

股票代码：600792

证券简称：云煤能源

## 云南煤业能源股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与云煤能源公司 2021 年度暨 2022 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 17 日（星期一）下午 13:00-14:00
地点	上海证券交易所 上证路演中心（网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长：李树雄先生 副董事长、总经理：张国庆先生 财务总监、董事会秘书：戚昆琼女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题 1：</b> 请问公司的研发费用有所增加，公司主要加强了在哪些方面的研究？</p> <p>回复： 尊敬的投资者您好，现将您的提问回复如下：公司近年来持续加强研发投入水平，强化配煤技术研究，增配了岩相分析设备、小焦炉实验设备、建立了配煤模型、稳定提升焦炭质量、降低生产成本。</p> <p><b>问题 2：</b> 请问公司 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目进展如何？</p> <p>回复： 您好，感谢您的提问！为保证 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目建设力量，公司先后抽调人员充实到安全和质量管理工作，为 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目建设出力。200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目的总投资 35.62 亿元，预计建设周期为 2 年。2021 年内公司通过克服政策变化、办证手续等因素影响，按节点目标推进各项工作。完成了 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目立项、环境影响报告书、建设用地规划许可证等 18 项审批工作，以及项目地块的摘牌、详勘、桩基、边坡、场平工程等工作，签订招商引资协议并取得成交确认书、建设用地规划许可证、不动产权证、项目建设工程规划许可证等；成立筑炉质检工作小组保障项目建设安全和质量管理工作，现先建的 2 号焦炉已经封顶，项目按一级网络计划推进、进展可控。</p> <p><b>问题 3：</b> 公司是怎么保障工人安全作业的问题？</p> <p>回复： 尊敬的投资者您好，现将您的提问回复如下：截止 2021 年底，公司全面实现“四个为零”的工作目标，即重伤及以上事故</p>

为零、一般及以上职业危害事故、火灾事故为零、环境污染事故为零。组织开展安全（消防）宣传教育培训共 30 场次，培训 870 人次。在现场采取“合署办公、安全网格化管理、分级管控、日日碰检查”，确保从业人员安全作业。

**问题 4:** 请问公司 2021 年度是购买了什么固定资产导致较大额度支出？

回复：您好，感谢您的提问！公司 2021 年末购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 2.86 亿元，同比增加 1973.74%。主要原因是报告期为焦化环保搬迁转型升级工程项目支付的资金较上期增加所致。年产 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目，是公司充分发挥在煤化工行业技术优势，进一步巩固市场竞争力，加快推进产业结构升级，提高持续发展能力和综合竞争能力，实现产业集聚、企业集约、区域互补、资源综合利用、工业化和城市化协同发展等多重效应的有效途径。

**问题 5:** 进入二季度之后焦煤供需的格局和价格有没有发生变化？

回复：尊敬的投资者您好，现将您的提问回复如下：今年 5 月份焦煤价格已下降 10% 左右，供需格局没什么太大变化；产量方面预计基本上不会大幅度变化；需求方面下游客户比较稳定。

**问题 6:** 开始执行的煤炭长协价格新政会对公司业绩有影响吗？

回复：尊敬的投资者，您好，现将您的提问回复如下：2022 年 2 月末，发改委发布《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》，进一步完善煤炭价格形成机制，引导煤炭价格在合理区间运行，有利于稳定市场预期，防止煤炭价格大起大落。2022 年，在保供稳价政策指引下，煤炭供需有望逐步摆脱紧平衡格局。随着中长期合同覆盖面扩大、价格中枢提高，价格波动程度将有所减弱，整体价格水平较疫情前会有所抬升，但较 2021 年将明显回落。

目前，公司已在长协采购取得实质突破：与国有大矿形成长协合作，引进经济焦煤，加大直采力度；减少了原料煤采购的中间流转环节，有利于采购成本稳定。

**问题 7:** 关于取消进口煤关税，公司对此怎么看？

回复：您好，感谢您的提问！取消进口煤关税有利于全国进口，假设全国大量引入进口煤，将平抑国内煤价、缓解供需矛盾；现在进口煤价格远高于公司现阶段的原料煤采购价格，目前使用进口煤对于公司而言没有优势。

**问题 8:** 2022 年一季度，公司实现主营收入 18.37 亿元，同比上升 34.58%。收入增加，效益却倒挂，这叫无效生产！有没有图利大股东呢？

回复：尊敬的投资者您好，现将您的提问回复如下：效益倒挂主要原因是公司在一季度承担了劳务派遣人员安置费，加之全国炼焦煤价格普涨，西南地区受贵州煤矿事故及安全影响，原料煤价格居高不下，采购成本上升所致。

**问题 9:** 请问公司二季度可以扭亏为盈吗？

回复：尊敬的投资者您好，现将您的提问回复如下：目前，公

司生产经营正常，2022 年第一季度经营业绩较上年四季度已大幅减亏，如行业政策和市场价格无大幅变化，公司二季度基本能实现产销平衡，具体经营业绩请以公司实际披露定期报告数据为准。谢谢！

**问题 10:** 公司与控股股东昆钢控股的控股子公司的联营企业武钢集团昆明钢铁股份有限公司保持长期稳定的相互合作关系，互为最大的供应商和客商。前五名客户销售额 508,301.57 万元，占年度销售总额 83.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 499,514.93 万元，占年度销售总额 82.46 %。请说明公司在拓展新客户方面的计划和进展。与同行业公司相比，公司在省内市场开发新客户方面的优势是什么？

