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-09

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议　□媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　☑路演活动　☑现场调研　☑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）：ARC Avenue Asset Management、Balyasny Asset Management L.P.、Enreal Asset Management Limited、IDG 资本、IGWT Investment、Millennium Partners、安联保险、安联基金、安联资管、安信基金、柏骏资本(香港)、宝盈基金、北京国有资本、博道基金、博时基金、博衍基金、财通基金、财通资管、常春藤私募基金、常春藤投资、常春藤资本、常春藤资管、成都合众易晟、诚旸投资、创汇投资、创金合信基金、淳厚基金、大家保险、大家资产、德邦基金、东方财富证券、东方基金、东方证券、东吴人寿、东兴证券、东证融汇证券资管、敦颐资管、方正证券、非马投资、富安达基金、富国基金、高毅资产、歌汝私募基金、亘曦资产、工银安盛人寿、工银安盛资管、工银瑞信、观富资产、光大保德信基金、光大永明资产、光大自营、光证资管、广东正脉科技、广东正圆私募基金、广发基金、广发资管、国海富兰克林基金、国海证券、国金证券、国君资管、国开泰富、国联安基金、国联基金、国联民生证券、国盛证券、国泰海通资管、国泰基金、国泰君安资管、国投瑞银、国投证券、国信证券、国元证券、海富通基金、海港人寿保险、杭州弈宸私募基金、合众资管、恒邦兆丰、恒大人寿、弘鼎资本、弘信私募基金、红思客资管（北京）、宏利基金、泓澄投资、泓德基金、泓铭资本、鸿商资本、鸿运私募基金、湖南长心私募基金、花旗环球金融、花旗银行、华安合鑫、华安基金、华宝基金、华宝兴业基金、华福证券资管、华润元大基金、华商基金、华泰保险资产、华泰保兴基金、华泰证券、华夏基金、华夏久盈、华夏理财、华鑫证券、华源证券、环懿私募基金、幻方投研、汇丰晋信、汇添富基金、惠升基金、嘉合基金、嘉实基金、建信保险资管、建信基金、建信理财、建信养老、交银施罗德基金、金元证券、旌安投资、景林资管、巨杉（上海）资管、开源证券、宽远资产、蓝墨投资、陆家嘴国泰人寿保险、曼林基金、民森投资、民生加银、民生加银基金、民生通惠资管、明河投资、摩根基金、摩根士丹利基金、南方基金、南京证券、宁波宝隽资管、农银汇理基金、农银理财、农银人寿、诺安基金、诺德基金、磐厚动量（上海）资本、磐泽资管、鹏华基金、鹏山资管、平安大华基金、平安基金、平安养老、平安资管、朴信投资、浦银基金、浦银理财、前海互兴、前海开源基金、前海夷吾资管、勤远投资、青骊投资、泉果基金、人保公募、人保资产、人寿养老、日斗投资、容光私募基金、榕树投资、融通基金、瑞达基金、瑞华投资、睿远基金、三木投资、山东神光、山西证券、上银基金、尚诚资管、申万宏源、申万菱信基金、盛宇股权投资、狮城产业投资、首创证券、松熙私募基金、太平基金、太平洋资管、太平养老、太平资管、

	泰康基金、泰康资产、泰信基金、天风证券、天弘基金、同犇投资、同德磐石资管、彤心雕珑私募基金、途灵资管、万家基金、五地私募基金、五地投资、西部利得、西藏数联、新华基金、新华资管、新思哲投资、鑫融长弘投资、鑫元基金、信诚基金、信达澳亚基金、信泰人寿、信银理财、兴合基金、兴全基金、兴业基金、兴业证券、兴业证券资管、兴银基金、兴源投资、兴证全球基金、玄卜投资（上海）、衍复投资、阳光资管、姚泾河私募基金、野村东方国际证券、野村东方资管、依脉数据、易方达基金、银河基金、银华基金、永安期货、永诚保险、永赢基金、禹合资管理（杭州）、圆信永丰基金、粤开证券、长安基金、长城基金、长城证券、长江养老、长江证券、长江资管、长盛基金、长信基金、招商基金、招商银行、招商证券资管、招银理财、浙商证券、浙商资管、中国东方国际资管、中国工商银行、中国国际金融、中国平安、中国人保资管、中海晟融（北京）资本、中金资管、中欧基金、中信保诚基金、中信保诚资管、中信建投证券、中信银行资管、中信证券、中信资管、中银国际证券、中银国际资管、中银基金、中银证券、中银资管、中邮保险资管、中哲能源化工、重阳投资、珠池资管、竹润投资、准锦投资。
时间	2026 年 9 月 15 日，2026 年 9 月 22 日，2026 年 10 月 10 日，2026 年 10 月 23 日，2026 年 10 月 26 日，2026 年 10 月 27 日，2026 年 10 月 28 日，2026 年 11 月 3 日，2026 年 11 月 5 日，2026 年 11 月 6 日，2026 年 11 月 9 日，2026 年 11 月 10 日，2026 年 11 月 12 日，2026 年 11 月 13 日，2026 年 11 月 17 日。
地点	安徽省淮南市田家庵区民惠街中煤新集办公园区 2 号楼 1 楼会议室。
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

2026 年 1-9 月，公司生产商品煤 1,495.43 万吨，同比增长 1.86%；销售商品煤 1,489.88 万吨，同比增长 2.97%；发电量 208.21 亿度，同比增长 88.75%；上网电量 196.60 亿度，同比增长 89.40%；实现营业收入 127.26 亿元，同比增长 41.23%；利润总额 26.01 亿元，同比增长 17.90%；归属于母公司所有者的净利润 17.47 亿元，同比增长 18.33%；经营活动产生的现金流量净额 40.06 亿元，同比增长 52.72%；基本每股收益 0.674 元 / 股，同比增长 18.25%。截至 2026 年 9 月 30 日，公司资产总额 574.06 亿元，同比增长 8.24%；归属于母公司股东的所有者权益 184.08 亿元，同比增长 8.53%。

