

证券代码：600863

证券简称：内蒙华电

公告编号：临 2023-018

债券代码：136918

债券简称：18 蒙电 Y2

债券代码：185193

债券简称：21 蒙电 Y1

## 内蒙古蒙电华能热电股份有限公司

### 关于接待投资者调研情况的公告

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法律责任。

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 18 日以现场交流及实地参观北方魏家峁煤电有限责任公司的形式接待了投资者调研，相关情况公告如下：

#### 一、调研基本情况

调研时间：2023 年 5 月 18 日上午 10:00-12:00。

调研方式：现场交流及实地参观。

调研机构（排名不分先后）：中信证券、招商证券、长江证券、长城证券、兴业证券、申万宏源、华泰证券、海通证券、广发证券、东北证券、国泰君安、中银三星、中金公司、中加基金、旭松投资、鑫元基金、西部利得、泰康资产、泰康保险、杉树资产、山楂树资产、群益投信、景林资产、建信信托、嘉实基金、恒安标准人寿、国投瑞银、工银瑞信、博道基金、安信资管、华安基金、珞珈方圆。

公司接待人员：内蒙华电总经理王珍瑞、副总经理王晓戎、董事会秘书赵黎鲲，北方魏家峁煤电有限责任公司总经理杨月明、总会计师李飞跃。

## 二、交流的主要问题及公司回复概要

**问题一：**公司不同季度电价波动的原因，高耗能用户不同季度用电的变化？

答：公司电价波动主要受到用户结构、市场供需等因素的影响。高耗能用户用电需求受其下游市场变化的影响，但基于年度长协以及整体社会用电量的增长，公司整体电量不会有较大的变化。

**问题二：**公司魏家崮煤矿的吨煤成本有什么变化预期？

答：从目前的测算来看，魏家崮煤矿 1200 万吨产能落地后，单吨生产成本不会有明显的上升。魏家崮煤电公司商品煤的生产成本由固定费用和变动费用组成，其中固定资产折旧、薪酬等固定费用按照折旧政策和年度计划执行，变动费用主要采用产量法核算，主要由剥离费、材料费、征地费、维简安全费、矿山环境恢复治理基金等组成。

**问题三：**公司外购煤的方式和渠道，具体和哪些企业签订了长协？

答：公司外购煤的主要方式包括：长协和现货市场招标，主要与国能销售集团有限公司、淮河能源西部煤电集团有限责任公司、内蒙古蒙泰不连沟煤业有限责任公司等大型煤炭企业签订长协。

**问题四：**公司怎样看待现货交易对公司电价的影响？

答：现货交易要求参与的发电企业具有较高的经营管理水平，能够准确研判市场电量需求走势、自身设备治理及燃料采购成本等情况。自蒙西电力市场现货交易实施以来，对公司的影响是正向的，这是基于公司发电量及装机规模占比较高而形成的规模优势，调整空间相较于单体电厂优势明显。另外公司在人才储备和技术支持等方面优势突

出，通过深入分析研究现货规则，准确把握盈亏平衡点，并模拟多种交易情形，制定不同交易策略，切实保障公司效益最大化。

**问题五：**公司未来发展是否需要融资，是否有永续债？

答：公司现存永续期公司债 20 亿元、永续中期票据 10 亿元。公司 2022 年度董事会审议通过了《关于拟发行债务融资工具的议案》，公司拟在银行间和交易所注册发行总额不超过 40 亿元人民币的短期、中长期债务融资工具。公司将根据资金需求情况，在相关金融工具审批或注册有效期内一次或分期发行。

**问题六：**公司对内蒙古当地煤矿的产能扩张判断，库存和煤价的判断？

答：当前区内煤炭产能持续释放，煤炭供应稳定。随着经济不断复苏，电力需求保持稳定增长，特别是区内电力需求增长明显，但随着火电在电网中占比的下降，将与需求的增长形成对冲，火电对煤炭的需求保持稳定。结合区内的整体经济形势和近期发布的气象预报分析判断，区内在年中尤其是迎峰度夏期间，电力需求将呈快速增长态势，且在此期间属风力发电的低谷期，因此主力电源仍为火电，预计区内电煤供需在迎峰度夏期间仍会处于偏紧状态，将有结构性和季节性供不应求的情况出现。

从目前来看，长协坑口价格下调的可能性较小。运输价格根据近期市场情况来看有所下降。

**问题七：**公司 2023 年煤炭预计产量能达到多少万吨？自用和外销的比例？

答：2023 年公司力争实现魏家峁煤矿产能 1200 万吨全部达产，魏家峁煤电公司煤电一体化项目自用 300 万吨/年左右，其余部分内销还是外售，需要根据股东利益最大化原则以及市场情况具体判断。

**问题八：**公司绿电资源储备大概有多少？都在自治区内吗？

答：今年 3 月份，公司暖水 60 万千瓦风电项目获得核准，目前公司新能源在建及储备项目共计 145 万千瓦，全部建成后公司新能源装机占比将提高 9 个百分点。

公司将加快绿色转型步伐，重点争取火电机组灵活性改造和沙戈荒大基地的新能源项目，择优推进工业园区分布式光伏项目，力争在“十四五”末实现新能源占比 50%的目标。

### **三、风险提示**

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司董事会

2023 年 5 月 22 日