

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月27日(周三)下午15:00~17:00
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、董事会秘书 2、资本部主任 3、资本部副主任
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、请问公司目前采购氧化铝和碳素等产品，是通过集团平台公司？还是有自己的渠道 您好。公司采购氧化铝和碳素等产品均经通过招标。 2、根据鄂尔多斯市能源局的公告，内蒙古库布齐沙漠6GW清洁能源基地（重点）选中了优选牵头企业为内蒙古电投能源股份有限公司（002128），请问这个事件是否属实？请董秘回答属实还是不实，不要回复谢谢关注！ 感谢您的关注。 3、请问公司目前有绿电直连项目吗？是否有相关的技术储备 您好！感谢关注。 4、作为主要电煤供给基地，国家电投内蒙古公司南露天煤矿凝心聚力、攻坚克难，以实干实绩实现一季度生产经营“开门红”。截至4月底，该矿累计生产原煤645.15万吨，同比增长11.01%；外运销售653.35万吨，同比增长14.52%

——请问公司近期能源外销增多？是节能方面有发展，还是绿电有补充自用需要

具体情况请关注公司通过法定平台披露的相关公告。感谢您的关注。

5、请问公司与下游企业，包括煤炭销售和铝水销售，怎么结算？是否有账期？还现款现货？是

按照公司相关销售管理办法执行。感谢关注。

6、公司在内蒙古的电解铝用电，是否享受相关的绿电政策？

感谢关注。

7、请问公司新能源自备发电，需要向政府多少配电等费用？大概是怎么计算价格？

按照相关规定执行。感谢关注。

8、截止目前，扎铝和白音华煤电公司，所生产的电解铝，是否达到国家关于绿电占比的要求？绿电占比可以达到多少

符合相关规定。感谢关注。

9、请问集团公司委托经营的路桥港口板块，目前是否盈利？是否符合注入上市公司条件了

具体情况请关注公司通过法定平台披露的相关公告。感谢您的关注。

10、请问公司的褐煤热量值如何？大概分布是怎么样？有多少比例是高热量值褐煤

您好。公司主要煤种热值在 3100-3300 大卡左右。

11、请问公司目前落实代建的新能源项目有哪些？大概多大规模？

您好。具体情况请关注公司披露的相关公告。

12、请问公司有哪些火电项目？技术节能情况如何？目前是否有计划进一步提升技术

您好！电投能源拥有公网火电装机 120 万千瓦，白音华煤电公司拥有公网火电机组 192 万千瓦。感谢您的关注。

13、请问公司参股投资建设乌兰布和东北部新能源基地 100 万千瓦光伏先导工程项目（二期）的进展是怎么样？是否已经并网发电？公司占比多少

您好。公司持股乌兰布和能源公司股权比例为 33%

	<p>14、公司目前发电外送的线路，主要有哪些？是否有输送华北电网的今年电价变动如何？ 您好！公司主要涉及外送通道有鲁固直流、高岭直流、锡泰直流、昭沂直流。感谢关注。</p> <p>15、请问公司目前谋划待建的新能源发电项目有哪些？ 您好。公司新建及拟建项目情况请关注公司披露的相关公告。</p> <p>16、请问公司目前的储能项目，建成的有哪些？哪些待建 您好。公司投资项目具体情况，请关注公司在指定媒体披露的相关公告。</p> <p>17、请问白音华3号煤矿要满足什么条件才能注入上市公司？目前其盈利情况如何 您好。具体情况请关注公司披露的相关公告。</p> <p>18、请问扎铝公司所涉及的仲裁案，会对公司的当期利润等影响吗？公司预计什么时候能解决纠纷 请关注公司已披露的公告。</p> <p>19、公司是否考虑每月发布煤糖产量，发电量，原铝产量等数据，以吸引更多的投资者 您好。感谢建议。</p> <p>20、请问电投能源集团对公司有哪些期待？是按省级公司安排？还是考虑将公司作为集团的铝业平台进行发展 您好。具体情况请关注公司公告。</p> <p>21、在2025年，公司褐煤的综合生产成本大约是每吨多少钱？平均售价是多少元？ 请关注公司已披露的报告。</p> <p>22、请问公司今年煤炭销售价格是否跟随市场价格上涨？上涨幅度有多少？ 您好！公司煤炭价格在执行国家发改委相关文件规定基础上，遵循随行就市、谈判协商、公平公正原则确定。目前，价格保持平稳。感谢关注。</p> <p>23、请问公司目前煤炭的洗选率如何？目前原煤怎么加工？ 您好！公司煤炭生产过程中，没有洗选加工环节。感谢关注。</p> <p>24、请问公司是否有制定分红规划？未来几年怎么计划 2025年累计现金分红总额占2025年度实现归母净利润的</p>
--	---

