

THÔNG CÁO NHÀ ĐẦU TƯ

Cả năm.2020

Kính gửi: Quý Cổ đông và Nhà đầu tư

Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP trân trọng thông báo đến quý cổ đông và nhà đầu tư tình hình sản xuất kinh doanh trong năm 2020 và kế hoạch năm 2021 như sau:



I. TÌNH HÌNH KINH DOANH NĂM 2020

1. Kết quả sản xuất kinh doanh

Trong năm 2020, PV Power đã đạt được các kết quả trong hoạt động sản xuất kinh doanh, cụ thể như sau:

➔ Quản lý kỹ thuật, vận hành sản xuất, sửa chữa bảo dưỡng các nhà máy điện ổn định, an toàn, đáp ứng yêu cầu huy động của A0, cụ thể:

STT	CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN	% KẾ HOẠCH NĂM
1	Sản lượng điện	19.2 Tr.kWh	96,8% (104% KH năm 2020)
2	Doanh thu toàn Tổng công ty	30.472 tỷ đồng	86 %
3	LNTT toàn Tổng công ty	2.706 tỷ đồng	113%
4	LNST toàn Tổng công ty	2.335 tỷ đồng	114%

Ghi chú: Các chỉ tiêu tại mục 2,3,4 là số liệu ước

➔ Thực hiện tốt công tác tiết kiệm, tiết giảm chi phí SXKD. Trong năm 2020, ước toàn Tổng công ty tiết giảm, tiết kiệm được 531,3 tỷ đồng.

➔ Đẩy mạnh nghiên cứu xúc tiến đầu tư các dự án điện khí LNG: Chuỗi dự án cấp LNG Cà Mau & NMĐ LNG Cà Mau 3, dự án NMĐ Miền Trung 1&2, dự án cấp khí LNG tái hóa bổ sung cho NMĐ Nhơn Trạch 1 và dự án NMĐ Nhơn Trạch 1A; Nghiên cứu góp vốn đầu tư phát triển dự án điện LNG Cà Ná, dự án điện LNG Quảng Ninh.

➔ Tình hình tham gia thị trường điện:
Kết quả tham gia Thị trường điện lũy kế năm 2020 (tính tới hết ngày 31/12):

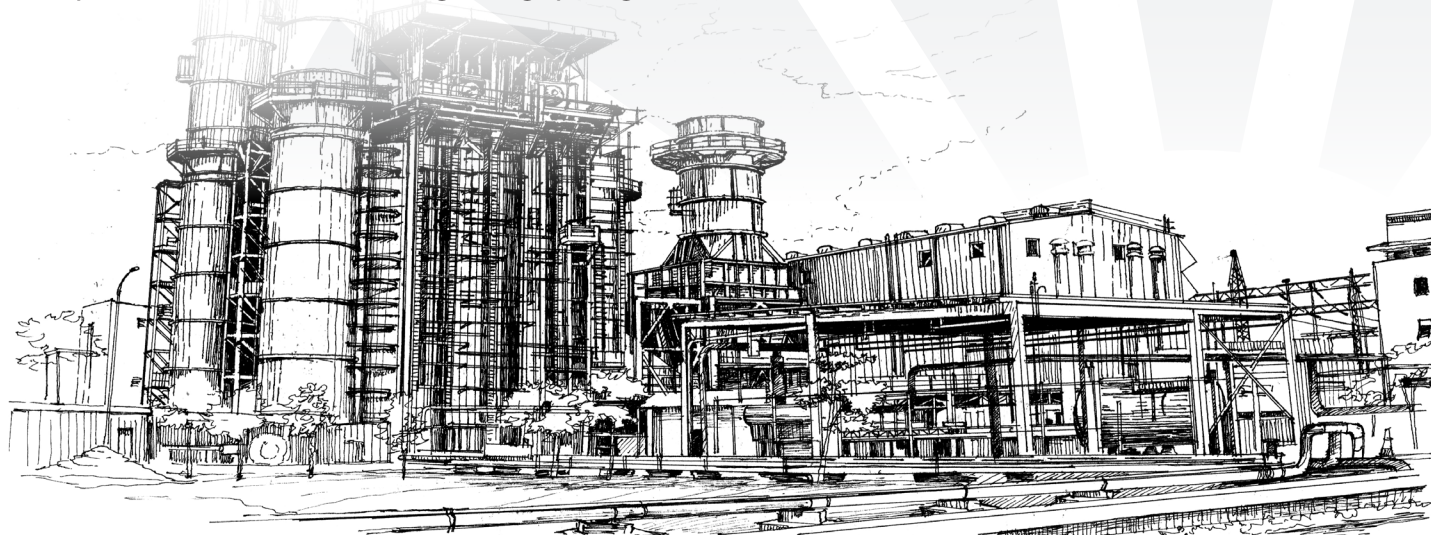
Nhà máy	Vũng Áng 1	Nhơn Trạch 1	Nhơn Trạch 2	Hỏa Na	Đakdrinh
Sản lượng điện hợp đồng (Qc) (triệu kWh)	5.866,5	809,08	3.617,4	540,9	416,8
Sản lượng (triệu kWh)	6.538,82	1.148,23	3.903,43	566,8	502,7
Doanh thu tạm tính (tỷ đồng)	10.108,92	1.749,48	5.938,43	521,732	418,764
Giá bán điện bình quân (đ/kWh)	1.545,9	1.521,3	1.521,3	920,4	833,01

