

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：2021-005

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	中信证券、尚雅投资、金华阳投资、西部利得基金
时间	2021年8月27日
地点	公司办公楼 1714 会议室
上市公司接待人员姓名	总会计师兼董秘 郑温雅      公司证代 李英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上半年煤炭产、销量同比下降，主要是什么原因？后续减量会成为趋势吗？</p> <p>答：公司上半年煤炭产、销量同比下降的主要原因是在2020年年底新三矿和陶二矿关闭退出，今年上半年新三矿和陶二矿无产量同比减少72万吨，万年矿核减产能60万吨。2020年底，公司已完成全部去产能计划，后续产能不会产生大的减量，将通过优化设计，合理安排井下工作面接续，下半年多出煤，力争达到全年计划煤炭产量。</p> <p>2、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？洗精煤价格同比涨幅比较低，三季度开始涨幅是否有显著加快？</p> <p>答：煤炭方面，公司的定价是长协为主（约占总量的80%），但长协价也会根据市场价格来调整，一般来说会每月进行一次调整。焦炭方面，主要是采取市场定价的模式，价格随市场进</p>

行调整。对于洗精煤的价格，由于洗精煤包含对个煤种，各煤种价格的上涨幅度有所不同，导致洗精煤综合售价涨幅较低。第三季度的煤炭价格主要还是根据市场行情来进行调整。

**3、上半年焦炭和煤炭业务板块大致的净利润分别是多少？**

答：上半年焦炭的净利润为 3.15 亿元，煤炭板块净利润为 8.96 亿元。

**4、上半年，如果用煤炭成本除以销量数据，单位的销售成本同比增速也有 25%，单位成本增加主要是哪些因素造成的，后面这个同比增速还会继续加快吗？**

答：单位的销售成本同比增速也有 25%，单位成本增加主要是一是职工工资和社保同比增加；二是原材料采购成本同比增加；三是迁村费进度同比增加；四是资源税由于收入增加和税率调高同比增加。这个同比增速会继续增加。

**5、今年以来焦煤和焦炭价格走势如何？后续价格如何看？**

答：截至 2020 年末，全国共有各类煤矿产能 54 亿吨，其中生产矿井产能 38.85 亿吨，建设矿井产能 14 亿吨。2020 年，国家能源局核准批复产能 4,260 万吨/年，同比有所下降，新增产能释放力度仍将有所放缓。煤炭进口方面，煤炭进口量呈现收紧状态，10 月份随着澳煤进口被叫停，煤炭进口量环比大幅下滑。2021 年以来，全球煤炭需求继续释放，亚洲需求高位稳定，进口煤及褐煤同比下降，国内煤炭对外依存度下降，煤炭供需关系趋紧，带动煤炭市场高位运行。由于焦炭 2020 大幅去产能，2021 年焦炭新增产能受环保、能耗控制、项目手续等因素影响产能释放延后并且受政策影响较大，焦炭的供需应维持偏紧状态。从上下游情况看，新增钢铁产能处于投产期，虽受政策影响推后，但后期钢铁整体供需将呈现平衡状态。受煤炭产能释放缓慢以及澳州和蒙古煤大幅度减量影响，炼焦

煤供应紧张，短时间内难于缓解，煤炭价格将维持高位，为此，焦炭受供需偏紧和炼焦煤价格支撑，仍将维持高位运行。今年以来，焦煤和焦炭价格均维持较高的水平，公司认为下半年焦煤、焦炭的价格总体仍将处于高位，可能会有所下调，但下调幅度应该不会太大。

**6、上半年税金及附加同比增加较多，披露是资源税调整，税率是如何调整的？是从什么时间开始实施的？**

答：2020年7月30日河北省第十三届人大常委会第十八次会议通过《河北省人大常委会关于河北省资源税适用税率、计征方式及免征减征办法的决定》，对企业资源税调整如下：2021年9月1日起，按销售收入计征，原煤税率为6%，选煤税率为4%；过渡期2020年9月1日至2021年8月31日，原煤税率为4.5%，选煤税率为3%。2020年9月1日前税率为原煤2%；选煤2%，且折算率70%。资源税税率调整：在2020年9月1日，原煤的税率从2%调至4.5%，在2021年9月1日，原煤的税率从4.5%调至6%；在2020年9月1日，选煤2%，且折算率70%，调至3%，在2021年9月1日，选煤的税率从3%调至4%。资源税税率调整是从2020年9月1日开始实施的。

**7、公司二季度单季度少数股东权益环比一季度下降，跟公司整体业绩趋势的变化是相反的，这部分少数股东权益，主要对应哪些子公司？**

答：公司二季度单季度少数股东权益环比一季度下降，主要是金牛天铁，由于二季度采购原料煤价格较一季度上涨391元/吨，二季度焦炭售价较一季度下降102元/吨，导致二季度盈利水平较一季度下降。

**8、二季度单季的费用水平基本平稳，但是往年四季度管理费用都会增加比较多，从4个多亿到6个多亿，今年预期到四季度也是这个节奏吗？**

答：预计费用会有所增加，主要体现为：（1）税费增加，

根据《河北省人民代表大会常务委员会关于河北省资源税适用税率、计征方式及免征减征办法的决定》的规定，公司资源税：原煤的税率由销售收入的 4.5%增加到销售收入的 6%；选煤的税率由销售收入的 3%增加到销售收入的 4%。（2）矿井服务年限长，检修投入越来越大；聚隆化工 20 万吨烧碱和 23 万吨 PVC 运行一年后，生产装置维修量加大；冀中新材四季度产量增加，相关费用也会有所增加。（3）随着公司盈利水平增加，职工工资和社保会相应增加。

**9、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，白涧铁矿正处于详查阶段，相关工作正在积极推进中。预计投产时间暂无法确定，主要是由于公司在详查工作完成后，尚需履行各项审批流程，包括但不限于探转采申报、环评申报等。对于白涧铁矿的经营模式，公司目前的规划还是自主开发，不排除引进合作者的可能性。

**10、按照财报数据，金牛玻纤上半年实现了盈利，主要原因是什么？后续盈利是否还有系统性的改善？新的 20 万吨玻纤对应的子公司是冀中新材料公司吗？目前产能利用率如何？新项目的产品、价格及盈利跟现有项目比，有哪些优势？**

答：金牛玻纤盈利的主要原因还是相关产品价格的上涨，还有就是经过技术改造，环保因素已不再制约金牛玻纤的生产。冀中新材料公司负责新的 20 万吨玻纤项目的建设。目前，新建玻纤项目的第一条 10 万吨生产线已满产。对比金牛玻纤，新建 20 万吨玻纤项目的技术更先进、更环保，产品结构更加合理，盈利能力更强。

**11、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？**

答：碳达峰和碳中和暂时未对公司及集团造成影响。公司

	的战略规划暂时没有调整。
清单（如有）	无
日期	2021年8月27日