

永泰能源集团股份有限公司 关于接待机构投资者调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

永泰能源集团股份有限公司（以下简称“永泰能源”或“公司”）于2023年10月27日至10月28日通过电话及现场会议方式接待了机构投资者调研，现将有关调研情况公告如下：

一、调研基本情况

调研时间：2023年10月27日至10月28日

调研方式：电话及现场会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：民生证券、泰康养老、平安资管、明世伙伴基金、富荣基金、上海趣时资管、重庆金科投资、上海季胜投资；东北证券、汇添富基金、万家基金、华泰柏瑞基金、申万菱信基金；中泰证券、华夏基金、银河基金、银华基金、西部利得基金、鹏扬基金、中国人寿资管、中银资管、中再资管、淡水泉投资、华夏久盈资管、歌斐资管、名禹资管、大家资管、单源乐晟、沅京资本、中科沃土。

公司接待人员：公司常务副董事长窦红平，副董事长、总经理常胜秋，副总经理巩家富，副总经理刘明杰，总会计师卞鹏飞，董事会秘书李军，经营总监刘朋中，副总经济师卞修宝，以及公司财务、经营、证券、融资、生产技术、安全监察、煤炭采购销售中心、电力采购销售中心、德泰储能、陕西亿华、华瀛石化等公司部门和所属企业负责人。

二、调研交流主要内容

（一）公司主要情况介绍

1. 2023年前三季度生产经营情况

2023年前三季度，公司生产经营稳定，业绩继续保持良好增长，储能转型项目如期开工建设并有序推进。前三季度公司实现原煤产量954.03万吨、同比增长15.67%，发电量283.00亿千瓦时、同比增长0.57%；实现营业收入219.79亿元，归母净利润16.24亿元、同比增长5.35%，扣非后归母净利润16.18亿元、同比增长25.61%，经营性净现金流49.08亿元、同比增长0.54%，资产负债率进

一步下降至 51.43%。

(1) 煤炭业务效益良好

一是三季度焦煤市场价格逐步回升，公司所属优质焦煤产品保持较好的利润空间。前三季度公司精煤销售价格 1,688 元/吨（含税，目前低硫主焦价格约 2,250 元/吨），精煤生产成本 596 元/吨，煤炭业务保持了良好经济效益。

二是公司 2022 年下半年收购的山西省古交市 2 座各 60 万吨/年优质焦煤生产煤矿（银宇和福巨源煤矿），今年上半年已全面复产创效，公司煤炭业务产量同比有较大提高，前三季度公司原煤产量同比提升 15.67%。

三是通过精细化管理、强化集约化生产及满选优配等措施，不断实现降本增效。前三季度，公司通过原煤配洗、精煤配售以及中煤回洗、煤泥再浮共计增效约 1 亿元。

(2) 电力业务扭亏为盈

一是加大长协煤争取，兑现率稳步提升。今年，公司把长协煤争取作为工作重点，全力对接煤源，全年共签订长协煤总量 1,728 万吨，实现了长协签订全覆盖。同时，把长协煤兑现率提升作为降本增效工作的重中之重，加强与重点煤企及燃料供应商深度沟通，前三季度各燃煤电厂长协煤平均兑现率达到 80% 以上。

二是积极参与调峰调频，开展经济煤种合理掺烧，争取效益最大化。前三季度，公司所属燃煤机组完成深度调峰电量 8.65 亿千瓦时，获得调峰补偿收入约 1.64 亿元，辅助调频服务收入约 1,200 万元；燃气机组积极参与电网辅助服务，获得补偿收入约 1,600 万元。同时，积极开展各类经济煤种掺烧工作，共完成各类经济煤种掺烧 447 万吨，有效降低了煤炭采购成本，提高了经济效益。

三是电力业务经营效益持续改善。通过长协煤兑现率不断提高，加之动力煤市场价格逐步回归合理区间，以及公司采取多种措施增收节支与降本增效。公司所属燃煤电厂自今年 5 月已开始实现扭亏，三季度电力业务实现盈利，从而进一步提升公司整体业绩。

