

证券代码： 002128

证券简称：电投能源

内蒙古电投能源股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年5月19日(周五)下午 15:00~16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、总经理(主持公司工作、法定代表人)、党委副书记王伟光 2、总会计师王振林 3、独立董事陈天翔 4、董事会秘书杨德国 5、保荐代表人钟山
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司煤炭行业地位如何？</p> <p>答：您好。电投能源拥有的霍林河矿区一号露天矿田和扎哈淖尔露天矿田的采矿权，目前煤炭核准产能 4600 万吨，属于国内大型现代化露天煤矿。</p> <p>2、请问风电，光伏设备折旧，一般是按多少年计算的？</p> <p>答：您好。20 年折旧期。</p> <p>3、产品毛利率情况如何</p> <p>答：您好。公司煤炭产品毛利率为 49.70%；电力产品毛利率为 36.27%；电解铝产品毛利率为 18.28%。</p> <p>4、公司短期偿债压力大吗</p>

您好。公司短期偿债压力不大。

5、有无员工持股或股权激励计划？

答：您好，公司暂无股权激励计划、员工持股计划，谢谢！

6、公司过去几年都有说一，四季度土方剥离作业量少，一，四季度利润是比二三季度高的，但事实上每年四季度业绩都非常差！是否存在年末藏利润或者利益输送的情况？毕竟公司交易方大多数都是大股东的兄弟公司？总经理能解释一下吗？

答：您好！公司不存在年末藏利润或者利益输送的情况。2022年四季度因全年费用结算、奖金兑现会增加当期成本。谢谢！

7、公司办事效率太低了：1 资产注入承诺了 10 几年，还没有明确的时间 2 之前改名从提出改名到真正改名花了几年时间，看看同行业的靖远煤电，一下子就完成了改名！ 3 业绩预告/业绩公告永远都是放在规定时间最后的那几天！ 作为行业平均薪酬第二的公司（仅次于神华），效率能不能提上来？

答：您好，感谢您的关注。公司会进一步加强管理，创造更好业绩回报投资者。

8、市场总认为煤炭是夕阳行业，周期股，过去几年业绩都很好，未来几年业绩会大跌，作为公司的投资者，内心很忐忑，请问总经理你怎么看呢？

答：您好！我公司煤炭销售近 90%为长协客户，销售市场稳定、价格稳定，盈利能力波动小，公司业绩稳定。谢谢！

9、预期未来铝产业发展趋势如何？

答：您好，在经历了铝行业的供给侧改革和产能整合之后，电解铝产能的集中度越来越高。从近两年的数据来看，头部企业的运行产能也是整体增加为主，随着各铝产业集团将电解铝产能往云南地区转移，西南地区产能明显增加。未来中国电解铝预计将形成北方以 内蒙等地为主，南方以云南、广西为主的产能格局。2023 年受国家碳达峰政策红利长期存在及国内加大经济刺

激政策力度（稳地产、促内需）影响，g 国内市场需求有相对乐观预期，谢谢！

10、总经理你好, 请问现在新能源装机每年贡献多少净利润呢?按计划公司十四五末(2025 年)装机 700 万千瓦以上, 到那个时候预计每年贡献多少净利润呢?

答: 您好! 公司 2022 年新能源归母净利润约 2.23 亿, 到十四五末公司新能源装机将达 700 万千瓦以上, 新建新能源项目资本金收益率(税后)都在 8%以上。谢谢!

11、我想问一下作为一个有责任的企业, 为股东分红偏少, 当年承诺的资产注入迟迟未注入! 到底是央企的效率太低了吧? ? ? ? 你们所谓的条件成熟, 到底要熟到什么程度? ? 天天打官腔!!!! 强烈谴责贵单位这种行为

答: 您好。感谢您的关注。资产注入涉及因素确实太多, 具备条件会适时开展注入工作。

12、总经理, 你好 为什么市场不认可公司的转型? 明明铝营收占比很高, 股价走势跟铝板块没什么联动, 一直在大力投资新能源发电, 跟绿电运营商板块也没有一点儿联动?

答: 您好! 根据证监会行业分类, 公司属于煤炭行业, 已形成煤电铝一体会循环经济发展格局, 具有较强市场抗风险能力。谢谢!

13、贵公司也属于中特股, 请问怎么看待二级市场股价走势, 公司股价是否客观反映了公司真实价值, 贵公司有无增持或者股份回购意愿来提升二级市场投资者信心

答: 您好。公司对未来发展充满信心, 目前没有增持回购计划。

14、未来几年新能源发电能给公司带来多少利润?

