

证券代码：601918

证券简称：新集能源

中煤新集能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-投关-01

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员	调研机构名称（排名不分先后）：汇添富基金、阿杏投资、安信证券、宝盈基金、保银投资、博普资产、博时基金、诚旻投资、创金合信、大成基金、大家资产、淡水泉（北京）投资、道生投资、德邦证券资管、东兴基金、方正证券、峰境基金、富安达基金、光大保德信、光大理财、光大永明资管、广汇缘资管、国富人寿、国海证券、国任财产保险、国盛证券、国寿安保基金、国投瑞银基金、国投证券、国信证券、海南容光私募基金、恒邦兆丰、红杉资本、泓德基金、华福证券、华泰保兴、华泰证券资管、华夏财富创新投资、华夏基金、幻方量化、嘉实基金、建信保险资管、交银保险、九泰基金、开源证券、路博迈（上海）、南方基金、农银汇理、平安资管、泉果基金、瑞信致远、三耕资管、上海混沌投资、上海景林资管、上银基金、申万宏源、深圳辉佳投资、深圳市红筹投资、盛世知己投资、太保资产、泰康资产、天弘基金、通和投资、同泰基金、统一投信、万家基金、万泰华瑞、物三私募、西部利得、喜世润投资、信达证券、信达证券资管、信达证券自营、易方达基金、盈峰资本、永安国富、永赢基金、圆信永丰、长江养老、长江证券、长信基金、招商基金、正圆投资、中庚基金、中国国际金融、中航证券自营部、中加基金、中天国富证券、中信建投基金、中信证券、中信证券资管、中信自营、中兴汉广、中意资产、中银香港、中邮保险资管、中邮证券、中邮资管、众安保险、紫阁投资
时间	2025年1月3日，2025年1月9日，2025年1月10日，2025年1月14日，2025年1月15日，2025年2月6日，2025年2月13日，2025年2月14日，2025年2月19日，2025年2月25日，2025年2月26日，2025年2月27日，2025年2月28日。
地点	安徽省淮南市山南民惠街中煤新集办公园区2号楼1楼会议室及证券机构策略会会场。
上市公司接待人员姓名	董事会秘书戴斐先生及部分职能部门负责人。
投资者关系活动主要内容摘要	

现场和线上调研摘要：

2024 年，公司生产原煤 2152.22 万吨、商品煤 1905.51 万吨，销售商品煤 1887.20 万吨；累计发电量 129.72 亿度，上网电量 122.55 亿度。

公司回复投资者关注的问题摘要：

1、请问公司在存量提效和增量转型上有什么成果？

回复：“十四五”期间，公司遵循“存量提效、增量转型”和“两个联营+”发展思路，践行“安全高效发展、绿色低碳发展、改革创新发展”理念。目前，公司存量提效方面主要成果是建成板集煤矿、实现新集一矿复产和推进杨村煤矿复建等工作，增量转型方面的主要成果是板集电厂二期工程于 2022 年 10 月开工建设，两台机组分别于 2024 年 8 月 31 日、9 月 30 日完成 168 小时满负荷试运行，转入商业化运营；开工建设上饶电厂、滁州电厂、六安电厂等煤电项目。未来，结合新一轮国企改革，公司深化落实提高上市公司质量行动方案，根据“十四五”发展规划，坚持稳中求进工作总基调，加强企业安全高效管理，做好生产运营和新项目建设，构建“煤炭-煤电-新能源”综合能源供给体系，不断提升经营管理水平、强化风险管理能力，致力于通过高质量发展提升公司长期投资价值，以此回馈广大投资者。

