

## **永泰能源股份有限公司 关于接待机构投资者调研的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

永泰能源股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年2月7日至2月8日通过现场会议交流形式接待了机构投资者调研，现将有关调研情况公告如下：

### **一、调研情况**

调研时间：2023年2月7日至2月8日

调研方式：现场会议交流

调研机构名称(排名不分先后)：中信证券、煜德投资、WT Asset Management、荣大投资、百川兴晋私募基金、山西春汾科创投资、山西凝固力新材、海通证券、海富通基金、景顺长城基金、华泰资产、新华资产、万家基金、天风证券、中金公司、大成基金、上银基金、平安资产。

公司接待人员：公司常务副董事长窦红平，副董事长、总经理常胜秋，常务副总经理王军，副总经理涂为东，副总经理裴余一，副总经理巩家富，总会计师卞鹏飞，董事会秘书李军，副总经济师卞修宝，煤炭采购销售中心总经理杨明才，电力采购销售中心总经理时均宇，德泰储能副总经理邓超，生产技术部副总经理张景琦，经营管理部部长陆定军，证券事务部部长杨孟杨。

### **二、调研交流主要内容**

#### **1. 公司经营业绩情况**

2022年度，公司生产经营持续向好，业绩大幅提升，储能转型发展有序推进。截至2022年9月末，公司总资产1,043.09亿元，净资产471.20亿元；前三季度实现营业收入268.55亿元、较上年同期增长45.17%，归属于上市公司股东的净利润15.41亿元、较上年同期增长101.36%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润12.88亿元、较上年同期增长127.11%；2022年前三季度公司经营性现金流充沛，净额达到48.82亿元、较上年同期增长33.56%；资产负债率54.83%，低于同行业平均水平。

2022 年度，公司业绩保持大幅增长。全年预计实现归属于上市公司股东的净利润 18.50 亿元~20.50 亿元，较上年同期增长 73.86%~92.65%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 15.86 亿元~17.86 亿元，较上年同期增长 107.59%~133.77%，创历史新高。

## 2. 公司向储能行业转型的发展目标

2022 年以来，公司全面贯彻落实国家能源安全战略和“双碳”决策部署，高举储能大旗、紧盯储能赛道、聚焦全钒液流电池，坚定不移地向储能行业转型。发展目标是：力争 1 年内储能产业取得实质性突破，3 年内形成规模，5~8 年进入储能行业第一方阵。

## 3. 公司向全钒液流储能行业转型进展情况

公司向全钒液流电池储能转型发展各项工作有序推进，公司制定的储能发展规划第一步“1 年内储能产业取得实质性突破”已得到有效落实：

一是发挥合力优势，进军储能行业。公司与海南海德资本管理股份有限公司共同投资 10 亿元在北京设立北京德泰储能科技有限公司（以下简称“德泰储能”），作为公司储能产业发展平台，合力进军储能行业。德泰储能由公司持股 51%、海德股份持股 49%，以投资电化学储能项目为主业，为新能源及传统电力系统提供全套储能解决方案，全力打造电化学储能全产业链。德泰储能已于 2022 年 9 月完成设立，并正在全力开展相关储能业务。

二是全力拓展上游领域，获取优质钒矿资源。通过德泰储能以 1.92 亿元收购优质钒矿资源敦煌市汇宏矿业开发有限公司（以下简称“汇宏矿业”）65% 股权，获取了上游优质钒矿资源以及提升高纯钒冶炼技术。汇宏矿业拥有的钒矿石资源量 2,490 万吨，五氧化二钒资源量 24.15 万吨，年产五氧化二钒 3,000 吨以上。通过收购优质钒矿资源，增强了德泰储能在产业上游的竞争力，加快公司储能全产业链发展。

