

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

电投能源 2024 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2025001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他：（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐电话会议
-----------	--

益，请关注公司后续进展公告。感谢您的关注！

2.您好，请问公司 2024 年年报中碳排放权交易金额一项为何为 0？

答：您好，2024 年公司未出售碳排放权，感谢关注。

3.领导，公司一季度电解铝业务受氧化铝成本影响，盈利有所下降，二季度目前情况如何，对于全年的电解铝盈利支撑公司达成 2025 年 60 亿归母净利润的财务规划是否有信心？

答：您好，公司将努力实现 2025 年经营目标，感谢关注。

4.请问领导，公司煤炭资源储备情况如何，北露天矿、南露天矿、扎矿的剩余可采年限情况，未来如何考虑煤炭资源接续

答：您好，具体详见 2024 年度报告，感谢关注。

5.内蒙古公司提出 2030 年奋进百亿的利润目标，请问增量主要来自于哪里

答：您好，感谢关注！

6.白音华煤电公司注入上市公司后，公司 2025 年的财务规划特别是利润规划是否会更新？

答：您好，白音华煤电公司注入上市公司工作正在进行中，敬请关注公司后续公告，感谢关注。

7.领导好，今年煤炭市场价格有所下降，请问公司的长协比例和长协价格情况如何，受市场煤影响有多大？

答：您好！我公司长协煤价格保持稳定。感谢关注。

8.领导好，公司收购白音华煤电公司，上市公司体内进一步形成了白音华循环经济产业园，产业园整体的经济效益如何，ROE 与霍林河循环经济产业园对比孰高孰低

答：您好。公司正在开展资产审计与评估，相关经济效益情况将在完成审计和评估工作后，进行详细测算并及时公告。感谢您的关注。

9.请问公司一季度的煤炭产量和对外销售量、价格情况？

答：您好。公司一季度经营情况详见公司一季度报告。

10.董事长好，关于集团旗下另外的青铜峡、黄河鑫业的 150 万吨电解铝产能，是否会注入到上市公司体内

答：您好，感谢关注。

11.3 月份开始氧化铝价格开始大幅下跌，4 月份更是较去年的高点腰斩，请问公司的电解铝盈利状况二季度是否有明显改善？绝大部分公司发布重组公告后股价大幅上涨，比如国家电投下属的其他两家上市公司，

为何公司股价反而下挫？投资者究竟在担心什么？

答：您好！公司二季度盈利情况详见拟发布的半年度报告。二级市场股票价格受多重因素影响，敬请注意投资风险。感谢您的关注！

12.王董事长你好：我想问一下 2024 年 3 季度氧化铝价格在高位的时候购入的高价氧化铝，截止到 2024 年 12 月 31 日是否已经从原材料转入生产成本？2025 年度 1 季报电解铝成本上升是否是由于消化高价氧化铝导致？

答：您好！由于氧化铝采购到消耗有周期性，2024 年 3 季度采购的氧化铝在 2024 年 12 月 31 日前大部分已经从原材料转入生产成本。2025 年一季度主要是消耗 2024 年四季度和 2025 年当季采购的氧化铝。感谢关注。

13.麻烦公司尽快出来承诺增发不摊薄每股净资产及收益，不存在低价增发高价收购大股东资产，做到同步估值处理，并考虑给老股东优先配售权，如果摊薄每股收益及每股净资产给与补偿，以维护公司市值

答：您好！公司将严格按照相关法律法规规定，尽快完成标的资产的审计、评估工作，及时、准确、完整履行信息披露义务，保障投资者的权益，请关注公司后续进展公告。感谢您的关注！

14.麻烦公司尽快出来承诺增发不摊薄每股净资产及收益，不存在低价增发高价收购大股东资产，做到同步估值处理，并考虑给老股东优先配售权，如果摊薄每股收益及每股净资产给与补偿，以维护公司市值

答：您好！公司将严格按照相关法律法规规定，尽快完成标的资产的审计、评估工作，及时、准确、完整履行信息披露义务，保障投资者的权益，请关注公司后续进展公告。感谢您的关注。