(3) 石化业务稳定运营

一是跟随市场变化，推进仓储招商。充分发挥多货种仓储经营优势，根据市场和客户变化情况，认真研究客户需求，及时调整招商策略，加大新客户开发力度，确保业务及时衔接。

二是加大技改力度，有效降本增效。完成了蒸汽供热分区隔离技术改造，有效解决了蒸汽浪费、锅炉启动时间长、生产成本增加和现场操作困难等问题。积极取得相关监管部门及专家支持，完成浓盐水排放技术改造，进一步降低了生产运营成本。

三是严抓清罐作业，保障安全生产。借鉴行业经验，制定具有操作性的清罐

工作方案，做好清罐与技改工作施工交叉作业统筹安排和安全管控，严格落实各项风险管控措施，确保作业安全。

2. 储能项目有序推进

今年以来，公司按照制定的：力争 2025 年储能产业形成规模，2027~2030 年进入储能行业第一方阵，实现全钒液流电池市场占有率 30% 以上目标，成为储能行业全产业链发展领先和龙头标杆企业，形成“传统能源+新型储能”双轮驱动发展新格局的转型发展规划，在已形成的全钒液流电池全产业链基本架构基础上，加快推动各储能项目实施与落地。

一是上下游储能项目如期开工，有序推进生产线建设。在上游钒矿选冶项目上，公司所属敦煌市汇宏矿业开发有限公司 6,000 吨/年高纯五氧化二钒选冶生产线（一期 3,000 吨/年）已于 2023 年 6 月底如期开工建设，8 月主厂房第一罐混凝土浇筑，9 月实现办公楼封顶，一期项目预计 2024 年下半年投产，达产后将占据目前国内石煤提钒 20% 左右市场份额。在下游钒电池生产项目上，公司所属张家港德泰储能装备有限公司 1,000MW 全钒液流电池储能装备制造基地（一期 300MW）已于 2023 年 6 月底如期开工建设，9 月完成桩基工程、主厂房第一罐混凝土浇筑，一期项目预计 2024 年下半年投产，达产后将占据目前国内 10% 左右市场份额。其中：1MW 试验生产线已安装调试完成，具备定型试生产能力。

二是不断获取优质钒矿资源，上游领域资源优势凸显。三季度，公司通过股权并购取得了龙岭钒矿采矿权，增加了平均品位 0.93%、评审确认 134.74 万吨的五氧化二钒资源量，进一步加大了公司在优质钒矿资源上的优势，提升了市场竞争力。截至目前，公司拥有的优质五氧化二钒资源量达 158.89 万吨（含可拓展资源量及评审资源量），公司在全钒液流电池领域具有突出的上游资源优势。

三是发挥储能研究院引领优势，提供坚实技术支撑。公司所属德泰储能研究院已于 2023 年 6 月底正式揭牌运行，聘请了长沙理工大学贾传坤教授为储能研究院院长，通过引进国际国内高层次、高水平储能专业技术人才，极大提升了公司在储能装备研发、电池生产与集成等方面的科研能力，并为公司后续研发人才培养、科技成果产业化应用等方面提供了坚实的技术基础。

同时，积极寻求与国际领先的新加坡国立大学全钒液流储能科研团队合作，通过取得新加坡国立大学全钒液流电池储能科技初创公司 Vnergy70% 股权，公司拥有了国际领先的全钒液流电池储能研发力量和研发优势，取得了国际先进的全钒液流电池固态储能材料核心专利技术，使得公司全钒液流电池产品在热稳定性、能量密度和成本方面均具有明显的行业领先优势，并将大幅降低现有全钒液流电池产品成本，大大提升市场竞争力，确立公司在全钒液流电池储能领域的领先地位。

