

证券代码：000767

证券简称：晋控电力

晋能控股山西电力股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024 -001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年年报业绩说明会的全体投资者
时间	2024年05月15日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、党委书记、总经理 师李军 总会计师 王晓华 独立董事 薛建兰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 贵公司连续三年亏损，作为山西省最大的发电上市公司，背后有晋能控股集团那么大的优势完全没有发挥领军企业的作用，交给全体股东的案卷让所有人都失望，2024年第一季度更是王炸一般，一个季度能亏损超过一年的金额，我不知道这个数据师懂看着痛心吗？贵公司的工作目标是什么？3年了，有何成绩面对广大股东？</p> <p>答：感谢您的关注。2024年，公司紧紧围绕“降成本、增收入、割赘肉、止出血、堵漏洞”经营方针，落实各项经营管理举措，深入挖潜增效，严控生产成本与费用，努力提高经营绩效。今年以来，电力市场与煤炭市场与预期发生较大变化，面临严峻的生产经营形势，公司组织召开专题会议，研究制定了保电量、提电</p>

价、控成本、创外收等一系列经营措施，2024年力争实现“扭亏为盈”的经营目标。

2. 请问师总，公司的现状你是很清楚的是吧？如果是，能否给全体股东立下军令状，如何在有限的时间内改变公司经营现状，让投资者看到一个真正意义上的煤电一体化国企，我希望师总是想正在做事的人。

答:感谢您的关注。

3. 请问师总，每次亏损离不开的话题就是长煤协议，公司采购集团内部煤炭本来是降低成本，煤炭价格是受市场有周期性波动，但是煤价下行阶段，贵公司还是把亏损的原因解说在煤炭价格过高上，我不知道长煤协议的意义何在？请您解答。

答:感谢您的关注，晋控电力2023年长协煤价格均按照国家规定的电煤长协价格执行。《国家发改委关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》（发改价格〔2022〕303号）文件规定：“山西省5500大卡坑口价合理区间为370-570元/吨”。目前，5500大卡570元/吨定价执行，与山西省其他燃煤电厂一致。谢谢！

4. 请问师总，我作为公司一个小股东，2020年12月入市贵公司的目的就是想赚点零花钱，看到公司煤电一体化、新能源、唐忠河碳排放等发展的潜力巨大投资贵公司。但是3年了，贵公司的成绩单让人不忍直视。是公司决策问题还是什么？有没有考核机制？

答:感谢您的关注，面临严峻的生产经营形势，公司积极组织召开专题会议，研究制定了保电量、提电价、控成本、创外收等一系列经营措施，不断提高治理水平，积极完善风险防控体系，2024年力争实现“扭亏为盈”的经营目标。谢谢！

5. 请问师总，贵公司已经连续3年亏损了，是否有重组计划？3年完全可以走出一条不一样的发展方向，但是贵公司给股东的映像是在原地踏步。是否有新的决策，能否弯道超车？

答:感谢您的关注，2024年公司围绕15字方针，落实各项经营管理措施，深入挖潜增效，严控生产成本与费用，努力提高经营绩效。今年以来，电力市场与煤炭市场与预期发生较大变化，造成公司一季度经营亏损局面。公司组织召开专题会议，研究制定了保电量，提电价，控成本，创外收等一系列经营措施。

6. 请问师总，能否提供一个有效途径加强和投资者联系？说实话，董秘很失职。提的问题100个能否回答一二。投资者想更加了解公司。

答:感谢您的关注和建议。

7. 请问师总，您在2024年5月份的总经理办公会上提到，公司成功取得了集团公司大力支持，请问集团公司的支持是政策上的支持，还是资金上的注入，请具体说明一下支持的内容，谢谢。