三是积极开展储能项目应用，加快形成示范效应。通过德泰储能在公司所属张家港沙洲电力开展储能辅助调频项目建设，计划投资金额 1.50 亿元，在沙洲电力二期 2×100 万千瓦机组上增设 30 兆瓦/30 兆瓦时全钒液流电池储能系统。该项目属于国内首创的火电侧全钒液流电池储能辅助调频项目，将率先突破钒电池在火电调频领域的市场应用场景，形成具有公司自身优势和特色的储能技术发展路线，在项目运行后将产生良好的经济效益和示范效应。目前，项目正在进行开

工建设前期工作。

四是聚焦储能装备制造，打造全产业链发展。德泰储能于 2022 年 12 月 26 日与具有研发优势和先进成果的长沙理工大学签署协议，取得十项全钒液流电池相关的储能核心专利技术；同时，德泰储能与长沙理工大学储能研究所领军人贾传坤教授共同投资设立张家港德泰储能装备有限公司（以下简称“德泰储能装备公司”），主要从事全钒液流电池技术的产业化落地及商业化运作，并设立储能研究院，聘请贾传坤教授任储能研究院院长，负责组建技术研发团队和产品技术更新迭代。德泰储能装备公司主要进行新一代大容量全钒液流电池生产及研发工作，拟建设年产能 500MW 的大容量全钒液流电池及相关产品生产线。项目是国家当前优先发展的高新技术产业化项目，具有广阔的市场发展前景，相关产品技术具有原创自主知识产权，投产后将产生良好的经济效益。

#### **4. 公司向抽水蓄能行业转型情况**

公司已与中国长江三峡集团有限公司河南分公司、中国长江电力股份有限公司签署合作协议，充分利用公司拥有的资源优势，与行业龙头央企合作，在河南省内共同开发抽水蓄能、新型储能及其他新能源电站等项目。

目前，公司正在积极开展省、市、县各级行业主管部门沟通汇报，全力开展河南嵩县抽水蓄能项目前期工作。

#### **5. 公司煤炭板块基本情况**

公司为焦煤行业核心供应商，目前在产煤种均为优质主焦煤及配焦煤，煤炭资源储量总计 38.66 亿吨，其中：优质焦煤资源量共计 9.42 亿吨，优质动力煤资源量共计 29.24 亿吨。公司在山西省内拥有 15 座在产焦煤煤矿，产能为 1,110 万吨/年。目前公司正在积极推进孙义、森达源等 4 座煤矿合计 150 万吨/年产能核增工作，后续公司焦煤总产能规模将进一步增加，业绩将进一步提升。

公司主打低灰、低硫主焦和强粘结、高指数肥煤两大优质品种，赢得了良好市场信誉。2022 年前三季度，公司实现原煤产量 824.76 万吨、销量 815.29 万吨，洗精煤产量 251.95 万吨、销量 249.88 万吨，公司煤炭业务量价齐升，营收和盈利均大幅增长，保持了良好的经济效益和发展态势。

#### **6. 公司电力板块基本情况**

公司所属电力业务控股总装机容量为 897 万千瓦（均为在运机组）、参股总装机容量为 220 万千瓦（其中：在运装机容量为 200 万千瓦、在建装机容量为

20 万千瓦），所属电厂为江苏苏州、河南郑州和周口等区域电力和热源保供主力军。

公司所属电力机组装机容量大、技术参数高，供电煤耗持续下降且远低于行业水平。公司在江苏和河南地区的 4 家主力电厂共拥有 14 台发电机组，其中：10 台燃煤机组中，6 台为超超临界机组（4 台百万级机组、2 台 60 万级机组）、2 台为超临界机组，2 台 30 万级机组为热电联供机组；另外 4 台燃气机组也代表了国内先进的燃机水平。得益于公司超超临界机组优势，2021 年公司燃煤机组平均供电煤耗 291.48 克/千瓦时，较全国燃煤电厂平均供电煤耗 302.50 克/千瓦时低 11.02 克/千瓦时，全年可减少标煤用量约 30 万吨，在实现降耗的同时，进一步降低了发电成本。

