中煤能源2022年一季度业绩说明会（A+H股）

发言提纲

冯建华

（2022年4月28日）

各位投资者、分析师：

大家下午好。我是中煤能源证券事务代表冯建华，欢迎大家参加中煤能源一季度业绩说明会，衷心感谢大家长期以来对公司的关注、关心和支持！出席今天会议的有公司高管以及有关部门的负责同志。

下面，我向大家介绍行业形势、公司一季度业绩表现和二季度主要工作安排。（以下数据除特殊说明外，均按中国企业会计准则计算）

一、 一季度煤炭行业形势回顾

一季度，面对复杂严峻的国际环境和疫情影响等多重考验，我国经济延续恢复发展态势，总体运行平稳。一季度煤炭市场呈现产量增、进口减、增产保供政策持续发力的运行特点。根据国家统计局公布的数据，一季度全国规模以上企业原煤产量实现同比增长，煤炭进口量同比下降，全社会用电量和发电量同比增长，煤炭开采和洗选业产能利用率同比上升。一季度主要产煤省区全力挖潜扩能增供，效果显现，产量前10家企业一季度全部实现增长，充分展现了大型企业在煤炭保供中所发挥的重要作用。

受国内外多重因素驱动，一季度煤炭市场需求好于预期，供需关系总体平稳，长协煤价格在合理区间内运行，现货煤波动区域收敛。一季度长协煤、现货煤均价同比上涨、环比小幅回落，其中，动力煤中长期合同均价723元/吨，同比上涨133元/吨，环比下降21元/吨；现货煤市场均价约962元/吨，同比上涨213元/吨，环比下降382元/吨。截至3月底，国际煤

价仍维持在270美元/吨左右，进口煤价与国内煤价持续倒挂，对国内煤炭市场的补充作用偏弱。

二、 一季度公司经营情况

今年以来，面对复杂的生产经营形势，公司坚持稳字当头、稳中求进，积极克服不利因素，科学组织生产，积极释放产能，大力提质增效，生产经营保持良好水平，经营业绩大幅增长，实现开局稳、开门红，为完成全年经营目标打下坚实基础。

（一）生产运营情况

煤炭产销量情况：商品煤产量3049万吨，同比增长6.2%；自产煤销量3081万吨，同比增长7.3%；买断贸易煤销量3720万吨，同比下降17.3%。

煤炭产品售价情况：自产商品煤综合售价727元/吨，同比上涨42.8%；买断贸易煤平均售价839元/吨，同比上涨58.0%。

煤化工产品产销量情况：聚烯烃产量36.9万吨，同比下降7.1%；销量32.9万吨，同比下降14.8%。尿素产量47.7万吨，同比下降11.3%；销量59.8万吨，同比下降6.1%。甲醇产量50.5万吨，同比增长108.7%；销量49.3万吨，同比增长102.9%。

煤化工产品售价情况：聚烯烃销售价格7703元/吨，同比上涨3.5%；尿素销售价格2596元/吨，同比上涨34.7%；甲醇销售价格1858元/吨，同比上涨16.3%。

装备、电力、金融业务情况：装备企业订单保持增长，生产任务充足，煤矿装备实现产值26.0亿元，同比增长19.3%；发电企业发挥热电联供优势，努力增发效益电，一季度保持经营稳定；金融业务科学精益资金管理，收入利润同比均实现增长。

（二）经营业绩情况

一季度公司实现营业收入617.30亿元，同比增长33.5%。煤炭业务实现销售收入536.12亿元，同比增长39.3%；自产商品煤实现销售收入224.04亿元，同比增长53.2%。

一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润67.93亿元，同比增长93.1%；国际会计准则下，实现股东应占利润74.09亿元，同比增长83.4%。经营活动产生的现金净流入99.70亿元，同比增长62.7%；基本每股收益0.51元，同比增长88.9%。加权平均净资产收益率5.77%，同比增加2.35个百分点；资产负债率54.7%，比年初下降1.0个百分点。

（三）成本费用情况

公司深入开展提质增效专项行动，全面推进高质量发展，经营现金流明显增加，“两金”规模有效管控，应收账款周转率加快，资产负债率继续下降，资本回报水平持续提升，运营效率明显提高。一季度公司成本费用控制情况总体较好，自产商品煤单位销售成本313.05元/吨，较上年全年325.19元/吨减少12.14元/吨；主要煤化工产品成本和发电成本剔除原材料价格上升因素影响，均控制在合理水平；公司成本费用占营业收入比重82.8%，同比下降5.9个百分点。

三、二季度行业形势和公司工作安排

从宏观经济形势看，当前，我国经济运行总体保持在合理区间，但国内外复杂环境具有不确定性，给企业经营活动带来影响。面对需求收缩、供给冲击、预期转弱“三重压力”，二季度宏观经济运行面临诸多挑战，短期经济稳增长压力较大。但我国经济长期向好基本面没有改变，经济持续恢复态势没有改变。

从煤炭行业形势看，需求方面，受疫情影响，煤炭供应链运转不畅，

下游企业生产经营受到冲击，叠加动力煤传统旺淡季切换，二季度煤炭市场消费淡季特征显现。**供给方面**，预计今年煤炭产量将保持适度增加，全国煤炭供给体系质量提升、供给弹性增强，在国家增产增供措施的持续作用下，全国煤炭日产量或将保持高位运行。**价格方面**，国内外煤炭价格倒挂情况还将持续，煤价大概率在合理区间内弱势波动。

二季度，公司将主要做好以下工作：

一是始终抓好安全生产，坚决落实“人民至上、生命至上”。突出安全管控重点，提升安全管控水平，努力保持生产平稳运行。

二是继续深化改革发展，高质量完成国企改革三年行动任务；持续加大布局优化、结构调整和新能源开发力度，全面践行“存量提效、增量转型”的发展思路。

三是着力深化科技创新，加快关键核心技术攻关，深化产学研用合作，着力推进重点工作任务落实和绿色低碳发展。

四是大力推进提质增效，深化精细化管理，强化成本管控，进一步提升经营创现能力，持续提升企业高质量发展水平。

五是全面落实煤炭中长期合同，全力保供稳价；抓好煤、化产品销售和外购外销工作，持续增强市场营销能力。

六是完善加强公司治理，持续提升公司信息披露质量和规范治理水平，继续加强与投资者的沟通交流，努力做好投资者关系相关工作。

二季度是做好今年工作的重要时期，公司管理层及全体同仁将鼓足干劲，奋发作为，继续保持一季度良好势头，统筹抓好稳增长、促改革、调结构、防风险等各项工作，为国民经济和资本市场健康发展做出积极贡献，以优异的业绩回馈全体股东和广大投资者！

我就介绍到这里，谢谢大家！下面进入问答环节，欢迎大家提问。