

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

公告编号：2022-037

中国中煤能源股份有限公司

关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国中煤能源股份有限公司于2022年9月20日通过现场交流的形式接待了投资者调研，现将情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022年9月20日

调研地点：中煤陕西榆林能源化工有限公司

调研方式：现场交流

调研机构名称（排名不分先后）：中信证券、华泰证券、广发证券、信达证券、申万宏源、国泰君安、海通证券、安信证券、中泰证券、平安资产、中金资产、工银瑞信基金、国泰基金、景顺长城基金、申万菱信基金、中欧基金、正心谷投资、中盛晨嘉私募证券基金、国投瑞银、万家基金、泰信基金、泰康保险集团。

公司接待人员：中煤能源证券事务部负责人及相关人员、中煤陕西榆林能源化工有限公司负责人及相关人员。

二、 交流的主要问题及公司回复概要

问题 1:公司对“十四五”期间煤化工行业发展展望

答：十四五期间，落实“双碳”战略是煤化工行业应当承担的责任，也将促进行业加快科技创新，增强节能减排的力度；同时，煤化工将担负保障国家能源安全的责任，行业将沿着高效、低碳、环保的方向发展。一是核心工艺路线继续取得突破，通过一步法制烯烃、新一代煤制油等技术，努力实现煤炭资源的高效清洁利用；二是工艺路线继续优化，实现能量分级、多次利用，降低产品能耗，开

发二氧化碳的集约高效利用方法；三是努力实现与石油路线的差异化、高端化发展，通过更加合理的工业结构，生产各类含氧化合物及其下游产品，提高整体产业链的核心竞争能力。

问题 2:公司对科技创新方面的规划和未来投资情况？

答：一是支撑现有产业高质量提质增效的科技创新。围绕“安全、高效、绿色、智能”技术发展方向，聚焦煤炭安全绿色智能化开发开采、清洁高效低碳化加工利用、废弃矿井和深部地热等资源能源综合利用以及能源综合服务商的转型升级，部署重大科技创新，突破关键技术，支撑产业数字化升级，实现产业高质量协调发展，引领行业科技进步。二是促进新兴产业高水平融通发展的技术储备。围绕光伏、风电、储能、氢能，低碳、减碳、零碳技术以及新一代数字化智能化技术与能源行业的融合等，打造高水平“产学研用政”，发挥后发优势，探索前沿领域，储备应用技术，开展科技攻关，为新兴产业发展提供技术保障和支撑，促进战略新兴产业与现有产业的耦合融通发展。

问题 3:公司对下半年煤炭市场和煤炭进口情况预测？

答：在全球能源供应紧张，价格高位运行的情况下，我国煤炭“保供稳价”措施将继续实施，国内动力煤供应将继续维持高位，中长期合同煤价将维持在合理区间。随着经济复苏，稳增长措施逐步落地，市场煤偏强运行的概率较大，但大幅波动的可能性偏小。预计下半年煤炭进口量同比仍将维持一定幅度的降幅，国际国内煤价倒挂导致进口煤对国内煤炭补充作用进一步减弱。

问题 4:公司煤矿产能核增情况？

答：本公司所属东露天煤矿和王家岭煤矿、大海则煤矿以及新疆 106 煤矿被纳入国家增产保供煤矿名单，可增加产能 1,210 万吨/年。截至 2021 年底，东露天煤矿和王家岭煤矿已取得产能核增批复文件，共核增产能 650 万吨/年。2022 年上半年，新疆 106 煤矿已取得产能核增批复文件，核增产能 60 万吨/年。大海则煤矿作为能源保供重点煤矿建设规模获准调增 500 万吨/年至 2,000 万吨/年，正在办理相关手续。

问题 5:公司现有在建矿井情况？

答：大海则煤矿建设规模获准调增至 2,000 万吨/年，已于近期进入整体试运转，预计 2023 年完成竣工验收。里必煤矿建设规模 400 万吨/年，预计 2025 年 3 月竣工。依兰第三煤矿建设规模 240 万吨/年，已于近期完成竣工验收。苇子沟煤矿建设规模 240 万吨/年，预计 2025 年 12 月竣工。

问题 6:公司大海则煤矿未来一年产量释放情况？

答：大海则煤矿已进入整体试运转，并正在按照保供重点煤矿调整建设规模，预计 2022 年贡献煤炭产量 500 万吨左右，相关产品产量已体现在月度生产经营数据中。

问题 7：公司大海则煤矿产品销售流向预计占比情况？

答：公司大海则煤矿产品销售给电力或化工客户的比例各在 50%左右。随着大海则煤矿投产，公司内部化工项目用煤自给率将有所提升。

问题 8：今年上半年因疫情、降雨等因素，对原煤生产影响情况？

答：因疫情、降雨等因素影响，局地煤炭产区产量及外运受到一定影响，目前影响基本消除。

问题 9：公司长协煤的签约、兑现比例情况？

答：公司坚决贯彻党中央、国务院决策部署，切实履行保供稳价社会责任，签足签实和足额兑现煤炭中长期合同，全力增产增销保供稳价。根据国家发改委等有关部门指导意见，自产煤长协合同按照签订占比不低于 80%的要求执行。

