兖矿能源集团股份有限公司
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED

2023年度业绩推介

重要提示

●本文件由兖矿能源集团股份有限公司(简称“本集团”)编制，未经独立审核。本集团对文件中所包含的信息或观点的公正、准确、完整或正确性未作任何明确或隐含的表述或担保，因此不应对其公正、准确、完整或正确性产生任何依赖。本文件中包含的信息可能不经通知而变更，且不会就演示后所发生的重大进展而进行更新。本集团不承担任何(因疏忽或其他原因)由于对本文件或其内容的任何使用而造成的任何损失，或以其它方式产生的与本文件相关的损失。

●此处表述的有关本集团和其他事项，如中国经济和中国内地煤炭行业的意见和前瞻性声明是根据一系列假设做出的。此类声明受到一些未知或已知风险的约束，包括本集团无法控制的因素，此类因素可导致本集团的实际业绩或表现严重背离前瞻性声明或其中的表述或隐含的观点。本集团及其联席牵头经办人，及其各自的关联机构、顾问和代表均不承担就该等日期后发生的事件或情况更新上述观点或前瞻性声明的责任。

●本文件并不构成任何认购或购买证券的出售要约或邀请，或对提出收购要约的邀请。本文件的任何部分均不得构成任何合同或承诺的基础，任何合同或承诺也不得依赖本文件的任何部分。任何购买或认购证券的决定均须根据本集团公布的有关发售交易的招股书或其他发售函件中包含的信息而做出。

