

证券代码：601918

证券简称：新集能源

中煤新集能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-投关-003

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员	调研机构名称（排名不分先后）：长江证券、中信建投基金、汇丰晋信、永赢基金、德邦基金、长安基金、东吴基金、富安达基金、中加基金、中信资管、中天国富证券、海通资管、光大资管、华泰自营、国君资管、招商资管、淳厚基金、东方基金、长城基金、招商基金、开源证券、盛宇投资、光大证券、汇添富基金、国海证券、银河基金、财通基金、摩根基金、民生证券、国君基金、旌安投资、正心谷资本、工银瑞信基金、国投证券、万家基金、广发证券、红土创新基金、珠海横琴盈盛和私募基金、深圳猎投资本、金鹰基金、建信基金、深圳日斗投资、重庆金科投资、杉树资产、正大投资、嘉实基金、深圳红筹投资、华美国际投资、广发基金、国盛证券、淡水泉投资、华夏财富创新投资、津投资本、富国基金、国融基金、兴全基金、华夏基金、盈峰资本、前海联合基金、中信保诚基金、西部利得基金、景顺长城基金、博时基金、中海基金、国海富兰克林基金、鹏华基金、天弘基金、青骊投资、方正富邦基金、亚太财险、摩根士丹利华鑫基金、国君资管、合众资产、泰康资产、津投资本、上海彤源投资、信诚基金、华融自营、睿扬投资、中信建投自营、平安资管、天风证券、海通证券、华宝基金、中银基金、华安基金、信达证券、中欧基金、财通证券、农银汇理、国联安基金、民生通惠、华泰证券。
时间	2024年2月22日，2024年2月27日至29日，2024年3月1日，2024年3月4日，2024年3月6日至7日，2024年3月15日，2024年3月22日，2024年3月25日，2024年4月1日至2日，2024年4月8日。
地点	现场：上海市、无锡市、广州市及安徽省淮南市山南民惠街中煤新集办公园区2号楼1楼会议室。
上市公司接待人员姓名	董事会秘书及部分职能部门负责人。
投资者关系活动主要内容摘要	
现场调研摘要：	

2023年，公司生产原煤2139.99万吨、生产商品煤1936.91万吨，销售商品煤1968.61万吨；2023年，公司累计发电104.79亿度（含瓦斯发电），上网电量98.95亿度，其中利辛电厂发电103.93亿度，上网售电量98.72亿度。

2023年，公司实现营业收入128.45亿元，实现利润总额34.38亿元，实现归属于母公司所有者的净利润21.09亿元，经营活动产生的现金流量净额37.96亿元，每股收益0.814元。2023年末公司拥有总资产362.95亿元，负债总额214.70亿元，年末资产负债率59.15%，归属于母公司所有者的权益为135.19亿元。

2024年，预计公司商品煤产量1820万吨，发电量115亿度。

公司通过现场和线上回复投资者关注的问题摘要：

1、请问公司在存量提效和增量转型上有什么成果？

回复：“十四五”期间，公司遵循“存量提效、增量转型”和“两个联营+”发展思路，践行“安全高效发展、绿色低碳发展、改革创新发展”理念。目前，公司存量提效方面主要成果是建成板集煤矿、实现新集一矿复产和推进杨村煤矿复建等工作，增量转型方面的主要成果是板集电厂二期工程于2022年10月开工建设，预计2024年10月前后双机投运；开工建设上饶电厂、滁州电厂等煤电项目，筹备建设六安电厂煤电项目。未来，结合新一轮国企改革，公司深化落实提高上市公司质量行动方案，根据“十四五”发展规划，坚持稳中求进工作总基调，加强企业安全高效管理，做好生产运营和新项目建设，构建“煤炭-煤电-新能源”综合能源供给体系，不断提升经营管理水平、强化风险管理能力，致力于通过高质量发展提升公司长期投资价值，以此回馈广大投资者。

2、杨村煤矿复产进度如何？是否仍是公司重要经营规划？

回复：公司所属基建矿井杨村煤矿处于去产能状态，目前复建工作仍在推进过程中，尚未得到国家有关部门正式批复，有关进展情况公司将及时履行信息披露义务。

3、公司现有生产矿有哪些？拥有资源储量情况？

回复：根据《国家发展改革委关于淮南新集矿区总体规划的批复》（发改能源[2005]2633号），公司矿区总面积约1,092平方公里，含煤面积684平方公里，资源储量101.6亿吨，资源储量约占安徽省四大煤炭企业总资源量的40%。截至2023年上半

年，公司共有 5 对生产矿井。生产矿井核定生产能力分别为：新集一矿（180 万吨/年），新集二矿（270 万吨/年），刘庄煤矿（1100 万吨/年），口孜东矿（500 万吨/年），板集煤矿（300 万吨/年），生产矿井合计产能 2350 万吨/年。公司拥有采矿权 5 处：新集一矿、新集二矿、刘庄煤矿、口孜东煤矿、板集煤矿；探矿权 4 处：罗园勘查区、连塘李勘查区、口孜西勘查区、刘庄深部勘查区。目前各采矿权、探矿权均合法有效。截止 2023 年 12 月末，公司矿权内资源储量 62.14 亿吨，现有矿权向深部延伸资源储量 26.51 亿吨，共计 88.65 亿吨。