3. 海则滩煤矿加快建设

公司所属陕西亿华海则滩煤矿项目，于 2022 年 11 月取得陕西省自然资源厅下发的采矿许可证，2022 年 12 月取得靖边县发改局项目开工批复，正式开工建设。项目四条立井井筒于 2023 年 6 月完成冻结孔打钻工程并实现开机冻结，7 月井筒正式开挖，截止目前累计完成掘进进尺 1,128.70 米。项目计划于 2024 年二季度完成一期工程建设，2026 年三季度具备出煤条件，2027 年实现达产。

海则滩煤矿项目核准建设规模为 600 万吨/年（目前陕西省相关部门正在对海则滩煤矿所在的榆横矿区南区总体规划进行修编，海则滩煤矿产能规模未来有望进一步提升至 1,000 万吨/年），煤种主要为优质化工用煤及动力煤，资源储量 11.45 亿吨、平均发热量 6,500 大卡以上，具有资源储量大、煤种煤质优、建矿条件好、预期效益高、开采寿命长等诸多优势。所生产的煤炭可直接通过浩吉铁路运往全国各地，煤炭外运便捷且成本低廉。项目建成投产后，按证载规模 600 万吨/年初步测算可实现年营业收入约 50 亿元、净利润约 20 亿元、经营性净现金流 25 亿元。不仅为“再造一个永泰”奠定了坚实基础，而且真正实现了公司煤电一体化目标，公司核心竞争力将得到显著增强。

（二）交流问答主要内容

1. 从目前全钒液流电池建设规模看，上游资源是否存在短缺？公司全钒液流电池成本如何，后续是否有变化？

回答：目前国内钒资源暂未出现短缺情况，一是全钒液流电池项目虽热度较高，但目前仍处于商业化初期，预计 1-2 年后将迎来快速增长期；二是近期钢铁行业受整体经济形势影响产量不足，进而导致钢铁企业对五氧化二钒需求下降。未来随着全钒液流电池储能产业商业化加速，对钒资源需求将会进一步加大。为此，公司在上游钒资源端已进行了充分布局，目前拥有优质五氧化二钒资源量 158.89 万吨（含可拓展资源量及评审资源量），具有突出的上游资源优势。

由于目前公司钒电池生产线正在建设中，初始成本暂未确定。以目前行业常规水平初步估算，公司生产钒电池成本可控制在约 3 元/Wh。同时，公司正在进行电解液技术革新，可通过短流程制备和降低正极电解液用钒量等手段，大幅降低电解液制备成本，从而使得公司钒电池产品具有更高的市场竞争优势。

2. 公司上游钒矿选冶项目、下游钒电池生产项目是否已经有确定的下游客户？目前相关产品市场价格是多少？

回答：目前，公司在上游钒矿选冶和下游钒电池生产业务上均已与多家央企、地方国企、地方政府及上下游企业进行了充分接洽，并与部分企业签署了相关合作协议，如：与陕西丰源钒业就五氧化二钒产品签署合作协议、其他部分央企、地方国企合作正在进一步商谈中。当前市场五氧化二钒价格约 12 万元/吨（按

2023 年度上半年平均价格)；全钒液流电池 1MW 价格约 300 万元(按 4 小时储能时长)。

3. 公司储能项目投产后按现有市场价格预计盈利情况怎样?

回答:公司所属汇宏矿业一期 3,000 吨/年高纯五氧化二钒选冶生产线达产后,将占据目前国内石煤提钒 20%左右市场份额;一期 300MW/年全钒液流电池产线(含系统集成)达产后,将占据目前国内 10%左右市场份额。上述项目全面达产后,凭借公司全钒液流电池全产业链优势,预计整体收益率将高于同行业平均水平,预计年产值可达 12 亿元以上,年利润预计可达 1.2 亿元以上。

4. 公司为什么选择全钒液流电池储能方向?

