

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：2023-17

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	兴业证券蔡屹，国泰基金戴计辉，申万宏源邓思平，银华基金江珊，广发证券姜涛，交银施罗德孔祥瑞，华泰证券李雅琳，银河证券梁悠南，银河证券陶贻功，海通证券吴杰，广发证券许子怡，西部利得尹岑鑫，东北证券岳挺，国海证券钟琪，国泰基金曾攀水
时间	2023年07月21日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	方世清、沈春水、钟智辉、李天圣、杨俊杰、张增智、丁亚平、吴宇航、董佳文
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 煤炭相关</p> <p>Q: 电价是否会随煤价下降而下降？</p> <p>A: 长期来看电价可能会下降，但是短期内判断下降动力不足，主要因为一方面是安徽省电力需求的增长后劲比较足，另一方面是煤电在2021年出现行业性亏损后，今年业绩开始略有改观，弥补上轮亏损还需要充足的时间进行修复。</p> <p>Q: 公司受长协的影响程度？是不是可以理解为受现货煤价比较明显？</p> <p>A: 公司长协煤占比虽然在逐渐提升，但是与具有煤炭资源的发电集团相比，覆盖面明显低不少，所以相较这些发电集团，公司受现货市场的影响会更大一点，今年公司控股发电业绩改善能力更加强一点，一方面是自身努力、长协煤覆盖面、履约率在提升，另一方面是今年现货市场价格总体下行。</p>

Q: 二季度煤价?

A: 二季度标煤单价逐月以 20-30 元/吨的幅度下降, 6 月的入炉标煤单价已降到 2 年前的水平。

Q: 国家还是想用长协电量作为锚去稳定收益, 国外是用现货, 我们国家未来还是会有 80%-90%长协还是现货比例越来越高?

A: 目前的思路来看是利用高比例的长协电量占比来稳定收益或者是风险, 以后视电力市场改革需要做调整。

Q: 煤耗有季节性差异, 往年具体数据?

A: 夏季高于冬季, 以公司所属马鞍山电厂为例, 其为从长江取水直接冷却, 一般夏冬季煤耗差约 15g/kWh。

二、 电力改造、利用小时相关

Q: 电改的推进?

A: 目前煤电机组的电量、电价均已实现全部市场化, 后续主要是现货市场的推进, 另外对于一些安徽省新出现的电源类型, 会参考周边省份执行相关电价机制。

Q: 现有煤电的存量机组改造?

A: 积极推行煤电机组“三改联动”, 最低负荷率按照 30%改造, 部分机组可达到 20%。

Q: 今年上半年调峰净收入是多少?

A: 今年交易结果目前公布到一季度, 公司控股发电企业取得调峰净收入约 2000 万元。

Q: 火电一季度灵活性改造的进度投资支出?

A: 十四五计划完成 60 万千瓦及以上大机组的灵活性改造任务。

三、 发电、新能源相关

Q: 公司十四五新能源发展规划, 以及绿电发展思路是保供还是保消纳?

A: 十四五目标朝着 400 万千瓦新能源装机这个方向努力, 主要是火电灵活性改造配置和新上支撑性电源点配套指标。皖北风光资源比较好, 但是消纳能力不强。钱营孜配了 80 万千瓦新能源指标, 30 万千瓦指标已落实, 将根据消纳逐步并网。

因为消纳问题, 所以选择掺氨更有意义, 掺氨有助于消纳。公司在新疆有两个火电项目, 我们准备搭建一个创新平台, 来助力新能源消纳问题。

Q: 比较掺氨与熔盐储能的性价比?

A: 熔盐适合在供热的地方, 储存的时间相对较短, 氨的存储时

	<p>间则比较长，具有跨季节、跨区域的时空特性优势，氨的热值与原煤差不多，煤电掺氨燃烧对降碳有十分明显的作用。</p> <p>Q: 氨和煤的平衡点分别是？ A: 随着光伏组件价格下降和工艺提升，利用光伏大规模制氨的成本将大幅下降，当氨的价格下降一定幅度，将和燃煤达到成本平衡。</p> <p>Q: 整体来看掺氨是个不错的选择，资本开支思路有何改变？ A: 十四五还是新能源转型大方向，最近省里也在谋划一些乡村振兴与能源发展结合的项目，我们积极跟踪。新疆煤价低，煤电盈利可观，目前在建 4 台 66 万煤电机组。吉泉线年输电量设计能力是 600 亿千瓦时（测算实际可达 700-800 亿千瓦时）、输送电力 1100 万千瓦，如果能实现掺氨燃烧，一方面是降碳的效果好，另一方面也是有利于新能源的消纳以及吉泉线的效率提升、从而更加促进华东可再生能源消纳比例。</p> <p>四、 经营、项目相关</p> <p>Q: 如何判断长三角用电增速？正在规划的特高压建设，会不会缓解安徽用电情况，导致利用小时下降？ A: 江浙沪外循环多，波动比较大，体量也大。安徽内循环因素多，波动性比较小，这些年比较稳定。</p> <p>去年安徽用电量约 3000 亿千瓦时，约占江苏的 40%。根据预测安徽新能源发电能力上限 1000 亿千瓦时左右，占去年用电量的 1/3。</p> <p>Q: 省内十四五还有煤电项目新增吗？ A: 考虑到手头没有煤炭资源，省内煤电项目主要以参股进行。</p> <p>Q: 减值影响？ A: 我们很谨慎。这两年投产 70%-80%都是 60 万千瓦以上的机组，都比较好，不大存在这方面的风险。</p> <p>Q: 公司对安徽省建设现货市场的节奏把握？ A: 上半年试运行了三天，下半年预计有一段时间的长周期试运行。</p> <p>Q: 容量电价和辅助服务？ A: 煤电容量电价估计暂时不会推行，辅助服务市场将会结合现货市场的推进，进行深度融合。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 08 月 02 日