

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：2021-009

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	安信证券、太保资产、上海湘禾投资、南钢股份、景泰利丰投资、中邮基金、兴全基金
时间	2021年10月28日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	姚锦丽 董事、副总经理 李友 销售部部长 万红丽 财务部部长 赵嘉 资本运营部总监 王光圣 飞驰科技副总经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>美锦能源前三季度实现了净利润 20.25 亿元，同比增长 344.81%，在三季度单季实现了利润 7.75 亿元，同比增长 97%。三季度煤炭、焦炭价格延续上涨，贡献主要业绩增量。公司积极推行精益化管理、持续强化成本费用管控影响下，公司成本预计整体可控。展望四季度，受益于当前焦煤、焦炭市场价格较高影响，四季度业绩将继续改善。</p> <p>公司业务主要分为煤焦板块和氢能板块：</p> <p>一、煤焦业务板块：为满足焦化生产需要，公司配套 4 座煤矿，煤炭总产能 630 万吨/年。煤矿资源可以保证公司下游炼焦需求较高自给率，能有效应对焦煤涨价的冲击。另外，控股股东美锦集团还持有约 26 亿吨煤炭资源，为履行关于避免同业</p>

竞争的承诺，在各煤矿投产后，美锦集团将陆续向美锦能源转让该等煤炭资源提高美锦能源煤炭自给率，实现产能外延增长。

中国全年焦炭产量 4.7 亿吨，占全球焦化产能 70%以上，山西省焦化产能占国内总产能的 22%。公司焦化产能 715 万吨/年，在建 730 万吨/年，共计 1445 万吨/年，是全国最大独立商品焦炭生产商之一，在焦化行业有很大话语权和定价权。焦化行业下游是钢铁行业，钢铁产量逐年递增，焦炭需求也相应递增。今年，尤其是下半年，随着钢铁需求的逐年增加，焦炭需求攀升，焦炭价格仅在 2021 年 8 月初到 9 月中旬，就连续上涨 11 次，从目前的来看，焦炭需求稳定、价格稳中趋升。

公司在焦化业务优势明显：1) 规模优势，公司在产焦化产能 715 万吨/年，是全国最大独立商品焦炭生产商之一，在焦化行业有很大话语权和定价权；2) 生产及产品优势，公司焦化原料煤主要来自山西离柳煤田，是全球主焦煤煤质最好的煤源地，可生产品质最佳的冶金焦炭。华盛化工炼焦设备采用顶装工艺，顶装焦炭在焦炭市场中占比较小，但却是大型钢厂，尤其是 2000 方以上大型高炉不可或缺的焦炭品种；3) 成本优势，公司新建 385 万吨/年华盛化新材料项目以“高端化、绿色化、集成化、智能化”定位，按照“装备一流、环保一流、能耗一流”的标准建设，目前是全国技术领先的新型焦化项目，真正做到了“有人值守、无人操作”的自动化生产，人工成本大幅降低；4) 客户优势，美锦能源客户以大型国企、央企为主，且需求稳定，合作时间长；5) 物流优势等，公司拥有两座大规模的铁路发运专线，同时购置使用 650 辆焦炭专用敞车用于焦炭运输，强有力地保证了焦炭的物流运输和销售。

二、氢能业务板块：从 2017 年开始，美锦能源在“一点、一线、一网”的战略指导下不断增加在新能源板块的投资和技术储备，已经搭建了氢能供应体系、氢能装备制造体系，和氢

能示范应用三大体系。

公司通过控股佛山市飞驰汽车科技有限公司（以下简称“飞驰科技”）作为切入点，逐渐投入核心零部件，参股国鸿氢能，组建了鸿基创能等核心零部件企业，打造专业高效的产业化和规模化的团队，实现了从制氢、加氢、膜电极、燃料电池系统及电堆到整车的产业链布局。

2021年10月26日，鸿基创能100万片膜电极下线，产销数量实现飞跃式增长。

在氢能供应体系中，美锦能源与各大能源电力企业合作：国家能源集团旗下国华投资、北京京能集团和华电集团下属的华电运营等与美锦能源共同打造绿电+绿氢+绿色交通的产业闭环，同时利用现有的加油站在拓展加氢设施，形成加氢站网络。目前公司在全国控股运营的加氢站有8座。在“十四五”期间，公司规划建设上百座加氢站，将对应投入上万辆示范运营的车辆。

2021年8月31日，国家五部委联合下发了《关于启动燃料电池汽车示范应用工作的通知》：北京、上海及广东入选首批燃料电池汽车示范城市群。在首批城市群内外，公司均有布局：

从2019年开始，公司先后在全国各主要经济区域布局：山西、山东青岛辐射渤海湾区、浙江嘉兴长三角区域、京津冀地区、能源金三角地区、粤港澳大湾区。

在山西太原，美锦华盛化工项目是以焦炭为基础，以乙二醇、LNG、氢气为副产品的环保型综合能源企业。项目采用的是国内最先进的7.65米顶装焦炉，成功实现了焦炭生产的自动化、智能化、数字化、清洁化。设计年产2万吨高纯氢工厂，全部投产后，可供应55座1000公斤级加氢站，满足5600台公交车或8000台物流车、2200台重卡年使用量。公司率先购入100台燃料电池重卡在华盛园区内开展示范运营。