回答:公司选择全钒液流电池储能技术路线主要基于以下原因:一是钒电池在长时储能领域优势突出,相对于其他电化学储能电池,全钒液流电池储能技术具有大功率、本质安全、环保和支持频繁大电流充放电、长寿命等特点,同时具有项目建设周期短、选址灵活等优势,适宜应用于大规模长时储能。二是国内钒矿资源储量丰富,全钒液流电池资源和技术完全自主可控,可满足国家能源安全和长远发展需求。三是全钒液流电池可用于可再生能源并网发电、电网储能及辅助服务、大型智能微电网等领域,与国家能源安全有着紧密关联,是支撑构建新型电力系统的重要技术和基础装备。随着技术进步,全钒液流电池的经济性优势还将逐渐强化,未来有望成为大规模长时储能的首选技术路线之一。四是全钒液流电池相关技术已基本成熟,目前产业尚处于商业化推广初期,具备小投入、大回报、见效快的发展机会。综上,为全面贯彻落实国家能源安全战略和“双碳”决策部署,结合公司在煤炭、电力能源领域多年丰富运营经验,为进一步发挥公司资源优势和行业协同效应,提升核心竞争力和长期盈利能力,公司确立了以全钒液流电池为主的储能转型发展方向,并坚定不移地加快转型步伐。

5. 钒电池的主要应用场景有哪些?

回答:随着风电、光伏等可再生能源电力增多,对大容量存储的需求越来越高,对储能时长的需求也越来越急迫,长时储能将成为发展趋势。全钒液流电池作为当前液流电池中发展时间最长、技术最成熟、回收利用率高、商业化程度最高的一种储能技术,具有安全性高、循环寿命长、全生命周期成本低、环保等诸多优点,在大型长时储能应用中优势明显。我国钒资源产量和储量均为全球第一,发展钒电池具有资源优势。作为一种高安全性、高寿命的新型储能电池,政策端对储能安全性要求的收紧让全钒液流电池发展迎来风口,并有望成为大中型储能项目的重要选择。

全钒液流电池能够在大规模、大容量的场景发挥其优势,更适合中长时储能(即 4~12 小时的储能),最典型的应用场景就是配套风电、光伏等大型发电系

统储能、电网储能及辅助服务、大型智能微电网等领域。储能时长越长，钒电池的单位造价就越低。现阶段钒电池产业仍处于导入期，随着行业技术改进和产业规模化发展的加速，钒电池成本将逐步大幅降低，因而有望在长时储能领域获得广泛应用。

6. 公司传统能源板块和储能板块是否同步发展？

回答：经过多年的发展，公司已实现了向煤炭、电力、石化及储能综合能源布局，主营业务形成了煤电互补的经营格局。公司秉持“以煤电为基、以储能为翼”发展战略，不断夯实现有传统能源产业基础，充分发挥煤电作为国家能源安全稳定器和压舱石作用，全面打造成为清洁、高效的综合能源企业。煤炭业务继续稳基础、提产能，着力提升煤炭安全、高效生产能力，加快推进海则滩煤矿建设，五年内总产能规模力争突破 2,000 万吨/年；电力业务充分发挥机组容量大、可靠性高、性能先进等优势，积极扩大供热市场，保障区域电力和热源供应；石化业务不断增加经营范围，挖掘项目功能潜力，拓展油品贸易业务，提升市场竞争力。

在深挖现有煤电传统产业潜力提质增效，保证基本盘稳定增长的同时，公司将在现有已形成的全钒液流电池全产业链基本架构基础上，全面打造和完善储能全产业链。实现从储能材料资源整合、储能装备制造与集成到投资储能项目的全面发展，为新能源及传统电力系统提供全方位、全产业链储能系统解决方案。

公司力争 2025 年储能产业形成规模；2027~2030 年进入储能行业第一方阵，实现全钒液流电池市场占有率 30%以上目标，成为储能行业全产业链发展领先和龙头标杆企业，储能板块规模与现有煤炭及电力板块规模相当，形成“传统能源+新型储能”双轮驱动发展的新格局。