公司回复投资者关注的问题摘要：

1 、请问公司“十五五”期间转型发展方面有什么新的预期吗？

回复：“十五五”期间，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，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。谢谢关注。

2、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。谢谢关注。

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 9 月末，公司矿权内资源储量 61.70 亿吨，现有矿权向深部延伸资源储量 26.51 亿吨，共计 88.21 亿吨。谢谢关注。

4、杨村煤矿开发建设目前处于什么状况？今年三季度杨村煤矿减值情况？

回复：您好，杨村煤矿于 2012 年 10 月开工建设，2016 年杨村煤矿被纳入中央企业化解过剩产能的目标任务，2019 年通过国务院国资委去产能验收。2025 年 12 月底，国家发展改革委印发《关于优化完善保供煤矿支持政策保障煤炭生产供应稳定的通知》， 明确对“十三五”期间化解过剩产能后的剩余资源，相关矿业权已注销且无历史遗留问题的，可开展规划工作。为推动杨村井田煤炭资源的开发利用，结合安徽省“十五五”能源发展规划，根据《矿产资源法》以及国家有关去产能政策要求，经依法履行相关审批程序，杨

村煤矿采矿许可证注销工作已经在安徽省自然资源厅网站正式公告，同时对杨村煤矿采矿权计提减值 1.05 亿元，为后期杨村井田煤炭资源的开发利用做好准备。谢谢关注。

5、公司 1/3 焦煤生产情况如何？焦精煤洗选技改进度如何？

回复：2026 年上半年，公司所属新集二矿、刘庄煤矿陆续产出 1/3 焦原煤产品。公司稳步推进选煤厂技术改造，刘庄煤矿选煤厂已初步具备焦煤试洗选能力。公司煤炭产品增加 1/3 焦原煤和焦精煤的销售。未来，公司将紧密跟踪市场动态，根据市场需求灵活安排洗焦生产计划。谢谢关注。

6、公司目前煤质的情况如何？

回复：今年公司通过加强接续布局、系统优化、现场管控、地面洗选管理以及严格落实煤矸分流等措施，同时随着矿井生产布局优化调整的效果显现和各项煤质管控措施的落实，商品煤煤质持续保持在稳定的水平。谢谢关注。

7、公司矿井成本未来展望？

回复：您好，本期吨煤成本上行主要是受人工成本刚性增长和开采条件变化影响。公司牢固树立“一切成本皆可控”的理念，加强成本全过程管控，全力降本挖潜，严控成本费用支出 ，确保将成本控制在预算管控目标以内。一是强化预算刚性约束，切实加强成本费用预算控制与考核；二是大力推动标准成本管理，提升成本精细化管理水平；三是加强采购管理，从源头控制成本支出；四是强化技术经济一体化，实现技术降本；五是合理压控人工成本；六是做好成本日常管理；七是加强成本对标管理。谢谢关注。

8、请问公司各个煤矿销售煤炭给控股参股火电厂是如何调配和定价的？

回复：公司充分发挥煤电一体化协同优势，优先统筹调配自有矿井煤炭保障机组用煤需求，燃料缺口以中长期电煤长协资源为主、市场煤作为补充调节，持续抓实燃料保供和成本管控工作。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。谢谢关注。

9、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。谢谢关注。

10、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。谢谢关注。

11、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，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，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。项目于 2024 年 6 月份正式开工建设，目前 1 号机组和 2 号机组分别于 2026 年 4 月 30 日、2026 年 6 月 30 日通过 168 小时满负荷试运行，正式投入商业运营。谢谢关注。

12、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，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。谢谢关注。

13、请问公司未来回报股东的分红计划？

回复：公司上市以来一直注重对投资者的回报，公司坚持稳健、可持续的分红策略，兼顾现金分红的连续性和稳定性，根据公司的盈利情况、现金流状况以及未来发展规划等因素，统筹好经营发展、业绩增长和股东回报的平衡，制定合理的利润分配方案，牢固树

立回报股东意识，与投资者共享发展成果。2018 年至 2025 年，公司现金分红分别为每 10 股派发现金红利 0.10 元、0.20 元、0.35 元、0.70 元、1.10 元、1.50 元、1.60 元、1.70 元，持续提升股东回报水平。2025 年度公司实施特别分红和年度分红，利润分配总和为 0.17 元/股，占归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 20.94%，超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。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。谢谢关注。

14、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和转型升级，持续强化并延伸产业链，促进产业耦合式发展。2026 年公司调整后的投资计划为 57.19 亿元，具体如下：基本建设投资计划 41.61 亿元。其中，续建项目投资 31.37 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 10.14 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 14.58 亿元。其中，技术改造项目 2.12 亿元，设备更新及购置 12.18 亿元，厂区设施 0.28 亿元。科技创新及信息化投资计划 1.0 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。谢谢关注。

15、公司目前的资产负债率水平如何？

回复：您好，公司持续加强资金管理，严格控制和压降负债规模，截至 2026 年 9 月末新集公司资产负债率为 63.18%。公司资产负债率处在较为良好的区间范围内。随着公司火电和新能源项目的陆续开发投运，公司将持续加强现金流管理，强化资金和“两金”管控，根据新项目的投资进度，合理优化融资安排，确保公司的资产负债率控制在合理区间以内。谢谢关注。

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 11 月 17 日