答:感谢您的关注，集团公司支持公司的相关政策正在逐步落实中，谢谢！

8. 晋控电力为啥在煤碳运距近，煤价应该比其它上市燃煤电厂低吧？而晋控三年都赔钱，股市表现几乎垫底，这种情况下领导是有意识让公司奔着退市去吗？

答:感谢您的关注，晋控电力2023年长协煤价格均按照国家规定的电煤长协价格执行。《国家发改委关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》（发改价格〔2022〕303号）文件规定：“山西省5500大卡坑口价合理区间为370-570元/吨”。目前，5500大卡570元/吨定价执行，与山西省其他燃煤电厂一致。谢谢！

9. 请问师总，上市公司要做好市值管理，请师总结合如今公司实际情况，如何能做好市值管理？

答:感谢您的关注，公司坚持合规底线，维护上市公司形象，提高盈利能力，多渠道进行价值宣传，完善公司治理，提高信息披露质量，提高公信力等举措，做好市值管理。

10. 请问师总，公司现状已经到了最艰难和最危险的时期，如何让公司扭亏为盈是当前最急迫的事情和公司今年最终目标。公司是否有信心、有决心实现年度目标，具体措施是哪些，是否具有可行性？

答:今年以来，电力市场和煤炭市场与预期都发生了较大变化，造成公司一季度经营亏损局面。面临严峻的生产经营形势，公司组织召开了专题会议，研究制定了保电量、提电价、控成本、创外收等一系列经营措施，持续苦练内功，深入挖潜增效，严控生产成本与费用，努力提高经营绩效，2024年力争实现扭亏为盈。

11. 请问师总，同为火电龙头的华能国际、华电国际、内蒙华电、大唐发电等公司都能扭亏为盈，是否有值得贵公司学习交流的地方？

答:感谢您的关注，我们正在学习借鉴华能国际等先进央企的管理经验，并不断加强公司成本对标管理，力争向先进企业看齐。谢谢！

12. 师董，希望贵公司还是多多征求广大投资者的意见，不要

走以前的老路，和投资者增进沟通，一味的闭门造车并不会给公司带来多大的发展。其他不说，单单论采购集团的高价煤让多少人意难平。法制社会，监管不到位谁之过，以前的一言堂千万不可再现。

答:感谢您的关注与建议。

13. 公司2023年营业收入较2022年有所下降，请问主要原因是什么？

答:主要原因是2023年售电量受市场原因影响同比降低；另一方面，电价因市场供求关系发生较大变化，国家对省间现货的价格也进行了限制，导致售电价格同比出现较大幅度的下降。

14. 经营活动产生的现金流量净额在2023年大幅下降并转为负值，这是否表明公司的流动性面临压力？

答:感谢您的关注。公司2023年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的主要原因是购买商品支付现金同比增加，公司将进一步加强资金管理，确保公司现金流的持续稳定。

15. 请问公司是否有意原披露更多 ESG相关信息?我关注了同业的很多公司，想更多的了解公司管理经营的情况。

答:感谢您的关注！公司将按期披露2024年度ESG报告。

16. 领导怎么看待电力行业未来的风险点和机遇点

答:感谢您的关注，受电力行业政策的不断变化，电力行业风险主要是受适应新型电力系统和双碳目标影响，公司火电产能释放面临较大压力；主要机遇为，山西省作为现货电价的试点省份，公司积极研究电力交易市场规则，坚持量价兼顾，效益优先的原则，电力市场预测能力不断增强，公司火电平均电价长期领先于全省平均值。谢谢！

17. 2021年要不是着急购买一个水电公司并表也是亏损的，后来22年、23年连续亏损，24年亏损加大，这家公司到底是怎么回事，为什么背靠产煤大省，在煤价降低的情况下，公司反而越亏越大，但是收入是越来越大，这公司的经营能力越来越差，这山西省对上市公司有没有考核，晋能控股集团有没有对上市公司考核，还是想怎么亏就怎么亏？你们说的集团的大力支持是啥支持，是降低煤价吗？那原来3年为什么不降？公司持续经营能经营不？是要冲着退市去的吗？退市对你们公司管理层有没有影响？

