

北京昊华能源股份有限公司
2017 年年度和 2018 年第一季度业绩说明会
暨投资者见面会会议纪要

时 间：2017 年 5 月 15 日 下午 14：30 时

地 点：北京金泰海博大酒店 北京市海淀区西四环北路 136 号

公司主要出席人员：

董事、副总经理、董事会秘书 关 杰 先生

副总经理、财务总监 谷中和 先生

证券事务代表、证券部部长 赫春江 先生

财务部部长 李 军 先生

运销部副部长 沈 忱 先生

出席会议的投资者：

华泰联合、长江证券、广发证券、安信证券、信达证券、广发证券、

诺安基金、华鑫基金、华夏基金、初江企管等机构投资者

（排名不分先后）

会议内容：

一、公司董事、副总经理、董事会秘书关杰宣布会议开始，并向投资者介绍与会人员。

二、与投资者交流互动内容：

问题 1：目前红庆梁煤矿和高家梁煤矿的售价、成本情况；

答：成本低于同地区同行业平均水平，高家梁煤矿售价高于同地区同行业平均水平。

问题 2：红庆梁煤矿什么时候转固；

答：红庆梁煤矿已拿到联合试运转批文，试运转期限为 2018 年 4 月 26 日至 2018 年 10 月 26 日，初步预计下半年转固。

问题 3：京西退出是否存在大量减值情况；

答：京西目前还有三个煤矿，大批设备在京西各矿之间调配使用，设备基本已提完折旧，房屋建筑物状态良好，不会产生太大的减值。

问题 4：红庆梁煤矿是否有配套的铁路专用线，今年是否建设；

答：红庆梁煤矿有配套的铁路专用线，干线（沿河铁路）已经建成通车。铁路专用线项目正在做前期准备工作，待审批通过后筹建。

问题 5：红庆梁煤矿投产对公司的影响；

答：红庆梁煤矿核准产能为 600 万吨，目前还在试生产阶段，待进入正式运营后对公司利润影响不会太小。

问题 6：高家梁煤矿是否核增到 750 万吨；

答：高家梁煤矿取得了国家发改委同意核增生产能力产能置换方案的核准文件，最终以内蒙安监局验收合格后为准。

问题 7：京东方项目进展如何；

答：巴彦淖井田储量为 19.4 亿吨，目前京东方能源已取得 9.6 亿吨配置资源，现不具备开展前期工作的条件。自公司与京能集团合并后，京能集团争取把在内蒙地区投资的配置资源调配或者配置到巴彦淖井田中，待具备矿井申请矿权转让的基础条件后开展前期工作。

问题 8：去年一至四季度利润波动是什么原因；

答：第四季度较前三季度利润波动主要是公司对非煤计提减值 1.50 亿

元，投资损失 1.1 亿元，剔除 2.6 亿元影响因素外，2017 年 12 月份净利润在 1 个亿左右。

问题 9：MC Mining Limited 是否还要计提减值；

答：需要根据减值测试结果决定是否计提。

问题 10：今年一季度成本较去年有大幅下降，是什么原因；

答：主要受产品结构导致。去年京西产量较多，今年年初京西木城涧煤矿退出导致产量有所下降，随着红庆梁煤矿投产后成本结构还会调整。

问题 11：京西矿区关闭后的发展情况；

答：首先土地不是昊华的，是租赁京煤集团的，房屋建筑物属于昊华。这样开发项目很难，作为上市公司应看重项目的盈利能力，昊华公司目前仍然以煤炭及煤化工为主业，经与京煤集团协商，为了降低损失，将以退出的部分资产置换与昊华主业有关的项目。

问题 12：2018 年后，京西是否还有人员安置情况；

答：随着各矿逐步退出，还将有人员安置情况，但不会太多。目前没有发生过上访和集体访的情况。在有两个煤矿退出后人员安置的经验，后面的安置工作应该会比较顺利。

问题 13：人员安置费用、政府补贴还会有吗；

答：2017 年，公司收到国家拨付奖补资金 9,196 万元；收到北京市拨付奖补资金 7,879 万元，另有企业配套资金 7,879 万元，均按要求存入了奖补资金专户。2017 年，公司实际使用奖补资金 18,812 万元（中央奖补资金 4,744 万元；北京市奖补资金 7,034 万元，企业配套资金 7,034 万元）。随着各矿的退出，政府补贴将陆续到位。

问题 14：公司目前销售结构是什么样子，是否有长期协议；

答：京西产量 180 万吨左右，主要以出口为主，基本为五年的长期协议，价格为一个季度一定。内蒙地区主要受地域影响，目前长协客户较少，主要以地销为主。

问题 15：京西退出对收入的影响；

答：随着京西煤矿的退出，产量逐步减少，人员大幅压缩，但销售价格一直保持在一个较高水平，所以收入和利润影响并不大。明年随着产量的减少可能会有所下降，2020 年京西矿区全部退出后，内蒙地区也会有接替项目，将不会有很大影响。

问题 16：对未来煤炭市场有何预测；

答：随着国家供给侧改革，结构进一步优化，2018 年我国煤炭总体供需关系基本平衡，动力煤可能偏宽松，预计价格呈现前高后低，逐渐趋稳的走势，而炼焦煤继续偏紧，价格仍将处在高位。

问题 17：内蒙地区是否还受煤管票限制；

答：先进产能的煤矿基本不受限制，对先进产能、较大的矿井有放开的态势，铁路运输更不受影响。

问题 18：公司是否还能申请高新技术企业，高新技术申请对利润是否有影响；

答：随着京西煤矿的退出，公司本部已不能申请高新技术企业，目前已将部分技术专利和高新技术转至公司内蒙项目。国泰化工已完成高新技术企业的申请工作，高家梁煤矿现享受西部大开发政策，红庆梁项目将在投产后申请高新技术企业。对利润总额没有影响，对净利润将有影响。

问题 19：年报中营业外支出 4000 多万元是处置的什么资产；

答：主要是对两个退出煤矿的资产处置。

问题 20：银行贷款是否是基准利率；

答：本部是基准利率。

问题 21：京西矿区退出指标给了高家梁煤矿和红庆梁煤矿，剩余的产能如何处置；

答：受当时的国家政策、市场情况等因素而定，公司也会积极争取。

北京昊华能源股份有限公司

2018 年 5 月 16 日