(Ghi chú: Doanh thu chưa có VAT, chưa có thuế, phí tài nguyên)

THÔNG CÁO NHÀ ĐẦU TƯ

Cả năm.2020

- ➔ Thực hiện tốt, an toàn tuyệt đối, rút ngắn tiến độ BDSC định kỳ các nhà máy điện.
- ➔ Tổng khối lượng giao nhận than ước đến hết 31/12/2020 đạt 3.078.024 tấn/KH 3.200.000 tấn.
- ➔ Công tác đầu tư xây dựng và tình hình thực hiện các dự án:
 - + Dự án Nhiệt điện Nhơn Trạch 3,4: Ngày 2/10/2020 HĐQT PVPower đã phê duyệt Kế hoạch lựa chọn nhà thầu và ủy quyền cho Tổng giám đốc thực hiện 4 gói thầu thuê tư vấn đối với dự án NMD Nhơn Trạch 3,4. Tiếp tục thực hiện công tác thu xếp vốn, đàm phán GSA và PPA cho dự án.
 - + Dự án NMD Cà Mau 3: PV Power đang làm việc với Bộ Công Thương, UBND tỉnh Kiên Giang, UBND tỉnh Cà Mau và các cấp thẩm quyền để xin bổ sung dự án NMD Cà Mau 3 vào Quy hoạch điện VII điều chỉnh và Dự án kho cảng LNG Nam Du vào Quy hoạch phát triển công nghiệp khí.
 - + Đối với nghiên cứu phát triển năng lượng tái tạo: PV Power đã phối hợp với các đơn vị trong Tập đoàn tiến hành khảo sát tại hiện trường (các cơ sở sản xuất, nhà máy) để đánh giá khả năng phát triển, đầu tư lắp đặt năng lượng mặt trời áp mái (Đạm Phú Mỹ, Công ty CP hóa dầu và xơ sợi Việt Nam, Đạm Cà Mau,...), bên cạnh đó đã khảo sát tại các nhà máy điện của PVPower tại các địa phương.
- ➔ Công tác tái cơ cấu doanh nghiệp:
 - + Thành lập mới Trung tâm dịch vụ kỹ thuật; Thành lập CTCP Năng lượng tái tạo Điện lực Dầu khí; Nghiên cứu, đề xuất mô hình triển khai dự án NMD Miền Trung I&II và kiến nghị các cấp có thẩm quyền giao PV Power làm chủ đầu tư dự án.
- ➔ Công tác Đào tạo, Lao động và ATSKMT (tính tới ngày 31/12/2020):
 - + Lao động: Tính đến thời điểm 31/12/2020, tổng số lao động của toàn Tổng công ty là 2.157 người (đã bao gồm Người quản lý và lao động của PVPP, TSC).
 - + ATSKMT: Tổng công ty đã thực hiện tốt công tác ATSKMT, đảm bảo an toàn tuyệt đối, không có tai nạn lao động, không có sự cố cháy nổ xảy ra. Đặc biệt, các nhà máy điện đã tích cực thực hiện các biện pháp phòng chống dịch bệnh COVID-19, CBCNV các nhà máy điện được đảm bảo an toàn trong mùa dịch bệnh, đã đảm bảo các nhà máy điện hoạt động an toàn, liên tục, tin cậy và ổn định góp phần đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia.



