**兖矿能源集团股份有限公司**

**2024年第三季度业绩说明会会议纪要**

2024年10月27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2024年第三季度业绩说明会。公司副总经理王九红先生（代行总经理职责），董事、董事会秘书黄霄龙先生，财务总监赵治国先生，独立董事胡家栋先生和有关业务负责人出席会议，向投资者介绍2024年第三季度经营业绩、未来市场分析和经营措施等相关情况，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：

# 公司对化工板块的定位

兖矿能源煤化工产业的发展，是优化产业结构、提升可持续发展能力的重要保障。一是“以投资换资源”的必要途径。从走出去外部开发伊始，公司按照地方政策，依托化工项目投资建设，在属地区域获取了大量优质煤炭资源和配套项目，保障了持续发展。二是“延伸煤拓展煤”的重要载体。煤化工是煤炭清洁高效利用的重要途径，推动煤炭向原料、材料、终端产品转化。三是“产业转型升级”的关键路径。煤化工推动传统产业延链增值，是传统产业绿色低碳发展的重要方向。在煤化工方面，公司有几十年的经验积累，建成煤气化、煤液化等多条完整产业链，拥有全国首套百万吨级煤间接液化示范装置，“4000吨级煤气化示范装置”国际领先，这些为公司规模扩大、产业延伸、转型升级提供坚实保障。

# 公司2024年资本开支计划

根据公司2023年年度报告，2024年公司及其附属公司（“本集团”）资本开支计划为197亿元，其中：维持简单再生产102亿元；基建项目80亿元，主要包括“陕蒙疆”区域矿井建设、高端化工新材料等增量创效项目。

# 公司3亿吨煤炭产量计划如何实现

公司2021年12月制定的《发展战略纲要》提出，力争5-10年煤炭产量（100%权益的原煤产量）达到3亿吨/年。2023年公司完成鲁西矿业、新疆能化的收购，山东能源于山东、新疆区域的优质煤炭资产已注入上市公司。根据公司2023年年度报告，本集团2024年计划生产商品煤约1.4亿吨，对应原煤产量约1.7亿吨。

本集团将坚持内涵式增长与外延式增长并举，加快优质资源释放，高质高效推进增量项目建设，规划2024-2025年建成万福煤矿、五彩湾四号露天矿，后续霍林河一号煤矿、曹四夭钼矿、刘三圪旦煤矿、嘎鲁图煤矿陆续开工。若上述项目规划如期完成，将进一步助力公司实现原煤产量3亿吨的目标。

同时，公司将持续关注境内外市场优质资产的并购机遇。

# 对2024年四季度国内、国际煤价走势判断

预计四季度煤炭供需基本平衡，价格稳中偏强，保持在历史中高位窄幅波动。

四季度，“迎峰度冬”用煤旺季来临，国内煤炭主产区生产积极性较高，但在严安监的常态化趋势下，煤炭增量有限；煤炭进口保持高位，增速放缓。随着促经济政策加快落地，预期宏观经济回升向好，叠加季节性耗煤增加，将支撑煤炭需求增长。

国际煤炭市场受地缘政治，以及印度、东南亚等主要耗煤国需求增长等影响，全球煤炭消费将维持高位。根据国际能源署预测，2024年全球煤炭产量89.39亿吨，将同比微降0.3亿吨，供给小幅减少。

# 公司2024年前三季度吨煤销售成本情况？能否进一步下降

根据中国会计准则，本集团2024年前三季度自产商品煤吨煤销售成本342元/吨，同比减少7元/吨或1.9%。四季度，公司将巩固和扩大精益管理成效，加压实施降本增效针对性举措，优化工艺流程，提高生产效率，严控材料单耗，力争实现吨煤销售成本降低。

# 公司控股股东增持情况

公司于2023年11月披露了控股股东增持公司股份计划，山东能源拟于2023年11月-2024年11月以集中竞价等方式增持公司A股和H股股份。计划累计增持金额不低于人民币3亿元，不超过6亿元,其中A股不低于1亿元，不超过2亿元；H股不低于2亿元，不超过4亿元。

目前山东能源累计增持A股和H股股份共计2772万股，增持金额约3亿元。其中：增持公司A股618.74万股，增持金额人民币1亿元；增持公司H股2152.80万股，增持金额人民币2亿元。均已超过增持金额下限。

在增持计划结束前，山东能源将综合考量市场状况、窗口期限制等多方面因素，决定是否继续增持。公司将严格按照上市地监管规定，在山东能源增持时及时履行上市公司信息披露义务。

# 公司化工板块盈利情况

公司科学周密安排生产及检修计划，强化系统长周期管理；抓住原料价格下降、产品价格回升的有利时机，充分发挥规模实力、精益管理、柔性生产等优势，2024年前三季度公司化工板块同比大幅增盈。

# 公司未来能源煤矿商品煤产、销量差异较大的原因

产量、销量差异的原因主要是由于公司及附属公司化工单位内部用煤，根据我国企业会计准则的规定，合并会计报表编制时应对相关销量、收入进行抵销。