

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：2023-16

| | |
|---------------|--|
| 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 | 兴业证券王禹萱 财通基金曹熠 永赢基金黎一鸣 申万菱信基金常洪雨 鹏扬基金吴西燕 博时基金张锦、刘锴 |
| 时间 | 2023 年 07 月 17 日 |
| 地点 | 安徽合肥 |
| 上市公司接待人员姓名 | 张增智、郑涛、李天圣、吴宇航 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一. 近期经营情况：</p> <p>1. 发电量：控股口径发电量大幅增长，和省内平均相比，增长了 10%。主要因素是新机组投产，阜阳二期有两台 66 万千瓦机组（一台是去年 10 月投产，另一台是今年 1 月投产），电量主要靠该新投产装机拉动；</p> <p>2. 煤价：煤价受政策、市场两方面因素共振，呈现逐月下降态势；</p> <p>3. 电价：电价弹性小，基本是基准电价上浮接近 20%的比例。</p> <p>4. 投资收益：稳步回升</p> <p>5. 长协兑现率：一季度兑现率超过 80%，二季度兑现率 90%，整个上半年超过 85%。</p> <p>二、问答环节</p> |

1. 检修:

Q: 一季度表内业绩应该是亏损的, 因为有检修的问题?

A: 真正检修季是在二季度, 一季度控股电厂微利, 二季度利润开始回升。尽管电量下降, 但是煤价也在下降, 业绩在稳步回升。

Q: 检修是滚动检修, 不是在一个时间段全部机组检修是吗?

A: 电厂检修一般分两个阶段, 一个是迎峰度夏前检修, 另一个是度夏后进行检修。

Q: 上半年检修的是哪几个机组?

A: 合肥、马鞍山共两台 60 万千瓦, 铜陵一台百万机组在大修。

Q: 电厂检修费用是怎么进行会计核算的?

A: 做预算都是给电厂一个定额, 综合考虑人工、材料、相关费用。

2. 煤炭相关:

Q: 最新的入炉标煤价格这块怎么去定价?

A: 煤价受政策、市场两方面因素共振, 呈现逐月下降态势。

Q: 库存今年的情况如何?

A: 两个特点, 一是库存水平高于以往, 另一是达到高库存的时间提前。

Q: Q2 入炉煤价多少?

A: 在一季度的基础上逐月下降 20-30 元/吨。

Q: Q3 煤价如何展望? 觉得后面需要采购市场煤吗?

A: 根据市场走势, 做好跟踪。

Q: 目前初步定的是以长协煤全覆盖为主吗?

A: 目前还是以提高长协煤覆盖率为主要工作方向。

Q: 目前长协煤在三季度不足以覆盖公司发电计划?

A: 真正紧张的是 7、8 两个月, 因为有高库存情况, 库存有 20 天, 至少有三分之一的量已锁定, 后续随着长协煤的陆续兑现, 还需要补充部分纯市场煤。

Q: 7 月份日耗环比 6 月份大概是多少?

A: 从发电量水平看, 7 月日发电量环比增加 5000 万千瓦时左右。

Q: 因为 7 月份天气还没有这么热, 8 月份日耗环比会更高吗?

A: 从去年趋势看, 日发电量最高水平出现在 8 月中旬左右, 今

年来看日发电量还没到峰值。

Q: 皖南电厂和皖中、皖北电厂，煤炭实际采购价格现在差距依然很大吗？

A: 差距不大。

3. 新电厂投产进度:

Q: 新疆协鑫电厂是什么投产进度？

A: 8 月底完成双投。

Q: 按照新疆目前物价，整个机组度电利润和发电量及盈利能力是一个什么水平？

A: 通过对存量项目的了解，盈利能力较为可观。

Q: 调试期还没有转固，会计核算是怎么处理？

A: 没转固的收入是计入损益的，主要成本是煤炭成本，折旧在投产次月开始提。

Q: 新疆电厂建设时机是不是比较好？

A: 近期国家能源局出政策，调试电量不再打八折，而是可以参照市场电，对公司新疆两个项目是利好。

Q: 准东的电厂是送电给江苏吗？

A: 送华东。

Q: 准东的电厂的电价基本是锚定到落地端的电价吗？

A: 是的，涨幅参照华东的市场价格涨幅。

4. 发电量及度电成本问题:

Q: 二季度整体发电量在 100 亿度左右，三季度会往 150 亿度电冲刺，环比是不是会有一个很高的上涨？因为发电量的固定成本分摊可能会有一个明显的下降，从边际发电量环比增长 40-50%来看没考虑煤价，往三季度来看这部分成本是不是单度电 3 分钱左右？

A: 三季度 150 亿千瓦时电量压力比较大，大约在 130 亿千瓦时左右。

Q: 三季度看的话总共能达到 5 分吗，因为发电量环比增长比较多。

A: 视煤价和电量的共同影响。

5. 电价问题:

Q: 这两年安徽电价会有什么变化吗？

A: 短期内电价刚性较强。

| | |
|----------|---|
| | <p>Q: 现货试点以后会推行吗? A: 下半年计划有一次长周期试运行。</p> <p>Q: 电价电量结构是 93%的年度交易, 锁量锁价, 剩下是月度电价吗? A: 剩下是月度和现货电量。</p> <p>6. 负荷问题: Q: 安徽主要是集中在夏季比较缺电是吗? 同时公司还承担给苏浙供电的职责, 所以是怎样一个供电情况? A: 度夏期间, 各省主要是自保, 安徽与浙江利用负荷曲线差异, 做了部分电力互济。</p> <p>7. 气电: Q: 公司皖能燃气气电这块好像年底要投产两台机组, 是一个什么情况? A: 今年底和明年初计划各投一台, 目前正在积极对接汇报相关部门, 争取电价政策出台。</p> <p>8. 绿电及其他业务: Q: 绿电目前公司今年项目推进情况如何? A: 围绕着双碳战略公司大力发展新能源, 当前重点开发火电灵活性改造和支撑性煤炭配套新能源项目 Q: 光伏绿电公司还是比较谨慎的, 有没有考虑过自建新能源项目? A: 围绕着双碳战略公司大力发展新能源, 当前重点开发火电灵活性改造和支撑性煤炭配套新能源项目</p> <p>Q: 国家会不会限制公司异地收购? A: 暂未听说限制。</p> <p>Q: 公司目前怎么看待绿电, 就是不会再有新增的目标了是吗? A: 围绕着双碳战略公司大力发展新能源, 公司十四五目标是 400 万千瓦新能源装机。</p> <p>Q: 在市场绿电收益率这么不确定的情况下, 公司如果被限制了可能是好事? A: 从国家发展战略来看, 新能源发展非常重要。</p> <p>Q: 辅助服务这方面, 上半年有多少收入? A: 目前只公示到一季度, 公司大约 2000 万元的净收入。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |

| | |
|----|------------------|
| 日期 | 2023 年 08 月 02 日 |
|----|------------------|