53.77%，未来积极响应监管政策导向。感谢关注。

25、请问 2026 年公司的增量项目有哪些？除了扎铝二期。

请关注公司通过法定平台披露的公告。感谢您的关注。

26、请问白音华公司 2026 年的生产情况如何？目前公司电解铝板块。是否统一管？还是有几个事业部？

您好。公司根据法人治理规范运作相关规定，对所属子企业进行管理。

27、公司十五五规划是怎么样？有哪些目标或者重大项目规划，可以透露说明一下吗

目前正在编制过程中。感谢关注。

28、公司的氧化铝来源几内亚吗

您好！公司采购氧化铝主要来源于国内市场。感谢关注！

29、请问 2026 年，除了扎铝二期投产，公司及主要子公司，有哪些项目新投产或者将投产？

您好。具体情况请关注公司披露的相关公告。

30、请问公司中标了东算西算工程 6G 项目，是否已考虑资本开支问题？目前计划是怎么样

您好。感谢您的关注。

31、尊敬的刘学民主任 5 月份公司煤炭基础价格同比、环比与动力煤市场价格指数保持同样变化吗？谢谢

您好！煤炭价格保持平稳。感谢关注。

32、尊敬的李冬董秘公司新增电解铝销售情况如何？库存大约什么情况？谢谢！

您好！公司铝产品大部分以铝水销售给周边企业。感谢关注。

33、公司定位为”电投能源为国家电投在内蒙古区域内煤炭资源整合的唯一平台和投资载体。“那么国电投集团公司不在内蒙的电解铝（青铜峡铝业和黄河鑫业）还会装入上市公司吗？其盈利能力如何？另外，国电投集团的氧化铝会装入上市公司吗？

电解铝受限不能资本开支了，煤矿现在也很难拿，公司未来是考虑缩减资本开支增加分红吗？作为股东不希望公司去做绿电的投资，全国包括公司的新能源电价都是年年下滑。

您好。相关承诺会认真履行，具体内容请参阅公司在定期报告或临时公告披露的内容。感谢关注。

34、为什么我们电解铝的利润率不如云铝神火？按道理我们自备电厂，用的还是自己的便宜煤炭和绿电，电解铝成本遥遥领先，怎么利润比其他电解铝差？据多家券商研报调研，我们电投能源电解铝成本只有 1W2 一吨，而同行业的神火 1W3，云铝中铝都是 1W4 左右，然而事实上我们电解铝部分的毛利润却不如云铝神火，是什么原因造成的？

请关注公司通过法定平台披露的公告。感谢您的关注。

35、很多人说增发给大股东置换白音华煤电股权的增发价是 13 块左右，上市公司吃亏，为什么公司不公布白音华煤电今年一季度的净利润打消投资者的顾虑呢？听说今年白音华煤电一季度净利润超过 7 亿，是否属实

您好。感谢关注。具体经营情况请关注公司披露公告。

36、2025 年 11 月 7 日，上市公司中标了内蒙古库布齐沙漠 6GW 清洁能源基地项目，该项目定位：全球最大专供数据中心的绿电基地，东数西算内蒙古枢纽配套工程。

规模：600 万千瓦（风电 + 光伏 + 光热），全量直供数据中心，100% 消纳。请问这个信息是否属实？你问你属不属实，你就回答有没有中标这个项目，回答属实还是不属实，你别要答非所问！您好！感谢您的关注。