青岛美锦氢能科技园为整车生产基地，青岛美锦新能源汽车科技有限公司于今年 2 月申请到了目前青岛市第一项、也是唯一的新能源整车资质，该公司在青岛已售车辆正常运营。

在浙江嘉兴，公司与国鸿氢能合作建设美锦国鸿嘉兴氢动力科技项目，投产后形成燃料电池动力系统总成 5000 套/年产能。今年 7 月，公司在上海青浦区组建了翼迅创能新能源科技有限公司，美锦能源携手翼迅创能，以氢能为核心，为园区客户提供从高品质氢能、定制化加氢设备，以氢能智能叉车快速响应物流仓储搬运需求，赋能园区特种交通智能化、低碳化升级发展。

京津冀地区，美锦能源参股北京环宇京辉京城气体科技有限公司，并逐渐扩大持股比例。该公司成立于 1989 年，是华北地区最大的氢气生产厂家之一，在北京市唯一具备合格资质氢气生产厂家，唯一一家集制氢、储氢、运氢、加氢的并具备完整安全管理体系的企业。早在 2008 年北京奥运会期间，就为全国首座加氢试验站提供氢能保障，也是 2022 冬奥会氢能源供应保障企业。

在河北省，河北钢铁是公司多年来重要的合作伙伴，今年 4 月至今，飞驰科技为唐山海港经济开发区投入氢能重卡共 20 辆。下一步，位于唐山海港经济开发区的制氢工厂、加氢站等项目将陆续落地并实现市场化运营。同时为实现区域内清洁物流运输，借助现有加氢站，实现氢能重卡大规模商业化运营。

在能源金三角区域：内蒙包头、鄂尔多斯、巴彦淖尔等打造风光氢储一体化的项目，绿电加绿氢加绿色交通，计划推广 2000 台燃料电池汽车，项目整体每年可为当地减少二氧化碳排放 550 万吨；在宁东地区打造可再生氢碳减排示范区的项目，计划推广 2400 辆燃料电池汽车，整体每年可为当地减少二氧化碳排放 500 万吨。

2021 年以来，美锦能源在探索自有特色碳中和实施路径的

过程中收获颇多。5月15日，飞驰科技与中国节能协会、氢山科技有限公司、中国汽车工程研究院股份有限公司、中国船级社质量认证公司在北京签订战略合作协议，建立战略同盟。五方具体围绕三个方面展开合作：第一是氢燃料汽车减排标准的推进；第二是氢燃料汽车客户碳减排认证合作；第三是碳中和战略合作，五方共同支持彼此在交通领域碳中和创新实践上的尝试。6月4日，飞驰科技、中船社、氢山科技在北京签订《氢燃料减排方法学开发及应用和近零碳绿色工厂创建项目》协议，进一步达成战略合作，共同推动出台“国内首个氢能燃料碳减排核算方法学”。待该方法学标准出炉之后，将向氢燃料全行业开放。9月1日，美锦能源联合氢山科技对外设立美锦碳资产公司，旨在整合专业力量与资源优势，率先在焦化、新能源交通行业开展碳资产相关工作，引导并推进公司优化产业结构，推动低碳技术创新应用转化，构建双碳目标管理平台，提高公司碳资产管理和盈利水平，符合公司战略投资规划及长远利益。上海环境能源交易所联合德勤已入场协助公司内部及其他公司梳理碳排放源，开展碳盘查、碳交易相关管理工作，提供降碳减排方案等，同时为化工、交通等行业提供有针对性的碳资产集约化管理、运营、交易及咨询服务。

问答环节

Q: 介绍一下飞驰科技整车业务的现状如何。

A: 近年来，飞驰科技经过不断的努力发展，已经成功从传统公交车领域延展至主要以氢燃料电池汽车为主的新能源汽车领域，产品重点在公交、物流、重卡、冷链、环卫等领域。目前，虽然燃料电池汽车示范城市群仅公布了三个，但飞驰仍然取得了比较亮眼的成绩，飞驰科技在公布的三个燃料电池汽车示范城市群都有产品成功推广的案例。飞驰科技生产的公交、重卡等多种车型的氢燃料电池汽车已在国内多个省、市、地区

	<p>示范或批量应用，尤其是氢能重卡已经成功在北京、浙江、广东、山东、山西、河北等地开展运营，在业内处于领先地位。公司近期还将在内蒙古、宁夏、天津等地进一步推广氢燃料电池汽车应用。</p> <p>Q: 公司收购的锦辉煤业是否已投产？收购完成后，每个月的权益产量为多少？对于公司目前 715 万吨焦炭的产能，焦煤的自给率为多少？</p> <p>A: 锦辉煤业已于 4 月份正式投产。2021 年 1 月至今，锦辉煤业产量有 8 万吨，由于炼制焦炭所有的煤种多样，目前公司所产煤炭的自给率约为 30%。</p> <p>Q: 由于供暖季的到来，环保力度加强，冬季公司产量是否会受到限产或停产影响？</p> <p>A: 焦炭企业对环境的影响主要是根据炉型而定的，华盛化工目前使用的 7.65 米焦炉，完全符合环保政策要求，不会受到环保限产影响。</p> <p>在山西，根据政策要求，部分地区 4.3 米的焦炉被要求在 2021 年 11 月 10 日前关停，甚至由于环保需求可能被提前关停。这一政策导向对于焦炭价格而言是有保障的。</p> <p>Q: 目前山西待关停的 4.3 米的焦炉产能还有多少？关停进度如何？</p> <p>A: 目前全国 4.3 米焦炉的产能约为 1 亿吨，山西约为 4200 万吨。其中太原地区已全部关停；根据相关政策，吕梁地区预计会在 2022 年年底，甚至提前关停。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 11 月 1 日