

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：2023-24

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u> <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华西证券晏溶、周志璐、熊颖 华夏久盈基金张崱斌 新华基金王永明
时间	2023年08月29日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	张增智、郑涛、李天圣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q: 从目前的情况来看，三季度动力煤价格，是否可以参考市场价的波动？是否比二季度降幅更大？</p> <p>A: 三季度是迎峰度夏的关键时期，煤价相对较为稳定。公司今年的长协煤的覆盖率较以往有所提升。因此，从公司三季度煤炭的耗用结构比例来看，长协煤占比进一步提升，价格波动相对不明显。</p> <p>Q: 从今年情况来看，进口增幅可观，国内供应增量较好，因此四季度是否可能出现价格与迎峰度夏时段价格相当的情况？是否会较为平稳，不会出现较大波动？</p> <p>A: 应该会较为平稳。</p> <p>Q: 从全年的来看，由于二季度出现检修等情况，是否预计三季度发电量会超过前两季度？</p> <p>A: 预计三季度发电量较二季度有40%左右的增幅。</p>

Q: 关于电价, 目前安徽电价同质化, 从目前电价波动的情况来看, 安徽这边应该也不是 100%的收购电或是长协电, 是否存在“月度”或者“现货”这种较短期的? 从现货价来看, 电价从二季度至目前是否存在较明显的下行趋势?

A: 2023 年省 90%以上的交易电属于年度交易, 价格锁定, 剩余部分依靠月度和现货来补充。月度价格为较基准电价上浮 20%, 没有降价的压力; 现货市场还在试运行阶段, 周期短, 价格变化也基本不明显。因此, 安徽电价趋势比较稳定。

Q: 神皖能源目前装机情况如何? 各类型装机容量情况?

A: 神皖能源的在运煤电装机 1046 万千瓦, 池州二期已经开工建设。另外还有抽蓄项目, 新能源也有一定的体量。

Q: 之前公司公告的购买皖能集团持有的四家抽水蓄能公司及一家环保发电公司, 目前资产交割进展如何?

A: 已在今年 5 月完成交割。

Q: 收购的这部分资产对上市公司的业绩贡献情况如何?

A: 提供稳健的业绩和现金流保障。

Q: 公司在新能源这块未来的发展主要以皖能集团资产注入为主? 还是以公司自己拿项目建设为主?

A: 集团的新能源需要培育后再注入, 股份公司当前新能源为全资子公司安徽省皖能能源交易有限公司进行开发建设, “十四五”发展目标 400 万千瓦。今年已获指标 150 万千瓦。

Q: 400 万中, 风电、光伏占比?

A: 力争风电 30%, 光伏 70%。

Q: 如果下半年煤价继续下行, 公司煤炭的采购策略是否有变化?

A: 煤炭采购策略主要是加强长协煤动态管理, 保持市场价格走势跟踪研判, 价格合适择机采购。

Q: 如果长协煤成本过高是不是会考虑不去执行?

A: 公司秉持契约精神, 对于明显的价格倒挂, 采取差异化的长协煤管理策略进行优化。

Q: 国内市场煤及进口煤占比情况?

A: 长协煤结算占比在 70%左右, 市场煤约 30%, 市场煤包括纯市场煤和市场协议煤。关于进口煤, 没有直接的采购渠道。

Q: 咱们在新疆的四台煤电机组大概的投产节奏如何?

A: 其中两台预计在今年 9 月上旬双投, 另两台预计在 2024 年年底前双投。

Q: 目前储备或者核准项目情况?

A: 火电和燃气发电有在建的项目。在省外开发的煤电, 公司会选择煤炭资源富集地区开发。如新疆地区, 公司打算将其作为皖能电力的第二根据地。沿着特高压外电送皖的线路, 去寻找配套电源点, 同时也关注省内燃气发电项目, 谋划两台 70 万千瓦机组。

Q: 公司电价较标杆电价基准上浮 20%。从一季度来看公司收入 58 亿, 二季度收入 64 亿, 但是电量方面, 一季度更高 108 亿, 但二季度只有 95 亿。为什么二季度与一季度相比, 发电量更低却收入更高?

A: 营收中占比量最大的是发电收入, 排第二的是煤炭贸易收入。今年由于长协煤覆盖率提升, 而公司煤炭贸易主要是动力煤, 在整个市场萎缩的大环境下, 贸易煤业务操作空间小, 收入有下降压力。

Q: 公司一季度和二季度的电价有变化吗? 能否展望全年?

A: 电价平稳, 省内综合上网电价基本等于基准电价上浮 20%的水平。

Q: 若煤炭价格下跌, 公司整体盈利水平回升, 公司预期明年长协电价为多少?

A: 煤炭市场下行或多或少会传导到电价, 但幅度会非常有限。。

Q: 今年公司火电机组利用小时数是否有机会达到去年 4800 的水平?

A: 大概率难以达到去年平均水平。

Q: 关于供电煤耗, 随着新疆的两台大机组投产, 公司今后供电煤耗是否存在下降空间? 公司关于这一块是否有规划?

A: 新疆的机组属于空冷机组, 煤炭下降优势不明显。

Q: 我们十四五期间 400 万千瓦的目标, 是包括投产、在建和核准的吗?

A: 400 万千瓦装机包括投产、在建及获取指标这些所有项目的合计。

Q: 咱们之前计划是 2023 年开工 1GW, 截止到目前开工的水平是怎么样?

A: 现在开工是 10 万千瓦, 力争开工为 110 万千瓦。

Q: 公司按目前的十四五计划, 每年在新能源这一块大概会投多少万千瓦?

A: 每年力争不低于 100 万千瓦。

Q: 在公司今年开工的这些光伏项目中, 组件的招标价格怎么样?

A: 现在招的基本上是分布式, 造价低于 4 元/瓦。

	<p>Q: 公司投的共享储能现在是个什么情况？有投入运营吗？ A: 共享储能现在符合投产条件，待验收。</p> <p>Q: 公司长协电价一般是四季度就开始谈了吧？ A: 根据省发改委出具年度交易方案后开始进行洽谈签约工作。</p> <p>Q: 对明年长协电价的预期？ A: 煤炭成本的改善预计会向电价传导一部分，但降幅不会太大。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年 08月 30日