### **7. 公司石化板块基本情况**

公司所属华瀛石化项目拥有 1 座 30 万吨级和 3 座 2 万吨级油品码头，投产后将形成 2,150 万吨/年码头吞吐能力、1,000 万吨/年油品动态仓储能力和 1,000 万吨/年油品调和加工能力，填补珠三角地区大型油品调和生产的空白。项目位于国内七大石化基地之一的广东省惠州市大亚湾，是广东惠州市亿吨大港的重要组成部分，也是粤港澳大湾区建设先进石化基地的重要支撑。项目地处主航道枢纽，拥有海域使用面积 137 公顷，岸线资源稀缺，区位优势明显。华瀛石化项目拥有油品总仓储能力 115 万立方米，为保税仓和出口监管仓“两仓合一”试点单位，具有较强的竞争优势。

华瀛石化新增原油、柴油品种已于 2022 年 8 月取得相关许可证和资质，进入正式运营阶段。未来 2~3 年华瀛石化将处于市场拓展和客户培育阶段，保持稳定运营。

### **8. 公司所属海则滩煤矿项目进展情况**

公司所属海则滩煤矿已于 2022 年 11 月 7 日取得陕西省自然资源厅下发的采矿许可证，核准建设规模为 600 万吨/年，煤种主要为优质化工用煤（长焰煤、不粘煤和弱粘煤）及动力煤，资源储量 11.45 亿吨、平均发热量 6,500 大卡以上，具有资源储量大、煤种煤质优、建矿条件好、预期效益优、开采寿命长等诸多优势。同时，海则滩煤矿生产的煤炭可直接通过国家“北煤南运”重要战略运输通道浩吉铁路运往全国各地，外运便捷且成本低廉。2022 年 10 月，项目已被列入国家重大建设项目库。目前海则滩煤矿正在有序组织施工，预计于 2026 年三季度具备出煤条件，2027 年实现达产后将进一步助力公司实现高质量、可持续发展。

在海则滩煤矿全面达产后将实现公司煤炭板块产能倍增，并大幅提升公司整体盈利水平和经营业绩。按照年 600 万吨产能初步测算，海则滩煤矿建成达产后每年可实现营业收入约 50 亿元、净利润约 20 亿元、经营性净现金流量约 25 亿元。

#### **9. 公司对未来焦煤市场行情的判断情况**

焦煤属于紧缺资源，仅占我国煤炭资源总储量的 20~25%。国家“双碳”战略背景下，未来新建焦煤产能仅为 3,000 万吨，加上衰退矿井退出预期和其他煤种因保供需要挤占焦煤产量等因素，预计国内产出增量有限。鉴于未来新增产能有限，以及存量矿井面临资源枯竭等风险，焦煤需求仍将难以满足。

目前，焦煤市场仍处于供应偏紧运行且价格保持较好水平，尤其是低硫、低灰优质主焦煤；且根据当前国内国际形势，国家不断加大措施提振国内需求、拉动经济发展、加大基本建设力度，都将作为支撑焦煤价格的重要因素。为此，预计焦煤资源未来 3~5 年仍供应偏紧，焦煤价格有望维持在较高水平。

#### **10. 公司所属电厂目前运行情况**

公司充分发挥所属各电厂发电机组单台装机容量大、技术参数高、低能耗、低排放、高效率等竞争优势，积极拓展供电、供热市场；加大设备升级改造力度，提高发电机组调峰、调频能力，提升电网非水可再生能源电力消纳能力和辅助收益，进一步降低全社会碳排放，实现企业经济效益和生态效益双赢。同时，公司所属燃煤电厂电价均按照属地电价上调政策上浮了 20%左右。

公司所属各电厂坚持长协全覆盖原则，按照国家相关政策，加大力度推动煤炭中长协合同签约履约工作，目前已完成 2023 年长协合同签署工作。随着 2023 年国家对电煤价格持续调控和加大电煤中长期合同政策监督执行力度，电力燃料成本有望进一步降低，公司所属电力板块经营情况将得到有效改善，业绩有望逐步修复。

特此公告。

永泰能源股份有限公司董事会

二〇二三年二月十三日