2、公司现有生产矿有哪些？拥有资源储量情况？

回复：根据《国家发展改革委关于淮南新集矿区总体规划的批复》（发改能源[2005]2633 号），公司矿区总面积约 1,092 平方公里，含煤面积 684 平方公里，资源储量 101.6 亿吨，资源储量约占安徽省四大煤炭企业总资源量的 40%。目前，公司有 5 对生产矿井，生产矿井核定生产能力分别为：新集一矿（180 万吨/年），新集二矿（270 万吨/年），刘庄煤矿（1100 万吨/年），口孜东矿（500 万吨/年），板集煤矿（300 万吨/年），生产矿井合计产能 2350 万吨/年。公司拥有采矿权 5 处：新集一矿、新集二矿、刘庄煤矿、口孜东煤矿、板集煤矿；探矿权 4 处：罗园勘查区、连塘李勘查区、口孜西勘查区、刘庄深部勘查区。目前各采矿权、探矿权均合法有效。截至 2024 年末，公司矿权内资源储量 61.96 亿吨，现有矿权向深部延伸资源储量 26.51 亿吨，共计 88.47 亿吨。

3、杨村煤矿复产进度如何？是否仍是公司重要经营规划？

回复：公司所属基建矿井杨村煤矿处于去产能状态，目前复建工作仍在推进过程中，尚未得到国家有关部门正式批复，有关进展情况公司将及时履行信息披露义务。

4、公司目前煤质的情况如何？未来对公司的煤质该如何预期？

回复：目前，公司通过加强接续布局、系统优化，加强现场管控、地面洗选管理以及严格落实煤矸分流等措施，2024年商品煤煤质较上年度同期有所提高。未来，随着矿井生产布局优化调整的效果显现和各项煤质管控措施的落实，公司商品煤煤质会保持稳定。

5、公司新建火电项目供煤和运输方式？

回复：公司新建火电项目供煤来源以公司自产煤炭为主，以北方长协煤炭、进口煤炭为辅，多种方式、渠道保障项目用煤。公司根据各火电项目运输条件，设计多种运输方式，主要包括铁运、水运或水铁联运的运输方式，保障公司新建火电项目用煤。

6、2024年安徽省电力价格变动情况？

回复：2021年起，安徽省就进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革有关事项出台新政。根据新政，安徽省放开燃煤发电上网电价，燃煤发电电量原则上全部进入电力市场，在“基准价+上下浮动”范围内形成上网电价，上下浮动范围原则上均不超过20%。公司2022年电力价格较2021年上浮19.9%，平均上网电价（不含税）0.4082元/千瓦时。2023年11月8日，国家发改委、国家能源局下发了《关于建立煤电容量电价机制的通知》（发改价格【2023】1501号），从单一制电价调整为两部制电价，其中电量电价通过市场化方式形成，容量电价主要体现对电力系统的支撑调节价值。随着电力市场改革深入推进，2025年安徽省开始试行市场化交易。

7、公司2024年煤炭长协签约情况如何？公司目前煤炭长协售价是多少？

回复：2024年长协煤签约占比85%左右。2024年电煤长协定价模式：电煤5000卡月度出矿价格=国家发改委确定电煤基准价675元/吨+[（上月最后一期全国煤炭交易中心价格指数NCEI+上月最后一期环渤海动力煤价格指数BSPI+上月最后一期CCTD秦皇岛综合5500大卡交易价格）/3-675]/2，长协煤基准为5000卡/克。2025年电煤长协定价模式：电煤5000卡月度出矿价格=国家发改委确定电煤基准价675元/吨+[（上月最后一期全国煤炭交易中心价格指数NCEI+上月最后一期环渤海动力煤价格指数BSPI+上月最后一期CCTD秦皇岛综合5500大卡交易价格）+上月最后一期CECI中国沿海电煤指数5500大卡交易价格）/4-675]/2；结算以实际发运热值为准。

8、公司电力装机容量是多少？权益装机容量是多少？

回复：公司控股板集电厂（一期2×100万千瓦、二期2×66万千瓦）、上饶电厂（2×100万千瓦）、滁州电厂（2×66万千瓦）、六安电厂（2×66万千瓦），全资新集一电厂、新集二电厂两个低热值电厂，控股装机容量为798.4万千瓦；参股宣城电厂（1×63+1×66万千瓦），装机容量129万千瓦。合计权益装机容量563.01万千瓦。

