

证券代码： 600971

证券简称： 恒源煤电

安徽恒源煤电股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	淡水泉投资、嘉实基金管理有限公司、中金资管、中信资管、中意资产管理有限责任公司、泰康养老保险股份有限公司、汇泉基金管理有限公司、安信基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、德邦基金管理有限公司、汇添富基金、民生证券研究院
时间	2023 年 10 月 28 日（周六）
地点	安徽恒源煤电股份有限公司（电话会议方式）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监朱四一
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">公司 2023 年第三季度生产经营情况</p> <p>2023 年 1-9 月份，公司生产原煤 702.40 万吨，生产商品煤 557.29 万吨，销售商品煤 574.91 万吨，商品煤平均价格 974.99 元/吨。公司实现营业收入 59.67 亿元；实现利润总额 19.32 亿元；实现归属于母公司所有者的净利润 16.33 亿元；经营活动产生的现金流量净额 27.28 亿元，每股收益 1.36 元。2023 年 9 月末总资产 209.41 亿元；负债 85.77 亿元；资产负债率 40.95%；归属于母公司所有者的权益为 122.77 亿元。</p> <p style="text-align: center;">电话会议摘要</p> <p>1：公司主要产品的定价方式？</p> <p>答复：公司产品大多执行长协价格，其中动力煤定价按照全国动力煤中长协价格定价机制，按照计算公式确定 5000 大卡动力煤价格，原则上一个月调整一次。精煤参照周边煤企及市场价格确定长协价格，原则上一季度调整一次，在价格波动较大时，公司会与客户沟通对价格进行动态调整。</p> <p>2：公司四季度、明年产量如何规划？</p> <p>答复：公司五对矿井目前处于平稳开采时期，均按照计划进行开采，如果没有大的地质情况变化，产量将会比较平稳。</p>

3: 公司未来是否有较大资本开支的计划?

答复: 公司目前投资的较大项目为与皖能股份合作项目钱营孜电厂二期和皖恒新能源项目建设, 公司采用增加注册资本金的方式投入, 前期已经公告。其他方面, 目前公司暂无大额投资。

4: 公司对未来分红有何计划?

答复: 公司向来注重投资者回报, 历年分红也在逐步增加, 但是未来具体的分红计划, 需要考虑公司维持运营的稳定以及后续投资, 在保证公司正常运营及可持续稳定发展的前提下持续回馈股东。

5: 公司是否有计提大额减值的计划?

答复: 目前公司没有计提大额减值的计划。

6: 控股股东皖北煤电集团拥有的麻地梁矿与招贤矿是否可能注入上市公司?

答复: 控股股东对资产注入有相关承诺, 上市公司主观上也希望能够注入, 具体需要考虑上市公司规范运营相关要求, 目前没有实质性进展。

7: 皖北煤电集团为何会选择远离公司的麻地梁矿与招贤矿?

答复: 是早期两淮地区矿业集团为寻找优质煤炭资源在晋陕蒙地区做出的尝试。

8: 麻地梁矿产能 1000 万吨, 未来是否还有核增空间? 售价相比上市公司是否会低一些?

答复: 具体情况不太了解, 产能核增主要看国家政策, 据了解就目前产能核增政策下, 其产能将保持稳定。从煤种以及区位来看, 麻地梁煤矿产品出矿售价比公司产品售价低一些。

9: 麻地梁矿煤质、热值情况?

答复: 麻地梁矿原煤发热量大概为 3000 多大卡, 后续结合市场需求通过洗选后, 可能提高到 4500-5000 水平。

10: 招贤矿是以电煤为主吗, 是否还有其他产品?

答复: 目前以电煤为主, 部分精煤用于化工和钢厂。

11: 公司电力业务盈利情况以及电力业务发电量情况?

答复: 公司并表范围内的电厂为资源综合利用性低热值电厂, 发电量依据地方政府调控, 发电规模较小, 今年前三季度没有盈利。钱营孜电厂公司持有 50% 股权, 未纳入合并报表范围, 前三季度为公司贡献投资收益约 3000 万元。

12: 电厂用煤是自产的煤吗, 成本如何?

	<p>答复：电厂依托煤矿建造，煤价采用市场化原则，有长期合作协议。公司电厂因为机组偏小，单耗成本较高。</p> <p>13：宿州皖恒新能源项目一期投产进度以及二期项目计划？</p> <p>答复：一期 30 万千瓦风电项目，正在建设中，预计在 2025 年建成。二期 50 万千瓦，待一期项目建成后，再按照规划推进。</p> <p>14：公司未来的资本开支规划？</p> <p>答复：资本开支规划需要有项目为依托，具有较大不确定性，目前暂时没有大额的资本开支规划。</p>
--	--