答: 您好! 公司十四五末新能源装机将达到 700 万千瓦以上, 2022 年末新能源装机容量近 200 万千瓦左右, 未来几年增量近 500 万千瓦, 按照现在集团新能源收益要求, 百万千瓦利润在 1 亿元以上。谢谢!

15、公司煤炭权益产能、电解铝权益产能分别是多少？

答：您好，公司目前合计煤炭产能 4600 万吨，霍煤鸿骏铝电公司电解铝产能 86 万吨，其中上市公司持股霍煤鸿骏铝电公司 51%股权。感谢您的关注！

16、尊敬的财务您总好！刚才您关于贵公司主营业务电解铝比同行业毛利率低的解释，是不是可以理解为贵公司采购的电解铝原材料价格比同行高，从而导致毛利率比同行业公开数据低？

答：您好！公司电解铝业务同比毛利收窄，主要是电解铝市场价格同比降低，同时主要原材料价格同比上涨影响，公司毛利水平应该与电解铝行业市场情况基本一致。

17、王总你好：贵公司目前还有 30 万吨电解铝准备什么时候投产或在那个投产阶段了。

答：您好！扎铝二期剩余电解铝建设指标 35 万吨/年，受当前能耗双控政策影响，需在当地政府争取能耗增量指标。按照当地政府加快推进项目建设的相关意见，霍煤鸿骏铝电公司已安排专人全力推进项目进展，为尽快取得突破，做出最大努力。感谢您的关注！

18、请问目前股东人数多少？

答：您好！截止 2023 年 3 月末，公司股东户数 47,714 户。感谢您的关注。

19、公司绿电项目都配建储能吗

答：您好！并非全部绿电项目都要求配备储能，目前看参与竞争优选或政府有特殊要求的项目需配置储能，以增加项目竞争优势，配备储能在项目整体规划阶段会充分考虑对经济性的影响，同时将严格控制内部收益率标准。 感谢关注。

20、公司属于有色金属行业还是煤炭行业？

答：您好！您好！按证监会行业分类，公司目前属于煤炭开采和洗选行业。感谢您的关注！

21、请问公司领导：在内蒙古地区新能源发电领域，国家电

投是否有绕过上市直接参与竞争？谢谢

答：您好，公司在内蒙古区域发展新能源具有地域、资金以及管理等方面的优势，新开发项目优先由上市公司发展为主，感谢您的关注！

22、未来煤炭行业政策对公司有哪些影响？

答：您好！在煤炭供给侧，一方面，根据我国能源领域“以煤为主”的基本国情，以及2022年系列保供稳价政策将延续至“十四五”中期的实际，结合国家发改委2023年“投三开四”的扩能目标，即：争取投产三亿吨煤炭生产能力，同时开工建设四亿吨煤炭生产能力，预计“十四五”期间，国内煤炭增产保供将得到持续性政策保障；另一方面，在国际煤炭市场环境日趋向好的预期之下，进口煤价格倒挂的矛盾有望在2022-2023年间逐步缓解，蒙、俄两国将抓住有利时机增加对华煤炭出口，国内煤炭整体供给水平预计将逐年加大。在煤炭需求侧，根据国家整体强经济的决心，预计“十四五”期间，国内煤炭需求将保持增势运行，但考虑国际局势严峻对下游市场的影响、新建火电机组审批要求更加严格以及新能源机组大范围投产等综合因素，预计“十四五”后期全国范围内煤炭消费量保持在目前水平上下波动，新增能源消费需求将由新能源逐步替代。感谢您的关注！

23、@总经理（主持公司工作、法定代表人）、党委副书记王伟光尊敬的总经理先生 接听投资者电话是董秘或者证代的工作 专用手机是何人掌控？这个电话接听问题是证券部的工作内容 也是监管要求的。不要用会议来搪塞 。请督促有关部门整改下 谢谢。经常性拒接电话。实在说不过去。

答：您好。公司将确保不漏接一个投资者电话。原来振铃5次呼转，下周将改成无条件呼转。

24、请问财务总监，贵公司电解铝业务具有成本优势，但毛利率比同行业低，原因是什么？

答：您好！2022年公司电解铝产品毛利率同比降低7.79个百分点，主要原因在于市场电解铝原材料上涨的影响。感谢您的

关注！

25、董秘你好，目前电投能源风电、光伏和煤电的上网电价分别是多少

答：您好！因市场化交易原因，每个区域、每个项目、每个时段的上网电价都会有所不同，2022 年公司煤电上网均价 353 元/千千瓦时（不含税）、风电 414 元/千千瓦时（不含税）、光伏 265 元/千千瓦时（不含税）。谢谢！

