

证券代码：000552

证券简称：甘肃能化

甘肃能化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-013

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称 及人员姓名	明溪资产王童宇，中信证券桂竞超，申万宏源施佳瑜，光大证券李晓渊，华龙证券孙博文、彭越，国泰君安黄涛，山西证券刘馨遥，信达证券刘波，同德乐资管公司张晓霞，海通证券王涛，富国基金薛阳，华福证券汤悦，国盛证券张津铭，东吴证券米宇，民生证券卢佳琪。
时间	2024年9月6日
地点	兰州市七里河区瓜州路1230甘肃能化5楼会议室，公司下属刘化化工、新区热电公司。
上市公司接待 人员姓名	公司董事、总经理张锋刚，公司领导朱新节、马汉永、王文建，董事会秘书滕万军，公司相关部室及刘化化工、新区热电负责人。
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>调研人员与公司管理层进行了座谈，之后前往公司下属刘化化工公司、新区热电公司现场调研，就公司2024年半年报、生产经营、项目建设等情况进行了交流。主要交流内容如下：</p> <p>一、公司煤炭业务情况</p> <p>1. 基本情况</p> <p>目前，公司生产经营分布甘肃省白银平川、靖远、景泰，兰州红古、武威天祝和酒泉肃北县等矿区。拥有8对煤炭生产矿井，核定年产能1624万吨；2个在建矿井，1个在建露天矿，在建年产能690万吨。随着景泰白岩子煤矿、肃北红沙梁煤矿、</p>

窑街深部及海石湾深部技术改造，预计 2025 年煤炭总产能将达到 2314 万吨。

公司煤种以动力煤和配焦煤为主，主要是坑口销售，其中，动力煤以签订长协销售为主，销售合同签订和执行遵守政府电煤保供规定和要求；配焦煤按照市场价格销售，公司煤炭销售以省内为主。2024 年上半年，公司煤炭产品产量 1032.12 万吨、销量 857.16 万吨。

2. 煤质情况

2024 年上半年，公司煤质整体稳定，靖远矿区持续加强煤炭产品质量管控，加大各矿煤质考核力度，通过分装分运、地面分堆分存、筛选、洗选、均匀配煤等措施，煤炭质量有所提升；窑街矿区各矿井煤质整体稳定，海石湾洗煤厂建设工作有序推进，该项目建成运行后，将进一步提升海石湾煤矿产品附加值和企业经济效益。天宝露天矿煤质较低，正在对矸选系统进行优化调试。

3. 上半年库存情况

2024 年上半年，公司积极适应煤炭市场变化，主动调整销售结构。受水电、新能源其他能源替代等因素影响，电煤用户机组运行下降，长协合同谈判周期较长，长协合同签约量和履约量均较低。下半年，公司将加强营销管理，对内深化产销协调，对外扩展合作途径，丰富和优化产品结构，稳定和拓宽销售渠道，确保抓好下半年电煤中长期合同履行。

4. 煤炭成本情况

2024 年上半年，公司煤炭成本呈下降趋势。虽然公司下属老矿区矿井均已进入深部开采，开采成本相对较高，但是，公司持续推进矿井智能化建设，加大设备减人换人力度，同时加强预算管理，强化经营成本考核管控，深挖内潜实现降本增效。

5. 甘肃省发改委发布甘肃省出矿环节中长期合同交易价

格区间对公司的影响

2024 年以来公司电煤长协量和占比均呈下降趋势，天宝煤业协议价格目前低于区间下限，如执行该价格区间将产生正面影响，公司对白银热电等内部电厂的价格调整不会对公司整体业绩产生影响。后期公司将根据市场供需变化，持续丰富、优化产品和销售结构，同时通过增量、提质、控本，促进在建项目投产见效等措施，确保煤炭主业持续稳定发展。

6. 内部煤炭消耗情况

公司对下属电厂、化工厂煤炭销售按照市场化原则进行，对公司整体煤炭销售和产销存结构起调节作用。不考虑其他规划项目和股东单位项目耗煤，公司新区热电、庆阳电厂、刘化气化气等项目投产后，现有和在建项目合计耗煤量将近 900 万吨/年，实际耗煤量将根据到场实际煤质发生变化。

