

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：2022-006

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
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，摩根士丹利证券 李浩然，中信证券 魏硕阳，宁电投资 莫霖等投行分析师和投资者，共计 63 人。
时间	2022 年 8 月 25 日 15:30-17:00
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>尹恩刚先生首先介绍了台山 1 号机组完成检修并已于 8 月 15 日并网发电的情况，接着对公司 2022 年上半年经营业绩情况和下半年工作安排进行说明，详情如下：</p> <p>公司始终坚持安全第一的原则，2022 年上半年，公司管理的 24 台机组（扣除因运行时间不满足统计要求的台山 1 号机组和红沿河 6 号机组），进入世界前 1/4 先进水平指标比例为 84.38%；进入世界前 1/10 卓越水平指标比例为 82.64%，均保持在较高水平。</p> <p>在国家支持核电发展和清洁能源消纳的系列政策支持下，上半年公司各核电机组发电情况良好。由于电网线路检修、来水来风较多以及台山 1 号机停机检修等原因，机组进行减载或停机备用时间多于去年同期，公司管理的 26 台核电机组上半年实现上网电量 928.35 亿千瓦时，与去年同期相比略降 2.51%。广东省内公司核</p>

电上网电量较去年同期减少约 16.71 亿千瓦时；广西防城港核电、福建宁德核电上网电量较去年同期也有不同程度的下降。2022 年上半年，公司 26 台在运机组按计划完成了 11 个换料大修，总工期 359 天，较去年同期减少 49 天。上半年，公司的机组平均利用小时数为 3490 小时，同比减少 236 小时，机组利用率略有下降。

2022 年上半年，公司累计上网电量等效减少标煤消耗约 2783 万吨、减排二氧化碳约 7687 万吨，减排效益相当于种植超过 21 万公顷森林，为助力国家实现“3060”双碳目标贡献核电力。

上半年，公司加强与当地政府及电网公司的沟通，积极争取更多上网电量计划指标，争取更优市场电量和电价，开发利用增量市场，并参与跨省区外送电。上半年，公司累计实现市场化电量 510.3 亿千瓦时，约占总上网电量的 55.0%，去年同期是 37.9%。上半年公司平均含税市场电价是 0.4009 元/千瓦时，比去年同期增长 13.47%。市场化交易不再意味着只是降低电价，市场电价的上涨给公司贡献了部分利润增长。

2022 年上半年，公司以安全、质量为基础，稳步推进在建机组建设和调试工作。防城港 3 号机已于 6 月 5 日完成热试，为后续商运打下坚实的基础。红沿河 6 号机已于 6 月 23 日投入商运，公司管理的在运机组数增至 26 台。目前，公司共有 6 台核电机组处于在建状态（包括控股股东委托公司管理的惠州 1、2 号机组，苍南 1、2 号机组），其中三台处于土建施工阶段，两台处于设备安装阶段，一台处于调试阶段。另外，陆丰核电 5、6 号机组于 4 月份核准后，开工前的各项准备工作进展较为顺利，国家监管机构在 8 月初已完成 5 号机组 FCD 前的例行检查，公司正在推进相关工作，力争陆丰 5 号机组早日实现开工。

2022 年上半年，公司实现营业收入人民币 366.22 亿元，较 2021 年同期下降 0.66%。其中，电力销售收入 278.03 亿元，同比减少 0.60%，售电收入减少的原因主要是上网电量的减少；建筑安装和设计服务收入 78.51 亿，同比减少 3.76%，主要是公司下属工

程公司对中广核风电业务的施工量减少，合同结算收入有所减少。归属于母公司股东的净利润为人民币 59.04 亿元，较去年同期增长约 7.39%，扣非后，归母净利润为人民币 57.25 亿元，较去年同期增长约 5.38%。