26、公司煤炭业务所处行业宏观环境如何？

答：您好。全国煤炭整体供需平衡，价格保持稳定。

27、大股东资产注入失信，这么多年不履行承诺，上市公司有义务督促大股东履行承诺，什么时候算时机成熟，是否已给出期限？

答：您好。资产注入涉及多方面因素，还需监管机构审批，时间确实不好确定。

28、请问，公司今年的预期营收和净利目标是多少？

答：您好，公司 2023 年预计营业收入 257.66 亿元，预计实现利润总额 48.05 亿元。感谢您的关注！

29、请问公司煤炭领域竞争优势有哪些

答：您好！公司煤炭领域竞争优势：一是稳定的长期用户为公司煤炭的销售提供了有力的支撑。二是公司经过近年来的发展，已成为蒙东和东北地区褐煤龙头企业，煤炭产品质量稳定，销售服务体系完善，品牌形象根深蒂固，形成了比较稳定的用户群和市场网络，并于 2021 年首次开展了现货煤炭贸易、现货煤炭电子竞价交易两种新模式，进一步增强煤炭销售盈利能力。三是进一步推进了煤炭营销智慧化水平，2021 年间建成智慧运销系统，开启智慧营销新局面，随着系统新功能的逐步开发，公司煤炭的精准营销能力将得到提升。四是公司一直以来与铁路部门保持着良好合作关系，具有一定运力优势，有助于公司煤炭经铁路外运销售通路保持通畅。感谢您的关注！

30、据说，电投能源的煤炭主要销往蒙东、吉林、辽宁等地

区，处于供不应求的局面，那么，公司后续有增产、增收的方案吗？

答：您好！我公司霍林河露天矿正在办理 200 万吨煤炭产能核增手续，近期有望拿到相关文件，年内会有部分产能释放。同时公司将积极获取煤炭资源，加大后续资源储备。谢谢！

31、海参崴港口开放对公司冲击大还是机遇大？

答：您好！海参崴港口开放俄罗斯进口煤炭有可能会增长，缓解东北地区煤炭供应紧张局面，我公司煤炭长协量占近 90%，处于供不应求局面，对我公司煤炭销售无较大影响。我公司无产品销售俄罗斯。谢谢！

32、尊敬的董秘 使用贵公司的投资者热线 10 次里面有六次都无人接听 事后也没有人回复一下 上午 下午都存在这个问题。其他上市公司的电话都是有专门的工作人员接听电话的唯独贵公司经常性无人接听 试过很多次 难道会议这样多？

答：您好！我公司为了防止投资者热线漏接情况，已设置无人接听呼转至个人移动手机，确保不漏接一个电话。谢谢！

33、公司各项业务销售情况怎样？

答：您好！2022 年度公司电解铝实现营业收入 152.37 亿元，占总营收的 56.87%；煤炭行业营收为 88.04 亿元，占总营收的 32.86%；电力行业（包括煤电、风电、光伏发电）营收为 27.52 亿元，占总营收的 10.27%。感谢您的关注！

34、公司什么时候分红？

答：您好，公司已召开 2022 年度股东大会通过分红事项，公司分红将按照深交所分红有关规定实施，具体分红时间请关注公司公告，感谢您 关注！

35、请问一下 今年增发也完成了 业绩也还不错 为何分红只跟去年一样 十派五元？其他煤炭上市公司都非常不错。难道多排现不好吗？

答：您好，公司在“十四五”期间确立了“绿色效益再翻番、

低碳智慧创双一”的转型战略，坚持煤为核心，煤电铝一体化和清洁智慧新能源并重发展为重点，把电投能源打造成具有核心竞争能力的综合能源企业。近年来，公司持续大力转型发展清洁能源项目，资金需求量较大，为公司长期可持续发展奠定基础，感谢您的关注！

36、公司有没有提振股民信心的计划。

答：您好！公司确立了“绿色效益再翻番；低碳智慧创双一”转型发展战略，大力发展清洁能源，打造新的利润增长点，同时加大煤炭资源获取力度，实施循环经济产业再升级，创造更多利润回报股东。

