

证券代码：001286

证券简称：陕西能源

## 陕西能源投资股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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
参与单位名称及人员姓名	华泰证券股份有限公司 王玮嘉 李雅琳 海通证券股份有限公司 阎石 陕西关天资本管理有限公司 李红 陕西融媒投资管理有限公司 李通 西安柏石基金管理有限公司 史明 陕西科技创业投资管理有限公司 李兵 西安古城吴氏资产管理有限公司 刘雪娇 赵肖 张娟娟 同创熙成投资管理有限公司 王静 陕西青年创业投资管理有限公司 卢肖峰 平安银行西安分行 熊瑜 国信证券陕西分公司 王唯旭 西咸新区沣西新城基金管理有限公司 刘延海 李丽晴 西安博成基金管理有限公司 康亚峰 西安江岳基金管理有限公司 王利平

榆林市煤炭转化基金投资管理有限公司 李斌  
陕西方德投资管理有限公司 赵蓉  
方元资产管理股份有限公司 赵雨荣  
天风证券西安科技路营业部 高洁 张纳 任重  
共青城瀛岳私募基金管理有限公司 蔡晶磊  
西安高新金融控股集团有限公司 张凯  
湘财证券股份有限公司西安沣惠南路证券营业部 朱晓龙  
西安招融博瑞私募基金管理有限公司 陈雪茹  
中金旅投资控股有限公司 李丹  
红塔证券股份有限公司 项万权  
陕西国开旅游产业基金管理有限公司 杜童  
西安招融博瑞私募基金管理有限公司 王星  
陕西铜川飞龙资本投资管理有限公司 杨涛  
开源证券股份有限公司 王屿莹  
陕西投资基金管理有限公司 孙珂  
西安方元基金管理有限公司 刘瑜婧  
泰和泰律师事务所 王杰  
招商证券股份有限公司 余澜  
西部信托有限公司 戎雪峰  
陕西省国际信托股份有限公司 钱妍妍  
陕西江豪基金管理有限公司 李林渊 王博  
西安迈朴资本管理有限公司 林义崑  
陕西九和岛基金管理有限公司 陈利文

	中原证券股份有限公司 姬丽娟 王惠 柳昱琳 许建芳 崔用 马永和 陈利文 李刚 王芳华 牛清珍 秦云 夏天 李滨
时间	2023年5月25日
地点	陕西投资大厦4楼会议室
公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：徐子睿 财务总监：刘千 公司其他管理人员：余秀峰、王军泓、蒋光明、任還元、周高勇
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 陕西能源的基本情况？</b></p> <p>尊敬的投资者，您好。公司是以电力和煤炭生产为主业的大型能源类企业，是国务院国资委确定的第一批深化国有企业改革的“双百企业”。主营业务为火力发电、煤炭生产和销售，主要产品包括电力、热力和煤炭。公司依托陕西及西北煤炭资源优势，致力于煤炭清洁高效绿色开采，实施煤电一体化战略，并开展热电联产及综合利用业务，打造国内一流能源企业。</p> <p>公司是陕西省煤炭资源电力转化的龙头企业。截至目前，公司拥有电力装机总规模为 1,118 万千瓦。其中，在役电力装机规模为 918 万千瓦，在建电力装机规模为 200 万千瓦。参与陕西省内电力市场的在役电力装机规模 586 万千瓦，在陕西省属企业中位列第一。公司下属煤矿拥有煤炭保有资源量合计约 41.64 亿吨，公司下属已投产煤矿实际产能合计 2,200 万吨/年，在建产能 800 万吨/年，筹建产能 400 万吨/年。</p> <p>谢谢。</p>

## 2. 公司 2022 年利润波动的原因？

尊敬的投资者，您好。（1）2022 年度公司收入及净利润的同比增长，以及净利润增长幅度高于收入增长幅度均主要来源于电力业务 2022 年度的业绩表现。

其中，电力业务收入的增长，来自于上网电量及平均上网电价增长的共同影响。公司上网电量的增加，一方面系全社会电力需求量的持续增长使得公司机组年有效发电小时数增加，另一方面由于吉木萨尔发电（装机规模为 2\*660MW）于 2022 年初完全投产运营，装机容量的提升也提升了发电量及上网电量。平均上网电价增长主要系根据 2021 年 10 月国家发展改革委发布的《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》显示：“有序放开全部燃煤发电电量上网电价。将燃煤发电市场交易价格浮动范围由现行的上浮不超过 10%、下浮原则上不超过 15%，扩大为上下浮动原则上均不超过 20%，高耗能企业市场交易电价不受上浮 20%限制。电力现货价格不受上述幅度限制。”相关政策的落地实施促使了国内电力价格的上涨，公司整体电价上浮近 20%。净利润的大幅增长，主要受成本端变动的影响。电力业务的主要成本为燃煤成本，尽管 2022 年煤炭市场价格依然居于高位，但动力煤价格基本趋于稳定且得益于公司内部煤炭自用量增加及长协保供协议的签订，公司同期电力业务营业成本的增加得到了有效控制，低于电力业务营业收入的同比增幅。加之电力业务收入的大幅增加，共同使得公司电力业务净利润增加较多，而由于 2021 年电力业务板块为亏损状态，比较基数较低，

