

证券代码：001286

证券简称：陕西能源

公告编号：2023-001

## 陕西能源投资股份有限公司

### 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于陕西能源投资股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕277号）同意，陕西能源投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“陕西能源”，证券代码为“001286”。本公司首次公开发行股票中的727,497,699股人民币普通股股票自2023年4月10日起可在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“大华会计师”）对2020-2022年度财务报表及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2023]000024号）。根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
资产总计	56,237,444,737.46	55,505,714,943.37	52,448,143,737.17
其中：流动资产	6,438,489,155.44	7,473,306,704.88	6,068,678,171.66
非流动资产	49,798,955,582.02	48,032,408,238.49	46,379,465,565.51
负债总计	34,923,442,134.42	36,718,322,501.45	33,976,074,453.02
其中：流动负债	12,117,547,117.21	15,325,884,094.75	12,926,786,052.39
非流动负债	22,805,895,017.21	21,392,438,406.70	21,049,288,400.63
股东权益	21,314,002,603.04	18,787,392,441.92	18,472,069,284.15
归属母公司股东权益	15,006,640,710.29	12,989,533,487.64	13,332,654,415.27

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2022年	2021年	2020年
营业收入	20,285,170,834.78	15,476,771,302.42	9,709,414,926.51
营业成本	12,373,341,854.92	10,553,593,583.87	6,339,355,731.25
营业利润	4,742,358,384.50	1,698,842,779.55	1,439,220,387.15
利润总额	4,725,663,577.43	1,675,851,857.08	1,405,841,284.17
净利润	4,062,730,191.71	1,405,118,878.82	1,282,280,675.44
归属母公司所有者净利润	2,471,523,004.67	403,875,675.78	744,059,732.66
扣除非经常性损益后归属于 母公司所有者的净利润	2,422,422,702.27	397,203,738.37	762,748,903.65

(三) 合并现金流量表主要财务数据

单位：元

项 目	2022年	2021年	2020年
经营活动产生现金流量净额	8,902,967,372.95	5,178,035,926.70	3,456,396,643.82
投资活动产生现金流量净额	-4,414,774,120.96	-3,809,706,575.10	-2,149,966,138.46
筹资活动产生现金流量净额	-5,096,558,791.77	-115,295,141.14	416,577,080.93
现金及现金等价物净增加额	-608,365,539.78	1,253,034,210.46	1,723,007,586.29

#### 四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为2022年12月31日，公司财务报告审计截止日后至本公告披露日之间，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策一级其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

公司2023年1季度经营业绩预计与2022年1季度对比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1季度（预计）	2022年1季度	变动率
营业收入	450,000.00-550,000.00	509,906.85	-11.75%-7.86%
归属母公司股东净利润	68,000.00-83,000.00	75,554.41	-10.00%-9.85%
扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润	68,000.00-83,000.00	71,440.12	-4.82%-16.18%

公司预计2023年1季度实现营业收入的区间为450,000.00万元至550,000.00万元，同比变动-11.75%至7.86%；归属母公司股东净利润的区间为68,000.00万元至83,000.00万元，同比变动-10.00%至9.85%；扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润为68,000.00万元至83,000.00万元，同比变动-4.82%至16.18%。

公司是以电力业务收入为主的大型煤电一体化企业，经营业绩主要受到电力价格和煤炭价格波动影响，且对电力价格波动的敏感度要高于煤炭价格。2023年以来，因电力价格及煤炭价格保持相对稳定，使得公司当期归属母公司股东净利润维持较高水平。

上述2023年1季度业绩预计情况系公司初步测算数据，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

#### 五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

##### （一）碳达峰、碳中和战略带来的能源结构调整风险

2020年9月22日，习近平总书记宣布中国二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。2021年3月，习近平总书记提出构建以新能源为主体的新型电力系统。目前，国内各地方政府响应中央号召，多省市均部署了未来五年的节能减排重点工作。

在碳达峰、碳中和战略目标下，从现有形势观察，清洁能源替代发展为实现

碳达峰、碳中和目标提供了系统解决方案，预计长期来看，未来火力发电、煤炭消费将面临增量趋缓、总量控制和结构优化调整的态势。新增火电装机核准面临一定的不确定性，未来碳市场大面积实施有偿配额制度，也将对火电企业发电成本造成一定影响。公司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，碳达峰、碳中和战略带来的能源结构调整可能对公司未来持续发展产生不利影响。

## （二）电力市场竞争及电价市场化形成机制的风险

随着我国电力市场化建设进程不断推进，市场主体参与数量和范围逐步扩大，各市场主体市场意识不断增强，多元化的市场主体格局已初步形成，市场化交易电量不断攀升，省内和省间交易品种日渐丰富，电力交易市场日趋活跃、竞争加剧。因此，参与电力市场交易机组的上网电价正在由目前的以政府定价方式为主逐步转变为以市场交易定价为主，售电量也正在逐步转向由市场确定。但是，电力市场化改革进程的不确定性，导致公司未来的电价水平和电量销售均存在一定的不确定性。

## （三）土地房产权属瑕疵风险

截至本公告披露日，公司及下属子公司自有待完成权属变更及待取得权属证书的土地合计面积123,354.510平方米，占使用土地总面积比例为1.78%。公司及下属子公司自有待完成权属变更及待取得权属证书房产合计面积245,560.90平方米，占使用房产总面积比例为19.06%。

针对未办理权属证书的土地房产，公司正积极推进申请办理权属证书，取得相关主管部门的书面证明或访谈相关人员，确认相关土地房产办理权属证书不存在实质性障碍，不存在被强制拆除或搬迁的风险。如未办理权属证书的土地房产被相关主管部门要求整改，仍可能对公司正常生产经营造成不利影响。

## （四）募投项目实施风险

本次募集资金将主要用于新建清水川能源电厂三期项目（2×1,000MW）及补充流动资金。募投项目是公司基于对现有市场充分调研的基础上提出，符合国家产业政策。如果未来政策环境、行业形势、市场前景等方面发生重大变化或公

司自筹资金无法满足投资项目资金需求，将导致项目面临无法达到预期收益或无法按照预期实施的风险。

（五）本次发行摊薄即期回报的风险

公司首次公开发行股票前总股本为300,000万股，根据公司发行方案，发行新股数量75,000.00万股，发行后总股本375,000.00万股。

本次发行完成后，公司的净资产和股本规模将大幅度提高。但由于本次募集资金投资项目实施至产生收益需要一定时间，短期内公司利润实现和股东回报仍将主要依赖现有业务。在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等指标存在短期被摊薄的风险。

（六）业绩下滑50%或亏损的风险

2020年、2021年及2022年，公司实现营业收入分别为970,941.49万元、1,547,677.13万元、2,028,517.08万元；按扣除非经常性损益孰低，实现归属于母公司股东的净利润分别为74,405.97万元、39,720.37万元、242,242.27元。

2021年，全社会用电需求快速增长，公司积极履行社会责任，全力做好能源保供工作，为区域经济社会发展提供了坚实可靠的能源保障。由于煤炭市场供需持续偏紧，受煤炭市场价格持续大幅上涨影响，公司虽实施诸多举措控制燃煤成本，但所属火电企业燃煤成本同比大幅增加，公司所属电厂普遍亏损，导致公司2021年归属于母公司股东的净利润同比下滑45.72%。

未来，若煤炭市场价格依然保持高位运行，电力价格在燃煤成本上升的情况下不能及时上调，公司归属于母公司股东的净利润存在下滑50%甚至亏损的风险。

特此公告。

陕西能源投资股份有限公司

董事会

2023年4月10日