

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：2025-1

投资者关系活动类别	<input checked="" 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	1.鹏华基金 王禹萱； 2.华源证券 邓思平； 3.兴业证券 蔡屹；兴业证券 蔡屹；国盛证券 高紫明；国泰君安 孙辉贤；海通证券 吴杰、闫石；西南电力 巢语欢；华源证券 邓思平；中金 刘佳妮、刘砺寒；光大证券 宋黎超；银河证券 陶贻功、梁悠南；中信资管 袁智志；保银基金 余泽；光大保德信 岳子瞳； 4.民生证券 黎静； 5.华福电力 闫燕燕； 6.国泰君安 孙辉贤。
地点	公司
上市公司接待人员姓名	李天圣、张增智、董佳文
投资者关系活动主要内容介绍	一、电价&电量 Q：安徽省电价情况？ A：电量电价较为平稳。 Q：安徽省供电的情况如何？ A：安徽省全社会装机容量达到 1.2 亿千瓦时，其中火电占比约为 50%。

Q: 容量电价目前回收比例是 30%吗? 会逐年提高吗?

A: 安徽省 2025 年的比例约为 30%, 即 100 元/千瓦, 2026 年会提高到 50%左右, 逐步到 100%。

Q: 容量电价提高比例的节奏是全国统一的吗?

A: 调整节奏应该是一致的, 但根据各省不同情况, 比例会有所不同。

Q: 新疆代理电价下降对公司盈利有影响吗?

A: 公司新疆机组为外送特高压配套机组, 主要消纳方向为华东区域, 电价受端省份交易电价影响较大。

Q: 2025 年发电量增速是怎么样的?

A: 得益于新投产能, 公司 2025 年发电量预计将继续保持增长。

Q: 吉泉线外送电价是按照落地端的电价决定的? 还是按照新疆的?

A: 电价与受端省份电价水平挂钩。

二、煤炭

Q: 煤炭成本结构?

A: 长协煤占比约 75%, 剩余为市场协议煤和现货煤。

Q: 公司煤炭有进口煤吗?

A: 目前公司已经考虑进口煤, 已经对接到了印尼煤, 将不断做好低卡煤掺烧的研究工作。

Q: 煤炭以后去内蒙和陕西采购等地有可能吗?

A: 随着省内资源可供量的减少, 公司在积极开发晋陕蒙区域煤炭, 做好资源填补工作。

Q: 2024 年煤炭长协比例是 65%?

A: 合并口径比例在 70%~75%之间, 剔除新疆和省内坑口电站, 有市场煤采购需求的口径, 长协煤占比约 65%。

三、财务分析

Q: 公司参股的华安、国元证券股价变动是否计入公司利润?

A: 公司参股华安证券 4.53%, 参股国元证券 3.69%, 华安证券和国元证券属于公司其他权益工具投资, 不以短期交易为目的持有, 其股价变动属于公允价值变动, 计入公司净资产, 不影响本公司当期利润。

Q: 公司火电机组是 70%的盈利?

A: 煤电机组已实现全部盈利。

	<p>四、机组</p> <p>Q: 在建机组情况?</p> <p>A: 控股火电有钱营孜二期一台百万机组, 预计今年上半年可投产。</p> <p>参股火电在建的有国安二期、安庆三期、中煤六安(以上三个预计到 2026 年投产), 池州二期预计 2025 年年中投产。</p> <p>Q: 绩溪抽水蓄能机组情况?</p> <p>A: 装机容量 140 万千瓦, 目前已核准。</p> <p>Q: 长丰燃气机组运行情况?</p> <p>A: 因调试期不享受容量电价, 加之调试期气价较高, 出现亏损, 投产后测算商运期为盈利。</p> <p>Q: 煤炭低碳化改造公司如何考虑?</p> <p>A: 掺氨项目已提前布局试验, 暂无工程化应用。</p> <p>Q: 公司煤电机组总容量?</p> <p>A: 公司煤电机组总计 1317 万千瓦, 包含在建机组。</p> <p>Q: 公司和新集能源有合作的电厂?</p> <p>A: 目前在运的有中煤新集板集电厂, 总装机容量为 332 万千瓦, 在建的有中煤新集六安电厂 132 万千瓦机组, 公司均为参股方。</p> <p>Q: 公司在江布和英格玛电厂走特高压吗?</p> <p>A: 两个电厂四台机组均为特高压的配套煤电, 电力电量主要向华东区域输送消纳。</p> <p>五、现货&辅助市场</p> <p>Q: 现货情况?</p> <p>A: 安徽 2023 年 12 月、2024 年 5 月进行了两次整月试运行, 损益清算分别于 2024 年上半年、下半年确认。</p>
附件清单(如有)	无