

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：2023-30

投资者关系活动类别	<input 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>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	人寿养老保险李哲佩，富国基金武云泽，景顺长城基金王勇，国泰君安张晨洁，长信基金何增华，南方基金孙伟仓，鹏扬基金王哲，中信建投刘岚，长生人寿王新元，宝盈基金宋可嘉，财通证券资产陈建新，紫阁投资王振生，长城财保吴凤莲，德邦基金施俊峰，天风证券王钰舒
时间	2023年10月30日
地点	安徽省合肥市
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：公司新疆潞安电厂（即江布电厂）投运以来的电价、入炉标煤水平及利润贡献能力？</p> <p>A：新疆江布电厂两台机组9月上旬均通过168试运，实现双机投运，具备满发能力，可按照电力调度指令进行发电。新投的新疆江布电厂作为新疆送华东电力特高压线路吉泉线的配套发电项目，输送电量执行“基准+浮动”价格机制，其中基准参照疆内基准电价，浮动比例按照受端省份直接交易电价上涨幅度均值，因今年两台机组在下半年投产，未及时赶上吉泉线年度交易，投产后的售电消纳主要为西北电网相关省份及疆内，电价较正常吉泉线交易电价偏低，明年正常参加吉泉线交易后价格将恢复正常。新疆电厂具备煤炭稳定低价优势，售电边际利润可观，同时发电利用小时有保障，盈利能力强。</p>

Q: 公司即将投产的燃气发电机组的电价和成本情况?

A: 目前得到的消息是执行两部制电价, 但具体价格仍未核定。

Q: 公司未来火电建设预期?

A: 公司火电参股装机规模较大。公司目前参股了安庆三期 2\*100 万千瓦机组, 股权比例为 20%; 中煤六安电厂股权比例为 45%; 在建项目有钱营孜二期 100 万千瓦机组和预计即将开工项目国安二期 2\*66 万千瓦机组。

Q: 公司新能源项目在建及储备情况? 预期今明两年新增投产装机容量是多少?

A: 今年年底阜阳 6 万千瓦集中式光伏项目预计投产。力争年内开工项目为新疆 80 万千瓦光伏项目和宿州 30 万千瓦风电项目。

Q: 目前新能源建设规模是否与火电建设规模挂钩?

A: 目前获取新能源指标主要是通过新增火电装机容量获批, 其他是参加竞争性配置获取。

Q: 公司对明后两年火电机组投产、核准和指标获取情况的预期?

A: 火电指标获取方面, 公司控股方面基本没有新增获取容量, 参股方面则主要为前述项目将开工建设。

Q: 公司目前新能源配套电网建设进度情况?

A: 公司当前新能源项目电网接入不存在较大困难。

Q: 公司在建新能源项目测算预期收益率水平是怎样的?

A: 公司新建项目基本上资本金收益率在 8% 以上。

Q: 后续公司是否会采取分红或股权激励等措施以提振投资人信心?

A: 公司今年收益情况较好, 但是考虑到目前资本金支出较大等情况, 且目前公司分红方案尚未提交, 公司会尽力争取在力所能及的情况下给与投资者更多回报。

Q: 公司目前灵活性改造情况及改造后的平均调峰深度水平?

A: 今年底, 公司大机组及部分主力三十万机组将全部完成灵活性改造, 改造后基准调峰深度均可达到 30% 额定负荷率, 部分可达到 20% 水平。

Q: 公司对于灵活性改造对公司整体收益和未来行业发展的看法?

A: 一是, 灵活性改造是国家推动三改联动中的一项, 是政策要求; 二是, 从公司发展来看, 安徽省调峰需求较大, 如果不进行灵活性改造, 公司未来被动分摊调峰成本的份额越来越大; 三是, 安徽省用电负荷南高北轻, 发电负荷北高南轻, 且北方区域有较多新能源

	<p>装机，因此皖北地区调峰需求更大。同时公司电厂多集中在皖北区域，因此能够获得的调峰收益空间相对更多。从数据来看，1-9月份公司调峰净收入达 5000 多万元稳居全省前列。</p> <p>Q: 公司新投产江布电厂的出力比例最低为多少？目前新投机组调峰比例是否均较低以便利于后续参与辅助服务市场等？ A: 目前江布电厂的最低负荷出力可达 40%额定负荷。</p> <p>Q: 调峰深度达到 30%是否会对机组寿命会产生多大影响？ A: 根据有关研究，煤电机组长时间深度调峰运行，会对锅炉、汽轮机及发电机这三大主要设备造成影响，但对机组寿命产生多大影响目前没有相关定论。</p> <p>Q: 公司目前火电的权益装机是多少？ A: 公司运行和在建的总权益装机接近 1800 万千瓦，其中火电占比约 90%。</p> <p>Q: 公司参股子公司单三季度利润水平如何及如何看待后续的盈利水平？ A: 公司参股主要集中在煤电，其中很大占比为具有煤炭资源优势的发电公司，在今年煤价改善的大背景下，业绩具有较大的改善空间。后续随着四季度电量下降、煤价有所反弹，盈利能力会有所下降，但降幅应该是小于控股煤电。</p> <p>Q: 近期公司库存水平，考虑迎峰度冬目前公司有开始提升库存量吗？ A: 当前库存水平在 10-15 天左右，提升库存工作结合长协煤兑现及市场煤价走势动态进行。</p> <p>Q: 公司三季度入炉标煤水平，从月度来看是个怎样的趋势？如何展望四季度煤价？ A: 三季度不含税耗用标单较二季度环比继续下降，考虑新疆江布电厂投产因素，综合耗用标单降至 1000 元/吨以下，月度来看，省内电厂煤价逐月平稳，小幅上涨。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 08 日