

兖矿能源集团股份有限公司

2024 年中期业绩说明会会议纪要

2024 年 9 月 2 日，兖矿能源集团股份有限公司（“兖矿能源”或“公司”）以现场、电话及网络会议的方式召开 2024 年中期业绩说明会。公司董事长李伟先生，董事、总经理肖耀猛先生，董事、董事会秘书黄霄龙先生，财务总监赵治国先生，独立董事胡家栋先生和有关业务负责人出席会议，向投资者介绍 2024 年中期经营业绩、未来市场分析和经营措施等相关情况，并就投资者关注的问题进行沟通和交流。现就本次会议沟通、交流的重点内容整理如下：

一、公司 2024 年上半年商品煤产量情况；全年商品煤产量预计

（一）上半年产量

根据国际财务报告准则，2024 年上半年公司及其附属公司（“本集团”）商品煤产量 6,908 万吨，同比增加 1,985 万吨或 40.3%，主要是由于：

2023 年收购的鲁西矿业、新疆能化矿井产量 1,556 万吨；

陕蒙矿井产量 2,140 万吨，同比增加 226 万吨或 11.8%；

澳洲矿井产量 1,967 万吨，同比增加 274 万吨或 16.2%。

（二）全年预计

2024 年全年本集团商品煤产量预计完成年初确定的生产目标，达到 1.4 亿吨以上。

二、公司 3 亿吨煤炭产量计划如何实现

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 年公司完成鲁西矿业、新疆能化的收购，山东能源于山东、新疆区域的优质煤炭资产已注入上市公司。本集团 2024 年商品煤产量将达到 1.4 亿吨以上。

后续，本集团将坚持内涵式增长与外延式增长并举，加快优质资源释放，高质高效推进增量项目建设，规划 2024-2025 年建成万福煤矿、五彩湾四号露天矿，3 年内霍林河一号煤矿、曹四夭钼矿、刘三圪旦煤矿、嘎鲁图煤矿陆续开工。若上述项目规划如期完成，将新增煤炭产能 4,000 万吨以上，助力公司实现原煤产量 3 亿吨的目标。

同时，持续关注境内外市场优质资产的并购机遇。

三、对 2024 年下半年国内、国际煤价走势判断

预计下半年国内、国际煤价维持在历史较高水平，波动幅度收窄。

随着大规模设备更新和消费品以旧换新、特别国债投放等一系列扩内需、稳增长措施显效发力，煤炭主体能源和兜底作用更加凸显。当前煤价下降幅度趋缓，预计后期国内煤炭供需格局将由略显宽松向平衡转变。

国际煤炭市场受印度、东南亚等主要耗煤国需求增长等影响，全球煤炭消费将维持高位，供应偏宽松。

四、公司中期分红政策

公司第九届董事会第十次会议建议，以分红派息股权登记日总股本为基数，向登记在册的A股股东、H股股东派发现金股利，每股派发现金股利0.23元（含税），该等分配方案将提交临时股东大会审议，并于股东大会批准后两个月内（若被通过）发放给公司股东。

同时，公司董事会对《公司章程》关于中期分红的相关条款进行修订，由股东大会授权董事会决策分配中期股利，为未来灵活实施中期分红、更好回报投资者进行了制度准备。

五、公司控股股东增持情况

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7月26日，山东能源累计增持A股和H股股份共计2771万股，增持金额约3亿元。其中：增持公司A股618.74万股，增持金额人民币1亿元；增持公司H股2152.80万股，增持金额人民币2亿元。均已超过增持金额下限。

在增持计划结束前，山东能源将综合考量市场状况、窗口期限制等多方面因素，决定是否继续增持。公司将严格按照上市地监管规定，在山东能源增持时及时履行上市公司信息披露义务。

六、兖煤澳洲未进行中期分红的原因

经8月19日兖煤澳洲董事会审议，决定不派发2024年中期股息，预留现金为潜在企业活动提供灵活性；相关资金如果没有使用，将在未来进行分配。

1. 兖煤澳洲分红政策不变

根据兖煤澳洲的公司章程，在符合法律要求并通过财务测试条件的前提下，股息派发应不低于税后净利润的50%或自由现金流的50%，以孰高为准。同时董事会拥有最终决定权。

2. 本次不宣派中期股息的主要考量

兖煤澳洲的资本管理旨在平衡债务优化、股息分配和

增长项目三者之间的关系，致力于持续创造价值，实现股东利益的最大化。在特定情况下，需要平衡短期收益和长期股东价值之间的关系。

七、公司收购德国沙尔夫项目的情况

（一）交易概述

2024年3月1日，公司与交易对方签署《股份购买协议》，公司拟按照每股11.10欧元的价格，以现金收购交易对方合计持有的SMT Scharf AG（“沙尔夫公司”）290.75万股普通股股份，占沙尔夫公司总股数的52.66%，公司实际支付转让价款约为3,216.95万欧元。

（二）沙尔夫公司情况

沙尔夫公司成立于1941年，主要从事地下采矿和隧道施工现场的运输和基础设施设备的制造销售。2007年于德国法兰克福证券交易所上市，后于2021年转换上市板块至德国慕尼黑证券交易所上市交易。

（三）交易影响

沙尔夫公司是一家注册在德国的井下单轨吊辅助运输设备生产厂家，本次收购有利于公司对于矿用设备板块的战略延伸，使得公司拥有自主制造地下采矿及辅助运输设备的产业链，减少对外采购成本，进一步发挥协同效应，加快公司装备制造产业的壮大升级。同时，沙尔夫公司具

有多个国家的服务网络，本次收购有利于公司持续推进国际化布局进程，加强国际化发展竞争优势。

八、公司对化工板块的发展规划

公司对高端化工新材料产业的发展规划：一是加快延链增值。强化延链、补链和强链，拓展“一头多线”柔性生产，打造高技术、高附加值产品。二是绿色低碳转型。发挥煤化工在固碳、减碳方面的优势，加快煤炭转化关键核心技术攻关，发展高碳含量的煤基新材料；加快推动煤炭向燃料和原料并重发展。三是战略布局新疆。在做优做强鲁南化工、未来能源、荣信化工、榆林能化等4个化工园区的基础上，战略布局新疆区域，建设大煤化基地，发挥煤炭成本低、品种优、易开采等优势，推动煤炭深加工和高效利用。

九、公司目前现金流是否可充分保障资本开支和分红需求

根据中国会计准则，2024年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额126亿元，扣除财务公司存贷款影响后，本集团经营性现金流146亿元，全年现金流能够满足资本开支和分红的需求。