4、请问公司未来回报股东分红计划？

回复：公司上市以来一直注重对投资者的回报，一直坚持采用现金分红的方式回馈投资者，2018 年度至 2023 年度公司每股现金红利分别为 0.01 元、0.02 元、0.035 元、0.07 元、0.11 元和 0.15 元，现金分红比例不断提高。未来，公司将持续做优做强主业，力促高质量发展，预计后续年度在符合国家相关法律法规及《公司章程》的前提下，以维护股东权益为宗旨，充分考虑对投资者的合理投资回报，兼顾公司可持续发展，公司将保持稳定的现金分红政策。

5、公司市值管理开展情况？

回复：根据国资委提高央企控股上市公司质量工作部署，将落实上市公司市值管理要求纳入公司年度企业负责人考核。目前，公司正在研究落实上市公司市值管理考核相关政策，评估将价值实现因素纳入上市公司绩效评价体系的可行性。公司将通过不断提高发展质量，以提升企业的内在价值；持续优化信息披露工作，加强与投资者的交流，不断增强公司的透明度；加强对资本市场的跟踪和研究，不断完善市值管理工作机制。

6、公司煤炭发运到上饶电厂及滁州电厂预计运费是多少？

回复：公司开工建设上饶电厂运输方式为铁路运输，预计运费约 177 元/吨；筹备建设的滁州电厂汽水联运，预计运费约 45 元/吨。

7、公司未来新项目较多，公司资金是否能满足资本开支的需求？

回复：公司新项目建设资金来源主要为：一是充分利用公司生产经营性资金结余；二是利用公司现有的授信余额，以流动性资金贷款的形式满足资金需求；三是加强与重点国有银行和政策性银行的沟通协调，积极争取项目建设专项贷款资金；四是积极利用上市公

司平台适时开展股权或债权融资获取项目建设资金。

8、公司 2017 年以来持续盈利，财务账面资金情况如何？

回复：为降低融资成本，增强企业盈利能力，公司持续开展“降杠杆、减负债”工作。同时，为进一步提高资金使用效率，公司积极加强资金接续管理，在保障资金安全的前提下，合理控制货币资金余额。

9、公司近期是否有股权激励计划？

回复：公司目前暂无股权激励计划。

10、公司新建火电项目供煤和运输方式？

回复：公司新建火电项目供煤来源以公司自产煤炭为主，以北方长协煤炭、进口煤炭为辅，多种方式、渠道保障项目用煤。公司根据各火电项目运输条件，设计多种运输方式，主要包括铁运、水运或水铁联运的运输方式，保障公司新建火电项目用煤。

11、公司新能源项目进展情况？

回复：目前，公司开发、储备风力发电、光伏发电等新能源资源。已完工或开工项目有 2 个：公司办公园区 1.57MW 分布式光伏发电项目已经完工，毛集实验区 5.81MW 分布式光伏发电项目已于近期开工建设；已核准或备案项目有 3 个：毛集实验区 4.19MW 分布式光伏发电项目、利辛县南部 10 万千瓦风电项目、新集二矿塌陷区 9 万千瓦水面光伏项目。

12、2024 年安徽省电力价格变动情况？

回复：2021 年起，安徽省就进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革有关事项出台新政。根据新政，安徽省放开燃煤发电上网电价，燃煤发电电量原则上全部进入电力市场，在“基准价+上下浮动”范围内形成上网电价，上下浮动范围原则上均不超过 20%。公司 2022 年电力价格较上一年度上浮 19.9%，平均上网电价（不含税）0.4082 元/千瓦时。随着容量电价有关政策逐步落地，2024 年安徽省电价预计保持不变。

13、公司 2024 年煤炭长协签约情况如何？公司目前煤炭长协售价是多少？

回复：2024 年长协煤签约占比 85%左右。公司长协售价定价模式：电煤 5000 卡月度出矿价格=国家发改委确定电煤基准价 675 元/吨 +[(上月最后一期全国煤炭交易中心价格指数 NCEI+上月最后一期环渤海动力煤价格指数 BSPI+上月最后一期 CCTD 秦皇岛综合 5500 大卡交易价格)/3-675]/2，长协煤基准为 5000 卡/克，实际结算以实际发运热

值为准。

14、公司电力装机容量是多少？权益装机容量是多少？

回复：公司控股板集电厂（一期2×100万千瓦、二期2×66万千瓦）、上饶电厂（2×100万千瓦）、滁州电厂（2×66万千瓦）、六安电厂（2×66万千瓦），全资新集一电厂、新集二电厂两个低热值电厂，控股装机容量为798.4万千瓦；参股宣城电厂（1×63+1×66万千瓦），装机容量129万千瓦。合计权益装机容量563.01万千瓦。

