山西焦煤能源集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202503

<p>投资者关系活动类别</p>	<p>☐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 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>活动参与人员</p>	<p>公司领导：董事会秘书王洪云、证券事务代表岳志强、财务部部长李贵林 参会单位：中信证券、长江证券、国海证券、民生证券、信达证券、天风证券、国盛证券、东方财富证券、兴业证券、申万宏源、华泰证券、开源证券、广发证券、西部证券、光大证券、东北证券、中泰证券、浙商证券、华福证券、国泰海通证券等共 45 人。</p>
<p>时间</p>	<p>2025 年 8 月 28 日-9 月 1 日</p>
<p>地点</p>	<p>山西焦煤能源集团股份有限公司 19 层会议室</p>
<p>形式</p>	<p>现场+网络</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>公司介绍：2025 年上半年，公司实现营业收入 180.5 亿元，同比-16.3%，实现归母净利润 10.1 亿元，同比-48.4%，实现扣非后归母净利润 10.3 亿元，同比-45.4%。</p> <p>中期分红回报投资者：公司向全体股东每 10 股派现金股利人民币 0.36 元（含税），共计分配利润 204,375,638.12 元，不实施资本公积转增股份。</p> <p>问题 1.最近行业超产核查趋严，是否会影响公司全年的产销量？</p> <p>公司核定产能为 4890 万吨/吨。根据历年的生产数据，均未达到满负荷生产情况，所以核查超产政策不会对公司产销造成影响。</p> <p>问题 2.我们观察到公司成本有一定的控制，全年的成本目标大概是多少？</p> <p>面对煤炭市场波动，公司牢固树立“过紧日子”的思想，实施“强经营”发展战略，充分发挥“人努力”关键作用，用“零基预算”的思维和方法审视、指导当前的成本管控工作，从原材料采购、</p>

	<p>设备维护、人员配置等多方面入手，降低单位生产成本，商品煤单位成本在上半年得到有效控制。公司全年力争压降成本约 10%。</p> <p>问题 3.在上半年焦煤市场价格的低谷时期，公司大概哪些煤矿出现亏损？</p> <p>公司共有 17 座煤矿，上半年临汾地区的整合煤矿出现亏损，母公司所属的煤矿利润同比下降。可以看出，规模小、成本高的煤矿效益明显下降。</p> <p>问题 4.公司电力板块毛利率显著提升。请问公司采取了哪些措施改善非煤板块的业绩？</p> <p>公司一是通过关停所属控股子公司山西西山热电有限责任公司的发电机组，止住出血点。二是加强燃料管控，压降燃煤成本。三是主动适应电力市场化改革，找准市场定位，对冲市场风险。</p> <p>问题 5.公司首次披露了半年度的利润分配方案，后续还会有什么举措吗？</p> <p>公司牢固树立投资者回报意识，积极响应国家分红政策和投资者的合理利益诉求，2008 年以来再次实施中期分红，提高投资者尤其是中小股东获得感。公司积极研究资本市场政策工具，不断改进和加强市值管理。</p> <p>问题 6.公司通过外延并购等各种方式，未来煤炭产量还有多少提升空间？</p> <p>公司未来将集中精力推进吕梁兴县区块煤炭及共伴生资源勘探开发，并于 6 月 20 日取得《矿产资源勘查许可证》，完善相关手续后，将组织开展地质勘探工作。该矿设计能力为 800 万吨/年，达产后将显著增强公司可持续发展能力。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>