目录 Contents

- 01 2023年经营业绩回顾
- 02 主要产品市场分析
- 03 2024年经营目标
- 04 2024年经营措施

经营业绩回顾

1

- 经营业绩保持高位
- 产业发展成效显著
- 价值创造卓有成效

业绩概览

兖矿能源集团股份有限公司
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED

（按国际财务报告准则编制）

商品煤产量

1.1亿吨

同比增长 1049万吨

化工产品产量

789万吨

同比增长 108万吨

销售收入

1184亿元

同比减少 23.4%

净收益

178亿元

同比减少 41.6%

总资产

4143亿元

同比增长 33.6%

公司股东应占股东权益

869亿元

净资产回报率

20.5%

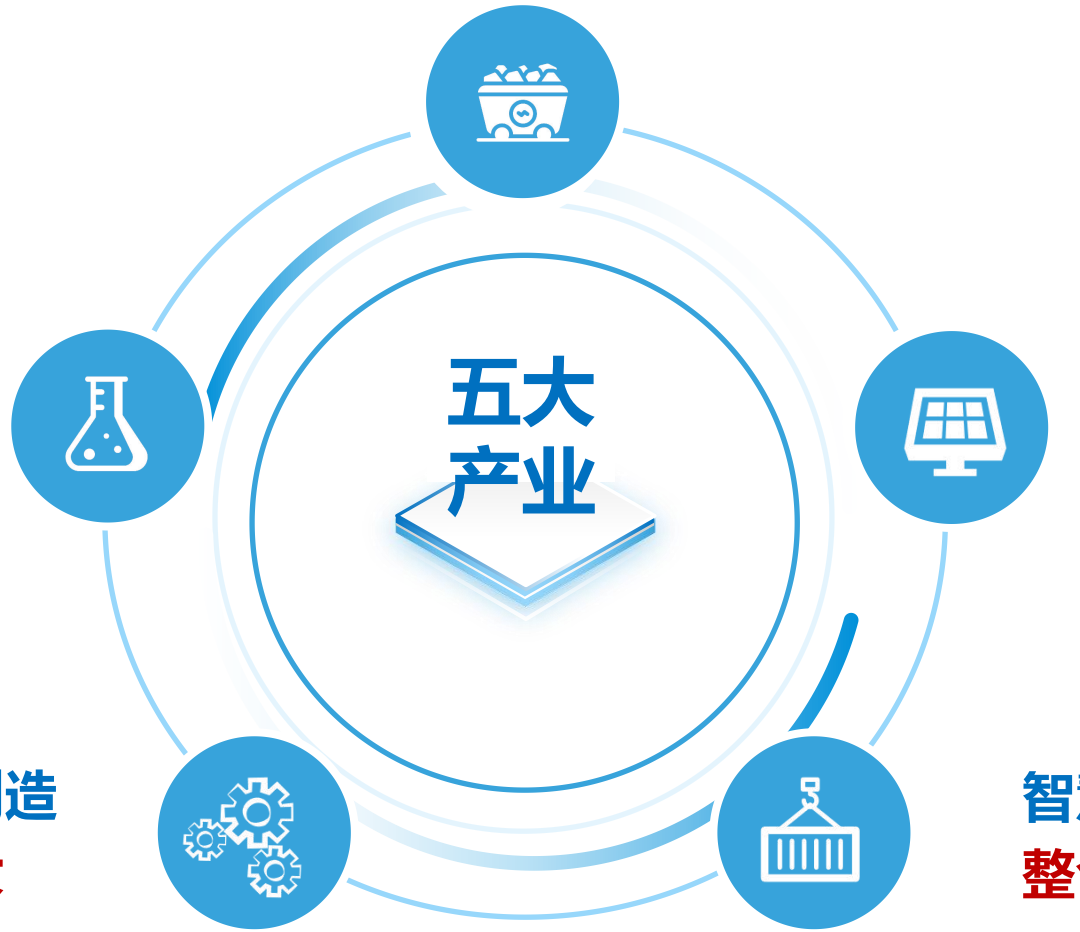
经营活动产生的现金净额

226亿元

营业现金比率

19.1%

产业发展成效显著



矿业 优中更强

煤炭产业增量提质

- 澳洲基地同比增产**450万吨**
- 收购鲁西矿业、新疆能化，新增煤炭资源量**256亿吨**、核定产能**3989万吨**
- 竞得内蒙古霍林河一号井田，获取煤炭资源量**10.4亿吨**
- 智能开采占比**94%**

