

证券代码：600925

证券简称：苏能股份

江苏徐矿能源股份有限公司
2023年9~10月投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（一对一沟通）
参与单位名称及人员姓名	1. 杭州黑玺资产管理有限公司 2. 江苏晟华基金管理有限公司 3. 江苏金百临资产管理有限公司 4. 江苏金璞私募基金管理有限公司 5. 南京双安资产管理有限公司 6. 南京耀泉投资管理有限公司 7. 宁波梅山保税港区衡申投资合伙企业 8. 磐京股权投资基金管理（上海）有限公司 9. 上海艾方资产管理有限公司 10. 交睿（上海）投资管理有限公司 11. 上海歆享资产管理有限公司 12. 上海星雷投资管理有限公司 13. 上海弈祖投资管理中心 14. 上海永唐盛世私募基金管理有限公司 15. 苏州经纬元合资产管理有限公司 16. 徐州高新鸿盛私募基金管理有限公司 17. 博时基金管理有限公司 18. 嘉实基金管理有限公司 19. 西部证券股份有限公司 20. 兴业证券股份有限公司 21. Marshall Wace 22. 常州百佳薄膜科技有限公司 23. 赛摩智能科技集团股份有限公司 24. 深圳微晨科技有限公司 25. 徐州市融资担保有限公司 26. 徐州盈辰生物科技有限公司 27. 徐州中九企业管理咨询有限公司
时间	2023年9月13日、2023年10月20日

地点	华泰行知平台线上直播、上证路演中心
上市公司接待人员姓名	1. 总经理 顾士亮 2. 副总经理、董事会秘书 朱 涛 3. 副总经理 王志强 4. 财务总监 崔恒文 5. 独立董事 侯晓红 6. 证券事务代表 王 曦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>活动期间沟通交流的主要内容如下：</p> <p>问题一：公司对煤炭行业长期发展的看法？</p> <p>答：十四五期间，伴随国民经济的增长，全社会的用能需求预计仍将保持增长态势，煤炭在能源体系中的兜底保障作用或更加突出。</p> <p>问题二：公司在市值管理方面的措施？</p> <p>答：第一，公司始终聚焦主业、规范运作，下一步将继续全面提升运行效率和市场化运营水平，持续提高经营质量，全力维护公司及全体股东合法权益。</p> <p>第二，公司将继续做好信息披露及投关管理工作，按照监管要求不断提升信息披露质量，及时、公平的向资本市场各类主体传递公司各类信息，定期开展业绩路演、走进企业等各类型活动，树立苏能股份负责任公众公司形象。</p> <p>第三，公司将继续做好转型发展的相关工作，在做好煤炭主业的前提下，不断提升传统火电及风光氢储等新能源业务占比，提升公司收入规模和盈利能力，助推公司市值稳定。</p> <p>问题三：在煤矿方面，请简单介绍一下公司发展规划。</p> <p>答：在煤矿方面，公司主要通过以下途径提高煤炭业务的可持续发展能力和盈利能力：</p> <p>（1）提升安全生产管控能力，稳定发挥矿井现有产能。公司不断加强“意识+责任+标准化”安全管理体系建设，围绕重点灾害不断提高科技投入和智能化建设水平，不断提高安全生产管控能力，保证现有产能稳定发挥。</p> <p>（2）积极恢复并核增现有矿井产能。公司积极响应国家增产保供号召，抢抓国家释放优质煤矿产能的政</p>

策“窗口期”，推进符合条件的矿井加快推进产能核增工作，进一步提升公司的煤炭生产能力。

(3) 适时对接优质煤炭资源，奠定可持续发展基础。统筹所属矿井的后备资源获取工作，公司将适时开展煤炭资源对接整合工作，整合行业内优质煤炭资源，进一步提升煤炭生产能力。

问题四：请简单介绍下公司长协煤占比情况及优势。

答：上半年，本部电厂逐步实现长协煤全覆盖。长协煤有助于稳定公司煤炭价格，防范市场风险，维护公司经营业绩稳定。

问题五：公司首发募投项目乌拉盖 2×100 万千瓦燃煤机组项目建设进展如何？

答：乌拉盖电厂百万褐煤机组为国际首台、国内首创项目，参数高、技术先进，为苏蒙两省重点关注协调的首个重大能源类合作项目。目前，项目正按照保障江苏电力需求的预定节点要求，加速推进，截至 2023 年 6 月末项目完成总工程量的 45%。

问题六：请简述下公司煤炭产品用途？

答：煤炭产品按用途主要分为配焦煤、动力煤，配焦煤具有低灰、低硫、低磷等特点，且粘结性较强，主要用于钢铁、焦化等行业；动力煤主要用于发电、建材等行业。

问题七：请简单介绍下电力行业发展规划。

答：苏能股份坚守初心使命，遵循国家、省发展指导方针，坚决扛起服务江苏能源安全保障的重大使命，坚持走优化产业结构低碳发展之路，构建“一核（煤炭主业）、两链（电、热、冷、气多联产产业链+光、风、氢、储能新能源产业链）”的现代新型能源产业体系。

