

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-03

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	调研机构名称（排名不分先后）：方正证券、富安达基金、富国基金、高信百诺、光大保德信基金、广汇缘、广州瑞民私募证券投资基金、国海证券、国金基金、国泰财产保险、海南容光私募基金、弘尚资产、湖南八零后资管、花旗环球金融、华安基金、华玖股权投资、华商基金、华泰证券、华夏久盈资管、汇丰晋信基金、汇泉基金、汇添富基金、混沌投资、嘉合基金、嘉实基金、交银施罗德、金之灏基金、景顺长城、开思基金、开源证券、立元创投、路博迈基金、民生通惠、民生证券、摩根资产、南方基金、鹏华基金、平安养老、平安资管、浦银安盛、人保养老、人寿资产、睿远基金、上海乘是资管、上海度势投资、上海方物私募基金、上海杭贵投资、上海宏铭投资、上海混沌投资、上海盘京投资、上海睿亿投资、上海睿源私募基金、上海天玳投资、上海卫宁私募基金、上海益和源资管、上海昭云投资、上银基金、申万宏源、深圳市四海圆通投资、深圳正圆投资、首创证券、太保资产、太平洋资管、泰康资产、同泰基金、西部利得基金、新华基金、新华资产、信诚基金、信达澳亚基金、信达证券、信达资产、亚太财产、易方达基金、银河基金、盈峰资本、永安国富、于翼资产、源乐晟资管、粤港澳大湾区共同家园发展基金、长城财富、长江证券、浙江旌安投资、中庚基金、中金资管、中科沃土基金、中欧基金、中泰证券、中信期货资管、中信资管、中银基金、中英人寿、Fountaincap、WillingCapital、中邮保险资管、中邮人寿、中邮证券、北京大道兴业投资、北京容光私募基金、北京市星石投资、冰河资产、大博通商医疗投资、德邦基金、东方红资管、东方基金、东方自营
时间	2025 年 3 月 25 日，2025 年 3 月 26 日，2025 年 3 月 28 日，2025 年 4 月 1 日，2025 年 4 月 25 日，2025 年 4 月 27 日，2025 年 4 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：

2025 年第一季度，公司生产原煤 553.94 万吨，商品煤 498.86 万吨，销售商品煤 460.33 万吨；发电量 36.23 亿度，售电量 34.26 亿度。公司实现营业收入 29.10 亿元，实现利润总额 8.33 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 5.32 亿元，每股收益 0.205 元。

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，2025 年一季度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、2025年安徽省电力市场变化情况？第一季度公司容量电价电价执行情况？

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，容量电价主要体现在对电力系统的支撑调节价值。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）。2025 年 1 季度，安徽省火电机组容量电费获取情况整体良好，全省容量电费获得率分别为 97.74%、97.94%、99.95%，平均容量电费获得率为 98.54%，按照平均容量电费获得率测算，折合度电容量电费约 0.02 元/千瓦时。新集能源 1 季度的容量电费执行率分别是 100%、99.29%、100%，平均容量电费获得率为 99.76%，折合度电容量电费约 0.024 元/千瓦时。随着电力市场改革深入推进，2025 年安徽省开始试行电力市场化交易。

6、公司2025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：2025 年长协煤签约占比 80%左右。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。

7、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。

8、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。

9、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 2024 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、1.50 元及 1.60 元，持续提升股东回报水平。2022 年度至 2024 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 13.80%、18.42%和 17.32%，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 2025 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。

10、公司市值管理开展情况？

回复：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会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。

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 5 月 6 日