

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：2023-32

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	国海证券陈婧玮 交银施罗德基金 孔祥瑞、杨金金、黄鼎、王少成
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：电力长协签订情况如何？ A：电力长协预沟通工作在迎峰度夏后开始启动，基于煤炭成本端的改善，让价幅度较今年略有增加。</p> <p>Q：容量电价政策落地对公司什么影响？ A：容量电价政策是对煤电在新型电力系统中的重要地位的肯定与强调，相信对行业来说是一个积极的政策。</p> <p>Q：明年年度长协、月度长协和现货电量比例是怎样的？ A：省内电力直接交易方案尚未出台。</p> <p>Q：安徽的现货市场模拟运行中价格水平高于20%上浮的煤电基准电价，是否反应省内的电力供需情况？按照当前供需情况，现货市场开展后，是否价格仍将高于中长期交易价格？ A：供需形势反映电价，几次现货模拟运行结果能够较好地反映出电力的时间价值与空间价值。</p>

Q: 当前电价较 0.3844 元/千瓦时上浮 20%，在 0.46 元/千瓦时左右，明年预期让利几厘/千瓦时，降幅约在 1-2%?

A: 基于今年煤电行业的煤炭成本有所改善的情况，公司会传导部分成本红利给用户，但是由于煤电行业刚处于业绩修复的初步阶段，行业内还有部分企业处于亏损状态，公司部分电厂盈利基础也薄弱，所以大幅降电价也不具备基础。

Q: 近期月度长协价格?

A: 市场供需形势稳定，月度交易电价保持平稳态势。

Q: 明年煤电利用小时数预期情况?

A: 根据编制预算前启动的边界条件测算，公司明年煤电利用小时预计将继续保持较高水平。

Q: 新疆新投产的机组运行情况?

A: 新疆两台机组 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。

Q: 线路检修是否会持续出现?

A: 计划性检修，每年会根据需要进行。

Q: 江布电厂 2 台机组对公司业绩的贡献?

A: 因下半年才投产，投产年受折旧政策要求及电价偏低的叠加影响，当前利润不能准确反映正常年水平，但因其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，盈利能力稳定。

Q: 利用小时数预期?

A: 华东区域电力紧缺局面短期内难以改善，吉泉线输电能力有进一步提升空间，同时配套电源点电力还可以向疆内或西北区域相关省份输送，判断发电利用小时短期内有支撑。

Q: 容量电价政策出台后，电厂和用户长协签约思路如何?

A: 电价终归是由供需关系决定，安徽省用电量、电力负荷增速有较大增长空间，本轮支撑性电源建设落地还需时间，外来电输送能力接近饱和，电价没有下降的基础。但基于今年煤电行业的煤炭成本有所改善的情况，公司会传导一部分成本红利给用户，但是由于煤电行业刚处于业绩修复的初步阶段，行业内还有部分企业处于亏损

	<p>状态，公司部分电厂盈利基础也薄弱，所以大幅降电价也不具备基础。</p> <p>Q: 对公司来说，是否提前与客户沟通可能最后可以获取整体上更好的收益?</p> <p>A: 与用户的预沟通从迎峰度夏后已开始。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 08 日