- Tổng sản lượng điện toàn Tổng công ty ước đạt **19.293** Tr.kWh, bằng 104% kế hoạch năm 2020 PV Power điều chỉnh và 86% so với cùng kỳ năm 2019.

TT	Chỉ tiêu	TH năm 2019	KH 2020	Kế hoạch năm 2020 PV Power để xuất điều chỉnh	Ước TH năm 2020	Tỷ lệ so sánh %		
A	B	1	2	3	4	5=4/3	6=4/2	7=4/1
I	Sản lượng điện (Trkwh)							
	Nhà máy điện Cà Mau 1&2	7.556	7.044	6.400	6.493	101%	92%	86%
	Nhà máy điện Nhơn Trạch 1	3.255	2.625	1.100	1.138	103%	43%	35%
	Nhà máy điện Nhơn Trạch 2	4.952	4.500	3.850	4.033	105%	90%	81%
	Nhà máy điện Hòa Na	560	650	500	566	113%	87%	101%
	Nhà máy điện Đakdrinh	433	532	476	495	104%	93%	114%
	Nhà máy điện Vũng Áng 1	5.770	6.248	6.248	6.569	105%	105%	114%
	Tổng cộng	22.543	21.600	18.574	19.293	104%	89%	86%

Nguyên nhân chủ yếu ảnh hưởng đến sản lượng điện được giao là:

Năm 2020, nhu cầu tiêu thụ điện toàn quốc tăng trưởng thấp hơn dự kiến do ảnh hưởng của đại dịch COVID-19 gây ra sự đình trệ trong sản xuất (mức tăng trưởng phụ tải dự kiến năm 2020 chỉ đạt khoảng 2,16% so với kế hoạch đặt ra là 8,9%). Trong khi đó, nguồn cung của hệ thống điện quốc gia lại tăng đáng kể do các dự án năng lượng tái tạo đưa vào vận hành trong năm (công suất đặt của các dự án năng lượng tái tạo đến tháng 11/2020 đạt khoảng 6.507 MW).

Từ cuối tháng 9 đến hết tháng 11, tình hình mưa lũ tiếp tục kéo dài trên diện rộng, làm giá điện thị trường giảm thấp,... Tất cả các yếu tố khách quan trên ảnh hưởng đến việc huy động sản lượng điện từ các nhà máy điện (NMD) của PV Power.

Bảng 2: Tổng hợp doanh thu năm 2020 của PV Power

Đơn vị: Tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	TH năm 2019	KH 2020	Kế hoạch năm 2020 PV Power để xuất điều chỉnh	Ước TH năm 2020	Tỷ lệ so sánh %		
A	B	1	2	3	4	5=4/3	6=4/2	7=4/1
I	DOANH THU TOÀN TCT	35.948	35.449	28.386	30.472	107%	86%	85%
1	Doanh thu trực tiếp của Công ty mẹ	25.357	25.486	20.872	22.517	108%	88%	89%
2	Các đơn vị thành viên	10.591	9.963	7.732	8.172	106%	82%	77%
	Công ty CP ĐLDK Nhơn Trạch 2	7.741	7.166	5.892	6.134	104%	86%	79%
	Công ty CP Thủy điện Hòa Na	669	690	541	591	109%	86%	88%
	Công ty CP Thủy điện Đakdrinh	409	548	452	537	119%	98%	131%
	Công ty CP Dịch vụ ĐLDK Việt Nam	215	239	193	256	132%	107%	119%
	Công ty CP Máy và Thiết bị Dầu khí	1.771	1.320	655	655	100%	50%	37%

