

# 国家能源集团长源电力股份有限公司

## 2024 年度财务预算报告

### 一、编制原则和依据

#### (一) 编制原则

1. **坚持战略引领。**全面贯彻落实公司发展战略，围绕“126”总体工作要求和“345”工作方针，突出“稳健、精进、创新、协同”工作基调，以“十四五”规划为引领，引导优势资源向投资回报高、现金回流好、归母贡献大的重点企业和项目倾斜，实事求是、客观、科学确定预算目标。

2. **聚焦价值创造。**牢固树立价值思维、效益导向，强化业绩量增质升，聚焦“一利五率”，聚焦主业发展，做优增量。注重降本增效和管理提效，强化成本费用管控，做到事先算赢，持续巩固亏损企业治理成效，争取效益最大化。

3. **强化目标导向。**积极落实“一集中、三加强”财务管控目标，持续推进全要素对标，提升预算指标的先进性和科学性，科学界定预算边界条件，推进业财融合，坚持上下融通，层层分解任务，实现对接战略、分解执行、管控纠偏、考核评价的闭环管理，倒逼业务安排和成本管控持续优化。

4. **坚持集约管控。**加大预算集约调控力度，加强预算偏差率和精准性刚性管控，强化预算执行完成情况的激励约束考核，持续优化债务结构和资本结构，强化现金流管理，防控风险，推动可持续健康发展。

#### (二) 编制依据

根据对 2024 年的电力、煤炭、资金市场的形势预测，结合公司生产经营和投资安排实际情况，合理确定公司各项预算指标。

1. 上网电量和售热量计划根据对湖北电力市场和热力市场供需情况的预测确定。
2. 火电电价考虑容量电价和半年现货开展进行测算。水电机组电价执行政府核定上网电价。新能源电价按照半年现货开展进行测算。
3. 发电标准煤单价以各厂 2023 年末库存煤量及煤价水平，同时考虑 2024 年煤炭市场供求情况综合确定。
4. 供电标准煤耗依据各火电厂设计值以及近三年实际完成的供电标准煤耗水平，并结合各厂 2023 年实施的技术改造效果确定。
5. 成本费用指标按照公司成本费用定额标准以及近三年完成情况，结合国家有关政策和各单位实际情况确定。
6. 财税按现行政策执行。

### **(三) 2024 年度主要预算指标**

公司 2024 年度计划完成发电量 371.85 亿千瓦时，售热量 2,393 万吉焦，预计实现营业收入 162.9 亿元。

## **二、影响预算完成的主要风险分析**

1. **火电电量不确定性风险。**根据湖北省能源局《湖北省 2024 年电力供需平衡预测及优先消纳发电量优先保障购电量计划方案》文件预测，2024 年省内全口径发电量 3402 亿千瓦时，其中全省统调火电发电空间约 1240 亿千瓦时，按照装机 3499 万千瓦时计算，统调火电对应全年利用小时为

3544 小时，为 2011 年以来新低，同比减少 494 小时，降幅超过 10%。受水电来水、陕武直流送入量、新能源新增装机多重叠加因素影响，火电发电空间进一步被挤压。

**2. 市场交易电价下行风险。**2024 年湖北省现货长周期试运行已启动，预计全年累计运行时长至少 6 个月，后续部分中长期年度分月合约价格将联动现货价格，在整体供需宽松的前提下，市场交易价格预期下行。集中式风电、光伏发电企业装机容量持续增长，参与现货交易后，将加剧市场竞争，交易价格下行风险增大。

### 三、保障预算完成的主要措施

**1. 强化党建引领。**坚定不移推进全面从严治党，将党建工作的“软实力”转化为企业发展的“硬支撑”，以高质量党建引领保障企业高质量发展。严格执行中央八项规定精神，围绕“讲政治、有追求、勇担当、有作为”，健全“想事、干事、管事”机制，全面践行“三严四讲”新作风，展现新形象新作为，推动各项工作取得新成效。

**2. 加强调业财协同。**加大财务预算与投资计划、生产运营安排的衔接协同和平衡优化，提高预算与业务紧密度。按照“横向到底、纵向到底”的原则细化分解和编制下达年度经营预算目标，明确各类各级预算指标责任主体，健全完善“计划、预算、考核、激励”体系，发挥全面预算管理的价值引领作用。完善滚动预算优化机制，实行分月考核，季度滚动预测，形成以月保季、以季保年的良性管控。

**3. 抓好市场营销。**积极应对火电机组利用小时大幅下降

风险，坚持以市场为导向、以营销为龙头，制定竞争策略和工作方案，科学合理安排生产计划，做到度电必争、分秒必抢，以日保周、以周保月、以月保年。积极争取提高中长期合约和新能源保障性收购比例，推动省间现货和中长期交易，提高辅助服务、容量补偿、特殊机组补偿、绿电绿证等增收创效水平，推动建立适应容量电价机制的电热市场价格体系，确保市场交易份额不低于装机占比、综合电价和单位千瓦容量电价高于区域平均水平。

**4. 加强燃料管控。**优化燃料集中管控，发挥区域燃料统采统配优势，合理制定采购策略，优化内部煤炭分配，完善区域“煤电运”协同、外部长协统谈分签、应急保供协同等机制，不断提升电煤保供控价能力，确保电煤供应安全可靠，燃料指标保持区域领先优势。推进进口煤采购，为保供控价探索新思路新路径。

**5. 提升资金保供控价能力。**按照“先内后外、先低后高、扩内优外”的原则，坚持“货比三家，优中选优”，积极争取融资资源，确保生产经营及项目发展所需资金足额及时到位。做好 30 亿股权再融资相关工作，制定募集资金使用方案，最大限度发挥资金使用价值，规避资金沉淀。加强资金市场研判，抓住货币政策宽松时机，通过贷款置换、提前还款等方式持续降低资金成本。加强债券发行管理，密切关注债市信息，提高长源电力主体信用评级，择机增加各类债券发行频次和额度，提高直接融资比重。

**6. 抓牢抓实提质增效。**强化精益成本管理，加快建立以市场为导向的成本倒逼机制，健全全员、全要素、全价值链、全生命周期成本费用管控机制。加强过程管控，严格控制燃料成本、生产运行成本、采购物流成本、各类管理成本，减少费用性开支和非生产性支出。做实“七个扭亏”，抓好“八个落实”，加大对盈利能力脆弱企业关注力度，持续巩固治亏扭亏成果。

#### **四、特别提示**

本财务预算报告仅为公司 2024 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2024 年度的盈利预测，能否实现取决于经济环境、市场需求状况变化等诸多因素，具有不确定性，请投资者特别注意。

国家能源集团长源电力股份有限公司董事会

2024 年 4 月 26 日