使得电力业务净利润同比增幅较高。

(2) 因电力业务板块子公司持股比例高于煤炭业务板块子公司持股比例，在电力业务板块净利润上升的情况下，归母净利润大幅增加，导致归母净利润增长幅度高于净利润增长幅度。

公司作为以电力业务收入为主的大型煤电一体化企业，经营业绩对电力价格波动的敏感度更高。当电力上网价格上涨，公司利润总额同比上涨幅度更大，且因电力板块子公司持股比例较高使得归母净利润同比增幅进一步上升，从而使得归母净利润增幅远高于营业收入增幅。

(3) 煤电一体化优势进一步显现。2022 年公司进一步优化燃煤采购供应，内部煤矿产煤供应内部电厂增加，燃煤采购成本进一步降低，业绩得到显著改善。

谢谢。

### **3. 公司在新能源及其他新型业务方面规划是怎样的？**

尊敬的投资者，您好。公司是以电力和煤炭生产为主业的大型能源类企业，主营业务为火力发电、煤炭生产和销售，主要产品包括电力、热力和煤炭。未来公司将密切关注能源行业政策动态和改革导向，积极跟踪新能源、储能、碳捕集、碳储存等产业前沿技术。如有新能源等新项目安排，公司将根据法律法规的要求及时履行信息披露义务。

谢谢。

### **4. 公司电价怎么定价，相比 2022 年的变化情况是怎么样**

的？

尊敬的投资者，您好。公司的电力业务依赖有权机关定价，不享有独立定价权，定价在国家及陕西省相关政策及规定的范围内调整。目前公司电价相比于 2022 年未有相关明显变化。

谢谢。

#### 5. 绿电给公司带来的影响是？

尊敬的投资者，您好。公司主营业务为火力发电、煤炭生产和销售，主要产品包括电力、热力和煤炭，在碳达峰、碳中和战略目标下，预计长期来看，未来火力发电、煤炭消费将面临增量趋缓、总量控制和结构优化调整的态势。

不过新能源电力的快速发展需要有巨大容量的调峰电源。面对日益增加的调峰需求，作为灵活可调节型电源主力的火电，其调峰能力成为能源安全的重要保障。灵活性改造的煤电作为承担可再生能源消纳对应的调峰能力，成为可再生能源并网消纳的重要配套资源。充分发挥煤电调峰的低成本和高安全性，提高系统调峰能力，平抑新能源电力随机波动性，是新能源消纳和电力系统稳定运行的重要保障。

因此，长期来看，在新型电力系统中，火电作为主力调节电源将与新能源共生互补、协同发展。未来，公司将把握我国能源结构调整的战略机遇，有效融入新型电力系统，助力实现碳达峰、碳中和国家战略。

谢谢！

**6. 公司目前煤炭产能和发电需求是否达到平衡？**

尊敬的投资者，您好。公司的显著优势是煤电一体化布局发展，公司电力装机和煤炭生产可实现总量平衡，可有效平滑煤炭价格波动带来的发电成本影响。

谢谢。

**7. 目前公司智能矿山的建设情况？**

尊敬的投资者，您好。智能矿山建设方面，目前公司已建成投运智能化采煤工作面 2 处，“无人值守”场所 11 处，矿用机器人应用 6 处，力争至 2023 年凉水井煤矿建成国家智能化示范煤矿并通过验收，其他煤矿基本实现智能化。同时，公司将不断提升煤矿的开拓设计、地质保障、采掘、运输、通风、洗选等系统自动化协同运行水平，建成智能生产、安全保障、经营管理等信息融合共享一体化管控平台，基本实现固定岗位无人值守和远程监控，重点危险岗位机器人作业，形成较完整的煤矿智能化运行体系。

谢谢。

**8. 公司自产煤炭平均成本是不是相对来说比较稳定？**

尊敬的投资者，您好。各煤矿受开采条件、建设成本不同，吨煤成本差异较大，凉水井、冯家塔煤矿开采成本较低，园子沟煤矿开采成本相对较高。煤炭开采成本主要为固定性成本支出，在煤矿产量稳定的情况下，单位成本相对稳定。

谢谢。

	<p style="text-align: center;"><b>9. 2022 年或者今年一季度分电力及煤炭板块的净利润或者归母净利润情况？</b></p> <p>尊敬的投资者，您好。公司坚持煤电一体化发展，煤炭产能与电厂用煤量总体保持平衡，公司电厂自用煤量逐年增加。公司业务模式与单纯的发电和煤矿企业不同，不能简单拆分为煤炭、火电板块。</p> <p style="text-align: center;">谢谢。</p>
<p style="text-align: center;">附件清单（如有）</p>	<p style="text-align: center;">无</p>
<p style="text-align: center;">日期</p>	<p style="text-align: center;">2023年5月25日</p>