Nguyên nhân chủ yếu ảnh hưởng đến doanh thu của PV Power như sau:

- Sự sụt giảm của sản lượng (đã phân tích ở trên) làm giảm doanh thu của PV Power, với mức sản lượng dự kiến giảm khoảng 2,4 tỷ kWh làm doanh thu giảm tương ứng khoảng 3.550 tỷ đồng;
- Sự sụt giảm của giá dầu thô làm giảm doanh thu của PV Power do giá khí tại các NMD Cà Mau 1&2 và NMD Nhơn Trạch 1&2 đều biến động theo giá dầu, dự kiến doanh thu giảm khoảng 2.840 tỷ đồng.



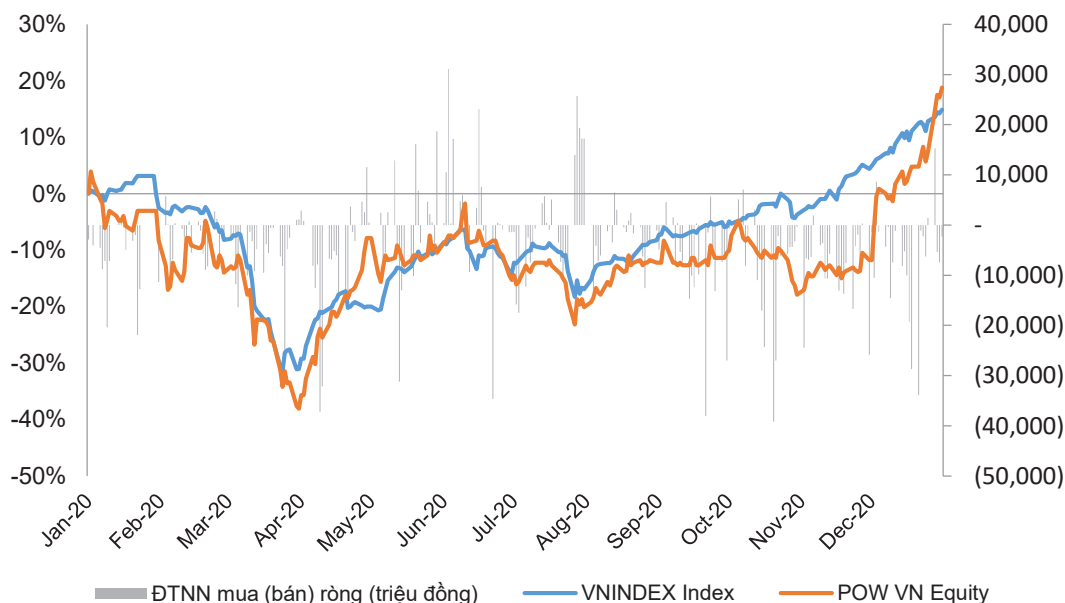
II. NHIỆM VỤ CÔNG TÁC NĂM 2021

- ➔ Phối hợp chặt chẽ với EVN/A0, Vinacomin, PVGas trong công tác quản lý vận hành và sửa chữa bảo dưỡng các Nhà máy điện của PV Power. Huy động tối đa công suất, đủ nguồn khí/than để sản xuất và đảm bảo vận hành an toàn, hiệu quả các Nhà máy điện. Phấn đấu tổng sản lượng điện sản xuất năm 2021 đạt 21,2 tỷ kWh.
- ➔ Tổ chức thực hiện sửa chữa định kỳ các Nhà máy điện đảm bảo chất lượng, tiến độ, an toàn. Triển khai chuẩn bị các điều kiện cho công tác bảo dưỡng sửa chữa định kỳ các nhà máy điện năm 2022.
- ➔ Thực hiện cung cấp than ổn định, liên tục, dài hạn và triển khai tốt công tác tiêu thụ tro xỉ nhằm đảm bảo vận hành an toàn, liên tục cho Nhà máy điện Vũng Áng 1. Triển khai đàm phán giá điện chính thức Nhà máy điện Vũng Áng 1 sau khi quyết toán vốn đầu tư dự án được phê duyệt.
