

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：2021-006

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 2021 年三季度经营电话会
参与单位名称及人员姓名	中银国际 费云青，花旗银行 刘显达，民生证券 严家源，中信证券 李想，大和资本 叶捷贤等投行分析师和投资者，共计 81 人。
时间	2021 年 10 月 28 日 15:30-16:30
地点	中广核大厦 电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书 尹恩刚 证券事务代表 魏瑾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先尹恩刚先生对公司 2021 年前三季度生产经营情况进行了说明和解析：</p> <p>国内经济稳步复苏，电力消费大幅提升，电力供需形势较为紧张，2021 年 1-9 月，公司管理的 25 台核电机组上网电量同比增长 6.77%，增长的电量主要来自于阳江核电站、宁德核电站和红沿河核电站。其中，阳江核电配合电网减载或停机备用时间较去年大幅减少，大修天数与去年基本是相当的，上网电量同比上涨 11.95%；宁德核电，由于今年福建来水的问题，夏季气温较高，出现极热无风的现象，电力供需紧张，宁德核电配合电网减载或停机备用时间也较去年大幅减少，在今年前三季度大修天数较去年多近 20 天的情况下，上网电量实现了同比上涨 9.51%；红沿河核电，今年辽宁省电力供需也是很紧张，红沿河核电配合电网减载或停机备用时间较去年大幅减少，加上红沿河 5 号机于 7 月 31 日开始商运，在大</p>

修天数较去年多 11 天的情况下，上网电量同比上涨 16.59%。1-9 月份，公司管理的 25 台核发电机组平均利用小时数 5,778 小时，较去年同期增加 306 小时。前三季度，公司市场化交易电量约 566.9 亿千瓦时，占比约为 38.03%，比去年同期增加 4.35 个百分点，主要是宁德市场交易电量较去年同期有所增加；公司市场化交易电量的平均不含税电价 0.316 元/千瓦时，与去年同期基本持平。第三季度公司完成了防城港 1 号机组换料大修，开始了阳江 3 号机组大修，目前阳江 3 号机组大修已完成。在电网供电紧缺的严峻形势下，为满足电网用电需求，公司在确保核安全的前提下，优化阳江 3 号机组年度大修工期，以 20.58 天的良好战绩完成年度大修，一次并网成功，有效缓解广东用电紧张局面。前三季度大修总天数约为 438 天，较去年同期增加 84 天。目前，公司共管理 6 台在建核发电机组，两台处于调试阶段，1 台处于设备安装阶段，3 台处于土建施工阶段（均为受控股股东委托公司管理的在建核发电机组）。目前各项目总体按计划有序地推进。

关于财务表现的方面，2021 年前三季度，公司实现营业收入人民币 591.35 亿元，较 2020 年同期增长 18.52%。收入增长的一个主要原因是今年电力供需形势紧张，前三季度公司发电利用小时数提高，前三季度上网电量较上年同期增加约 56.75 亿千瓦时（这是不含联营公司红沿河核电的）；另一个主要原因是公司下属工程公司对惠州核电、苍南核电和中广核风电业务的收入大幅增加。前三季度公司归母净利润为人民币 87.11 亿元，较去年同期增长约 5.26 亿元,同比增长 6.43%；扣非后，归母净利润为人民币 86.20 亿元，较去年同期增长 5.52 亿元，同比增长 6.84%。第三季度，公司归母净利润 32.12 亿元，同比增长 7.82%；扣非后的归母净利润 31.87 亿元，同比增长 8.96%。主要是今年第三季度完成了一个年度换料大修，而去年同期完成了两个首次大修，大修天数减少较多，相应成本同比减少。

随后，尹恩刚先生介绍了年度后续工作安排，公司将持续保持

所有在运机组的安全稳定运行，抓住良好的外部形势和政策支持，度电必争，多发满发；在保证安全质量的基础上，加强设备管理，做好正在开展的三个大修的工期控制，实现早日并网，尽公司最大努力缓解电力紧张；在保证安全和质量的前提下，按计划推进机组建设，同时，做好新项目核准开工前的各项准备工作，力争新项目核准及开工。目前各省区 2022 年度电力市场化交易方案还未明确，公司将紧跟电力市场改革形势和相关政策的变化，加强电力营销能力的建设，及时调整电力营销的策略，争取以更优的电价完成明年的年度长协交易合同签订。我们将继续落实过“紧日子”行动方案，实施精益化管理，加强内部资源统筹及协同，有效控制在建机组的建设成本和 在运机组的运营维护成本，采取各种措施降本增效。

最后，进行了问答交流环节，主要内容如下：

1、9 月底广东省能源局发布《广东省 2022 年电力市场交易安排》征求意见稿，请问公司广东核电机组 2022 年电力市场交易是否按照该方案执行？若岭澳核电和阳江核电全部市场化，那么现有的“优价满发”方案如何执行？

答：广东省 2022 年电力市场交易安排征求意见稿发布后，国家发改委于 10 月 12 日印发《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》，要求从 2021 年 10 月 15 日起实施，现行政策与国家发改委通知不符的，以发改委通知规定为准。由于广东省 2022 年电力市场交易安排仍在征询意见期，明年广东省核电参与市场比例也没有确定，公司将抓住良好的外部形势，积极争取更好的市场交易安排。

2、公司前三季度市场化交易电量的市场电价为何没有明显上涨？

答：今年前三季度，公司市场化交易电量约 566.9 亿千瓦时，占比约为 38.03%，比去年同期增加 4.35 个百分点，市场化比例增加对市场化电价上涨有一些抵消效应。

3、今年广东省核电 20 亿千瓦时年度长协电量的电价与标杆电价的价差是多少？

	<p>答：广东省 2021 年电力市场年度长协交易于去年 11 月中旬结束，在当时的年度长协平均均价价差在 5.4 分的大背景下，公司广东省核电机组首次参与年度电力市场交易，20 亿千瓦时市场交易价差约 5 分。</p> <p>4、今年广东省核电 20 亿千瓦时年度双边交易是单独进行的还是与其他电源一同开展的？2022 年如何开展？广东省外的 2022 年交易如何进行？是否存在市场电价上涨的情况下不允许核电机组参与市场化交易的可能？</p> <p>答：今年广东省年度长协交易是在广东电力交易中心安排下于 2020 年 11 月中旬完成的，与其他发电企业同时进行的。2022 年的年度电力市场交易各省区方案还未明确，我们会紧跟政策和形势变化调整营销策略。国家正在全面推进电力市场建设，深化电力市场体制改革，市场化是大趋势，公司是积极拥抱市场的，我们也会和各省区政府做好积极沟通，争取更好的方案。</p> <p>5、台山 1 号机组最新进展。</p> <p>答：台山 1 号机组目前仍在开展停机检修工作，台山核电采用 EPR 技术，燃料组件数量较 CPR 多一些，检修工作相应也增加；目前台山 2 号机组状态良好，处于满发状态，电厂周边辐射环境监测结果处于天然本底水平，一切正常。</p> <p>6、公司前三季度收入同比增长较多，毛利率却下降的原因。</p> <p>答：公司前三季度收入增长主要有两方面的原因，除发电业务增收外，还有建筑安装和设计服务的收入增长较多，建筑安装和设计服务的毛利率较发电业务毛利率低很多，对毛利率影响较大。</p>
附件清单(如有)	
日期	2021 年 10 月 28 日