证券代码：003816 证券简称：中国广核

**中国广核电力股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2019-003

|  |  |
| --- | --- |
| 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） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 东兴证券 电力设备与新能源行业首席分析师 郑丹丹  东兴证券 公用事业及环保行业研究员 沈一凡  东兴证券 理财顾问 葛齐，陈华 |
| 时间 | 2019年9月17日 10:10-11:10 |
| 地点 | 中广核大厦1805 |
| 上市公司接待人员姓名 | 投资者关系部总经理兼证券事务代表 魏瑾；  证券事务经理 陈拓；  证券事务经理 吴海霞。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. 签署《调研承诺书》 2. 投资者与公司交流内容   首先，魏瑾女士对公司及公司2019年上半年业绩进行了简要介绍：公司于2014年3月25日成立，2014年12月10日于港交所上市，2019年8月26日于深交所上市，控股股东为国务院国资委监管的特大型企业集团--中国广核集团，是中国广核集团有限公司核能发电的唯一平台。公司主要业务是运营及管理核电站、核电站电力销售、管理及监督核电站工程建设。我们的核电装机规模持续保持国内领先，公司目前在运核电机组24台，在建机组4台，工程建设稳步推进。上半年公司上网电量稳步增长，市场化电量占比提升，但市场化价差逐步收窄。从主营业务成本占收比看，虽然市场化电量占比提高，但毛利率相对比较稳定，ROE/ROA也比较稳定，不仅体现了核电边际成本优势，也符合公司稳健经营的原则。随后，进行了问答交流环节，主要内容如下：   1. 公司的未来储备项目计划。   目前在集团侧的储备项目有惠州太平岭项目并已于2019年核准，正在做开工前准备；还有浙江苍南项目，正在积极申请核准；预计该两个项目在开工后不晚于5年内会纳入股份公司来，目前集团委托股份公司管理，同时新项目的资产注入会充分考虑资本市场因素，时机成熟再注入上市公司。在股份公司内的项目，主要是现有厂址的扩建，比如宁德二期、台山二期，阳江项目还可以再建设2台，大亚湾也可以再建设2台，还有比较前期的项目阳西和山东招远；10年以内公司的厂址储备是充足的。   1. 未来发展的机型和预估造价。   现在主要是开展3代核电技术项目建设，包括美国的AP1000、法国EPR及中国自主知识产权的华龙一号技术，我们认为华龙一号技术最经济和最可靠，在国家统一安排下,我们争取以华龙一号技术为主。  华龙一号技术项目首台造价会稍高一些，防城港二期项目总投资约为375亿元，单位造价约为1.58万/千瓦，随着批量化建设，未来新的华龙一号项目造价有望接近目前二代加单位造价水平，具备经济性方面的竞争优势。   1. 除核电业务外，公司是否有新能源、售电公司等其他业务？   公司2018年将集团的售电公司买入，目前主要是提升、促进核电电量消纳，规模不大。集团有新能源公司，我们公司主营核电业务，不做新能源。   1. 能力因子和负荷因子的区别。   能力因子是衡量机组的可用程度，是机组发电能力的重要指标，简言之就是机组能够达到的功率计算的指标；负荷因子是用实际出力计算的；比如电网要求机组降功率，能力因子不受影响，负荷因子会降低。   1. 大修的安排和时长。   大修分三种，年度大修、首次大修和十年大修；其中年度大修30天左右；首次大修和十年大修是60-90天。一般是采取18个月换料大修，在确保安全生产的基础上，公司会以市场需求为导向，优化大修安排，根据季节性影响，采取适应性大修策略，换料周期可能会上下浮动。   1. 台山发电计划及电价。   台山核电一期机组利用小时数7500小时以内按计划电价结算，7500小时以外按照市场化结算，电价是0.435元/千瓦时，不随增值税下调而调整。   1. 公司是否采用两种会计准则做两张财务报表。   2018年年报开始，公司就全部采用中国会计准则，不存在两种不同会计准则的财务报表。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2019年9月17日 |