销售价格中高位震荡波动

- 自产煤综合平均价格**835元/吨**

  境内**710元/吨**，境外**1031元/吨**

高端化工新材料 多点突破

化工品产量创历史新高

- 油品产量首次达到**100万吨**
- 煤制气突破**20亿立方米**

高端化工项目有序建成

- 己内酰胺一体化项目试车

  应用世界单体最大3000吨级OMB粉煤汽化炉装置
- 6万吨/年聚甲醛项目开工建设

高端装备制造 加速壮大

建成投运鲁西智慧制造园区

- 6家合资企业全部入驻

并购搭建欧洲国际化装备平台

- 战略收购德国沙尔夫公司(SMT Scharf AG)
- 建设高水平研发平台和招才引智基地

智慧物流 整合增值

“五位一体”发展格局优势凸显

- 整合6项铁路资产，运营里程突破**1300公里**
- 建成泰安港公铁水联运物流园，吞吐能力达到**3200万吨**
- 货运能力达到**3亿吨/年**

“产销储配送”物流体系基本建成

- 多式联运、物销协同、物贸融合等业务协同发展
- 与行业头部企业战略合作

新能源 稳步推进

- 推进“指标获取+项目建设”
- 3个光伏电站并网运行
- 陕蒙、新疆区域源网荷储一体化等项目有序推进

价值创造卓有成效

兖矿能源集团股份有限公司
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED

精益管理释放增盈空间

持续拓宽融资渠道

- 平均融资利率 ↘ **3.6%以下**

  财务费用 ↘ **36%**

- 兖煤澳洲清偿全部有息债务
  “零贷款”运营

  资产负债率 ↘ **下降至25%**

制定精准降本措施

- 吨煤销售成本 **381元/吨**

  下半年比上半年 ↘ 16元/吨

兖煤澳洲成本保持澳洲全行业最低

- 甲醇单位销售成本 **1715元/吨**

  同比降低 ↘ 11.4%

- 醋酸单位销售成本 **2380元/吨**

  同比降低 ↘ 10.6%

价值创造卓有成效

优厚回馈打造共享典范

股东至上、价值共享

净收益的 60%

2023-2025年度分红政策

2023年度分红

拟每10股

派14.9元

送红股3股

分红总额

110.8亿元

上市累计派发现金股利**770亿元**

价值创造卓有成效

ESG建设走在行业前列

连续16年
披露ESG报告

中国首家通过ESG
管理体系认证企业

在CDP国际碳披露计划中
位列国内同行业第一名

价值创造卓有成效

品牌形象实现提升擦亮

金牛奖最具投资价值
百强企业

上交所信息披露
A级评价

全国质量奖
三次获奖

《财富》中国上市公司
500强第68位

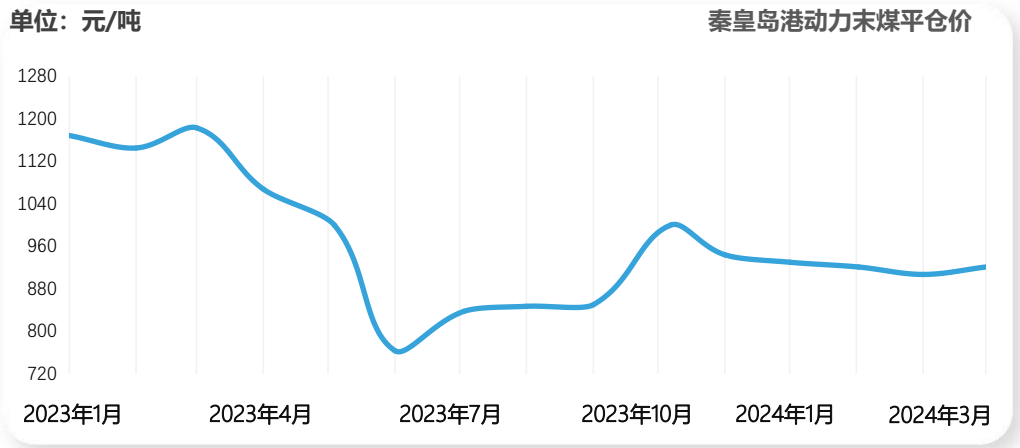
主要产品市场分析

2

- 煤炭市场分析
- 化工市场分析

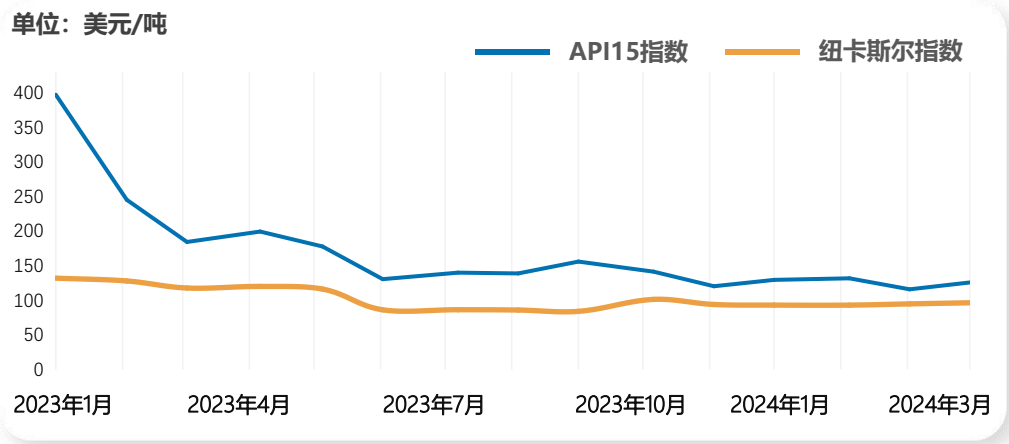
煤炭市场分析

国内煤炭价格走势



数据来源：Wind

海外煤炭价格走势



数据来源：globalCOAL、Argus/McCloskey煤炭价格指数报告

- **2024年煤炭价格将维持中位窄幅波动，仍处于长周期中高位**

国内市场

- 电力、化工等行业煤炭需求增长
- 煤炭行业持续安全生产强监管、进口量预期减少
- 煤炭供应增长有限

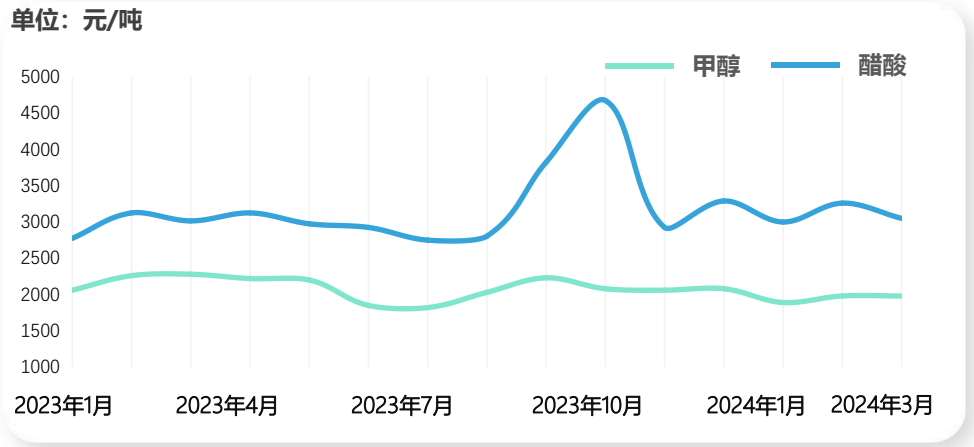
国际市场

- 主要煤炭供应国产能投放受限
- 东南亚区域需求增长迅速