- ➔ Tiếp tục làm việc với EVN/EPTC hoàn thành sửa đổi PPA của nhà máy điện Cà Mau 1&2 về chuyển đổi đơn giá phí công suất từ USD sang VNĐ và chuẩn bị cho nhà máy tham gia thị trường điện cạnh tranh.
- ➔ Tổ chức thực hiện tốt công tác thực hiện đầu tư dự án NMD Nhơn Trạch 3, NMD Nhơn Trạch 4.
- ➔ Tiếp tục nghiên cứu triển khai phát triển các dự án điện năng lượng tái tạo.



III. TÌNH HÌNH GIAO DỊCH CỔ PHIẾU POW

Tương quan diễn biến VNIndex và POW trong năm 2020



Nguồn: Bloomberg

Năm 2020 là năm thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận sự biến động mạnh nhất của thị trường chứng khoán trong suốt nhiều năm qua với hai gam màu sáng tối rõ rệt và cổ phiếu POW cũng không nằm ngoài xu thế biến động trên. Tính đến ngày 31/12/2020, cổ phiếu POW đóng cửa tại mức giá 13.600 đồng tương ứng tăng 18,8% so với đầu năm, cao hơn mức tăng của VN-Index là 14,4 %.

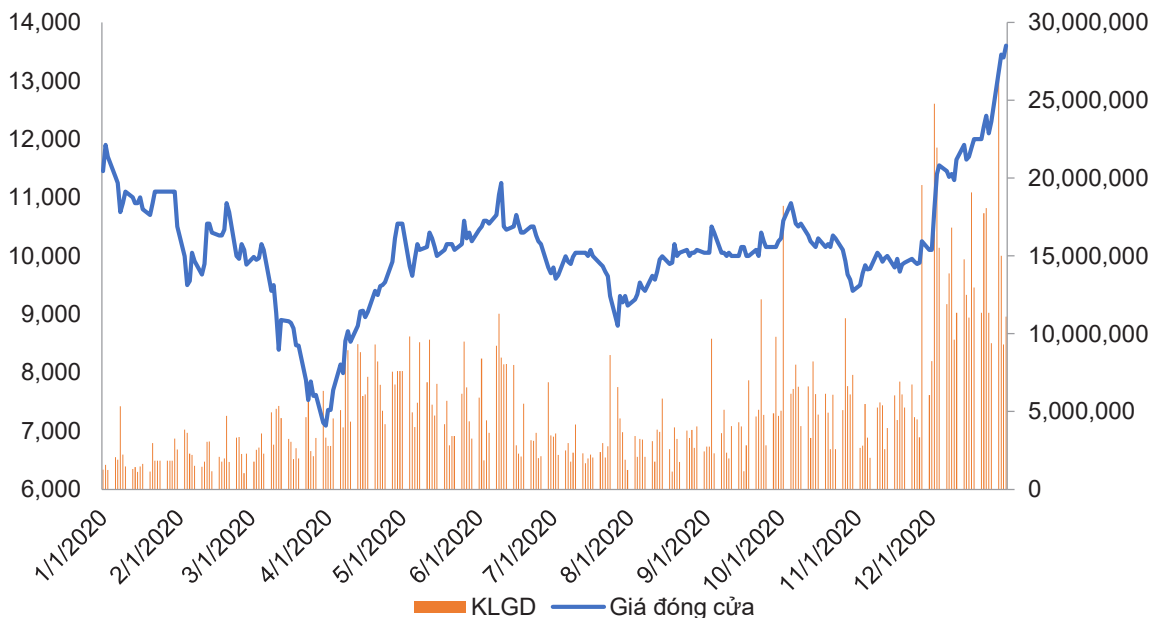
Giai đoạn tháng 3 là giai đoạn khó khăn nhất khi cú sốc Covid ảnh hưởng khiến giá cổ phiếu POW sụt giảm và có thời điểm đóng cửa thấp nhất tại 7.090 đồng/cp. Ngoài ra do cổ phiếu POW là một trong những cổ phiếu vốn hóa lớn nằm trong nhóm VN30 nên cũng chịu áp lực không nhỏ bởi yếu tố khối ngoại rút vốn ròng khỏi các quỹ ETF.

