

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：2026-投关-03

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）：FountainCap Research & Investment (Hong Kong)、百创资本、博时基金、财通基金、晨燕资产、诚旻投资、承珞资本、川发基金、创金合信基金、东方财富、东方基金、方正富邦基金、福泽源基金、富安达基金、富国基金、工银瑞信、广发基金、广州好投资本、国海富兰克林基金、国海证券、国联民生证券、国盛证券、国泰海通资管、国泰基金、国新投资、海富通基金、恒安标准人寿、华安基金、华泰保兴、华泰自营、嘉合基金、嘉实基金、建信基金、健顺投资、交银保险、景顺长城、宽远资产、利安人寿、民生加银、民生通惠、摩根基金、宁银理财、诺安基金、诺德基金、鹏华基金、鹏扬基金、平安养老、平安资产、前海开源基金、泉果基金、人保养老、融通基金、上海红阳私募基金、上海汐泰投资、上海焯鼎资管、上海于翼资管、申万宏源、申万菱信、盛宇投资、太保资产、太平养老、泰康资产、天弘基金、万家基金、西部利得、汐泰投资、信达证券、星石投资、兴全基金、兴业基金、兴业证券、兴银基金、阳光保险、阳光资产、阳光资管、盈峰资管、永安财产保险、于翼资产、煜德投资、圆信永丰、远信投资、长安基金、长江证券、长江资管、招商基金、浙江旌安投资、中金资管、中科沃土基金、中欧基金、中泰证券、中银资管。
时间	2026年4月17日，2026年4月24日，2026年4月27日，2026年4月28日，2026年5月7日，2026年5月14日，2026年5月15日，2026年5月27日，2026年5月28日，2026年6月2日，2026年6月4日，2026年6月5日。
地点	安徽省淮南市田家庵区民惠街中煤新集办公园区
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	
现场和线上调研摘要：	
2026年1-3月，公司生产商品煤499.41万吨，销售商品煤479.50万吨，发电量59.56亿度，售电量56.42亿度，实现营业收入36.07亿元，利润总额8.32亿元，净利润5.95亿	

元，实现归属于上市公司股东的净利润 5.48 亿元，经营活动产生的现金流量净额 7.59 亿元。截至 2026 年 3 月 31 日，公司资产总额 560.06 亿元，净资产 199.78 亿元，基本每股收益 0.212 元 / 股。

公司回复投资者关注的问题摘要：

1、请问公司“十五五”期间转型规划方面有什么新的预期吗？

回复：“十五五”期间，公司将积极融入国家长三角一体化发展等重大战略，深入践行“存量提效、增量转型”发展思路，全面推进“两个联营”，加快构建“两个对冲”机制，沿长三角城市群都市圈和淮河生态经济带优化布局，持续强化并延伸产业链，系统构建并全面实施“12457”发展战略体系，秉持安全、廉洁、绿色、智能、高效的发展理念，推动产业耦合式发展，全力打造华东地区能源保供产业集群，将公司建设成多能互补、绿色低碳、智慧高效、治理现代的能源示范企业。

2、请问公司在存量提效和增量转型上有什么成果？

回复：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，公司在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井田煤炭资源开发等工作；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，两台机组分别于 2024 年 8 月 31 日、9 月 30 日完成 168 小时满负荷试运行，转入商业化运营；上饶电厂于 2024 年 3 月份正式开工建设，目前 1 号机组和 2 号机组分别于 2025 年 12 月 30 日、2026 年 3 月 25 日通过 168 小时满负荷试运行，正式投入商业运营；滁州电厂于 2024 年 3 月份正式开工建设，目前 2 号机组和 1 号机组分别于 2026 年 1 月 30 日、2026 年 3 月 27 日通过 168 小时满负荷试运行，正式投入商业运营；六安电厂于 2024 年 6 月份正式开工建设，预计 2026 年 6 月并网发电。未来，结合新一轮国企改革，公司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。

3、公司现有生产矿井有哪些？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。目前，公司有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。截至2026年3月末，公司矿权内资源储量61.74亿吨，现有矿权向深部延伸资源储量26.51亿吨，共计88.25亿吨。

4、杨村煤矿开发建设目前处于什么状况？

回复：根据国家煤炭产业政策，2018年杨村煤矿被列为去产能矿井，同年杨村煤矿完成去产能工作验收。杨村井田煤炭资源开发工作是公司发展战略的重要环节，公司为推进杨村井田煤炭资源开发工作，成立了专门筹备机构，目前杨村井田煤炭资源开发工作正在推进中，具有不确定性，有关进展情况公司将及时履行信息披露义务。

