂盈利基础也薄弱，所以大幅降电价也不具备基础。容量电价政策目前暂未落地，若出台后，是对煤电在新型电力系统中的重要地位的肯定与强调，相信对行业来说是一个积极的政策。

Q: 煤价下跌，预期内电价会调整，下跌幅度是否会少于煤价下跌幅度？

A: 根据煤价降低的情况，向用户适当传导，在没有外部利好政策的刺激引导下，电价让价幅度肯定不会超过煤价降幅。

Q: 安徽目标 2023 年底开展长周期试运行，新能源电站是否进入现货市场，明年现货市场会到什么状态？

A: 今年的现货试运行中，新能源电站已可以参与市场；明年现货进度预计会加速推进。

Q: 新疆电量是否满发？电价是什么情况？三季度贡献 5000 万利润如何展望全年？

A: 新疆两台机组 9 月上旬均通过 168 试运，实现双机投运，具备满发能力，可按照电力调度指令进行发电。新投的新疆江布电厂作为新疆送华东电力特高压线路吉泉线的配套发电项目，输送电量执行“基准+浮动”价格机制，其中基准参照疆内基准电价，浮动比例按照受端省份直接交易电价上涨幅度均值，因今年两台机组在下半年投产，未及时赶上吉泉线年度交易，投产后的售电消纳主要为西北

	<p>电网相关省份及疆内，电价较正常吉泉线交易电价偏低，明年正常参加吉泉线交易后价格将恢复正常。新疆电厂具备煤炭稳定低价优势，售电边际利润可观，同时发电利用小时有保障，盈利能力强。</p> <p>Q: 三季度显示参股投资收益 5 亿左右，是否为归母净利润？ A: 投资收益口径为扣完税的归母净利润。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 08 日