

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-02

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场调研 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员	线上参会人员：社会公众股东
时间	2025 年 4 月 28 日（星期一）15:00-16:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长王志根先生；董事、总经理孙凯先生；总会计师程茂玖先生；独立董事黄国良先生；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	
新集能源 2025 年第一季度业绩说明会 2025 年 1-3 月份，公司生产商品煤 498.86 万吨，销售商品煤 460.33 万吨，发电量 36.23 亿度，上网电量 34.26 亿度。公司实现营业收入 29.10 亿元，利润总额 8.33 亿元，净利润 5.66 亿元，每股收益 0.205 元/股。 本次业绩说明会，公司通过线上回复投资者关注的问题如下： 1、新集能源市值是如何管理的？ 回复：您好，根据国务院国资委提高央企控股上市公司质量工作部署，围绕公司“十四五”发展规划和“存量提效、增量转型”发展思路，2024 年公司制定了《上市公司市值管理考核方案》，2025 年根据国务院国资委《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》和中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等文件精神，为进一步规范和加强公司市值管理工作，公司制定了《市值管理办法》，经公司十届二十三次董事审议通过并印发实施。公司综合运用科学的价值经营方式和方法，建立合理的市值管理考核体系，将价值实现因素纳入上市公司绩效评价体系，适时运用多种手段依法依规引导公司价值合理回归，引导上市公司依法合规、科学合理推动市场价值实现，激励上市公司提升创收创利能力，全面提升公司经营管理水平，维护股东权益，增进市场认	

同，增强社会信任，推动上市公司进一步提升治理能力、竞争能力、创新能力、抗风险能力和回报能力，提升公司在资本市场的价值和竞争力。谢谢关注。

2、请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

回复：您好，2025 年第一季度公司经营业绩表现稳健，公司生产商品煤 498.86 万吨，销售商品煤 460.33 万吨，发电量 36.23 亿度，上网电量 34.26 亿度。公司实现营业收入 29.09 亿元，利润总额 8.33 亿元，净利润 5.66 亿元，每股收益 0.205 元/股。谢谢关注。

3、如果解决跟控股股东的同业竞争问题，之前已经延期 5 年，现在进展如何。

回复：您好，关于同业竞争承诺履行情况敬请查阅《新集能源关于控股股东申请延期履行避免同业竞争承诺的公告》以及公司年度报告第六节重要事项，一、承诺事项履行情况。公司将密切关注控股股东严格按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定及时履行承诺事项。谢谢关注。

4、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

回复：您好，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，以上煤电项目于 2024 年开工建设，计划 2026 年建成投运。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，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。谢谢关注。

5、能否请您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。

回复：您好，相关的业绩表现请关注上海证券交易所网站披露的公告。谢谢关注。

6、发电业务，度电成本多少？

回复：您好，2025 年一季度，公司发电量 36.23 亿度，上网电量 34.26 亿度，售电单位完全成本 0.3461 元/度。谢谢关注。

7、请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

回复：您好，从煤炭行业来看，2025 年煤炭行业处于供需再平衡阶段，全国煤炭产量将达到 48 亿吨，同比增长 1%左右，进口煤预计维持在 5 亿吨水平，煤炭供应总体保持高位。供给端国内煤炭产能持续释放，晋陕蒙主产区复工加速，港口库存同比增幅近五成，叠加进口煤价格倒挂。需求端受电煤淡季、非电行业采购低迷及新能源装机冲击影响，供需矛盾短期难解。2025 年在市场延续供需宽松局面下，煤价可能进一步筑底。从电力行业来看，预计 2025 年全国全社会用电量同比增长 6%左右，全国全社会用电量 10.4 万亿千瓦时，同比增长 6%左右；2025 年全国统调最高用电负荷 15.5 亿千瓦左右。预计 2025 年全国新投产发电装机有望超过 4.5 亿千瓦，其中新增新能源发电装机规模超过 3 亿千瓦。全国发电装机容量有望超过 38 亿千瓦，同比增长 14%左右。其中，煤电所占总装机比重 2025 年底将降至三分之一；非化石能源发电装机 23 亿千瓦、占总装机比重上升至 60%左右。2025 年太阳能发电和风电合计装机将超过火电装机规模，部分地区新能源消纳压力凸显。预计 2025 年迎峰度夏等用电高峰期部分地区电力供需形势紧平衡。谢谢关注。

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 4 月 28 日