

兖矿能源集团股份有限公司

2021 年度业绩说明会会议纪要

2022 年 3 月 31 日，兖矿能源集团股份有限公司（“兖矿能源”或“公司”）以电话及网络会议的方式召开 2021 年度业绩说明会。公司董事长李伟先生，董事、财务总监赵青春先生，董事、董事会秘书黄霄龙先生，独立董事潘昭国先生，财务管理部部长赵治国先生，兖煤澳洲财务总监苏宁先生和有关业务负责人出席会议，向投资者介绍 2021 年经营业绩、主要产品市场分析和 2022 年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、公司逆周期投资建设及收购大型煤矿的原因。

我国“富煤、贫油、少气”的资源禀赋特征，决定了煤炭在我国主体能源地位在相当长的时期不会改变，未来几十年煤炭依然是我国最重要的兜底保障性能源，优质的煤炭资产在未来依然有强劲的生命力和持续的回报能力。公司从战略上保持定力，做优做强自身煤炭主业，同时为公司战略转型提供有力支撑，这是最重要原因。

矿业领域的投资并购讲究时机，结合国际、国内形势变化和行业特点，实施逆周期投资是以最小成本实现扩张式发展的最佳途径。

从“十二五”到“十三五”初期，煤炭行业历经近十年的长期下行，产能出清比较彻底，资本性投资严重下滑，公司抓住煤矿估值被低估的机会，在海外并购重组了联合煤炭公司，在国内重组了内蒙古矿业公司，同时逆周期投资建设了转龙湾、石拉乌素、营盘壕三座千万吨大矿，在当前煤炭经济周期性回升向好的背景下，这些投资给公司带来了强劲的发展动力。

二、公司对 2021 年以来煤炭市场供需紧张的看法。

2021 年以来国内外煤炭供需紧张的根本原因在于供给端的因素。从供应端看，长达十余年的资本开支下行（海外从 2008 年以来，中国从 2012 年以来长期下行），导致国内外产能逐步出清。随着煤炭价格低迷、国内供给侧改革以及全球“双碳政策导向”，国内外对煤炭资产投资积极性不高，造成新增产能非常有限，资源接续乏力，甚至出现供给零增长、负增长。从需求端看，伴随经济增长，能源消费依然保持增长态势，同时水电经济可开发装机接近顶峰，新能源能够贡献的电力增量依然较少，供需错配较为明显。煤炭供需因素短期不容易解决，预计“十四五”时期煤炭行业会持续保持较高的景气度。

三、公司对中长期“双碳”目标下煤炭行业发展的看法。

公司认为“碳达峰、碳中和”工作是国家重大战略部署，

也是我国生态文明建设和高质量发展的必然选择，更会为煤炭行业带来一场广泛深刻的产业结构系统性变革。实现“双碳”目标并不是简单地“去煤化”，煤炭作为基础能源的地位短期内不会变。实现“碳达峰、碳中和”目标有助于促进能源结构由“一煤独大”向“多能互补”转变，以及煤炭由单一燃料向原料和燃料并重转变。

公司积极开展碳达峰碳中和行动方案及重点产业行动方案编制工作，为实现碳达峰碳中和目标提供有力支撑。同时为顺应能源行业低碳绿色发展趋势，加快“双碳”背景下转型发展步伐，果断实施战略转型，提出了建设国际一流、可持续发展的清洁能源引领示范企业的愿景。未来公司将积极推动和践行传统能源清洁化供给利用，提升绿色能源构成占比，加大节能减排力度，按照国家规定时限力争率先实现碳达峰、碳中和，引领行业清洁绿色发展。

四、公司《发展战略纲要》中产业发展目标的新进展及2022年计划。

（一）目前进展

2021年12月公司发布了《发展战略纲要》，确立了建设国际一流、可持续发展的清洁能源引领示范企业的企业愿景，及“聚焦矿业、高端化工新材料、新能源、高端装备制造、智慧物流五大产业”的发展思路。2021年公司在落实《发展

战略纲要》方面已取得初步成果。

矿业方面，陕蒙基地营盘壕煤矿取得采矿许可证，石拉乌素煤矿产能有序释放，企业资源优势加快向经济优势转化，发展后劲持续增强。向智能高效转型，建成 31 个智能采掘工作面，5 对智能化示范矿井达到国家标准。

高端化工新材料产业采取柔性生产方式，合理调整现有产品结构，为企业创造更多效益。同时加快向价值链高端延伸，鲁南化工成为山东省煤基精细化工品产业链“链主”企业，30 万吨/年己内酰胺项目顺利建成投产。

新能源产业向导入期发展，加快培育内蒙锋威光电等项目，启动省内集中式光伏建设前期工作，开展储能专项研发，技术、资源优势不断积蓄。

高端装备制造产业实现创新突破，10 米超大采高液压支架样机工作阻力和采高参数世界领先。鲁西智慧制造园区开工建设，规划 8 类高端煤机产品合作项目，全力拓展智能装备制造产业链条。

智慧物流产业聚焦铁路、公路、港航、园区、平台“五位一体”发展模式，启动实施产业资源整合。

（二）2022 年计划

公司正在制定落实“五大产业”子规划，确保战略规划高质高效落实。

矿业加快安全、绿色、智能、高效“四型”矿井建设，

再建 5 处国家级智能化示范矿井。深化实施优化系统、优选装备，提升现有资源利用率。寻求一批发展前景好、投资成本低的优质矿业资源获取机会。巩固提升境内外协同效应。

高端化工新材料产业深入对标行业标杆企业，改进生产工艺，优化产品结构，降低生产成本。依托鲁南化工“大型煤气化及煤基新材料国家工程研究中心”，在煤炭清洁高效利用等关键核心技术研发、转化应用方面攻坚突破。

新能源产业抓住机遇、全面布局，加大资本运作力度，适时开展兼并收购，提高新能源产业比重。

高端装备制造产业聚焦高端系列主打产品，以“兖矿”品牌开拓市场。加快建设鲁西智慧制造园区，加强战略项目合资合作，实现优势互补、资源共享、联动发展。

智慧物流产业加快内部资源整合，实施优势企业合资合作、兼并收购，打造高效协同的现代物流体系。

公司未来战略规划是 5-10 年中长期战略，战略目标的设定基于项目建设及收购，不构成对投资者的实质承诺。

五、公司未来战略规划配套融资安排及资金来源。

本集团目前拥有较充裕的现金和畅通的融资渠道，预计能够满足营运和发展的需要。公司会结合经营收入情况，根据公司整体战略规模提前安排融资计划，确保满足公司战略规划资金需求。

六、2021年自产煤单位成本增加的原因。

2021年自产煤吨煤销售成本同比增加的主要原因是：①地质环境影响和安监环保政策力度持续加强，境内矿井煤炭产量同比减少，影响吨煤销售成本增加；②报告期内，将运输费用重分类至销售成本；③为满足地方政府新要求并根据实际情况合理预估搬迁费用，报告期内本集团提升了部分矿井的塌陷费计提标准；④本集团报告期内动用储备减少。