

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：2023-35

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	民生加银基金孙常蕾，农银汇理基金施静，招商基金王可晗，泰康资产万晨洁，永赢基金黎一鸣，财通基金曹熠，南方基金毛瑞丰，建信基金许杰，广发基金姚绪增
时间	2023年11月8日
地点	安徽省合肥市
上市公司接待人员姓名	张增智、李天圣、吴宇航
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：安徽明年的长协交易方案？ A：尚未出台。</p> <p>Q：安徽省现货市场情况如何？ A：安徽省是第二批现货试点省份，总体进度在提速，且试运行周期在逐渐拉长。</p> <p>Q：现货电价如何？对公司影响如何？ 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。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</p>

电力的时间价值与空间价值。

Q: 省内的装机结构?

A: 公司在省内的控股运营装机容量为 953 万千瓦, 省调装机占比居首位。

Q: 三季度的情况?

A: 控股煤电全部盈利。

Q: 省内供需紧张, 是否有缓解方案, 有无比较大的装机?

A: 十四五期间启动支撑性电源建设, 基本都是 66 万千瓦及以上机组, 规划内公司的阜阳二期已投产, 在建的钱营孜二期正稳步推进, 力争 2024 年底投产。

Q: 公司的装机规划?

A: 目前有两台 45 万千瓦的燃气机组, 定位是调峰, 明年年初能够实现投产。公司还有两台 66 万的新疆煤电机组, 另有一台 1*100 万的省内机组, 力争均在明年年底投产。剩余有 80 万千瓦的新疆大基地光伏发电项目与省内 30 万千瓦的风电项目, 已具备开工条件。剩余已拿到手的新能源指标争取尽快转化成开建建设, 十四五规划新能源指标 4GW。

Q: 煤炭采购方面, 省内三季度入炉标煤单价?

A: 三季度发电标单 (不含季度新投的新疆电厂) 有所下降, 降幅较二季度相对一季度的降幅有所收窄。

Q: 签明年长协合约了吗? 有什么规划?

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: 今年的 70%长协比例是否能保证?

A: 力争超过今年。

Q: 参股电厂度电盈利能力与公司的差别?

A: 省内参股发电公司大多为具有煤电一体化优势或坑口优势的发电企业, 度电盈利能力强于公司控股发电企业。

Q: 库存与采购策略?

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: 新疆电厂盈利能力不错, 请问是否是电价和煤价的优势?

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

	<p>“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> <p>Q: 新疆电厂的消纳问题? 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。</p> <p>Q: 公司现在的 2 台设备与计划投产的 2 台设备，输电能力有无限制? 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。</p> <p>Q: 吉泉线的输电能力有无未来规划? A: 公司不了解相关情况，建议咨询电网公司。</p> <p>Q: 新疆电厂的盈利水平? A: 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>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 15 日