

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：2023-07

投资者关系活动类别	<input checked="" 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>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	易方达基金任宇佳、胡硕倬、王子琳，朱雨霏人保资产，周宁富国基金，张文财通资管，赵阳弘毅远方，雷燕军光大理财，叶烽国泰基金，张安桐华宸未来，卢文汉太平基金，孙祺兴合基金，张伟信诚基金，张放安华农业，曾稳钢鹏华基金，施俊峰德邦基金
时间	2023年5月5日
地点	安徽合肥
上市公司接待人员姓名	郑涛、纪海平、张增智、李天圣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>控股装机方面：公司主要立足于火电，截至一季度，公司控股火电装机1307万千瓦，其中在运火电机组953万千瓦，在建火电机组354万千瓦。公司在建机组主要包括新疆地区4台66万的超超临界机组，作为新疆入皖的特高压的配套电源，另外还有2台45万千瓦的燃气调峰机组。参股方面：公司大比例参股国家能源集团在安徽的分公司国能神皖，还参股了中煤新集公司投资的一个电厂中煤板集，在省外参股了山西潞光电厂。公司权益装机约1600万千瓦，其中火电约1400多万千瓦。电量和电价方面，一季度得益于公司新投产的机组，公司火电电量逆势同比上涨。由于整体电价政策没有太大变化，和用户的签约电价也和上一年差不多，所以一季度整体电价基本持平。煤价方面，得益于国家保证长协覆盖率政策的支持，公司自己也组建了长协专班积极开拓煤源，一季度公司煤价同比下降，标单下降约4%。整体来看，公司电力利润和结构都实现了改善，控股发电企业同比利润更加好，修复速度更快。</p>

Q: 公司在建 354 万千瓦机组预计何时投产?

A: 新疆 2 台 66 万的机组在今年 7、8 月份要实现双投; 2 台 45 万千瓦的燃气电厂预期今年年底、明年年初投产; 新疆另外 2 台 66 万千瓦机组力争 2024 年年底实现双投。

Q: 公司一季度长协、现货、进口煤比例分别多少? 同比去年有什么变化吗?

A: 公司没有直接采购的进口煤。受去年带入市场煤炭的影响, 一季度实际结算的长协与市场占比约 6: 4, 即长协占比 60%-70%。去年长协实际结算量大概 60%, 今年一季度没有明显提升, 主要是因为一季度延续了去年的形势, 二季度开始会大幅改善。

Q: 公司一季度入炉标煤单价是多少元/吨?

A: 公司煤炭占总成本的比例约 80%, 总体来看一季度成本略有下降, 标煤单价 1100 元/吨不到。

Q: 公司电厂盈亏平衡的入炉标煤单价是多少?

A: 这也是个动态变化过程, 按照编制预算的条件看, 今年盈亏平衡的煤价不到 1100 元/吨。

Q: 公司一季度业绩中, 投资收益、火电、度电利润分别是多少?

A: 公司控股公司的利润占合并利润的比重约一半, 剩下的主要是投资收益, 由于没有具体拆分分析, 准确数据暂无。

Q: 现在是 5 月初, 沿海电厂近期有补库动作, 公司这边是什么情况?

A: 2 月迎峰度冬后, 公司一直保持中高位库存, 加上现在机组检修比较多, 二季度长协煤开始集中到达, 量也比较多, 公司面临如何把长协煤存下来的困难, 所以现在电厂库存处在高位。公司正在积极开发码头、港口、中间库存等, 做一些场外存煤。

Q: 目前的库存跟往年迎峰度夏的库存比, 是什么变化?

A: 从近几年的观察来看, 今年时点提前了, 以前不会在 4、5 月就达到库存高点。

Q: 今年库存这么多是什么原因?

A: 用电需求不旺盛, 煤炭日耗较低, 另一方面是供给端在持续改善。

Q: 迎峰度夏前的检修公司是如何安排的?

A: 公司有 1 台百万千瓦、2 台 66 万千瓦大机组在 A 修, 检修时间都较长, 其余机组会做一些小修、轮修, 保持最好的状态, 迎接迎峰度夏。

Q: 大检修对电量影响会很大吗? 综合来看, 对二季度电量有多大影响? 会同比减少百分之二三十吗?

A: 大修周期较长, 影响发电, 由于二季度是传统的火电检修季, 影响不会大到百分之二三十。

Q: 在发电赚钱的情况下, 公司会跟调度争取多发电, 能达到满发吗?

A: 目前公司的公司确实是多发电, 今年 4 月份出现过全天接近满发, 超过 95% 负荷率的情况。

Q: 公司火电辅助服务收入、利润多少?

A: 整个安徽省去年就是总的调峰金额 (分摊金额) 大概在 2.2 个亿左右, 煤电企业获得净收益 7000 多万, 其中大概有 50% 左右都是公司的控股企业获得, 我们去年整个收入大概有 4000 万。

Q: 辅助服务是谁在付费?

A: 谁受益谁付费, 受益最大的可能是风光等新能源, 只掏钱不往回拿, 剩下的就是煤电企业往外面先掏钱, 之后在大盘子里面再分钱。

Q: 用户端承担这个费用吗?

A: 目前不承担。

Q: 去年 4000 多万的调峰净收益最后算成结算电价吗? 调峰和正常发电两部分的成本是一起的吗?

A: 是的, 算入结算电价。成本增加已在煤耗中反映, 因为调峰最后反映的成本是煤耗增大, 煤耗增大之后体现在了全月的煤耗里, 就不可能单独分拆出来, 做评价和经济性认证时, 会把这部分增加的煤耗算入成本, 但是就是具体运营之后没有每个月都算。但整体来看收益肯定是正的, 因为调峰不发电, 这部分煤炭成本就没有了, 还会得到度电最多 8 毛钱的补偿, 所以整体价格还是比较高的。煤耗增加带来的成本不会很大, 公司现在度电成本大概 3 毛钱, 假设煤耗增加 10%, 成本也就只增加 3 分钱。

Q: 安徽的度电收益是按照什么标准给的? 会浮动吗?

A: 根据 3、4、6、8 毛/千瓦时的不同挡位进行报价。

Q: 公司有公告收购垃圾焚烧等环保资产, 在这方面的规划和考虑是什么?

A: 公司认为环保发电的盈利还挺好, 未来可能会纳入绿电范畴, 也是一种特许经营, 所以公司认为这是不错的资产; 而且原来集团承诺要把这块资产放到公司这边, 所以这次就要把环保发电和集团持有的几家参股从抽水蓄能资产一起打包注入公司。

	<p>Q: 可以简单介绍一下公司燃煤掺氨的燃烧器技术吗? 这和去年国家能源集团龙岩公司发布的技术有什么区别?</p> <p>A: 根据个人的理解: 国家有双碳目标, 风光做的就比较多, 特别是西北地区的光资源比较好, 光伏发电量也比较大, 但是当地的消纳出了较大问题, 为此在技术上想到了一个解决方案, 就是光伏发出的电通过电解水产生氢气, 但是氢气的存储、运输需要液化, 这个条件非常苛刻, 但是氨目前在技术上可以通过长距离的管道运输来实现。 在这个战略背景下, 由于公司原来的燃煤机组按照煤炭设计的炉膛, 由于氨不含碳, 替代 1%的煤就能减少 1%的碳排放, 所以如何把氨掺烧进去实现稳燃需要研究。对于国家能源集团的这个技术个人不是很了解, 估计技术路线是比较接近的。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 5 月 12 日