

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：2019-002

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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：蔡屹、吴昊天、刘昊成
时间	2019年7月23日上午
地点	公司
上市公司接待人员姓名	周庆霞、李天圣
投资者关系活动主要内容介绍	(详见后)
附件清单(如有)	无
日期	2019年7月26日

问：安徽这几年经济增速很高，用电量也很好，主要是哪一块增长带来的？(14 和 15 年均为 3%，16 年 9%，17 年 7%)

答：安徽逐步变成了能源输入省份，用电需求保持了比较高的增长速度，其中，第三产业和制造业用电增长比较快。这主要是承接产业转移造成的结果，安徽是加工制造业中心，白电制造中心。美的、格力、海尔、京东方在合肥都有建厂。

问：2018 年用电 2135.1 亿千瓦时，同比增长 11.1%，为 2014 年以来最高，全国是 8.5% 增速。2019 年增速是否能够维持？利用小时 5005 小时，相比 2017 年的 4595 小时提高 410 小时，是什么原因带来的？今年用电量及利用小时，目前是什么水平状况和去年比？(2018 年第一产业增速 26.2%，第二产业增速 14%，第三产业及居民增速 11.1%) 怎么看 18 年火电的高利用小时数据？

答：1-6 月份，用电量增长 8.8%，第一产业 16.5%，第二产业 5.5%，第三产业 15.16%，居民用电 15.39%，同比增速有所下降，但高于全国平均水平 3.8 个百分点，增速在华东排行第一。预计 2019 年利用小时持平。

问：准东—华东(皖南)±1100 千伏特高压直流工程投运了吗？之前安徽省总体发电量大于用电量，主要是送往哪里？未来特高压投运以后，往哪里输送？安徽省的火电机组是不是主要用作调峰？

答：准东线去年底已经建成，但在今年春节期间线路故障，至今未投用。这条线路机组建设在新疆，规划送出能力 600 万千瓦，在安徽落地，据了解配套机组未完全建成，送出能力有限。线路投用后，一半电力在安徽，另一半电力送往浙江、江苏。

问：根据公司公告，2017 年上调燃煤标杆电价后，公司目前在运营燃煤机组上网电

价基本为 0.3844 元/千瓦时（皖能合肥#1 机组为 0.3574 元/千瓦时），市场化电价后，公司市场化占比多少？电价按标杆电价下调多少？

答：公司市场化电占比每年在提升，去年约占 40%左右、让利 3 分/千瓦时左右。

问：控股装机 22.5%，其他还有哪几家在参与安徽的火电？公司控股装机最大，第二名大致什么水平？

答：五大四小都有，第二大是神皖，但神皖是公司较大比例参股的。

问：增资阜阳华润的原因？和华润那边是怎么协商的？PB1.67 倍收购（评估报告给的评估值），账面上看不是特别便宜，怎么理解？

答：公司与华润电力合作已久，华润电力的管理水平是全国的标杆，阜阳华润是我们安徽 60 万机组的标杆，机制也比较灵活，包括人员绩效。目前，央企去杠杆要求比较高，同时，因为要建设新的项目（阜阳华润二期），所以考虑了置换，这使得公司只需要花很少的资金就能控股阜阳华润。

问：安徽国资对咱们的定位？未来是否还有资产的注入？

答：集团目前电力资产还有国电蚌埠发电有限公司、国电铜陵发电有限公司、淮北市国电电力有限公司、安徽省合肥联合发电有限公司、蚌埠能源集团有限公司、安徽省响洪甸蓄能发电有限责任公司、华东琅琊山抽水蓄能有限责任公司、华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司、安徽响水涧抽水蓄能有限公司、安徽皖能环保发电有限公司、安徽省新能创业投资有限责任公司。集团于 2018 年 8 月 29 日出具了《安徽省能源集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》（详见公司 2018 年 8 月 30 日公告），承诺将在未来 5 年内逐步注入。