答:感谢您的关注，控股集团2024年对公司负责人的考核是依据国资委的要求进行分解落实。

18. 为什么原来晋能控股集团对晋控电力和通宝能源的定位很清晰，最近2年又成了同业竞争关系了，都有煤电，都有新能源发电，这以后怎么消除同业竞争关系，晋控电力的那些新能源发电业务怎么办？以后晋控电力还发展新能源发电吗？为什么就怎么也说不清楚？

答:感谢您的关注。公司的主要业务为电力热力的销售。2023年从装机容量、发电量等指标来看，在山西发电市场占主要地位，目前以煤电为主。

19. 要冲着退市去的吗？退市对你们公司管理层有没有影响？

答:感谢您的关注，面临严峻的生产经营形势，公司组织召开专题会议，研究制定了保电量、提电价、控成本、创外收等一系列经营措施，2024年力争实现“扭亏为盈”的经营目标。谢谢！

20. 请问师总，5月份的总经理会议上您说，集团公司给我们公司大力支持，请具体说明通过什么方式支持的。

答:感谢您的关注，我们正在与集团公司积极沟通，争取政策方面的最大支持，为实现晋控电力扭亏目标奠定基础。谢谢！

21. 2023年底应收国网山西省电力公司3,467,266,838.50元，应收国网冀北电力有限公司876,737,418.22元，这些应收账款账龄有1年以内、2年、3年、4年、5年以上的，公司每年亏损，经营这么困难，那你们不催收吗？并且国家出台文件让国有企业不欠款，你们自己花那么高的利息融资，要是把这40多个亿的应收账款收回来一半，按照你们的超高利息7%来算的话，一年也能节省1,2个亿，利润也能多个1、2个亿，你们对应收账款有人催收吗，还是给就要，不给也没人催？

答:感谢您的关注。我公司1年上的应收账款主要为新能源国补电费，国网电力公司每年按比例拨付。我公司也按照相应应收账款管理办法，责成专人按照国家三部委（发改委、财政部、国家能源局）《关于开展可再生能源发电补贴自查工作的通知》积极理顺新能源国补电费相关材料，确保公司国补电费及时回收。

22. 您前几年作为公司总经理，去年成功当选为公司董事长，在前任公司董事长和你作为总经理的带领下，成功的亏损了2年，并且亏损加速，成为了全国倒数第一的电力企业，这个是不是有你控制不了的事情发生还是您不适合当选董事长或总经理？您作为集团里年轻的一代领导层，您准备怎么带领公司向口号那样说的成为国内一流的煤电一体化企业，我们也希望在您的带领下将公司带向

辉煌

答:感谢您的关注, 面临严峻的生产经营形势, 公司积极组织召开专题会议, 研究制定了保电量、提电价、控成本、创外收等一系列经营措施, 不断提高治理水平, 积极完善风险防控体系, 2024年力争实现“扭亏为盈”的经营目标。谢谢!

23. 请问公司未来的分红政策会如何调整, 以回应投资者的期待?

答:公司未来将致力提高经营效益, 努力回报投资者。

24. 为甚没人回答问题?

答:感谢您关注, 正在处理。

25. 你好, 公司在环保和社会责任方面的投入和成效如何, 特别是在碳排放和污染控制方面?

答:感谢您的关注。公司始终秉承“安全第一, 环保优先”理念, 高度重视生态环保工作, 近三年累计投资3.5亿进行环保设施升级改造, 所有污染物100%达标排放。积极落实“碳达峰 碳中和”规划, 建立了完善的碳资产管理体系, 机组稳步实施节能降耗措施, 发电单位碳排放强度稳步下降且100%提前完成履约。

26. 请问师总, 能不能在和投资者关系上加强有效沟通, 现在贵公司给投资者的映像是完全不称职的, 如何有效解决?