5、请问公司各个煤矿销售煤炭给控股参股火电厂是如何定价的？

回复：公司向控股及参股电厂销售煤炭，定价以电煤长协价为主，市场价为辅的销售模式。

6、公司2026年煤炭长协签约情况如何？公司目前煤炭长协定价模式是什么？

回复：2026年长协煤签约占比80%左右。2026年电煤长协定价模式：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+[（上月最后一期中国电力企业联合会沿海电煤价格指数CECI（5500大卡综合价）+上月最后一期国煤下水动力煤价格指数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秦皇岛动力煤5500大卡综合价格指数）/4-675]/2；结算以实际发运热值为准。

7、请问2026年公司发电机组容量电价的执行情况？

回复：自2026年1月1日起，安徽省煤电容量电价标准上调至165元/千瓦·年。公司所属在运煤电机组均符合执行标准，可正常获取容量电费。此项政策将有效覆盖机组固定成本，增强煤电机组的盈利稳定性与抗风险能力，对改善公司整体发电利润具有积极作用。

8、上饶电厂、滁州电厂、六安电厂的建设进度及投产时间？

回复：2026 年，公司投资建设 3 座燃煤电厂分别是：

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，目前 1 号机和 2 号机组分别于 2025 年 12 月 30 日、2026 年 3 月 25 日通过 168 小时满负荷试运，正式投入商业运营。

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，目前 2 号机和 1 号机组分别于 2026 年 1 月 30 日、2026 年 3 月 27 日通过 168 小时满负荷试运，正式投入商业运营。

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。项目已于 2024 年 6 月份正式开工建设，预计 2026 年 6 月并网发电。

9、请问新投产或即将投产的三座大型电厂，今年能否为公司贡献收益？

回复：2026 年，新建三座电厂相继投产，公司发电量预计提升至 300 亿度，将推动公司盈利结构向“煤电协同、多元稳健”方向优化，为长期可持续发展奠定坚实基础。从利润影响来看，一方面，电力板块收入规模稳步扩大，新增发电业务将进一步拓宽盈利边界，凭借稳定的电力供应合约与容量电价支撑，形成可预期的现金流贡献，增强公司整体抗风险能力；另一方面，煤电业务协同效应持续释放，新增发电量将消化部分煤炭产能，保障煤炭销售的稳定性，同时通过内部产业链联动降低运输、库存等中间成本，提升整体运营效率。

10、请问公司未来回报股东的分红计划？

回复：公司将牢固树立回报股东意识，与投资者共享发展成果。通过持续优化分红机制、探索合理实施股份回购等方式，切实提升股东回报水平，增强投资者获得感与长期信心。自 2018 年以来，公司持续提升股东回报，现金分红由每 10 股派发 0.10 元稳步提高至 1.70 元。最近三个会计年度，公司累计现金分红占平均净利润的比例达 56.19%，公司在保持可持续发展的同时，积极与股东共享经营成果。未来，公司将打牢安全、生产、经营、改革、创新、发展根基，持续做优做强主业，提升核心竞争力，力促高质量发展，在综合分析公司经营情况和资金情况的基础上，以维护股东权益为宗旨，兼顾公司可持续发展，充分考虑对投资者的合理投资回报，公司将保持稳定的现金分红政策。

11、请问今年三座电厂投产后，公司 2026 年资本支出情况？后续有什么重大资本投资项目？

回复：公司深入践行“存量提效、增量转型”发展思路，全面推进“两个联营”，加快构建“两个对冲”机制，积极推动产业结构调整 and 转型升级，持续强化并延伸产业链，促进产业耦合式发展。2026 年公司安排投资计划 51.25 亿元，具体如下：基本建设投资计划 37.91 亿元。其中，续建项目投资 29.87 亿元，主要是上饶电厂、滁州电厂、六安电厂后期投入；新开工项目投资 7.94 亿元，主要是光伏和风电项目；前期项目（新能源项目）费用 0.1 亿元。技术改造及更新投资计划 12.06 亿元。其中，技术改造项目 2.25 亿元，设备更新及购置 9.58 亿元，厂区设施 0.23 亿元。科技创新及信息化投资计划 1.28 亿元。公司新建煤电项目全部投运后，公司暂无重大的资本支出；后续根据公司“十五五”规划编制情况进行合理的规划和资本投入。

12、公司“十五五”规划编制情况如何？

回复：公司“十五五”规划正在编制中，公司将遵循“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。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，构建完善以煤炭、煤电、新能源为主，能源综合服务和资源综合利用协同发展的新格局，将公司打造成华东地区多能互补、绿色低碳、智慧高效、治理现代的能源示范企业。

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

2026 年 6 月 5 日