7. 公司在光伏、风电等绿电方面有发展规划么？

回答：目前，公司在光伏、风电等绿电方面暂无规划。公司秉持“以煤电为基、以储能为翼”发展战略，在深挖现有煤电传统产业潜力提质增效，保证基本盘稳定增长的同时，高举储能大旗、紧盯储能赛道、聚焦全钒液流电池，坚定不移地向储能行业转型。公司全钒液流电池全产业链发展架构与布局现已经基本形成，正在全面推进各储能项目及生产线建设，预计相关项目将于 2024 年陆续投产见效，进一步提升公司核心竞争力和长期盈利能力。

8. 公司海则滩煤矿建设进展和产能提升至 1,000 万吨进展情况，项目投资金额多少？

回答：公司所属海则滩煤矿总投资约 85 亿元，目前正在有序组织施工，项目采用立井开拓方式，四条立井井筒于 7 月正式开挖，至 10 月底四条立井井筒已施工 300-400 米，比原计划略有提前。项目计划于 2024 年二季度完成一期工程建设，2026 年三季度具备出煤条件，2027 年实现达产。

目前，陕西省发改委已委托有关单位对《陕北侏罗纪煤田榆横矿区南区总体

规划（修编）》和《陕西省榆横矿区南区总体规划（修编）环境影响报告书》进行修编，海则滩煤矿产能置换方案是国家能源局作为先进产能批复的，符合《陕北侏罗纪煤田榆横矿区南区总体规划（修编）》再次修编提升产能相关条件，后续将积极关注并结合有关政策要求，争取尽早实现产能提升目标。

9. 公司全年 1,200 万吨的产量规划有没有变化？

回答：2023 年 1-9 月，公司实现原煤产量 954.03 万吨、较上年同期增加 15.67%，公司所属各煤炭主体企业均超计划完成当期任务。公司将合理安排生产计划，确保并争取超额完成全年原煤产量 1,200 万吨的目标。

10. 山西近期安全检查强度和之前比变化？对公司煤炭产量影响有多少？

回答：因近期全国范围内安全事故频发，安全监管部 门加大了煤矿安全检查力度。公司遵照国家及主管部门要求，做实做细安全生产工作，不断优化安全生产系统，大力加强安全队伍建设，严格现场风险管控，及时消除安全风险隐患，因此安全检查对产量影响较小。

11. 未来煤矿安全检查是否会持续趋严还是暂时性的？

回答：鉴于煤炭行业特殊性，安全监管部 门对煤矿安全监管力度将会持续加强。公司所属煤炭企业将大力加强安全管控，对各煤矿安全生产系统进行全面检查，根据所属煤矿不同情况，加大安全投入，对相关系统进行升级改造，扎实推进安全生产工作，确保安全生产持续稳定。

12. 公司今年新增的两个煤矿，全年 120 万吨的产量目标能不能完成？

回答：公司所属银字煤矿和福巨源煤矿已于 2023 年一季度恢复生产，通过合理布局接续及优化生产组织，预计全年可实现原煤产量 120 万吨的目标。

13. 除海则滩煤矿外，公司后续是否还有新增产能和核增空间？

回答：公司现拥有优质焦煤产能规模 1,110 万吨/年，并正在全力推进证载规模 600 万吨/年的海则滩煤矿建设，在海则滩煤矿全面投产和充分释放产能后，公司煤炭总产能规模有望实现大幅提升。

