

吉林电力股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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（电话沟通会）
参与单位名称及人员姓名	中金公司 刘佳妮、曲昊源、朱尊、王婧如 招商证券资管部 焦一丁 朱雀基金管理有限公司 杨欣达 融昌资产管理有限公司 彭云 大朴资产管理有限公司 刘渝东 沅京资本管理（北京）有限公司 李正强、欧海韬 睿远基金 钟明 太平资产管理有限公司（太平保险资管） 童小龙 鸿道 王凯 中银国际证券股份有限公司资产管理部 张岩松 Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited LUOYang 宝盈基金管理有限公司 宋可嘉、侯嘉敏 西藏合众易晟投资管理有限责任公司 陈永红 杭州遂玖资产管理有限公司 王蕾、章诚程 深圳前海海雅金融控股有限公司 杨靖 长江养老保险股份有限公司 刘畅 上海非马投资管理有限公司 杨杰 万家基金管理有限公司 李杨 明毅私募基金管理有限公司 郭梦婕 昌都市高腾企业管理股份有限公司 陈浩、陈思源

	上海鹏泰投资管理有限公司 祝凯伦、陈鹏 广东佳润实业有限公司 马成 北京凯读投资管理有限公司 杨琳 德福资本 周密 浙商基金管理有限公司 查晓磊 CSFG International Asset Management Limited ZhengTao 北京景星资产管理有限公司 刘林轩 海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙） 秦雪峰 DAWN CAPITAL LIMITED ZhuShaw GREENWOODS ASSET 王嵩 鹏华基金管理有限公司 曾稳钢 Horizon China Master Fund YeCong 鼎晖投资咨询—稳健成长 A 股基金 蒋暘晶 深圳丰岭资本管理有限公司 李浩田 厦门博芮东方投资管理有限公司 江智辉 长江证券股份有限公司 童松 Prudence Investment Management (HK) Ltd ZhouHao 富国基金管理有限公司 武云泽 上海申九资产管理有限公司 唐宇 谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司 林浩 上海健顺投资管理有限公司 汪湛帆
时间	2022 年 4 月 14 日下午 15:30—16:40
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 才延福 总经理 牛国君 副总经理 马佳 总会计师 谢晶 董事会秘书 赵民

	发展总监 张锐 资本运营部 刘爽 米国林 高雪 新能源部 徐振军 燃管中心 郝宝伟 杨红 火电部 李茂 氢能产业中心 王宪民 计财部 朱玉艳 王锐 营销部 赵生 科创部 曹国庆 战略发展部 高原
投资者关系活动主要内容介绍	一、吉电股份总会计师谢晶先生简要介绍了公司 2021 年的经营情况： 2021 年，公司围绕“夯基础、促发展、强能力、防风险、创价值”的总体思路和“提质增效，持续增利”的总体经营目标，各项工作成效显著，圆满完成各项工作的既定目标。 截至 2021 年末，公司装机容量 1,044.57 万千瓦，其中：新能源装机 714.57 万千瓦，占比 68.41%。资产总额 667.52 亿元，较期初增长 19.01%；净资产 142.8 亿元，较期初增长 26.4%；资产负债率 78.61%。2021 年度完成发电量 243.24 亿千瓦时，同比增长 15.87%；实现营业收入 131.78 亿元，同比增加 30.99%；克服煤炭大幅上涨因素，实现归属于公司股东的净利润 4.50 亿元，同比仅降低 5.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.61 亿元，同比增加 11.45%。 1. 新能源成为公司效益绝对支撑。2021 年度公司在煤炭价格

	大幅攀升的产业环境背景下，实现归属于公司股东的净利润 4.50 亿元。得益于公司产业结构调整升级及精细化管理，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.61 亿元，同比增加 11.45%。新能源发电量同比增长 46.76%，新能源发电量占发电总量比重达 44.36%；新能源主营业务收入同比增长 36.45%，新能源电力收入占电力总收入比重达 55.45%。 2. 公司火电板块业绩同比下降。受产业环境影响，电煤成本大幅攀升，火电发电成本增幅较大，2021 年度火电（含热力）毛利率较上年同期下降 4.07 个百分点。 2022 年公司继续按“先进能源技术开发商、清洁低碳能源供应商、能源生态系统集成商”的战略定位，坚持“清洁低碳、改革创新、效益优先、一流发展”的总发展思路，以先进能源技术创新为驱动，以清洁低碳能源供应为基础，以能源生态系统集成方向，建设世界一流清洁能源企业。 二、就下述问题进行交流： 1. 2021 年新增装机容量，风光占比多少？2022 年装机规划？ 答：公司 2021 年新增装机 131.61 万千瓦，其中风电 32.63 万千瓦，光伏 98.98 万千瓦。2021 年新能源总装机规模 714.57 万千瓦，风光占比约为 4:6。 按照公司“十四五”规划总体安排，总装机预计达到 2000 万千瓦，清洁能源比重超过 90%。每年发展规模计划基本相当，公司储备能够满足。 2. 近期疫情对公司的影响？ 答：公司在全国范围内发展，个别地方受疫情影响较小，总
--	--

