

证券代码：000723

证券简称：美锦能源

山西美锦能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、建信基金、浦银安盛基金、银河基金、中银理财、中邮创业基金、华安基金、天弘基金、华泰证券、中信资管、民生银行、广发证券、浦发银行、泰康资产、招商基金、兴全基金、中信里昂、民族证券、盈峰资本、景顺长城基金、南方基金等 100 余家投资机构
时间	2021 年 4 月 14 日上午 9:00
地点	电话会议
上市公司接待人员	姚锦丽 董事、副总经理 李 友 监事会主席兼销售部长
投资者关系活动主要内容介绍	<p>基本情况介绍</p> <p>一、煤焦业务板块</p> <p>公司在煤焦业务方面拥有诸多优势。</p> <p>1、规模优势。公司焦炭在产产能 715 万吨/年，在建的内蒙项目焦炭产能有 600 万吨/年，还有拟合作产能 130 万吨/年。从产能上看，美锦能源是国内最大的焦炭企业之一，在焦炭行业中拥有规模优势。</p> <p>2、质量优势。公司主要产品是顶装一级焦，顶装焦炭在整个焦化行业中比例很小，比较稀缺，是大容积钢炉必需的原材料。公司焦炭一直供不应求。</p> <p>3、成本优势。华盛化工项目人工成本大幅降低，相同的产能原先需要约 3000 人，智能化生产后，只需要 500 人左右。运输方式也采用皮带上站装火车代替了以前的短倒上站，使综合物流成本大幅降低。</p> <p>4、客户优势。公司客户主要集中在华北、华东、东北等地区，以河钢、鞍钢、宝武钢铁这些大型的国企央企为主，都是合作多年的战略合作伙伴关系，实力雄厚，需求稳定。</p> <p>5、保障民生。公司属于环保达标的大型焦化企业，担负着供热、供气等保证民生的责任，公司也得到政府多方面的支持，比如环保限产等方面对公司的影响不大。</p> <p>目前焦炭市场行情：</p> <p>1、上下游情况。上游炼焦煤产量逐年增加，炼焦煤价格相对稳定。下游钢铁产量逐年增加，对于焦炭的需求也随之增长。这为焦炭行业利润提供了充足保障。</p> <p>2、整体来看，焦炭行业处于供需紧平衡的状态，2021 年 1 月初，焦炭行业整体利润达到 1000 元左右，3 月份焦</p>

炭价格开始回调,预计4月份焦炭价格将进入新一轮上涨周期,公司对后续行情保持乐观。

二、氢能业务板块

公司2017年开始涉足氢能,经过5年的发展,公司已完成“一点一线一网”的战略布局。一点即飞驰汽车,公司2017年参股佛山飞驰,飞驰汽车是全国第一批取得氢燃料电池整车生产资质的企业,预计十四五期间市场会有十多万量级以上的重卡更换,这将有助于飞驰销量提高。一线即燃料电池核心零部件产业线,在产业线上,公司先后参股了在氢能行业核心的零部件企业国鸿氢能及鸿基创能。国鸿氢能是全球最大的燃料电池电堆生产企业之一,电堆年产能两万套。鸿基创能是国内首家将膜电极国产化并规模化生产的公司,通过技术研发,产品价格将比同类产品低30%-35%。一网就是加氢站网络的建设,目前公司在国内拥有6座运营站,还在国内氢能应用场景丰富区域,例如长三角地区、粤港澳大湾区、内蒙地区规划建设100座加氢站。

公司在北京参股了北京的环宇京辉,环宇京辉是北京地区规模最大的氢气的生产和销售的企业,也是北京市唯一取得了氢气运输资质的企业,现有100多辆氢气长管拖车,北京市政府指定环宇京辉为2022年冬奥提供氢气的保障,京辉公司今年将在北京和河北建成6座加氢站保障冬奥会。

公司与国家能源集团旗下国华投资开展合作,在宁夏等能源金三角地区建设风光储能一体化的新能源零碳排放的产业闭环,打造碳中和生态示范区。

问答环节

Q: 国鸿氢能定价情况、成本构成情况以及相应供应商的情况?

A: 2020年10月份,国鸿氢能发布了自主研发的鸿芯G1电堆产品、鸿途G系列燃料电池动力模块产品。目前国鸿氢能鸿芯G1电堆产品定价最低已降至1999元/kw。膜电极和双极板在电堆成本方面占70%-80%。鸿芯系列电堆采用的膜电极来自公司旗下鸿基创能。

Q: 鸿基创能的产能情况?

A: 鸿基创能膜电极设计产能30万平米/年,可满足约5万辆车用量。按鸿基创能销售计划,2021年将销售约5万平米膜电极。

Q: 氢能产业链中哪个环节会率先发展?公司更看好哪个环节发展?

A: 氢能产业链较长,主要分氢气的“制储运加”、燃料电池整车产业链,各个环节缺一不可,只有形成产业链的闭环,才能大规模、快速地进行推广。最初公司是从氢

	<p>源的角度出发，发展工业副产氢，但在过程中发现全产业链的布局发展更好，公司目前也是在氢能全产业链进行发展。</p> <p>Q: 现在氢能技术在大巴车上比较多，在货车方面趋势如何？</p> <p>A: 去年五部委推出了燃料电池汽车奖励推广政策，重点支持长距离重载物流车。同时氢能汽车在里程和加注时间上相比电动汽车优势明显，氢能汽车在重卡和冷链物流领域是有优势的。</p> <p>Q: 受疫情影响，去年政府补贴政策不太明朗，整个产业链产能利用率都比较低，今年会不会有一些改变？比如订单会不会有大量增加？</p> <p>A: 当前我国氢能产业正在快速发展，中央及地方支持政策密集出台，燃料电池产品快速迭代。2020年我国国家层面以及地方层面出台了多个氢能相关政策和规划。在地方层面，为了进一步鼓励、支持氢能基础设施建设及燃料电池产业发展，从各地方出台了一系列政策规划和行业标准，鼓励氢能产业链的集群化发展。京津冀、长三角、珠三角以及川渝地区先后推出氢能产业发展指导意见、行动规划、实施方案等政策文件，对氢燃料电池汽车运营数量、加氢站建设数量、加氢能力、产氢能力提出了明确的目标要求。</p> <p>公司相信在产业政策的支持下，在“碳达峰、碳中和”的背景下，氢能作为低碳/零碳能源会得到快速的发展。</p> <p>Q: 飞驰汽车生产的重卡主要在哪些省份推广？</p> <p>A: 公司在青岛，佛山等地区都生产氢能重卡。在推广方面主要集中在山西，山东和能源金三角等对重卡需求较大的区域。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年4月16日