15.公司之后的盈利有什么增长点？

答：您好！公司之后的盈利增长点主要来源于公司新增的电解铝、新能源等项目，感谢关注。

16.你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：您好！电投能源 2025 年一季度归属于上市公司股东的净利润 1,559,048,223.47 元，具体详见 2025 年一季度报告，谢谢。

17.行业以后的发展前景怎样？

答：您好！行业以后的发展前景分析，详见公司 2024 年度报告管理层讨论与分析有关内容。感谢关注。

18.王董事长你好，同时我也想冒昧的问一下，公司 2025 年度预计累计投产的风电装机容量、利用小时数、平均上网电价、营业收入、毛利率是多少？公司 2025 年度预计累计投产的太阳能装机容量、利用小时

数、平均上网电价、营业税收入、毛利率是多少？

答：您好！公司 2025 年度预计投产的风电、太阳能项目情况，请详见公司前期已经披露的投资项目公告。感谢关注。

19.王董事长你好，2024 年度公司太阳能发电和风力发电，弃风弃电的比例分别是多少？2025 年弃风弃电的情况是否有所改善？

答：您好！电投能源公司 2024 年弃风弃电的比例与区域均值基本持平，2025 年略有改善。感谢您的关注。

20.王董你好：我想了解一下，咱们电投能源 2024 年度新能源发电行业中，光伏投产的装机容量、利用小时数、发电量、发电收入、发电成本是多少？风电投产的装机容量、利用小时数、发电量、发电收入、发电成本是多少？根据年报披露，太阳能发电收入只有 2.9 亿，太阳能发电收入偏少的原因是什么？

答：您好！相关数据详见 2024 年报。光伏收入与装机容量匹配。感谢您的关注。

21.董事长您好！辛苦您百忙之中出席会议。我想请教您一下，作为电投集团公司旗下的知名上市公司，就集团提出的构建集团循环经济产业平台建设工作，进展如何？其他铝业资产有哪些？收益率如何？何时能注入上市公司？乌兰察布 500 万风电基地何时建设完成？何时注入上市公司？2030 年再造一个蒙东，具体措施有哪些？市值达到 1000 亿，何时能完成？谢谢您

答：您好！相关资产将在建设完成且各项法律手续完毕的情况下择机注入上市公司，公司如实施相关资产注入，将及时履行信息披露义务。公司将通过做强做优做大循环经济产业链、提高投资者回报等方式提升公司投资价值，但二级市场股价波动影响因素较多，敬请注意投资风险。感谢您的关注！

22.（1）2025 年市场煤占比将达到 20%，公司的市场煤的价格指数能否以内蒙古东部褐煤价格指数为参考，还是有其它更高的价格指数可以参考？（2）公司吨铝的氧化铝用量原来有报导是 1.93，用电量是 13500 度，预培阳极是 0.48;现在通过几年的提升，现在是什么水平？（3）能否介绍一下员工持股计划在 2025 年内能否推出？

答：您好！（1）我公司市场煤价格在符合国家发改委相关政策条件下，根据全国及区域煤炭供需形势，随行就市调整。（2）吨铝氧化铝用量、预培阳极与行业先进水平基本趋同，吨铝用电量同比有所降低。（3）公司目前暂无员工持股计划。谢谢。

23.麻烦公司尽快出来承诺增发不摊薄每股净资产及收益，不存在低价增发高价收购大股东资产，做到同步估值处理，并考虑给老股东优先配售权，如果摊薄每股收益及每股净资产给与补偿，以维护公司市值

	答：您好！公司将严格按照相关法律法规规定，尽快完成标的资产的审计、评估工作，及时、准确、完整履行信息披露义务，保障投资者的权益，请关注公司后续进展公告。感谢您的关注！ 24.公司本期盈利水平如何？ 答：您好！电投能源 2025 年一季度归属于上市公司股东的净利润 1,559,048,223.47 元。谢谢。
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 21 日