

股票代码：600985

股票简称：淮北矿业

公告编号：临 2020-055

债券代码：110065

债券简称：淮矿转债

转股代码：190065

转股简称：淮矿转股

淮北矿业控股股份有限公司

关于接待机构投资者调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

淮北矿业控股股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 11 月 3 日接待了证券、基金公司等机构的调研人员，现将本次调研的主要情况公告如下：

一、接待时间

2020 年 11 月 3 日

二、接待地点

安徽省淮北市人民中路 276 号淮北矿业会议中心

三、参会人员

调研机构名称（排名不分先后）：国盛证券、国金证券、红塔证券、银华基金、东方基金、国寿安保基金、湘财基金、中欧基金、银河基金、融通基金、财通基金。

公司接待人员：董事长孙方先生、董事会秘书邱丹先生、证券事务代表何玉东先生及相关人员。

四、交流的主要问题及公司回复概要

1. 非煤矿山业务情况以及投产进度？

公司 2017 年非公开发行股票募集资金，用于瓦子口、王山窝、所里三座建筑石料矿山，三座矿山产能均为 200 万吨/年，目前瓦子口、王山窝两座矿山已建成投产，预计今年可达产；所里矿山正在建设中，预计 2020 年底投产。

近年来，随着环保治理力度加大，矿山开采准入门槛提高，矿石市场供给减少，同时受新老基建投资拉动，市场需求量不断增加，开发矿石资源发展前景良

好。公司全资子公司雷鸣科化已实现矿山开采、爆破服务、民爆产品“一体化”发展，下一步计划加大资源收储及砂石骨料产业链的投入。

2. 信湖煤矿预计投产时间和未来经营效益？

截至 2020 年 9 月末，信湖煤矿主要工程进度如下：矿井各系统基本建成，首采工作面正在施工，铁路专用线预计年底完工通车运行。根据工程进度，预计 2021 年上半年信湖煤矿具备联合试运转条件。

信湖煤矿主产焦煤、1/3 焦，煤种优势突出，煤质优良，根据当前煤层揭露情况看，信湖煤矿瓦斯灾害威胁相对较轻，治灾成本相对较小。根据当前煤炭市场行情，预计信湖煤矿达产后盈利情况较好。

3. 公司部分煤矿可采储量较少，短期内是否存在产量衰减的可能？

目前，公司拥有生产矿井 16 对，在建矿井 1 对。16 对生产矿井合计资源储量约 37 亿吨，可采储量约 16.6 亿吨；在建矿井信湖煤矿评估利用的资源储量 4.3 亿吨，评估利用的可采储量 2.8 亿吨；公司煤炭资源储量总体规模较大。

公司 16 对生产矿井中，根据当前情况看，矿井服务年限预计在 30 年以上的有 9 对；预计在 10 至 30 年之间的有 5 对；预计在 10 年以内的有 2 对，分别为朱庄煤矿和海孜煤矿（西部井），其中朱庄煤矿产能为 160 万吨/年，海孜煤矿（西部井）产能为 50 万吨/年。在建矿井信湖煤矿产能为 300 万吨/年，预计明年投产后，公司煤炭产量将有一个小幅提升；2019 年初，公司下属的成达矿业取得陶忽图井田探矿权证，井田资源储量 14.48 亿吨，矿井设计产能为 800 万吨/年，目前正在加快推进项目核准等前期准备工作，未来随着陶忽图井田建设投产，公司煤炭产能将进一步提高。

4. 公司主要产品焦煤和焦炭与下游之间签约和定价方式？

焦煤：实行“年度锁量、季度锁价”，每年签订一次年度合同，价格原则上每季度调整一次。

焦炭：焦炭以直销为主，中间商销售为辅，直销比例 90%以上。长协客户依据市场行情以月度定价为准，市场客户以每周定价为准。

5. 公司推行“精煤战略”的执行情况，目前洗出率情况？

公司煤炭资源主要有焦煤、1/3 焦煤、肥煤、瘦煤、贫煤、气煤等，其中焦煤、肥煤、瘦煤等稀缺煤种占总储量的 70%以上，煤种优势极为突出。为有效

利用资源和创造社会效益、企业效益，公司根据资源禀赋特点，大力实施“精煤战略”，一是加大洗选能力建设；二是持续提升洗选工艺；三是加强配煤技术研究；四是最大限度发挥资源优势。精煤收入占公司煤炭产品收入的比例约 3/4。

洗出率情况：受资源条件约束，精煤产率在 45—50%区间波动。

6. 资产负债率相对较高，未来有何解决措施？

截至 9 月底，公司资产负债率 63.27%，比年初下降 0.28 个百分点。公司 1-9 月经营净现金流 45.14 亿元，远高于利息费用，偿债能力较强。因信湖矿井工程和焦炉煤气综合利用项目仍处于建设期，资金需求较大，一定程度影响资产负债率增加，待项目建成投产后，可进一步降低资产负债率。

目前，公司已制定实施降杠杆、减负债五年规划，加强财务杠杆约束，合理安排债务融资，逐年压减有息负债，实现资产负债结构合理、企业资金安全稳健。下一步公司将通过提升盈利水平、持续强化现金流管理、严控投资、加大盘活资产力度、优化负债结构等措施，不断降低资产负债率。

7. 对未来焦煤、焦炭价格判断？

从外部环境来看，中美之间关系已经发生变化，对抗成分偏大，贸易摩擦、技术竞争等不是通过几次谈判就能解决的；国外疫情依然严重，影响国际间的产业链和供应链，对我国的经济链条也有很大的负面影响，尤其是外向型企业。

从宏观政策来看，鉴于所面临的外部环境，国家定调“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”，更加侧重于国内市场，新发展格局初步形成。

就煤炭行业而言，继续推进煤炭行业供给侧结构性改革，巩固提高长协合同在煤炭市场的主体作用。从煤炭需求来看，一是我国宏观经济保持中速增长，逆周期调控政策继续发力，如新老基建的钢铁需求仍有增长空间，对煤炭需求继续起到拉动作用；二是国家发展立足国内大循环，更加侧重于国内的产业产品，利好于国内企业，也包括国内的煤炭企业；三是疫情常态化防控，再次出现大面积传染的概率很小，宏观经济将更加平稳。

从煤炭供应来看，一是国家持续加强煤矿安全监管力度，出台《全国安全生产专项整治三年行动计划》，2021 年将是力度较强的一年；二是内蒙古煤炭倒查 20 年、山西水域保护等，一定程度上限制了煤炭产量释放；三是国家调整煤炭进口政策，年度进口总量与经济发展、能源需求相匹配，月度之间进口量更加均

衡，对国内市场冲击减弱。

综合来看，宏观经济逐步恢复，国家强化煤炭长协合同履行监管，在煤炭行业供给侧结构性改革和长协合同政策引导下，煤炭市场整体保持供需平稳，预计2021年精煤市场要好于今年。

特此公告。

淮北矿业控股股份有限公司董事会

2020年11月4日