

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：2026-03

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过深交所互动易云访谈平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）参与公司2025年度业绩网上说明会的广大投资者。
时间	2026年5月8日（周五）15:00-16:00
地点	网络远程方式
上市公司接待人员姓名	公司董事长谢晓锋，独立董事王东亮，副总经理、董事会秘书滕万军，财务总监张安国。
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、关于估值提升计划执行情况的专项说明</p> <p>根据中国证监会《上市公司监管指引第10号—市值管理》相关规定，公司属于应当制定估值提升计划的情形。2025年10月29日，公司第十一届董事会第六次会议审议通过《关于估值提升计划的议案》，制定估值提升计划，详见2025年10月31日披露于巨潮资讯网的《估值提升计划》。2026年3月5日，经公司第十一届董事会第八次会议审议通过，制定《市值管理制度》，为切实提升投资价值，增强投资者回报，规范和加强市值管理工作，公司对估值提升计划的实施效果进行了年度评估，经研判，公司前期披露的《估值提升计划》符合公司实际情况，暂无需进一步完善，详见2026年4月28日披露于巨潮资讯网的《关于估值提升计划年度评估及进展的公告》。现根据规定，公司在2025年度业绩说明会中就估值提升计划</p>

执行情况进行专项说明，具体如下：

（一）聚焦主责主业，聚力做强做优

持续优化产业结构，煤电化协同发展效应逐步凸显。**持续做强煤炭产业**，巩固现有矿井生产效能，下属各矿保持平稳高效运行态势，加快推进煤炭产业增储上量，景泰白岩子 90 万吨/年煤矿顺利通过竣工验收，为公司产业发展筑牢了坚实的资源支撑，夯实了发展根基。**优化布局电力产业**，白银热电持续平稳运行，业绩贡献持续凸显；兰州新区 2×350MW 热电联产项目两台机组圆满完成 168 小时满负荷试运行，顺利转入商业运营，持续释放稳定可靠的电力供应效能；庆阳 2×660MW 电厂、兰州新区 2×1000MW 电厂按规划有序推进，电力业务的收入规模与盈利能力将实现稳步攀升，成为公司业绩增长的重要引擎。**完善煤化工产业**，气化气项目一期工程成功产出尿素产品，合成氨、尿素全生产线实现全线贯通，二期工程按照规划稳步推进、进展顺利。

（二）规范公司治理，夯实发展基础

坚守合规经营底线，健全公司治理架构，持续优化内部运行机制，不断完善内控管理体系，顺利完成董事会换届工作，同步修订《公司章程》及配套附件、实施细则，进一步细化治理权责、规范决策流程。同时，撤销监事会及监事职务并废止《监事会议事规则》，相关监督职责由董事会审计委员会承接，实现治理架构的精简高效、权责明晰，切实提升治理决策的科学性、专业性与合规性。

（三）实施现金分红，提升股东回报

公司始终秉持以投资者为本的核心理念，践行积极、持续、稳定的利润分配政策，高度重视对全体投资者的合理回报，将投资者权益保护融入公司治理全过程。2025 年 11 月，经 2025 年第三次临时股东会审议通过，公司制定《未来三年（2025-2027 年度）股东回报规划》，明确当年以现金方式分

配的利润（含当年回购股份金额）不低于当年实现的归属于上市公司股东的净利润的 30%。经 2026 年 4 月 24 日公司第十一届董事会第十次会议审议通过，修订《未来三年（2025-2027 年度）股东回报规划》，持续提高分红比例，当年以现金方式分配的利润（含当年回购股份金额）不低于当年实现的归属于上市公司股东的净利润的 50%（将需股东会审议通过）。通过稳步提高分红比例，健全投资者长效回报机制，切实增强投资者的获得感与归属感，与广大投资者共享公司高质量发展的丰硕成果。

（四）提升信披质量，加强舆情防控

持续健全信息披露管理制度体系，优化内部审批全流程管控，牢牢坚守信息披露“真实、准确、完整、及时、公平”原则。在严守合规底线的前提下，着力精简公告流转环节、压缩流转时限，持续提升信息披露的及时性与高效性，确保信息传递的精准高效。主动拓宽信息披露边界，丰富自愿性信息披露内涵，针对性披露新区热电联产、景泰白岩子、天宝红沙梁等项目建设重要节点进度，以及公司重大经营事项推进情况等核心内容，切实保障全体投资者的知情权、参与权与监督权，彰显公司规范治理的责任与担当。

