

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：2023-03

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>线上交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	民生证券严家源、中金公司刘佳妮、上海景林资产王嵩、杭州遂玖资产王蕾、长城基金尹宁、JiangYangjing-Cephei CapitalManagement(Hong Kong)Limited、HuangSandra-FullertonClients Accounts
时间	2023年2月15日 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	张增智、郑涛、纪海平、李天圣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、 Q: 22年入炉煤价，长协情况 A: 控股煤电企业燃煤成本占据总成本的比例超过80%，其中标单较上年小幅上涨；22年公司常规发电机组长协煤合同覆盖面积在60%以上，兑现率超过80%，较上年有所提升。</p> <p>2、 Q: 23年煤炭长协 A: 23年初长协煤签订合同量超过上年年初签订水平，前段时间长协煤合同补签工作中，公司长协煤开发团队分赴晋陕蒙等地，补签了部分长协煤合同，长协煤合同覆盖面将进一步提高。</p> <p>3、 Q: 22年入炉煤价 A: 由于21年下半年煤价快速上涨抬高22年煤价中枢，22年公司控股发电企业综合入炉标单全年尽管保持平稳态势，但总体价格水平较上年有6%左右的小幅上涨。</p>

	<p>4、 Q: 23 年现货价格 A: 1 月份双节因素影响, 煤炭日耗水平较低, 加之长协煤供应相对充足, 现货采购需求较低。</p> <p>5、 Q: 安徽电源装机结构 A: 剔除皖电东送机组, 参与省内电力电量平衡的发电装机中, 新能源 (风光) 装机占比已经超过 35%, 火电约 57%。</p> <p>6、 Q: 煤炭库存天数 A: 中等库存水平, 耗用天数在 10 天以上。</p> <p>7、 Q: 采购补库 A: 当前库存水平中等, 煤炭日耗水平较低, 长协煤供应相对充足, 库存保持平稳。</p> <p>8、 Q: 新能源规划 A: 22 年拿指标 135 万, 十四五规划 400 万没变。23 年要重点推进大基地和煤电配套新能源项目。</p> <p>9、 Q: 并网计划 A: 指标到开工时间有差异, 土地指标、接入系统都会制约。</p> <p>10、 Q: 设备招标 A: 发改委核准或备案、内部立项审批完成后以及初步设计审查完毕、设备选型确定后, 适时进行设备招标。</p> <p>11、 Q: 设备价格变化 A: 看建设模式, 绝大多数采用 EPC 模式, 根据可研情况招标 EPC, 承包商根据情况推进。自建的相对少, 受人力、流程限制。</p> <p>12、 Q: EPC 模式 A: EPC 招标时可约定设备价格为固定价, 不随市场行情调价。也可能采用开口模式, <math>\pm 3\%</math> 可能不调整, 超过会调整。</p> <p>13、 Q: 自建模式优势 A: 可以控制成本、项目进度, 锻炼自己的人才队伍。</p> <p>14、 Q: 风电、光伏计划 A: 竞配成功安徽 40 万风电。很多省份地方珍惜风电资源, 希望源网荷储一体化。</p> <p>15、 Q: 火电配置新能 A: 安徽暂按支撑性煤电项目新增调节能力的 100% 配置风电、光伏建设指标。</p>
--	--

16、 Q: 强制配储

A: 各省要求不一样, 新疆要求 25%、4H, 也可以用火电资源来配置。

17、 Q: 火电灵活性改造

A: 公司“十四五”规划完成所有 600MW 及以上煤电机组灵活性改造。

18、 Q: 30 万机组

A: 公司目前有 3 台常规燃煤发电机组和 4 台综合利用发电机组在运。

19、 Q: 60 万及以上利用小时

A: 2022 年安徽省 60 万及以上等级机组发电小时平均超过 5000 小时, 其中百万千瓦等级接近 5500 小时。

20、 Q: 容量电价

A: 省内其他发电集团已有服役期满的 30 万机组转应急备用机组, 目前暂无配套容量电价政策。

21、 Q: 安徽火电新增计划

A: 根据安徽省发改委发布《安徽省电力供应保障三年行动方案(2022-2024)》, 未来三年内安徽将新增 699 万千瓦火电机组。其中, 公司控股阜阳电厂二期项目于 1 月 13 日实现双机双投; 公司参股利辛板集电厂二期项目(2×66)、池州九华电厂二期项目(2×66)。另外, 公司参股钱营孜二期扩建项目(1×100)、国安二期扩建项目(2×66)。

22、 Q: 公司未来三年装机。

A: 预计 25 年投产加在建控股 1375, 含省外。

23、 Q: 新火电发展策略。

A: 省内供需转紧, 需要配合煤炭企业。省外在新疆、陕西有送皖通道省份重点开发。

24、 Q: 火电设备情况。

A: 国安二期建设交给中煤, 去年年底主机招标价格明显上涨, 且火电建设高峰、主机厂产能有限, 很有可能影响到后期按期交货。

25、 Q: 电价预期

A: 煤价仍处于高位, 煤电企业业绩仍处在修复期, 电价预期继续保持当前水平。

	<p>26、 Q: 省间现货 A: 迎峰度夏期间, 为保障全省用电稳定, 电网公司启动了省间电量购售, 一定程度缓解了用电紧张局势。</p> <p>27、 Q: 23 年交易 A: 23 年电力年度交易均已完成, 价格接近基准价上浮 20% 的上限, 年度交易电量规模占全年预计总规模的 90% 左右, 剩余部分由月度交易和现货交易进行补充。</p> <p>28、 Q: 现货 A: 22 年安徽电力现货市场进行了 5 次模拟试运行, 1 次调电试运行和 1 次结算试运行, 23 年计划开展长周期结算试运行, 但目前没有具体安排计划。</p> <p>29、 Q: 煤炭供给结构 A: 公司沿江电厂煤炭基本全部来自省外, 内陆电厂有部分长协为省外长协煤, 综合看来, 省外煤炭占比超过 6 成。</p> <p>30、 Q: 碳交易 A: 23 年第二个履约期, 非电行业是否入市进行履约暂时还无定论, 配额价格还存在一定的不确定性。</p> <p>31、 Q: 安徽绿电交易 A: 2022 年安徽成交新能源电力 11.59 亿千瓦时, 实现国内单次成交量最大的绿电交易。</p> <p>32、 Q: 全额消纳 A: 目前安徽省通过省内调峰资源运用以及省间调峰支援等手段, 保障了新能源全额消纳, 但随着新能源装机的快速提升, 全额消纳压力越来越大, 弃风弃光的可能性加大。</p> <p>33、 Q: 调峰服务费用 A: 安徽省调峰压力加剧, 2022 年共 224 天次启动深调, 根据相关数据统计, 市场规模已超过 2 亿元。</p> <p>34、 Q: 安徽调峰价格 A: 目前省内调峰市场价格分成 0.3、0.4、0.6、0.8 元/千瓦时四档。</p> <p>35、 Q: 融资成本 A: 22 年平均 3.3%。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 15 日

