

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：2023-15

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 type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	太平资产童小龙，国泰基金戴计辉，申万菱信常洪雨，招商基金孙燕青，恒越基金陈凯茜，海富通基金李富华，山西证券公募李培玉，华宝基金崔丰文，农远投资李声农，东方证券梁慰庭，海通证券吴杰、胡鸿成、阎石
时间	2023年07月14日
地点	安徽合肥
上市公司接待人员姓名	张增智、李天圣、吴宇航
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、2023年上半年经营情况</b></p> <p><b>发电量：</b>2023年上半年有10%的增长，其中存量机组发电量略降，新投机组（阜阳华润二期）贡献了增长部分。</p> <p><b>煤价：</b>相较去年，2023年上半年煤价下降带来了超过3亿元的利润增长。</p> <p><b>电价：</b>电价稳定，逐季平稳。</p> <p><b>库存：</b>约20天左右。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p>1、煤相关</p> <p>Q:煤价下行，电价未来趋势？</p> <p>A:前两年行业性亏损，叠加安徽省用电需求高增长，电价短期内不具备调整基础。</p>

Q: 入炉标煤单价情况?

A: 今年标单逐月下滑, 目前已回到两年前同期较低水平。

Q: 公司陆运煤基本来自省内吗?

A: 内陆电厂大部分煤炭来自省内, 剩余部分通过外煤补充。

Q: 公司有进口煤吗?

A: 未直接采购进口煤。

Q: 公司电煤贸易情况?

A: 公司电煤贸易业务既有对内部电厂的煤炭销售, 也有对外部非关联企业的煤炭销售, 内部电厂的煤炭销售收入在合并层次已抵消。

## 2、灵活性改造、利用小时相关

Q: 今年上半年火电装机利用小时数?

A: 控股发电企业今年上半年约 2100 小时。

Q: 百万机组一年满发的利用小时?

A: 考虑检修和电网安排调停等, 省内百万机组平均利用小时水平在 5500 小时左右。

Q: 公司火电机组灵活性改造情况? 目前进度?

A: 公司计划“十四五”期间所有 60 万千瓦及以上煤电机组都要完成灵活性改造, 今年底将超前完成任务。

Q: 公司灵活性改造成本? 调峰深度?

A: 根据机组型号、改造内容等不同, 单位改造成本有较大差异; 具体调峰深度也有差异, 大多数为 30% 深度, 已有部分可实现 20% 调峰深度。

Q: 安徽目前辅助服务收费情况?

A: 火电参与调峰辅助服务既有补偿也需要分摊, 公司控股机组去年全年调峰净收入约 4000 万元, 今年一季度约 2000 万元。

Q: 参与辅助服务市场更划算吗?

A: 调峰市场的参与不影响电量合同的执行, 如果不改造将会承担更大比例的分摊, 经济性方面是划算的。

Q: 因深调或影响发电机组寿命, 可不可以直接关机组以调峰?

A: 参与深度调峰市场有多种方式, 除常规压降负荷以提供调峰资源外, 还有应急启停机; 公司今年上半年有两台次 30 万千瓦机组中标应急启停调峰, 给予 100 万元/次的补偿。

Q:调峰调频电网调动时, 优先调动火电还是储能?

A:调峰市场, 同等报价情况下优先调火电; 调频市场因储能的优越特性, 按照调用规则, 同等报价下会先调用储能。

### 3、发电相关

Q:现货市场试运行预期进度?

A:3月安徽进行了今年第一次现货试运行(为期三天), 目前现货规则和支持系统正在进一步完善, 下半年计划有一次长周期试运行。

Q:目前在建工程中有好几台大机组, 具体情况?

A:省内的大机组是与煤炭企业合作建设的。在新疆还建设4台60万千瓦的机组。

Q:为何新疆点火价差高?

A:煤价优势下, 今年电价改善, 一方面是电价开始采用基准价+浮动价机制, 浮动部分与江浙皖市场电上涨幅度挂钩, 另一方面是调试期电价不再按80%打折, 可以按照市场电价格机制执行。

Q:新疆电厂什么时候投产?

A:今年8月底前实现双投。

Q:准东电厂的电全部送华东?

A:吉泉线特高压电力全部由华东消纳, 浙江/安徽各送50%。

### 4、装机、项目相关

Q:公司权益装机?

A:权益装机超过1700万千瓦(含控股&参股)。

Q:参股装机增量?

A:主要是神皖、板集煤电机组扩建。

Q:两三年后, 公司项目扩展方向?

A:应还是向新能源方向扩展, 扩展火电需取决于届时的具体情况。

Q:近期投产机组情况?

A:7-8月(2\*66万千瓦)计划投产两台机组; 今年年底至明年年初(23年12月、24年1、2月)计划投产两台燃气机组(2\*45万千瓦, 合肥长丰燃气机组), 投产较晚因相关调峰等电价政策尚未明确。

Q:对配储的看法?

A:当前储能政策, 经济性还是较差。

Q:公司淮北储能计划的发展情况?

	<p>A: 尚处调试期, 尚未投产, 因相关政策未敲定。7 月份开始正常参与调峰服务市场, 预计三季度后期调峰需求会更高。</p> <p>原公司需承担储能电站充放电损耗的 13-15%, 现出新政策, 储能电站充放电损耗可获补偿, 由参与绿电交易的新能源企业承担, 政策面向好。</p> <p>Q: 公司将共同投资设立聚变新能有限公司, 具体情况?</p> <p>A: 出资 5 亿元与蔚来资本等设立聚变新能公司, 持股 10%, 争取推动聚变能商业目标实现。</p> <p>Q: 风光新项目收益要求?</p> <p>A: 一般要求资本金收益率不低于 8%。</p> <p>5、业绩情况</p> <p>Q: 对三季度业绩的展望?</p> <p>A: 发电量保持增长, 电价刚性执行, 叠加电厂库存较高和煤价低位震荡, 业绩持续改善。</p> <p>Q: 去年三季度煤价、电价持平, 同时电量有增长, 为何参股公司提供的投资收益没有明显增长?</p> <p>A: 去年煤价处于高位, 且三季度属于电力保供季, 各电厂间利用小时基本均衡, 参股投资收益增长不明显。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 07 月 28 日