

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：2023-006

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	中信证券股份有限公司：李想 荣浩翔 歌斐资产管理有限公司：王敬琰 蓝墨投资管理有限公司：王敬琰 深圳市杉树资产管理有限公司：黄事超 正心谷投资管理有限公司：董智毅
时间	2023年6月1日
地点	安徽省合肥市洲际酒店
公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：徐子睿 公司其他管理人员：蒋光明、周高勇
投资者关系活动内容介绍	<b>1. 陕西能源的基本情况？</b> 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。

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。

谢谢。

## 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. 近期公司电价有上浮情况吗？**

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. 请问公司目前主要在建项目的情况是？**

尊敬的投资者，您好。2022 年度，公司主要在建项目为 1. 赵石畔矿井及选煤厂项目，设计原煤产能 600 万吨/年；2. 清水川煤电一体化电厂三期项目，建设 2 台 100 万千瓦火力发电机组；3. 麟北煤业园子沟矿井及选煤厂项目，原煤产能 800 万吨/年，已建成投产产能 600 万吨/年，在建产能 200 万吨/年。目前公司在建项目进展顺利。

谢谢。

#### **6. 公司目前煤炭产能能否满足发电需求？**

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. 请问公司西电东送主要的目的省份是哪些？**

尊敬的投资者，您好。陕西能源布局的赵石畔煤电是陕西榆横至山东潍坊 1000 千伏特高压输电通道的主力电源支撑，清水川能源是陕北至湖北武汉特高压输电工程配套电源，准东吉木萨尔电厂是“疆电入皖”的重要电源点，商洛电厂是支撑陕西东南部电网安全的重要电源点，麟北电厂、渭河电厂是关中地区电力供应的重要电源点。

谢谢。

#### **8. 公司煤电机组的调峰是？**

尊敬的投资者，您好。煤电机组深度调峰能力是极为重要的竞争优势。公司下属火电机组深度调峰技术优势突出，具备参与深度调峰的能力：清水川能源电厂二期调峰能力为额定出力的 60%、清水川能源电厂三期项目 2×1,000MW 机组设计调峰能力为额定出力的 75%；赵石畔煤电 1 号机组成功完成百万机组深度调峰试验，调峰能力达到机组额定出力的 77%，为国内 1,000MW 机组深度调峰积累了宝贵经验；渭河发电 5 号、6 号机组深调能力为额定出力的 70%；麟北发电调峰能力为额定出力的 67.4%；

商洛发电调峰能力为额定出力的 75%；吉木萨尔电厂 2×660MW 机组调峰能力为额定出力的 65%。

在新型电力系统趋势下，未来高参数、大容量、深度可调节性火电机组将是行业不可或缺的中坚力量，存量煤电机组的稀缺性将进一步凸显。

谢谢。

#### **9. 公司机组的度电煤耗情况是？**

尊敬的投资者，您好。根据《常规燃煤发电机组单位产品能源消耗限额》（GB21258-2017）、《热电联产单位产品能源消耗限额》（GB35574-2017）、《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014—2020 年）》等文件，公司下属电厂的供电煤耗均优于国家标准和行业平均水平。

谢谢。

#### **10. 公司自产煤炭平均成本情况？**

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。

#### **11. 公司煤炭和电力业务占归母净利润分别是多少？**

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

	<p>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>谢谢。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年6月1日