

证券代码：000883

证券简称：湖北能源

湖北能源集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国信证券 黄秀杰及其邀请的投资者（详见附件） 海通证券 吴杰及其邀请的投资者（详见附件）
时间	2022 年 8 月 26 日下午 6:00-7:20
地点	公司 3706 室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：熊维祥 公司资产财务部、生产技术与营销部、投资发展部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司刚发了半年报，请简要介绍一下公司上半年业绩情况？</p> <p>答：上半年公司整体生产经营情况稳中求进，在面对煤炭、天然气价格持续高位运行以及梅雨季节来水不及预期的不利影响下，上半年公司实现营业收入 136.49 亿元，同比增长约 30%左右，上半年归属于上市公司股东的净利润为 14.44 亿元，同比下降约 12%，营业收入增加主要是因为煤炭贸易量同比大幅增长和水电、新能源项目发电量同比提升；净利润同比下降的主要原因是燃料成本上升导致火电利润同比下降。煤炭贸易对营业收入带来大幅提升，但其毛利率较低，对净利润的贡献有限。分板块方面：</p>

1. 水电业务：上半年公司水电利润同比增长约 20%，一方面是因为公司水电项目发电量同比增长约 10%，另一方面公司查格亚水电站上半年市场电价有一定上浮。

2. 煤电业务：上半年公司火电项目净利润同比减少了 5.07 亿元，主要是燃料成本远高于去年同期水平。以鄂州公司为例，不含税入炉标煤单价同比增加超过 300 元/吨。

3. 新能源业务：上半年公司新能源项目利润增长较少，一方面是公司上半年新增装机为 22 万千瓦，较本年计划装机序时进度滞后，同时去年同期收到新能源项目补贴收入 7000 万元左右，本年度受新能源项目补贴排查影响，补贴申报和发放均滞后；另一方面主要是受年初风电项目覆冰和光伏项目光照资源影响。总体来看，公司新能源板块处于快速发展期，公司也将全力争取完成全年装机目标。

4. 煤炭和天然气贸易业务：公司上半年煤炭贸易和天然气的管输业务毛利率基本和去年持平，销售收入大幅增长。但由于煤炭和天然气贸易毛利率较低的原因，对利润贡献较为有限。

投资收益：公司上半年投资收益同比有所减少，主要是对长江证券的投资收益有所下降影响。

二、公司对今年后续的来水情况是如何预测的，盈利是否会大幅下降？

答：对于来水预测的工作公司通过与气象部门和相关单位建立合作进行动态监控，由于气象预测存在一定不确定性，目前无法准确预测公司后续整体来水情况。截至目前公司梅雨季节水电来水明显偏枯。来水偏枯直接影响近期

公司水电发电量，但全年盈利是否会大幅下降还取决于未来几个月的来水情况。

三、鉴于上半年新增装机较少，公司 2022 是否可以完成 208 万千瓦装机目标？

公司上半年已通过董事会、股东大会审议的新增新能源投资项目装机容量合计 120 万千瓦。上半年进度比较慢的原因，一个是因为组件价格比较高，公司为合理管控造价一定程度放慢了建设进度；二是因为公司进一步加强了新能源项目合规经营的力度，部分项目进度有所减缓。总体来看，公司将力争完成全年的装机目标。

四、湖北省上半年火电发电量同比下降约 10%，但是公司火电项目发电量同比下降约 25%，原因是什么？

答：公司火电项目发电量同比下降幅度高于全省平均水平，一是上半年公司水电发电量较好，一定程度挤压了火电发电量；二是受火电机组检修增加影响。

五、公司明年计划投产的 200 万千瓦火电利润有没有什么考虑。公司现有灵活性改造情况？

答：计划明年投产的襄阳宜城 200 万千瓦超超临界火电机组具有度电煤耗低，高效环保等特点，在未来市场交易竞争中较省内其他火电机组有一定优势。考虑到未来国家对煤价的管控随着时间的推移应该会进一步加强，火电企业不可能长期处于亏损的状况。

公司鄂州电厂项目正在进行灵活性改造，宜城火电项目本身设计中已具备灵活性调度的功能。根据目前湖北省能源局相关政策，灵活性改造项目、抽水蓄能项目和新增火

电项目均可按照项目容量获取一定比例新能源指标，有利于公司新能源业务发展。

六、公司目前抽蓄项目进展情况，建设计划安排如何。

公司罗田平坦原抽水蓄能项目已于去年完成核准，计划年内正式开工建设，长阳清江抽水蓄能项目已于今年6月份核准，预计明年开工，张家坪抽水蓄能项目目前暂未核准，公司将积极推进各项核准流程。抽水蓄能项目的整个工期大概在5-6年，未来公司将优化建设过程中各个环节，在满足工程质量和安全规范的前提下提高工程效率，加快项目投产，节约投资成本。

七、襄阳宜城火电200万千瓦机组计划明年投产，公司现在投资火电项目是出于什么考虑？

答：公司投资建设宜城火电的主要原因首先肯定是项目本身能够满足公司对收益率的要求。同时国家近期对火电项目的政策有所转变，公司看好大型火电项目在未来电网中的基石作用，可以调节稳定并喷式发展的新能源项目给电网造成的波动，优秀的调峰能力也使其在未来市场化交易中更具竞争力。另一方面公司在襄阳宜城投建的火电项目采用的是超超临界发电机组，基本不存在污染环境的情况，煤耗水平较存量燃煤电厂也有一定优势。

八、湖北省抽水蓄能项目的长期规划是40GW，十四五从已知项目看我们大概占湖北省市场的50-60%，从全省长期规划的角度看会不会还是按照这个比例增加。

答：作为省内第一个核准抽水蓄能项目的公司，后续公司将根据项目投产后的生产经营情况和盈利水平，结合公

	<p>司自身投资、管理能力，综合分析考量对湖北省未来抽水蓄能项目长期规划的投资策略。</p> <p>九、公司涉及多种能源板块，其他发电业务对风光业务有什么帮助？</p> <p>答：根据湖北省能源局关于新能源项目建设的相关文件精神，公司新建抽水蓄能项目、火电项目和进行火电灵活性改造均可按照一定容量比例获得新能源指标。</p> <p>十、煤炭储配项目，具体是什么情况，收益如何？</p> <p>目前荆州煤港一期项目正处于试运营阶段，作为浩吉铁路入鄂的一个大型转运基地，对进出港口的煤炭等原料贸易可以提供水运、汽运和铁路运输多种转运模式，同时具备仓储和煤炭参配的能力。目前试运营阶段项目盈利能力一般，若后期达到吞吐量计划水平，盈利能力将会提升。</p>
附件清单（如有）	参与单位名称及人员姓名
日期	2022-8-30

参与人员名称及单位

序号	参会人员	机构名称
1	徐 驰	广发基金
2	姚 爽	博时基金
3	陈炜钊	金鹰基金
4	许 杰	建信基金
5	万 莉	中融基金
6	付 伟	新华基金
7	崔丰文	华宝基金
8	刘 畅	长江养老
9	吴 楠	九泰基金
10	常洪雨	申万菱信
11	宋可嘉	宝盈基金
12	万晨洁	泰康保险
13	罗 兰	浦银安盛基金
14	洪奕昕	国寿养老基金
15	朱冰文	景顺长城基金
16	王永彬	景顺长城基金
17	舒 鹏	上投摩根基金
18	李泽宙	信达澳银基金
19	鄢 然	光大保德信基金