公司在未来的发展中：

1. 大力发展循环经济。进一步优化现有电厂运营，坚持产业循环组合、资源循环利用理念，着力扩展煤、电、热、气、余热固废再利用循环产业链，适时建立碳排放权管理平台，积极开展碳排放权市场化交易创效。

2. 加速落地新增项目。坚持服务江苏能源安全保障、聚焦主业不动摇，围绕省际能源合作和区外来电特高压通道，高标准、高效率推进乌拉盖电厂、白音华电厂、省内射阳港电厂项目落地见效，推进优质电源点煤

电项目并购。

3. 加快发展新能源项目。认真贯彻党中央碳达峰碳中和重大决策部署，内部围绕现有煤矿电厂资源，充分利用厂房屋顶和闲置土地建设光伏发电等新能源，全面争创绿色转型示范；外部围绕外电入苏通道，在新能源优质省份，大力推进输送端省份光伏发电项目建设，大力建设风光氢储等一体化大型清洁能源基地。

问题八：公司 2023 年半年度是否进行分红？后续的分红计划情况。

答：公司聚焦高质量发展，全面践行“存量提效、增量转型”发展思路，持续提高盈利能力和资本效率，一直保持稳定的现金分红政策，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，预计后续年度利润分配方案将继续维持稳定。

为回报股东长期以来对公司的支持，公司 2023 年一季度派息政策为：每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共派发现金股利约 13.78 亿元（含税），占 2022 年归母净利润的 50.69%。

公司的分红情况不会低于公司章程约定的分红承诺，后续公司会在充分考虑总体运营情况、资金状况和未来发展规划的基础上，统筹考虑是否提高现金分红比例或派发特别股息。

问题九：请问公司 2023 年上半年的毛利率水平如何？

答：截止 2023 年 6 月 30 日，公司毛利率为 46.72%，同比上涨 0.57 个百分点。

问题十：请问公司 2023 年上半年的研发费用情况怎么样？

答：截止 2023 年 6 月 30 日，公司研发费用为 1.49 亿元，同比增长 41.93%。主要由于研发项目增加所致。

问题十一：贵公司出自于红色基因背景，为了稳定股价和公司形象，贵公司是否有股份回购增持计划或者其他实质性的举措？

答：公司会在充分考虑资本市场状况、公司发展战略、所处阶段、具体经营状况等综合因素的基础上做出回购或增持决策，严格按照有关回购的法律法规实施，并及时履行信息披露义务。

问题十二：请问公司现在的火电业务装机量能达到多少？

	<p>答：截止 2023 年 6 月 30 日，公司下属全资及控股投产火力发电企业 3 家，在役装机容量 1,700MW（徐矿电厂、华美热电、阿克苏热电）。同时，公司在建火电机组装机容量为 4,320MW（射阳港电厂 1,000MW、乌拉盖电厂 2×1,000MW、白音华电厂 2×660MW），截止 2023 年 6 月 30 日，射阳港电厂完成总工程量的 80%，乌拉盖电厂完成总工程量的 45%，白音华电厂预计 2023 年三季度开始施工。三个在建火电项目预计 2026 年全部建成投运，火电装机容量将达到 6000MW 以上。</p> <p>问题十三：可否谈一下公司“煤电一体化”的布局情况怎么样？</p> <p>答：公司拥有从事煤炭开发和支撑持续发展的优质资源储备，截止 2023 年 6 月 30 日，公司所在矿区可采储量共计约 9.39 亿吨，煤质优良、煤层赋存条件好、经营成本相对较低、具有较高的安全性。公司借助煤炭资源，大力发展“煤电一体化”产业，建设了阿克苏热电、华美热电、徐矿电厂。同时，正在建设的乌拉盖电厂、白音华电厂均与附近大型煤矿建立了煤炭供应关系，并作为锡林郭勒盟—泰州±800 千伏特高压直流输电线路工程重要支撑电源点，现已成为服务江苏能源安全保障、服务苏蒙两省区经济社会发展的重大项目。</p> <p>问题十四：请问贵公司在经营管理方面有哪些优势？</p> <p>答：公司具有国内领先的管理水平，拥有煤炭生产、电力管理、贸易及其它煤炭相关业务领域丰富经验，构建了完整的安全生产体系、质量控制体系、环境保护体系、技术研发及安全保障体系。公司煤炭采掘技术、开采工艺以及原煤洗选水平均居于我国煤炭企业前列，“意识+责任+标准化”安全管理体系获评全国煤炭行业标杆模式。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。