答:感谢您的关注, 公司高度重视投资者关系管理, 近三年投资者回复率始终在90%以上。

27. 请问你们天天口号喊的那么响, 公司业绩全国倒数第一, 就是混混日子吧

答:谢谢您的关注。

28. 在不喊口号的情况下, 请把投资者对你们公司投资的价值体现一下, 怎么能实现国内先进的煤电一体化企业? 是一个什么标准(不是喊口号的标准)

答:感谢您的关注, 目前公司煤电一体化模式是签订长期稳定协议, 将煤炭、电力上下游有机融合, 对口供应, 稳定供应, 就近供应。

29. 公司资产600亿, 负债500多亿, 公司融资利率那么高把公司掏空了, 现在利率这么低的情况下, 为什么晋控电力做为山西省最大的发电企业没有得到当地的优惠融资条件? 同热三期建设又需要很多资金再坚持几年会不会破产? 以后公司煤电都做为调峰用的, 没有新能源电力, 是不是造成很大的资源浪费?

答:感谢您的关注, 公司积极响应国家双碳战略, 推动并践行ESG理念, 依托丰富的煤炭资源和可再生资源优势, 布局涵盖火电、新能源、热力、电力维检以及电力销售等多个领域。目前的煤电一体化是煤矿与电厂就近供应、对口供应。

30. 2024年公司扭亏为盈的具体举措有哪些, 可以除口号外有具体的说法吗? 在不甩锅的情况下, 如何才能提振投资者信心?

答:感谢您的关注, 公司已经制订一系列扭亏为盈措施。一方面遵循量价兼顾的原则, 根据电力市场精准合理预测市场电价并提高高峰机组的负荷率。一方面与电力行业标杆进行对标, 严控各项成本费用, 并不断优化人员结构, 抓好外部创收工作。各项扭亏为盈措施已落实到具体的责任单位和部门。

31. 请问师总, 你们这近3年所谓的90%以上的回复率是如何统计的?

答:感谢您的关注, 经统计, 公司近三年收到投资者提问279条, 回复252条。公司之后还将继续加强投资者关系管理工作。

32. 公司对未来一年或长期的财务预测和目标是什么, 是否有具体的增长或盈利目标?

答:感谢您的关注。2024年公司力争实现“扭亏为盈”的经营目标。

33. 自从晋能控股集团成立, 公司是否一直都在高价买集团内部的煤, 为什么业绩一年比一年烂

答:感谢您的关注, 公司按照公允价值向煤业集团采购燃煤。

34. 这个公司是不是就是给煤业做账用的? 煤业业绩出奇的好, 电力一亏再亏, 集团如何做到平衡?

答:感谢您的关注。请参考公司已披露的关联交易公告。

35. 师总, 您在5月13日的总经理办公会上已经说了, 成功取得了集团公司的大力支持。今天的回复是还在和集团公司积极沟通。是不是自相矛盾。

答:感谢您的关注, 集团公司支持公司的相关政策正在逐步落实中, 谢谢!

36. 请问独立董事的设立有什么用? 公司是否给独立董事支付薪酬? 公司购买集团的高价煤, 高利率融资, 低价卖电, 你们都闭着眼不说话, 公司为下属企业担保等一些列操作最后被警告、处罚, 是不是作为独立董事也是一种失职?

答:感谢关注。独立董事薪酬情况已在年报中披露, 公司独立

董事认真履行职责，严格审核关联交易有关议案，保护中小股东利益。

37. 说实话，今天贵公司回复的各个问题，没有看到一点真诚实意，有点失望，回复避重就轻，如果贵公司还是以这种敷衍的态度对待投资者，我想只会让大家更加失望。

答:感谢您的关注，我们力求积极回答大家的问题，但有些信息涉密，不便于详细解释，感谢您的理解!

38. 具体措施下有没有问责的具体措施?

答:感谢您的关注，集团公司有相关的绩效考核管理办法，对公司高管层有相关的问责措施。谢谢!

39. 晋能控股煤业集团下控制晋控煤业和晋控电力2家上市公司，为什么一直牺牲晋控电力，一直晋控电力高价购买煤业集团的煤，这种关联交易怎么能够避免，为什么要设立2家上市公司?

答:感谢您的关注，公司按照公允价值向煤业集团采购燃煤。

40. 贵公司正在学习借鉴华能国际等先进央企的管理经验，是由谁带队，通过什么方式学习的，现场考察还是电话咨询呢?能具体点吗?

