

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：2023-29

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	兴业证券蔡屹、王禹萱、朱理显
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	<p>Q：公司表内的10个电厂目前有亏损吗？ A：进入三季度后，控股运营电厂全部盈利。</p> <p>Q：四季度的负荷预期？ A：总体发电量判断较一季度高，仅低于三季度。</p> <p>Q：国能神皖和中煤新集参照以往数据盈利空间很高，可否就此给出具体解读？ A：两家发电公司具有煤炭资源优势，在今年煤价改善的大背景下，业绩具有较大的改善空间。</p> <p>Q：皖能气电的投产情况？ A：今年年底将进行调试，明年年初可实现双机投产。</p> <p>Q：这两台机组带容量电价吗？定价机制是？ A：目前得到的消息是执行两部制电价。</p>

Q: 环保电厂和抽水蓄能的利润贡献情况?

A: 两块业务利润稳定, 为公司提供稳定的投资收益。

Q: 火电机组辅助服务市场的收益?

A: 安徽省内调峰市场运行多年, 比较成熟, 从数据来看, 规模在逐年扩大, 公司由于煤电机组区域布局、调峰性能好等优势, 获得的净收益稳居前列。

Q: 新疆江布电厂的经营数据? 包括落地电价、购煤负荷水平、盈利等。

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。

Q: 新疆电厂以外送为主, 后期的电价是锚定到 0.29 的水平?

A: 如果基准电价达到新疆疆内基准电价水平, 浮动比例达到最高的 20%, 理论上电价可达到 0.3 元/千瓦时。

Q: 新疆电厂有 2.64G? 投产之后利用小时预期如何?

A: 华东区域电力紧缺局面短期内难以改善, 吉泉线输电能力有进一步提升空间, 同时配套电源点电力还可以向疆内或西北区域相关省份输送, 判断发电利用小时短期内有支撑。

Q: 新疆电厂的煤是长协直接供过来的吗? 是否存在贸易商市场?

A: 目前均为长协价格机制的煤炭。

Q: 现在是试运行期间, 是否有之后考虑折旧之后的盈利预期?

A: 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。

Q: 三季度煤炭入炉标煤扣税后的价格水平?

A: 三季度不含税耗用标单较二季度环比继续下降, 考虑新疆江布电厂投产因素, 综合耗用标单降至 1000 元/吨以下。

Q: 长协煤整体比例情况?

A: 全年预计在 70%-80%。

Q: 近期煤价回升是否影响到 10 月的成本? 整体煤炭库存水平情

	<p>况？</p> <p>A：本轮上涨主要是现货价格指数上涨，10月中旬后又开始下降，公司因为较高的长协煤占比以及充裕的市场协议煤资源，加之10月处于机组轮修期，市场煤需求不大，故煤炭成本回升幅度可控。煤炭库存水平10-15天。</p> <p>Q：明年中长协电价预期？容量电价政策看法？</p> <p>A：电价终归由供需关系决定，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。容量电价政策是对煤电在新型电力系统中的重要地位的肯定与强调，对行业来说是一个积极的政策。</p> <p>Q：安徽省对现货试点的方案进度与预期？</p> <p>A：今年目前进行了三轮结算试运行，预计接下来还有一个月的长周期试运行，电力现货推进加快。</p> <p>Q：安徽省火电行业的恢复水平？</p> <p>A：预计尽管行业亏损面大幅降低，但盈利基础仍不稳定，较为薄弱。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年11月08日