二、项目建设情况

1. 进一步做强做大煤炭产业

公司景泰煤业白岩子矿正在办理联合试运转相关手续，首采工作面安装调试完成，选煤厂设备调试运行正常，变更后的《安全设施设计》已通过甘肃省应急管理厅审查并取得批复意见，变更后的《初步设计》已通过复审，力争在本月完成项目联合试运转手续办理工作。

天宝煤业红沙梁露天矿已完成露天矿单项工程质量认证，预计 12 月底前完成露天矿竣工验收。红沙梁矿井计划于 2025 年底竣工。目前，供水、供热、供电等系统已完成预验收，联合建筑已完成预验收，矿井主通风机已安装调试完成，其余矿井及相关配套建设正在进行中。

王家山煤矿技术改造、海石湾煤矿通风系统改造、大水头煤矿洗煤厂、魏家地煤矿洗煤厂、海石湾煤矿洗煤厂等项目建设有序推进。

2. 煤电一体化建设深入推进

公司兰州新区热电联产项目于 2023 年开工建设，计划 2025 年 10 月底第一台机组建成投运，12 月底第二台机组建成投运。

庆阳发电公司 2×660MW 煤电项目承接已经省政府、国家能源局同意，并经公司董事会、股东大会决策通过，项目可行性研究报告已经咨询单位评审，三大主机招标工作正在进行，取得甘肃省能源局项目核准批复，具备实施条件。公司煤电主业进一步夯实，煤炭资源转化消纳率提高，煤电联营和一体化发展格局基本形成。

3. 煤化工项目建设稳步实施

刘化化工清洁高效气化气综合利用项目一期工程计划 9 月份进入吹除试压、联动试车、仪表调试、催化剂装填等工作，目前供热装置 280 吨 1 号锅炉一次点火成功，高温烘炉及煮炉工作正式开始，预计 11 月底之前合成氨尿素主生产线出产品。项目二期工程共用工程与一起同步实施，主要设备订货基本完成，计划 2025 年实现试运转。

4. 项目建设资金来源

公司在建项目中，刘化化工气化气一期和天宝露天矿、天宝井工矿使用募集资金，其余在建项目均通过银行等金融机构融资。目前公司资产价值优良，融资渠道畅通，现有在建项目资金均已安排，近期项目建设资金以债权融资为主。

三、公司战略规划情况

未来，公司将继续以国家产业政策为导向，充分发挥公司在甘肃煤炭生产领域的技术、管理、区位等优势，着力在煤炭产能扩增、煤炭资源开发利用、重大项目建设等方面狠下功夫，全力以赴做强做优煤炭产业，加速布局发电产业，加快煤化工产业项目建设，不断提高基建产业盈利水平，依托于项目建设构建“煤炭、发电、化工、基建”一体化产业新格局，推动企业安全发展、稳健发展、融合发展、创新发展、和谐发展，力

	<p>争“十四五”末实现煤炭产能 3000 万吨、火电及新能源装机容量 500 万千瓦，努力将公司建设成为发展基础更加扎实、管理体系更加完善、创新活力更加充盈、抗击风险更有韧性、员工幸福感更加提升的全国一流现代综合性能源企业、同行业一流上市公司。</p> <p>四、分红情况</p> <p>近年来，公司持续高度重视投资者回报，注重与投资者共享经营发展成果，坚持持续、稳健的利润分配和现金分红政策，连续 16 年累计 17 次实施现金分红，金额累计 27.11 亿元，其中近三年累计分红 16.77 亿元，2024 年 6 月实施完成 2023 年度权益分派，每 10 股分派现金股利 1 元，合计派发现金 5.35 亿元。未来，公司将在在综合考虑公司所处行业特征、发展战略、盈利能力、经营计划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，保持分红政策持续和稳定。</p> <p>五、近期公司股价波动情况</p> <p>近期，受多方面因素影响，公司股票价格下降幅度较大，出现非理性下跌，低于每股净资产，股价与公司内在价值出现偏离。目前，公司生产经营正常，煤炭、电力、化工等业务板块运行稳定，未发现影响公司持续经营的重大事项。公司将持续做好生产经营，加快项目建设力度，进一步维护公司价值，同时加大市值管理力度，维护投资者权益。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 9 月 9 日