

证券代码：000933

证券简称：神火股份

河南神火煤电股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国泰海通证券：李鹏飞、梁琳、王宏玉、谢亚骄、马榕优 国泰君安期货：王蓉、谷昕潞、袁洋 潞安投资：何益臻 明泫投资：莫小平 建信养老金：黄端 |
| 时间 | 2026年6月17日 15:00-16:30 |
| 地点 | 河南神火煤电股份有限公司本部九楼第一会议室 |
| 公司接待人员姓名 | 董事会秘书：李元勋 证券事务代表：肖雷 河南神火国贸有限公司铝品营销部副部长：潘先彬 |
| 投资者关系活动内容介绍 | <p>1. 请介绍下公司目前电解铝板块的情况。 答：公司现有电解铝产能170万吨/年，分布于新疆地区和云南地区，其中新疆地区配套建设了40万吨/年阳极炭块和4*350MW燃煤发电机组，云南地区配套建设了40万吨/年阳极炭块。自2024年5月以来，公司电解铝产能一直处于满产状态。</p> <p>2. 请介绍下目前公司煤炭板块的情况。 答：公司煤炭板块在产产能795万吨/年，预计全年产量695万吨，主要是无烟煤和贫瘦煤，精煤率75%左右，价格随行就市；今年以来，煤价整体企稳回升，煤炭板块盈利情况有所好转。</p> <p>3. 请介绍下公司目前铝加工板块产能及未来规划情况。 答：公司现有铝箔产能14万吨/年、铝箔坯料产能26.5万吨/年，目前商丘</p> |

| | |
|------|---|
| | <p>年产5万吨新能源电池铝箔项目正在有序推进中。</p> <p>4. 请介绍下今年以来的云南电价情况。</p> <p>答：随着新能源等电力供给的增加，云南省电力供给整体有一定的改善，电价与去年相比略有下降；云南电价采用市场化定价模式，具体电价受云南省内供需关系转变、新能源疏导、火电分摊等政策的影响。</p> <p>5. 公司氧化铝的自给率有多少？如何应对氧化铝价格的波动？</p> <p>答：除参股广西龙州新翔生态铝业有限公司外，公司自身没有氧化铝业务，生产所需氧化铝全部来自外购。日常生产经营中，公司通过及时把握供需变动、稳定供应渠道、适时开展战略采购等途径降低成本波动风险。</p> <p>6. 公司是否会布局氧化铝产业？</p> <p>答：目前，全球氧化铝供应仍在持续增加；氧化铝的核心问题在于铝土矿资源，公司如果布局氧化铝，将从矿石端进行综合研判，有较为合适的铝土矿资源也可以考虑。</p> <p>7. 公司目前在外部指标获取方面有没有进度更新？</p> <p>答：公司所在的新疆准东地区支持电解铝行业通过搬迁、兼并重组等方式进行产能置换转入以后，公司一直跟踪观察市场情况和电力供应情况，论证进一步扩产的规模和可行性，目前无实质进展。</p> <p>8. 公司是否有出海计划？</p> <p>答：出海投资存在投资金额较大、投资回报期较长以及不可控的其他风险因素，总体风险较高，且项目往往面临当地基建、电力等承载能力不足的问题。公司目前暂时没有出海计划，但也在密切关注国际市场动向，寻找合适的投资机会。</p> <p>9. 公司在分红方面什么规划？</p> <p>答：公司有现金分红的良好传统，一贯注重对投资者的合理回报，上市以来现金分红比例保持在30%左右，2025年度综合计算比例达到50.98%。公司目前现金流可以覆盖资本开支水平，并将综合考虑股东回报水平及公司的盈利情况、资金状况和长远发展需要，保持持续稳定的股利分配政策。</p> <p>10. 公司未来主要资本开支在哪些方向？</p> <p>答：公司未来资本开支主要围绕现有产业链的延链补链强链方向。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2026年6月17日 |