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：2023-34

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 □现场参观 ☑ 其他 线上会议
参与单位名称及人员姓名	中海基金魏敏，相聚资本唐哲，长江资管杨杰，青骊投资赵栋，中意资产翟琳琳，中信建投自营刘岚，津投资本郭元庆，远策投资刘英杰，汇添富李泽昱
时间	2023 年 10 月 31 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	Q：公司入炉的标煤供价成本大概是多少？ A：入炉全成本约为 0.4 元/千瓦时，其中度电煤炭成本约 0.3 元/千瓦时。 Q：公司电厂的库存保持在多少天？随着马上要进入这个迎峰度冬，是否会再加大采购的力度？后续对于库存有什么策略？ 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。 Q：公司在五六月份采购的场外煤是否进入到电厂库存中？这部分场外煤还剩多少？ A：度夏期间已全部完成调入。 Q：安徽如何组织承接电价签署的情况？政府的引导作用？降价风险？

	A：每年三季度后会开始启动与用户预沟通工作，12 月份根据政府出台的相关交易方案，完成年度合同签约。 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。容量电价政策目前暂未落地，若出台后，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。 Q：发电侧对于就是明年挺价的态度？ 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：现货市场放开的预期？长协电量比例？ A：现货市场建设正在加速推进。目前年度电力交易方案尚未出台，长协电量比例未定。 Q：安徽近几次现货的结算试运行中现货电价的波动情况？ 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。 Q：公司新能源投产的节奏？明年预计多少能够并网？光伏风电的大概的比例？ A：今年公司力争开工项目为新疆 80 万光伏和宿州 30 万风电，根据工期安排明年分批并网。公司十四五期间的 400 万目标仍然未变。 Q：风光占比目标？ A：公司开发项目首选的是风电，其次是光伏。 Q：公司十四五期间预计还有哪些能并网的火电和新能源装机？ A：公司十四五期间可以并网的火电是新疆西黑山电厂，预计明年底并网，合肥燃气电站预期明年初并网。其他的并网的火电都是参股项目，公司没有其他直接控股的项目。 新能源项目十四五可以并网的是新疆 80 万光伏、宿州的 30 万风电、阜阳 6 万的光伏；其他项目正在争取。 Q：新疆电厂的煤价和电价水平？效益如何？ 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：新能源项目后续资本开支压力？融资计划？ A：公司目前大部分的项目主要根据火电的装机所在地区来开展，公司火电项目主要是在省内和新疆，所以新能源开发主要的是围绕这两个省来进行。公司会通过各种的途径来进行募集资金，现在来看资金压力不大。 Q：公司预期明年长协煤比例能提升多少？ A：按照发改委要求，力争在保证今年的基础上，进一步提升。 Q：调峰补助服务收益？现货市场放开，调峰补助服务是不是不再单独另行补贴？ A：安徽省内调峰市场运行多年，比较成熟，从数据来看，规模在逐年扩大，公司由于煤电机组区域布局、调峰性能好等优势，获得的净收益稳居前列。现货市场常态化后吗，调峰市场将融入现货市场。 Q：电厂机组的灵活性改造？ 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。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 08 日