

中国广核电力股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 2024 年度二季度运营情况 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 控股股东旗下上市公司集中路演 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	外部参与人员： 来自中信证券、华泰证券、天风证券、招商证券、海通证券、摩根士丹利、中金公司、中银国际、汇丰银行、摩根大通、太平资管、鹏华基金、安联资管、淡水泉等约 150 家机构共计约 200 位分析师、投资者通过线上、线下同步参会。 公司参与人员： 财务总监兼董事会秘书尹恩刚、证券事务代表单菁
时间	2024 年 7 月 11 日 09:00-12:00
地点	广西防城港核电基地
形式	现场参观、电话会议
交流内容及具体问答记录	公司于 2024 年 7 月 8 日发布第二季度运营简报，于 7 月 11 日上午在广西防城港核电基地参加控股股东旗下上市公司集中路演，就公司基本情况及上半年运营情况与投资者进行沟通，通过现场参观进一步加深了投资

者、分析师对公司稳健经营的了解。具体情况如下：

公司目前管理 9 个核电基地，28 台在运核电机组，10 台已核准待 FCD 及在建核电机组，其中包括控股股东委托管理的位于惠州和苍南的 6 台机组。公司管理的在运、已核准待 FCD 和在建机组装机容量达到 4,381 万千瓦，装机规模保持国内领先。

核电具有清洁低碳、稳定高效的特点，2024 年上半年全国核利用小时数为 3100 小时，高于同期火电、风电、光伏等电源，随着我国新能源占比的逐步提高，适当提升核电占比有利于电力系统的安全性和稳定性。截至 5 月底，我国核电占比仍然较低，国内在运核电机组装机约占全国发电装机的 1.9%。2024 年 1-5 月，全国核电发电量约占全国发电量的 4.8%，低于全世界 10% 的平均水平。

公司实施长期稳健的股息政策，根据已发布 2021-2025 年分红规划，公司 2021-2025 年度分红将在 2020 年的基础上保持比例适度增长。公司 2023 年度分红比例为 44.26%，较上年提升了 0.17 个百分点，含税每股分红为人民币 0.094 元，较上一年度增长 8.05%，持续履行五年分红规划承诺。

2024 年上半年，公司实现上网电量为 1060.10 亿千瓦时，同比增长 0.09%，机组平均利用小时数 3659 小时，同比下降 88 小时，主要原因是 2024 年上半年机组大修天数多于去年同期。

2024 年上半年，公司市场化比例约为 52.4%，较去年同期略有降低，市场化交易平均含税电价较去年同期同口径平均含税市场化电价略有下

降，总体保持平稳，市场化电价的变动受不同地区市场化电价及电量波动的综合影响。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司共管理 10 台已核准待 FCD 及在建机组，均采用“华龙一号”技术，其中包括控股股东委托管理的 6 台机组，各项目建设按计划稳步推进。

问答交流主要内容如下：

1、未来华龙一号项目建设周期是否会缩短？

答：防城港 3 号机组首循环运行情况良好，首次大修也于今年二季度顺利完成。随着防城港 4 号机组于今年 5 月商运，公司华龙一号示范项目防城港二期项目已经全面建成投产。公司将在示范项目基础上总结经验，推进设计、施工改进优化，力争合理缩短建设周期。

2、三代项目经济性如何？

答：相较于二代核电技术，三代核电技术设备更多、功率更大、设计寿命更长。公司华龙一号三代核电技术较为成熟，随着华龙一号机组批量化建设，未来项目造价有进一步下降空间，具备经济性方面的竞争优势。

3、公司各省区市场化电量电价变动趋势。

答：公司所在的各省区中，位于福建的核电机组已全部进入市场化交易，辽宁、市场化交易比例总体保持稳定，广东和广西 2024 年市场化交易比例有所下降。从电价趋势看，公司所在各省区核电市场化电价与当地核电核准电价基本相当。

4、四代核电技术研发进展？

	<p>答：公司围绕国家战略需求，加紧先进核能技术研发攻关，力争早日实现新技术应用。我国目前以核准建设三代压水堆核电为主，公司 10 台已核准待 FCD 及在建机组全部采用三代“华龙一号”技术，公司将积极推进在建项目的高质量建设，实现公司高质量发展，为股东提供更好回报，助力国家“双碳”目标实现。</p> <p>5、公司当前燃料成本是否受到天然铀价格的影响？</p> <p>答：公司下属各电站与控股股东所属的中广核铀业发展有限公司（简称“铀业公司”）签订了长期燃料组件总包供应合同，可确保核燃料供应稳定并控制价格波动风险。通过长贸、矿山开采、现货组合的方式保障铀矿供应是全球核电站通用做法。据了解，铀业公司通过自有矿山、长贸合同等方式可以保障公司核燃料所需天然铀供应。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动严格遵照相关监管要求开展，不涉及未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>中广核电力 2024 年二季度推介材料可查阅下方链接：</p> <p>http://www.cgnp.com.cn/cgnp/c100753/2024-07/09/3bef76b5706748dca92c0a8c7232567a/files/2790b9479ae74540a97a2a767611893e.pdf</p>