体生产指挥系统、办公系统、发展没有受到影响，均在有序进行。

3. 公司是否更倾向投资风电项目？

答：公司对风光比例没有特殊偏好，主要根据项目资源条件和收益情况，宜风则风、宜光则光。

4. 2021 年公司各板块电价是否上调？

答：自 2021 年 10 月 15 日起，燃煤火电电量全部进入市场，交易电价上下浮动范围扩大至 20%。公司火电机组市场化交易电量均实现电价上调，21 年全年平均交易电价 371.86 元/兆瓦时。

新能源项目电价未发生变化。

5. 公司煤炭采购价格在什么水平？

答：公司煤炭采购主要以长协煤为主，市场煤为辅。长协煤价格严格执行国家发改委限价政策。

6. 火电长协煤签约情况？长协煤覆盖比例？

答：按国家发改委要求，公司的长协煤按照 100%兑现率执行，目前年度长协煤覆盖率 95%以上。下一步，公司将按照国家发改委长协煤 100%全覆盖要求补充长协煤合同量。

7. 公司 2021 年各业务板块的净利润是多少？

答：2021 年度火电（含热力）净利润-1.13 亿元，风电净利润 5.15 亿元，光伏净利润 3.74 亿元。

8. 2021 年公司新能源板块归母净利润为何偏低？

答：新能源项目受项目运行年限、各地风光自然条件、部分项目税收优惠政策到期等因素影响。

9. 公司年度 300 亿融资预算有多少是用于新能源开发？

答：公司计划用于开发新能源的资金超过 50 亿元，可满足公

司新能源发展需要。

10. 公司 2022 年是否有重启资产重组的计划？

答：后续还要看公司实控人国家电投的整体安排，目前没有相关的通知。公司将按照既定发展战略，积极发展新能源，全力打造世界一流的清洁能源上市公司。

11. 新能源补贴拖欠情况，补贴具体发放时间？

答：公司新能源补贴欠款截至 2021 年末超过 60 亿元，回款情况主要根据电网结算情况和财政部资金安排。

12. 新能源项目投资收益要求？项目资本金比率一般在什么水平？

答：公司保证高质量发展，收益率要求均高于市场平均水平。目前新能源项目资本金内部收益率不低于 10%。为充分发挥杠杆作用，项目资本金比率一般为 20%。

13. 2022 年新能源发电利用小时数预计同比是否会上升？

答：利用小时数会根据每年的风资源情况不同而上下浮动。公司通过数字化、信息化等技术手段开展大数据智能应用来提升管理，同时利用成熟的技术开展技术改造和无人机飞行智能诊断等先进技术提升效能，发电利用小时预计将会相对有所提升。

14. 公司是否考虑投资海上风电项目？

答：公司将积极关注海上风电项目，条件具备时，积极开展资源申报有关工作。

15. 集团内公司的新能源发展是否存在同业竞争问题？

答：国家电投集团支持跨区域发展，有区域统筹的管理规则，公司跨区域获取资源没有障碍。

	16. 公司煤电机组灵活性改造情况？ 答：公司所属火电厂全部已实施灵活性改造。 17. 辅助调峰的作用是什么？调峰部分的收益如何计算？ 答：辅助调峰有利于促进新能源消纳，减少电网弃风弃光。特别是东北地区冬季为保证供热，机组负荷率较高，进一步降低了风、光资源的消纳能力，通过辅助服务调峰，既消纳了新能源，又保证了机组的对外供热，也给亏损的火电企业增加了一个盈利点。 根据国家能源局东北监管局文件对火电机组部分的要求，实时深度调峰交易采用“阶梯式”报价方式和价格机制。 18. 公司的融资成本在什么水平？ 答：公司发展符合国家“3060”战略，同时紧抓政策机遇降低融资成本，公司融资成本处于同地区、同行业较低水平，项目贷款成本 3.7%-4.18% 区间。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 4 月 14 日