Kể từ thời điểm tạo đáy, diễn biến giá cổ phiếu POW dần quay trở lại nhịp tăng bền bỉ và đã tăng trở lại tới 91,81% kể từ đáy với nhiều yếu tố hỗ trợ như (1) Tình hình phòng chống dịch bệnh khả quan, (2) Kết quả kinh doanh 2020 vượt kế hoạch, (3) Dòng tiền của khối ngoại quay trở lại mua ròng.

THÔNG CÁO NHÀ ĐẦU TƯ

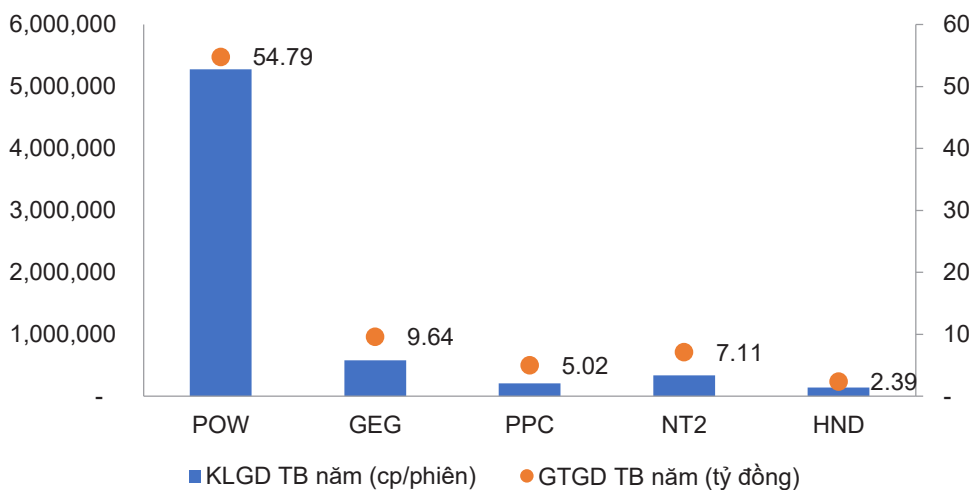
Cả năm.2020

Diễn biến giá cổ phiếu và KLGD của POW trong năm 2020



Top 5 cổ phiếu ngành Sản xuất và Phân phối Điện có KLGD cao nhất trong năm 2020

Đơn vị: Triệu cổ phiếu/tháng; tỷ đồng



Nguồn: Bloomberg, PSI tổng hợp

Cổ phiếu POW cũng được nhà đầu tư quan tâm giao dịch với khối lượng giao dịch trung bình trong năm 2020 đạt kỷ lục trong năm với 5.348.090 cổ phiếu/phiên tăng gấp 2,74 lần so với cùng kỳ 2019. So với các cổ phiếu ngành điện khác, POW cũng có thanh khoản tốt nhất với giá trị giao dịch bình quân đạt 54.79 tỷ, cao gấp 5,68 lần so với cổ phiếu xếp thứ 2.