

证券代码：000933

证券简称：神火股份

河南神火煤电股份有限公司
2026 年半年度业绩说明会
投资者活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他：____（请文字说明其他活动内容） ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员姓名	神火股份 2026 年半年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者。
时间	2026 年 8 月 7 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	董事长：刘德学 独立董事：鲁清仿 总会计师：陈光 董事会秘书：李元勋
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问公司是否有提高股东回报的整体规划或目标（如年度/中期分红比例、特别分红、回购注销、股东回报率目标等）？结合当前盈利与现金流，未来 1-3 年是否倾向于提高分红支付率或增加分红频次？未来 1-3 年公司资本开支计划如何？ 答：感谢您对公司的关注，公司目前尚未制定相关具体规划，我们将向董事会反馈股东关于提高分红支付率和分红频次的建议和诉求，具体的资本开支计划请关注公司定期报告中披露的相关内容。 2. 恳请公司制定并对外公开未来连续三年（2026 年度、2027 年度、2028 年度）股东分红政策承诺文件，明确稳定现金分红比例区间；在公司实现盈利、现金流健康前提下，设定最低现金分红比例底线。 答：谢谢您的关注和建议，公司高度重视对投资者的合理回报，致力于

	为投资者提供持续、稳定的现金分红，坚持与投资者分享经营发展成果，切实增强投资者的获得感。 3. 恳请公司将分红政策纳入《公司章程》配套修订方案，形成长效机制，减少分红政策随周期景气度大幅摇摆的情况，降低二级市场不确定性预期。 答：目前，公司《公司章程》第一百六十九条已按照监管规定，规范完善了利润分配制度内容，明确了公司现金分红的实施标准与相关安排。公司高度重视对投资者的合理回报，致力于为投资者提供持续、稳定的现金分红，坚持与投资者分享经营发展成果，切实增强投资者的获得感。 4. 公司上半年归母净利润 47.81 亿元（同比+151%），未分配利润已达 209.08 亿元，但公司计划半年度不派发现金红利。请问公司是否有实施中期分红或提高年度分红比例的意向？另外，公司虽已制定《市值管理制度》，但尚未披露估值提升计划，该计划预计何时落地，在增强投资者回报方面有哪些具体安排？ 答：公司目前暂无中期分红安排。根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，长期破净公司应当制定上市公司估值提升计划，公司不存在这类情况。公司将结合行业情况、所处发展阶段、盈利水平、资金需求等实际情况，统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，在不断提高现金分红能力、加强投资者关系管理、提升信息披露质量、完善 ESG 管理体系建设的同时，并将根据《市值管理制度》的相关规定，通过实施并购重组、股份回购、股权激励、协调控股股东或其关联方择机开展增持等多项举措，积极维护投资者利益，提升公司整体价值。 5. 建议结合公司资本开支规划、煤炭铝产业扩产计划，合理划定分红约束：在不影响公司正常项目投资、安全技改、自备电厂升级、资源整合等必要资本支出基础上，稳定持续回馈全体股东。 答：感谢您的关注和建议，公司将持续优化利润分配决策机制，审慎综合考虑当期盈利水平、现金流状况、未来资本支出计划、行业周期形势等因素，在保障公司正常经营与发展所需资金前提下，积极回馈股东。 6. 上半年经营现金流净额达 72.00 亿元（同比+62%），但报告期末短期借款增至 86.76 亿元（较期初增加 40.13 亿元），同时长期借款降至 14.25 亿元。在经营现金流充沛的背景下，公司大幅增加短期借款的主要考量是什么？ 答：报告期内，公司调整了融资结构，持续优化债务与成本结构，用低成本短期借款置换高成本长期债务，积极压降财务费用，在保障日常生产经营稳定与新项目资金供给的情况下，妥善维护银企合作关系。
--	--

7. 半年报提及“加快推进神火新材三期电池箔项目实施”，同时云南新材二期铝箔项目正在论证中。请介绍神火新材三期电池箔的预计投产时间、产能规模及当前下游头部电池企业的认证进展；云南新材二期项目预计何时完成论证并启动建设？在电池铝箔行业竞争加剧、加工费承压的背景下，公司如何维持该业务的市场地位和盈利能力？

答：感谢您对公司的关注，公司全资子公司神火新材三期5万吨/年电池铝箔项目正在有序推进中，目前已完成可研报告编制及立项工作。云南新材二期铝箔项目仍在论证阶段，公司将综合研判行业竞争、市场需求、加工费走势等，适时启动项目建设。面对电池铝箔行业竞争加剧、加工费承压的行业现状，公司多措并举稳固市场地位，一是持续优化工艺工序，不断提升产品品质、提高成品率，降低单位生产成本；二是加大技术研发投入，夯实电池铝箔领域技术先发优势；三是深化与国内头部动力电池企业长期战略合作，稳定核心订单，并积极开拓海外高端市场客户，拓宽客户渠道，提升公司产品国际品牌竞争力。

8. 2025年公司铝材出口海外收入较公司当年整体营收占比不多，请问公司是否有开拓海外需求、通过直接或间接出口渠道扩展铝材出口销量的战略或业务规划。

答：感谢您对公司的关注，公司全资子公司神火新材现主要以生产电池铝箔为主，下游客户中电池、涂炭等企业也多为国内企业。铝箔出口主要是包装箔，近两年因出口退税取消，国内外铝价倒挂波动影响，铝箔出口比例占比较低。公司会根据海外市场需求、汇率变动及回款情况，积极进行订单匹配，开拓海外客户。

9. 在2025年财报中提到的计提资金具体使用情况如何？

答：公司不存在“计提资金”的情况，故不存在相关使用情况。

10. 本次计提的资金中出现的在建煤矿计提，极其罕见对于在建煤矿工程进行计提，这部分资金的使用是否有披露？

答：公司对在建煤矿未出现“计提资金”的情况。按照企业会计准则，公司应在报告期末检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值损失。公司对在建工程减值测试情况、减值准备计提情况进行了详细披露，具体内容详见公司于2026年3月24日披露的《关于计提资产减值准备的公告》（公告编号：2026-019）及年度报告相关内容。

11. 计提大多数针对公司煤炭部分产品进行计提，但是叠加今年美伊传统导致的煤炭价格上涨，是否可以认为部分计提资金被过度考虑，这部分多余资金是否会在未来重新计入利润空间？

	答：公司对煤炭部分产品不存在“计提资金”的情况。公司按照企业会计准则的要求，对存在减值迹象的资产进行减值测试，并根据减值测试结果计提相应的资产减值准备，不存在“计提资金被过度考虑”“多余资金是否会在未来重新计入利润空间”的情况。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 7 日