

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-09

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 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）：长江证券、东方资产、国泰基金、国投证券、利安人寿、民生加银基金、申万宏源、天弘基金、易格私募、禹合资产、中信证券
时间	2025 年 12 月 2 日，2025 年 12 月 16 日，2025 年 12 月 17 日，2025 年 12 月 30 日。
地点	安徽省淮南市山南民惠街中煤新集办公园区 2 号楼会议室。
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	
<p>投资者关系活动主要内容摘要：</p> <p>2025 年 1-9 月，公司生产原煤 1680.37 万吨、商品煤 1468.07 万吨，销售商品煤 1446.85 万吨；累计发电量 109.68 亿度，上网电量 103.53 亿度；公司实现营业收入 90.10 亿元，实现利润总额 22.06 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 14.77 亿元，经营活动产生的现金流量净额 26.23 亿元，每股收益 0.57 元。2025 年 9 月末公司拥有总资产 497.93 亿元，负债总额 309.28 亿元，资产负债率 62.11%，归属于母公司所有者的权益为 164.33 亿元。</p> <p>公司回复投资者关注的问题摘要：</p> <p>1、请问公司在存量提效和增量转型上有什么成果？</p> <p>回复：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，公司在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，</p>	

结合新一轮国企改革，公司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 2025 年 9 月末，公司矿权内资源储量 61.85 亿吨，现有矿权向深部延伸资源储量 26.51 亿吨，共计 88.36 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 1-9 月份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年安徽省电价变化及容量电价执行情况？

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1-9月份，利辛发电公司容量电费获取率分别是100%、99.29%、100%、100%、98.06%、90.96%、100%、92.23%、100%，平均获取率为97.84%，折合度电容量电费约为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、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，计划2026年双机建成投运。

8、请问公司未来回报股东分红计划？

回复：公司上市以来一直注重对投资者的回报，始终坚持稳健、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。

9、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，公司遵循“存量提效、增量转型”和“两个联营+”发展思路，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。同时，根据国务院国资委提高央企控股上市公司质量工作部署，公司制定了《上市公司市值管理考核方案》，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。2025 年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》及《2025 年度市值管理工作方案》，工作方案提出了公司市值管理的总体要求，多措并举改善经营质量、运营效能和盈利能力，不断丰富拓展投资者交流方式，持续提升信息披露质量和透明度，积极采取措施提振市场信心、稳定市场预期，推动高质量发展和投资价值提升。2025 年初公司披露《关于控股股东增持公司股份计划的公告》，截至 9 月末中国中煤持股比例由 30.31%增至 31.72%，目前增持计划正在实施中。通过实施增持计划，控股股东对公司内在价值的深度挖掘和对未来发展的积极预期，推动公司价值向合理区间回归，对稳定资本市场、改善市场预期起到重要作用。

10、公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

回复：公司深入贯彻能源安全新战略，统筹保障国家能源安全和绿色低碳转型，遵循“存量提效、增量转型”发展思路和“两个联营+”发展模式，依托自有煤炭资源，积极争取扩大煤炭产能。大力推进煤炭与煤电联营，在皖赣两省四市布局新建煤电项目。依托现有产业资源和新建煤电项目配套政策，大力实施煤电与新能源联营，发展新能源产业。全面提升公司盈利能力和抗风险能力，谋篇布局高质量转型发展。

11、公司的十五五规划编制情况如何？

回复：公司“十五五”规划正在编制中，公司将遵循“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。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，构建完善以煤炭、煤电、新能源为主，能源综合服务和资源综合利用协同发展的新格局，将公司打造成华东地区多能互补、绿色低碳、智慧高效、治理现代的能源示范企业。

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 12 月 31 日