**兖矿能源集团股份有限公司**

**生产经营交流会会议纪要**

2022年10月30日，兖矿能源集团股份有限公司（“兖矿能源”或“公司”）以电话及网络会议的方式召开生产经营交流会。公司董事、总经理肖耀猛先生，董事、财务总监赵青春先生，董事、董事会秘书黄霄龙先生，独立董事潘昭国先生和有关业务负责人出席会议，向投资者介绍近期生产经营情况，并就投资者关注的问题进行沟通和交流。现就本次会议沟通、交流的重点内容整理如下：

# 煤炭供需持续紧张的原因

公司认为，2021年以来国内外煤炭供需紧张的根本原因在于供给端的收缩。从供应端看，长达十余年的资本开支下行（海外从2008年以来，中国从2012年以来长期下行），导致国内外产能逐步出清。随着煤炭价格低迷、国内供给侧改革以及全球“双碳政策导向”，国内外对煤炭资产投资积极性不高，行业产能出清彻底，新增产能释放不足，同时，地缘政治使国际能源供应存在不确定因素，导致需求有弹性而供给无弹性。从需求端看，经济发展伴随能源消费量上升，新经济取代高耗能成为全社会用电量的主要拉动力，煤炭需求量不断上升。煤炭供需因素短期不容易解决，未来3-5年煤炭行业的供给短缺问题仍将存在，煤炭价格将继续保持高位运行。

# 兖矿能源控股股东资产注入的具体时间

山东能源将按照公开承诺，适时采取有效措施，解决同业竞争问题。从市场常规操作来看，将竞争资产注入上市公司是操作性较强的一种路径。

公司方面目前还没有明确的时间表。兖矿能源将按照上市监管规定，在条件具备时履行信息披露义务。

# 公司未来资金使用规划，是否会考虑降低负债率

公司未来资金使用按照如下顺序运作：

1.用于维持正常生产所需运营资金及资本支出款项；

2.用于公司战略性投资；

3.满足上述需求后的富余资金将优先考虑降低负债；

4.考虑以特别股息、回购等方式回报投资者。

截至2022年9月30日，本集团资产负债率58.7%，比年初减少7.88个百分点。本集团将在确保公司生产经营资金需求的前提下，全力控制债务规模，优化融资结构，降低融资成本。

# 公司是否有进一步提升分红比率的可能性

经公司2020年12月9日召开的2020年度第二次临时股东大会审议批准，公司2020-2024年度现金分红比例确定为：以两种准则财务报表税后利润数较少者为准，公司在各会计年度分配的现金股利总额，应占公司该年度扣除法定储备后净利润的约百分之五十，且每股现金股利不低于0.50元。

后续公司会在充分考虑总体运营情况、资金状况和未来发展规划的基础上，统筹考虑是否提高现金分红比例或派发特别股息。

# 本集团发展战略规划五大产业目前的进展情况

2022年以来公司加快战略转型升级步伐，推动优势资源要素向矿业、高端化工新材料、新能源、高端装备制造、智慧物流“五大产业”集中，确保产业结构持续优化、竞争实力显著增强。

矿业方面，加速转型升级，以安全、绿色、智能、高效“四型”矿井建设为方向，加快推进重点矿井手续办理，并落实智能化示范矿井升级改造。

高端化工新材料产业聚焦高端精细低碳发展方向，做好强链、延链、补链，推进煤基、氨基新材料产业链集群发展。依托鲁南化工“大型煤气化及煤基新材料国家工程研究中心”，在煤炭清洁高效利用等关键核心技术研发、转化应用方面攻坚突破，向下游高附加值产品方向发展，不断提升新材料和高端化工品产量和比重。

新能源产业聚焦“培育起势”，以陆上风光发电及光伏上下游产业为重点，统筹利用兼并重组、合作开发，推动产业形成规模、集约发展。2022年山东省内利用矿区场地启动分布式光伏项目，陕蒙地区开展了获取新能源指标的前期工作。

高端装备制造产业实现创新突破，10米超大采高液压支架样机工作阻力和采高参数世界领先。加快建设智慧制造园区，与行业头部企业合资合作，推动液压支架电液控系统、防尘风机等智能装备合资合作项目落地，力争2023年上半年投入运营。

智慧物流产业有序实施资源整合，着力推进“产储配运”一体化建设，构建多式联运物流体系。加快建设泰安港、泗河口港、营盘壕集运站等物流园区，在完成铁路资产整合的基础上，积极推进陕蒙矿区铁路专用线建设，全力构建铁路、公路、港航、园区、平台“五位一体”的现代物流产业体系。

# 公司未来战略规划中提到，“力争5-10年煤炭产量达到3亿吨/年”，计划如何实现

公司将通过充分挖掘释放现有资源效率，开发煤炭资源、提升矿井产量，实现内涵式扩产增量；同时，公司将持续关注境内外资源收购机会，实现外延式增量，力争5-10年原煤产量达到3亿吨/年。

# 国际煤炭市场价格研判

2022年四季度乃至明年，由于澳大利亚、印尼煤炭供给受到暴雨影响、全球煤炭需求不断增长、欧洲天然气供给短缺及禁运俄罗斯煤炭等因素影响，预计海外煤炭供应将持续紧张，价格在高位震荡。

# 公司近期储煤情况

保供煤炭储备分为夏季和冬季，公司根据山东省政府和山东能源要求进行储备，在不需要保供的时期可以进行销售。根据山东省储煤政策安排，本集团2022年三季度完成储煤200万吨左右；预计四季度不会有新增。