37、请问一下公司的资产注入。还有哪些条件没有具备？

答：您好。主要是产权证方面正在梳理，目前土地资产方面权证已基本办理完毕。

38、煤价上行，作为长协供煤方，不应该有被供方长期占用公司大量资金的现象。作为铝水采购方长期占用公司资金是否合理

答：您好！煤炭销售资金及铝水销售资金均在正常回款时限范围内。谢谢！

39、尊敬的董秘 作为一名电投能源的小股东 为何用贵公司的投资者交流热线跟公司沟通的时候 经常没有人接听电话呢？

答：您好！我公司投资者热线和董秘专线，电话已与专用手机绑定，随时接听投资者交流问题，如遇会议期间，会后及时回复。谢谢！

40、风力发电和光伏发电度电净利润有多少

答：您好！截至 2022 年末，火电、风电、光伏等电力产品综合毛利率为 36.27%，同比增加 4.57%，感谢您的关注！

41、请问公司今年有哪些新项目投产，业绩增长点有哪些，能否促进公司业绩增长

答：您好，公司 2023 年通辽百万风电项目、阿巴嘎旗 50 万

风电、阿拉善 40 万风电等项目预计在今年投产，将持续为公司经营发展提供支撑，感谢您的关注！

42、请问，俄罗斯开放 haisan 崑港口，对电投能源后期的业绩有多大的提升？

答：您好！电投能源的煤炭主要销往蒙东、吉林、辽宁等地区，处于供不应求的局面，俄罗斯开放 haisan 崑港口对我公司煤炭销售无较大影响。谢谢！

43、大股东在上市之初承诺：在白音华煤田二号、三号露天矿条件成熟时，将启动装入上市公司。从公开资料看，相关矿产的开采规模等已符合条件；白音华涉及土地权证也已完成！到底什么时候才能注入呢？已经拖拖拉拉过了 10 几年了，能不能给个准信？还是说大股东不舍得注入资产想要拖延？

答：您好。公司高度重视承诺兑现工作，待具备条件时会适时启动。

44、请问下为什么股东想查最新的股东人数那么难？同行业的神火股份，投资者一问董秘就会发布最新股东人数，山煤国际提供持股资料也会告诉你，为什么作为电投的小股东想知道股东人数那么难？请问截止 5 月 18 日，股市最新股东人数是多少？

答：您好！公司信息披露严格按监管规范进行披露。截止 2023 年 3 月末，公司股东户数 47,714 户。感谢您的关注。

45、每股未分配那么高，你们留着打算干什么？？？

答：您好，公司在“十四五”期间确立了“绿色效益再翻番、低碳智慧创双一”的转型战略，坚持煤为核心，煤电铝一体化和清洁智慧新能源并重发展为重点，把电投能源打造成具有核心竞争能力的综合能源企业。感谢您的关注！

46、占据着天时地利人和，风光电发展效率太慢！！

答：感谢您的建议，公司正在加快新能源发展速度和力度。

47、我想问一下作为一个有责任的企业，为股东分红偏少，当年承诺的资产注入迟迟未注入！到底是央企的效率太低了

	<p>吧????</p> <p>答：您好！（1）公司严格按照《公司章程》规定并结合实际情况制定分配政策，依据《公司章程》的规定和股东大会决议的要求制定及执行现金分红政策。（2）公司重视业绩承诺兑现工作，待条件具备时及时注入。谢谢！</p> <p>48、亲爱的总经理你好,作为一个十年老股东,我支持公司大力发展新能源,但是我对低价增发很不理解!如果说公司缺钱,可以不分红拿钱去投资新能源,但事实上公司一边分红一边低价增发,大股东和机构可以低价增发,而我们小股东没有这个权益,无疑损害了我们小股东的利益!能解释下吗?</p> <p>答：您好！发行价格将根据监管机构有关规定确定。感谢您的关注。</p> <p>49、总经理你好,请问为什么大股东承诺的资产注入迟迟不见动静?大股东是在画饼吗?人生有多少个十年,等大股东注入资产等了 10 几年,上市公司不是为大股东服务的,是为全体股东服务的,请尽快催促大股东完成资产注入!</p> <p>答：您好！公司高度重视承诺兑现工作，待具备条件时将及时注入。谢谢！</p> <p>50、总经理,你好!所有大型的煤炭企业每个月都公布经营数据!作为蒙东龙头煤炭企业,为什么我们电投做不到没有公布数据?别说每月了,就连投资者问下长协价都遮遮掩掩,一点大企业的担待都没有!我就问你现在的长协价是多少?环比同比是增减如何?请认真回答!</p> <p>答：您好！我公司 2023 年一季度煤炭均价在 280 元/吨左右，与去年同期略有增长。谢谢！</p>
附件清单(如有)	——
日期	2023-05-19