化工市场分析

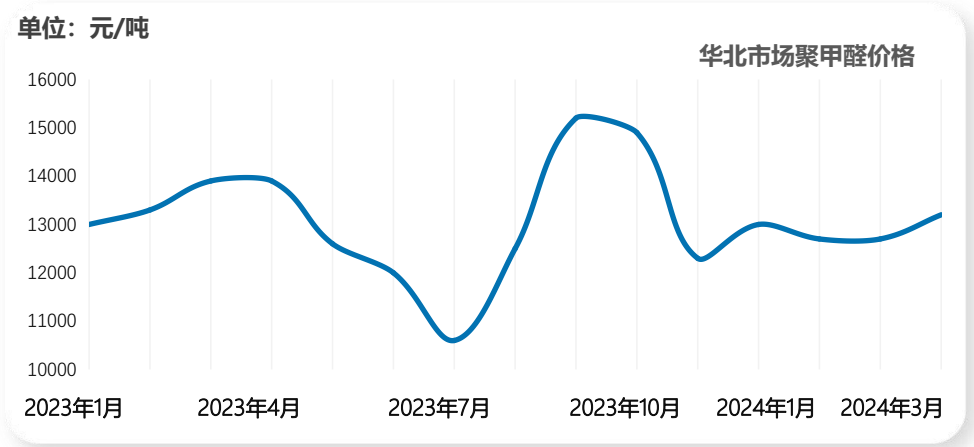
兖矿能源集团股份有限公司
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED

甲醇、醋酸价格走势



数据来源：安迅思

聚甲醛价格走势



数据来源：隆众资讯

- **2024年**

供应宽松格局改善，价格筑底回升
甲醇、醋酸供需将有改善
己内酰胺、聚甲醛竞争及价格优势提升

- 国内经济稳步向好
- 经济发展持续回升拉动市场需求增长

2024年经营目标

3

- 产量计划
- 资本开支计划
- 单位销售成本目标
- 资产负债率

经营目标 2024

产量计划

商品煤约1.4亿吨

同比增加约3000万吨

化工品约800万吨以上

单位销售成本

煤炭产品降低3%-5%

甲醇、醋酸同口径每吨减少**90元、120元**以上

资本开支计划

197亿元

资产负债率

60%以下

2024年经营措施

4

- 夯实核心主业 加快增量跨越
- 壮大新兴产业 增强发展动能
- 聚焦价值创造 提升股东回报

1385 发展目标

1 创建一流企业

- 国际一流、可持续发展

3 开展“三项攻坚”

- 达产达效
- 开源节流
- 重点项目建设

8 建设“八大工程”

- 建设8个重大工程

5 实现“五个跨越”

- 综合实力强劲
- 绿色低碳转型
- 治理规范高效
- 科技研发创新
- 开放融合包容

夯实核心主业 加快增量跨越

兖矿能源集团股份有限公司
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED

达产达效攻坚

陕蒙基地

3900万吨以上

澳洲基地

4000-4400万吨

山东基地

3700万吨左右

新疆基地

1900万吨

夯实核心主业 加快增量跨越

开源节流攻坚

深化降本控费

- ✓ 优化生产组织
- ✓ 深化存量管理
- ✓ 强化预算控制
- ✓ 优化债务结构

优化营销策略

- ✓ 挖掘高价值区域市场
- ✓ 省内精煤占比50%以上

完善物供体系

- ✓ 压降存货资金10%
- ✓ 采购降本2亿元以上

提升资产质量

- ✓ 一企一策提质增盈
- ✓ 化工板块较好盈利

夯实核心主业 加快增量跨越

重点项目建设攻坚

矿业

- 五彩湾四号露天矿
- 曹四夭钼矿
- 霍林河一号煤矿
- 刘三圪旦煤矿
- 嘎鲁图煤矿

高端化工
新材料

- 未来能源50万吨高温费托
- 新疆准东80万吨烯烃
- 荣信化工80万吨烯烃

壮大新兴产业 增强发展动能

高端装备制造

- 优化整合装备制造板块
- 打造绿色、高端、智能、零碳示范园区
- 高端液压支架实现出口
- 建好用好欧洲平台

智慧物流

- 整合鲁西、新疆资源
- 与头部企业合作落地
- 建成陕蒙铁路专用线
- 收购物流节点项目
- 推动“乌榆临”铁路开工建设
- 建成泰安港、泗河口港

新能源

- 产业投资争取配套指标
- 建设水面光伏、绿色供电、陆上风电等项目
- 积极参与“外电入鲁”

聚焦价值创造 提升股东回报

资源配置能力

- 并购境内外优质项目
- 注入控股股东优质资产

品牌影响能力

- 持之以恒做好ESG建设
- 加快打造世界一流企业品牌

市值管理能力

- “135”市值管理机制

1：提高上市公司质量

3：规范治理、价值共享、高效沟通

5：精强主业、资本运作、品牌提升
境外协同、工具运用

投资者的追求就是我们的奋斗目标！

感谢投资者和业界对公司的关心和支持！