

证券代码：600985

公司简称：淮北矿业

淮北矿业控股股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	淮北矿业 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025-05-12 - 11:00-12:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长：孙方；副总经理、财务负责人、董事会秘书：邱丹；独立 董事：姚圣；证券投资部部长、证券事务代表：焦道杰；财务部部 长：戚玉虎
投资者 关系活动主 要内容介绍	投资者关系活动主要内容 一、公司对下阶段煤炭价格走势如何估计？公司采取什么对策 保证今年的业绩？ 尊敬的投资者，您好！中长期来看，焦煤依旧是稀缺资源，受 经济复苏、基建恢复、关税影响消退等多种因素影响，焦煤价格稳 中向好趋势不变。面对当前焦煤价格下跌的市场形势，公司秉持深 挖内潜、开源节流的原则，制定了 2025 年强化降本增收稳效若干刚 性举措，全面强化生产经营管控。一是加强生产经营管理，通过优 化调整矿井生产组织，落实“五降一提”“四个最大限度”煤质管控 措施，确保产量稳定与质量提升；同时主动对接市场，研发精煤新 产品，提高产品竞争力，充分利用经营管控六大工具，努力实现效 益最大化。二是继续坚持“一切成本皆可降”理念，强化全要素、全

流程成本管控，严控生产性、消费性、投资性等支出，进一步压减修理、物流、外委、采购等费用，多维度、全方位消减开支，最大限度压降成本。三是稳步推进产业强链、延链、补链工程，加快重点项目建设进度，增加新的利润增长点。通过上述降本增效的综合性举措，力争完成全年生产经营目标。谢谢！

二、请问如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者您好！行业未来的发展前景既有机遇也有挑战。机遇方面：一是政策支持，前期政府出台的相关政策正在逐步落地见效，为煤炭价格提供一定支撑。二是煤炭清洁利用技术的研发力度不断加大，推动煤炭行业的绿色发展，有助于提升行业整体素质和竞争力。三是随着宏观经济回暖，房地产、基建等终端需求将有所改善，推动煤炭需求有望增加。挑战方面：一是供需失衡，2025年煤炭市场预计仍面临一定压力，供给端煤炭产量预计维持恢复性增长，进口量增速可能下滑但总量仍处高位，而终端需求在地产行业转型优化的压力下释放缓慢，粗钢产量增量有限，焦企开工水平持稳，供需缺口可能继续扩大。二是价格下行压力大，全球动力煤价格因天然气替代效应及欧洲能源转型加速而下跌，拖累煤炭定价中枢。三是政府对煤炭产能的调控、安监力度加强、进口煤配额管理等政策，也会对市场产生重要影响。总体来看，煤炭行业未来发展面临诸多不确定性，煤炭企业需要密切关注市场动态和政策变化，通过技术创新、优化生产布局、加强风险管理等方式，提高自身的竞争力，以应对行业发展中的各种挑战和机遇。谢谢！

三、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者，您好！公司稳步推进“煤炭产业强链、化工产

	业延链、战新产业补链”工程，持续加快项目建设，推动项目落地见效，一是力争年产 800 万吨/年陶忽图煤矿 2025 年底建成，2026 年实现投产；二是争取 2×660MW 超超临界燃煤发电机组项目 2025 年底实现双机双投；三是 2024 年下半年公司下属雷鸣科化新建成矿山 7 座，产能 1640 万吨/年，将于 2025 年实现产能释放；四是焦炉煤气分质深度利用项目、碳酸酯等项目将于今年上半年建成，不断增加新的利润增长点。谢谢！ 四、能否介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。 尊敬的投资者，您好！年初以来，国内焦煤供需格局呈现宽松态势，市场价格持续下行，导致煤炭行业效益大幅下降。公司一季度归母净利润 6.92 亿元，位居煤炭行业上市公司第一方阵。谢谢！ 五、建议公司尽快启动退市程序，以每股净资产价格回购股票完成退市。 尊敬的投资者，您好！公司一直以来高度重视股东权益的维护，采取积极稳定的分红、提升信披质量、加强公司治理等措施，切实保障股东权益。谢谢！ 六、请问大股东增持进展如何，为什么增持没有起到稳定股价的作用，反而一路下跌，还是说像有些人说的，是你们自己在打压股价来低价增持？？如果不是你们干的，那么现在这个价格为什么还不完成增持？难道是你们认为淮北矿业还不值现在这个价格？？ 尊敬的投资者，您好！2024 年 12 月 6 日，公司披露控股股东增持方案，控股股东淮北矿业集团于即日起 6 个月内，通过上交所
--	---

