

证券代码： 000937

证券简称：冀中能源

冀中能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	中信证券祖国鹏、金华阳投资孟慧、成泉资本胡继光、盛曦投资许杰、中信证金金骁等 25 人
时间	2021 年 5 月 7 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总会计师兼董秘 郑温雅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司大比例分红主要是基于什么考虑？高比例分红是否可持续？</p> <p>答：公司近几年分红比较稳定，这次高比例分红是为了回馈投资者，以及保持公司持续分红的理念。高比例分红能否持续要根据企业现金流的情况和未来发展情况而定。公司会保持持续分红。</p> <p>2、一季度煤价、焦炭价格同比都比较高，公司盈利出现了同比下滑，主要是什么原因？少数股东损益增加较多，主要是什么原因？</p> <p>答：主要是因为一季度同比迁村费的增加，去年因为疫情，没有相关的支出。除此，新三矿和陶二矿关闭，产量同比有下滑，导致盈利出现下滑，少数股东损益增加主要是控股子公司盈利水平同比增加所导致。</p> <p>3、迁村费在以后的季度还会保持比较高吗？</p> <p>答：迁村完成后，能够释放出来一部分煤炭储量。2021</p>

年一季度，因为环保和安全等因素，公司加快了迁村的进度，导致迁村费确认的较快，之后几个季度压力会少一些。

4、2020 年煤炭产量下降，预计今年全年产量能否有增长？增量主要来源于哪里？

答：今年公司的煤炭产量不会有太大增加，主要是由于公司新三矿、陶二矿两个矿井关闭以及东庞矿产能核减。另外，公司下属青龙煤业和东庞邢台矿西井项目处于建设期，所以没有太多产能的释放。同时，公司也加大了非煤产业的投入，培育新的利润增长点，进而消化煤炭和核减产能所减少的利润。

5、公司焦炭板块今年一季度盈利大致是什么水平？是否有大幅增长？二季度焦炭价格调整后，焦炭是否还可以盈利？

答：2021 年一季度，受焦炭价格较高的影响，公司所属金牛天铁盈利水平较去年同期大幅提高。二季度焦炭价格调整后，金牛天铁的盈利能力会受到一定影响，但不会出现太大的波动。

6、公司煤炭、焦炭的定价模式大致是什么情况，长协占比有多高？今年以来焦煤和焦炭价格走势如何？后续价格如何看？

答：公司的煤炭大部分采取长协+市场定价模式为主。公司的煤炭价格以长协作为基准价格，并根据市场情况采用月度调整的模式。从销售量上来看，公司长协占到了 80%左右。今年年初以来，焦炭价格一直处于高位，近期虽有所下调，但也是比较高的水平。

从当前情况来看，受环保、安监等影响，预计今年煤炭价格还是稳中上涨，焦炭价格仍将保持较高水平。

7、青龙煤业增资过后，预计矿井建设进度如何？大致什么时间可以投产？长期看，公司煤炭业务是否还有新的增长来源？

答：青龙煤业是在 2020 年 7 月份收购，建设工期是 30 个月，预计在 2022 年 10 月建成投产。目前除了青龙煤业在建之外，公司还有邢台矿西井 60 万吨项目在加紧建设，预计今年年底或明年上半年会建成投产。此外在公司下属嘉东煤业已取得其周边矿区的探矿权，现在正在加紧详查。根据初查，周边矿区的资源储量有 2000 多万吨，虽然不会新增产能但可以延

长嘉东煤业十几年的开采年限。

根据国家去产能政策，公司该核减、关闭的都已经完成，去产能告一段落。

8、市场前期也关注集团债券的一些事项，集团整体的负债情况是否会影响自身资产证券化的一些规划，对上市公司的资本运作是否也有些新的规划？

答：经与控股股东冀中能源集团沟通，2020年以来，冀中能源集团出现了债券的集中兑付，截止目前，800多亿债券中已经偿还了600多亿，现在还剩下160多亿，而且一直延续到2024年。目前来说冀中能源集团债务压力基本已经缓解。

另外，集团的负债情况不会影响自身资产证券化的相关规划以及上市公司的资本运作。

9、对于华北制药的股权，后续如何规划？是增持还是会减持处置？

答：对于华北制药股权情况请关注公司公告。

10、白涧铁矿目前项目进展如何？公司长期对项目进展如何规划？未来是自主开发还是合作、或是转让等等。如果自主开发的话，预计哪一年可以投产？

答：目前，公司已取得白涧铁矿的探矿权，正在积极推进相关勘探工作。由于涉及勘探、设计、建设等方面的工作，因此不能确定具体哪一年能够投产。但公司已将该项目列入“十四五”规划范围，争取在十四五期间完成该项目。

11、按照财报数据，金牛玻纤2020年全年实现了盈利，主要原因是什么？现有玻纤产能后续盈利能否有系统性的改善？新投资20万吨产线计划什么时候投产？新项目的产品、价格及盈利跟现有项目比，有哪些优势？

答：金牛玻纤2020年全年盈利主要原因一方面是玻纤产品价格的提升，另一方面金牛玻纤从优化产品结构、提高生产率等方面出发，成本有大幅度的降低。

公司新建的20万吨玻纤项目，目前已完成第一条生产线的和工作，并于4月份进行投料试生产，第二条生产线预计在明年3月份投料试生产，满产后预计全年会增加10亿以上的收入，同时，新产品盈利能力也会有较大的提高。

12、考虑到老玻纤去年产量受到压制，环保因素会不会成

	<p>为常态,约束老玻纤或者新玻纤? 今年老玻纤产量是否还有增长?</p> <p>答:老玻纤去年经过改造后,环保因素将不再制约金牛玻纤的生产。</p> <p>13、40万吨PVC项目目前的进展情况,化工产品高位下,我们投产是否会有加快?</p> <p>答:截至目前,40万吨PVC项目基本已完成相关建设工作,剩余部分收尾工作。目前公司正在进行新建40万吨PVC项目和原有的23万吨PVC生产线的对接调试工作,以及对生产员工的岗前培训工作。</p> <p>14、公司包括集团如何看待碳达峰和碳中和对企业的影响,后续战略是否有所调整?</p> <p>答:目前来看,对公司没有太大影响,后续战略调整需要根据国家出台的具体政策来进行,会有所调整,具体还没确定。</p>
清单(如有)	无
日期	2021年5月8日