

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：2022-004

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、景顺长城基金、海富通基金、中银证券、熙山资本、方正富邦基金、国寿养老、金瑞大地、翎展资本、中宏卓俊等16家机构投资者
时间	2022年4月29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2021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2021年原煤产量2586万吨，同比下降172万吨，主要是新三矿、陶二矿去产能减少215万吨产能。同时梧桐庄矿井下条件复杂，产量下降90万吨。公司2021年销量与上年基本持平。后续减量不会成为趋势，公司后续没有去产能的矿井，且2022年会有邢台矿西井投产，增加60万吨产能，内蒙盛鑫煤业从2021年10月份开始核增30万吨产能，嘉东矿获得2700多万吨的扩区资源。</p> <p>2、公司煤炭、焦炭的定价模式大致是什么情况，混煤里面，电煤长协占比有多高，是否会受到5月1号之后限价政策的影响？公司目前焦煤价格定价水平，二季度环比一季度的价格是什么趋势？变动有多少？</p>

答：煤炭定价：炼焦精煤按年度长协定量，月度定价，市场调整的模式，与炼焦煤品牌集群企业整体“同频共振”，并根据市场价格变动情况适时调整价格。电煤定价上按照国家对电煤的价格指导意见，参照电煤有关指数和区域内市场变化按照随行就市原则与电厂协商定价，采取旬定价或月定价的灵活调节机制。混煤的电煤长协执行国家对电煤合同签订和履约的要求，占比约 80%。外埠矿区从 4 月份开始已逐步按属地能源局要求执行国家发改委限价政策，5 月 1 日按国家发改委 303 号文件的限价的上线价格执行，电煤价格按发热量计算约有含税 30-100 元/吨的下调，但整体价格仍处于高位，仍有较强的盈利能力。受 3 月、4 月焦煤价格大幅上涨影响，焦煤二季度环比一季度价格是上升的趋势，变动幅度约含税 300 元/吨。

3、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有 50%，单位成本增加主要是哪些因素造成的，今年一季度单位销售成本是什么水平？

答：2021 年原煤完全单位成本比上年增长幅度较大，主要由于一是公司经营效益创历史最好水平，职工工资及附加有一定幅度的增长；二是根据迁村进度，迁村费同比增加 5 亿元；三是由于大宗材料价格上涨，材料费、电费都有不同程度的增长，外购入洗煤成本也大幅增加。2022 年一季度原煤完全单位成本比上年同期略有下降，公司持续开展“降本增效、提质增效、减人增效、工艺优化、设备升级”等活动，将生产成本控制在合理水平。

4、公司省外的煤炭资源内蒙冀中和山西段王，2021 年净利润都增加了很多，这两矿目前的产能是多少，段王 2021 年净利润增速比内蒙冀中要快，主要是什么原因？

答：内蒙公司产能 585 万吨，2021 年平均煤炭销售价格 374 元/吨，2020 年是 179 元/吨，上涨 195 元。段王煤业产能 480 万吨，2021 年平均煤炭销售价格 605 元/吨，2020 年是 310

元/吨，上涨 295 元。段王煤业净利润增速比内蒙快，主要是因为段王煤业煤质好，发热量比内蒙高，因此净利润也比内蒙高。

5、公司大比例分红主要是基于什么考虑？后续可以持续吗？

答：2021 年以来，煤炭价格持续高位运行，公司的经营情况创企以来最好水平，2021 年度实现归属于母公司所有者的净利润 27.39 亿元，为提高股东回报，推进全体股东共享公司经营发展成果，结合公司未分配利润的情况，在符合《公司章程》规定的利润分配原则的前提下，公司控股股东提出的利润分配方案。

6、公司煤炭的价格处于什么水平？

答：地区不同、煤种不同，煤炭价格也会有所不同。例如，东庞矿 1/3 焦精煤在 2320 元/吨-2650 元/吨；邢台矿 5#肥精煤在 2900 元/吨-2970 元/吨；葛泉矿喷吹精煤在 1940 元/吨-1975 元/吨。

7、公司未来分红的规划如何？

答：公司会根据企业发展情况以及盈利能力制定相应的分红政策，分红比例不会低于当年净利润的 40%。

8、最近唐山地区的疫情对公司焦煤、焦炭的需求是否造成影响？

答：近期唐山疫情后，对唐山当地的煤炭、焦炭调入造成较大影响。唐山区域内钢焦企业煤炭库存快速下滑，钢厂焦炭库存难以为继，个别焦化厂、钢厂出现被动限产。我公司在唐山也有两个精煤客户，受疫情影响，汽车运输全停，火车向唐山区域请批车难度增加，影响客户接货。但由于我公司主要矿点均有火车专用线，我公司开始大量采取火车运输，对我公司销售未造成影响。而且由于区域内钢厂、焦化厂受疫情影响山西汽车来煤基本已停止，山西火车外发紧张，造成下游客户对

	<p>我公司焦煤、焦炭需求明显上升。</p> <p>9、长期看，公司煤炭业务是否还有新的增长来源？</p> <p>答：目前来看，2022年邢台西井将建成投产，增加60万吨产能；内蒙古盛鑫煤业核增30万吨产能，嘉东煤业获得2700多万吨扩区资源。</p> <p>10、白涧铁矿目前项目进展如何？公司对项目进展的节奏如何规划？</p> <p>答：白涧铁矿已取得了自然资源部颁发的探矿权证。目前，探转采申请工作已将相关资料上报有关部门，正在等待批复。</p> <p>11、公司焦炭业务是否就对应天铁煤焦化这个子公司？2021年焦炭产量下滑超过10%，主要是什么因素影响？</p> <p>答：公司主要是控股子公司金牛天铁生产焦炭，2021年受国家环保政策影响，焦炭产量降低。但金牛天铁属于干熄焦，工艺比较先进，相对于其他焦炭企业，限产幅度较小。</p> <p>12、按照财报数据，金牛玻纤去年也实现了盈利，主要原因是什么？后续盈利是否还有系统性的改善？</p> <p>答：主要是玻纤产品售价维持在相对较高的水平，金牛玻纤开展减人提效，产品成本持续降低。公司冀中新材二期项目已在今年3月份点火，预计5月份投产，达产后冀中新材的盈利能力会有较大提高。</p> <p>13、40万吨PVC项目目前的进展情况，化工产品高位下，投产是否会有加快？</p> <p>答：公司目前40万吨PVC项目还没有投产，主要受疫情影响，国外专家一直无法来国内进行设备调试。经过和省市政府部门的沟通及疫情防控部门批准，国外专家已入境，遵守我国的防疫政策进行隔离后可进行设备调试工作。公司预计下半年调试完毕，进行联合试生产。</p>
清单（如有）	无
日期	2022年4月29日