交易系统以集中竞价方式增持公司股份，增持总金额为 3 亿元至 5 亿元。截至 5 月 9 日，淮北矿业集团已累计增持 2.65 亿元股份。目前淮北矿业集团正按计划稳步推进增持工作。谢谢！

七、请问：（一）在当前煤炭价格处于低位的背景下，公司以前公布的煤矿资源收储并购计划，收储计划是否继续执行？（二）在煤矿智能化建设方面，当前进展如何？公司未来有什么规划？

尊敬的投资者，您好！目前，公司煤炭资源收储专班正在按照煤矿资源收储并购计划，积极收集晋陕蒙疆宁等地区煤炭资源信息，并结合公司并购方向，针对性地开展相关项目调研论证和前期工作，加快推进省外煤炭资源收储并购，公司将严格按照规定披露进展情况。目前公司已累计建成 13 对智能化矿井，2025 年公司将持续加强煤矿智能化建设，确保祁南矿、袁店二矿、神源煤化工通过省级智能化验收，推进许疃矿向国家级智能化标准升级。谢谢！

八、请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

尊敬的投资者，您好！公司一季度归母净利润 6.92 亿元，位居煤炭行业上市公司第一方阵。谢谢！

九、自中美关税摩擦开始，大盘、行业几连阳，大部分股票都涨回了关税摩擦前，淮北矿业却不涨反跌，作为低市盈率、破净股票，公司在市值管理、股价提升方面有什么具体安排？虚话套话就不要说了。

尊敬的投资者，您好！安徽省国资委近日发布了《关于加强省属企业控股上市公司市值管理若干事项的通知》，公司作为安徽省省属国企控股上市公司，按照证监会和国资委的相关要求，研究制定市值管理相关措施，目前采取的举措主要有：制定了 2025-2027 年

股东回报规划，将每年现金分红比例由原来的不低于当年归母净利润的 30%提升至不低于 35%；控股股东淮北矿业集团正在实施股票增持计划等。下一步，公司将研究制定市值管理制度并积极落实。谢谢！

十、公司股票长期跌破净资产。且大幅落后于大盘和所属板块，公司有没有市值管理的计划和措施？上级管理部门已经下发市值管理的通知，公司是否打算执行？

尊敬的投资者，您好！公司高度重视市值管理工作，聚焦主责主业，稳步推进“煤炭产业强链、化工产业延链、战新产业补链”工程，加快陶忽图煤矿、2×660MW 超超临界燃煤发电、焦炉煤气分质深度利用等项目建设，不断增加新的盈利增长点，提升公司内在价值；加强全要素、全流程成本管控，严控生产性、消费性、投资性等支出，进一步压减修理、物流、外委、采购等费用，多维度、全方位消减开支，力求将成本降到最低。安徽省国资委近日发布了《关于加强省属企业控股上市公司市值管理若干事项的通知》，公司作为安徽省省属国企控股上市公司，将按照证监会和该通知等相关要求，进一步研究制定市值管理相关措施，推动公司价值与市场投资价值同频共振，努力为投资者带来长期稳定的回报。谢谢！

十一、请问公司二季度长协价变动情况，以及对于今年煤价走势的判断及对公司整体业绩的影响？

尊敬的投资者，您好！2024 年国内焦煤在进口增加、需求收缩等因素影响下，价格呈现持续下行态势，公司焦煤 2025 年 1-2 月份主焦煤价格为 1740 元/吨，3 月份启动季度内熔断机制，主焦煤价格为 1510 元/吨；二季度主焦煤价格为 1430 元/吨，公司经营业绩

	将会受到一定程度的影响。为应对严峻的市场形势，公司全力稳产量提质量，全面加强经营管控，全力落实“七控一加强”和降本增收稳效 20 条刚性举措，力争生产经营形势平稳。虽然内外部环境充满挑战，但我国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，煤炭行业中长期稳中向好的总趋势未发生改变。谢谢！
--	--