9、上饶电厂、滁州电厂、六安电厂的建设计划及投产时间？

回复：公司目前正在投资建设3座燃煤电厂，分别是：

上饶电厂项目：项目位于江西省上饶市，规划建设2×1000MW超超临界燃煤发电机组。

项目已于2024年3月份正式开工建设，计划2026年双机建成投运。

滁州电厂项目：项目位于安徽省滁州市，规划建设2×660MW超超临界燃煤发电机组。

项目已于2024年3月份正式开工建设，计划2026年双机建成投运。

六安电厂项目：项目位于安徽省六安市裕安区，规划建设2×660MW超超临界燃煤发电机组。项目已于2024年6月份正式开工建设，2026年双机建成投运。

10、请介绍一下安徽省容量电价政策。

回复：根据2023年11月国家发展改革委、国家能源局发布关于建立煤电容量电价机制的通知，容量电价实施范围为合规在运的公用煤电机组，安徽省2024-2025年电网煤电容量电价表执行价格为100元/千瓦·年（含税）。煤电容量电费纳入系统运行费用，每月由工商业用户按当月用电量比例分摊，由电网企业按月发布、滚动清算。2024年1月华东能监局发布关于明确容量电费考核的通知，正常在运情况下，煤电机组无法按照调度指令提供申报最大出力的，月内发生两次扣减当月容量电费的10%，发生三次扣减50%，发生四次及以上扣减100%。煤电机组最大出力申报、认定及考核等规则，由国家能源局结合电力并网运行管理细则等规定明确。最大出力未达标情况由电网企业按月统计，相应扣减容量电费。对自然年内月容量电费全部扣减累计发生三次的煤电机组，取消其获取容量电费的资格。2024年1-12月份，利辛发电公司容量电费执行率分别是100%、98.97%、100%、100%、100%、100%、100%、97.19%、87.17%、96.11%、94.98%、99.45%，平均容量电费获得率为97.82%，折合度电容量电费约为0.02元/千瓦时。

11、请问公司未来回报股东分红计划？

回复：上市以来一直注重对投资者的回报，公司坚持稳健、可持续的分红策略，兼顾现金分红的连续性和稳定性，根据公司的盈利情况、现金流状况以及未来发展规划等因素，统筹好

经营发展、业绩增长和股东回报的平衡，制定合理的利润分配方案，牢固树立回报股东意识，与投资者共享发展成果。2018 年度至 2023 年度，公司现金分红分别为每 10 股派发现金红利 0.10 元、0.20 元、0.35 元、0.70 元、1.10 元及 1.50 元，持续提升股东回报水平。2021 年度至 2023 年度，公司现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率分别为 7.45%、13.80%和 18.42%，超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，公司剩余未分配资金用于满足补充流动资金和 2024 年度资本性投入的资金需求，同时减少银行贷款，节约财务成本、提高公司经营效益，有利于落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。未来，公司将打牢安全、生产、经营、改革、创新、发展根基，持续做优做强主业，提升核心竞争力，力促高质量发展，在综合分析公司经营情况和资金情况下，以维护股东权益为宗旨，兼顾公司可持续发展，充分考虑对投资者的合理投资回报，公司将保持稳定的现金分红政策。

12、公司市值管理开展情况？

回复：根据国资委提高央企控股上市公司质量工作部署，将落实上市公司市值管理要求纳入公司年度企业负责人考核。目前，公司正在研究落实上市公司市值管理考核相关政策，评估将价值实现因素纳入上市公司绩效评价体系的可行性。公司将通过不断提高发展质量，以提升企业的内在价值；持续优化信息披露工作，加强与投资者的交流，不断增强公司的透明度；加强对资本市场的跟踪和研究，不断完善市值管理工作机制。

附件清单	
------	--

风险提示

以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

日期	2025 年 3 月 10 日
----	-----------------