

证券代码：000552

证券简称：甘肃能化

甘肃能化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-05

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（线上调研）
参与单位名称 及人员姓名	银河证券邢磊、王新月、刘晓、杜晓光、王莹、戴晓凤、张晴、刘晓勇、成亚曼；西安高新区招商中心郑艾璇；长城资产刘波、黄江东；山东京博控股集团周楠、董光利；上海家煜空间设计公司王炯；信达资产路晨钟、龙江；联合国开发计划署王沉、马宗明。
时间	2025 年 9 月 25 日（周四）下午 2:30 现场会谈
地点	甘肃省兰州市七里河区瓜州路公司 19 楼会议室
上市公司接待 人员姓名	公司董事、总经理苏统亨，董事会秘书滕万军，财务总监张安国；邀请公司控股股东能化集团财务总监王文建及有关人员参加。
投资者关系活动 主要内容介绍	接待人员就公司基本情况、生产经营等情况与调研人员进行了座谈交流。主要交流内容如下： 一、煤炭业务情况 1. 基本情况 公司生产经营分布甘肃省白银平川、靖远、景泰，兰州红古、武威天祝和酒泉肃北县等矿区。拥有 11 对煤炭生产矿井，核定年产能 2314 万吨（其中储备产能 180 万吨/年，天宝红沙梁矿井正在建设中），景泰白岩子矿井、红沙梁露天矿已完成竣工验收备案、进入正式生产阶段。 2. 煤炭品种

公司煤炭产品主要为配焦煤和动力煤，下属魏家地矿、金河煤矿、海石湾煤矿部分产品为环保型特低灰、特低硫、高热值优质配焦煤；景泰煤业以 1/3 焦煤和气煤为主；天祝煤业煤种为气煤，筛出精煤热值较高，部分精煤筛分后产出硅煤，用于工业硅生产还原剂；其余矿以动力煤为主，主要是不粘煤，伴有少量的弱粘煤和长焰煤，具有低硫、低灰、低磷、高发热量等特点，属优质环保动力煤，广泛用于电力、化工、冶金、建材等行业。

3. 煤质情况

近年来，公司煤质持续提升，一是加快魏家地、大水头洗煤厂建设力度，发挥王家山、景泰白岩子、海石湾、红沙梁洗煤厂作用，提升销售煤炭品质，丰富煤炭产品结构；二是公司将合理安排产量计划，提供地质预报，通过优化生产流程分层开采、煤层夹矸剔除后进行分装分运，原煤全部进入选煤厂智能矸选系统进一步分选提质；三是加大各环节煤质管控力度，明确责任人，定期召开考核会议，发挥好考核指挥棒作用。

4. 内部煤炭消耗情况

公司对下属电厂、化工厂煤炭销售按照市场化原则进行，每年签订长协合同，对公司整体煤炭销售和产销存结构起调节作用。目前，公司在建、拟建的电力、化工等项目投产后，内部耗煤量将近 1200 万吨/年，实际内部耗用量将根据到厂实际煤质和耗煤企业煤源结构发生变化。

二、电力业务情况

目前公司运行电厂主要为白银热电公司，白银热电拥有 2×350MW 超临界燃煤空冷热电联产机组，配套脱硫、脱硝等设施，上网电量和机组利用小时等指标居省内前列，单位煤耗较低。同时为白银市冬季居民供热提供热源，为园区周边企业提供工业蒸汽。今年上半年，受煤炭价格下降等因素影响，白银热电实现一定程度盈利。但是由于公司电力业务占比较小，

	未能覆盖整体利润波动。 新区热电公司主要负责兰州新区热电联产项目，该项目新建 2×350MW 超临界空冷燃煤发电供热机组，两机一塔，同步建设脱硫脱硝装置，配套建设 330KV 配电装置、输煤铁路专用线、管状带式输送机、灰场、供热管网等，设计年发电量 33.02 亿度，供热量 1362.41 万吉焦。新区热电一号机组预计 10 月份投产运营。 庆阳煤电公司主要负责庆阳 2×660MW 煤电项目，该项目规划新建 2 台 660MW 超超临界空冷燃煤发电机组，设计年发电量 70 亿度，目前该项目正在建设中。 兰州新区 2×1000MW 项目由下属发电公司负责实施，目前该项目正在办理开工前期手续和相关准备工作。 三、化工业务情况 刘化化工负责建设的清洁高效气化气项目，目前项目一期正在试运行，二期工程正在建设中。项目以煤为原料，通过粉煤加压气化、气体净化、低压氨合成、二氧化碳气提尿素、三聚氰胺等技术，配套新建变换、硫回收、脱硫脱碳、液氮洗、氨冰机、二氧化碳压缩（供输煤）、二氧化碳压缩（供尿素）、氨合成、尿素、空分、三聚氰胺、尿素硝铵溶液、甲醇合成气压缩、甲醇合成、甲醇精馏、催化剂厂及配套公用工程等。产出合成氨、尿素、液氨、甲醇、尿素、液体二氧化碳、三聚氰胺、尿素硝铵溶液、硫磺等产品，实际产品结构可根据市场需求和收益状况进行产量调整。 控股股东下属化工企业为金昌化工，该项目工艺、流程及配置与刘化化工相同，目前处于试运转阶段，针对项目建成投产后与公司化工产业存在的同业竞争情形，公司将积极沟通控股股东，待项目建成具备条件后协商解决同业竞争情形。 四、上半年业绩亏损情况 今年二季度，公司受市场煤炭价格和销量周期性、季节性
--	--

	下行影响形成短期内亏损，公司积极制定降本增效、提质增效措施，一是加大销售力度，调整销售结构，加大原煤洗选加工，丰富品种提升煤质，分级分类管理调整客户结构，积极拓展省外市场，提高产品竞争力；二是加快项目建设力度，加紧天宝红沙梁矿井、窑街深部扩大区煤炭资源开发等建设力度，加快推进庆阳 2×660MW 发电、兰州新区 2×1000MW 发电及兰州新区 2×350MW 热电项目建设进度，持续推进气化气项目二期工程、海石湾抽采煤层气氦气分离中试项目以及大水头煤矿、海石湾煤矿配套洗煤厂建设和硅煤、活性炭、褐煤制有机肥等煤炭清洁高质化利用项目建设，逐步形成了围绕煤炭产业集成高效、良性互动、协同发展新格局；三是持续管控成本，公司持续推进矿井智能化建设，实现各环节精细化管理，加强预算管理，加大资产内部盘活，强化经营成本考核管控，保持单位成本稳定。同时通过整合融合相关工作，实现统一销售、供应等环节，降低采购费用和物流成本，实现成本管控目标。后续公司将继续抢抓市场回暖和冬季储煤等机遇，促进价格和销量回升，全力提升经营质效。 五、利润分配情况 公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，高度重视对投资者的合理回报。自重组上市并符合分红条件以来，公司已连续 17 年实施 18 次现金分红，累计分红金额达 32 亿元（含股份回购金额 1.5 亿元）。近三年累计现金分红金额不低于最近三个会计年度平均净利润的 75.74%。未来公司将保持稳健积极的分红政策，致力于为投资者提供持续、稳定的现金回报，与广大投资者共享公司发展成果。 调研过程中，参会人员还就企业投融资，深井开采技术应用、碳排放指标情况做了交流，控股股东人员就能化集团战略规划、融合发展、项目建设情况做了介绍。
附件清单(如有)	无

日期	2025 年 9 月 26 日
----	-----------------