另外，公司将根据国家及山西省有关政策，推进现有在产焦煤煤矿产能核增工作，争取现有优质焦煤产能规模进一步提升，并根据市场及自身情况，适时推动优质煤炭资源获取工作。

14. 公司煤炭销售结构中，原煤较精煤销量占比高，有没有考虑加大精煤产销量？

回答：公司原煤与精煤销售结构主要按客户煤种需求、效益优先、精煤回收率等因素进行调整，公司将结合市场和自身洗选能力，合理调整原煤与精煤产销量，以实现效益最大化。

15. 焦煤的定价模式？长协锁量锁价吗？

回答：公司煤炭销售兼顾市场和长协两种定价模式。精煤销售按照年度销售方案，精煤终端长协定价钢厂、焦化厂销售占比约 50%左右，地销市场定价占比约 50%左右，其中长协用户执行锁量不锁价政策；原煤销售是市场定价，主要销售到煤矿周边洗煤厂及贸易商；副产品中煤销售以长协方式按照国家电煤保供要求全部保供；副产品煤泥销售是市场定价，全部销售到煤矿周边贸易商。

16. 公司前三季度生产原煤和精煤多少？销售价格和生产成本分别是多少？

回答：2023 年 1-9 月，公司实现原煤产量 954.03 万吨、平均销售单价 959 元/吨（含税）、生产成本 358 元/吨，洗精煤产量 247.85 万吨、平均销售单价 1,688 元/吨（含税）、生产成本 596 元/吨。

17. 山西 4.3 米以下焦炉 10 月要求关停，短期对公司焦煤需求影响如何？未来新的替代焦炉是否会因为更先进环保导致产量增加进而增加焦煤需求？

回答：4.3 米焦炉去产能后，预计短期内焦炭产能会有明显减量，对焦煤需求也将有一定回落，但焦煤市场整体供应量也有一定收缩，对市场价格影响较弱。

后期 4.3 米焦炉产能置换后，焦炭产能将开始逐步恢复，届时对焦煤需求也将恢复正常，而且随着新建高炉进一步增加，对优质焦煤需求也将进一步提升。

18. 公司对于煤炭成本控制的规划情况？

回答：对于煤炭成本控制，公司从电煤采购成本和焦煤生产成本两个角度进行考虑，电煤采购立足长协煤全覆盖和提升兑现率，以降低电力企业生产成本；焦煤生产成本从精细化管理、修旧利废、降低劳务成本、材料采购最低价中标、成本绩效考核等方面入手，以降低焦煤生产成本。通过多措并举，公司煤炭成本得到较好控制，进一步提升公司经济效益。

19. 公司发电量三季度环比二季度增长比较多，发电量分布不均衡的原因？

回答：公司所属电厂发电量分布不均衡的主要原因是：由于季节性用电量不均衡所致，我国夏季高温时段主要集中在三季度，气温高、空调制冷负荷大，因此三季度社会用电量要明显高于二季度。以 2022 年与 2023 年全国用电量为例（全国电力工业统计数据）：2022 年二季度全国用电量为 17,634 亿千瓦时，三季度为 21,095 亿千瓦时，环比增长 19.63%；2023 年二季度全国用电量为 18,794 亿千瓦时，三季度为 22,320 亿千瓦时，环比增长 18.76%。

公司主要装机为火电机组，除上述季节性原因外，当年的水电情况（水量）、风力、太阳能发电等季节性差异也会对火电机组季节性发电量情况产生影响。

20. 公司发电业务耗煤量多少？海则滩煤矿投产后是否可以完全满足公司电厂的原料需求？

回答：2023 年 1-9 月，公司发电业务耗煤量 1,288 万吨（平均热值 4,370 大

卡），预计全年耗煤量 1,700 万吨（平均热值 4,370 大卡）。海则滩煤矿投产后，其所生产的 6,500 大卡以上高热值优质动力煤可直接通过浩吉铁路运往公司所属河南和江苏地区电厂，满足公司所属电厂大部分用煤需求，大幅降低发电成本，进一步提高公司经济效益和整体抗风险能力，实现公司煤电一体化发展。