2022 年下半年，公司将持续保持所有在运机组的安全稳定运行，深入落实安全生产要求，利用良好的外部形势，争取多发满发，高质量完成能源保供工作；在保证安全和质量的前提下，按计划推进机组建设，并要做好其它新项目核准前的各项准备工作，争取有更多新项目获得核准；精心组织下半年的换料大修；持续加强电力市场营销体制、机制和能力建设，积极参与统一电力市场交易，探索多种方式争取更多上网电量和更优市场指标，力争全年利用小时数不低于近三年的平均值；继续加强核电研发中的非核电力科研成果的应用转化，加大力度创新手段挖潜增效；持续推进三化管理策略的实施和精益化管理方案的落实；密切关注国家稳经济相关政策的实施和国内外经济金融环境的变化，确保公司的稳健发展。

最后，尹恩刚先生针对与会者的提问进行了回复，主要内容如下：

1. 国家对核电电价政策是否有明确指引？

答：目前国家对于未来核电电价确定还处于调研论证阶段，还没有明确的指引。但随着国家电力市场化改革的深入推进，越来越多的核电将进入市场。在广东省，公司目前已有 10 台机组进入市场交易，在辽宁省，红沿河核电有 4 台机组进入市场交易，广西和福建的核电机组也已 100% 进入市场，电价市场化趋势明显，更多的电价将由市场决定。

2. 公司的资本开支主要用于核电站，目前核电审批开工进度是否会影响公司分红规划的实施？

答：公司总现金流较为充足，足够支撑目前新机组的开工建设和分红。根据分红规划，在不发生重大变化并获得相关年度股东大会批准的前提下，公司在 2020 年分红比例（42.25%）基础上，保持

2021年至2025年分红比例适度增长。

3. 当前市场交易电价已经明显高于核电标杆电价，公司是否可以选择多进行市场交易？

答：目前公司在电力市场主要交易模式分年度长协，月度竞价和现货交易三种，其中以年度长协为主，占到公司总市场交易电量的约90%。年度长协部分电量和电价基本会在前一年年底和当年年初锁定，无法自由转换。此外，根据广东省能源局《关于做好2022年电力市场年度交易工作的通知》要求，广东省以7500小时作为年度基准值，依然有85%作为计划电量，需要根据电网的调度安排进行发电。随着电力市场改革的不断深化，区域内电力交易将逐步完善，公司将继续加强与各省区政府沟通，采取积极的电力市场营销策略，争取更多电量和更有利的电价，力争2022年机组平均利用小时数不低于近三年机组平均利用小时数的平均值。

4. 台山1号停机检修对公司的影响

答：台山1号机组已于8月15日并网。1号机停机检修，使公司上网电量同比下降，同时，台山1号机根据产量法计提折旧也同比下降。总体看，台山1号机对公司影响是电量减少导致收入和利润减少。

5. 目前国际能源供应紧张，多国重启核电，公司是否有开展海外业务考虑？核燃料价格波动是否会影响海外业务开展？

答：公司主要业务均在境内开展，目前没有参与海外核电项目投资。如果将来公司参与海外项目投资，会进行充分的经济性分析，在保障所有股东利益前提下开展工作。目前，公司与控股股东所属的中广核铀业发展有限公司（简称铀业公司）签订了长期燃料组件总包供应合同，可确保核燃料供应稳定并控制价格波动风险。中广核铀业旗下拥有的湖山铀矿及投资的哈萨克斯坦境内的铀矿年产量完全可以满足公司现有机组的天然铀需求。近年来，国家高度重视天然铀保障体系建设。控股股东中国广核集团主动适应国家战略要求，已做好相应的战略规划及准备。

	<p><b>6. 公司未来参与储能项目主要考虑控股还是参股？</b></p> <p>答：除聚焦核能发电主业外，公司也在积极开展核能新技术研发以及核能综合利用的研究，我们相信安全、清洁、高效的核能技术未来将得到广泛应用。构建新型电力系统背景下，我们将高度关注并积极参与“源网荷储用”等电力产业链业务机会，参与抽蓄、电化学储能等，保障公司可持续发展。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022年8月25日