

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

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	富国基金：徐斌、袁宜、魏浩宇；长江证券：肖勇、易轰；浙商证券：何玉静；国泰基金：陆子珩；华夏基金：柯若凡、卢少强；财通资管：毛鼎。
时间	2024年6月12日 12:00-13:00
地点	河南神火煤电股份有限公司本部九楼第二会议室
公司接待人员姓名	董事长：李宏伟 董事会秘书：李元勋 证券事务代表：肖雷 河南神火国贸有限公司铝品营销部副部长：张建臣 河南神火国贸有限公司煤炭营销部副部长：邓利民 河南神火国贸有限公司铝品营销部：潘先彬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 据悉，公司下属子公司新疆煤电被美国列入了UFLPA实体清单，请问对公司业务有什么影响？</p> <p>答：对被美国列入UFLPA实体清单企业的直接影响为：不能直接和美国开展业务、不能在金融市场发行美元债。从前期新疆被制裁的企业名单来看，凡是对新疆发展做出较大贡献的企业均在制裁之列，整体来看，现阶段对原材料生产企业影响不大，对产品直接出口到美国的企业会有所影响。</p> <p>就公司具体业务而言，铝锭业务方面：不影响国内铝锭期货的交割；因目前尚未进行产品溯源制裁，对下游产品销售亦无影响。铝箔业务方面：公司目前铝箔出口业务占比30%左右，无直接对美出口业务，且主要使用云南神火</p>

水电铝锭，公司可通过增大云南水电铝供应量来消除潜在的影响。
公司已在云南建设绿色水电铝材一体化项目，目前正在打造绿色铝箔品牌，云南 11 万吨铝箔坯料项目建设正常推进中，预计年底完成设备安装，2025 年上半年投产。

2. 请介绍下公司目前煤炭生产情况，下游的需求量有没有变化，会不会影响煤炭价格？

答：（1）公司煤矿主要生产无烟煤、瘦煤、贫煤，核定产能 855 万吨，其中无烟煤 345 万吨、瘦煤 450 万吨，精煤产出率 75%左右，受煤矿地质条件、安监、环保、天气以及其他非正常、不可控因素干扰等影响，每年实际产量有所差异。一季度受省内煤企安全事故、政府严管理政策等因素影响，产销量不及预期，4 月份起已恢复至正常水平，预计不会影响全年生产计划的实现。（2）受益于房地产行业在国家政策下趋于平稳，钢铁、焦炭需求增加，煤炭价格在逐步回升。

3. 请介绍下公司氧化铝采购模式，目前氧化铝期货价格持续上涨，公司对氧化铝走势的分析？

答：（1）公司氧化铝均通过长单采购，库存一般保持在 3 周左右，根据市场行情和提前研判，在价格较低时也会进行战略采购。（2）根据阿拉丁（ALD）统计数据，目前全球氧化铝建成产能大概是 1.8 亿吨、国内氧化铝建成产能 1.03 亿吨。国内外在建、改扩建等还有新增产能将陆续投产，产能过剩是客观存在的；且随着氧化铝价格走高，部分停产产能复产意愿不断增强。公司认为，氧化铝的涨价更多是受期货市场和地缘政治的影响，但最终会回归合理水平。

4. 请介绍下公司对铝价走势的分析。

答：鉴于国内外铝市都处在一个低速增长的供应环境中，加之中国电解铝铝产能的“天花板”效应，随着消费的增长，电解铝很难出现明显的过剩，铝锭低库存格局仍将持续；目前，电解铝“外强内弱”的态势有利于国内铝型材的出口，同时受益于交通、光伏等行业用铝需求的增加，综合来看，未来铝价会处于相对较好水平。

5. 请介绍下公司在新疆 80 万吨电解铝产能的优势。

答：新疆煤炭资源丰富、开采成本较低，电力成本稳定，是我国目前电解铝主产地中电价最具优势的区域。公司新疆电解铝项目位于全国最大的整装煤田-准东煤田腹地，公司配套建设了 40 万吨/年阳极炭块和 4*350MW 燃煤发电机组，打造出了较为完整的 80 万吨/年电解铝产业链条，同时建设有连接煤炭原料产地和电厂的输煤皮带走廊，不仅大幅降低了物流成本，还受季节、环保等各种因素的影响，能够保证煤炭长期、持续、稳定的供应。

6. 请介绍下新疆神火铝电产业补链强链的拟建项目进展情况。

	<p>答：(1) 风电项目：公司全资子公司新疆神火与中国电力合作建设的 80 万 KW 风电项目已向新疆自治区发改委提交申报方案，并已通过评审，正在等待下发新能源建设指标，预计明年年底投产。(2) 配套机组项目：2*660MW 煤电一体化机组可研报告编制评审结果已经公示。(3) 煤炭项目：五彩湾五号矿的开发建设正在积极推进中，目前正在推动合资公司新疆神兴办理五号矿探矿权及探转采等相关工作。(4) 公司所在的新疆准东地区对电解铝产能转入有所放开，支持疆内外合规的电解铝产能，通过搬迁、兼并重组等方式进行产能置换。但总体还是等量置换，大的天花板产业政策没有发生变化，还是严格控制。公司将持续跟踪观察市场情况和电力供应情况，论证进一步扩产的规模和可行性。</p> <p>7. 云南近期电价情况如何？</p> <p>答：随着汛期来临、云南省保供压力减少及用电量下降，云南神火 6 月份起电价将有所下降。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 6 月 12 日