答:感谢您的关注，我们对标管理工作有专业部门牵头，相关人员参与，已到央企所属的5家企业进行现场考察，谢谢!

41. 扭亏为盈的具体措施中有没有例如实现不了目标值对各分公司领导的追责问责或直接处理等问责措施?

答:感谢您的关注，实现扭亏为盈是公司今年的总体经营目标，相关措施的落实是保证实现公司扭亏的重要保障，公司正在研究制定相关的考核机制和激励措施。谢谢!

42. 贵公司签订长煤协议的目的是什么?如果是降低成本，我们看不到任何优势，反而觉得是利益输送。

答:感谢您的关注，晋控电力2023年长协煤价格均按照国家规定的电煤长协价格执行。《国家发改委关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》(发改价格〔2022〕303号)文件规定:“山西省5500大卡坑口价合理区间为370-570元/吨”。目前，5500大卡570元/吨定价执行，与山西省其他燃煤电厂一致。谢谢!

43. 市场竞争加剧，公司在行业中的核心竞争力是什么

答:谢谢您的关注。公司发电装机规模在山西省处于优势地位，在运、在建装机规模在山西处于领先地位。发电、供热作为公司的核心业务，能够提供稳定的用电支撑。公司不断提高发电竞争

力和市场占有率，逐步形成了稳定的用电客户群，充分发挥规模优势。不断优化业务结构，以实现火电、水电、光伏、风电等全面可持续发展。

44. 请问师总，截止到目前为止，公司下属子公司是全部亏损吗？是否有实现盈利的。

答:感谢您的关注，公司下属子公司的经营情况详见年报，塔山发电公司及新能源公司等下属子公司均为盈利企业。

45. 当前电力市场改革对公司业务的影响？特别是在煤电容量电价机制方面？

答:感谢您的关注，电力市场改革是目前全国的趋势，电价电量随市场供求关系变化越来越紧密，要求公司对市场的适应性要越来越强。煤电容量电价，是国家将原来的一部制电价改变为两部制电价，并不是增加了一块电价，但从长远来看，对公司是有好处的。谢谢

46. 天桥水电每年发6~7亿度电，按销售电价，产值应该为1亿3左右吧，生产没啥费用就是黄河水，为啥才能为公司盈到1千多万？

答:谢谢关注。天桥水电主要成本为薪酬及折旧成本。

47. 请问管理层今年的业绩目标是多少？

答:感谢您的关注。公司2024年力争扭亏为盈。

48. 请问师总，这种和投资者对话的方式能不能一直持续，可以考虑1月沟通一次，我觉得这种方式才是有效的沟通，这种回复才是真正意义上的90%以上的回复。大家都能看到，相互监督。

答:感谢您的关注。公司将认真考虑您的建议。

49. 公司以后还投资风力发电和光伏发电不？

答:感谢您的关注，公司新能源在建项目包括沁源30万千瓦、潞城10万千瓦光伏项目。晋城万鑫顺达10万千瓦、和顺10万千瓦光伏项目刚投产。泽州10万千瓦、河津10万千瓦光伏项目正在施工准备。

50. 请问师总，即将进入夏季用电高峰期，贵公司将采取什么措施保障用电？

答:感谢您的关注。公司紧扣“生产围绕效益转”的理念，统筹好生产与保供、检修的关系，高效推进生产管理提质增效，提升机组顶峰发电保供能力。

51. 请问通宝能源和贵公司同为集团旗下的上市电力公司，是

	<p>否存在行业竞争，如何平衡，以及定位？</p> <p>答:感谢您的关注。公司的主要业务为电力热力的销售。2023年从装机容量、发电量等指标来看，在山西发电市场占主要地位，目前以煤电为主。</p> <p>52. 请问师董事长，今年如果继续亏损，是否明年年报后就*st了! ?</p> <p>答:感谢您的关注，公司将努力扭亏为盈。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年05月15日