21. 公司电厂电煤采购价是多少？长协煤、市场煤和进口煤采购占比情况？

回答：2023 年 1-9 月，公司所属电厂电煤采购平均标煤单价为 1,109 元/吨（含税）。长协煤、市场煤和进口煤采购占比为 74%、13%、13%。

22. 公司电力企业运营成本中煤炭采购成本占比是多少？

回答：2023 年 1-9 月，公司所属电厂燃煤成本占总成本约 74%，同比降幅明显。同时，随着长协煤全覆盖及兑现率不断提高，电煤采购成本仍有较大下降空间。

23. 公司电力业务亏损的原因是什么？目前是否扭亏为盈？

回答：公司电力业务亏损主要系动力煤价格高位运行，电力燃料成本剧增所致。今年以来，通过长协煤兑现率不断提高，加之动力煤市场价格逐步回归合理区间，以及公司采取多种措施增收节支与降本增效。公司所属燃煤电厂自今年 5 月已开始实现扭亏，三季度电力业务实现盈利，从而进一步提升公司整体业绩。

24. 公司所属河南、江苏区域电厂经营情况如何？公司电价是市场定价么？

回答：公司所属河南、江苏区域电厂地处人口稠密的中原经济区和经济发达的长三角地区，区域内用电量，且公司所属电厂为区域内主要电源和热源支撑点，电量需求和效益有保障。今年以来，通过长协煤兑现率不断提高，加之动力煤市场价格逐步回归合理区间，公司所属燃煤电厂自 5 月已开始实现扭亏，三季度电力业务实现盈利。目前，公司所属电厂电价均按照各省“基准价”上浮 20% 进行结算。

25. 公司电价今年同比变动情况，未来预计是什么趋势？

回答：2023 年前三季度，公司所属电厂电价均按照各省“基准价”上浮 20% 进行结算，且同比基本持平。目前国家暂无调整电价相关政策，预计后续电价同比仍将持平。

26. 公司财务费用较高，主要是什么原因？未来是否会下降？

回答：2023 年 1-9 月，公司财务费用 16.69 亿元，较上年同期 19.29 亿元下降 13.52%。公司主业属于能源类重资产行业，当前资产负债率低于行业平均值，处于合理水平，利息保障倍数较高。公司 2020 年末完成债务重组后，按重整计划每年正常还本付息，有息负债规模将逐步下降，截止 2023 年 9 月末，公司有息负债规模从重整前的 709.60 亿元下降至 412.97 亿元，资产负债结构得到进一步优化，财务费用也将逐年下降。

27. 公司每年的折旧费用有多少？

回答：公司 2022 年全年折旧费用 14.6 亿元，其中：电力板块 8.6 亿元，煤炭板块 5.6 亿元，其他 0.4 亿元。

28. 四季度及明年公司各主要业务盈利情况展望？

回答：2023 年前三季度公司实现归母净利润 16.24 亿元、同比增长 5.35%，扣非后归母净利润 16.18 亿元、同比增长 25.61%。目前公司生产经营稳定，业绩不断增长，发展持续向好，预计四季度公司经营业绩仍将保持较好增长。2024 年公司煤炭和电力业绩预期将进一步增长，公司整体盈利水平也将进一步提升。

29. 公司业绩连续保持增长，后续会进行分红么？

回答：近年来，为保证按照重整计划正常还本付息、生产经营和转型发展所需资金，公司暂未进行利润分配。公司在夯实煤电主业保证业绩稳定增长的同时，全力推进以全钒液流电池为主的储能转型发展，进一步增强公司核心竞争力，提升长期盈利能力和公司价值。随着公司能源主业不断夯实基础、储能产业做优做强，公司将会积极回报广大投资者。

30. 公司管理层增持的主要原因？

回答：公司核心管理人员增持主要是基于：公司业绩持续增长、发展稳定向好、储能转型有序落地的良好基本面，以及对公司发展和投资价值认可而进行的第五次股票增持，这也是今年年内的第二次增持，充分体现了核心管理人员对公司发展和公司价值充满信心。

特此公告。

永泰能源集团股份有限公司董事会

二〇二三年十月三十一日