

兖矿能源 2024 年第一季度投资者关系活动记录

序号	形式	时间	地点	接待对象	接待人员	是否涉及应当披露重大信息
1	现场会	2024年1月9日	公司总部	信达证券	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
2	现场会	2024年1月11日	公司总部	广发证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
3	现场会	2024年1月11日	公司总部	开源证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
4	现场会	2024年1月11日	公司总部	中信证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否

5	电话会	2024年1月15日	公司总部	中泰证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
6	电话会	2024年2月2日	公司总部	信达证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
7	电话会	2024年2月7日	公司总部	长江证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
8	电话会	2024年2月20日	公司总部	海通证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
9	电话会	2024年2月20日	公司总部	国盛证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否

10	电话会	2024年2月25日	公司总部	信达证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
11	电话会	2024年2月27日	公司总部	国盛证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
12	电话会	2024年2月27日	公司总部	开源证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
13	现场会	2024年2月28日	上海	开源证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
14	现场会	2024年2月28日	上海	长江证券及其客户	董事、董事会秘书	否

		日			相关业务负责人	
15	现场会	2024年2月29日	上海	国海证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
16	现场会	2024年2月29日	上海	德邦证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
17	电话会	2024年3月1日	公司总部	国海证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
18	电话会	2024年3月4日	公司总部	国盛证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
19	现场会	2024年3月6日	厦门	国盛证券及其客户	证券事务代表	否

20	现场会	2024年3月12日	公司总部	国盛证券及其客户	董事、董事会秘书 相关业务负责人	否
21	电话会	2024年3月29日	公司总部	国盛证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
22	电话会	2024年3月29日	公司总部	开源证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
23	电话会	2024年3月29日	公司总部	海通证券及其客户	董事、董事会秘书 证券事务代表 相关业务负责人	否
24	电话会	2024年3月31日	公司总部	第一上海证券及其客户	董事、董事会秘书	否

		日			证券事务代表 相关业务负责人	
<p>主要交流内容：</p> <p>一、公司 2023 年产量如何？2024 年产量规划？</p> <p>根据公司 2023 年度报告，2023 年本集团商品煤产量 13,211 万吨，同比增加 80 万吨或 0.6%。</p> <p>2024 年商品煤产量计划为 1.4 亿吨，其中：山东省内保持稳产稳量；陕蒙基地、新疆基地加快推进手续办理及生产接续调整，力争先进产能的继续有效释放；澳洲基地极端天气因素消除，矿井产能进一步释放。</p> <p>二、鲁西矿业、新疆能化 2023 年业绩如何？能够达成业绩承诺？</p> <p>公司收购鲁西矿业、新疆能化各 51% 股权已于 2023 年 9 月 30 日完成交割，按中国会计准则，经营业绩并入公司财务报表。2023 年，鲁西矿业和新疆能化共实现扣非归母净利润 20.50 亿元，其中鲁西矿业 16.40 亿元，新疆能化 4.10 亿元。</p> <p>根据收购协议相关规定，转让方对 2023-2025 年标的公司（鲁西矿业、新疆能化）累计扣非归母净利润进行业绩承诺。若 3 年累计净利润未达到承诺金额，转让方一次性向公司支付相应金额。截止目前，尚未触发业绩承诺条款。</p> <p>目前，公司对两家公司 3 年后完成业绩承诺充满信心。主要是由于：随着千米以深采矿政策调整，鲁西矿业</p>						

优质焦煤产量将进一步释放；新疆能化硫磺沟煤矿、千万吨级五彩湾四号露天矿也将逐步达产达效，两家公司的煤炭增量显著提升。同时，本集团将深化降本控费、加强精益管理，进一步提质增效，预计两家公司 2023 年-2025 年的盈利将呈现逐年增长趋势。

三、兖煤澳洲销售合同定价机制。

出口动力煤一般按指数价格或年度固定价格定价。一般而言，较低灰分产品根据纽卡斯尔指数定价，而较高灰分产品则根据 API5 动力煤指数定价。年度固定价格合约主要根据日本电厂基准价格定价，该参考价格为澳大利亚主要供货商与日本电力公司的合约价格。其余销售按交易当日相对于市场的现货价格定价，大多为固定价格。在此期间，延迟的合约交付会导致实际价格较基准现货价格出现“滞后效应”。