37、请问我们电解铝马上控股产能达到 161 万吨，这在 A 股上市公司排行第 5，为什么我们公司没有电解铝概念，这是什么原因呢？

您好！感谢关注。

38、公司作为一家 煤电铝综合型能源大企业，为什么估值一直比不过板块？目前公司动态市盈率仅仅为 8 倍，而煤炭行业平均 18-20 倍，电解铝平均 12-13 倍，绿电运营商 16-22 倍，我们公司作为一体化的大型企业，成本控制更好，业绩稳定性更强，理应享受到更高的估值，但事实上我们市盈率垫底，股价没有充分体现到公司的价值，请问公司觉得具体的原因是什么，公司有没有具体措施提升公司的市值，做好市值管理

您好。公司将进一步提升管理水平和盈利能力，努力为投资者创造更多回报。感谢关注。

39、请问扎铝二期 35 万吨电解铝项目产能推进的怎样了？马上

6月了，能不能按计划6月实现全容量投产？扎铝二期的绿电供给占比80%，跟普通的火电铝相比，有没有什么价格上的优势？建议这部分电解铝销往海外，充分享受绿电铝的优势！

您好！公司所属扎铝二期项目正在按计划组织生产，预计2026年6月全容量投产。感谢您的关注。

40、公司目前股价走势严重跟煤炭板块脱钩，反而是跟有色板块，电解铝板块更一致，公司目前电解铝产能161万吨，排A股上市公司中的第5，注入白音华后，营收净利润电解铝板块也是遥遥领先煤炭板块，什么时候能像神火股份一样，从煤炭板块中划出，划入到有色金属板块？

您好！感谢您的关注和建议。

41、请问白音华煤电公司的电解铝，是否有取得绿电铝认证？

您好！2025年有部分铝产品取得绿电铝认证。感谢关注。

42、在建工程中“通辽市防沙治沙和风电光伏一体化工程首批110万千瓦项目”已经花了24亿多，这个项目预计总投入多少，经济效益如何？6、公司主要下属公司被认定为高新企业，所得税率15，而白音华确是25。公司目前15的几家企业未来能否继续被认定？白音华是否有希望认定为15？

您好。通辽市防沙治沙和风电光伏一体化工程首批110万千瓦项目具体投资情况请关注公司披露的相关公告。

43、公司主要子公司所得税率为15，高新技术企业认定未来延续的概率大吗？而白音华确目前是25，是否有资格认定高新技术企业？

感谢关注。

44、请问公司中标了东算西算工程6G项目，是否已考虑资本开支问题？目前计划是怎么样

您好。感谢关注。

45、第二季度的煤炭价格和电解铝均高过一季度，叠加扎铝二期的产能释放，今年第二季度业绩有希望超过第一季度吗

公司会按照相关规定进行定期披露。感谢关注。

46、电解铝受限不能资本开支了，煤矿现在也很难拿，公司未来是考虑缩减资本开支增加分红吗，绿电全国包括公司在内的新能源电价都是年年下滑，作为股东不希望公司去做绿电的资本开

支。

您好，感谢关注！

47、你好，白音华煤电公司已经交割了，会在半年报并表白音华吗？由于去年一季度氧化铝价格高企，业绩承压，今年随着氧化铝的下跌和电解铝价格的大幅上涨，并表后极大概率会业绩大增50%以上，如果触发了交易所的半年报提前出业绩预告的规定（浮动50%），公司会在7月初出业绩预告吗？

公司会根据实际经营情况和相关监管要求，履行信息披露义务。感谢关注。

48、近几个月全国煤炭价格上扬，请问公司煤炭价格是否有向上调整？请问公司的调价周期是怎么样？是会滞后于市场吗？

您好！公司煤炭价格在执行国家发改委相关文件规定基础上，遵循随行就市、谈判协商、公平公正原则确定。

49、董秘你好，请问你的电话是多少，我有很多问题想跟你电话沟通

您好。请关注已披露的公告。

50、请问公司资本部的主要业务和职责。是怎么样？公司在绿电领域投资大，请问分别主要采取哪些融资方式解决？目前利率水平怎么样

您好。公司融资利率处于较低水平。感谢关注。

51、近几年来管理费用和管理费用率一路上涨，前几年主要是职工薪酬，2025年是信息化费用涨的特别多，这个是什么费用，每年上涨（近四年来2500万、4500万、5900万、9400万）？每年的资产减值损失，主要是铝板块提的比较多，电解铝的业绩不错，为什么每年最少还提3000多万的资产减值？

