

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 checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <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	鹏华基金、平安资管、长江资管、中信资管、摩根基金、煜德投资、泰康资产、景顺长城、兴全基金、长江养老、兴银理财、诺安基金、阳光保险资管、益民基金、石锋资产、民生证券、信达证券
时间	2023 年 12 月 20 日 、2023 年 12 月 21 日
地点	安徽恒源煤电股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监朱四一及证券部、财务部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1：公司基本情况及公司 2023 年第三季度生产经营情况</p> <p>答复：公司成立于2000年12月，2004年8月首发上市，总股本为1200004884股，注册地位于安徽省淮北市濉溪县，办公地在安徽省宿州市埇桥区。公司主要从事煤炭开采、洗选加工、销售业务，下辖恒源煤矿、五沟煤矿、任楼煤矿、祁东煤矿、钱营孜煤矿等5对矿井及配套选煤厂，地跨安徽省宿州、淮北两市，年核定生产能力1095万吨、年洗选能力1000万吨，在岗员工约1.5万人。</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；实现营业收入 59.67 亿元，利润总额 19.32 亿元，归属于母公司所有者的净利润 16.33 亿元，每股收益 1.36 元；经营活动产生的现金流量净额 27.28 亿元。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>2：公司主要产品的定价方式？</p> <p>答复：公司产品主要执行长协价格，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，原则上上一季度调整一次，在价格波动较大时，公司会与客户沟通</p>

对价格进行动态合理调整。

3: 公司煤种及产品结构占比情况如何?

答复: 公司煤种主要为主焦、1/3 焦、肥煤、无烟煤、动力煤等, 销售商品煤按照混煤、精煤、煤泥进行归类统计, 其中精煤包括主焦、1/3 焦、肥煤及无烟煤等, 占比按照商品煤口径混煤约占 53%, 精煤约占 38%, 煤泥约占 9%, 另外还有少量块煤, 占比非常小。

4: 公司前三季度同期比较, 销量基本持平, 价格略有下降, 净利润基本持平, 具体原因是什么?

答复: 公司三季度净利润同比持平, 主要是因为成本下降导致。

5: 公司 2024 年产量上较今年会不会有明显变化, 短期内会不会明显下降?

答复: 公司坚持均衡生产, 近年来产量保持稳定, 2024 年产量较 2023 年不会有明显变化。

6: 公司短期内产能能否增加, 前期去产能关停矿井能否重新开采? 关闭的矿井是否已经计提完了相关减值?

答复: 公司年产能 1095 万吨, 目前暂无新增产能, 公司将通过深部资源开发来延长现有矿井开采服务年限。从目前政策来看, 前期因去产能而关停的矿井没有重新开采的可能。已关闭矿井除部分可利用资产外, 已全额计提了减值, 并进行了公告。

7: 公司对未来分红有何计划?

答复: 公司注重对投资者回报, 上市以来一直秉持积极稳定的分红政策, 近年来在保持持续稳健经营的前提下逐年增加分红比例, 2022 年度分红约占当年度净利润的 48%, 公司今后仍将努力在保证正常运营及可持续稳定发展的同时持续回馈股东。

8: 公司对 2024 年煤炭价格如何判断?

答复: 从当前宏观政策、经济运行、行业状况等方面综合预判, 电煤预计会趋于平稳, 不会有大幅变动, 焦煤受下游钢企经营情况变化, 对焦煤价格及利润贡献的影响较大。

9: 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电力共同投资建设的钱营孜电厂二期和皖恒新能源项目, 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, 目前公司暂无其他大额项目投资。

10: 公司新能源项目投资情况如何?

答复: 公司投资建设的皖恒新能源项目正在建设中, 公司参股的

国能宿州热电有限公司也有新能源项目建设，相关情况都已经公告，大家可以查阅。

11: 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，并授予了上市公司不可撤销的收购权，但上市公司具体收购时需要充分考虑规范运营以及资本市场等方面的相关要求和条件。

12: 恒泰新材料公司经营情况如何?

答复: 恒泰新材料公司生产经营正常，年营业收入约 1 亿元，利润总额约 3000 万元左右。

13: 公司电厂用煤价格如何确定，与对外销售价格是否一样?

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，与对外销售煤炭的定价机制保持基本一致。

14: 公司 2017-2022 年原煤产量持续下降的原因是什么? 后续产量会不会再降低?

答复: 公司按照国家关于供给侧结构性改革和煤炭行业化解过剩产能的系列决策部署以及安徽省政府有关煤炭行业化解过剩产能相关政策要求，分别于 2017 年底、2018 年底关闭了刘桥一矿和卧龙湖煤矿，同时核减了任楼、祁东、五沟三对生产矿井的核定产能，并进行了公告，导致公司 2018、2019 年原煤产量同比下降；2020 年受一季度疫情停产及二、三季度部分矿井过断层影响，导致原煤产量同比下降；2022 年个别矿井受地质条件变化及安全事故，影响了 2022 年原煤产量。未来产量在没有重大不利条件下，基本上处于稳定状态。

15: 公司员工会不会上升? 人工成本会不会进一步提高?

答复: 公司员工近期将会以优化调整为主，不会大幅度上升，员工工资较前期有所增长，后续还要看公司的实际经营情况来确定。

16: 安徽省内还有没有新增未开发资源?

答复: 目前安徽省内已经没有新增未开发煤炭资源，省外因受市场、政策、估值等多重影响，寻求合适的煤炭资源未取得实质性突破。