

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：2021-002

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	华创固收张晶晶、华泰证券祝艳秋、华林证券刘雅倩、太平洋证券李广、中加基金李小钢、五矿资管郝亚钢等 75 人
时间	2021 年 5 月 21 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、公司在大宗商品价格上涨的背景下，经营状况以及基本面的改善情况如何？</p> <p>答：近期，公司主要经营的煤炭产品价格持续上涨，电煤表现尤为明显，比如山西的电煤价格翻了一番。当然，公司需要的机器设备或者配件也有一定的涨幅。但从整体来看，公司的经营状况较好、利润（毛利率）在提升，包含非煤产业在内的公司整体业绩也在提升。</p> <p>2、碳达峰和碳中和对公司有什么影响？</p> <p>答：目前来看影响不大。现在煤炭市场依然火爆，作为第一基础能源，近几年煤炭的地位不会改变，所以公司认为目前没有太大的影响。</p> <p>3、短期内公司是否有收购关联方股权或者资产的计划？之前华北制药和金牛化工有从集团收购了一些资产。</p> <p>答：目前暂时没有，如果之后有，公司会及时对外披露。</p> <p>4、公司去产能的推进情况如何？</p>

答：根据国家去产能的要求，公司在去年年底就已经完成了去产能的工作。

5、2020年煤炭产量有所下降，预计今年全年的煤产量能否有所增长？增量主要来源于哪块？

答：按照计划，今年煤炭产量和去年基本持平。而去年和19年相比，减少主要是因为去产能政策，公司已经将有关信息进行相应披露。去年公司关闭了陶二矿和新三矿，陶二矿关停了120万吨产能，新三矿（在19年就已经核减了30万吨产能），实际上等于关闭了90万吨产能，从整体上来看，煤炭的产量在下降。因为去年的煤炭产量已经在核减，所以今年和去年的产量是基本持平的。但未来的产能会增加，公司未来要收购青龙煤业，还要进行邢台西矿井的建设，这些会导致公司未来的煤炭产量有所增加。

6、公司在建的重要项目主要有哪几个？预计何时投产？

答：（1）20万吨玻纤项目：项目第一期的10万吨生产线在2021年3月18号已经点火试生产，到4月为期一个月的盈利是1000多万，盈利能力良好；二期正在抓紧建设，原计划2022年5月底投产。（2）青龙煤业：预计在2023年3月底投产。（3）40万吨PVC项目。受疫情影响原定6月完工推迟到9月底完工。（4）邢台矿西井预计在今年11月底或明年初完工。（5）勘探项目：白涧铁矿正在勘探和谈判中，内蒙的一块矿区正在勘探详查。

7、20万吨玻纤项目的产品价格和盈利状况跟现有产品相比具有哪些优势呢？

答：（1）产品使用的是新技术；（2）设备工艺是目前最先进的；（3）成本较老玻纤更低；（4）产能更大，能耗更低。老玻纤是8.5万吨，而新玻纤一次就有20万吨，能耗相较降低了25%。

8、分红方面，年报显示在2020年公司进行了大比例分红，每10股派现金4元，往年虽然也有分红但规模相对较小，去年如此是基于什么考虑呢？

答：作为股份公司，其实每年都有分红，这两年分红基本上都是每年一块钱。这次分红其实就是10股送4元，金额其实不是特别大，因为以前公司曾经也有过10送4、10送10、

10送6块、10送5块等类似的分红情况。此外，2020年分红也考虑到近两年煤炭形势较好，想要给予股东一定的回报。

9、冀中股份核减关停的煤矿目前计提了多少资产减值？还有多少是未计提的？

答：2017年已经关停的章村矿由集团买走，所以没有计提减值。东庞矿和邢台矿核减产能，人员也会分流，因此也没有计提减值。对于关停的在建矿井——榆树沟煤田，在建成本2亿多，公司以2亿多的价格卖出其120万吨的产能，相当于国家的返还补偿，并且货币资金已全部收到，基本上没有计提减值。唯一计提减值的是陶二矿，公司在2019年计提了一部分资产减值损失，2020年处置损失1亿多，目前基本处理完成。

10、目前，公司在集团财务公司有存款113亿，但以前该数额并不多，集团财务进行了资金归集？后续在这方面的资金使用是否会受到限制？集团财务公司存款的利率是多少？是否能够补偿融资成本？后期资金规模会保持现状还是会压降规模？

答：公司从集团财务公司的存款中支取大额资金需要提前通知，这与支取银行存款类似。对于正常的生产经营支付是没有限制的。

另外，关于资金规模情况，河北省政府在2019年出台的相关文件要求财务公司的归集度达到80%以上，力争达到90%，集团没有达到归集率要求。考虑到投资者和机构较为关注，公司今年将会压降在财务公司的存款，约压降到50亿以下。

11、股份公司跟集团体系的往来款情况如何？

答：基本没有太多往来，公司跟集团体系的往来就是披露的那些正常的生产经营资金，没有其他的往来。

12、关于债务期限结构，其实公司短期债务占比相比之前有大幅的提升，主要是短期借款方面。年报上解释是为了降低财务费用，但是该举措会不会加大公司短期偿付的压力呢？

答：公司在去年的时候为了降低财务费用就把建行19亿的长期借款变成了一年期的短期借款，这样财务费用就变得很低了，从原来的4.75%降到3.81%。目前公司资金还是比较充足，股份公司的融资能力和盈利能力，主要是盈利能力很受银

	<p>行认可，所以倒贷没有任何问题，才把贷款换成了一年期。目前银行给股份公司的授信额度还有几十亿没有用，另外倒贷也很及时，基本上公司在到期之前跟银行沟通之后，都能及时的放款。</p> <p>13、银行授信是针对冀中集团整体的授信，还是对股份公司的单独授信？</p> <p>答：银行给集团统一授信，然后集团进行分割，分割给公司的额度仅供公司自身使用。冀中集团在分割时一般会给予股份公司更高的额度。</p> <p>14、目前公司还有多少债券？</p> <p>答：去年有将近 31 亿，今年 3 月份偿还了 14.9 亿，还剩大概 16 亿左右，债券留得比较少。</p> <p>15、公司未来的债券融资计划如何？</p> <p>答：要看市场的情况，下半年的计划目前都还没有确定。</p>
清单（如有）	无
日期	2021 年 5 月 24 日