（五）强化投资者沟通，传递企业价值

公司持续深化投资者关系管理工作，年度内历次股东会均全面开通网络投票，保障全体股东平等行使股东权利；通过信息披露媒体与平台，搭建多维度、立体化投资者沟通桥梁，综合运用互动交流平台、专线电话、邮件回复、现场调研接待、投资者策略会参与等多元化形式，畅通投资者沟通渠道、提升沟通效能，传递公司发展理念、经营成效与战略规划，深度回应投资者关切热点，持续增强投资者对公司的认知度、认可度与信任度。

（六）实施并购重组，强化核心竞争力

围绕主责主业，适时开展并购重组业务，2026年4月，公司启动收购金昌化工股权重组事项，已完成停牌、复牌及预案披露相关工作，目前收购工作正在开展尽职调查，通过优质资产注入，持续优化产业布局，拓展业务范围，提升经营效率和盈利能力，增强公司核心竞争力。

上述估值提升计划执行情况专项说明仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。同时，公司估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定，部分计划需要得到董事会、股东会或国资监管等部门的批准。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

二、本次业绩说明会投资者问答情况

1. 您好，现在甘肃坑口煤价是多少？对公司利润有多大影响？谢谢。

答复：感谢关注，2026年一季度，公司主要产品售价同比增长，净利润增加。

2. 请问目前金昌化工收购进度是否可以说明，是否就收购股价进行确定？

答复：感谢关注，目前收购金昌化工事项已召开第一次董事会，披露预案，中介机构正在开展审计、评估及尽职调查等工作。

3. 请问公司为何2025年的财务费用较2024年度大幅上涨，支出增加的原因为何？

答复：感谢关注，2025年度公司新建项目刘化化工一期、景泰白岩子等投产，资本化利息减少、费用化增加。

4. 你好，庆阳算力中心，甘肃能化是否供电？谢谢。

答复：感谢关注，公司在庆阳投资建设的2×660MW煤电

项目正在建设中。

5. 您好，未来 2027 年、2028 年兰州新区 2*6000 兆瓦和庆阳 2*660 兆瓦热电建成，对应煤化工项目，公司在煤化工的规模及产量能在全中国煤化工企业排名第几？谢谢

答复：感谢关注，公司具备电力装机容量 482.9 万千瓦，当前运行电力装机容量为 150.9 万千瓦。公司化工业务由刘化化工负责建设运营，目前项目一期已产出合格产品，二期工程正在顺利建设中。另外，公司已启动收购金昌化工股权事宜，煤化工营收占比将持续增加。

6. 您好，贵公司预计 2026 年煤化工（刘化化工第二期）9 月份可以投产吗？目前第一期能满负荷生产吗？谢谢。

答复：感谢关注，刘化化工二期工程按照规划稳步推进，预计三季度试运转。一期工程成功产出尿素产品，合成氨、尿素全生产线实现全线贯通。

7. 你好，贵公司现有的热电厂享受国家容量电价吗？谢谢。

答复：感谢关注，公司下属白银热电享受国家容量电价。

8. 公司 2025 年报显示，与 2024 年相比，煤炭销售收入占比降低，发电和化工产品等高附加值产品销售收入占比升高。请问公司目前从销售低附加值的原煤转型为加工发电和化工产品等高附加值产品的进度，以及公司未来对转型的目标有什么规划？

答复：感谢关注，公司将聚焦“十五五”发展规划，坚持把“稳中求进、以进促稳、先立后破”的要求贯穿各项工作始终，全力以赴做强做优煤炭产业，加速布局发电产业，加快煤化工产业项目建设，不断提高基建产业盈利水平，构建“煤炭、电力、化工、基建”一体化产业新格局，不断提高企业核心竞争力、增强企业核心功能。

9. 请问刘化化工投产后预计给公司带来收益如何，是否能

	<p>改变公司低利润甚至亏损局面</p> <p>答复：感谢关注，刘化化工气化气项目是公司延伸煤电化一体化产业链、提升盈利能力的核心战略项目，项目投产后的实际收益受宏观经济、行业周期、产品市场价格、原料供应、装置运行效率等多重因素影响，存在一定不确定性。公司将持续加强生产运营管理、成本控制与市场开拓，力争实现项目预期效益，逐步改善公司经营业绩。</p> <p>10. 当前刘化化工生产合成氨、尿素等产品的产量是否稳定，能否改变公司低利润的局面？</p> <p>答复：感谢关注，刘化化工项目一期试运转阶段逐步稳定，盈利能力持续提升。</p> <p>11. 您好甘肃能化未来是一个热电厂对应一个煤化工项目，这个规模在同行业中算靠前吗？谢谢。</p> <p>答复：感谢关注，公司下属热电厂及化工公司均实行独立运营管理，项目建成投产后，将结合市场形势灵活组织生产与产品销售。煤化工产品种类较多，公司化工产能在行业内属于中小型规模。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 5 月 8 日