出口冶金煤按基准价或现货价格基准定价。大部分定期合约按照澳大利亚主要供货商与日本钢铁厂按季度价格基准协商的定价机制定价。现货销售按当日的市场价（普氏指数）定价。

四、中国恢复澳洲煤炭进口后，兖煤澳洲煤炭主要销往哪些国家和地区？

2023 年中国恢复了澳大利亚煤炭进口，兖煤澳洲的煤炭主要销往中国、日本、韩国、泰国等市场。

五、公司 2023 年资本开支执行情况，以及 2024 年计划？

根据公司 2023 年度报告，2023 年资本开支执行数为 181.23 亿元。

2024 年计划为 197.02 亿元，除正常维持简单再生产外，资金重点投向“陕蒙疆”区域矿井建设、高端化工

新材料等增量创效项目。

六、公司新收购的鲁西矿业、新疆能化在不同会计准则下如何并表？

2023年9月30日，公司与转让方完成了鲁西矿业、新疆能化股权交割，公司合并两家公司财务报表。

根据中国企业会计准则，公司收购两家公司构成同一控制下企业合并，将对以前期间相关财务数据进行追溯调整。两家公司的运营数据、财务数据均已并入公司报表。

根据国际财务报告准则，公司将合并两家公司交割完成后的运营数据、财务数据。即在国际准则下，公司2023年仅合并鲁西矿业和新疆能化第四季度的运营数据、财务数据。

七、对2024年国内煤价走势判断？

伴随主产地安监持续趋严，预计煤矿生产将以安全为主，产量供应整体趋紧，进口煤价格倒挂抑制进口量增加，国内宏观经济回升向好将对煤炭需求形成支撑，煤炭消费将随季节性和政府稳增长政策推进得到明显回升，预计未来煤炭价格低位反弹，价格稳中向好运行，全年国内煤炭价格将维持中高位窄幅波动。

八、对2024年国际煤价走势判断？

受中东地缘政治局势紧张影响，欧洲各国确保能源供应的需求激增，中国、印度、东南亚地区的煤炭消费量随着经济发展不断提升，海外主要煤炭供应国印尼、俄罗斯、美国、南非的煤炭出口受到不同因素制约，推动煤炭价格上升。预计未来国际煤炭价格将维持中高位窄幅波动。

九、2024 年本集团成本管控措施。

2024 年，本集团将坚持“成本制胜”，强化精益管理，以开展“两增三降四提升”活动为主线，刚性落实成本管控措施。一是全力增产增量。二是管控生产源头，编制落实生产专业成本管控方案，严格水电等介质消耗管控。三是强化全面预算管理，利用财务共享系统刚性控制材料费用等支出。四是加大清仓利库、修旧利废，调剂使用设备，盘活闲置设备。五是实施精益物供，发挥规模采购、一体化采购优势，确保采购成本下降。

十、公司计划如何实现 3 亿吨煤炭产量目标？

公司 2021 年 12 月制定的《发展战略纲要》提出，力争 5-10 年煤炭产量（100%权益的原煤产量）达到 3 亿吨

/年。2023年本集团商品煤产量达到1.3亿吨。后续，本集团将坚持内涵式增长与外延式增长并举，获取优质资源，释放先进产能，有计划、有步骤地推进相关工作。

十一、公司是否考虑回购H股？

2023年6月30日召开的公司2022年度股东周年大会，已授权董事会择机回购H股，该议案为常规性年度授权。公司董事会将综合研究相关规定，结合实际择机落实。

十二、公司2023年度分红政策是怎样的？

经公司2023年10月27日召开的2023年度第一次临时股东大会审议批准，公司2023-2025年度现金分红比例确定为：以两种准则财务报表税后利润数较少者为准，公司在各会计年度分配的现金股利总额，应占公司该年度扣除法定储备后净利润的约百分之六十，且每股现金股利不低于0.50元。

为回报股东长期以来对公司的支持，董事会建议公司以分红派息股权登记日总股本为基数，每10股派发现

金股息 14.9 元（含税），同时每 10 股送红股 3 股。该利润分配方案于 2024 年 3 月 28 日第九届董事会第六次会议审议通过并披露，并将提交 2023 年度股东周年大会审议，于股东周年大会批准后两个月内（若被通过）发放给公司股东。

十三、公司控股股东增持进展？计划何时实施？

公司于 2023 年 11 月披露了控股股东增持公司股份计划，山东能源拟于 2023 年 11 月-2024 年 11 月以集中竞价等方式增持公司 A 股和 H 股股份。计划累计增持金额不低于人民币 3 亿元，不超过 6 亿元，其中 A 股不低于 1 亿元，不超过 2 亿元；H 股不低于 2 亿元，不超过 4 亿元。

截至 2024 年 3 月 31 日，山东能源共增持公司 A 股 1502 万元。后续公司将严格按照境内外上市监管规定，在山东能源增持时及时履行上市公司信息披露义务。

十四、公司是否考虑派发中期分红？

公司积极响应监管政策要求，切实维护中小股东利益，后续公司会在充分考虑总体运营情况和资金状况的基础上，统筹考虑是否派发中期股息。

十五、公司如何考虑项目投资、提高分红比率、降低负债率等大额资金的运作顺序？

公司未来资金使用按照如下顺序运作：

1. 用于维持正常生产所需运营资金及资本支出款项；
2. 用于公司战略性投资；
3. 满足上述需求后的富余资金将优先考虑降低负债；
4. 考虑以特别股息、回购等方式回报投资者。

公司目前现金流较为充裕，未来资金将继续用于支持公司日常生产经营及投资支出需求。