

上海电力股份有限公司

投资者交流会会议纪要

时间：2024年5月20日

形式：现场会议

出席嘉宾：公司董事长林华先生，公司独立董事岳克胜先生，公司副总经理黄晨先生，公司副总经理、总会计师、董事会秘书陈文灏先生及相关部门负责人。

参会机构：中信建投、国泰君安、广发证券、海通证券、华源证券、华泰证券、华福证券、杉树资产、国信证券、长江绿色基金、中邮基金、国元证券。

投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：

问题1：公司2023年度分板块的业绩情况，特别是火电板块境内境外情况？

答：2023年度，公司煤电板块实现利润8.4亿元，其中境外的土耳其胡努特鲁电厂利润约10亿元。新能源风电、光伏板块利润总额约29亿元。

问题2：2024年以来，公司分板块的电价情况以及趋势？

答：关于电价方面，国内煤电一季度电价基本持平，略微下降。由于市场因素，国外土耳其胡努特鲁电厂电价同比有所下降。上海市燃气电价和气价联动，今年天然气气价下降导致气电价格有所下降。新能源电价从一季度看，相对稳定，新能源电价主要受到两个方面的因素影响：一是平价新能源项目的投产，二是新能源参与市场的力度在不断加深，因此预计2024年新能源方面的电价有所下降。

问题3：公司2024年一季度火电板块煤价情况和具体的采购构成？

答：2024年第一季度上海电力入厂煤量589万吨，入厂标煤价约1090元/吨（含税）。公司国内电厂国内煤与进口煤比例为75:25。土耳其胡努特鲁电厂一季度

入厂煤量81万吨，入厂标煤价不到1000元/吨（含税）。

问题4：公司土耳其胡努特鲁电厂盈利波动比较大，请问公司对此有何判断？

答：土耳其胡努特鲁电厂前两年盈利情况较好，一方面是机组本身设备的技术优势，另一方面利用小时数较高，去年利用小时数达8300多小时。随着地缘政治影响因素减弱，整个欧洲的电价有下降的趋势，同时煤价也呈下降态势。总体来说土耳其电厂两台机组在当地有相对较强的竞争力。

问题5：注意到上海电力单位装机人员指标较高，在未来新的百万千瓦容量机组投产后会不会有所转好？

答：上海电力作为一家历史悠久的公司，目前仍然拥有多台30万千瓦容量机组，员工较多。在未来百万千瓦容量机组投产后，人员以内部员工为主，外部招聘为辅，单位装机人数预计将会下降。

问题6：注意到公司2023年度管理费用同比有一定增加，主要是什么原因？

答：主要原因，一是为增强企业内部活力，优化人力资源配置，公司对部分自愿退出岗位的员工实行退出岗位计划，一次性计提了相关成本费用。二是随着国内项目、土耳其等海外项目投产，管理费用相应增加。三是2022年疫情解封以后，政府对相关企业费用有减免政策，2022年享受了减免费用政策，导致2022年管理费用相对较低。

问题7：央企市值管理方面，是否有相关的指标？上海电力分红比例是否还有提升的计划？

答：关于市值考核，公司已有相关的考核指标。

关于市值管理，公司将着力做好以下方面：一是把公司经营好，提升经营效益和净资产收益率。二是规范运作且披露透明。三是将公司经营效益与投资者共

享。

公司将综合考虑行业特点、经营模式、所处发展阶段、盈利水平、资金需求等因素，制定合理持续的利润分配政策，通过现金分红等多种方式优化股东回报。

问题8：2024年主要预算指标里的电价是如何得出的，容量电价对综合电价是怎样的影响？

答：公司2024年预算中的电价需要综合考量当前情况，2024年整体预测是稳中有降，降幅较小。2024年一季度，上海电力容量电费回收情况良好，回收比例约100%。

问题9：关于海上风电方面，公司2024年的目标或者储备项目情况如何？

答：公司将全力争取上海、浙江、山东等地区的深远海海上风电的竞配。

问题10：公司国内2024年第一季度煤电入炉价格？存煤可用天数？

答：2024年第一季度，公司全口径入炉标煤价大概1130元/吨（含税）。国内库存量是按照国家的要求，保证20天。

问题11：公司巴基斯坦KE项目的进展情况？

答：公司在巴基斯坦的项目情况，请以公司在上交所网站上发布的进展公告为准。公司将根据项目进展情况，按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

上海电力股份有限公司

二〇二四年五月二十二日