您好。公司严格按照会计准则进行核算。感谢关注。

52、尊敬的李冬董秘

介绍一下公司在内蒙算电协同，绿电直连方向的安排和布置。公司扎铝二期项目进度？六月能否全容量投产 谢谢

您好！扎铝二期项目计划6月底全容量投产。感谢关注！

53、每年的资产减值损失，我看主要是铝板块提的比较多，铝板块的业绩不错，为什么每年最少还提3000多万的资产减值？

您好。公司严格按会计准则进行核算。感谢关注。

54、近几年来管理费用和管理费用率一路上涨，前几年主要是职工薪酬，2025年是信息化费用涨的特别多，这个是什么费用，每年上涨（近四年来2500万、4500万、5900万、9400万）？公司严格按照会计准则进行核算。感谢关注。

55、公司未来现金分红能达到当年利润的50%以上吗？

2025年累计现金分红总额占2025年度实现归母净利润的53.77%，未来积极响应监管政策导向。感谢关注。

56、在铝价上涨的情况，公司一季度业绩明显增长不如同业，比如神火股份。主要是什么原因？是否考虑介入铝加工业务您好。感谢您的关注。

57、收购白音华煤电公司股权的工作何时开始、何时完成？

2026年5月14日公司披露了《内蒙古电投能源股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告》。感谢关注。

58、请问公司是否有计划在公司层面引入职工持股计划或者进行股权激励的计划？目前上市公司的经营还是缺乏中长期目标

公司目前无员工持股计划和股权激励计划，感谢关注。

59、请问公司目前煤炭业务的机械化、智能化情况。目前危险程度高吗

公司煤炭业务生产模式：公司煤炭生产采用单斗汽车-半固定式破碎站-带式输送机半连续工艺，剥离生产采用单斗汽车间断工艺、单斗汽车-半固定式破碎站-带式输送机-排土机半连续工艺、轮斗连续工艺等，机械化程度100%。感谢关注。

60、白音华三号煤矿什么时候才满足注入条件，除此之外控股股东还有2个电解铝公司什么时候注入上市公司

您好。具体事宜请关注公司披露的承诺事项公告。

61、请问完成白音华公司收购后，内蒙古公司近期还有哪些项目拟注入上市公司的？请介绍一下情况

请关注公司通过法定平台披露的公告。

62、请问公司发行新股募集配套资金的计划，计划什么时候完成？目前较新的进展是怎么样

正在按规定程序开展相关工作。请关注公司通过法定平台披露的公告。

	<p>63、请问公司是否已开始在期货市场上进行套保交易了？哪些品种建仓了</p> <p>您好。感谢您的关注。</p> <p>64、公司定位为”电投能源为国家电投在内蒙古区域内煤炭资源整合的唯一平台和投资载体。“那么集团不在内蒙的电解铝（青铜峡铝业和黄河鑫业）还会装入吗？盈利能力如何？集团氧化铝会往上市公司装吗？</p> <p>相关承诺会认真履行。请关注公司通过法定平台披露的公告。</p> <p>65、公司定位为”电投能源为国家电投在内蒙古区域内煤炭资源整合的唯一平台和投资载体。“那么集团不在内蒙的电解铝（青铜峡铝业和黄河鑫业）还会装入吗？盈利能力如何？集团氧化铝会往上市公司装吗？</p> <p>相关承诺会认真履行。请关注公司通过法定平台披露的公告。</p> <p>66、请问收购的白音华煤电公司，2025 年全年和 2016 年一季度业绩如何？请介绍一下其经营情况</p> <p>您好。具体情况请关注公司公告。感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-27 17:16:27