

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 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）
活动参与人员	南方基金： 潘越、任婧、恽雷、吴冉劼、李文良、卢玉珊、余一鸣 电投能源： 董事会秘书、发展总监 杨德国 资本部主任 刘学民 资本部高级主管 宋雪涛
时间	2024 年 9 月 13 日
地点	网络方式
形式	网络方式
交流内容及具体 问答记录	交流问题 1. 2024Q3 公司煤炭产销量如何？ 预计全年达到 4800 万吨目标是否改变？ 2024 年上半年公司煤炭产销量约 2250 万吨左右。2023 年公司所属南露天煤矿产能核增了 200 万吨/年，2024 年公司煤矿产能达到 4800 万吨/年，2024 计划原煤产销量 4800 万吨。 2. 公司 2024H1 煤炭售价同环比变化情况以及原因？ 以及成本表现如何？ 公司 2024 年 1-6 月份煤炭含税综合售价约 290 元/吨，同比增加，吨煤成本同比略有提高。

3. 公司对后续煤价有何看法？如何展望下半年公司吨煤盈利水平？

2024 年下半年，煤炭仍呈供需偏紧状态，煤价估计处于企稳水平，盈利水平届时请关注公司定期报告。

4. 公司电解铝定价是否跟随市场价格实时调整？电解铝是否有长协出售的模式？

公司电解铝市场为厂区周边铝后加工企业及与集团公司铝业贸易平台签订年度销售协议，定价参考市场定价。

5. 当前公司电解铝吨铝盈利在什么水平，如何拆分公司吨铝成本的结构？

2024 年上半年，公司电解铝营收 77 亿元左右，电解铝成本主要由原料（氧化铝、氟化铝、阳极组）、电力等变动成本以及职工薪酬、折旧费、修理费、其他费用等固定成本构成。

6. 公司公告披露建设风电等新能源项目可以为后续推进电解铝二期工程建成及投产有重要意义，是否后续铝二期项目为 100%绿电覆盖，还是满足一定绿电使用占比就满足政策要求？

目前公司已形成的 86 万吨电解铝产能绿电比例约 30%，随着扎铝二期及配套新能源项目的投运，公司 121 万吨电解铝产能绿电比例预计将在此基础上进一步提高。

7. 扎铝二期配套的新能源项目盈利如何测算？

扎铝二期配套的新能源为电解铝生产的配套电源，铝电同属一个法人主体，具体情况请见公司相关公告。

8. 24/25 年公司新增新能源装机容量预计分别为多少，预计到 26 年公司新能源装机容量达到多少，当前风光盈利水平怎样？

2024 年计划投产规模约 70 万千瓦左右，2025 年计划投产规模约 200 万千瓦。公司新增新能源项目要求资本金内

	<p>部收益率达到 8%以上。</p> <p>9. 未来几年公司资本开支规模，以及对应具体领域的结构如何拆分？</p> <p>2024 年公司计划投资约 75 亿元，其中大中型基建约 47 亿元、技术改造约 21 亿元、科技数字化约 4 亿元、小型基建投资约 3 亿元等，未来资本开支计划主要根据新投资项目规模确定。</p> <p>10. 公司如何看待短期铝价走势变化原因，以及长期来看铝价趋势？</p> <p>目前地产、消费政策方面利好电解铝市场，预计 2024 年四季度铝价波动区间 19000-20000 元/吨，长期看预计铝价维持高位震荡走势。</p> <p>11. 公司未来是否有市场化收购煤炭资源的计划？是否有对煤炭资源的心理预设价位？</p> <p>公司目前没有该方面工作计划。</p> <p>12. 公司承诺的煤炭资产注入预计完成时间？</p> <p>公司高度重视资本市场承诺履行情况，将认真履行承诺，积极推动有关工作，具体情况请关注公司相关公告。</p> <p>13. 如何展望未来公司分红政策的变化趋势，预计在什么时间节点会考虑提高分红比例？</p> <p>公司严格遵守关于分红有关政策规定，综合考虑盈利情况、投资安排、现金流量等因素提出合理的利润分配方案，并充分听取中小股东的意见。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>——</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可</p>	<p>——</p>

作为附件)	
-------	--