问题 10：公司对下半年生产经营情况的展望？

答：下半年公司将坚持稳字当头、稳中求进，统筹推进经营发展各项工作，全面提升效率效益，圆满完成全年生产经营计划目标。

问题 11：公司未来资本开支计划？主要投向哪些领域？

答：预计公司近年资本支出计划仍将维持在百亿元规模，主要投向煤炭、煤化工、电力及新能源等方向。

问题 12：公司在成本控制方面的措施？

答：一是科学组织生产，努力保持化工装置“安稳长满优”运行，减少非计划停车，通过稳定装置负荷降低能耗物耗，使成本保持在合理水平。二是划小核算单元，逐月实行成本分解，加强成本的月度控制，加强对重点成本指标的分析监控。三是牢固树立“过紧日子”思想，坚持向管理要效益，通过创新管理模式，提升精细化管理水平，大力推进修旧利废、加强日常零星工程管理、提升副产品销售创效能力和探索研究新技术应用等措施开源节流、降本增效。四是发挥区域一体化业务优势，加大对原料煤、燃料煤、原料甲醇等内部采购协调力度，持续完善内部定价机制，同时通过与外部供应商签订长期供货协议、集采、联采等组合模式从源头做好成本管控。

问题 13：公司 7 月煤化工产品产量下滑的原因？

答：7月份公司部分煤化工产品产量下降主要是受部分生产装置检修影响。

问题 14：公司如何看待市值低估问题，对于市值管理和价值修复方面的设想？

答：公司一如既往地高度关注公司市值管理，一是以各期定期报告为载体，积极宣传公司产业结构调整和转型升级成效，突出公司管理亮点。二是通过临时报告方便投资者了解公司动向，提高公司运行透明度。三是依靠公司业绩增长来提升股价，今年以来，公司业绩同比大幅增长，股价逐步修复。四是积极做好投关工作，通过业绩说明会、投资论坛、调研来访、电话会议和日常沟通等多种方式，线上、线下等多种渠道，持续加强与各类投资者的沟通。五是认真宣传和贯彻证监会有关投资者权益保护、进行现金分红的有关规定，以积极的态度和优异的经营业绩回报广大投资者，上市以来，累计派发股息近 250 亿元，最大程度上兼顾了全体股东的整体利益和公司的可持续发展。目前公司处于产能扩张期，在煤价稳定的前提下，业绩具有增长潜力，从成长性看，公司估值较低，具有成长空间。下一步，公司将进一步加强市值管理工作，一是适度扩大资产规模，不断优化资产质量，提升经营业绩，为进一步提升市值打好基础；二是结合能源行业特点、发展规律和公司实际情况，做好十四五期间的战略规划、经营管理、资本运作等工作；三是继续做好信息披露、投资者关系、投资者保护等工作，向资本市场传递公司价值；四是加强与先进企业对标，优化投关工作，强化市值管理。

问题 15：公司未来发展战略尤其是对非煤板块的设想？

答：公司以“存量提效、增量转型”为发展思路，聚焦煤炭清洁高效利用，围绕国家绿色转型供应保障基地，立足煤电化一体化产业链，积极谋划资源获取和新项目开发，努力增强能源供应保障能力，全面推动煤炭、煤电、煤化工与新能源深度融合发展，打造具有公司特色的“煤炭与煤电联营”“煤电与可再生能源联营”示范基地，致力于建设“多能互补、绿色低碳、创新示范、治理现代”的世界一流能源企业。一是稳健发展煤炭生产与贸易产业链。落实国家煤炭安全稳定保供责任，持续深化煤炭供给侧结构性改革，优化生产开发布局，推进绿色智能发展，提升产品质量和服务能力，提高营销规模与市场占有率，持续打造安全高效、绿色智能、示范引领的战略核心产业。二是优化发展煤炭清洁低碳转化产业链。立足煤电化一体化产业链，推进煤电规模化、智慧化、清洁化发展，推进煤化工高端化、差异化、精细化发展，挖潜提效既有项目，稳健有序布局新项目，多措并举提高产业链现代化水平，推动煤炭由单一燃料向燃料与原料并举转变，促进煤炭清洁高效转化利用。三是大力发展多能互补清洁能源产业链。按照因地制宜、突出示范、多能互补、多措并举的发展导向，统筹公司煤电化产业集聚区和其他适宜地区资源禀赋、建设条件、市场消纳等因素，全面强化资源配置，积极打造示范工程，加快风电、光伏项目布局建设，推动氢能、储能等技术储备和产业实践，促进新能源与现有产业互补耦合协同，推进能源供给低碳化转型。四是推进装备制造产业转型升级。积极构建智能化装备全产业链条、服务型制造全生命周期的高端制造产业集群，加快煤矿装备成套化、智能化、高端化、绿色化转型升级，打造煤炭现代产业链链长。

问题 16: 公司是否会提高分红比例?

答: 公司一直坚持聚焦主业、扎根实业、做精专业、稳健经营、规范运作, 持续提高盈利能力和资本效率。近年来, 执行的分红比例均高于《公司章程》有关规定, 最大程度上兼顾了全体股东整体利益和公司可持续发展。后续将充分考虑公司所处发展阶段及未来资金支出预计安排, 科学合理制定年度利润分配预案, 经公司董事会和股东大会批准后实施。

三、 风险提示

公司郑重提醒广大投资者, 有关公司信息以公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准, 敬请广大投资者理性投资, 注意投资风险。

特此公告。

中国中煤能源股份有限公司

2022 年 9 月 20 日