15、“十四五”期间，公司新能源装机规模是多少？

回复：预计“十四五”末，光伏、风电新能源装机规模将达到100万千瓦以上。

16、公司公告业绩指引，2023年全年归母净利润为21亿元，在前三季度已经实现19.2亿的情况下，公司四季度归母净利润为1.8亿元。四季度利润不及预期的原因？

回复：2023年第四季度公司商品煤开采成本高于前三季度，影响了当季利润的增长。主要原因：一是随着部分生产矿井塌陷区面积增大，四季度支付青苗费等塌陷费用高于前三季度平均水平；二是部分生产矿井零星维修工程、大型设备修理项目及井下工程外包项目在第四季度进行项目结（决）算，致使外包工程、修理费用四季度高于前三季度平均值；三是参股企业第四季度利润不及预期，投资收益下降；四是四季度公司所属各法人单位进行所得税汇算，导致第四季度所得税费用高于前三季度季度平均。

17、最近有接到要提高煤矿资源税的通知吗？现在的征收是按百分之多少呢？

回复：目前，公司资源税是按照煤炭销售收入的2%征收的。增值税的税额计算是销售收入的13%征收，进项销项可抵扣。

18、板集电厂二期、上饶电厂、滁州电厂、六安电厂的建设计划及投产时间？

回复：公司目前共投资建设了4座燃煤电厂，分别是：

板集电厂二期项目：位于安徽省亳州市利辛县，规划建设2×660MW超超临界燃煤发电机组。项目已于2022年11月开工，计划2024年10月双机建成投运。

上饶电厂项目：项目位于江西省上饶市，规划建设2×1000MW超超临界燃煤发电机组。项目已于2024年3月份正式开工建设，计划2026年双机建成投运。

滁州电厂项目：项目位于安徽省滁州市，规划建设2×660MW超超临界燃煤发电机组。项目已于2024年3月份正式开工建设，计划2026年双机建成投运。

六安电厂项目：项目位于安徽省六安市裕安区，规划建设 2×660MW 超超临界燃煤发电机组。计划 2024 年上半年正式开工，2026 年双机建成投运。

19、请介绍一下安徽省容量电价政策、电价情况？

回复：根据 2023 年 11 月国家发展改革委、国家能源局发布关于建立煤电容量电价机制的通知，容量电价实施范围为合规在运的公用煤电机组，安徽省 2024-2025 年电网煤电容量电价表执行价格为 100 元/千瓦·年（含税）。煤电容量电费纳入系统运行费用，每月由工商业用户按当月用电量比例分摊，由电网企业按月发布、滚动清算。

2024 年 1 月华东能监局发布关于明确容量电费考核的通知，正常在运情况下，煤电机组无法按照调度指令提供申报最大出力的，月内发生两次扣减当月容量电费的 10%，发生三次扣减 50%，发生四次及以上扣减 100%。煤电机组最大出力申报、认定及考核等规则，由国家能源局结合电力并网运行管理细则等规定明确。最大出力未达标情况由电网企业按月统计，相应扣减容量电费。对自然年内月容量电费全部扣减累计发生三次的煤电机组，取消其获取容量电费的资格。

从 2024 年度一季度来看，安徽省火电机组容量电费获取情况整体良好，1-3 月份全省容量电费获得率分别为 95.77%、97.48%、99.12%，平均容量电费获得率为 97.46%；按照平均容量电费获得率测算，折合度电容量电费约为 0.019 元/千瓦时。新集能源在 1-3 月份，板集电厂的容量电费执行情况是优于全省平均水平的；1-3 月份的容量电费执行率分别是 100%、98.97%、100%，平均容量电费获得率为 99.66%，折合度电容量电费约为 0.021 元/千瓦时。新集能源因为受益于机组性能稳定、煤源煤质可靠，机组具备顶峰能力强、调节灵活等特点，在容量电价的获取方面具有优势。

20、公司目前煤质的情况如何？未来对公司的煤质该如何预期？

回复：目前，公司通过加强接续布局、系统优化，加强现场管控、地面洗选管理以及严格落实煤研分流等措施，第一季度商品煤煤质较上年度同期有所提高。未来，随着矿井生产布局优化调整的效果显现和各项煤质管控措施的落实，公司商品煤煤质会保持稳定。

21、毛集电厂的建设进度如何？

回复：目前，公司暂无规划建设毛集电厂项目。

22、公司所得税率偏高的原因？

回复：公司所得税率偏高主要原因是煤炭业务的全资子公司刘庄煤矿、板集煤矿和口孜东矿分布于淮南、阜阳和亳州三市，公司根据各地方政府要求设立独立法人单位，其所得税进行属地纳税，税后合并到母公司，母公司注册地在淮南市并承担部分相关费用，费用不能税前抵扣，造成公司所得税率偏高。

23、2023 年公司资产负债率下降，未来三年对于资产负债率有怎样的目标规划？

回复：近几年公司持续加强资金管理，严格控制和压降负债规模，截至 2023 年末公司资产负债率为 59.15%，首次降至 60%以下。公司资产负债率处在较为良好的区间范围内。随着公司火电和新能源项目的陆续开发建设，公司将持续加强现金流管理，强化资金和“两金”管控，根据新项目的投资进度，合理优化融资安排，确保公司的资产负债率控制在合理区间以内。

附件清单

风险提示

以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

日期

2024 年 4 月 9 日