回复：尊敬的投资者，您好，现将您的提问回复如下：1、公司在焦丁、焦粉网上竞拍销售达到 75%，化工产品网上竞拍销售达到 100%，拓展了大量的新客户。2、公司在省内市场开发新客户方面具有诚信度高、产品质量优、服务好、生产稳定带来销量稳定、可实现定制化生产、具有省内唯一干熄焦工艺。

**问题 11:** 请问公司 2021 年度毛利率下跌的原因是什么？

回复：您好，感谢您的提问！

(1) 就焦炭而言，主要原因是 2021 年四季度，受能耗、产能产量“双控”的影响，钢企焦炭需求减少，原料煤价格受电煤紧缺影响大幅飙升，煤价涨幅大于焦价涨幅，导致焦炭毛利下降。

(2) 就煤气而言，主要原因是原料煤采购价格同比上涨 67.56%，导致外销煤气单位成本增加 0.42 元/m<sup>3</sup>；另一方面，为促使客户多使用煤气，煤气实行阶梯化价格，以及部分主要客户停产检修的影响，售价同比减少 0.11 元/m<sup>3</sup>。

(3) 就化工产品而言，主要原因是原料煤采购价格上涨，化工产品单位成本增加 2,358.58 元/吨，但销售价格仅上涨 1,116.80 元/吨，导致毛利率下降。

**问题 12:** 请问公司去年的净利润为负，同比减少-150.35%的原因是什么？

回复：您好，感谢您的提问！公司焦化主业市场价格先扬后抑大幅波动，波动区间较去年明显扩大，公司根据市场走势情况及时调整生产节奏。2021 年度，公司焦炭价格大幅增长导致营业收入大幅增加，而焦炭产量小幅缩减对营业收入增长的抑制作用较弱，最终公司全年营业收入大幅增加；前三季度焦化行业景气度较好，公司安宁分公司、师宗煤焦化两个焦化生产基地“满负荷、高水平”地组织生产，效益稳步提升。四季度，“双控”政策效能凸显，下游钢企焦炭需求大幅减少，公司实施了减产，同时受原料煤价格受电煤紧缺大幅飙升影响，公司焦炭价格受上下游双重挤压，导致煤焦价格倒挂，致使公司全年未能实现盈利。

**问题 13:** 2013 年增发收购的四个煤矿，金山已经关停，请问 1: 9 年来四个煤矿共为公司贡献了多少利润？关停金山煤矿损失多少？ 2: 留下来的三个煤矿长期闲置，预计还要多久才能正常生产？

回复：尊敬的投资者，您好，现将您的提问回复如下：1、九年来，四个煤矿受政策影响，逐步进行技改提升产能，未形成规模性、

	<p>长期性的开采，处于亏损状态。金山煤矿关停影响损益情况，具体内容详见 2017 年 4 月 28 日披露的《公司关于 2016 年度计提资产减值准备的公告》。2、留下来的煤矿处于整合重组阶段，正在抓紧推进，预计还需要一段时间。</p> <p><b>问题 14:</b> 钢铁企业正在发展高炉大型化，大型高炉所以对原燃料的要求苛刻。随着高炉大型化的发展，对焦炭质量要求将逐步提高，优质炼焦煤资源将更加紧缺。请公司介绍在提升焦煤质量方面的计划和发展目标，以及公司现有的技术储备。</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好。大型高炉对原燃料的要求确实苛刻，同样对焦炭质量要求将逐步提高，公司现在在原料煤的质量划分上进一步细化指标，公司已制定新的标准，尤其对煤的岩相单一性提出了具体要求。通过开展 1kg、40kg 小焦炉实验，成立了专门的配煤研究小组，焦炭的 M40、M10，反应后强度、反应性要求合格率达到 100%。在 200 万吨/年焦化项目建成后将进一步提升公司焦炭质量，要求反应性小于 22%，反应后强度大于 70%。在技术上，一是对西南区域供应的原料煤建立了数据库；二是在分子公司配足了岩相分析设备和小焦炉实验设备；三是新建 7.6m 顶装焦炉提升焦炉大型化、智能化；四是强化技术研究团队的建设。</p> <p><b>问题 15:</b> 公司 35 亿改造，去年第四季度焦煤倒挂，为啥生产那么多焦炭，焦煤倒挂为何不降低产量？35 亿改造，会不会又是改造完成之日，又是巨亏之日？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好，现将您的提问回复如下：2021 年四季度，钢厂受能耗双控原因限产，焦炭需求下降，逐步出现焦企主动减产现象，10 月中下旬因下游钢市趋弱，加之钢企环保压力较大，钢厂基本无利润，受压减粗钢产量等因素，钢厂停产、检修增加，焦企焦炭库存也逐步增加，导致焦炭市场价格快速下跌。11 月份主流地区焦价下跌 8 轮累计下跌 1,600 元/吨，12 月中、下旬，焦价逐步企稳偏强震荡；华北、华东等地焦企陆续提出涨价诉求，但总体上，四季度焦企进入亏损区，公司吨焦利润为负。公司实施 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目是绿色智能、成本具有较大优势，经济效益较好。</p>
附件清单 (如有)	无